RF100 · Random Forest frente a momentum

2010-03-01 a 2026-07-01 · 197 observaciones

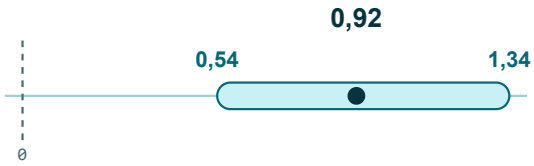
CONCLUSIÓN Walk-forward histórico

RF100 obtuvo un 29,27 % anual frente al 32,14 % del momentum. La diferencia media anual fue -1,28 pp (t HAC -0,19).

RENTABILIDAD Y RIESGO

MÉTRICA	ESTRATEGIA	REFERENCIA
Rentabilidad anual compuesta	**29,27 %**	32,14 %
Sharpe	**0,92**	1,07
Peor caída	**−32,85 %**	−37,62 %

Intervalo del Sharpe



Bootstrap por bloques al 95,00 %. Error estándar 0,21.

CÓMO SE OBTUVO

Reentrené los 17 folds anuales con 100 variables, un Random Forest de 300 árboles y purga mínima de 43 sesiones. La cartera mensual y el control comparan 197 intervalos íntegros a la apertura.

Cinco acciones equiponderadas en cada cartera, 10 pb por lado, RF 0 % como en la métrica original. IC de ranking mensual 0,07. HAC de 3 retardos y bootstrap de 6 meses para la incertidumbre.

ALCANCE DE LA EVIDENCIA

NIVEL DE EVIDENCIA **Walk-forward histórico** Evidencia de investigación sin firma

- Universo fijo de 20 acciones elegidas a posteriori, sin bajas del mercado ni composición histórica.
- Los datos ajustados de Yahoo se congelaron en esta ejecución. La versión original de esos datos no está publicada y sus cifras son distintas.
- El contraste usa folds históricos. Se aplican costes fijos, sin modelo de liquidez ni impacto.

RF100 · Random Forest frente a momentum

2010-03-01 a 2026-07-01 · 197 observaciones

RENTABILIDAD Y RIESGO

MÉTRICA	ESTRATEGIA	REFERENCIA
Rentabilidad anual compuesta	**29,27 %**	32,14 %
Rentabilidad anual aritmética	**31,21 %**	32,48 %
Rentabilidad acumulada	**6.667,47 %**	9.602,76 %
Volatilidad anual	**33,85 %**	30,23 %
Sharpe	**0,92**	1,07
Sortino	**1,91**	2,19
Calmar	**0,89**	0,85
Peor caída	**−32,85 %**	−37,62 %
Periodos con retorno positivo	**59,90 %**	63,96 %
Periodos de máximo a mínimo	**7**	10
Periodos de recuperación	**8**	19
Asimetría	**1,28**	0,86
Exceso de curtosis	**5,11**	3,32

COMPARACIÓN CON LA REFERENCIA

MÉTRICA	ESTIMACIÓN
Diferencia anual aritmética	−1,28 %
Error de seguimiento	30,35 %
Ratio de información	−0,04
Beta	0,62
Correlación	0,56
Alfa de Jensen anual	10,98 %

INCERTIDUMBRE Y VERIFICACIÓN

MÉTRICA	ESTIMACIÓN
IC del Sharpe	0,54 … 1,34
IC del ratio de información	−0,53 … 0,34
t HAC del retorno activo	−0,19
p bilateral HAC	0,85
Longitud de bloque	6
Remuestras válidas	1.000

CONFIGURACIÓN

MÉTRICA	ESTIMACIÓN
Referencia	Momentum 126 sesiones, top 5
Tipo libre de riesgo anual	0,00 %
Periodos por año	12
Calendario	XNYS