

Análisis de Mercado JM Kapital EAF

Informe de situación – Consejo de Administración JM Kapital SICAV

Niveles de precios clave de los principales índices directores: **techos/suelos**.

Juanjo Martínez
Carlos Acosta
Javier Martín



Inscrita en la CNMV con el número 53

Método Análisis JMK

Permanente vigilancia y modelos de inversión propios (con visión defensiva y de largo plazo) que nos alertan con una elevada fiabilidad de las ZONAS CLAVE de mercado donde reducir o volver a incrementar la exposición a renta variable, en función del escenario que más probabilidades tiene de producirse.



INDICADORES ADELANTADOS - SCORING JMK

INDICADORES ESPECÍFICOS TECHOS	INDICADOR	ACTIVADO/ NO ACTIVADO	TIPO INDICADOR	PESO	PUNTUACIÓN
1	Ratio Put/Call	NO	Sentimiento	2	
2	AAll	NO	Sentimiento	1	
3	NH/NL	SÍ	Amplitud	1	1
4	Linea A/D	SÍ	Amplitud	1	1
5	MM50	SÍ	Amplitud	1	1
6	Índice de estacionalidad	NO	Tendencial	1	
7	Curva de tipos invertida 10/2 años	NO	Macro	2	
8	CLI	SÍ	Macro	2	2
9	Margin debt	SÍ	Macro	2	2
10	Divergencia MACD	SÍ	Oscilador	2	2
PUNTUACIÓN TOTAL				15	9
RIESGO PRECAUCIÓN					60%

Riesgo - PELIGRO (>70%)**ES RECOMENDABLE REDUCIR CARTERA****Riesgo - PRECAUCIÓN (50% - 70%)****MANTENER. NO ES RECOMENDABLE ENTRAR****No Riesgo (< 50%)****NO RIESGO**

S&P 500 (desde 1982)

SP500 - S&P 500 - 1 S H: 23:59 A: 4.712,00 M: 4.743,83 m: 4.585,43 C: 4.594,62 P: 6.479,80 V: 8.644,802 F: 26-11-2021



SP 500 (desde 2009)



SP 500 (MM150)



El contenido de este documento en ningún caso puede considerarse una recomendación explícita en materia de inversión ni de ningún otro tipo de asesoramiento financiero. El uso parcial o total del contenido de este documento está totalmente limitado y reservado a JM Kapital EAF y a los clientes de esta y queda expresamente prohibido su distribución sin su consentimiento. Cualquier decisión de inversión debe de realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en los correspondientes Folletos registrados en la CNMV de cada producto o IIC. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

Euro Stoxx (desde 2012):



El contenido de este documento en ningún caso puede considerarse una recomendación explícita en materia de inversión ni de ningún otro tipo de asesoramiento financiero. El uso parcial o total del contenido de este documento está totalmente limitado y reservado a JM Kapital EAF y a los clientes de esta y queda expresamente prohibido su distribución sin su consentimiento. Cualquier decisión de inversión debe de realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en los correspondientes Folletos registrados en la CNMV de cada producto o IIC. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

Euro Stoxx 600 (línea Maginot – desde 1995)



Ibex 35 (desde 2008)

IBEX - IBEX-35 - 1 S H: 23:59 A: 8.774,1 M: 8.873,4 m: 8.386,9 C: 8.402,7 P : 6.231,1 V: 1.146.020 F: 26-11-2021



Dow Jones (desde 2007)

I-DJI - Dow Jones Industrial Average - 1 S Dif. %: -2.46 Dif.: -880.48 M: 35.366.69 m: 34.749.80 F: 26-11-2021 P: 22.027.88

METODOLOGÍA JMK

- 1. Si nuestro scoring se activa pasamos a "modo precaución"
- 2. Esperamos posible formación de divergencia entre precio e indicador JMK
- 3. Se activan sistemas de coberturas
- 4. Esperamos que el precio llegue a zona de suelos intermedios o definitivos para aumentar exposición

