

REVISIÓN ESTRATEGIAS. 01/03/2020

Hola amigos,

Hemos visto ya semanas malas, semanas fatales. Y ciertamente soy de flaca memoria, pero juraría que jamás he visto nada igual en nuestro mercado. Una semana con sus cinco días tremendamente bajistas y con huecos a la baja por todas partes, juraría que es la peor. Sólo el 5 de febrero del 2018 en una posición que tenía en el SP fue algo más o menos comparable. Llevaba en aquel momento tras tres meses, un 60% de beneficio. En cuestión de minutos se fue toda la ganancia al traste. Pero es que en esta ocasión la duración ha sido excesiva, jamás había visto nada igual, al menos que yo recuerde.

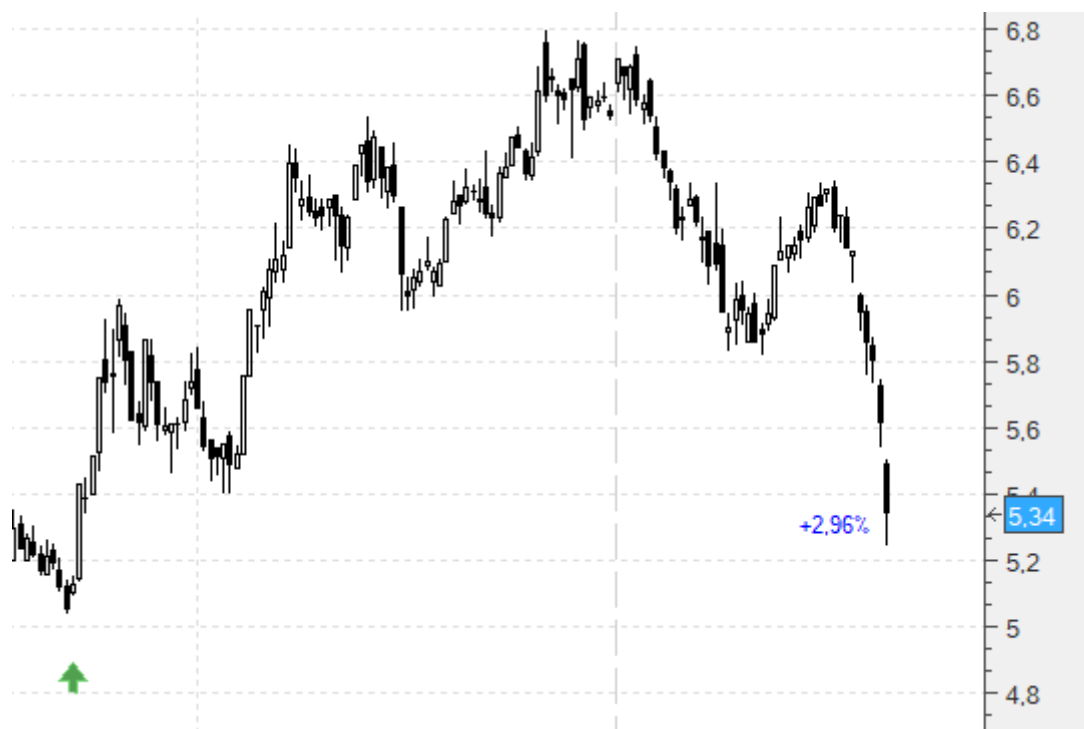
Y aun así, y sólo gracias a la fuerte cartera que veníamos trayendo, la cosa no es catastrófica:

A cierres: **BKT +2,96%**; NTGY -11,04%; MEL -15,17%; MTS -4,81%; ACX -3,66%; GRF -2,03%; **NHH +16,4%**; ENC -16,84%; CIE -15,62%; **CLNX +10,2%**; COL -0,17%; **ANA +21,23%**; EKT -3,43%; ACS -10,58%.

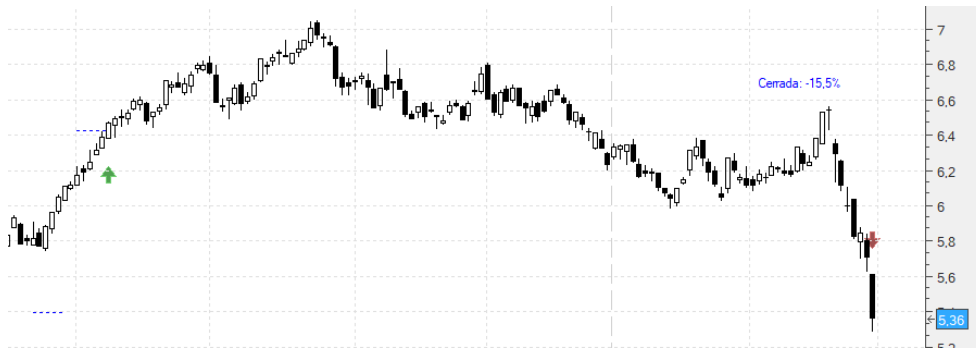
Cerradas: TEF -15,5%; MAP -5,58%; **ENG +12,51%**; **VIS +15,4%**; **IDR +15,29%**; **FER +9,32%**; CABK -9,96%; TRE -9,05%; SAN -14,76%; **ELE +6,53%**; **IBE +17,55%**; SCYR -12,13%; REE -4,34%; BBVA -12,4%; IAG -12,63%;MRL -3,2%; AENA -3,6%; ITX -5,9%; TL5 -10,65%; APPS -8,1%.

Vamos al detalle:

Bankinter (BKT) .- Estamos dentro en 5,249 con un primer stop en 4,19. Tuvimos reparto de dividendos, 0,0648€ brutos por acción, para nosotros un **+1,23%**. Mantenemos el stop. Vamos a cierres (5,34) con un **+2,96%**, ya contando los dividendos:



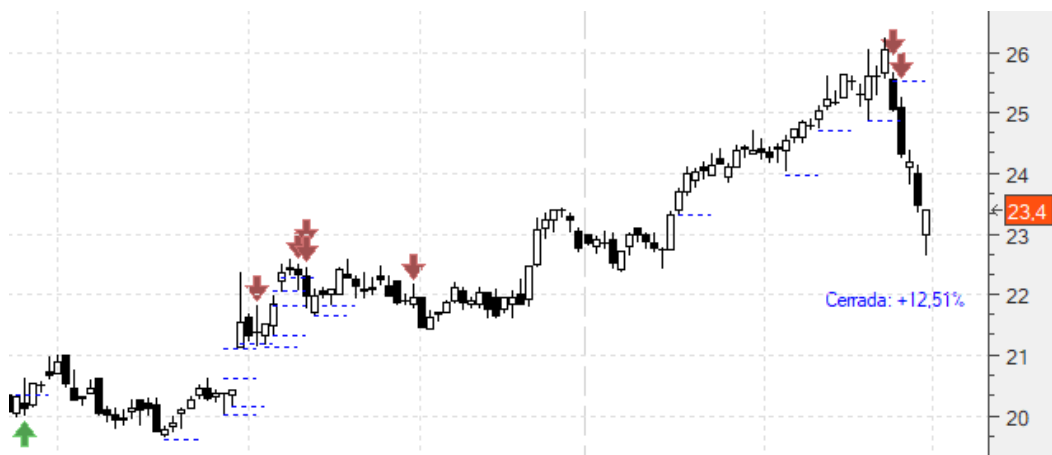
Telefónica (TEF) .- Dentro en 6,63 con stop en 5,4 que ya nos saltó, dejándonos un **-15,5%**:



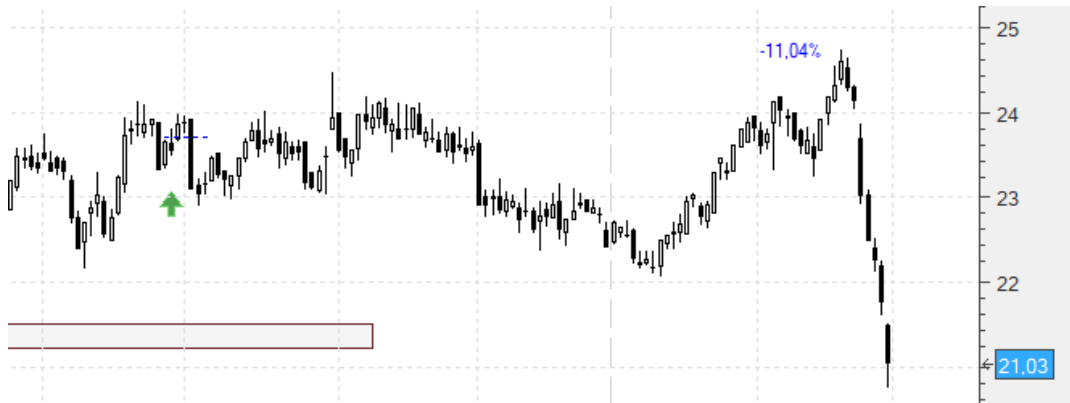
Mapfre (MAP) .- Totalmente estacional. Dentro en 2,5 con stop en 2,3. También tuvimos reparto de dividendos. 0,0606 € brutos por acción, para nosotros un **+2,42%**. Nos saltó el stop por lo que cerramos con un **-5,58%**:



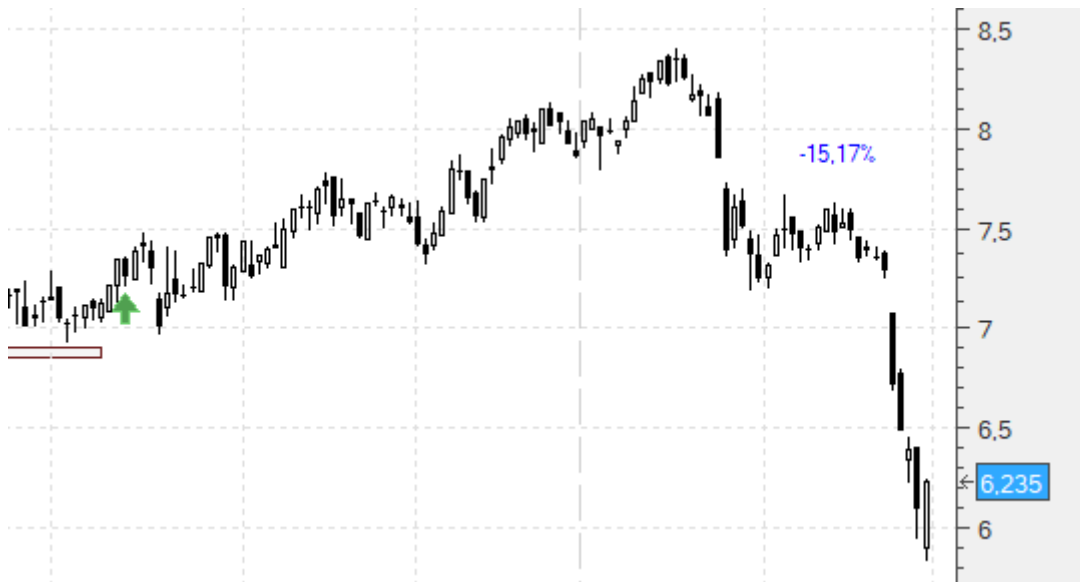
Enagás (ENG) .- Dentro en 20,95 habiendo cerrado 5/6 con un **+7,29%**. Y también reparto de dividendos, de 0,64€ brutos por acción, para nosotros un **+3,05%**. Teníamos el stop dividido en dos, cada uno para 1/12 parte de la inversión original, 24,84 (**+21,62%**) y 25,54 (**+24,96%**) ya contando los dividendos. Nos saltaron ambos, por lo que cerramos la totalidad de la operación con un **9,45%**, con los dividendos un **+12,51%**:



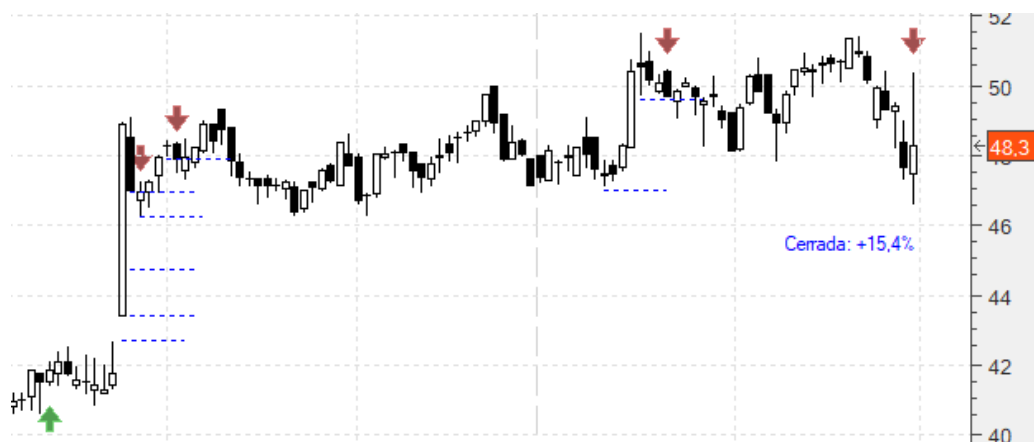
Naturgy (NTGY).- Estacional. Dentro en 24,17 con stop en 18,66. Tuvimos reparto de dividendos, 0,473€ brutos por acción, para nosotros un **+1,95%**. Vamos a cierres (21,03) con un **-11,04%**, contando ya los dividendos:



Hoteles Meliá (MEL).- Estacional. Dentro en 7,35 con stop en 4,81. Por el momento lo mantenemos. Vamos a cierres (6,235) con un **-15,17%**:



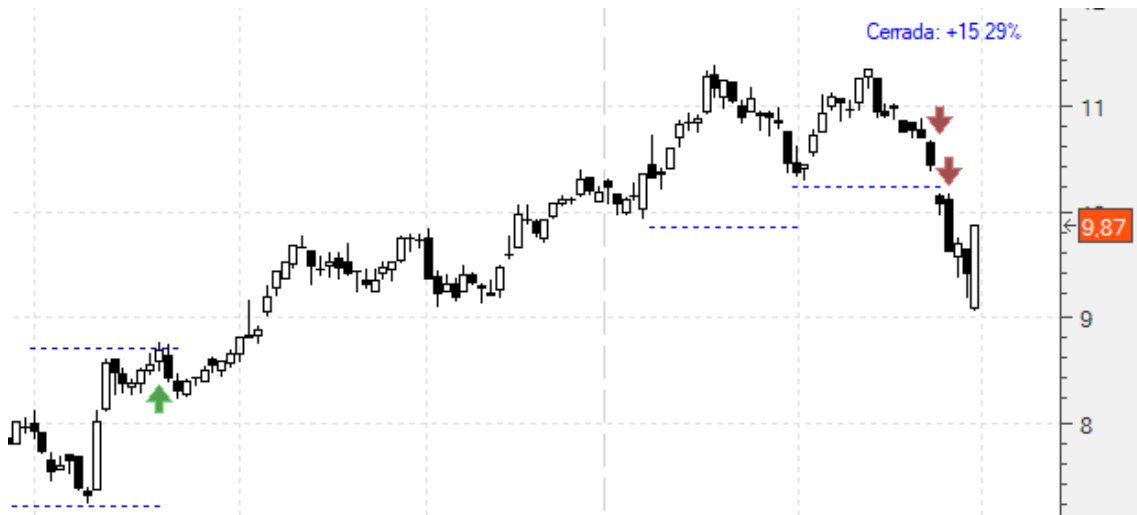
Viscofán (VIS).- Dentro en 42,31 habiendo cerrado $\frac{3}{4}$ con un **+15,22%** ya contando los dividendos (**+1,53%**). Nos ha saltado el último por lo que cerramos la operación con un **+15,4%** ya contados también los dividendos:



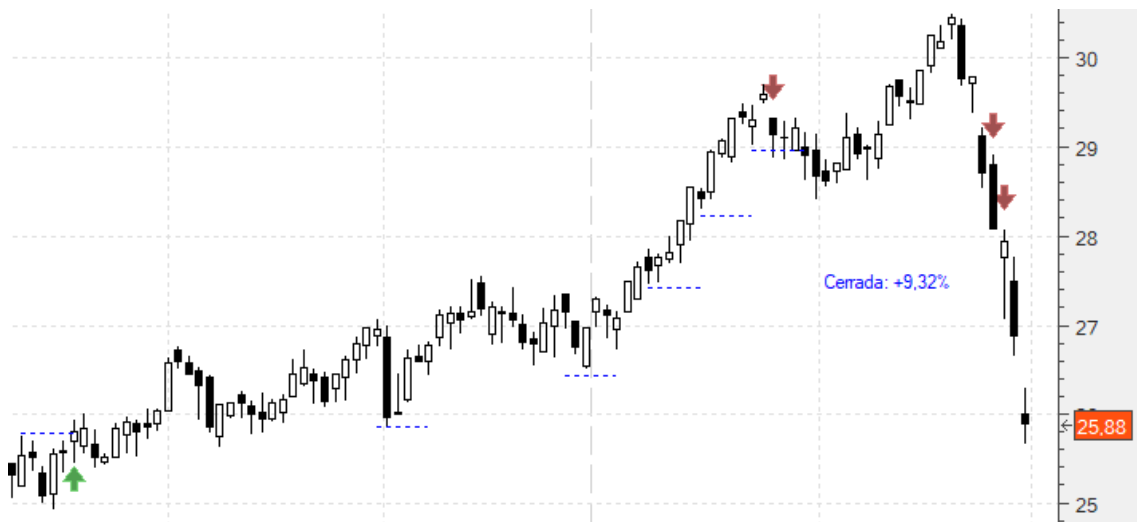
Arcelor (MTS).- Dentro en 13,51 con un primer stop en 11,1. Seguiremos manteniéndolo. Vamos a cierres (12,86) con un **-4,81%**:



Indra (IDR).- Por técnico y estacionalidad. Estamos dentro en 8,7 con stop dividido en dos en 9,91 y 10,27. En la apertura del lunes (10,15) nos saltó el segundo y el martes el que teníamos en 9,91 de tal forma que cerramos la totalidad de la operación con un **+15,29%**:



Ferrovial (FER).- Dentro en 26,21 habiendo cerrado 1/3 con un **+12,23%**. Teníamos los otros dos stops en 27,44 y 28,29. Nos saltaron ambos, por lo que cerramos la totalidad de la operación, ya contando los dividendos, con un **+9,32%**:



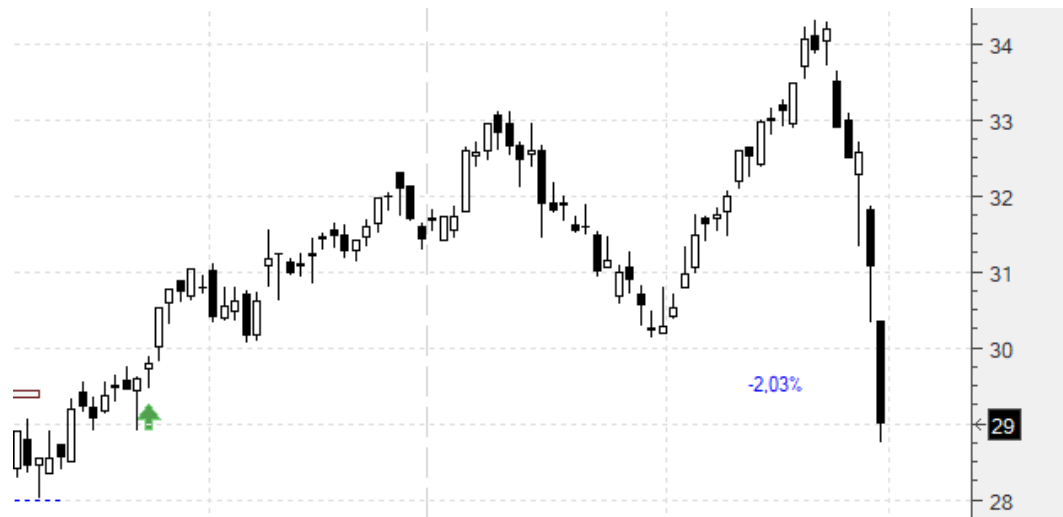
Acerinox (ACX).- Dentro en 8,68 con stop en 6,93. Que de momento vamos a mantener. Vamos a cerrar (8,362) con un **-3,66%**:



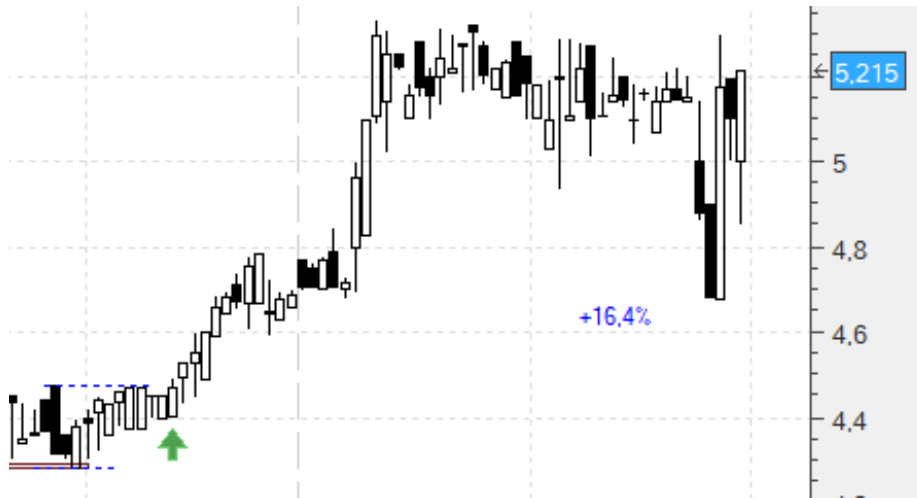
Caixabank (CABK).- Habíamos entrado en 2,71 con stop en 2,44. Nos saltó por lo que cerramos con un **-9,96 %**:



Grifols (GRF).- Dentro en 30,01 con stop en 28,19 que de momento seguiremos manteniendo. Tuvimos reparto de dividendos (0,4€ brutos, para nosotros un **+1,33%**). Vamos a cerrar (29) con un **-2,03%**, ya contando los dividendos:



NH Hoteles (NHH).- Dentro en 4,48 con stop en 4,28. Lo mantenemos. Vamos a cierres (5,215) con un **+16,4%**:



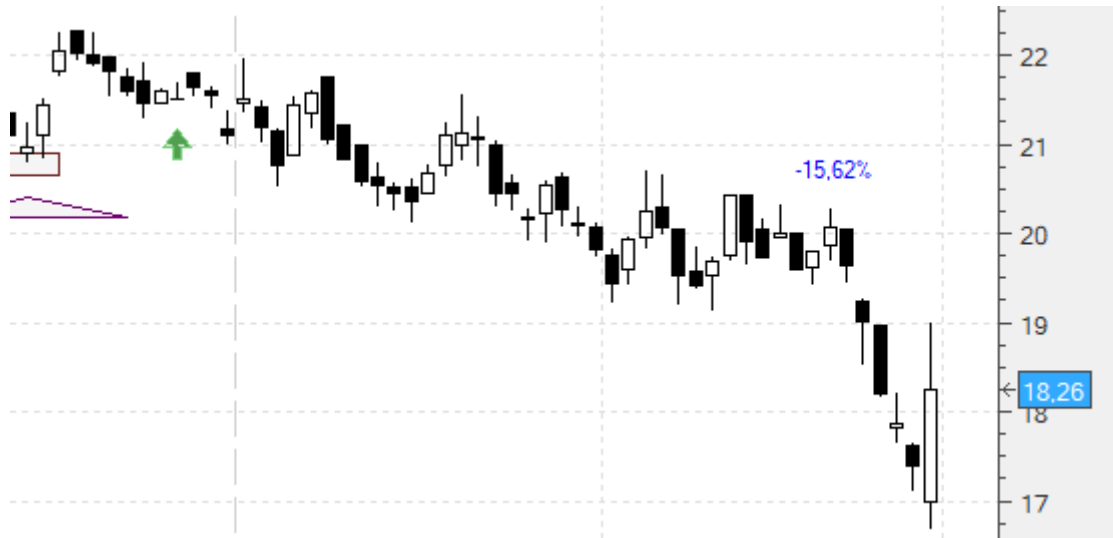
Ence (ENC).- Dentro en 3,87 con stop en 3,04 (-21,44%). Lo mantenemos. Vamos a cierres (3,218) con un **-16,84%**:



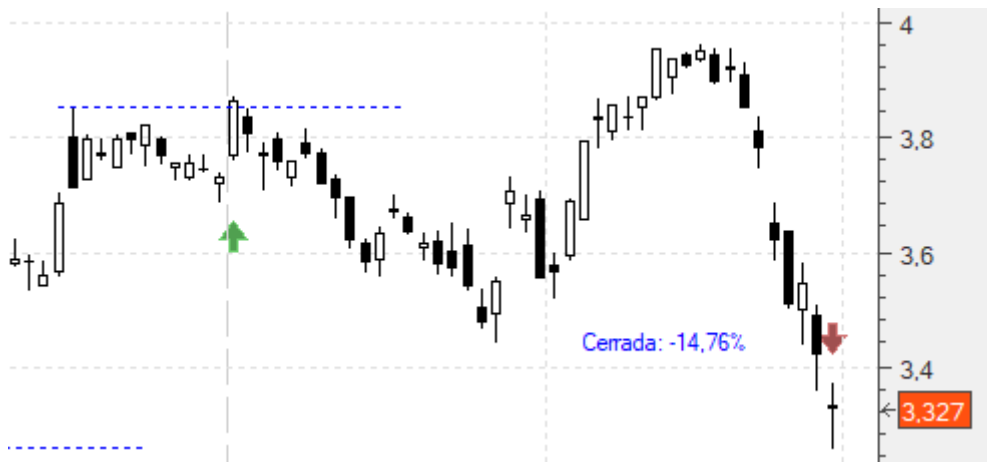
Técnicas Reunidas (TRE).- Dentro en 22,21 con stop en 20,2 que ya nos saltó por lo que cerramos con un **-9,05%**:



Cie Automoción (CIE).- Dentro en 21,64 con stop en 16,38. Lo mantenemos. Vamos a cierres (18,26) con un **-15,62%**:



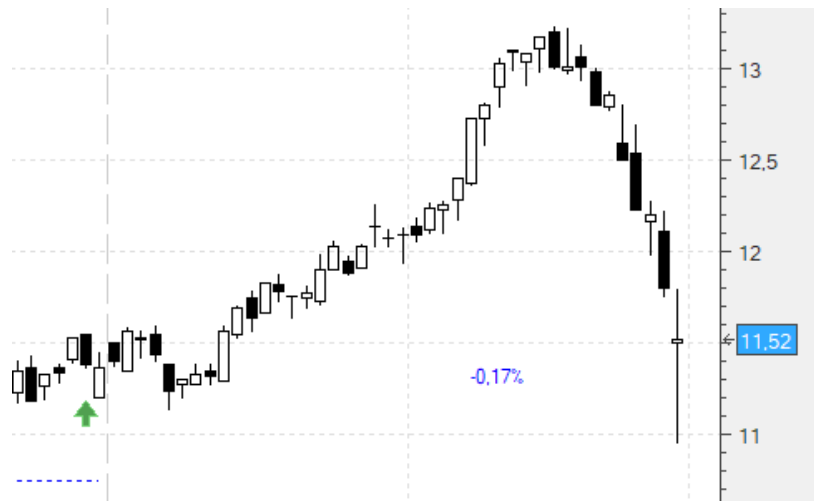
Santander (SAN).- Dentro en 3,86 con stop en 3,29 que ya nos saltó. Cerramos la operación con un **-14,76%**:



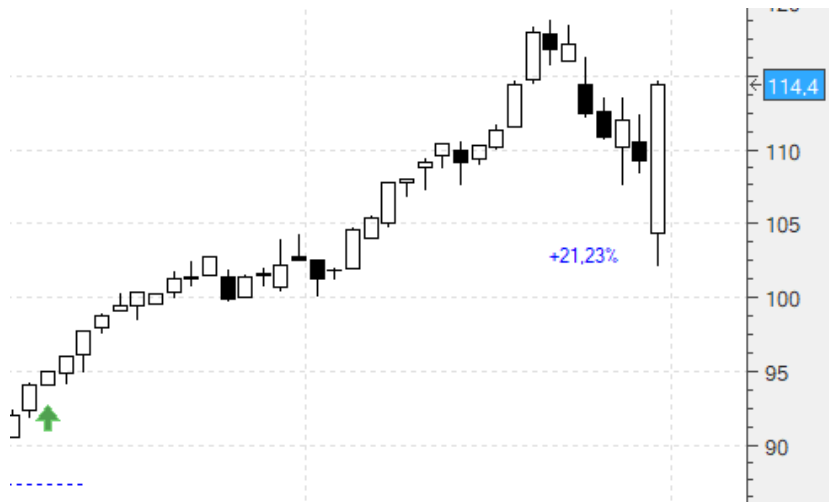
Cellnex (CLNX).- Dentro en 39,81 con stop en 36,64. Lo mantenemos. Vamos a cierres (43,87) con un **+10,2%**:



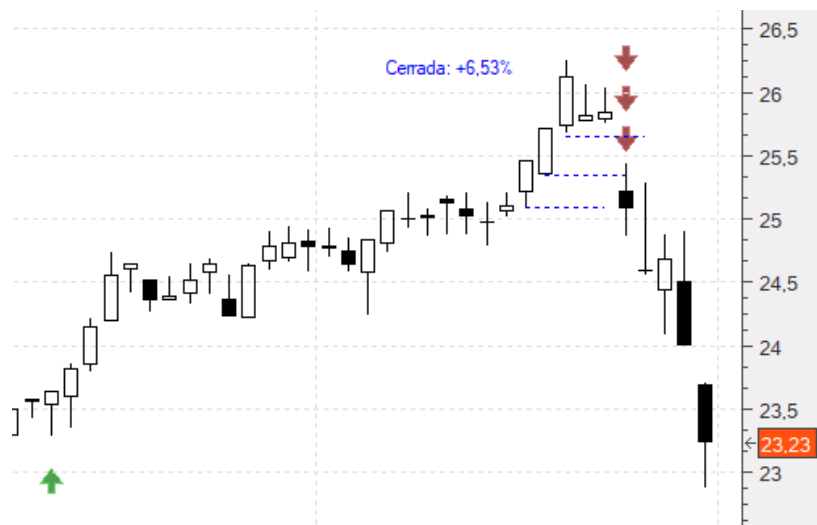
Inmobiliaria Colonial (COL).- Dentro en 11,54 con stop en 10,74. Vamos a cierres (11,52) con un **-0,17%**:



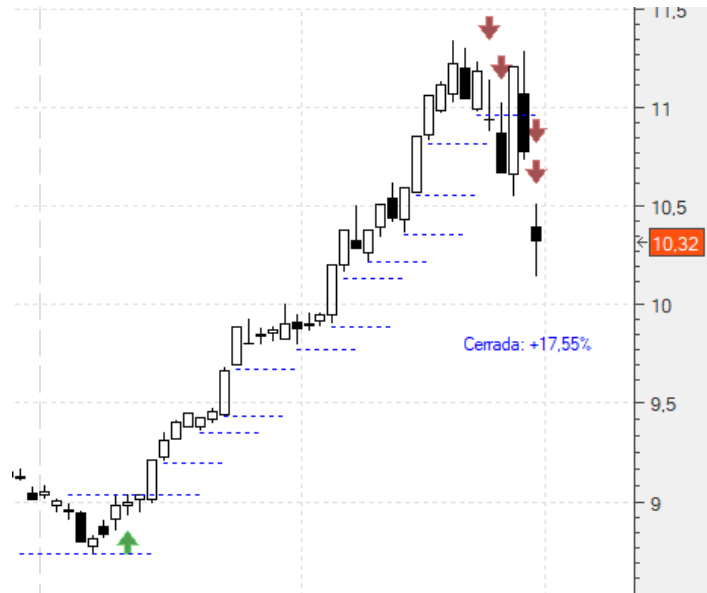
Acciona (ANA).- Dentro en 94,36 con stop en 87,34 que mantenemos. Vamos a cierres (114,4) con un **+21,23%**:



Endesa (ELE).- Dentro en 23,63 con tres stops, cada uno para una tercera parte, en 25,08, 25,34 y 25,66. Los dos últimos nos saltaron en la apertura del lunes, 25,22 en tanto el primero a lo largo del día. Cerramos por tanto la operación con un **+6,53%**:



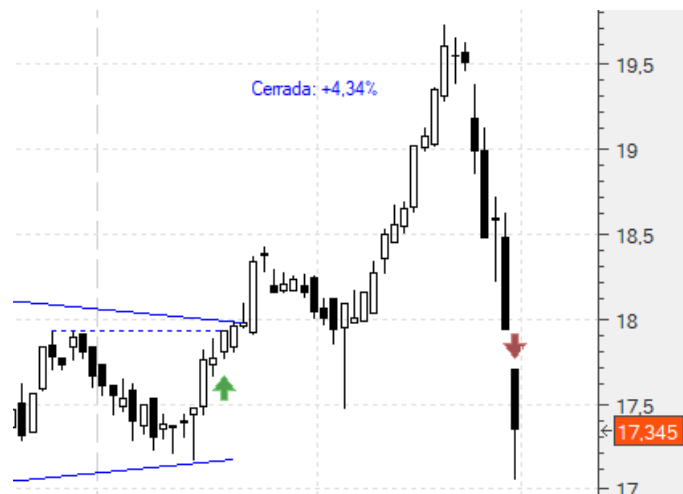
Iberdrola (IBE).- Dentro en 9,04 con cuatro stops en 10,36, 10,54, 10,82 y 10,97. El último saltó el lunes en la apertura, 10,935 y a lo largo del día el siguiente. Los otros dos saltaron el viernes, en 10,39 en vez de 10,54 y a lo largo del día el siguiente también. Cerramos por tanto la totalidad con un **+17,55%**:



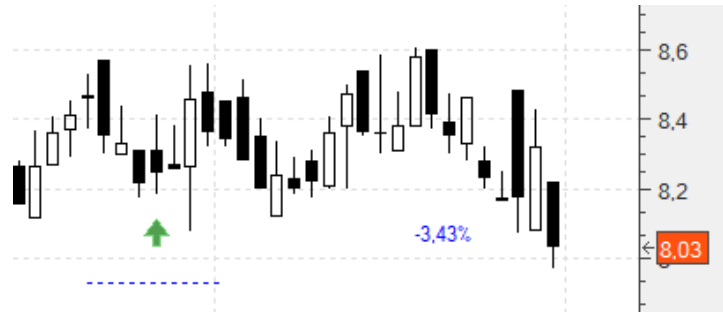
Sacyr (SCYR).- Dentro en 2,72 con stop en 2,39. Nos saltó por lo que cerramos con un **-12,13%**:



Red Eléctrica (REE).- Dentro en 17,94 con stop en 17,16. Ya nos saltó por lo que cerramos con un **-4,34%**:



Euskaltel (EKT) .- Dentro en 8,46 con stop en 7,92. Tuvimos reparto de dividendos, 0,14€ brutos por acción. Para nosotros un **+1,65%**. Vamos a cierres (8,03) con un **-5,08%**, con los dividendos (que no habíamos considerado la semana pasada) un **-3,43%**:



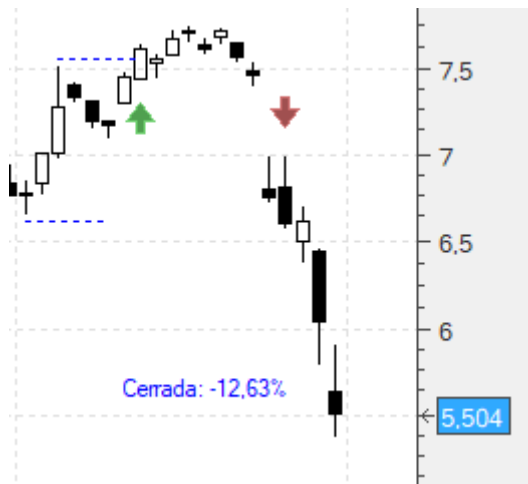
ACS (ACS) .- Dentro en 30,53 con stop en 24,64. Tuvimos reparto de dividendos, 0,449€, para nosotros un **+1,47%**. Mantenemos el stop. Vamos a cierres (26,85) con un **-10,58%** ya contando los dividendos:



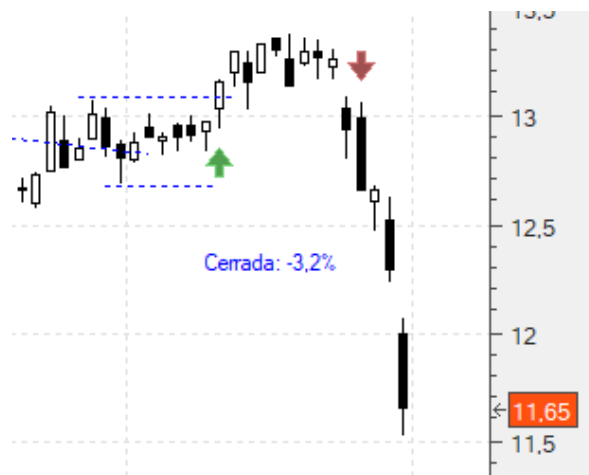
BANCO BILBAO (BBVA) .- Dentro en 5,24 con stop en 4,59. Nos saltó ya, por lo que cerramos con un **-12,4%**:



IAG (IAG).- Dentro en 7,6 con stop en 6,64. Nos saltó, por lo que cerramos con un **-12,63%**:



Merlín (MRL).- Dentro en 13,1 con stop en 12,68. Nos saltó. Cerramos con un **-3,2%**:



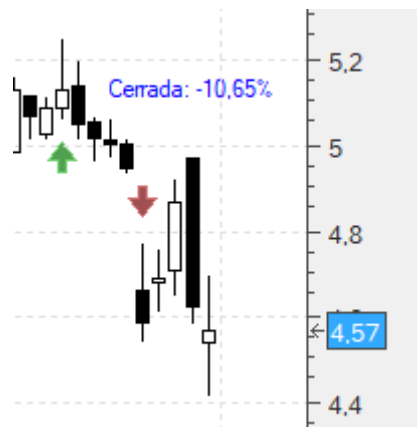
AENA (AENA).- Habíamos entrado en 171 y teníamos el stop en 165,64. Nos saltó en la apertura del lunes en 164,85. Cerramos por tanto con un **-3,6%**:



Inditex (ITX) .- Estábamos dentro en 32,2 con stop en 30,3 que ya nos saltó por lo que cerramos con un **-5,9%**:



Mediaset (TL5) .- Dentro en 5,22 con stop en 4,87 que ya saltó y además más abajo, en la apertura del lunes en 4,664. En esta nos dejamos un **-10,65%**, bastante más de lo planificado, debido al hueco:



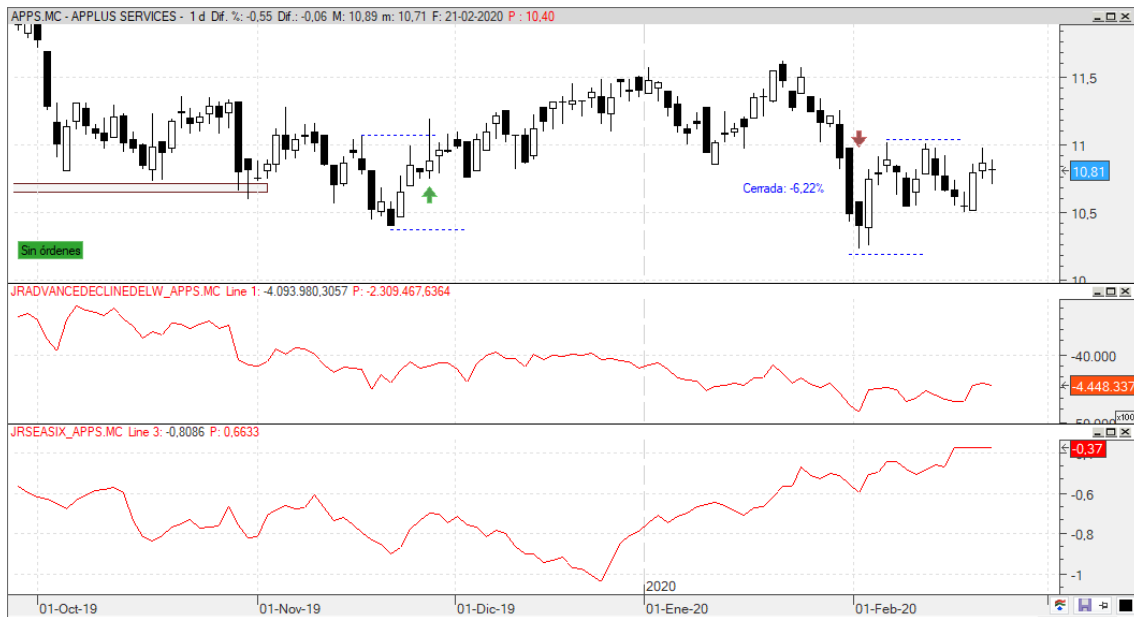
A continuación lo de siempre: copiaremos el comentario de zona privada de la semana pasada tal cual se publicó, con los añadidos intercalados que hagamos hoy destacados en amarillo para diferenciarlos:

NUEVAS ESTRATEGIAS. 23/02/2020

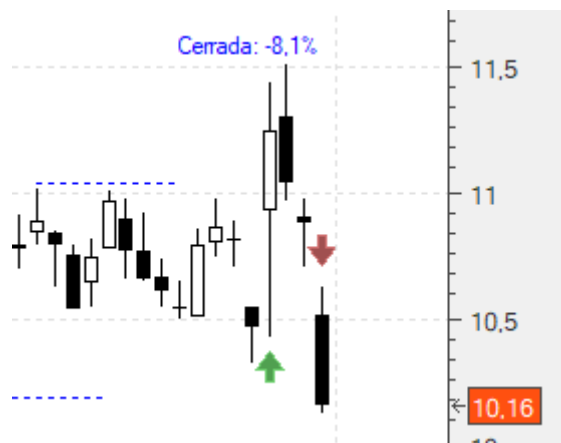
Hola amigos,

Insistimos con algunas de la semana pasada con ligeros cambios al olvidarnos de alguna e incorporar alguna otra:

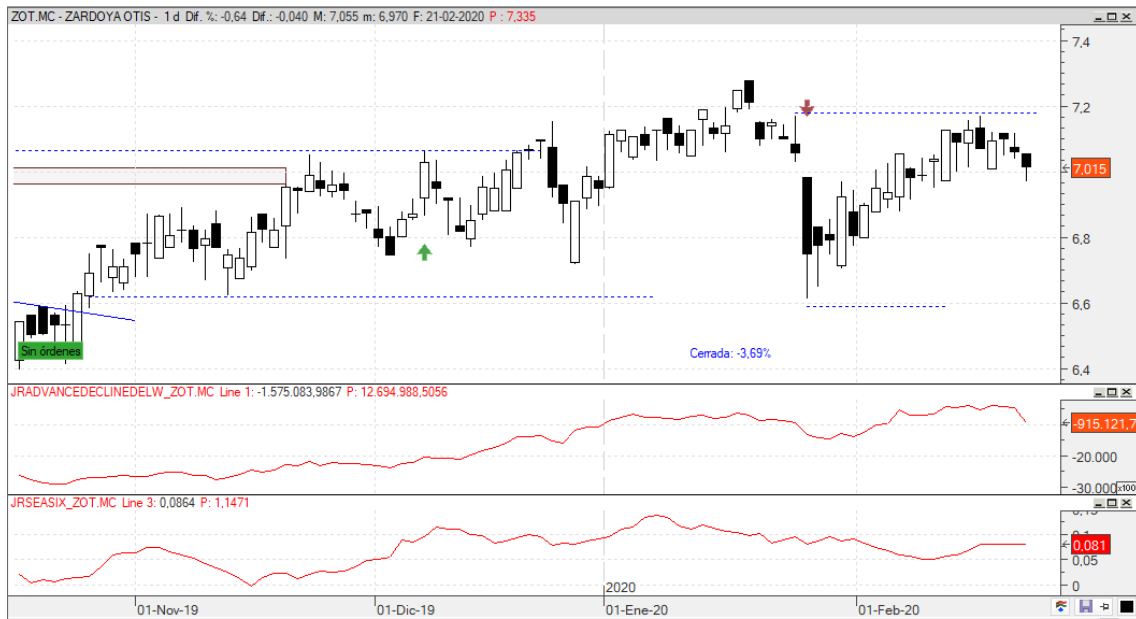
APPLUS (APPS) .- Insistimos e intentamos la entrada en 11,1, con un primer stop en 10,2 (-8,1%):



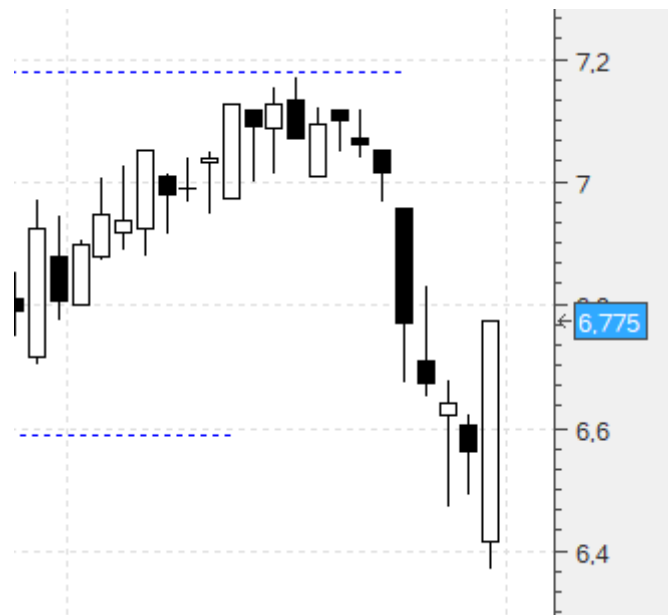
La peor de las suertes. Entró en 11,1 y en la misma semana saltó el stop por lo que nos dejamos un **-8,1%**:



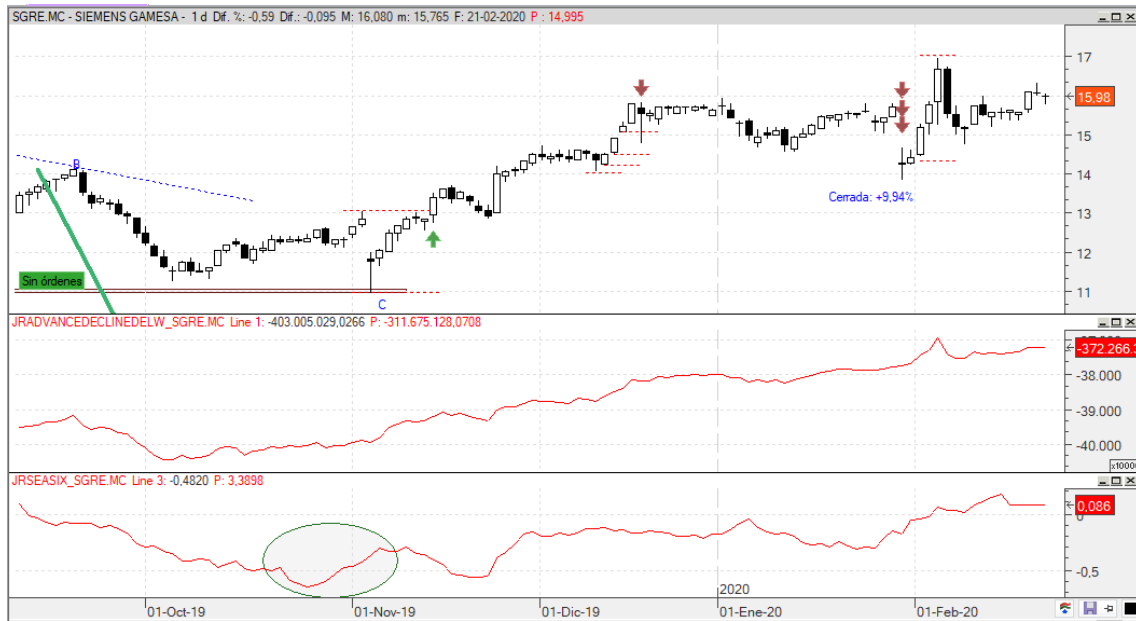
Zardoya (ZOT).- También insistimos, con la entrada en 7,18 con un primer stop en 6,61 (-7,94%):



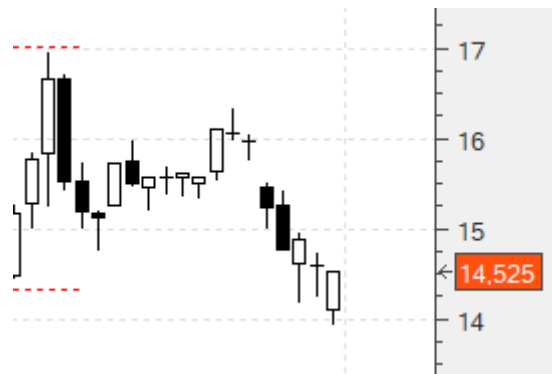
En este caso al menos no entró:



Siemens (SGRE).- En este caso estamos lejos de la posible entrada pero podemos dejar colocado el stop de compra en 16,98 con un primer stop en 14,44 (-14,95%). Recordemos que estamos en plena fase estacional alcista:



Tampoco entró en este caso:



Un saludo,
Jr

“You only live once, but if you do it right, once is enough”. Mae West