



Análisis Cuantitativo de Mercado, Sistemas Técnicos Automáticos de Inversión

A large, semi-transparent version of the BD Inversiones Financieras logo, centered on the page. It features a stylized red 'B' inside a blue circle, with the text 'BD INVERSIONES FINANCIERAS' in red below it.

BD INVERSIONES FINANCIERAS

A horizontal banner with a background image of a cityscape with tall buildings. The text is overlaid in red.

MEMORIA ANUAL DE POSICIONES SISTEMA BDI 2011

BD Inversiones Financieras
www.bdinversiones.es
mercados@bdbolsa.es
contacto@bdinversiones.es



INDICE:

1. Resumen operativa con sistema BDI en señal 1 de tablas sobre Ibex35
 - a. Datos de tiempo
 - b. Datos estadísticos globales
 - c. Interpretación de datos y tabla
2. Aclaraciones sobre el método y bases del mismo
3. Interpretación general y resumen
4. Anexo: relación de posiciones cerradas en el periodo con sus correspondientes beneficios/perdidas.



RESUMEN ANUAL OPERATIVA CON SISTEMA BDI EN SEÑAL 1 DE TABLAS

Datos de tiempo:

FECHA ACTUAL	01/01/2012
FECHA INICIO	01/01/2011
TOTAL DIAS	365
DIAS INVERTIDO	251,9
Total días año	365
Total años inicio	1,00

Datos Estadísticos globales valorados por fecha de salida negocios realizados:

TITULO/VALOR OBJETO DE ESTUDIO:	RESUMEN ANUAL CARTERA
TOTAL NEGOCIOS CERRADOS	96,00
NEGOCIO ABIERTO, RENTABILIDAD LATENTE:	
NEGOCIOS POSITIVOS	68,00
NEGOCIOS NEGATIVOS	28,00
Beneficio Bruto Total (%)	33,38
FIABILIDAD	70,83%
Profit Factor, Factor de ganancia	2,47
Peor Serie de perdidas del histórico	6,89
Porcentaje de tiempo invertido	69,01%
Rentabilidad porcentual ajustada al tiempo invertido	48,36
Rentabilidad bruta anual (sobre tiempo total)	33,38%
Rentabilidad anual ajustada al tiempo invertido	48,36%

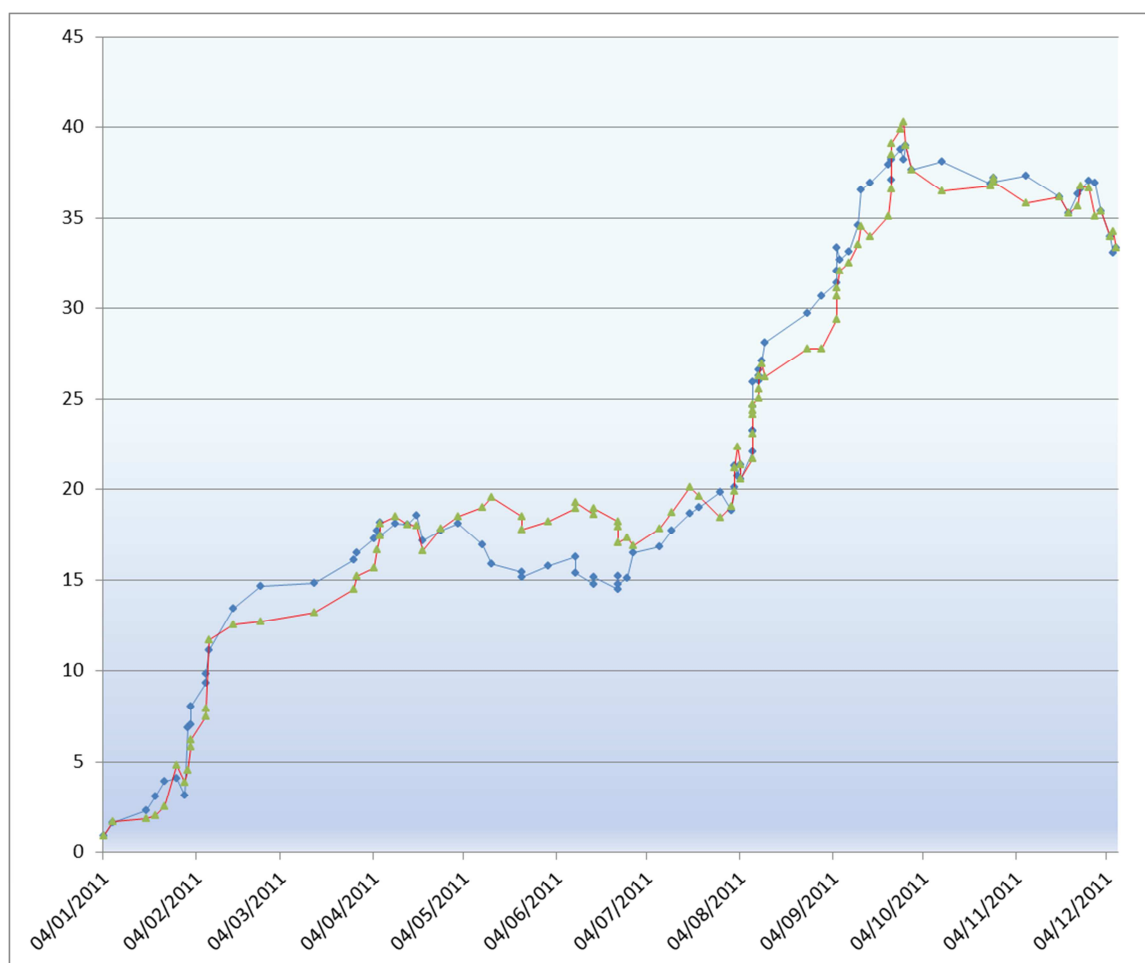
Interpretación de las tablas:

Las tablas de la parte superior representan los pilares del método BDI en su máxima expresión. No operamos con técnicas que no proporcionen un 70% de fiabilidad, y un mínimo de 2 de factor de beneficio.

A su vez, no operamos con técnicas globales que nos quiten más de un 15% de nuestra cartera en la peor serie de perdidas. La peor serie desde el año 1986 ha sido del 11%. Ya ha llovido. Como se puede observar, la peor del 2011 ha sido del 6,89%.

Este año ha sido un éxito para nuestro método, de lo que, estamos muy satisfechos, y nuestros suscriptores también. Además nuestro bonus de consultoría privada será interesante lo que nos motiva a seguir caminando en esta línea.

Tablas de resumen de operativa 01/01/11 al 30/12/11:



En la tabla superior hemos representado 2 líneas,

La línea roja, que mide la evolución de la cartera ordenada según la fecha de salida en los negocios, y

La línea azul que mide la evolución de la cartera en función de la fecha de entrada de los negocios. Es más realista la roja, por lo menos a términos fiscales. En ese caso la serie de perdidas es ligeramente superior, entre el 6-7%. Por defecto tenemos configurado al programa para que mida las señales según entrada, operando en un único lote no da error alguno, no obstante en el cruce vemos oscilación y por eso la reflejamos en la gráfica. En resumen, la evolución más realista de las dos a cierre de posiciones es la línea roja, que en este caso, en el último trimestre del año dejado tras de si una serie de perdidas del 7% aproximadamente.



ACLARACIONES Y BASES DEL METODO BDI:

Como podrán observar los mercados laterales son complicados, y es difícil obtener rentabilidad de los mismos, es más, es difícil no perder nuestro dinero con ellos. Estamos hablando del último trimestre, evidentemente. Pero cuando el mercado entra en dirección, ya sea alcista o bajista, nuestro método capta gran parte del movimiento.

El problema, y lo confirmarán todos aquellos especialistas en la inversión está en saber cuando estamos en mercados direccionales, y cuando no.

Las técnicas aplicadas para actuaciones en los mercados laterales, son más complejas de utilizar y a su vez, la rentabilidad obtenida con las mismas, deja que desear al lado de otras técnicas que en función del tiempo invertido nos dejan unas rentabilidades extraordinarias en muchos casos. Y lo que es peor, cuando los mercados entran en tendencia, nos quedamos fuera, esta apreciación da más miedo si cabe que la peor serie de pérdidas. ¡Quedarse fuera en movimientos explosivos de amplio recorrido tendencial!

Que duda cabe que la expresión “alarga los beneficios y corta las pérdidas” es sabia, pero no responde a la cuestión de: ¿Cómo hacerlo? Y tampoco responde,... ¿Cómo exponemos señales públicas para que nuestros seguidores, aun cuando el precio haya realizado un recorrido importante al alza reciban señales operativas de entrada para subirse al carro con especificaciones claras sobre objetivos y stops de protección?

No es nuestro objetivo, en esta memoria realizar críticas al sector en general, ya que en muchas ocasiones, no se especifican los términos por múltiples razones que cada cual sabrá de manera particular.

En nuestro caso, hemos decidido que dentro de la arquitectura abierta que propone el método, con la recepción de señales se pueda operar sin problemas con 10 lotes un amplio porcentaje del tiempo de negociación seleccionando los valores que más convengan según criterio de lector; utilizando señal 1 en exclusiva en entrada, versus utilización de entradas a 2 o 3 señales. Así como, utilización de las tablas en función de por ejemplo la peor serie de pérdidas, o el mayor profit factor, o la mayor fiabilidad, o la mayor rentabilidad anual, o la mayor rentabilidad anual en función del tiempo invertido, etc.

Veán lo fácil que es operar con la señal 1 en 10 lotes:

- 1. 96 negocios cerrados, entre 10 lotes, toca a 9,6 negocios por lote y año. Casi nada.*

2. Un 71% de acierto en global. ¿Quién en estos momentos, explicita tanto sobre su metodología de inversión?
3. Un profit factor superior a 2 recompensa con muchos beneficios al inversor, en algunos casos llegamos a superar en globales el 3. Lean Consultoría Privada.
4. Con un porcentaje de tiempo del 69% invertidos conseguimos un 33% bruto anual, que operando con un bróker en condiciones, prácticamente no se verá mermado ni siquiera restando las comisiones, cuando las mismas equivalen a pagos de 1 euro por lotes de 100 acciones!!. De todas maneras, restando el 0,25% por negocio, que hoy en día cualquier sociedad de valores que se precie, no debería cobrar más, se pierde, lean las tablas de anexo, aproximadamente un 2-3% de la rentabilidad anual.
5. Una serie de pérdidas del 7%, que por cierto, estamos en ella, así que por norma, mucha serie no queda y probablemente, en este preciso instante, que sirve como otro nuevo filtro de operativa se pueden tomar posiciones con un 96,5% de confianza según Gauss con la serie de pérdidas casi recorrida. La peor del histórico en valores del Ibex35 es del 11%. Vean la historia operativa publicada.

ACLARACIONES Y BASES DEL METODO BDI:

En nuestras entrevistas damos respuesta a las preguntas que nos formulan todos aquellos interesados en recibir nuestros análisis para la guía en la toma de sus decisiones de inversión.

Esto significa que gran parte de la memoria anual, la hemos tenido que eliminar y filtrar porque los datos que se exponen en la misma no son públicos, por eso la tardanza en publicar la misma.

Este ejercicio en concreto has sido excepcional, en el histórico ha habido años de pinchazo, así que como bien nos dicen en la letra pequeña los fondos de inversión: “rentabilidades pasadas no aseguran rentabilidades futuras” que quede claro.

Ahora bien, nos sentimos satisfechos, porque queda claro, que en los movimientos del mercado, nuestro sistema identifica aquellos que le pueden interesar y recoge gran parte de los beneficios que se pueden obtener en los movimientos tendenciales de escala primaria, que hace que siempre que haya una subida amplia en el mercado de valores, nuestro sistema estará comprador, y siempre que haya grandes posibilidades de un desplome, estaremos o fuera de mercado o cortos en el mismo.

Gracias por la atención. Esperamos haya sido de su agrado esta pequeña memoria de posiciones y que se hagan clientes pronto.

Saluda atentamente

BD Inversiones



ANEXO: POSICIONES CERRADAS EN EL EJERCICIO CON BDI:

valor	Fecha de entrada	Fecha de salida	Bº bruta	Bº/CARTERA	Bº ACUM.	COMISIONES	Bº NETO	Bº ACUM.
					BRUTO	NEG. %		NETO
IAG.MC	07/10/2010	04/01/2011	8,845	0,8845	0,8845	0,25	0,8595	0,8595
EBRO.MC	22/10/2010	29/03/2011	7,633	0,7633	1,6478	0,25	0,7383	1,5978
ENG.MC	26/10/2010	01/02/2011	6,664	0,6664	2,3142	0,25	0,6414	2,2392
ANA.MC	17/11/2010	07/01/2011	7,73	0,773	3,0872	0,25	0,748	2,9872
ACX.MC	17/12/2010	16/02/2011	8,368	0,8368	3,924	0,25	0,8118	3,799
CABK.MC	23/12/2010	18/01/2011	1,677	0,1677	4,0917	0,25	0,1427	3,9417
IAG.MC	05/01/2011	31/01/2011	-9,53	-0,953	3,1387	0,25	-0,978	2,9637
SYV.MC	13/01/2011	08/02/2011	37,35	3,735	6,8737	0,25	3,71	6,6737
CABK.MC	19/01/2011	21/01/2011	1,765	0,1765	7,0502	0,25	0,1515	6,8252
FER.MC	19/01/2011	05/04/2011	10,052	1,0052	8,0554	0,25	0,9802	7,8054
MAP.MC	21/01/2011	07/02/2011	12,701	1,2701	9,3255	0,25	1,2451	9,0505
BME.MC	21/01/2011	24/01/2011	5,117	0,5117	9,8372	0,25	0,4867	9,5372
FCC.MC	24/01/2011	02/02/2011	12,829	1,2829	11,1201	0,25	1,2579	10,7951
CABK.MC	27/01/2011	28/01/2011	23,057	2,3057	13,4258	0,25	2,2807	13,0758
REE.MC	31/01/2011	26/04/2011	12,325	1,2325	14,6583	0,25	1,2075	14,2833
CABK.MC	31/01/2011	25/02/2011	1,532	0,1532	14,8115	0,25	0,1282	14,4115
ABG.MC	31/01/2011	28/03/2011	12,783	1,2783	16,0898	0,25	1,2533	15,6648
BME.MC	31/01/2011	02/02/2011	4,105	0,4105	16,5003	0,25	0,3855	16,0503
ELE.MC	02/02/2011	06/04/2011	7,655	0,7655	17,2658	0,25	0,7405	16,7908
BME.MC	03/02/2011	07/02/2011	4,592	0,4592	17,725	0,25	0,4342	17,225
GRF.MC	07/02/2011	04/04/2011	4,31	0,431	18,156	0,25	0,406	17,631
MAP.MC	08/02/2011	24/06/2011	-7,228	-0,7228	17,4332	0,25	-0,7478	16,8832
ABE.MC	10/02/2011	06/04/2011	6,921	0,6921	18,1253	0,25	0,6671	17,5503
ACX.MC	17/02/2011	18/04/2011	-0,464	-0,0464	18,0789	0,25	-0,0714	17,4789
GAM.MC	10/03/2011	15/03/2011	4,98	0,498	18,5769	0,25	0,473	17,9519
GAM.MC	29/03/2011	20/04/2011	-14	-1,4	17,1769	0,25	-1,425	16,5269
EBRO.MC	30/03/2011	13/05/2011	5,439	0,5439	17,7208	0,25	0,5189	17,0458
GRF.MC	05/04/2011	11/04/2011	3,882	0,3882	18,109	0,25	0,3632	17,409
OHL.MC	05/04/2011	28/07/2011	-11,622	-1,1622	16,9468	0,25	-1,1872	16,2218
REP.MC	05/04/2011	23/05/2011	-10,767	-1,0767	15,8701	0,25	-1,1017	15,1201
SYV.MC	07/04/2011	15/04/2011	-4,38	-0,438	15,4321	0,25	-0,463	14,6571
ELE.MC	07/04/2011	24/06/2011	-3,095	-0,3095	15,1226	0,25	-0,3345	14,3226
GRF.MC	12/04/2011	02/05/2011	6,605	0,6605	15,7831	0,25	0,6355	14,9581
IDR.MC	27/04/2011	10/05/2011	5,076	0,5076	16,2907	0,25	0,4826	15,4407
FER.MC	28/04/2011	24/06/2011	-9,002	-0,9002	15,3905	0,25	-0,9252	14,5155
REE.MC	29/04/2011	16/06/2011	-6,588	-0,6588	14,7317	0,25	-0,6838	13,8317



Análisis Cuantitativo de Mercado, Sistemas Técnicos Automáticos de Inversión

GRF.MC	03/05/2011	01/06/2011	4,382	0,4382	15,1699	0,25	0,4132	14,2449
IDR.MC	11/05/2011	23/05/2011	-6,996	-0,6996	14,4703	0,25	-0,7246	13,5203
TRE.MC	18/05/2011	10/06/2011	7,455	0,7455	15,2158	0,25	0,7205	14,2408
MTS.MC	24/05/2011	29/06/2011	-4,55	-0,455	14,7608	0,25	-0,48	13,7608
TL5.MC	25/05/2011	10/06/2011	3,215	0,3215	15,0823	0,25	0,2965	14,0573
SAB.MC	25/05/2011	18/07/2011	14,194	1,4194	16,5017	0,25	1,3944	15,4517
TL5.MC	13/06/2011	16/06/2011	3,202	0,3202	16,8219	0,25	0,2952	15,7469
CABK.MC	17/06/2011	12/07/2011	9,188	0,9188	17,7407	0,25	0,8938	16,6407
TRE.MC	17/06/2011	08/07/2011	9,063	0,9063	18,647	0,25	0,8813	17,522
TL5.MC	24/06/2011	27/06/2011	3,315	0,3315	18,9785	0,25	0,3065	17,8285
GAM.MC	27/06/2011	02/08/2011	8,375	0,8375	19,816	0,25	0,8125	18,641
ITX.MC	05/07/2011	04/08/2011	-10,006	-1,0006	18,8154	0,25	-1,0256	17,6154
TRE.MC	11/07/2011	02/08/2011	13,229	1,3229	20,1383	0,25	1,2979	18,9133
CABK.MC	13/07/2011	03/08/2011	11,501	1,1501	21,2884	0,25	1,1251	20,0384
POP.MC	19/07/2011	21/07/2011	-5,442	-0,5442	20,7442	0,25	-0,5692	19,4692
GRF.MC	19/07/2011	01/08/2011	6,117	0,6117	21,3559	0,25	0,5867	20,0559
GAS.MC	25/07/2011	04/08/2011	-8,014	-0,8014	20,5545	0,25	-0,8264	19,2295
ACX.MC	03/08/2011	26/08/2011	15,212	1,5212	22,0757	0,25	1,4962	20,7257
GAM.MC	03/08/2011	08/08/2011	11,57	1,157	23,2327	0,25	1,132	21,8577
TRE.MC	03/08/2011	31/08/2011	0,252	0,0252	23,2579	0,25	0,0002	21,8579
MTS.MC	04/08/2011	08/08/2011	13,465	1,3465	24,6044	0,25	1,3215	23,1794
CABK.MC	04/08/2011	08/08/2011	13,354	1,3354	25,9398	0,25	1,3104	24,4898
BME.MC	05/08/2011	10/08/2011	3,46	0,346	26,2858	0,25	0,321	24,8108
POP.MC	05/08/2011	08/08/2011	-2,73	-0,273	26,0128	0,25	-0,298	24,5128
BKT.MC	05/08/2011	08/08/2011	5,731	0,5731	26,5859	0,25	0,5481	25,0609
FER.MC	09/08/2011	10/08/2011	4,919	0,4919	27,0778	0,25	0,4669	25,5278
CABK.MC	09/08/2011	13/09/2011	10,162	1,0162	28,094	0,25	0,9912	26,519
MTS.MC	09/08/2011	05/09/2011	16,215	1,6215	29,7155	0,25	1,5965	28,1155
GAM.MC	09/08/2011	06/09/2011	9,876	0,9876	30,7031	0,25	0,9626	29,0781
TL5.MC	09/08/2011	10/08/2011	7,236	0,7236	31,4267	0,25	0,6986	29,7767
ENG.MC	10/08/2011	11/08/2011	6,716	0,6716	32,0983	0,25	0,6466	30,4233
IAG.MC	10/08/2011	05/09/2011	12,806	1,2806	33,3789	0,25	1,2556	31,6789
BME.MC	11/08/2011	12/08/2011	-7	-0,7	32,6789	0,25	-0,725	30,9539
TL5.MC	11/08/2011	05/09/2011	4,371	0,4371	33,116	0,25	0,4121	31,366
ACX.MC	29/08/2011	23/09/2011	14,871	1,4871	34,6031	0,25	1,4621	32,8281
MTS.MC	06/09/2011	23/09/2011	19,422	1,9422	36,5453	0,25	1,9172	34,7453
IAG.MC	07/09/2011	27/09/2011	3,861	0,3861	36,9314	0,25	0,3611	35,1064
GAM.MC	07/09/2011	12/09/2011	9,815	0,9815	37,9129	0,25	0,9565	36,0629
TL5.MC	07/09/2011	09/09/2011	4,356	0,4356	38,3485	0,25	0,4106	36,4735
FCC.MC	13/09/2011	28/09/2011	-12,654	-1,2654	37,0831	0,25	-1,2904	35,1831
GAM.MC	13/09/2011	22/09/2011	11,13	1,113	38,1961	0,25	1,088	36,2711
TL5.MC	13/09/2011	23/09/2011	6,033	0,6033	38,7994	0,25	0,5783	36,8494



Análisis Cuantitativo de Mercado, Sistemas Técnicos Automáticos de Inversión

ELE.MC	13/09/2011	16/09/2011	-5,557	-0,5557	38,2437	0,25	-0,5807	36,2687
ABG.MC	23/09/2011	26/09/2011	7,59	0,759	39,0027	0,25	0,734	37,0027
GAM.MC	23/09/2011	30/09/2011	-13,372	-1,3372	37,6655	0,25	-1,3622	35,6405
ITX.MC	27/09/2011	27/10/2011	4,333	0,4333	38,0988	0,25	0,4083	36,0488
TRE.MC	05/10/2011	10/10/2011	-11,99	-1,199	36,8998	0,25	-1,224	34,8248
BME.MC	07/10/2011	26/10/2011	3,08	0,308	37,2078	0,25	0,283	35,1078
SYV.MC	18/10/2011	27/10/2011	-2,062	-0,2062	37,0016	0,25	-0,2312	34,8766
CABK.MC	28/10/2011	18/11/2011	3,272	0,3272	37,3288	0,25	0,3022	35,1788
TRE.MC	28/10/2011	07/11/2011	-12,007	-1,2007	36,1281	0,25	-1,2257	33,9531
ACX.MC	31/10/2011	21/11/2011	-8,899	-0,8899	35,2382	0,25	-0,9149	33,0382
GRF.MC	10/11/2011	25/11/2011	10,944	1,0944	36,3326	0,25	1,0694	34,1076
CABK.MC	21/11/2011	02/12/2011	2,823	0,2823	36,6149	0,25	0,2573	34,3649
ELE.MC	22/11/2011	24/11/2011	4,217	0,4217	37,0366	0,25	0,3967	34,7616
POP.MC	22/11/2011	28/11/2011	-0,848	-0,0848	36,9518	0,25	-0,1098	34,6518
TL5.MC	24/11/2011	30/11/2011	-16,008	-1,6008	35,351	0,25	-1,6258	33,026
GAM.MC	24/11/2011	05/12/2011	-13,993	-1,3993	33,9517	0,25	-1,4243	31,6017
ELE.MC	25/11/2011	07/12/2011	-8,487	-0,8487	33,103	0,25	-0,8737	30,728
CABK.MC	05/12/2011	06/12/2011	2,745	0,2745	33,3775	0,25	0,2495	30,9775