




Notas

5 sept 2025

Reunión del 5 sept 2025 a las 19:53 CST

Registros de la reunión  Grabación

Resumen

Luis Cordón presentó un análisis del precio de Bitcoin, proyectando un comportamiento bajista en septiembre seguido de un repunte en octubre, con un objetivo de 130,000 dólares para el año. Se discutió el aumento del precio realizado y el costo de producción como soportes de precio, y Luis Cordón y Rodrigo debatieron sobre los indicadores de ciclo que aún no muestran sobrecompra, la influencia de la compra institucional, y la validez del análisis técnico en un mercado manipulado.

Detalles

- **Análisis de Precio de Bitcoin para Septiembre** Luis Cordón presentó un análisis de precio de Bitcoin, indicando que septiembre podría ser bajista, mientras que octubre se espera que sea alcista. Se proyecta un precio objetivo de 130,000 dólares para el año en curso, lo que representaría un rendimiento del 16%.
- **Comportamiento del Precio Realizado y Costo de Producción** Luis Cordón explicó que el precio realizado ha estado aumentando constantemente, actuando como una línea de soporte para el precio de Bitcoin. Adicionalmente, el costo de producir un nuevo Bitcoin se encuentra en 86,000 dólares, con 69,000 dólares atribuidos exclusivamente a la energía, lo que también son zonas de resistencia al precio.
- **Identificación de Máximos de Ciclo y Proyecciones Futuras** Luis Cordón detalló que los indicadores MVRV CSCORE y P cycle top aún no muestran señales de sobrecompra o cruces que indiquen un punto máximo del ciclo, lo que sugiere que podría haber un retroceso en septiembre seguido de nuevos

máximos en octubre. Sin embargo, se considera que noviembre y diciembre podrían ser más arriesgados para vender.

- **Hipótesis sobre el Comportamiento del Precio de Bitcoin** Luis Cordón y Rodrigo discutieron la posibilidad de que Bitcoin no retroceda tan agresivamente como en ciclos anteriores si no tiene un aumento de precio igualmente agresivo. Rodrigo sugirió que la manipulación y la inestabilidad política global podrían influir en la imprevisibilidad del precio.
- **Impacto del Retail y las Instituciones en el Precio de Bitcoin** Luis Cordón señaló que la ausencia de una entrada masiva de inversores minoristas, a diferencia de ciclos pasados, ha contribuido a que los precios no hayan alcanzado niveles "tan locos". Se mencionó que la compra institucional, como la de MicroStrategy e Ibit, está impulsando el precio de Bitcoin y podría afectar su comportamiento en un mercado bajista.
- **Riesgos y Estrategias de Inversión en Bitcoin** Luis Cordón y Rodrigo analizaron los riesgos asociados con la liquidación de empresas públicas que poseen Bitcoin, lo que podría provocar caídas significativas en el precio. Luis Cordón compartió su estrategia personal de vender parte de su posición en Bitcoin para cubrir gastos, mientras que un amigo se enfoca en la acumulación a largo plazo sin intentar predecir el mercado a corto plazo.
- **Discusión sobre la Validez del Análisis Técnico y el Futuro de Bitcoin** Rodrigo cuestionó si el análisis técnico tradicional, como la Powerlow, sigue siendo válido dadas las intervenciones gubernamentales y la manipulación del mercado. Luis Cordón enfatizó que el precio de Bitcoin está ligado a la oferta y la demanda global y cree que Bitcoin es el mejor instrumento de inversión, lo que significa que siempre encontrará un nuevo piso sobre el cual construirse, incluso si el dólar se devalúa.
- **Expectativas sobre el Siguiendo Ciclo de Bitcoin** Luis Cordón compartió que, de manera conservadora y basándose en la Powerlow, su expectativa para el tope de este ciclo era de 130,000 dólares, y para el siguiente mínimo en diciembre de 2026, de 60,000 dólares. Rodrigo y Luis Cordón también exploraron la posibilidad de que el precio de Bitcoin siga subiendo gradualmente sin grandes retrocesos, influenciado por la entrada institucional y la falta de "retail" en comparación con ciclos anteriores.

Pasos siguientes recomendados

- Luis Cordón y Rodrigo coordinarán una reunión el lunes para que Rodrigo y Diego puedan hacer preguntas técnicas sobre Bitcoin.

Revisa las notas de Gemini para asegurarte de que sean correctas. [Obtén consejos y descubre cómo toma notas Gemini](#)

Danos tu opinión sobre el uso de Gemini para tomar notas en una [breve encuesta](#).