

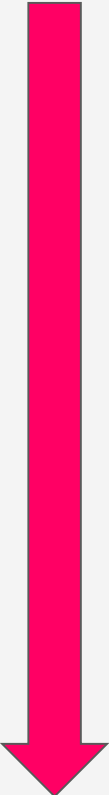
Cómo armar mi portafolio de inversión

En el contexto actual

31 de Octubre de 2022



Análisis Top-Down



Economía Global

Economía Local

Tipos de activos

Industrias

Empresas

Economía Global

Sector	Ticker
Tasa de variación del PBI	Estable Alta
Tasa de referencia de la Fed	Suba Fuerte
Spread de Bonos Corporativos - Soberanos	Suba Moderada
Tasa de desempleo	Estable Baja
PMI	Baja Fuerte
Déficit / PBI	Baja Moderada
Inflación	Baja Moderada
Variación de Inventarios	Baja Moderada
S&P 500	Estable Baja
Índice Case-Shiller	Baja Fuerte
Crecimiento de Ganancias Corporativas	Estable Alta
Oferta Monetaria (M1)	Estable Alta

Momento del ciclo
-> **Desaceleración**

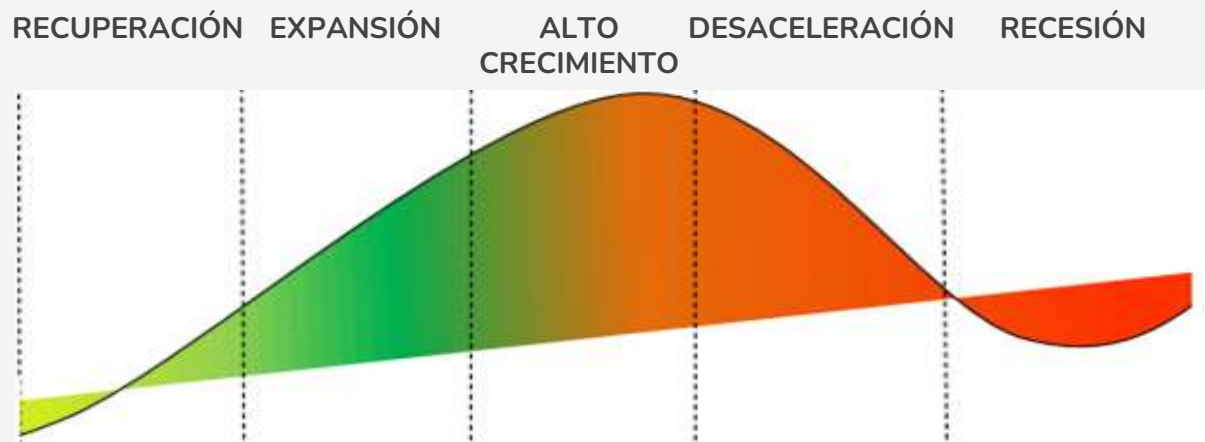


Análisis de sectores

Activos recomendados en desaceleración

Momento del ciclo
-> **Desaceleración**

Sectores ideales
-> **Servicios Públicos**
-> **Servicios de Salud**
-> **Consumo Masivo**



Tipo de Activo

Commodities

Acciones
Commodities

Acciones

Efectivo
Bonos

Bonos
Oro

Sectores

Financiero
Tecnológico
Con Discrecional

Mat Básicos
Industria
Energía


Telecomunicacio
nes
Telefónicas

Serv. Públicos
Salud
Con Masivo

Con Masivo

Fuente: InvertirOnline - Análisis Macroeconómico de Estados Unidos

Ranking de rendimiento por sector

Sector	Ticker	Ranking de rendimiento YTD
Energía	XLE	1
 Consumo Básico	XLP	2
 Salud	XLV	3
 Servicios Públicos	XLU	4
Industrial	XLI	5
Financieras	XLF	6
Materiales	XLB	7
S&P500	.INX	Benchmark
Tecnología	XLK	8
Consumo Discrecional	XLY	9
Real Estate	XLRE	10
Comunicación	XLC	11

Qué son los ETFs

- Son fondos cotizantes
- Operan en la bolsa como si fuesen acciones
- Existe enorme variedad de alternativas
- Operatoria **apalancada**
- Operatoria **inversa**

Generales

- Índices
- Apalancados
- Inversos
- Dividendos

Por sector

- Capitalización
- Volatilidad
- Internacionales
- Renta Fija
- Estrategias
- Forex
- Commodities

Temáticos

- E-Commerce
- Energía Renovable
- Gaming
- 5G
- Marihuana
- Aeroespacio y Defensa
- Blockchain
- Biotecnología

CEDEARs de ETFs

Índices

DIA / SPY / QQQ / IWM

Sectores

XLE / XLF

Regiones

EEM / EWZ

ARKK -> Tecnología Disruptiva
ZM - ROKU - COIN - SQ - TWLO

Réplicas de ETFS con CEDEARs

MCHI -> Empresas Chinas
BABA - NIO - JD - BIDU

XLV -> Empresas del sector de Salud
UNH - JNJ - PFE - AMGN - GILD

SPLV -> Acciones de baja volatilidad
VZ - PEP - MCD - JNJ - BRK.B - PG

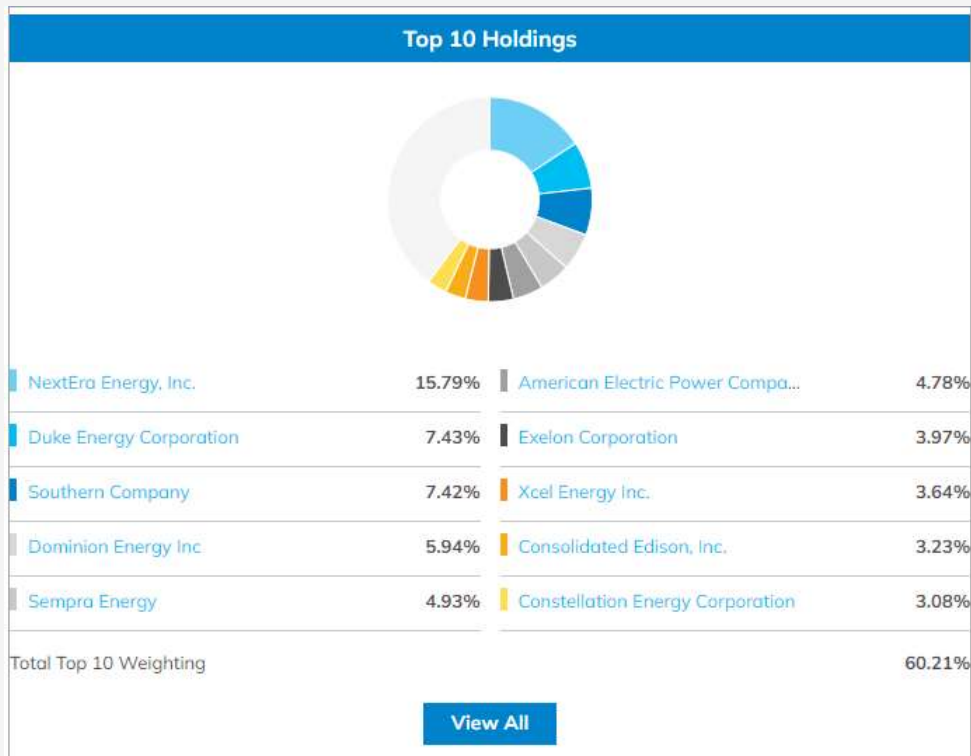
IVE -> Acciones de valor de USA
CVX - PEP - DISN - JPM - BRK.B - UNH

PEY -> Acciones de altos dividendos
IBM - MMM - VZ - CVX - XOM - KO

Selección de empresas

Cómo seleccionar activos particulares

XLU - Sector Utilities



Fuente: www.etf.com

Cómo seleccionar activos particulares

XLU - Sector Utilities



UTILITIES - UTILITIES - REGULATED ELECTRIC

NEE		77.65	+2.69%
NextEra Energy, Inc.			
NEE		77.65	+2.69%
DUK		92.85	+1.93%
SO		66.62	+2.20%
AEP		88.94	+1.96%
XEL		65.10	+2.85%
ED		88.04	+1.80%
WEC		90.60	+2.12%
ES		75.69	+1.29%
DTE		113.03	+3.31%
EIX		59.21	+1.35%
AEE		81.73	+1.81%
PPL		26.18	+1.00%
CMS		57.20	+1.01%
EVRG		61.23	+1.60%
LNT		51.79	+1.67%
PNW		67.75	+1.91%

Fuente: www.finviz.com

Cómo seleccionar activos particulares en Argentina

NOMBRE	TICKER	RATIO	PRECIO (\$)	PRECIO (USD)	TC IMPLÍCITO	VARIACIONES			FUNDAMENTALES				TÉCNICOS					
						5D	1M	YTD	DIV	PEG	P/E	P/BV	RSI 14	STOCH	TEND CP	TEND LP	RESISTENCIA	SOPORTE
CONSUMO BÁSICO																		
Coca Cola Co	KO	5:1	3.633,5	59,4	305,9	7,1%	0,8%	54,2%	3,0%	4,7	27,0	11,2	71,5	97,8	↓	↓	66,2	57,5
Walgreen Boots	WBA	3:1	3.614,5	35,5	305,4	7,4%	7,0%	3,8%	5,4%	6,1	7,1	1,2	67,3	96,5	↓	↓	43,7	33,4
Wal-Mart	WMT	6:1	7.177,5	141,1	305,1	6,2%	5,4%	50,1%	1,6%	3,7	28,2	5,0	70,4	92,9	↓	↓	-	118,2
CONSUMO DISCRECIONAL																		
Amazon	AMZN	144:1	245,8	115,7	306,0	2,2%	-1,2%	3,2%	-	-	104,0	9,0	43,6	47,2	↓	↓	145,0	123,3
Mercado Libre	MELI	60:1	4.245,0	833,4	305,6	3,0%	2,3%	-7,0%	-	0,6	176,3	26,6	38,6	46,0	↓	↓	1.271,9	525,9
Tesla	TSLA	15:1	4.570,5	224,6	305,2	1,7%	-20,3%	-5,6%	-	0,8	69,2	-	43,2	31,8	↓	↓	309,3	259,7
Alibaba	BABA	9:1	2.324,5	68,5	305,4	-3,4%	-14,9%	-16,3%	-	2,3	33,5	-	28,4	31,7	↓	↓	129,8	76,2
ENERGÍA																		
Chevron Corp	CVX	8:1	6.781,5	177,1	306,4	6,1%	23,6%	131,3%	3,2%	0,8	11,8	2,3	72,6	100,0	↑	↑	182,4	130,0
ExxonMobil	XOM	5:1	6.563,5	107,1	306,3	4,2%	24,9%	170,3%	3,3%	0,4	11,7	2,5	62,7	100,0	↑	↑	104,4	75,8
Petrobras	PBR	1:1	4.131,0	13,5	305,3	-8,3%	9,0%	126,0%	###	-	2,9	1,2	42,2	44,8	↑	↑	16,9	11,2
Tenaris	TS	1:1	9.495,0	31,0	305,9	7,4%	26,5%	128,6%	2,6%	0,4	10,0	1,4	59,2	100,0	↑	↑	36,6	21,0
Vista Oil & Gas	VIST	1:5	20.956,0	13,8	303,3	16,5%	60,1%	302,6%	-	-	-	-	69,2	84,7	↑	↑	10,0	8,0

Fuente: InvertirOnline - Monitor de CEDEARs

Portafolios sugeridos

Aplicación de análisis top down:

Para elaborar portafolios privilegiamos la situación macroeconómica y el análisis sectorial por sobre las compras de oportunidad.

Para armado de portafolio de mediano a largo plazo dos reportes claves:

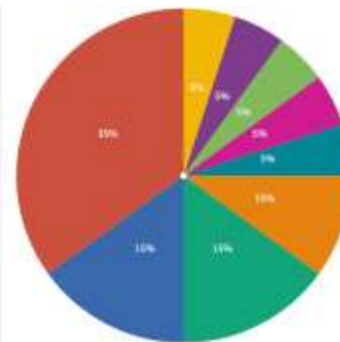
Argentina   Portafolios Sugeridos Argentina

Estados Unidos   Portafolios Sugeridos Estados Unidos

Dos Perfiles:

Conservador / Moderado

Agresivo



Análisis Técnico de Acciones y CEDEARs



Tesla

Señal de compra

Símbolo: TSLA

Fecha: 26/10

Precio de inicio: USD 222,4

Precio objetivo: USD 259,0

Stop loss: USD 207,0

Comprar

Ver gráfico

Activo	Precio Inicio	Precio Salida	Rendimiento anualizado
Visa (V)	\$191.7	\$225.7	324%
Banco Bradesco (BBD)	\$4.1	\$4.6	118%
Pfizer (PFE)	\$47.7	\$54.2	332%
Microsoft (MSFT)	\$303.3	\$288.5	-36%
Ternium (TXAR)	\$127	\$124	-10%
Vale do Rio Doce (VALE)	\$17.3	\$19.5	775%
Bank of America (BAC)	\$49.3	\$45	268%

Fuente: InvertirOnline - Análisis técnico de Acciones y CEDEARs



MUCHAS GRACIAS
