



GRAPHENO
ADVISORS

Resumen semanal

Viernes 23 de febrero, 2024

Introducción

Portafolio Discrecional

Ideas de Trading

Introducción

Ticker	Nombre	Sector	Precio actual	% Sem	% Feb	% 1m	% 3m	% 6m	% YTD	1Q24	2023	2022
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	Grandes compañías	507,85	1,7%	5,2%	3,4%	11,6%	11,6%	6,8%	6,8%	24,3%	-19,5%
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average E	30 grandes compañías	391,28	1,3%	2,6%	2,1%	10,5%	10,5%	3,8%	3,8%	12,8%	-8,8%
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	Tecnología	436,78	1,4%	4,8%	2,0%	11,9%	11,9%	6,7%	6,7%	53,4%	-33,1%
EFA	iShares MSCI EAFE ETF	Desarrollado ex USA	77,4	1,7%	3,2%	2,5%	7,0%	7,0%	2,7%	2,7%	13,8%	-16,6%
EZU	iShares MSCI Eurozone ETF	Europa	49,01	2,6%	3,9%	3,2%	7,6%	7,6%	3,3%	3,3%	19,6%	-19,4%
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	Emergentes	40,6	1,3%	5,8%	4,3%	2,2%	2,2%	1,0%	1,0%	3,9%	-22,4%
EWZ	Ishares Msci Brazil ETF	Brasil	33,12	0,0%	0,6%	0,0%	-2,9%	-2,9%	-5,3%	-5,3%	23,8%	-0,4%
AGG	iShares Core US Aggregate Bond ETF	Diversificados	97,34	0,2%	-1,8%	-1,1%	1,3%	1,3%	-1,9%	-1,9%	1,9%	-15,0%
IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	Soberanos 7-10 años	94,04	0,3%	-2,5%	-1,6%	0,7%	0,7%	-2,4%	-2,4%	0,4%	-16,7%
TLT	iShares 20 Plus Year Treasury Bond E	Soberanos 20+ años	93,87	1,2%	-2,9%	-1,0%	2,6%	2,6%	-5,1%	-5,1%	-1,1%	-32,8%
LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate B	Corporativos IG	108,06	0,5%	-1,9%	-1,4%	2,0%	2,0%	-2,3%	-2,3%	4,4%	-20,4%
HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate B	Corporativos HY	77,35	0,6%	-0,2%	-0,6%	2,5%	2,5%	-0,1%	-0,1%	5,2%	-15,4%
EMB	iShares JPMorgan USD Emerging Mark	Soberanos emergentes USD	88,15	1,1%	0,2%	0,2%	2,7%	2,7%	-1,0%	-1,0%	5,3%	-22,4%
UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fun	Dólar	28,04	-0,2%	0,8%	0,9%	-3,5%	-3,5%	3,5%	3,5%	-2,4%	8,5%
GLD	SPDR Gold Trust	Oro	188,62	1,2%	0,1%	0,2%	-0,3%	-0,3%	-1,3%	-1,3%	12,2%	-0,8%
USO	United States Oil ETF	Petróleo	71,92	-2,0%	1,4%	-0,2%	0,9%	0,9%	7,9%	7,9%	-2,0%	29,0%
GBTC	Grayscale Bitcoin Trust (Btc)	Bitcoin	45,59	-1,5%	20,0%	18,4%	44,7%	44,7%	31,7%	31,7%	345,2%	-75,8%

Fuente: Google

El S&P 500 subió un 1,66% esta semana con el cierre del viernes en 5.088,80. El cierre del viernes es un nuevo máximo histórico diario y semanal. El S&P 500 bajó a 4.946 puntos en el mínimo del miércoles antes de repuntar al cierre de la sesión, antes del reporte de Nvidia. El índice abrió la sesión del jueves en 5.038,83 cerrando la sesión en 5.087,03.

El diseñador líder de chips de AI, Nvidia, acaparó los titulares del mercado esta semana con un salto diario récord en la capitalización bursátil de 277.000 millones de dólares el jueves, ya que sus acciones subieron un 16% después de que publicara resultados explosivos y proporcionara expectativas optimistas. En el cuarto trimestre fiscal, que finalizó el 28 de enero, los ingresos de Nvidia se triplicaron con creces hasta los 22.100 millones de dólares. La ganancia fue de 5.16 dólares por acción. Los analistas habían pronosticado ventas de unos 20.400 millones de dólares y ganancias de 4,60 dólares por acción. Empresas como Amazon, Meta, Microsoft y Alphabet son los mayores clientes de Nvidia, representando casi el 40% de sus ingresos. La división de centros de datos de Nvidia, que ahora es, con mucho, su mayor fuente de ventas,

generó 18.400 millones de dólares de ingresos, un 409% más que en el mismo período del año anterior.

La noticia hizo rebotar a todos los mercados, recordándonos que en la actualidad, Nvidia es la acción más importante del mundo.

El repunte de esta semana fue bastante amplio, con los once sectores dentro del S&P 500 subiendo en la semana y ocho de los once sectores ganando más del 1% en la semana. Las acciones de pequeña capitalización cayeron -0.7%.

Los precios de los metales subieron durante la semana, ayudados por un sorpresivo recorte de 25 puntos básicos en el índice de referencia chino para las tasas hipotecarias. Incluso las acciones chinas tuvieron una semana fuerte después de un comienzo de año muy turbulento.

Las minutas de las últimas reuniones de los bancos centrales tanto de la Fed como del BCE confirmaron que los responsables de la política monetaria siguen creyendo que es demasiado pronto para recortar las tasas. El mercado descuenta cerca de cuatro recortes del BCE este año, mucho menos que los seis recortes que se esperaban a principios de este año. El mercado ve ahora alrededor de tres recortes por parte de la Fed este año. Las sólidas cifras de crecimiento, empleo e inflación sugieren que es poco probable que se produzca un movimiento inminente.

Los datos económicos de esta semana fueron mixtos. La segunda estimación del crecimiento del PIB del cuarto trimestre ha confirmado la recesión alemana poco profunda en 2023, mientras que la última lectura del índice Ifo da muy pocas esperanzas de una mejora inminente. Los componentes del PIB del cuarto trimestre de 2023 confirmaron que la economía se contrajo un 0,3% intertrimestral. Si bien la inversión fue un lastre para la economía, el consumo privado aumentó ligeramente.

Los PMI de la Eurozona mostraron un retorno a una recuperación de dos velocidades, con un PMI de servicios que pasó de 48,4 en enero a 50,0 en febrero, mientras que el PMI manufacturero volvió a caer a 46,1 desde 46,6, rompiendo la tendencia alcista de

los últimos tres meses. El empleo en el sector servicios también repuntó. Seguimos esperando que el sector manufacturero experimente una mejora gradual en los próximos trimestres, impulsado por un giro en el ciclo manufacturero mundial. Las solicitudes semanales de subsidio por desempleo en Estados Unidos fueron sólidas, cayendo a 201.000 desde 213.000, que es un nivel muy bajo que apunta a un mercado laboral robusto y continuo.

En China, el banco central mantuvo la tasa de préstamos a 1 año sin cambios en 3.45%. Sin embargo, en un movimiento sorpresivo, el PBoC recortó la tasa a 5 años en 25 puntos básicos hasta el 3,95%. Si bien en el pasado se han producido recortes unilaterales, siempre se recortó la tasa a 1 año mientras que se mantuvo la tasa a 5 años. La principal justificación para esto en el pasado era preservar los márgenes de interés netos de los bancos, ya que se utiliza como tasa de referencia para las hipotecas.

Es probable que el recorte de la LPR a 5 años tenga como objetivo apoyar la recuperación del mercado inmobiliario y podría mejorar la asequibilidad para los compradores al reducir las tasas hipotecarias. Sin embargo, los bancos ya se enfrentaban a márgenes de interés netos históricamente bajos a partir del tercer trimestre de 2023, y se les ha encomendado la tarea de conceder préstamos para apoyar a los promotores inmobiliarios en problemas. El recorte de LPR a 5 años podría agregar más presión a los márgenes de los bancos chinos.

Con una inflación baja y un impulso económico aún débil a principios de 2024, creemos que la política monetaria en China seguirá siendo expansiva en el futuro. Todavía vemos espacio para un recorte más de la LPR clave a 1 año a corto plazo, y también es posible un nuevo recorte del coeficiente de reservas. Si los bancos centrales mundiales comienzan a recortar las tasas más adelante en el año, es probable que eso libere más espacio para que el PBoC flexibilice aún más la política.

A lo largo de esta semana, la atención se centrará de nuevo en el sector manufacturero, ya que Estados Unidos y China publicarán el ISM y el PMI manufacturero, respectivamente. La inflación también estará en el foco con el IPC preliminar de la Eurozona de febrero y el IPC en Japón

En Estados Unidos, se publicará el deflactor del gasto de consumo personal subyacente (excluyendo alimentos y energía), el PCE core, correspondiente a enero. Se espera un aumento intermensual del 0,4%. Se necesita que los precios intermensuales se sitúen sistemáticamente por debajo del 0,2% para estar seguros de que la inflación volverá al objetivo interanual del 2% con el tiempo. El avance ha sido significativo, ya que en seis de los últimos siete meses la inflación se situó por debajo del 0,2%. Sin embargo, los informes del IPP y el IPC de enero sugieren que los componentes clave del deflactor del PCE registrarán aumentos altos este mes, ya que las comisiones de seguros, médicas y de gestión de carteras impulsarán la inflación. Gran parte de esto no está especialmente impulsado por factores fundamentales de la oferta y la demanda, pero presenta un obstáculo importante con respecto a la perspectiva de recortes de las tasas de interés.

Portafolio Discrecional

El portafolio subió +0.4% en la semana frente a una suba del 1.7% del SPY

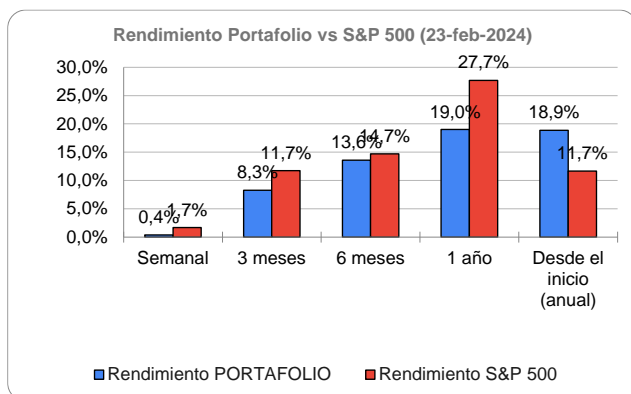
En los últimos 6 meses sube +13.6% vs una suba del 14.7% del SPY

En el último año sube +19.0% vs +27.7% del SPY

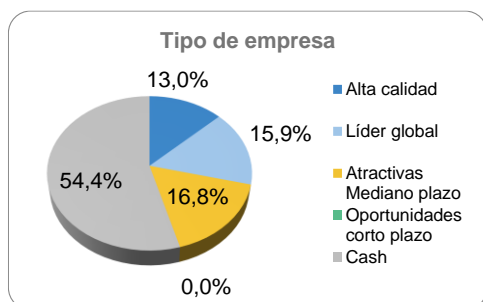
Desde el inicio, el portafolio sube +105.4% vs 58.2% del SPY, lo que equivale a una tasa anualizada de +18.9% vs +11.7% del SPY.

Al cierre de la semana terminamos de liquidar la posición en el Invesco QQQ Trust Series (QQQ). De esta manera, continuamos incrementando el peso en cash, manteniendo en la actualidad casi 54% del portafolio, el porcentaje más alto desde setiembre 2023, justo antes que acelerara la caída en octubre.

Rendimiento vs SPY



Composición actual



	Distribución sectorial			
	Portafolio	S&P 500	Diferencia	Rend Sem (%)
Tecnología	0,0%	23,7%	-23,7%	1,3%
Comunicaciones	7,6%	7,4%	0,1%	-0,7%
Real estate	0,0%	2,8%	-2,8%	1,0%
Financiero	1,3%	13,9%	-12,6%	1,7%
Consumo cíclico	4,6%	10,2%	-5,6%	1,3%
Industria	0,0%	8,9%	-8,9%	1,9%
Materiales	0,0%	2,5%	-2,5%	1,9%
Energía	16,8%	5,2%	11,6%	0,5%
Salud	7,1%	15,4%	-8,3%	1,5%
Consumo básico	8,3%	7,5%	0,8%	2,0%
Servicios Públicos	0,0%	2,6%	-2,6%	1,2%
Cash	54,4%		54,4%	
	100,0%	100,0%		

Posiciones actuales

Ticker	Nombre	Sector	Inicio	% actual	P&L %	Duración (días)	Punto de compra actual	3 a 6 meses	6 a 12 meses
PG	Procter & Gamble Co	Consumo básico	15-set-2023	4,4%	4,0%	165	Neutral	Alcista	Neutral
UNH	UnitedHealth Group Inc	Salud	18-Ene-2024	4,7%	5,4%	40	Esperar	Alcista	Neutral
KR	Kroger Co	Consumo básico	21-Dic-2022	3,9%	8,6%	433	Neutral	Alcista	Neutral
JPM	JPMorgan Chase & Co	Financiero	15-Mar-2023	1,3%	37,3%	349	Esperar	Bajista	Neutral
TMUS	T-Mobile Us Inc	Comunicaciones	22-set-2023	2,1%	17,8%	158	Esperar	Neutral	Alcista
DIS	Walt Disney Co	Comunicaciones	5-Oct-2023	2,5%	24,3%	145	Esperar	Alcista	Neutral
PARA	Paramount Global Class B	Comunicaciones	5-Oct-2023	3,0%	-24,8%	145	Esperar	Alcista	Alcista
BABA	Alibaba Group Holding Ltd - ADR	Consumo Cíclico	7-Dic-2023	4,6%	3,3%	82	Atractivo	Alcista	Neutral
ABBV	AbbVie Inc	Salud	15-set-2023	2,4%	16,4%	165	Esperar	Neutral	Neutral
PXD	Pioneer Natural Resources Co	Energía	16-Jun-2023	3,5%	13,8%	256	Atractivo	Alcista	Neutral
OXY	Occidental Petroleum Corp	Energía	4-Oct-2023	1,8%	-0,9%	146	Atractivo	Alcista	Neutral
BP	BP plc	Energía	4-Oct-2023	3,5%	-1,2%	146	Atractivo	Alcista	Neutral
SLB	Schlumberger NV	Energía	4-Oct-2023	0,8%	-13,4%	146	Atractivo	Alcista	Neutral
FTXN	First Trust NASDAQ Oil & Gas E	Energía	24-Nov-2023	7,2%	1,5%	95	Atractivo	Alcista	Neutral

Ticker	Nombre	Comentarios empresa	Estrategia
PG	Procter & Gamble Co	Procter & Gamble es visto como un refugio durante las dificultades económicas y las recesiones debido a su posición como líder en el sector de productos básicos de consumo. La compañía ha mostrado un crecimiento constante de los ingresos y las ganancias por acción, y tiene un sólido historial de aumento de dividendos durante más de 67 años.	Posibilidad de caer al área de \$152 para luego retomar las subas
UNH	UnitedHealth Group Inc	UNH es la compañía de atención médica más grande del mundo, que ofrece seguros médicos a través de su división UnitedHealthcare y análisis de datos a través de su negocio Optum. La fuerte generación de caja y el posible apalancamiento a 2.5 veces el EBITDA podrían permitir a UNH desplegar hasta 66.000 millones de dólares en recompras de acciones (~14% de la capitalización bursátil actual) o fusiones y adquisiciones que aumenten el valor en los próximos años.	Idealmente, consolidada al área de \$498 en las próximas semanas antes de retomar la suba
KR	Kroger Co	The Kroger Co. , un minorista líder de comestibles, es una propuesta de inversión sólida debido a su sólido modelo de negocio. La reciente adquisición de First Republic por parte de JPMorgan Chase se está comportando mejor de lo esperado, lo que contribuye a una perspectiva positiva para sus ingresos netos por intereses. La división de Wealthmanagement de JPMorgan es un sector lucrativo, con un rendimiento constante y un enfoque en las inversiones en tecnología para obtener una ventaja competitiva.	Se mantiene en un rango amplio. Aún así, parece querer traccionar. Por arriba de \$50 abre las posibilidades para que veamos niveles de \$54 en los meses siguientes
JPM	JPMorgan Chase & Co	JPMorgan Chase planea gastar \$ 19 mil millones en un nuevo programa de recompra, después de reducir el total de acciones en circulación en un 6% en el último año. La compañía tiene la intención de pagar dividendos, comenzando con \$ 750 millones en el cuarto trimestre de 2023 y \$3.000 millones en 2024. El bajo índice de pago de T-Mobile y el aumento del flujo de caja sugieren que puede permitirse tanto recompras como dividendos, con potencial de crecimiento de dividendos.	Continúa subiendo alcanzando niveles de \$180, lo que incrementa las chances de que ya puede haber alcanzado el tope de la suba. Considero más probable que veremos caídas en las próximas semanas. Dependiendo de la profundidad evaluaremos volver a comprar o no. Esperar.
TMUS	T-Mobile Us Inc	T-Mobile planea gastar \$ 19 mil millones en un nuevo programa de recompra, después de reducir el total de acciones en circulación en un 6% en el último año. La compañía tiene la intención de pagar dividendos, comenzando con \$ 750 millones en el cuarto trimestre de 2023 y \$3.000 millones en 2024. El bajo índice de pago de T-Mobile y el aumento del flujo de caja sugieren que puede permitirse tanto recompras como dividendos, con potencial de crecimiento de dividendos.	Potencial de consolidación al área de \$152 antes de retomar las subas
DIS	Walt Disney Co	Disney es la empresa de entretenimiento líder en el mundo con una cartera masiva de contenido icónico de propiedad intelectual original. La empresa cuenta con un conjunto diverso de fuentes de ingresos y un fuerte ventaja competitiva económica, lo que proporciona estabilidad y potencial de rentabilidad futura. El inversionista activista Nelson Peltz ha respaldado, afirmando que la compañía está infravalorada y pidiendo un puesto en la junta directiva	DIS alcanzó el mínimo de marzo 2020 en octubre de 2023 y rebotó. Compramos. Llegó a niveles de \$112 tras el reporte de ganancias. Espero una consolidación al área de \$104 en las próximas semanas antes de retomar las subas. Tomamos ganancias.
PARA	Paramount Global Class B	Las acciones de Paramount han estado subiendo por los rumores de una posible venta o fusión en los últimos meses. Las ganancias del tercer trimestre de la compañía superaron las estimaciones, con mejores ingresos y resultados finales, lo que indica una perspectiva positiva para el futuro. El negocio de streaming de Paramount está ganando impulso, con un aumento de los ingresos y suscriptores, y planes de expansión, lo que lo convierte en una inversión atractiva.	Potencial de piso de largo plazo. Todavía no hay evidencia firme. Compramos mal. Sigo considerando que es una acción atractiva de mediano plazo.
BABA	Alibaba Group Holding Ltd - ADR	Alibaba es enorme en lo que respecta a lo barato que está, el campo de la inteligencia artificial, una oportunidad en el espacio de diseño de chips y el potencial de asociaciones	Sigue sin haber evidencia de piso pero considero justifico amar posición. Potencial de suba de cara a los próximos meses
ABBV	AbbVie Inc	AbbVie ha demostrado resiliencia y fortaleza a pesar de la pérdida de la patente de su medicamento más vendido, Humira. La compañía ha reportado ganancias impresionantes, ventas sólidas en varios segmentos y una cartera prometedora. AbbVie ofrece una rentabilidad por dividendo del 4%, un crecimiento constante de los dividendos y una valoración atractiva.	Cayó hasta \$136 en noviembre y rebotó hasta \$180 en febrero, una suba de casi 30%. Muy cerca de nuestro objetivo de mediano plazo, lo que incrementa las chances de que esté completando toda la suba. De muy corto plazo espero un retroceso a niveles de \$150. Esperar.
PXD	Pioneer Natural Resources Co	Pioneer Natural Resources tiene reservas de alta calidad, operaciones eficientes, un balance saludable y un programa de gastos de capital muy atractivo. Exxon Mobil compra Pioneer Natural Resources en una transacción de acciones. Los accionistas de PXD obtienen 2.3234 acciones de Exxon por acción si se cierra la transacción. Todo apunta a que sería durante el Q224.	La acción seguramente deje de operar en 2024. El precio de compra está en el entorno de los \$247. Es decir, tiene poco upside desde estos precios. Mantener
OXY	Occidental Petroleum Corp	En el segundo trimestre, OXY no cumplió con sus estimaciones de ingresos y ganancias por acción, pero aumentó su guía de producción para todo el año. La compañía ha estado trabajando para sanear su balance y ha aumentado su dividendo y ha puesto en marcha un plan de recompra de acciones.	Como todo el sector, es posible que esté comenzando el proceso de subas
BP	BP plc	BP ha experimentado condiciones difíciles en el mercado petrolero, pero se ha estabilizado financieramente y ahora es una vaca lechera. La compañía planea devolver el flujo de caja excedente a los accionistas a través de aumentos de dividendos y recompras de acciones. Las acciones de BP están infravaloradas a los precios actuales del petróleo y ofrecen un potencial alcista incluso a precios más bajos del petróleo.	BP cayó en las últimas semanas, debe comenzar a reputar para que el conteo siga vigente
SLB	Schlumberger NV	La capitalización bursátil de SLB es de 83.300 millones de dólares. Su rentabilidad por dividendo es del 1,7% y cuenta con un programa de recompra. De sus ingresos del 2T23, el 78% provino de operaciones internacionales, el 22% restante de América del Norte. La inversión de capital en la perforación petrolera está aumentando y se está desplazando hacia las operaciones internacionales, la fortaleza de SLB.	Está más atrasada que el resto, espero haga catch up
FTXN	First Trust NASDAQ Oil & Gas	ETF sin una alta concentración en los principales productores	Parece haber comenzado el proceso de subas

Entorno del mercado

Las actas del FOMC y la subasta a 20 años consolidan la tendencia al alza de los rendimientos de deuda. Dos cosas se destacaron de las actas del FOMC de enero. En primer lugar, la Reserva Federal no está pensando en recortar ahora las tasas de interés. En segundo lugar, la Reserva Federal está dispuesta a hablar por encima de una reducción gradual del programa de endurecimiento cuantitativo (QT), pero no hay absolutamente ningún pánico en ponerle fin demasiado pronto. Ambos están ejerciendo una presión al alza sobre los rendimientos. La fea subasta de 20 años, aunque no es determinante, apunta en la misma dirección. Un índice PCE subyacente del 0,4% intermensual esta semana tampoco ayudaría en este sentido.

Hay que tener en cuenta que la reducción real en el balance durante muchos meses ha sido inferior a los 95.000 millones de dólares previstos. En algunos meses ha sido tan bajo como 75.000 millones de dólares, en parte debido a la disminución de los pagos anticipados de los bonos respaldados por hipotecas. Por lo tanto, incluso si la

Fed anuncia una desaceleración en el ritmo del QT a la zona de los 65.000 millones de dólares, como se ha planteado, recuerden que eso no está dramáticamente por debajo de lo que realmente ha estado sucediendo.

Pasemos ahora al primer punto: la postura de la Fed de esperar. Esto coincide con un informe de nóminas de 353k, una cifra del IPC subyacente del 0,4% intermensual y una lectura del IPP subyacente del 0,6% intermensual. Se reconoce que estos son datos seleccionados que ignoran algunas de las lecturas más débiles, pero, en resumidas cuentas, la Fed no puede sentirse cómoda recortando con tasas intermensuales que se anualizan y alcanzan niveles muy altos. Es por eso que el número de recortes de tasas de 25 puntos básicos descontados se ha reducido de 7 a 4 desde principios de año.

Y, a su vez, es la razón por la que los bonos a 10 años se encuentran ahora empujando el nivel de 4,3% clave por tercera vez en las últimas dos semanas. Una ruptura por encima de ese nivel confirmaría un estado de ánimo de convicción para que el rendimiento a 10 años continúe subiendo.

Una suba sin el típico liderazgo del sector tecnológico. A pesar de los factores estacionales, el S&P 500 ha aumentado un +5% en febrero y ahora está un +6.7% en lo que va del año, cerrando otra semana en máximos históricos.

El sector de tecnología, del cual Nvidia forma parte, opera en los niveles más bajos desde enero en relación al S&P500, tal como se ve en el gráfico a continuación. Recordemos que el sector tecnológico representa aproximadamente el 30% del S&P500 y el 50% del Nasdaq100. Mientras tanto, el índice tecnológico de pequeña capitalización acaba de tener su cierre semanal más bajo desde principios de enero.



Fuente: Tradingview

Apple opera en los mínimos de 3 meses y Alphabet en niveles de enero. La débil amplitud, junto con divergencias bajistas, condiciones de sobrecompra, altos niveles de posicionamiento y euforia, siguen estando en gran medida inalteradas incluso después del informe de ganancias de NVDA.

Ideas de Trading

Durante la semana se nos stopeó la posición short de Block (SQ) mientras que abríamos posición en el triple inverso de semiconductores Direxion Daily Semiconductor Bear 3X Shares (SOXS). Seguimos posicionados mayormente para una caída.

Ticker	Nombre	Market cap	Sector	P&L %
Operaciones LONG				
GGAL	Grupo Financiero Galicia S.A.	3.542	Financiero	87,2%
VXX	iPath Series S&P 500 Vix Short Term		Volatilidad	-1,5%
DOG	ProShares Short Dow30	#N/A	Inverso del Dow	-1,0%
SOXS	Direxion Daily Semiconductor	#N/A	Inverso semi X 3	-0,5%
TSLZ	T-Rex 2x Inverse Tesla Daily Tar	#N/A	Inverso de tsla x 2	0,0%

Ticker	Nombre	Market cap	Sector	P&L %
Operaciones SHORT				
FSLR	First Solar Inc	15.267	Tecnología	9,6%

Posiciones cerradas	2,8%
Posiciones abiertas	7,3%
Rendimiento total (ponderado)	6,2%
S&P 500	6,8%

Variación	Cerradas	Abiertas
Caídas	-7,4%	-1,0%
Subas	17,2%	32,3%

Duración	Cerradas	Abiertas
	26 días	29 días

Cantidad	Cerradas	Abiertas	
Negativas	6	3	9
Positivas	8	3	11
	14	6	20

Cantidad (%)	Cerradas	Abiertas	
Negativas	30%	15%	45%
Positivas	40%	15%	55%
	70%	30%	