REGUM

ENTREGA DE RESULTADOS EMPRESARIALES

En Julio comienza la temporada de entrega de resultados corporativos en Estados Unidos, correspondiente al segundo trimestre del año. De esta manera, las empresas que cotizan en bolsa dan a conocer sus números de ventas e ingresos generando importantes movimientos en los precios de las acciones.

Algunos inversores aprovechan estos eventos para utilizar una estrategia que les permita obtener beneficios de las diferencias de precios que se generan luego de que las empresas publican sus resultados.

Cuando los datos son favorables las acciones suelen apreciarse en la apertura del mercado al día siguiente, y cuando los datos son negativos el precio de las acciones usualmente cae.

ENERO
ABRIL
JULIO
OCTUBRE

MESES DEL AÑO EN LOS QUE SE PUBLICAN LOS RESULTADOS TRIMESTRALES

10,63%

ALZA DE AMAZON LUEGO DE PRESENTAR RESULTADOS DEL 1ER TRIMESTRE DE 2016

Este sistema consiste en seleccionar un grupo de acciones que tenga buenas perspectivas para la entrega de resultados y con un histórico favorable en las anteriores publicaciones. Una vez seleccionadas se debe conocer la fecha y horario en que se llevará a cabo la publicación de la información. El día previo a cada una de las entregas de las acciones seleccionadas se realiza una compra de la acción (en caso de que las expectativas sean de buenos resultados) y se vende al día siguiente luego de la apertura del mercado.

CALENDARIO DE ACCIONES SELECCIONADAS

Nombre	Ticker	Fecha entrega	Hora	BPA estimado
Ebay	EBAY	19/07/17	PM	0,45
Morgan Stanley	MS	20/07/17	AM	0,83
Visa	VISA	20/07/17	PM	0,81
Microsoft	MSFT	20/07/17	PM	0,71
General Electric	GE	21/07/17	AM	0,25
Mc Donald's	MCD	25/07/17	AM	1,61
Apple	AAPL	25/07/17	PM	1,57
Coca Cola	KO	26/07/17	PM	0,58
Facebook	FB	26/07/17	PM	1,32
Mastercard	MA	27/07/17	AM	1,04
Google	GOOGL	27/07/17	PM	8,25
Amazon	AMZN	27/07/17	PM	1,12

Como generalmente los resultados se dan a conocer con el mercado cerrado (existen situaciones muy puntales en que no sucede), hay que tener en cuenta que AM significa que la empresa mostrará sus números en la fecha indicada antes de la apertura y PM tras el cierre del mercado.

A continuación se plantean 12 acciones con buenas perspectivas de cara a la entrega de resultados, con la expectativa de que sus acciones suban luego de publicados los datos. A su vez se realiza un análisis estadístico sobre el histórico de las entregas de resultados donde se obtiene el porcentaje de veces en que los mismos superaron las expectativas.

Apple
ACIERTO 87%
VAR. PROM. 5,2%

Amazon
ACIERTO 93%
VAR. PROM. 12.1%

GE
ACIERTO 50%
VAR. PROM. 2,7%

Facebook
ACIERTO 95%
VAR. PROM. 6,9%

Coca-Cola
ACIERTO 68%
VAR. PROM 2,3%

MasterCard
ACIERTO 64%
VAR. PROM 2,1%

VISA
ACIERTO 95%
VAR. PROM 3,6%

Microsoft
ACIERTO 74%
VAR. PROM 4,1%

Google
ACIERTO 69%
VAR. PROM. 5,9%

McDonald's
ACIERTO 52%
VAR. PROM 1,9%

ebay
ACIERTO 87%
VAR. PROM 6,4%

Morgan Stanley
ACIERTO 75%
VAR. PROM. 3,5%

Las 12 acciones seleccionadas mantienen buenas perspectivas de acuerdo a los analistas y tienen buena efectividad en promedio luego de las entregas de resultados. La volatilidad promedio de este conjunto de acciones es de 7,6%. Esta estrategia aplicada en las últimas 12 entregas arrojó un resultado positivo de 3,8%. La variación promedio indica el movimiento del precio el día posterior a conocerse los resultados.

La siguiente tabla muestra las acciones seleccionadas y las fechas en las cuales debería realizarse la apertura y cierre de cada operación. Los datos se interpretan de la siguiente manera:

Fecha de entrega: día en que se publica el resultado.
Fecha de apertura: día en que se abre la operación, una hora antes del cierre de mercado.
Fecha de cierre: día en que se cierra la operación, minutos después de la apertura de mercado.

19 de 20

VECES EN LAS QUE FACEBOOK ENTREGÓ MEJORES RESULTADOS DE LO ESPERADO POR LOS ANALISTAS

CALENDARIO DE ACCIONES SELECCIONADAS

Nombre	Ticker	Fecha entrega	Fecha apertura	Fecha cierre
Ebay	EBAY	19/07/17	19/07/17	20/07/17
Morgan Stanley	MS	20/07/17	19/07/17	20/07/17
Visa	VISA	20/07/17	20/07/17	21/07/17
Microsoft	MSFT	20/07/17	20/07/17	21/07/17
General Electric	GE	21/07/17	20/07/17	21/07/17
Mc Donald's	MCD	25/07/17	24/07/17	25/07/17
Apple	AAPL	25/07/17	25/07/17	26/07/17
Coca Cola	KO	26/07/17	26/07/17	27/07/17
Facebook	FB	26/07/17	26/07/17	27/07/17
Mastercard	MA	27/07/17	26/07/17	27/07/17
Google	GOOGL	27/07/17	27/07/17	28/07/17
Amazon	AMZN	27/07/17	27/07/17	28/07/17