NVDA Índice de Respaldo Hippo

Señales observadas a favor de la hipótesis bajista

63 / 100

Sobre el peso evaluado de la rúbrica

Cobertura 64,5% | Rango 40,75-76,25 / 100

Aporte observado: 40,75 de 100. Peso sin resolver: 35,5%. El rango solo completa los faltantes con sus extremos posibles; no es un intervalo estadístico.

Qué significa

El respaldo de precio es más fuerte que la confirmación empresarial. El IRH es una síntesis editorial experimental: no mide probabilidad de caída, rentabilidad ni porcentaje de tesis cumplida. No es una recomendación de inversión.

Medida	5 septiembre*	31 octubre**
IRH evaluado	35 / 100	63 / 100
Cobertura del peso	57%	64,5%
Aporte observado	20 / 100	40,75 / 100
Rango completo	20-63	40,75-76,25

Referencia reconstruida: método creado el 31/10/2026 y aplicado retrospectivamente a dos cortes; no historial publicado entonces. Cierres: *4 de septiembre / **30 de octubre.

Ver metodología y fuentes del indicador

Por qué hay alertas de 50

Hechos públicos y contraevidencia | 50 no significa prueba de 100

Fundamental

Margen. Q2 FY27: GAAP 75%; guía Q3: 74% ±0,5 puntos. Publicados el 26 de agosto, con Q2 cerrado el 26 de julio. La guía es una alerta prospectiva, no una caída realizada persistente. [1]

Cobros. DSO de 60 días frente a 45 en Q1. El CFO atribuye el cambio a plazos extendidos a clientes de grado de inversión. No demuestra impagos; la caja operativa positiva aporta contrapeso. [1]

Lo no evaluable. Ingresos: falta el puente comparable con la guía que excluye China. Valoración: falta un valor presente reconciliado. Ninguno recibe cero.

Contexto

Monetización. Alphabet declaró menor monetización de AI Mode el 28 de octubre, sin desglose causal cuantificado. Microsoft Cloud creció 30%: contraevidencia a un deterioro generalizado. Antes N/D; ahora 50. [5-6]

Financiación. El flujo libre de Amazon de 12 meses pasó de -USD 7.604 millones al 30 de junio a -USD 42.357 millones al 30 de septiembre. Ambos puntúan 50: el valor no mide toda la intensidad ni prueba cancelaciones de compras de NVDA. [2-3]

Competencia y energía. TPU en uso productivo respalda una alerta competitiva, pero no demuestra pérdida de cuota de NVDA. Energía sigue N/D: falta cuantificar entregas de NVDA perdidas. [7]

Qué hay detrás del índice

Cuatro componentes de 25% por eje | N/D no equivale a cero

Fundamental | Peso nominal 50%

Prueba adversa para 100*	Inicial	Actual
Ingresos bajo el límite inferior de guía comparable	N/D	N/D
Margen GAAP realizado menor	50	50
DSO creciente, corroborado por caja o cobros	50	50
Precio sobre valor presente; puente y sensibilidades	N/D	N/D

Ambos cortes: rango 25-75; cobertura 50%. Margen y cobros ya mostraban alertas en agosto. [1]

Contexto | Peso nominal 30%

Prueba adversa para 100*	Inicial	Actual
Menor ingreso o margen de la misma cohorte IA	N/D	50
FCF negativo y cancelaciones documentadas	50	50
Menor cuota de NVDA y menor margen GAAP	50	50
Entregas de NVDA perdidas por energía, cuantificadas	N/D	N/D

Inicial: 25-75, cobertura 50%. Actual: 37,5-62,5, cobertura 75%. Monetización era N/D, no cero. [2-7]

*100: prueba de la tabla en dos períodos consecutivos comparables. 50: alerta aislada o guía. 0: test adverso comparable ausente y contraevidencia positiva. N/D: falta dato necesario. Una guía no es un resultado; un mismo 50 no mide toda la intensidad.

Cómo se calcula

Pesos nominales: fundamental 50%, contexto 30%, técnico 20%

Tendencia técnica | Peso nominal 20%

Señal bajista y peso	Inicial	Actual
Precio bajo SMA20 (15)	0	15
Precio bajo SMA50 (15)	0	15
SMA20 menor que 5 sesiones antes (15)	0	15
RSI14 menor que 45 (15)	0	15
Cierre bajo mínimo de 20 previos (15)	0	15
Día bajista; volumen ≥1,25× (10)	0	10
Precio frente a SMA200 (15)	N/D	N/D

Aporte técnico 0 → 85; cobertura 85% en ambos. Rangos: 0-15 → 85-100. SMA200 sigue sin evaluar.

A = suma de peso nominal × aporte observado. C = suma de peso nominal × cobertura. **IRH = 100 × A / C**, solo si C > 0. **Rango = [A, A + 100 - C].**

En F/C, aporte del eje = suma de 25 × puntuación/100; en técnica, suma de aportes. A y C sobre 100; pesos nominales en fracciones, convencionales. N/D sin ceros ni puntos medios.

Medias y pendiente: igualdad aporta la mitad; señal contraria, 0. RSI14 (Wilder; semilla media de 14 variaciones, 50 cierres): <45 pleno; 45-55 mitad; >55 cero. Volumen: día bajista ≥1,25× media de 20 sesiones previas, pleno; ratio menor, mitad; resto 0. Ruptura: sin nuevo mínimo, 0.

Sensibilidad actual: aproximadamente 60-66 con pesos F/C/T 60/25/15, 50/30/20 y 40/35/25. No es confianza estadística ni extremos exhaustivos.

Límites y fuentes

Los datos tienen fechas; la interpretación también

Comparación con cobertura constante

En los componentes comunes, con 57% del peso, el IRH pasa de 35,09 a 64,91. El cambio procede íntegramente de técnica, no de nueva confirmación fundamental. Los pesos efectivos cambian al variar la cobertura.

Método creado el 31 de octubre y aplicado retrospectivamente: no es un backtest. Series recuperadas ese día, no un archivo inmutable. ChartExchange Close histórico y StockAnalysis Adj. Close actual: 50 sesiones por corte, sin fusionar. Ajustes por dividendos no acreditados exhaustivamente; SMA200 es N/D.

El precio no acredita causalidad. Frente a SMH, NVDA cayó menos entre 28 y 30 octubre, pero más entre 23 y 30. QQQ y SMH contienen NVDA y no son controles independientes. No se duplica una noticia porque el precio caiga.

Fuentes públicas

[1] NVIDIA CFO Q2 FY27
26 ago; período 26 jul.

[2] Amazon Q2 y financiación
30 jul; período 30 jun.

[3] Amazon Q3
29 oct; período 30 sep.

[4] Alphabet Q2
22 jul; período 30 jun.

[5] Alphabet llamada Q3
28 oct; período 30 sep.

[6] Microsoft Q1 FY27
28 oct; período 30 sep.

[7] Google Ironwood
7 abr; mediciones de enero.

[8] ChartExchange NVDA
50 cierres: 26 jun-4 sep.

[9] StockAnalysis NVDA
50 cierres: 21 ago-30 oct.

Comparación de mercado: QQQ y SMH