

Február 2013

Celkový pohľad:

Portfólio rástlo, aj keď len málo. Celkovo na konci februára je pod výkonnosťou SP500. Nedá sa mi otvárať ďalšie pozície. Myslím, že korekcia ešte neskončila, preto som min. zainvestovaný. Opäť som neprekročil max. zainvestovanie 30% z portfólia.

Celkovo z obchodov vychádza, že by som mohol SL nastaviť aj tesnejšie. Ak klesla akcia pod -5% od vstupu, bola zatiaľ vždy vyhodená na SL -10%. Ale zatiaľ sme boli 2mesiace v rastovom období.

Včera dávali na CNBC štatistiku, že ak indexy tuším od 1948 rástli aj v januári aj za februári (čo je aj tento rok) priemerné zhodnotenie do konca roka v týchto rokoch bolo +24%. Len dva roky z uvedených boli pod 10% (jeden z nich aj 2011). Toto však moje rozhodovanie veľmi neovplyvní. Čakám na vhodné nákupy pri prípadnej korekcii pod 1470, možno aj nižšie.

Stav ukončené obchody za február:

CZR: +20%

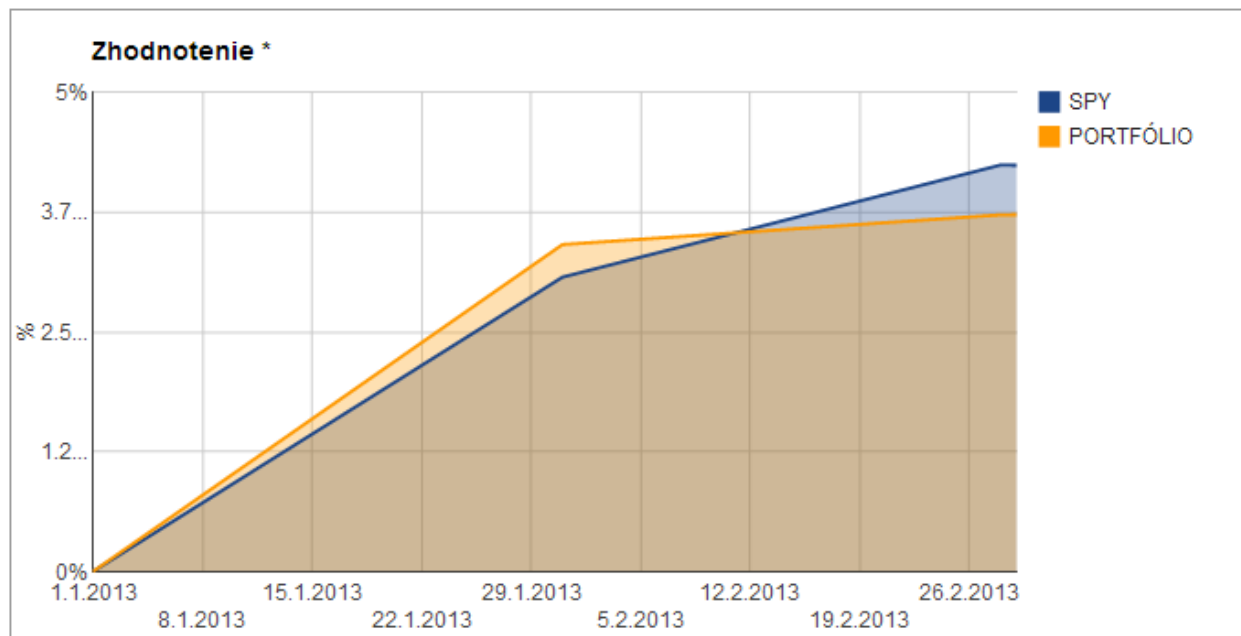
FRO -10%

NTT +10%

JASO -10%

Stav od začiatku roka:

Portfólio: 3,72% vs. SPY 4,24%



* údaje ku koncu mesiaca

CZR:

Nákup akcie za 8,4.

Spoločnosť zaťažená dlhom cca 21mld \$. Vyhlásenie o financovaní dlhu prostredníctvom zaistených zmeniek v hodnote 15mld\$ so splatnosťou v 2020 s výnosom 9%.

Shs Float 37.37M zo Shs Outstand 125.31M + Short Float 17.99% t.j. 6,7mln akcií. Akcia by sa mohla chytiť rastu. 70% podielu v spoločnosti vlastní APO a TPG Capital, 10% Paulson & Co.

<http://www.bloomberg.com/news/2013-02-04/caesars-rises-on-plan-to-sell-stake-in-online-unit-new-casinos.html?cmpid=yhoo>

Sales for Caesars Entertainment Operating Co. totaled \$1.55 billion to \$1.58 billion, the company said in the filing. Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization totaled \$325 million to \$365 million.

The results topped estimates of \$1.52 billion and \$315 million by Barbara Cappaert, an analyst with KDP Investment Advisors Inc., and came as Caesars' Atlantic City casinos closed for five days during Hurricane Sandy last year.

Caesars sold shares to the public in February 2012 at \$9 each. The company was taken private in a \$30.7 billion leveraged buyout by Apollo Global Management LLC and TPG Capital in 2008.

Katalizátorom na rast akcie sa nakoniec stalo oznámenie o pridelení elektronickej licencie na gambling v Atlantic City.

<http://www.fool.com/investing/general/2013/02/08/why-gaming-stocks-popped.aspx>

Akcia vyskočila práve pre nízky float a vysoký short interest na druhý deň po uzavretí obchodu takmer o 30% bez ďalšej na cenu pôsobiacej správy.

Obchod vyšiel, akcia ukončená +20%



JASO:

Vstúpil som opäť. Taktiež vysoký short interest možný ďalší squeeze hore. Potenciálny breakout. Ostatné solárne akcie tiež dobre. breakout na SPWR. Môže ísť aj JASO.

20.2.2013:

Spoločnosť oznámila lepšie ako prepokladané expedície panelov:

(expected to be in the range of 480 MW to 500 MW, exceeding the Company's previously provided shipment guidance of 380 MW to 420 MW)

<http://boardvote.com/symbol/JASO/communique/225618>

Nakoniec ukončenie obchodu na SL. Pri korekcii trhov, tieto akcie reagujú veľmi citlivo.



ABX:

Najväčšia spoločnosť na svete ťažiacca hlavne zlato. Akciu som vždy chcel mať. Možné dno, aspoň krátkodobé.

Spoločnosť zverejnila dobre, až na vysoké odpisy z predchádzajúcej akvizície, kde odpísali z ložiska na meď niekde v Afrike cca 3 \$ na akciu.

<http://www.reuters.com/article/2013/02/14/barrick-results-idUSL1N0BE1H020130214?feedType=RSS&feedName=basicMaterialsSector&rpc=43>

Po mojom vstupe do obchodu bola uskutočnená v daný deň pomerne veľká predajná transakcia, čo nie je dobre.

Bolo by rozumnejšie ešte počkať, kým sa akcia vyvinie. Unáhlený vstup. Nevie, či bude rezerva - 10% postačujúca na to, aby ma z obchodu nevyhodilo na SL.

Celý sektor klesá, cena zlata tiež. ABX však klesá menej ako GDX, kde má váhu niečo cez 14%, čo je zatiaľ najväčšie pozitívum obchodu. Zrejme bude ukončený na SL.



FRO:

stop na SL. Nechcel som držať cez výsledky. Od začiatku zlý vstup. Nástup do pozície odvodený od rastu DRYs, akcia však stagnovala a vyhodilo ma na SL.

Ako som mal tušenie, akcia po výsledkoch prepadla o takmer 30%.



NTT:

Akcia v Tokiu dosiahla ročné maximá. V prepočítaní na kurz dolára má akcia odlišný vývoj. Počas držania akcie spoločnosť zverejňovala výsledky. Toto bol najlepšie načasovaný vstup do pozície.

Obchod ukončený na +10%

