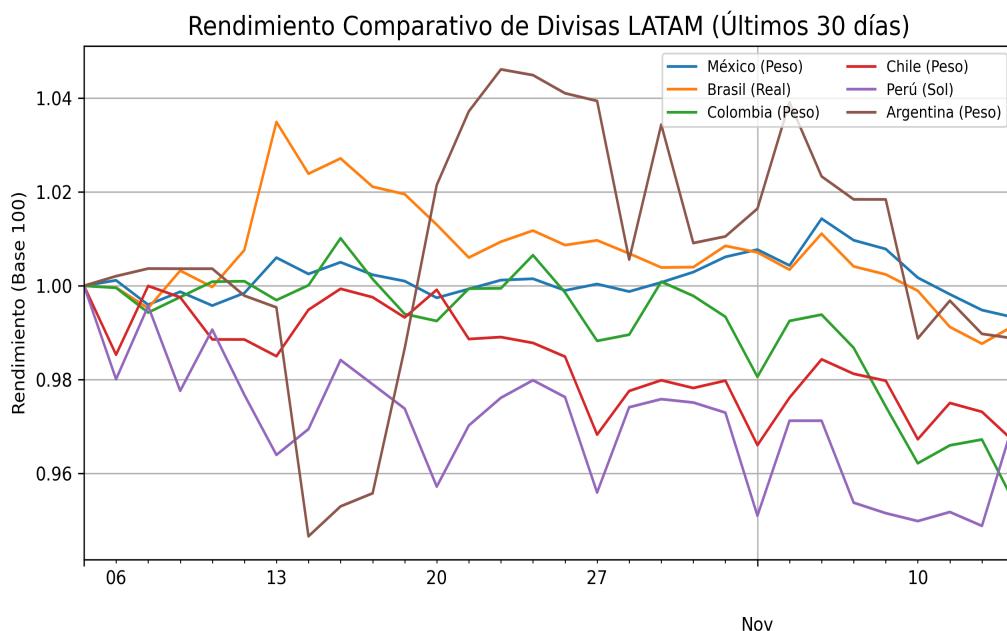


# INFORME ESTRATÉGICO GEO-FINANCIERO LATAM (AMPLIADO)

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
Chile (Peso)	0.08
Colombia (Peso)	0.08
Méjico (Peso)	0.08
Brasil (Real)	0.07
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.

