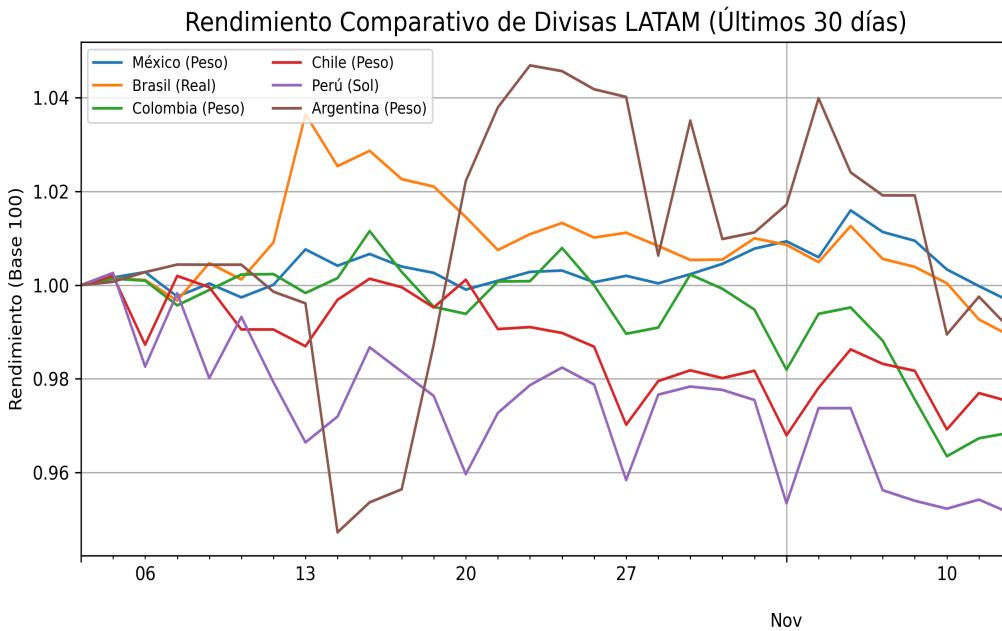


INFORME ESTRATÉGICO GEO-FINANCIERO LATAM (AMPLIADO)

Fecha: 14/11/2025 | Análisis de Riesgo Cuantificado

1. TENDENCIA DE MERCADO (Últimos 30 Días)

Este gráfico muestra la volatilidad de las 6 principales divisas. Una línea ascendente indica fortaleza de la divisa frente al dólar.



2. ÍNDICE DE RIESGO DE DEPENDENCIA (IRDC)

Puntaje de volatilidad promedio ligado a los impulsos globales (Petróleo, Cobre, S&P; 500, Yuan Chino):

ACTIVO	DEPENDENCIA (IRDC)
Oro (Refugio)	0.14
Colombia (Peso)	0.09
Chile (Peso)	0.09
Méjico (Peso)	0.08
Brasil (Real)	0.08
Perú (Sol)	0.06
Argentina (Peso)	0.01

3. RIESGO ESTRATÉGICO Y COBERTURA (Análisis Cuantitativo)

ANÁLISIS DE INTERDEPENDENCIA CUANTIFICADA:

--

RIESGO MÁXIMO DE DEPENDENCIA (Chile (Peso) vs. Colombia (Peso)):

La correlación más alta es de 0.64. La fuerte dependencia a factores externos (ej. política de la Reserva Federal o volatilidad del Yuan Chino) obliga a que estos activos se muevan como un solo bloque.

OPORTUNIDAD ESTRATÉGICA (COBERTURA):

La correlación más baja es de -0.13 entre Chile (Peso) y Cobre Futuros. Esta pareja ofrece la mejor oportunidad para la 'cobertura de cartera'.

4. JUICIO GEOPOLÍTICO: RETORCIENDO LA MATRIZ

Los movimientos en los pares de divisas no son accidentales; son la respuesta cuantificada a las decisiones de Washington y Beijing. Nuestro análisis ampliado lo revela:

El Contagio Asiático (Yuan Chino): La inclusión de la volatilidad del Yuan Chino (CNY) en el cálculo del IRDC revela qué activos son más vulnerables a la demanda asiática, especialmente aquellos con alta dependencia del Cobre.

El Riesgo Sistémico no Oficial: Cuando la Reserva Federal de EE. UU. (FED) sube las tasas, estas economías se ven obligadas a subir las suyas. El riesgo sistémico es la **política monetaria no oficial de la región**.

5. CONCLUSIÓN Y RECOMENDACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES LATAM

DECISIÓN BASE: ORO (REFUGIO)

Nuestro análisis ampliado revela que la divisa **Oro (Refugio)** ofrece la **menor exposición al riesgo sistemático (IRDC de 0.14)** de la región. Las empresas que priorizan la estabilidad deben basar su inversión de capital aquí. Esto minimiza el impacto directo de choques geopolíticos en Petróleo, Cobre, o volatilidad China.

MITIGACIÓN DE RIESGO: ORO (GC=F)

A pesar de la estabilidad del activo base, el riesgo de un evento geopolítico global (como una crisis del S&P 500) sigue siendo latente. Por ello, recomendamos balancear la inversión con el **ORO (GC=F)**. El Oro es la única clase de activo que consistentemente actúa como **cobertura o 'seguro'**.

en momentos de pánico global, protegiendo su cartera contra el riesgo geopolítico que su inversión en LATAM no puede evitar.

6. EVIDENCIA VISUAL: MAPA DE CALOR DE RIESGO

Las celdas ROJAS indican una dependencia económica total (RIESGO); las AZULES son protección. El mapa ahora incluye la volatilidad del Yuan Chino.

