



DISCLAIMER

Semana 27/04/2020 al 01/05/2020

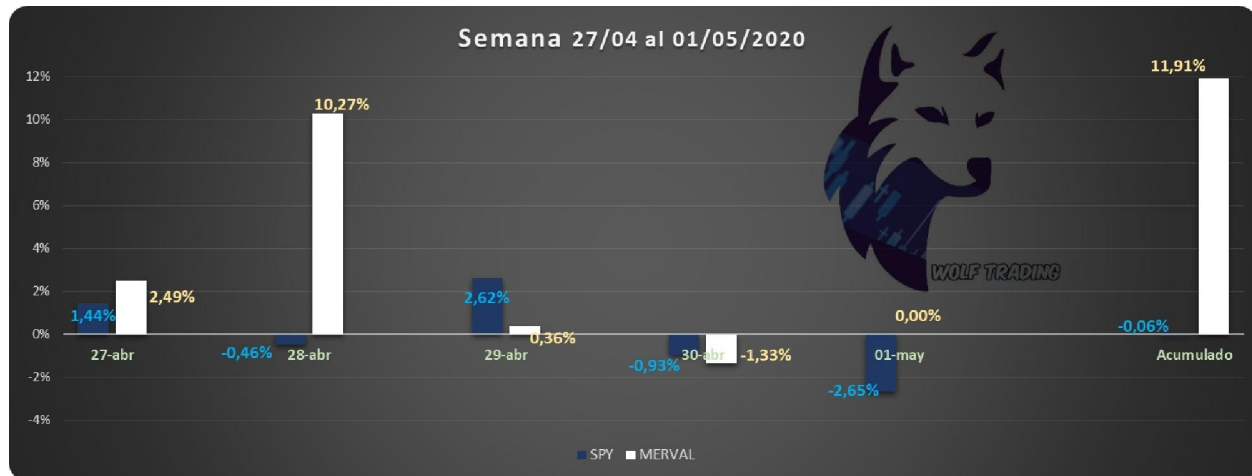
El presente informe ha sido elaborado por el equipo de WolfTrading, como objeto de estudio teniendo en cuenta la información pública de las compañías.

El mismo No representa una oferta de compra - venta, transacciones y/o ningún tipo de operaciones.

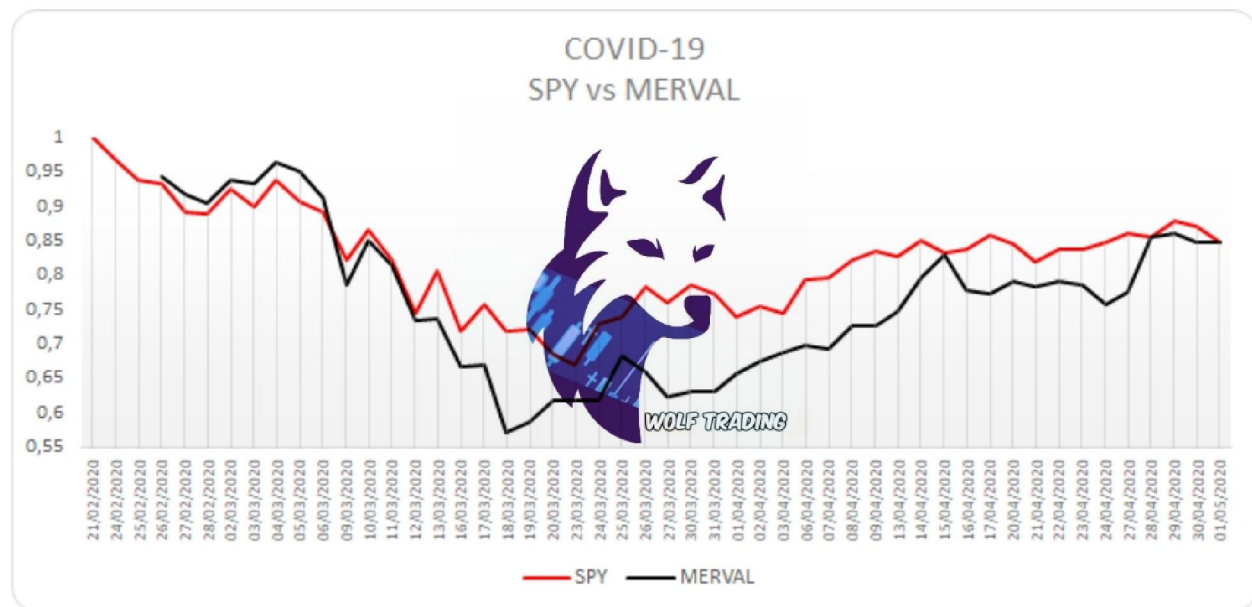


Introducción:

Nueva semana de relativa calma en los mercados norteamericanos, a mitad de semana el índice iba a los máximos desde el inicio de la Pandemia, superando los 2900 puntos, pero sin embargo en la última jornada corrigió y lo dejó por debajo de ese valor mostrando una variación semanal casi neutra -0,06%. El Merval mostró una semana ampliamente positiva registrando una suba en dicho período del orden del 11,91%, (el CCL tuvo un incremento semanal del 2,24%), ocurriendo en la semana la suba del día Martes 28/04/2020 del 10,27%, máxima de los últimos 10 años.



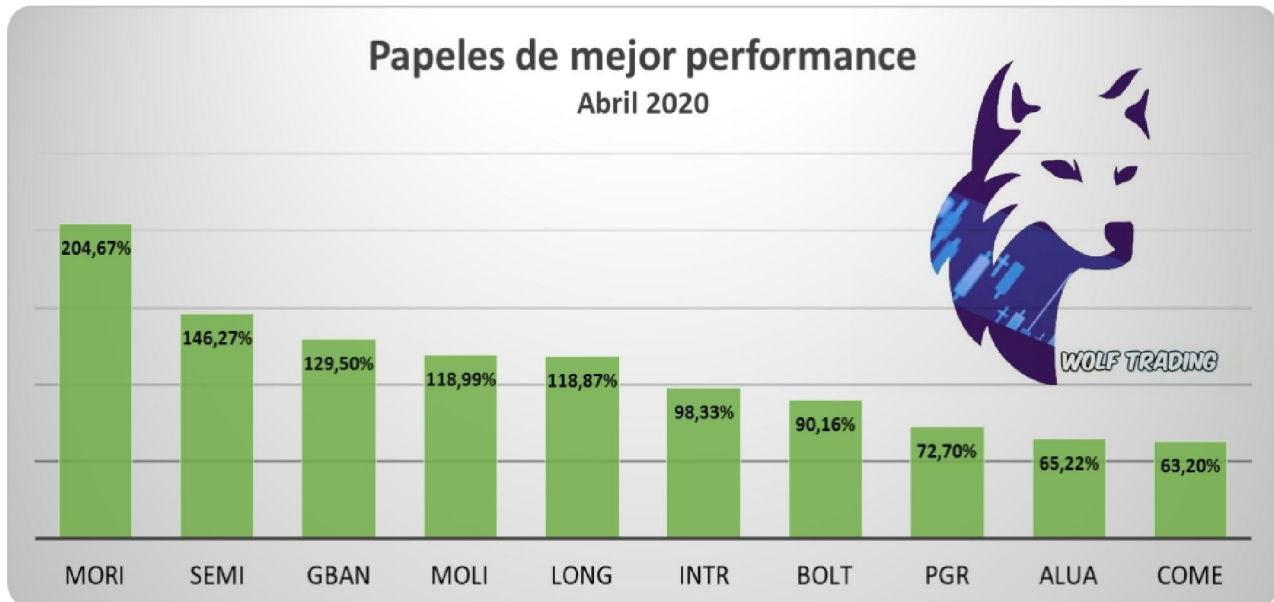
Desde el inicio de la Pandemia, en estos momentos el Merval y el SPY muestran un retroceso del 15,2% en ambos casos, el CCL para el caso del Merval en \$ colaboró con una suba del 42,61% en este período.



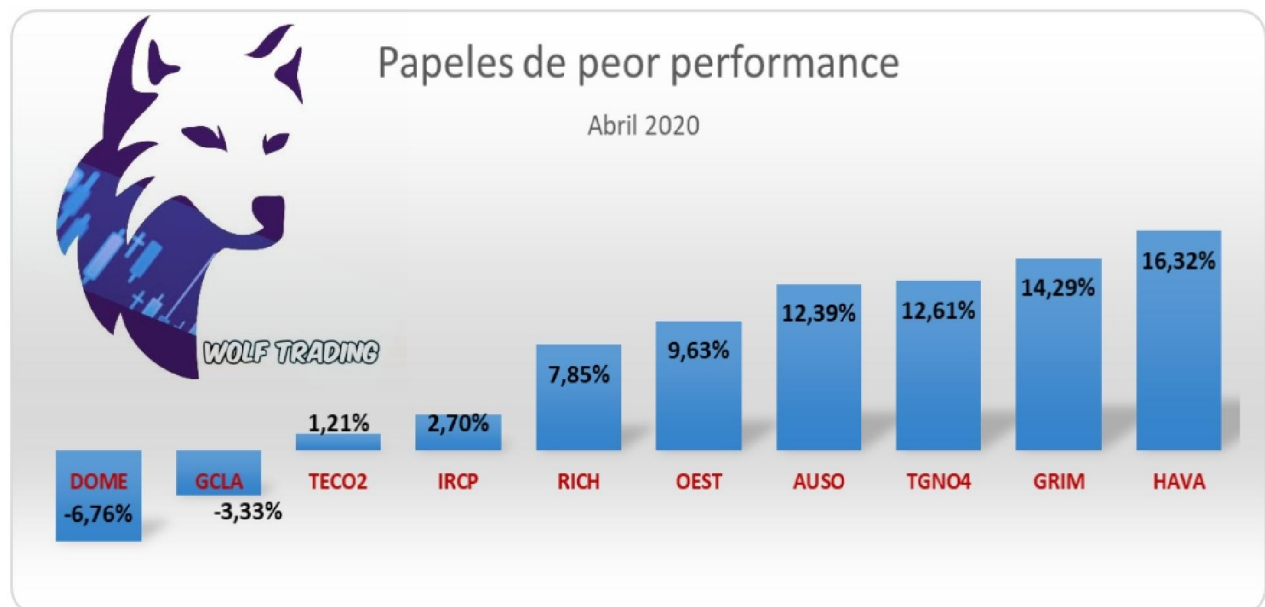


- Merval

En el mes de Abril se destacaron las subas de papeles relacionados con el sector de Alimentos, y otros como GBAN, LONG., del Panel Líder podemos ver subas en ALUA y COME:

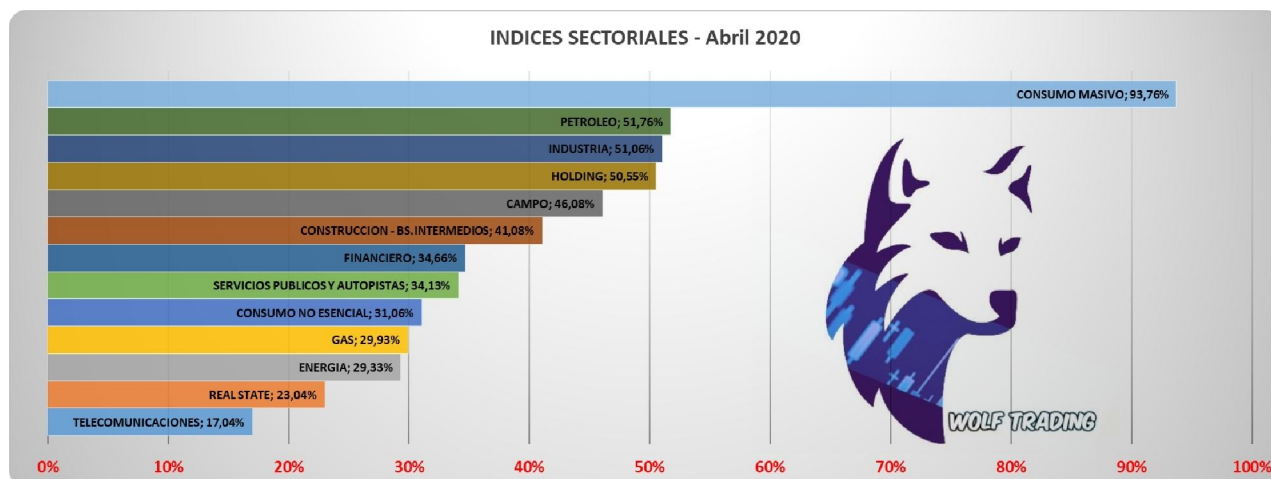


Dentro de lo peor del mes, casi nada de rendimiento negativo, DOME empresa ilíquida, GCLA, TECO apenas positiva (estas dos últimas ligada a uno de los sectores menos perjudicados por la Pandemia, lo cuál lo hace muy llamativo):





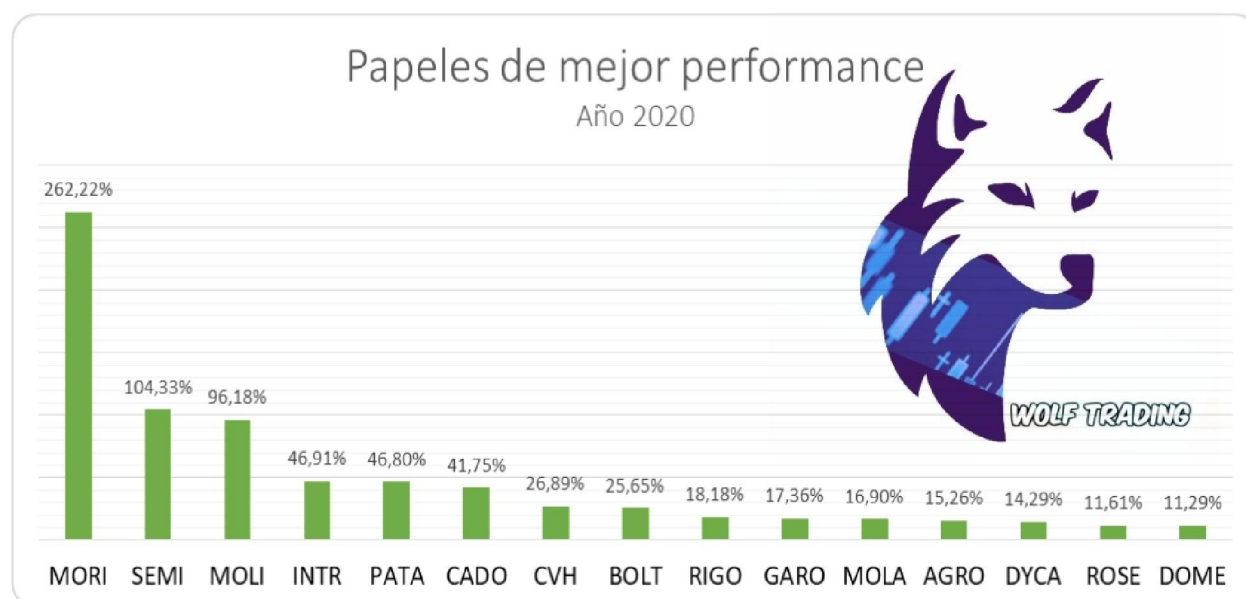
Sector por Sector, todos positivos, liderados por Consumo Masivo por lejos el ganador, último.. Telecomunicaciones:



- CONTEXTO

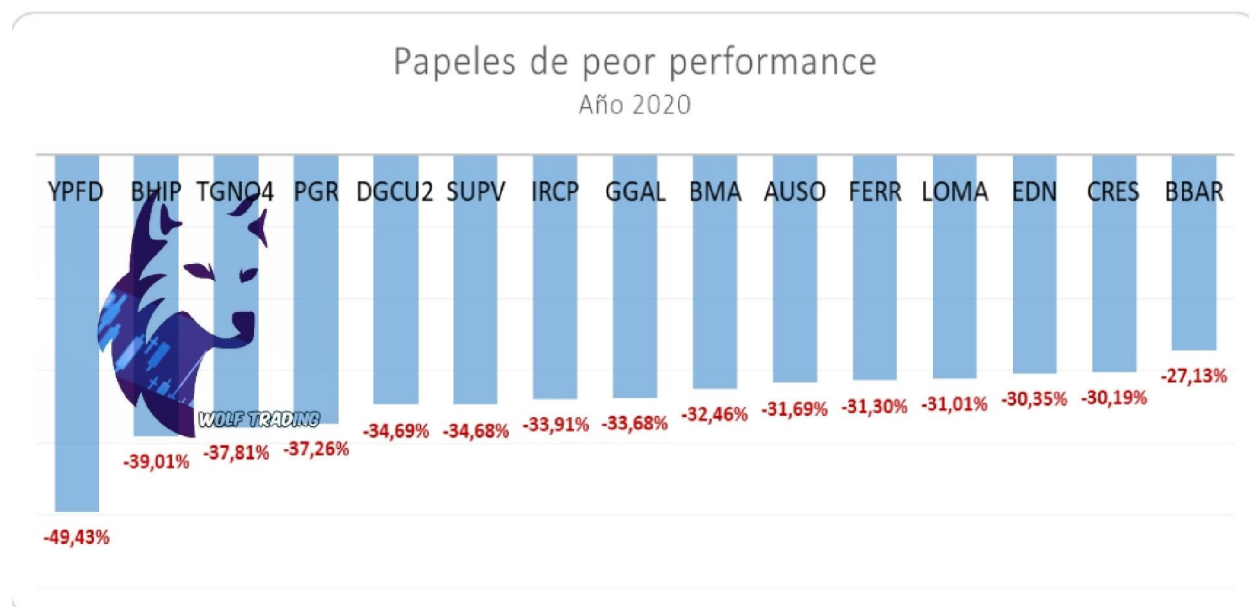
-

Los papeles de mayor rendimiento en el mes, los ligados a alimentos, luego CVH, BOLT.. ninguno del panel Líder:

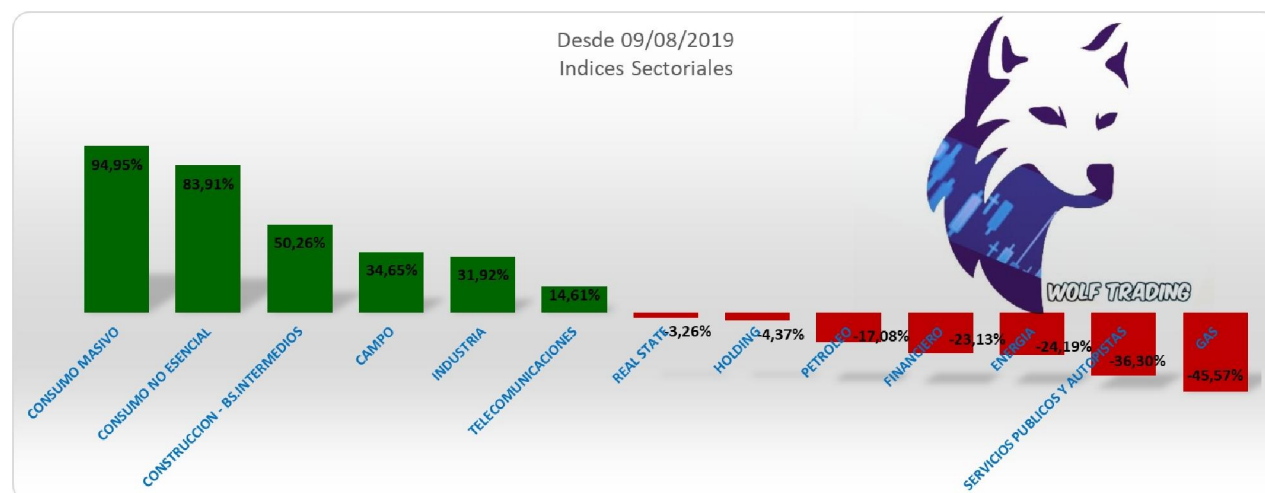




De peor desempeño en el año, los ligados con petróleo, energía, bancos..

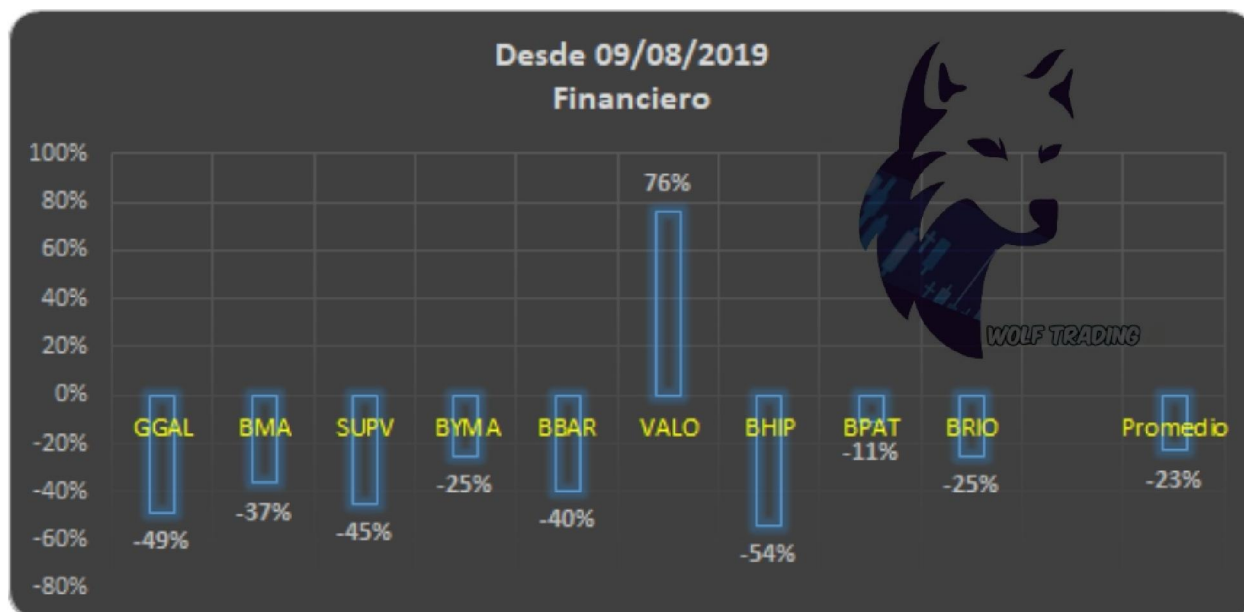


Midiendo desde el día anterior a las paso, punto de inflexión, antes del nuevo punto de inflexión del 21/02/2020 COVID-19, tenemos a los sectores de consumo a la cabeza y entre los peores, Gas, Servicios Públicos:





A modo de ejemplo de la composición de los índices, los gráficos del Sector Financiero y del de Telecomunicaciones, el resto los pueden encontrar en <https://www.wolftradinggroup.com/indices-sectoriales/>





Conclusión:

Mientras sigan los controles sobre el dólar, no se logre estabilidad en tal sentido ni se cierren las negociaciones en torno a la reestructuración de la deuda estaremos inmersos en un contexto de alta volatilidad, en donde papeles del panel general o CEDEARs (CCL +29.65 Abril), han sido los claros ganadores por sobre los papeles del Panel Líder y sobre todo aquellos con ADRs.



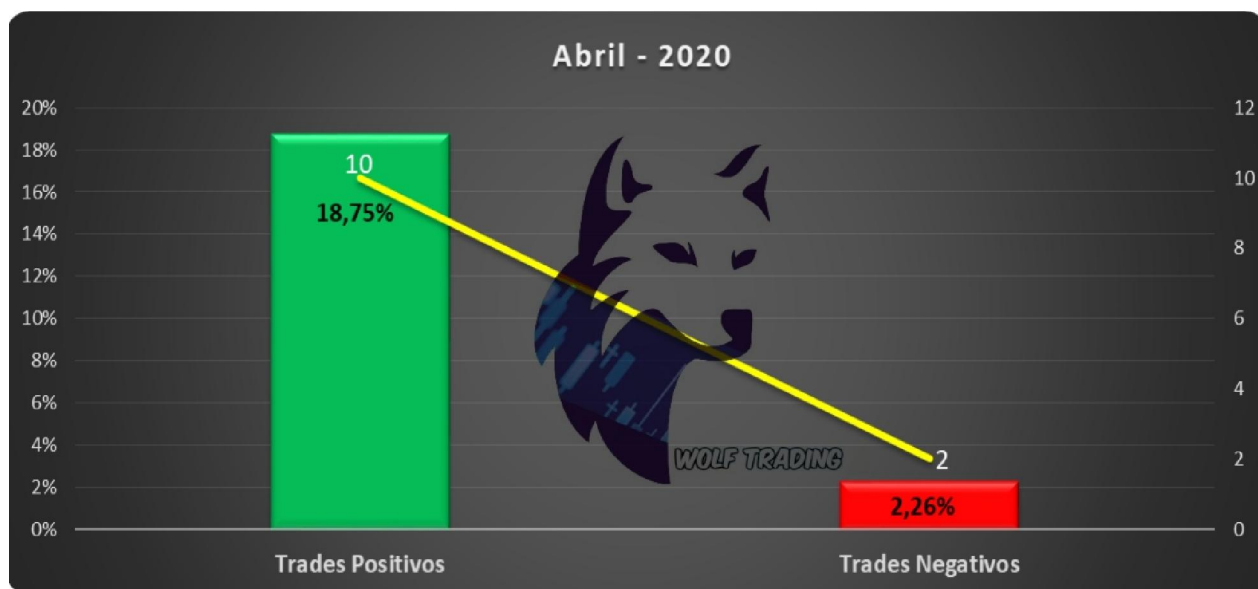
Nuestros trades:

En el siguiente gráfico volcamos todos los trades “alertados” durante el mes de Abril:





La cantidad de trades Positivos del mes, 10, supera a los negativos, 2, pero lo más importante es el promedio de los positivos fue de 18,75% mientras que los negativos -2.26%:



Actualmente están abiertas cuatro pequeñas posiciones que son:

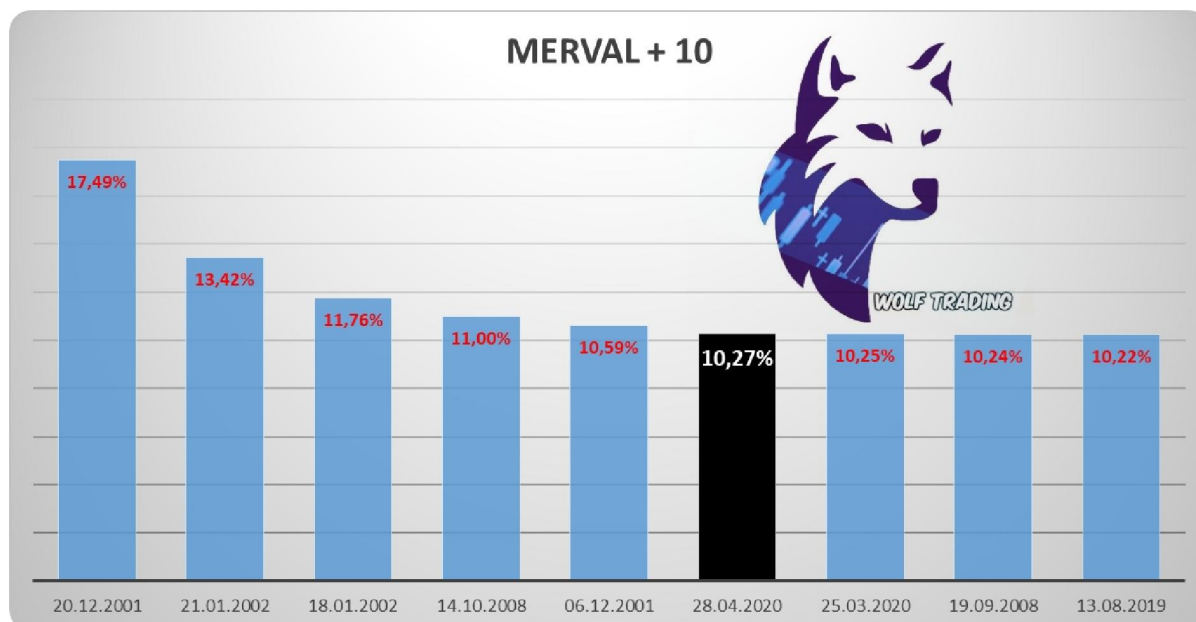
- AUY +8.46%
- QCOM -1.38%
- MOLI +14.50%

Por último nuestra cartera de mediano plazo rindió en el mes de Abril un 68,51%, y ya se efectuó la recomposición para afrontar el mes de Mayo.





MEJOR RUEDA DE LOS ULTIMOS 10 AÑOS:



Buena Semana para todos,
Equipo WolfTrading

