

Análisis y Estrategia: Cómo encontrar oportunidades de crecimiento en la inversión tecnológica.

En el año 2000 el concepto de las nuevas tecnologías se circunscribía a lo relativo con internet, comunicación y audiovisual. Esas tecnologías del año 2000 ya están muy evolucionadas, por lo que el concepto de nuevas tecnologías va a la par del año en el que estamos, porque siempre hay nuevas tecnologías.

Actualmente existen en todos los ámbitos nuevas tecnologías, pero hay una para dominarlas a todas ellas, la IA (Inteligencia Artificial) o por lo menos estará presente en el resto de las tecnologías de una forma u otra.

Este artículo no va de la inteligencia artificial, si no que va de cómo invertir en empresas de nuevas tecnologías de cualquier ámbito.

Quiero exponer a los inversores cuya estrategia de inversión o parte de esta estrategia, este enfocada en invertir en empresas de tecnología, es que de forma frecuente los ETF's o fondos de inversión que se comercializan de forma masiva no logran captar la rentabilidad que pueden generar las empresas tecnológicas por su estrategia de selección de empresas.

He realizado un análisis sobre las empresas en que invierten estos fondos y ETF's. He comprobado que las empresas en las que invierten generalmente son empresas consolidadas, que abarcan toda o en gran parte la cadena de valor del negocio, y que en ocasiones se aprovecha que alguna división o negocio de empresas consolidadas, en mayor o menor medida, está presente en estas tendencias tecnológicas de futuro, para incluirla pero sin que sea relevante la tecnología en su facturación, y por tanto no es relevante la rentabilidad que aporta comparada con las empresas inmersas en la tecnología en cuestión.

La consecuencia de lo anterior es que invertir en los fondos masivos va a tener limitada la rentabilidad, o no va a capturar la rentabilidad y el crecimiento exponencial que genera el desarrollo del negocio.

Como ejemplo de lo anterior, y sin citar ningún nombre en concreto en un ETF que analice sobre las empresas en el sector de baterías para los automóviles, el ETF's cuyo nombre informaba que invertía en este negocio, invertía en las grandes empresas de baterías como la china CATL y además en empresas que estaban presentes en toda la cadena de suministro incluido las empresas mineras que extraían el Litio (Li), es decir invertía también en empresas mineras.

Para abordar esta discrepancia detectada entre la expectativa y la realidad es imprescindible basarnos en el conocimiento de las tecnologías y sus mercados. Debemos considerar en primer lugar que negocio o tecnologías tienen un futuro más cierto y en que intervalo de tiempo. No es lo mismo una tecnología que prevea un desarrollo en 30 años, o en 5 años. Debemos comprender, conocer esa tecnología, identificar las empresas con oportunidad de crecimiento. Posteriormente debemos ver cuáles cotizan en alguna de las bolsas de valores, ya que muchas empresas relevantes de sectores, y con expectativas de crecimiento no cotizan en los mercados bursátiles. Finalmente conoceremos a la empresa, tecnológica, estratégica y financieramente.

Todo este proceso representa la conexión con el conocimiento, la tecnología, y los mercados bursátiles. Para identificar oportunidades de crecimiento y captar rentabilidad en las empresas tecnológicas necesita un Socio y este es mi propósito para quienes tienen en su estrategia de inversión invertir en empresas tecnológicas que están fuera de los fondos-ETF´s masivos. Estas oportunidades únicamente se encuentran en la dedicación diaria a la investigación de estas empresas.

Nota del autor:

"Para la redacción de este artículo, me he apoyado en herramientas de inteligencia artificial. Las nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, no solo son un campo de inversión; son herramientas poderosas. Para la redacción de este artículo, y de esta nota he utilizado la IA como un apoyo. Sin embargo, la perspectiva crítica y la metodología de análisis que comparto son el resultado de mi experiencia en el mercado. Porque, al final, la tecnología es un medio, no el fin: lo que realmente importa es el conocimiento que hay detrás de ella."