

El mejor momento para invertir si se hace caso al periodo estacional



Blogtrade

Albert Parés Hereu

Gestor fondos Annualcycles Strategies fi

En el 1977 se inauguró el sistema moderno de elecciones americanas que se ha mantenido inalterable desde entonces. Cada 20 de enero de cada 4 años se nombra el nuevo presidente que se mantiene hasta el nombramiento del siguiente, este ha sido el calendario desde entonces y este próximo 20 de enero del 2025, 48 años más tarde, se nombrará el próximo presidente de EEUU.

Cuando falta poco para las elecciones en EEUU se lanzan muchos comentarios o previsiones sobre el comportamiento del mercado de renta variable y de tipos de interés, etc. "en el último año no dejaron caer la bolsa" "el presidente obligara que bajen los tipos" etc. No obstante, pocos números y estudios rigurosos hemos visto.

Así que vamos a analizar con datos cómo han sido estos últimos 11 periodos electorales. Siendo conscientes que, aunque las matemáticas no engañan es imposible adelantar el futuro

Vamos con los datos. El 20 de enero del 1977 el índice de las mayores 500 compañías americanas, el SP500 estaba en 102,97 puntos y el 20 de enero del 2021 estaba en 3.851 puntos, lo que supone un rendimiento medio de cada periodo electoral del 39,8% dividendos aparte.

Actualmente tenemos el S&P 500 en 5.600 puntos, lo que representaría que en periodo electoral actual lleva un rendimiento del 45%, ligeramente por encima de la media. Si hacemos la evolución del rendimiento medio de estos 11 periodos electorales de cuatro años, entre los años 1977 y 2021, tenemos el siguiente gráfico.

Indicamos en verde el momento con mayor rendimiento, casualmente se da lejos de los momentos



ISTOCK

El mejor momento para invertir en el S&P 500 sería el próximo 20 de noviembre

electorales, justamente entre elecciones.

Y en rojo una corrección que se vive antes de las elecciones. Si recordamos un poco, las elecciones no sientan bien al mercado. Cuantas veces en Europa nos ha preocupado un resultado electoral, *Se podrá gobernar en Francia, sube la extrema derecha en tal sitio, tendremos Brexit en el Reino Unido, etc.*

Por tanto, no es de extrañar que vivamos un periodo de nervios pre-elecciones y más escuchando los discursos de los dos candidatos. Si ampliamos los últimos tres meses observamos que si hacemos caso del periodo estacional, el mejor momento para invertir en el S&P500 sería el próximo 20 de noviembre.

Con esto no pretendemos adivinar el futuro, pero invertir con un criterio estacional nos ayuda a acertar más que invertir sin ningún criterio temporal.

Estancamiento en el último año

Rendimiento medio del S&P 500 en los últimos 11 periodos electorales



Fuente: Gesiuris.

elEconomista.es

La operación del día Joan Cabrero

LVMH debería rebotar ya

Las acciones de Louis Vuitton, más conocido como LVMH, que es un conglomerado multinacional francés dueño de 76 marcas de renombre en todo el mundo, deberían lograr formar un suelo en los recientes mínimos que ha marcado el título esta semana en los 582,10 euros. Ese el stop que les recomiendo utilizar en la estrategia que recomendé abrir a comienzos de año. Si pierde los 582 euros sería partidario de cerrar posiciones para evitar la posibilidad de asistir a una caída que al menos buscaría la zona de mínimos del año 2022 en torno a los 520 euros, son soporte intermedio en los 550 euros. Manejando como stop los 582 euros los que están fuera podrían comprar, buscando que LVMH logre retomar desde aquí su tendencia alcista.

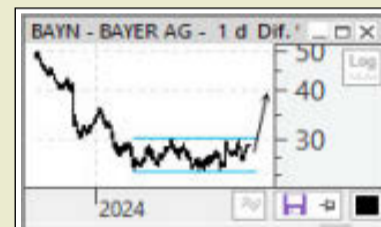


Estrategia (alcista)

Precio de apertura de la estrategia	610
Primer objetivo	688
Segundo objetivo	765
Stop	< 582

Bayer vuelve a intentarlo

La cotización de Bayer lleva meses tratando de sentar las bases de un suelo en la zona de los 25 euros, algo que se vería confirmado si la presión compradora logra romper la resistencia que presenta la compañía en los 30-30,45 euros. Buscando que eso acabe tomando cuerpo recomendé comprar semanas atrás y recientemente ya advertía de que la caída hacia el hueco que abrió entre los 26 y los 27,20 euros era una oportunidad para comprar si no lo habían hecho en su momento. Me gusta el hueco abierto al alza desde los 28 euros, que plantea un nuevo ataque a los 30-30,45 euros. Si sigue fuerte no debería de cerrar bajo los 28 euros, cuyo alcance a corto vería como otra oportunidad para comprar.



Vistra: un cohete no se vende

Vistra Energy es una compañía que entró a comienzos de 2023 en la lista de Ecotrader. Desde entonces ya lleva acumulada una rentabilidad superior al 400% y, de momento, no veo nada que invite a cerrar posiciones ya que está en subida libre (modo cohete). Cuando eso sucede mi recomendación siempre es disfrutar y no dejar que les quemem los beneficios, de ahí que recomiendo en muchas ocasiones recoger beneficios parciales y con el resto dejar el valor en cartera hasta que aparezca algún patrón bajista que obligue a cerrar. Por el momento, ni veo ningún patrón ni lo intuyo. La última caída de los 106 a los 67 dólares (caída del 37%), ya ha sido recuperada en su totalidad. Así se mueve un cohete.



Qué comprar o vender (Últimas modificaciones y estrategias más recientes)

ÚLTIMAS MODIFICACIONES

PRECIO EN EUROS	PRECIO DE ACTIVACIÓN*	OBJETIVO INICIAL	'STOP LOSS'	SITUACIÓN DE 'TRADING'
Acerinox (alcista)	9,7	10,70-11,10	<8,90	Comprar
Unity Software (alcista)	19,84	50-60	<15,50	Comprar
Rheinmetall (alcista)	520	565 y 720	<440	Comprar en 500-520
Teleperformance (alcista)	99,8	150 y 200	mensual<80	Abrir
Technip Energies (alcista)	21,4	24 Y 25	<17,50	Abrir
Pfizer (alcista)	28,8	33,85 y 40	<26,80	Abrir
DHL (alcista)	37,8	55 / 58,50	< 34	Abrir
AMS (alcista)	56,2	77 Y S. Libre	<50	Abrir
Solaria (alcista)	11,7	12,70-13 y 15,70<	10,70	Comprar
Gestamp (alcista)	2,65	4	<2,30	Comprar

(*) Ajustado al pago de dividendos. (**) Precios en dólares.

elEconomista.es

Las líneas dibujadas en los gráficos representan los soportes (zona de precios en los que el valor podría encontrar apoyo para volver a subir) y las resistencias (precios en los que se podrían detener las subidas). Estos análisis no constituyen una recomendación de compra o venta de valores. El Economista.es no se responsabiliza de las consecuencias de su uso y no acepta ninguna responsabilidad derivada de su contenido.