Enbolsa

Método rotacional ENB

www.enbolsa.net

Método rotacional ENB

La gestión activa rotacional le ayudará a diversificar de forma acorde a los movimientos de los flujos de capitales. Invertir en el lado fuerte del mercado, es el secreto de una buena cartera de fondos.

OBJETIVOS Y METODOLOGÍA DE INVERSIÓN

Los principales objetivos serán la **preservación** del capital y obtener un **rendimiento medio anual superior al mercado en el largo plazo**

Para conseguir los objetivos vamos a utilizar la relación que existe desde el punto de vista de **flujo de capitales** entre los distintos activos negociados que componen el mercado financiero, es decir, utilizaremos las relaciones entre **mercados de acciones**, **bonos** y **comodities**.

Si a la idea principal le añadimos el componente de gestión de capital con el objetivo de preservar la inversión inicial y evitar la descapitalización, obtenemos una forma de inversión robusta y constante en el tiempo, sin que los acontecimientos del mercado nos perjudiquen en la rentabilidad final.

Nuestra metodología requiere que nuestro capital se sitúe en el aquel **activo financiero** que presente una estructura **alcista de medio/largo plazo** y tenga un comportamiento mejor que el resto. Esto será una señal inequívoca de que los flujos de capital ordenados por las manos fuertes se dirigen hacia el activo en concreto.

VENTAJAS DE UNA GESTIÓN ACTIVA ROTACIONAL FRENTE A UNA GESTIÓN PASIVA

Conceptos básicos

Para comprender en esencia todo el potencial de la gestión activa rotacional de fondos de inversión tenemos que conocer los siguientes conceptos.

- **Drawdown o máxima pérdida**: es la máxima perdida que se produce desde el punto más alto de rentabilidad, durante todo el tiempo que hemos realizado la inversión.
- **Recuperación de rentabilidad negativa**: este el porcentaje que tendríamos que ganar para recuperar una perdida en nuestra inversión. Es un dato directamente relacionado con la conservación de capital.
- **Tiempo de recuperación de capital:** en las inversiones aparecen periodos negativos, lo importante es saber el tiempo de recuperación en distintas metodologías ante un mismo escenario.
- 0**Volatilidad negativa o "Índice de Ulcera":** al igual que el tiempo de recuperación el inversor siempre tiene una aversión al riesgo, por ese motivo controlar los escenarios negativos nos favorecerán a la hora de continuar con la inversión.

Pérdida	Recuperación
5%	5%
10%	11%
15%	18%
20%	25%
25%	33%
30%	43%
35%	54%
40%	67%
45%	82%
50%	100%
55%	122%
60%	150%
65%	186%
70%	233%
75%	300%
80%	400%
85%	567%
90%	900%

Esta es la tabla de recuperación, donde se puede apreciar como a medida que la perdida aumenta, la recuperación crece exponencialmente.

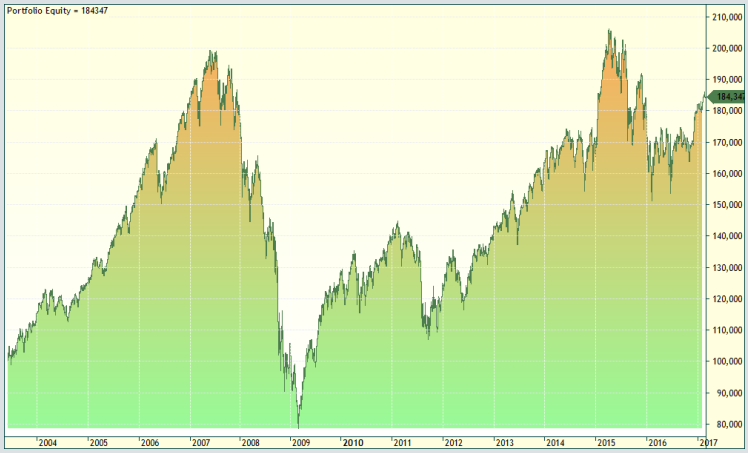
Queda por tanto claro que no debemos de pasar nunca en nuestras inversionres de un umbral de pérdida, ya que la recuperación del capital será cada vez má complicado.

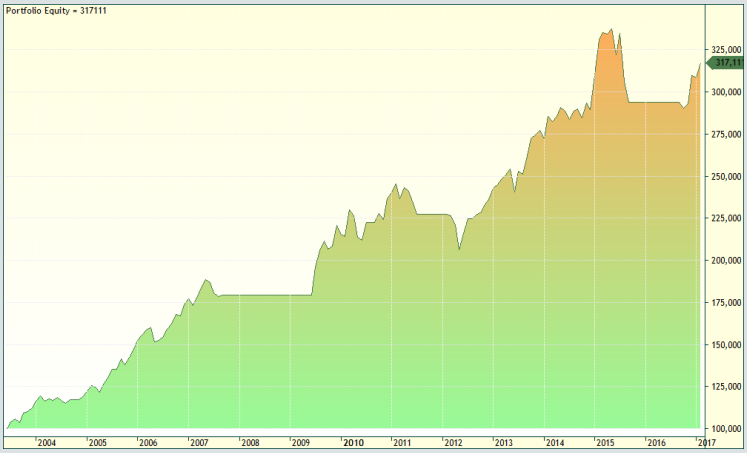
Ejemplo: si perdemos un 20%, para recuperar nuestro capital solo necesitamos que el activo suba un 25%, pero si perdemos un 65%, **no recuperaremos** el capital si el actico se recupera un 70%, **necesitaremos un 186%** para recuperar el capital. De aquí la importancia de controlar la máxima pérdida.

Comparando gestión activa vs pasiva

Si realizamos un inversión de 100000€ en el año 2003 en el mercado europeo a través de un fondo o etf que replique al mercado europeo y compramos los **resultados entre una gestión activa ENB y una gestión pasiva:**

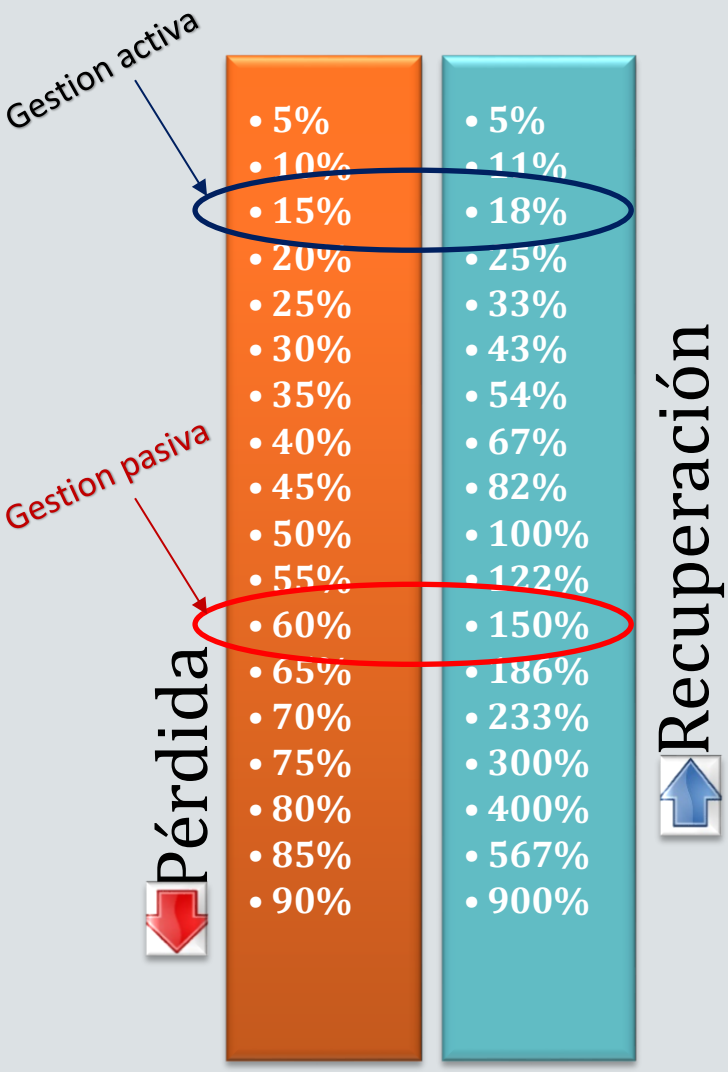
Gestión pasiva	Gestión activa
Capital inicial: 100000€	Capital Inicial:100000€
Bº Total : 84,35%	Bº Total: 217,11%
Bº anual: 4,55%	Bº anual: 8,80%
Max. Drawdown: **-60,60%**	Max. Drawdown: **-16,01%**
Ulcer Index: -24,63%	Ulcer Index: -5,55%





Claramente en la comparativa, es mucho mejor realizar una gestión activa en cada uno de los aspectos.

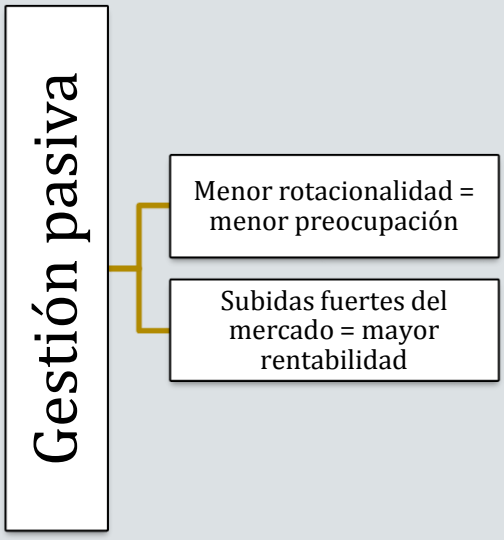
- Mayor rentabilidad total y anualizada
- Menor pérdida interanual -16,01% frente al -60,60%
- Reducimos la volatilidad negativa de un -24,63% a un -5,55%
- Mejora del tiempo de recuperación.

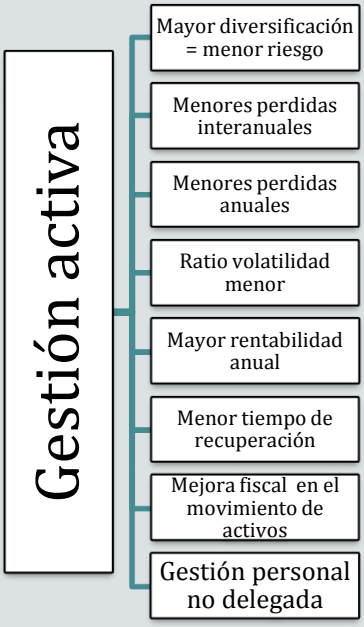


Dentro de la tabla de Perdida y recuperación, si colocamos la perdida máxima de cada modelo, **para recuperar el -60,60% de pérdida de la gestión pasiva necesitamos que se revalorice un 150%**, mientras que para recuperar la máxima perdida de la **gestión activa enb (-16,00%) solo se necesita una revalorización del 19%.**

Gracias al control del riesgo y conservación del capital como primer objetivo dentro de esta metodología las recuperaciones son más rápidas y por ende, esta metodología entraría en beneficios más rápido, ante un movimiento negativo del activo.

Conclusión: pocas son las ventajas que nos ofrece la gestión pasiva, sin embargo la gestión activo nos ofrece como principales ventajas:





MÉTODOS ROTACIONALES ENB CON DIFERENTES ACTIVOS

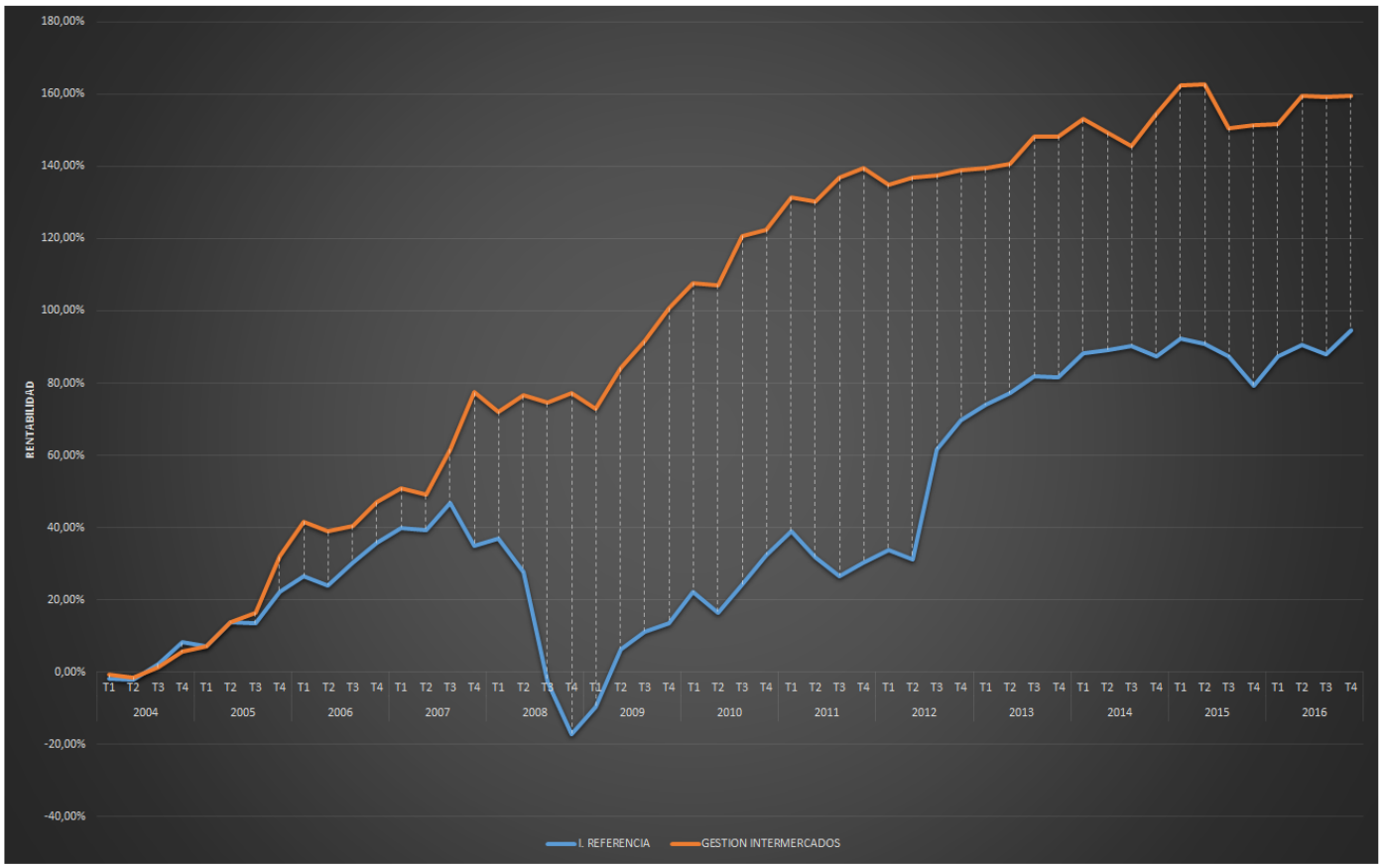
En esta gestión activa utilizaremos un sistema de rotación de carteras empleando fondos de **renta variable** europeo para los **momentos de confianza, complacencia y euforia, en el mercado de acciones**. Y utilizaremos fondos de inversión que repliquen al Oro y a la renta fija soberana de 3-5 años para los momentos de incertidumbre, miedo o pánico.

Con esta combinación invertimos en el mercado que mayor intensidad de flujo de capitales tiene y se puede **conseguir**:

1. **Aumentar el Bº Anual**
2. **Reducir la máxima pérdida**
3. **Reducir la volatilidad negativa**

Intermercados

- Capital inicial: 100000€
- Bº Total : 159,50%
- Bº anual: 12,27%
- Max. Drawdown: **-12,10%**
- Ulcer Index: -7,03%



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ANUAL
2004	0,60%	2,60%	-4,10%	0,70%	0,50%	-1,90%	-1,20%	1,80%	2,20%	5,30%	0,90%	-1,80%	5,60%
2005	3,00%	-1,20%	-0,40%	0,10%	3,20%	3,30%	-0,10%	4,40%	-1,50%	4,50%	4,00%	7,00%	26,30%
2006	0,50%	2,90%	6,30%	-3,50%	-1,90%	2,60%	0,50%	-1,20%	2,40%	3,20%	1,00%	2,30%	15,10%
2007	0,30%	0,80%	2,80%	0,00%	-1,30%	-0,60%	0,20%	5,50%	6,90%	-1,60%	6,40%	10,90%	30,30%
2008	5,30%	-6,00%	-4,60%	1,40%	4,30%	-1,20%	-9,10%	4,80%	2,20%	1,40%	1,70%	-0,30%	-0,10%
2009	1,90%	-2,80%	-3,40%	10,50%	-5,40%	6,10%	2,30%	4,40%	0,70%	6,90%	2,90%	-0,70%	23,40%
2010	1,40%	3,40%	2,20%	-1,40%	0,80%	0,10%	5,60%	4,80%	3,10%	0,20%	3,90%	-2,30%	21,80%
2011	4,10%	-1,10%	6,00%	-1,40%	-2,60%	2,80%	12,10%	-10,90%	5,50%	1,90%	-10,40%	11,10%	17,10%
2012	-2,40%	-1,00%	-1,30%	-6,80%	4,80%	4,10%	0,90%	0,80%	-1,20%	0,90%	-0,50%	1,00%	-0,70%
2013	-2,00%	1,30%	1,30%	1,40%	-5,30%	5,10%	-0,80%	4,40%	3,80%	0,90%	1,00%	-1,70%	9,40%
2014	4,80%	-1,10%	1,10%	-0,60%	-0,70%	-2,50%	1,10%	-2,90%	-1,80%	3,10%	-1,40%	7,20%	6,30%
2015	6,90%	1,30%	-0,40%	1,00%	-4,60%	3,90%	-8,50%	-4,10%	0,50%	0,40%	-0,30%	0,70%	-3,20%
2016	0,70%	0,20%	-0,50%	4,90%	-6,00%	8,80%	2,20%	-3,10%	0,50%	-2,00%	-3,20%	5,70%	8,20%

BONO R.VARIABLE // ORO

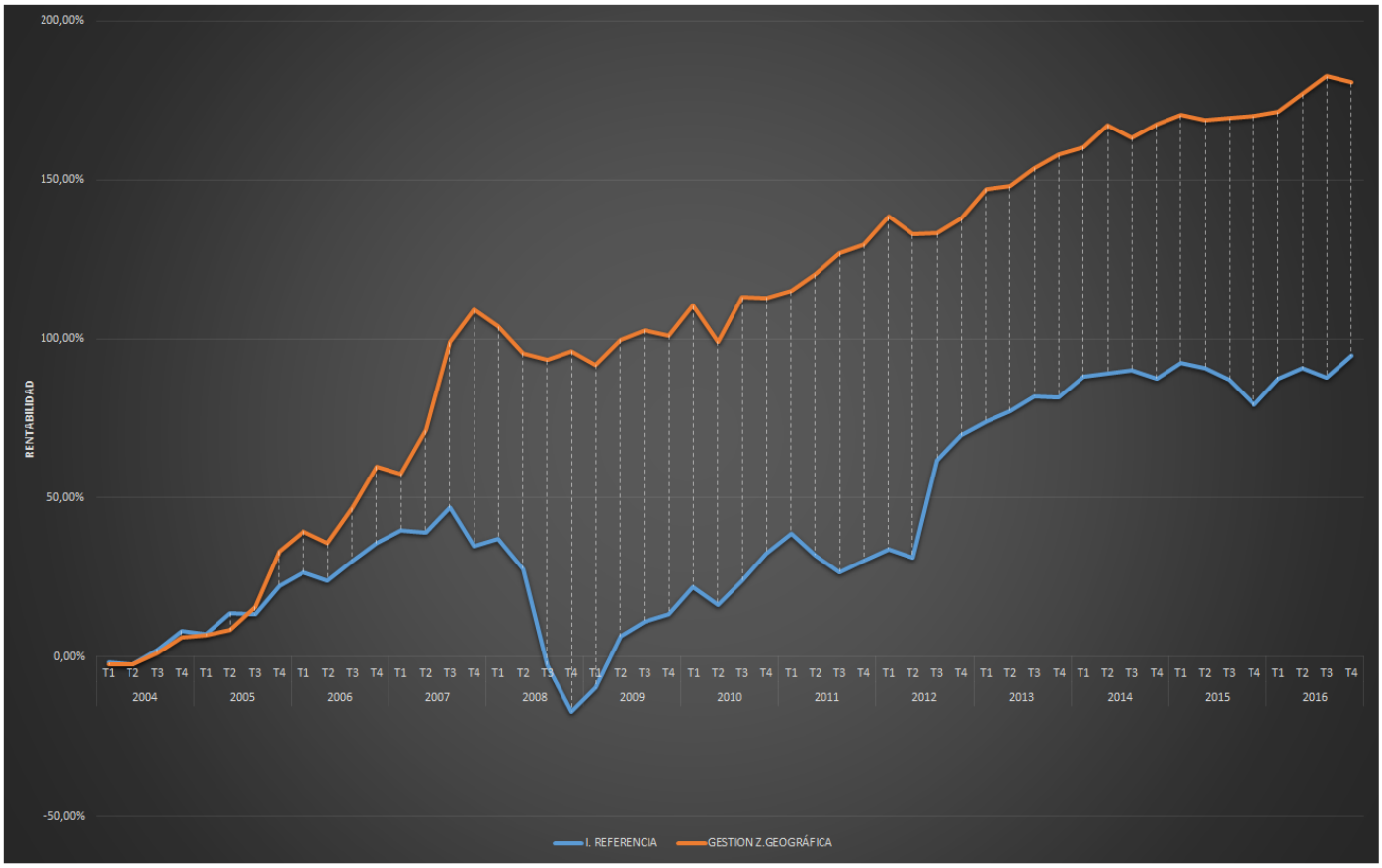
En esta gestión activa utilizando el mismo principio que en intermercados, (enfrentar al mercado de Acciones-Bonos-Oro), cuando llegue el momento de invertir en el mercado de acciones, distribuiremos el capital por zonas geográficas (Usa, Europa, Japón, China, India y Latinoamérica). Eligiendo siempre la zona geográfica con mayor fortaleza y mejor sentimiento de largo plazo.

Con esta combinación se puede conseguir:

1. Aumentar el Bº anual
2. Reducir la volatilidad negativa
3. Mayor diversificación

Z. Geográficas

- Capital inicial: 100000€
- Bº Total : 180,48%
- Bº anual: 13,88%
- Max. Drawdown: **-17,20%**
- Ulcer Index: -5,26%



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ANUAL
2004	2,60%	-0,10%	-4,90%	0,30%	2,50%	-2,70%	1,00%	0,20%	2,40%	8,90%	0,00%	-4,00%	6,20%
2005	7,90%	-8,40%	1,10%	-4,20%	1,10%	4,80%	1,50%	9,30%	-3,40%	6,90%	2,40%	8,10%	27,10%
2006	0,30%	2,40%	3,60%	-8,00%	2,80%	1,40%	3,00%	3,00%	5,20%	5,70%	7,30%	0,00%	26,70%
2007	-4,70%	2,50%	-0,10%	5,60%	4,30%	3,70%	1,90%	12,60%	13,10%	-7,10%	6,40%	10,90%	49,10%
2008	5,30%	-6,00%	-4,60%	1,40%	-8,50%	-1,20%	-9,10%	4,80%	2,20%	1,40%	1,70%	-0,30%	-12,90%
2009	1,90%	-2,80%	-3,40%	-0,40%	0,80%	7,50%	-0,40%	5,00%	-1,70%	6,70%	-0,40%	-7,90%	4,90%
2010	2,50%	6,50%	0,30%	-8,70%	2,20%	-4,80%	5,60%	4,80%	3,60%	-1,60%	-0,30%	1,70%	11,80%
2011	3,10%	-0,50%	-0,40%	-1,30%	-1,90%	8,40%	12,10%	-10,90%	5,60%	1,90%	-10,40%	11,10%	16,80%
2012	6,30%	4,10%	-1,70%	-6,70%	0,30%	0,90%	0,90%	1,40%	-2,00%	2,20%	0,40%	1,90%	8,00%
2013	-2,50%	0,70%	11,30%	-0,60%	-1,10%	2,40%	-1,80%	4,90%	2,80%	4,70%	1,20%	-1,80%	20,20%
2014	3,30%	-1,00%	0,10%	4,40%	2,10%	0,40%	0,40%	-4,20%	-0,10%	3,10%	0,00%	1,00%	9,50%
2015	0,50%	-0,40%	2,90%	0,70%	-3,20%	0,80%	-0,30%	0,40%	0,50%	0,40%	-0,30%	0,70%	2,70%
2016	0,20%	0,10%	1,00%	2,00%	2,00%	1,60%	4,30%	1,80%	-0,50%	1,50%	-3,30%	-0,32%	10,38%

ORO BONO R.VARIABLE

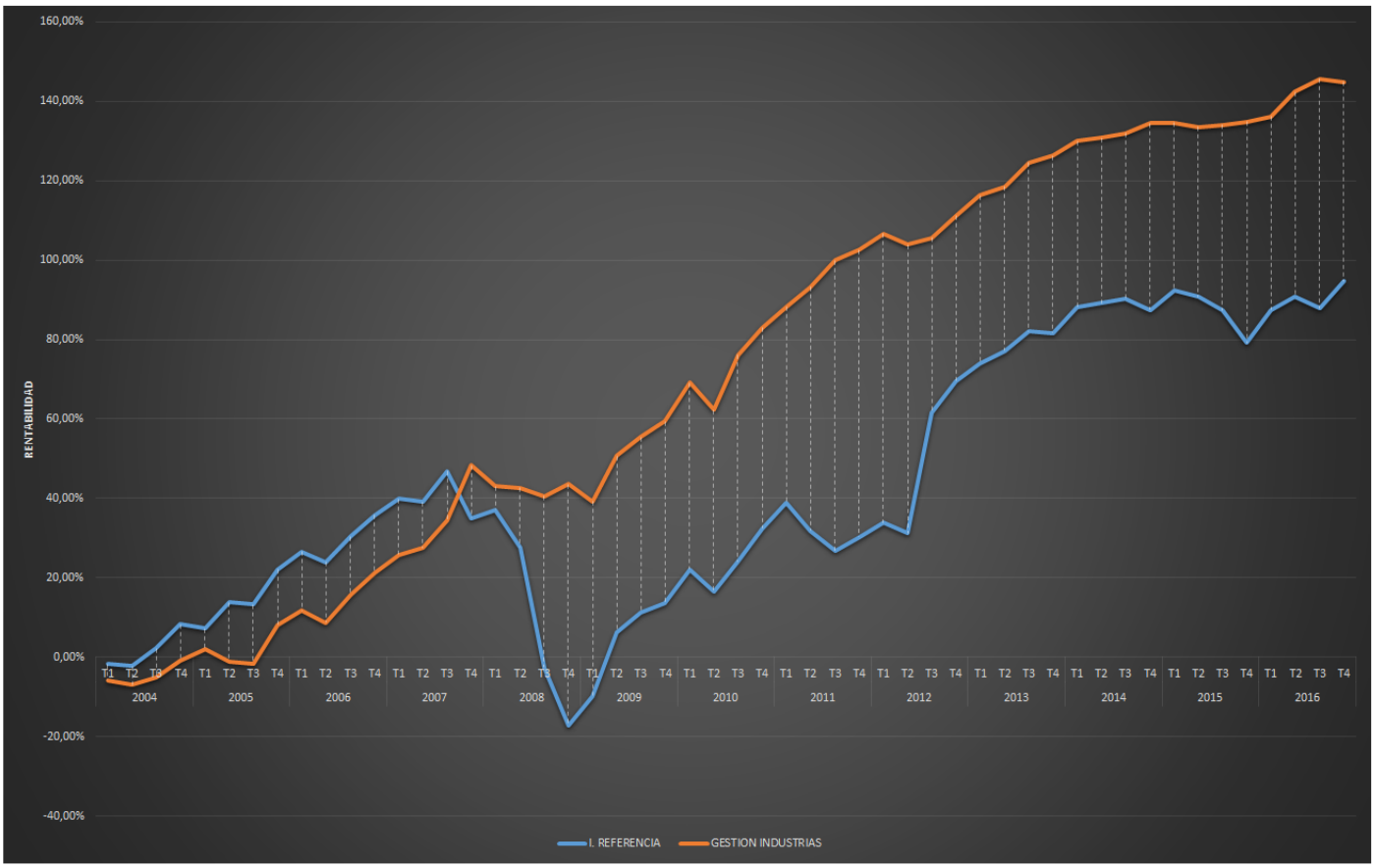
En esta gestión activa utilizando el mismo principio que en intermercados, (enfrentar al mercado de Acciones-Bonos-Oro), cuando llegue el momento de invertir en el mercado de acciones, distribuiremos el capital por los industrias globales (Financiera, Atención a la salud, Utilities,…). Eligiendo siempre las industrias con mayor fortaleza y mejor sentimiento de largo plazo.

Con esta combinación se puede conseguir:

1. Mantener Bº Anual
2. Reducir la máxima perdida
3. Mayor diversificación

Industrial

- Capital inicial: 100000€
- Bº Total : 144,84%
- Bº anual: 11,14%
- Max. Drawdown: **-9,10%**
- Ulcer Index: -6,45%



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ANUAL
2004	0,50%	-2,30%	-4,00%	-0,40%	0,20%	-0,90%	1,00%	0,20%	0,80%	4,40%	0,40%	-0,70%	-0,80%
2005	4,70%	-0,50%	-1,40%	-4,20%	1,60%	-0,40%	0,20%	3,40%	-4,20%	2,50%	2,40%	4,90%	9,00%
2006	-0,30%	2,60%	1,30%	-4,50%	0,40%	1,00%	1,90%	1,60%	3,50%	0,50%	2,80%	2,20%	13,00%
2007	-1,40%	3,00%	3,00%	5,00%	-0,80%	-2,40%	0,20%	4,10%	2,60%	-3,40%	6,40%	10,90%	27,20%
2008	5,30%	-6,00%	-4,60%	1,40%	-0,60%	-1,20%	-9,10%	4,80%	2,20%	0,90%	-0,30%	2,40%	-4,80%
2009	1,90%	-2,80%	-3,40%	-0,40%	4,50%	7,30%	3,50%	4,30%	-3,10%	5,10%	1,50%	-2,60%	15,80%
2010	2,10%	6,80%	0,90%	-4,30%	2,20%	-4,80%	5,60%	4,80%	3,40%	0,30%	6,40%	0,20%	23,60%
2011	3,00%	0,30%	1,90%	-1,90%	-1,50%	8,40%	12,10%	-10,90%	5,60%	1,90%	-10,40%	11,10%	19,60%
2012	3,30%	1,70%	-1,00%	-3,90%	0,30%	0,90%	0,90%	1,60%	-0,80%	1,70%	0,70%	3,10%	8,50%
2013	0,90%	3,00%	1,30%	0,20%	-2,70%	4,70%	-2,90%	4,90%	4,10%	2,30%	1,90%	-2,50%	15,20%
2014	4,70%	-0,50%	-0,60%	1,70%	1,60%	-2,40%	2,50%	-1,20%	-0,10%	3,10%	-0,90%	0,30%	8,20%
2015	0,50%	0,20%	-0,60%	1,70%	-3,60%	0,80%	-0,30%	0,40%	0,50%	0,40%	-0,30%	0,70%	0,40%
2016	0,20%	0,10%	1,00%	2,00%	2,00%	2,20%	4,20%	0,10%	-1,10%	-4,00%	2,10%	1,14%	9,94%

ORO BONO R.VARIABLE

ADVERTENCIA LEGAL:

Enbolsa.net o cualquier persona/empresa relacionada con este proyecto ***no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida o daño en el trading como resultado de la confianza en la información suministrada*** *en nuestra web incluyendo nuestros webinarios, cotizaciones, gráficos, etc.*

La operativa en Fondos de inversión o ETF *son formas de inversión con riesgo de pérdida de una parte del dinero de una cuenta* ***y no son aptas para todos los inversores.***

La operativa en futuros, CFDs, opciones u otras formas de especulación apalancada *son las formas de inversión con riesgo de pérdida de la totalidad del dinero de una cuenta e incluso más* ***y no son aptas para todos los inversores.***

Por tanto, tanto en operativa a contado como en operativa apalancada ***declinamos toda responsabilidad de cualquier decisión de compra o de venta de títulos, valores y/o activos cotizados en los mercados, por influencia de dichas opiniones o replicando las posiciones publicadas en la web www.enbolsa.net o en seminarios y encuentros online.***

La operativa en activos de los mercados financieros requiere conocimiento y amplia experiencia. *Son productos complejos y en algunos casos apalancados cuyo uso puede dar lugar a pedidas severas en el capital, pudiendo superar las pérdidas el capital invertido, por tanto el inversor deberá comprobar que los activos en los que opera se adaptan a su perfil de inversión y asumir el riesgo de su propia operativa.*

Enbolsa.net no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de esta página web o de nuestros servicios. ***Los usuarios deben estar plenamente informados sobre los riesgos, gestión monetaria, apalancamiento y los gastos asociados con el trading en los mercados financieros.***

El contenido de la página web y ***los servicios que se ofrecen no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún caso, asesoramiento en materia de inversión ni de ningún otro tipo de asesoramiento financiero****, ni puede servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.*