

Ideas de Trading: Para Mañana Temprano



CATEGORÍA: Estrategia Bursátil / OBJETIVO DEL REPORTE: Ayudar a entender (armar) la asociación entre distintos aspectos que inciden en el comportamiento del mercado accionario en México.

"Las oportunidades no se buscan, se aprovechan"

Victor C. Gabriel

Carlos Ponce
cponce@veformas.com
56251537

Ingrid M. Calderón
icalderon@veformas.com
56251541

Febrero 13, 2018

@AyEVeporMas



Laboratorio Bursátil / Nuestra Filosofía

Fuerte Movimiento

Este documento ayuda a identificar al cierre del día las emisoras cuya fuerte baja o alza en precio sugiere mayor probabilidad de recuperación (cuando baja) o caída (cuando sube) en un plazo corto a partir de herramientas técnicas (prom. móvil 30 días) para el mercado local, emisoras de EUA y ETF's que cotizan en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). Aunque nuestra postura institucional es participar en Bolsa atendiendo escenarios a mayor plazo como "Dueños de Empresas", podemos también atender estrategias de trading en las que recomendamos no representen +10% del portafolio accionario total debido a su naturaleza de MAYOR RIESGO.

Requisito de Trading

En una idea de trading son indispensables tres aspectos: 1) Establecer un plazo determinado para ejecutar (no mayor a 5 días); 2) Establecer un rendimiento objetivo (3-5%) para ejecutar; y 3) Establecer un rango de minusvalía máxima ("Stop Loss") para ejecutar (asumir pérdida 3-5%).

Trading "Inteligente"

Para las emisoras identificadas, se presenta también su Precio Objetivo. Las emisoras con un mayor potencial de rendimiento por precio objetivo resultan doblemente atractivas al suponer además aspectos fundamentales sólidos.

Ideas de Trading – Compras y Ventas Especulativas

Emisora	Razón Social	Precio Actual	PO 2018	Potencial %	Tipo
Compras Especulativas					
Asur B	Grupo Aeroportuario Del Sure	335.58	382.93	14.11%	
Azteca CPO	Tv Azteca S.A. De C.V.	2.95	3.96	34.24%	
Cemex CPO	Cemex	13.78	17.50	27.00%	
Femsa UBD	Fomento Economico Mexicano	168.80	196.92	16.66%	
Finn 13	Fibra Inn	10.25	14.77	44.10%	
Gap B	Grupo Aeroportuario Del Paci	182.50	207.98	13.96%	
Gfinbur O	Grupo Financiero Inbursa	31.66	30.40	-3.98%	
Gruma B	Gruma	221.79	286.56	29.20%	
Ich B	Industrias Ch	80.89	92.51	14.37%	
Lacomer UBC	La Comer S.A.B. De C.V.	18.18	21.71	19.42%	
Oma B	Grupo Aeroportuario Del Cent	93.34	112.59	20.62%	
Terra 13	Tf Administradora Industrial	27.45	36.77	33.95%	
Axp *	American Express Co	1,735.00	2,014.46	16.11%	SIC
Celg *	Celgene Corp	1,725.00	2,286.34	32.54%	SIC
Cvx *	Chevron Corp	2,110.00	2,514.36	19.16%	SIC
Dis *	Walt Disney Co/The	1,930.00	2,221.78	15.12%	SIC
Googl *	Alphabet Inc	19,800.00	22,822.46	15.27%	SIC
Hd *	Home Depot Inc/The	3,395.00	3,882.72	14.37%	SIC
Pypl *	Paypal Holdings Inc	1,410.00	1,595.33	13.14%	SIC
Sbux *	Starbucks Corp	1,035.00	1,211.48	17.05%	SIC
Ventas Especulativas					
Alpek A	Alpek	26.79	28.63	6.87%	
Axtel CPO	Axtel	4.76	4.65	-2.31%	
Chdraui B	Grupo Comercial Chedraui	40.87	46.70	14.26%	
Gcarso A1	Grupo Carso	70.39	67.57	-4.01%	
Q *	Qualitas Controladora	47.00	36.64	-22.04%	

Fuente: BMV / Sistema Éxito BX+ Notas: Precio/PM30d: Indica la diferencia entre ambos indicadores y lo compara contra el promedio de las tres diferencias máximas que ha observado en 12 meses / La última columna indica el movimiento de baja (Compras) y Alza (Ventas) desde máximo y mínimo de 12 meses.

Emisoras en COMPRAS con potencial mayor al 15% y VENTAS con potencial negativo en más de -5%.

Interpretación: Señales Especulativas

La gráfica siguiente indica las señales de la herramienta “ET” (Estrategia de Tendencia) en el IPyC basada en el uso de Promedios Móviles de 30 días. Para efectos de esta nota, se indican únicamente emisoras con señales de carácter especulativo, es decir, emisoras con movimientos destacados de alza o baja en precio (tabla 1).

Tabla 1. Insurgentes: Mercado Desatendido

SEÑAL	INTERPRETACIÓN	ESTRATEGIA
5) Fuera	El precio de la emisora observa una tendencia de baja	Disminuir exposición y/o evitar participar
4) Dentro	El precio de la emisora observa una tendencia de alza	Aumentar exposición y/o participar
3) Compra Especulativa	El precio de la emisora observa una baja importante y tiene una probabilidad alta de recuperación “rebote” (alza).	Participar en una proporción menor
2) Alerta Venta	El precio de la emisora está a punto de indicar un cambio de tendencia a la baja	¡Cuidado! Posible disminución de exposición
1) Alerta Compra	El precio de la emisora está a punto de indicar un cambio de tendencia a la alza	¡Atención! Posible aumento de exposición
6) Venta	El precio de la emisora recién indica la posibilidad del inicio de una tendencia a la baja	Disminuir exposición y/o evitar participar
7) Venta Especulativa	El precio de la emisora observa un alza importante y tiene una posibilidad de disminuir por “toma de utilidades”.	Disminuir en una proporción menor
Compra	El precio de la emisora recién indica la posibilidad del inicio de una tendencia a la alza	Aumentar exposición y/o participar



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 50 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa e instituciones de crédito en materia de servicios de inversión (las “Disposiciones”).

Carlos Ponce Bustos, Rodrigo Heredia Matarazzo, Laura Alejandra Rivas Sánchez, Marco Medina Zaragoza, Rafael Antonio Camacho Peláez, Dianna Paulina Iñiguez Tavera, Mariana Paola Ramírez Montes, Alejandro Javier Saldaña Brito y Maricela Martínez Álvarez, Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte están disponibles en, www.veportomas.com, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los Analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de BX+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de BX+. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de Grupo Financiero BX+ y el desempeño individual de cada Analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora

recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de Grupo Financiero, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman Grupo Financiero Ve Por Más reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman Grupo Financiero Ve por Más, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las “Disposiciones” en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Toda vez que este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman Grupo Financiero Ve por Más.

Categorías y Criterios de Opinión

Categoría	Características	Condición En Estrategia	Diferencia Vs. Rendimiento IPyC
FAVORITA	Emisora que cumple nuestros dos requisitos básicos: 1) Ser una empresa extraordinaria; 2) Una valuación atractiva. Los 6 elementos que analizamos para identificar una empresa extraordinaria son: Crecimiento, Rentabilidad, Sector, Estructura Financiera, Política de Dividendos, y Administración. Una valuación atractiva sucede cuando rendimiento potencial del Precio Objativo es superior al estimado para el IPyC.	Forma parte de nuestro portafolio de estrategia	Mayor a 5.00 pp
¡ATENCIÓN!	Emisora que está muy cerca de cumplir nuestros dos requisitos básicos: 1) Ser una empresa extraordinaria; 2) Una valuación atractiva. Los 6 elementos que analizamos para identificar una empresa extraordinaria son: Crecimiento, Rentabilidad, Sector, Estructura Financiera, Política de Dividendos, y Administración. Una valuación atractiva sucede cuando rendimiento potencial del Precio Objativo es superior al estimado para el IPyC.	Puede o no formar parte de nuestro portafolio de estrategia	En un rango igual o menor a 5.00 pp
NO POR AHORA	Emisora que por ahora No cumple nuestros dos requisitos básicos: 1) Ser una empresa extraordinaria; 2) Una valuación atractiva. Los 6 elementos que analizamos para identificar una empresa extraordinaria son: Crecimiento, Rentabilidad, Sector, Estructura Financiera, Política de Dividendos, y Administración. Una valuación atractiva sucede cuando rendimiento potencial del Precio Objativo es superior al estimado para el IPyC.	No forma parte de nuestro portafolio de estrategia	Menor a 5.00 pp

Grupo Financiero Ve por Más, S.A. de C.V.**Dirección**

Alejandro Finkler Kudler	Director General Casa de Bolsa	55 56251500	
Carlos Ponce Bustos	DGA Análisis y Estrategia	55 56251500 x 1537	cponce@veformas.com
Gilberto Romero	Director de Mercados	55 56251500	
Javier Torroella de Cima	Director de Tesorería	55 56251500 x 1603	jtorroella@veformas.com
Manuel Antonio Ardines Pérez	Director de Promoción Bursátil	55 56251500 x 9109	mardines@veformas.com
Lidia Gonzalez Leal	Director Patrimonial Monterrey	81 83180300 x 7314	ligonzalez@veformas.com
Ingrid Monserrat Calderón Álvarez	Asistente Dirección de Análisis y Estrategia	55 56251500 x 1541	icalderon@veformas.com

Análisis Bursátil

Rodrigo Heredia Matarazzo	Subdirector A. Bursátil / Metales – Minería	55 56251500 x 1515	rheredia@veformas.com
Laura Alejandra Rivas Sánchez	Proyectos y Procesos Bursátiles	55 56251500 x 1514	lrivas@veformas.com
Marco Medina Zaragoza	Analista / Vivienda / Infraestructura / Fibras	55 56251500 x 1453	mmedinaz@veformas.com
Rafael Antonio Camacho Peláez	Analista / Alimentos y Bebidas / Internacional / Vivienda	55 56251500 x 1530	racamacho@veformas.com
Dianna Paulina Iñiguez Tavera	Analista / Consumo Discrecional / Minoristas / Aeropuertos	55 56251500 x 1508	dlniguez@veformas.com
Gustavo Hernández Ocadiz	Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado	55 56251500 x 1709	ghernandezo@veformas.com
Maricela Martínez Álvarez	Editor	55 56251500 x 1529	mmartinez@veformas.com

Estrategia Económica

Mariana Paola Ramírez Montes	Analista Económico	55 56251500 x 1725	mpramirez@veformas.com
Alejandro J. Saldaña Brito	Analista Económico	55 56251500 x 1767	asaldana@veformas.com

Administración de Portafolios

Mario Alberto Sánchez Bravo	Subdirector de Administración de Portafolios	55 56251500 x 1513	masanchez@veformas.com
Ana Gabriela Ledesma Valdez	Gestión de Portafolios	55 56251500 x 1526	gledesma@veformas.com
Juan Carlos Fernández Hernández	Sociedades de Inversión	55 56251500 x 1545	jfernandez@veformas.com

Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz Guzmán	Comunicación y Relaciones Públicas / DGA Desarrollo Comercial	55 11021800 x 32056	aruiz@veformas.com
--------------------	---	---------------------	--