

Informe de Estrategia: Riesgo vs. Retorno

Análisis de diversificación tecnológica y consumo masivo

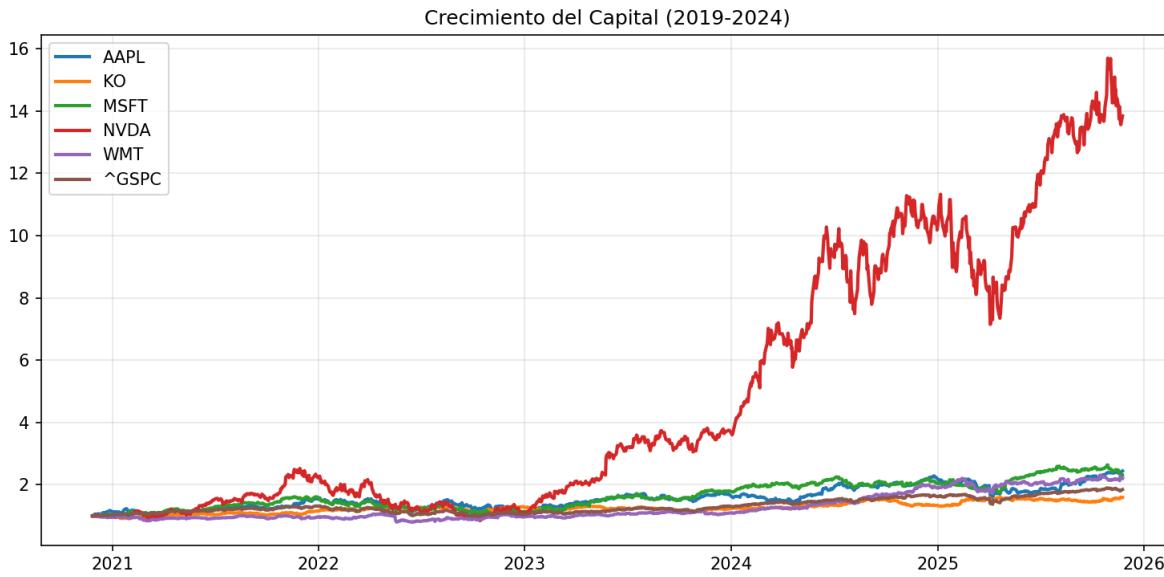
Fecha: Noviembre 2025 | Autor: Equipo Data Science

1. Resumen Ejecutivo

El presente informe analiza la viabilidad de incorporar activos tecnológicos de alta volatilidad (NVIDIA) en carteras conservadoras. Los datos históricos confirman que, si bien el sector tecnológico triplica el riesgo del consumo masivo, su combinación estratégica optimiza el rendimiento sin comprometer la estabilidad, gracias a una correlación casi nula entre ambos sectores.

2. Análisis de Crecimiento y Retorno

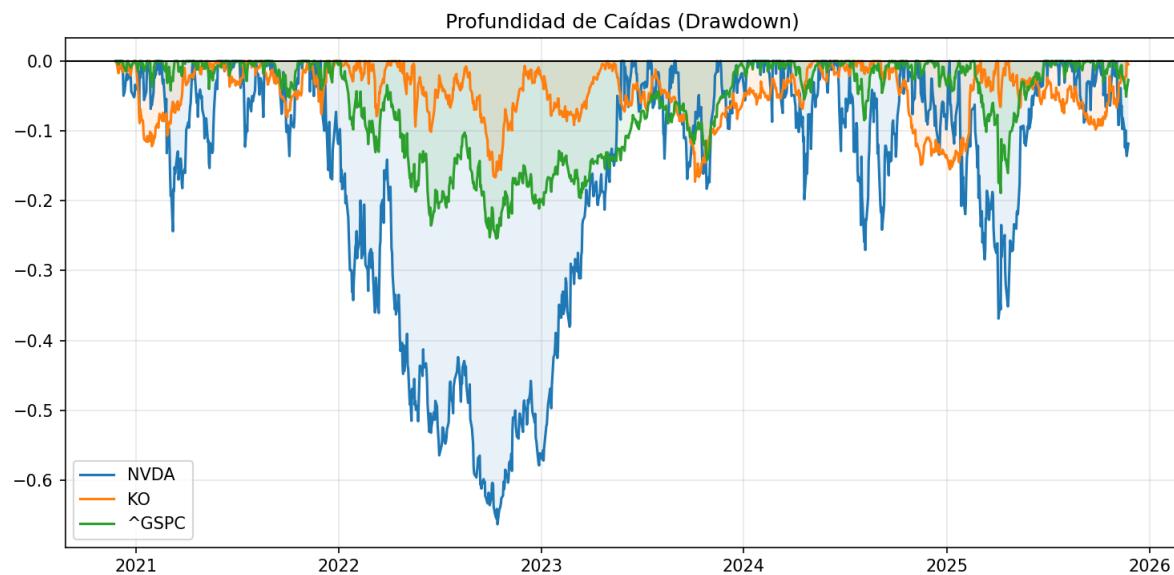
En el periodo analizado, **NVIDIA ha multiplicado el capital por 14x**, superando ampliamente al S&P; 500. Renunciar a la exposición tecnológica implica un costo de oportunidad significativo en términos de crecimiento patrimonial real.



3. Evaluación de Riesgos (Resiliencia)

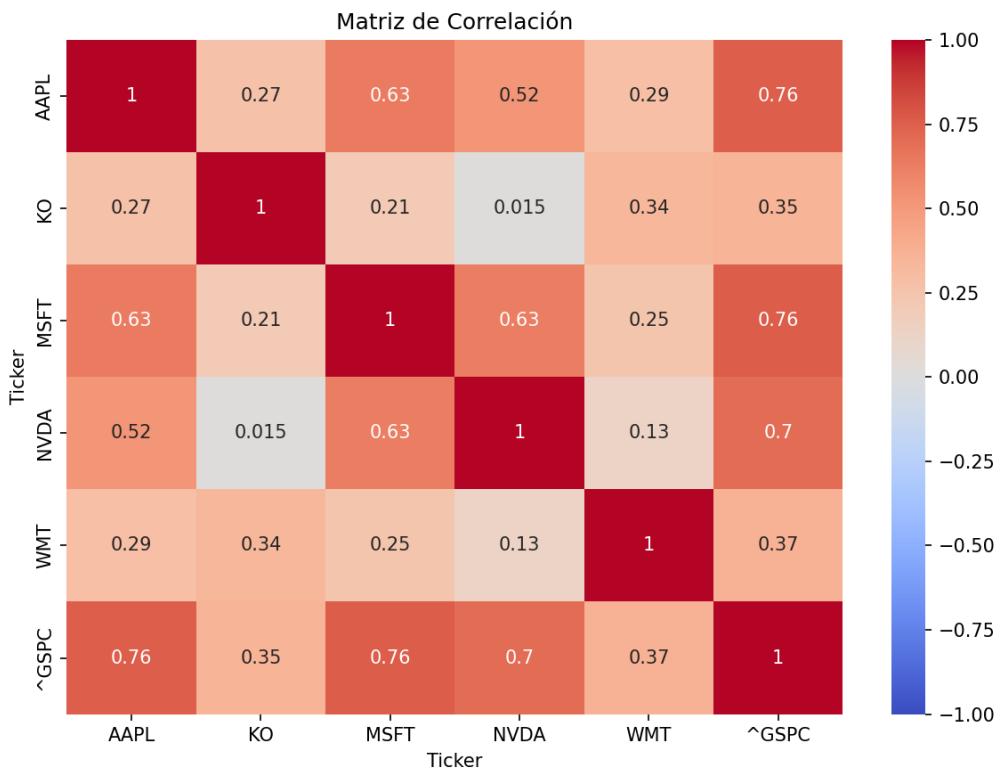
El alto retorno conlleva un "costo de dolor" elevado. El gráfico a continuación muestra el **Maximum Drawdown**. NVIDIA experimentó una caída del 64% en 2022. Coca-Cola, por su parte, actuó como amortiguador, cayendo menos del 15% en el mismo periodo crítico. Esto confirma que un portafolio

100% tecnológico es inviable para perfiles conservadores.



4. La Solución Matemática: Correlación

El hallazgo más relevante del estudio es la matriz de correlación. Mientras que las grandes tecnológicas se mueven en bloque (Riesgo Sistémico), **la correlación entre NVIDIA y Coca-Cola es de 0.01 (prácticamente cero)**.



Recomendación Estratégica: Modelo 'Barbell'

Basado en la evidencia estadística, Alpha Capital recomienda reestructurar los portafolios conservadores bajo una asignación de tipo 'Pesa' (Barbell Strategy):

Asignación	Activo	Función en el Portafolio
85% (Base)	Coca-Cola / Walmart	Estabilidad y protección contra caídas.
15% (Crecimiento)	NVIDIA	Potenciador de retorno y cobertura inflacionaria.

*Este documento fue generado automáticamente a partir del análisis de datos en Python- Autor: Victorio Montedoro - Noviembre 2025.