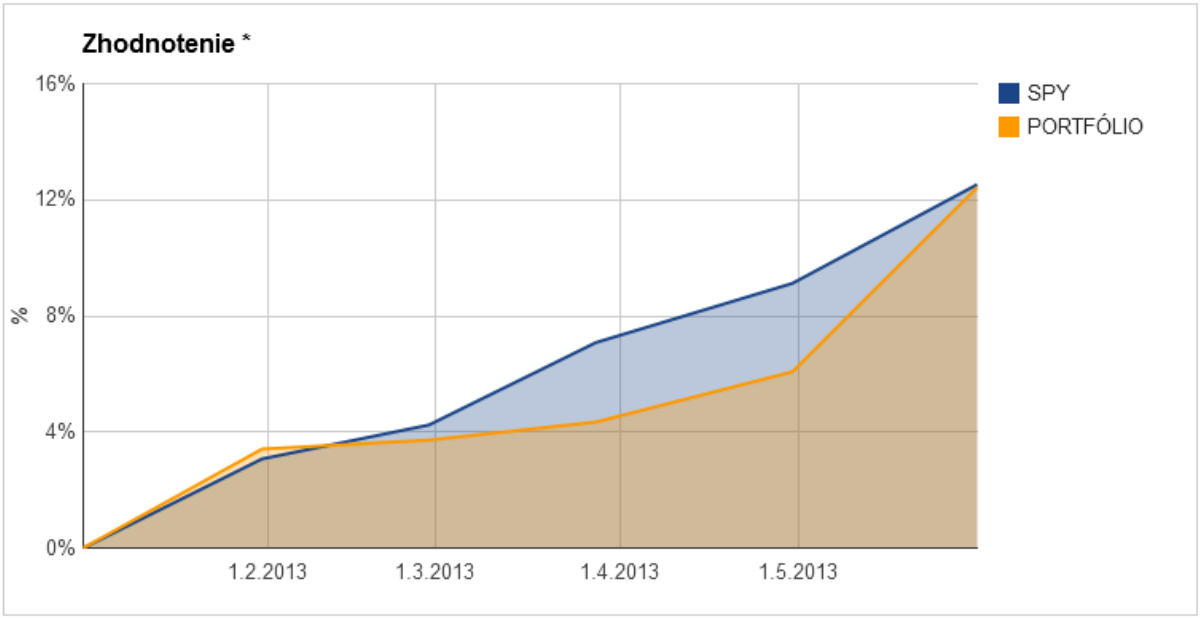
MÁJ 2013
Celkový pohľad:

Sell in may and go away. Toto sa rozoberalo celý apríl, a v máji sa vyvracalo, že to tento rok nebude pravda. Trh je rozkolísaný, pohyb môže nastať aj smerom dole aj smerom hore. Ja som na medvedej strane (uz od kedy....). Má to jednu výhodu. V modelovom portfóliu som na 66% v cash pozícii a môžem vyčkávať na signál rastu. Mesiac sa mi podaril dobrý, dohonil som výkonnosť SPY, aj napriek nízkemu percentu zainvestovania. Celkovo som od začiatku roka v pozíciách cca 40% a zvyšok cash a výkonnosť portfólia je približne zhodná so SPY. (vďaka pár vydareným obchodom)

Tento mesiac som si zatrejdil najviac od začiatku roka.

Celkovo som zainvestovaný na 46%.

Vývoj portfólia od začiatku roka: 12,42% vs. SPY 12,53%

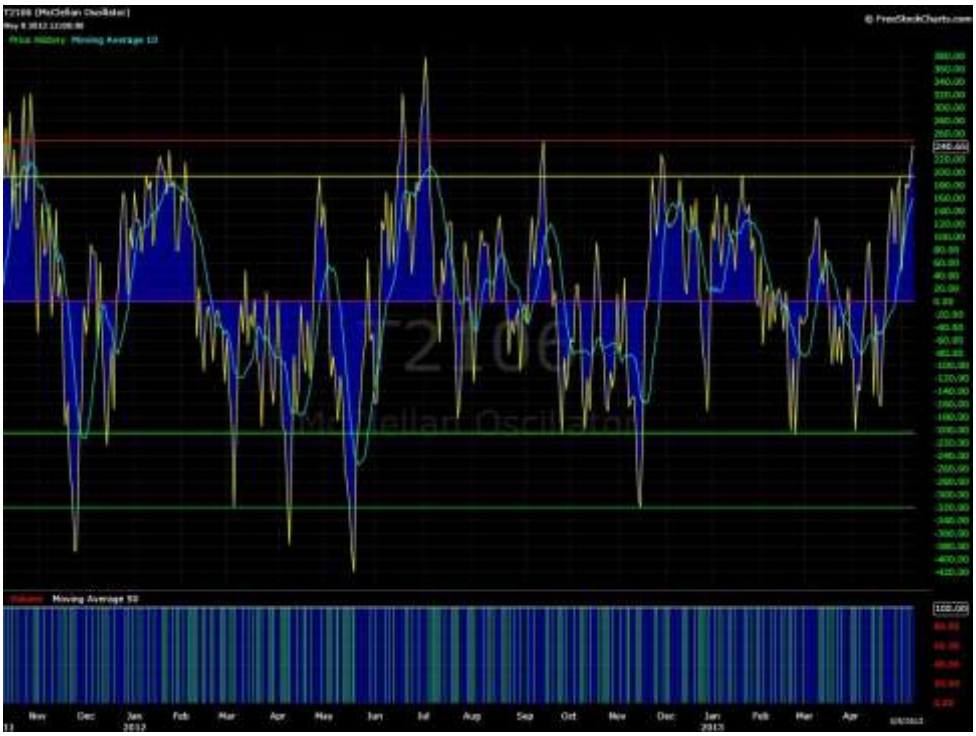


TZA:

Hodnotím ako zatiaľ najhorší obchod tohto roka, lebo som porušil pravidlá. Bol to síce long do pozície ale je to 3xbear ETFko, čiže je to zhodné so shortom trhov. Na začiatku roka som sa rozhodol, že portfólio budem riadiť len s longami a cashom. Vstup do TZA by bol rozumný vtedy, ak by som bol zainvestovaný na cca 80% a vstupom do TZA by som si chránil existujúce pozície. Ale tento štýl hedgovania som neplánoval realizovať.

V daný deň zaobchodovania pozície mi veľa faktorov vychádzalo na korekciu (červený semafor zablikal) , tak som do TZA vstúpil. Ukázalo sa to ako predčasný vstup, nepočkal som na potvrdenie červenej farby.

T2160 max. hodnoty. prekúpenosť trhov. V deň vstupu alebo deň predtým.



Obchod som nakoniec zavrel na SL so stratou -5%.



COF:

Jeden z lepších obchodov. Kúpil som po signáli na vstup. Páčil sa mi pri vstupe aj graf. Po mojom vstupe akcia mierne skorigovala, rozhodol som sa držať aj cez výsledky, spoločnosť zverejnila dobre, akcia rástla. Vybral som zisk RR 1:2 +10%



MBI:

Víťazný obchod. To, že som to vystihol presne v deň oznámenia bola náhoda. Akciu som sledoval už dva týždne, nepotvrdili sa mi však podmienky na nákup do modelového portfólia. V piatok bol tuším prvý deň, kedy som mohol kupovať. Cez víkend som nad vstupom dosť rozmýšľal a v pondelok po open som vstúpil. Obchod ukončený na +40%.

Tu je dôvod prudkého rasu akcie:

http://finance.yahoo.com/news/mbia-bank-america-settle-legal-164845003.html



HUN:

Huntsman je podľa mna aj fundamentálne zdravá spoločnosť. Jeden z najväčších producentov TiO2 na svete. Je to jeden z mojich favoritov. Túto pozíciu som podržal i napriek možnej korekcii akcií a počkám na SL. Do pozícií vstupujem výlučne podľa vlastného uváženia, nespolieham sa na žiaden platený alebo neplatený servis.

Prikladám príklady niektorých aktívnych traderov, prečo by oni vstupovali do pozície. Mne sa pri vstupe páčil graf a rastový kanál, ktorý je možné vidieť na grafe z finvizu.





Tento článok som našiel len dnes pri písaní toho prehľadu. Je to veľmi logický argument a možný vývoj z pohľadu predaja aktív HUN týkajúcich sa TiO2 spoločnosti TRONOX. Trox som vlastnil v minulosti, obchod však skončil SL.

http://www.icis.com/Borealis/Article.asp?p=1&q=BCBDCEDDCABDDCC7D0DFC099AFCFD185B8E7BBC6DF6DDCBDCEDDC6B7DCB8D48DBCDF6ECADBD9AEE5B8D4E1&id=B28495A59B7CAA

Tronox je väčší producent TiO2 ako Huntsman. Tuším 3-4tý najväčší na svete. Líder je DD. (ak by som nebol v pozícii HUN, vstúpil by som aj do DD. Kvôli diverzifikácii portfólia som obchod však nerealizoval).



TSLA:



Snaha zachytiť rast. Obchod plánovaný ako daytrade alebo dvojdenné držanie. RR 1:3. V premarket sa akcia rozbehla, SL som posunul na BE, kde som nakoniec aj obchod ukončil. Veľmi nebezpečná hra s ohňom, kde je dôležité riadiť pozíciu.

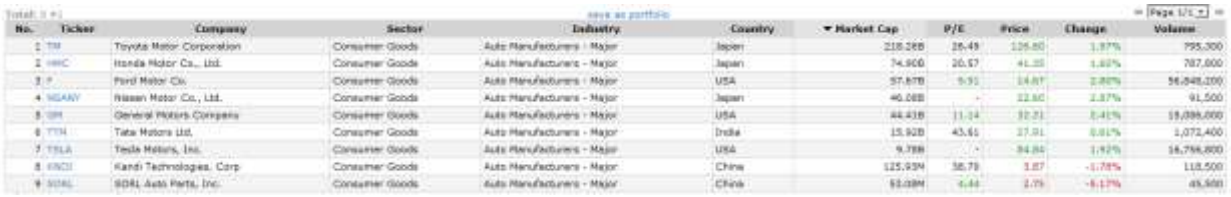
Elon Musk perfektne manipuluje trhy. Jedni tvrdia, že akcia pojde až k 200 a druhí, že nie je hodná ani ceny IPO, čiže 20$/ks. Ja som skôr zástancom poklesu akcie, ale je stále nebezpečné akciu shortovať a cez putky to vychádza veľmi draho.

Vzhľadom na vysoké riziko obchodu som si písal aj poznámky pre seba, tie prikladám do toho reportu:

> May 8, TSLA's Musk on earnings call: "We don't have any plans right now to raise funding." Yesterday: Tesla announces big offering!
>
> (O dva dni oznámili emisiu nových akcií.)
>
> Musk je transparetny.... Na druhej strane:
>
> Elon Musk @elonmusk 25 Mar :Really exciting @TeslaMotors announcement coming on Thursday. Am going to put my money where my mouth is in v major way



Toto raz ale zle skonci:



No.	Ticker	Company	Sector	Industry	Country	Market Cap	P/E	Price	Change	Volume
1	TM	Toyota Motor Corporation	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	Japan	218.28B	28.49	126.80	1.97%	795,300
2	HMC	Honda Motor Co., Ltd.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	Japan	74.90B	20.57	41.20	1.63%	787,600
3	F	Ford Motor Co.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	USA	57.87B	9.91	14.87	2.80%	56,048,200
4	NSANY	Nissan Motor Co., Ltd.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	Japan	46.08B	-	22.80	2.87%	91,500
5	GM	General Motors Company	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	USA	44.43B	11.14	32.21	2.41%	19,099,000
6	TTM	Tata Motors Ltd.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	India	15.92B	45.61	27.91	0.81%	1,072,400
7	TSLA	Tesla Motors, Inc.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	USA	9.78B	-	94.84	1.92%	16,756,800
8	KNDI	Kandi Technologies, Corp.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	China	125.93M	36.79	3.87	-1.78%	118,500
9	SORL	SORL Auto Parts, Inc.	Consumer Goods	Auto Manufacturers - Major	China	53.08M	6.44	2.79	-6.17%	49,900

Ako moze mat TSLA trh. kapitalizaciu $10B oproti Tata motors 15,92$. Asi robia luxusne auta s vysokou marzou? Hmm, za posledny stvrtrok dosiahli prvy krat zisk a bol tusim $30M. Ak by som bol investor, prinajlepsom by som tam nedal ani dolar, short moze byt zatial nebezpecny.

Cca pred rokom som obchodoval zverejnenie, bolo dobre. Tusim sa vtedy zaobchodovalo nieco cez 15K akcii v AH. Teraz sa vsetci idu z Tesly vytesovat a hovorit o buducnosti.

Brzoň ju ospevoval uz pred dvoma rokmi. http://www.bbi.cz/cs/investicni-doporuceni/tesla-motors.html Vtedy sa mali ti kvazi investori hrnut do nakupov. Uvidime ako toto skonci.



CTSH:

Akcia prešla korekciou pred nákupom. Keď som si hľadal príčiny poklesu, nič podstatné som nenašiel . Pred vstupom do pozície spoločnosť reportovala výsledky. Boli lepšie ako očakávané.

Cognizant Tech beats by $0.08, reports revs in-line; guides Q1 EPS above consensus, revs in-line; guides FY13 EPS above consensus, revs above consensus (CTSH) : Reports Q4 (Dec) earnings of $0.99 per share, ex items, $0.08 better than the Capital IQ Consensus Estimate of $0.91; revenues rose 17.1% year/year to $1.95 bln vs the $1.95 bln consensus. Co issues guidance for Q1, sees EPS of $1.01 vs. $0.93 Capital IQ Consensus Estimate; sees Q1 revs of ~$2.0 bln vs. $2 bln Capital IQ Consensus Estimate. Co issues upside guidance for FY13, sees EPS of $4.31 vs. $4.00 Capital IQ Consensus Estimate; sees FY13 revs of $8.60 bln vs. $8.58 bln Capital IQ Consensus Estimate. Expands stock repurchase program by $500 million to $1.5 billion.

So SL mi to pripadá ako dobrá myšlienka na potenciálny odraz od možného dna. Nechal som si v portfóliu a neposúval SL.



Graf zo včerajška. Možnosť prerazenia trojuholníkovej formácie. Spolu s HUN moji favoriti.



ESI:

Akciu som rozobral a fóre. Prikladám opis z môjho vlákna.

Myšlienka vyšla. Obchod ukončený +18,9%. Prečo som zatváral. Obchod dosiahol PT, mohol som uzavrieť. Pri možnej korekcii tieto nenávidené akcie padajú najviac i napriek predchádzajúcemu rastu.

Z vlákna:

mam trosku cas, tak mozem rozobrat moj piatkovy

ESI vstup:

Za posledny tyzden akcie posilnili +16,6%. Pocas piatka 7,3%. Od 52tyzdennych najnizsich urovni:+77% z najvyssich urovni je -68,53%

V piatok sa dostala akcia nad rezistenciu okolo 20,4:



Spolocnost zverejnovala 25.4. s lepsimi ako ocakavynami vysledkami. EPS 1,33 vs. 1,27 pri prijmoch 287,7mil. Zapasi s poklesom prijmov a ziskov. Myslim, ze v den zverejnenia rastla okolo 30%

Po dobrom zverejneni sa akcia presla zdravou konsolidaciou a teraz moze dalej rast : -)

Pred piatkovym close niekto viac nakupoval, mozno uzatvaral short poziciu. Preto som nakupoval este pocas AH.



Vyhody k tradingu: Celkovo je zashortovanych 8,7mil. akcii z floatu cca 14,6mil. ks, co je cca 60% (myslim, ze na finviz nie je spravny udaj). Je pravda, ze akcia mala pekny tyzden, ale kvoli tomuto faktoru moze pokracovat v raste.

Spolocnost vyzera fundamentalne zdrava, ale zapasi s poklesom prijmov a zisku. Vyberam niektore ukazovatele:



Index	-	P/E	4.31	EPS (ttm)	4.70	Insider Own	1.02%	Shs Outstand	23.36M	Perf Week	16.86%
Market Cap	484.02M	Forward P/E	6.70	EPS next Y	2.52	Insider Trans	-14.37%	Shs Float	23.25M	Perf Month	51.13%
Income	110.52M	PEG	-	EPS next Q	0.88	Inst Own	-	Short Float	36.58%	Perf Quarter	21.17%
Sales	1.23B	P/S	0.39	EPS this Y	-47.48%	Inst Trans	15.28%	Short Ratio	13.85	Perf Half Y	6.26%
Book/sh	6.77	P/B	3.06	EPS next Y	-34.29%	ROA	16.95%	Target Price	17.00	Perf YTD	-68.55%
Cash/sh	8.90	P/C	2.30	EPS next 5Y	-1.20%	ROE	68.46%	52W Range	11.49 - 65.85	Perf YTD	15.70%
Dividend	-	P/FCF	51.11	EPS past 5Y	9.47%	ROI	29.57%	52W High	-68.53%	Beta	0.40
Dividend %	-	Quick Ratio	-	Sales past 5Y	8.16%	Gross Margin	57.06%	52W Low	77.25%	ATR	1.86
Employees	4900	Current Ratio	1.55	Sales Q/Q	-15.82%	Oper. Margin	15.08%	RSI (14)	75.64	Volatility	5.48% 6.64%
Optionable	Yes	Debt/Eq	0.91	EPS Q/Q	-44.35%	Profit Margin	8.96%	Rel Volume	2.47	Prev Close	19.31
Shortable	Yes	LT Debt/Eq	0.55	Earnings	Apr 25 BMO	Payout	0.00%	Avg Volume	631.00K	Price	20.72
Recom	2.50	SMA20	25.49%	SMA50	44.10%	SMA200	-7.26%	Volume	1,560,762	Change	7.30%

V pondelok sa mozno pride korekcia na celeho trhu, mozno budu traderi vyberat zisky z predchadzajuceho tyzdna. Preto SL 5% a aj relativne nizsia vaha v potrfoliu. Keby som bol investorom, este by som nepredaval. Tento druh setupov mam rad, preto som vstupoval do pozicie. PT mam 24+, t.j. poziciu planujem uzavriet najskor nad urovnou 24, mozno budem posuvat SL.

SPWR:

Ako hovoril Dan Zanger: When the dogs start to fly it's time to be on watch for changes. A SPWR, JASO, ESI sú týmito typmi. Ale hovoril som si, prečo nevyužiť možnosť a tak som do obchodu vstúpil. Nakoniec ma vyhodilo na SL. Do obchodu som vstupoval s možným rizikom, nakoniec ma stoplo na SL. Ukončený -5%.



LL:

Zviezol som sa na povýsledkovej rastovej fáze. Akcia dosiahla PT, ale ešte som čakal a neuzatváral pri dosiahnutí PT. Ak mám v kolónke PT hodnotu s +, t.j. plánujem držať aj keď akcia dosiahne PT a zisk vyberať podľa situácie. Zatiaľ to vyzerá, že výstup som načasoval dobre, obchod ukončený na +21,36%.



DEO:

SL posunutý na BE, akcia sa nevyvíjala podľa očakávaní. Zavieral som ešte v premarket, keď bolo dosť jasné, že v daný deň po otvorení trhov dosiahneme SL . Obchod ukončený na +0,5%



SLV:

Ako už písal Coudy vo vlákne Striebro:

Pekný reversal. Posledný výplach?



Toto býva niekedy posledný útok veľkých hráčov na malých obchodníkov pred blížiacim sa obratom. Rozdiel medzi minimom a maximom na futures bol v daný deň cca 15%. ETFko spĺňalo podmienky vstupu do pozície a tak som pozíciu otvoril. Obchod beží, SL neposúvam.



FB:

Vstup včera. Akcia dostala dva upgrady: http://blogs.wsj.com/moneybeat/2013/05/30/facebook-gets-a-pair-of-upgrades/

Celkovo je tento titul ťažko obchodovať. Veľa falošných signálov. Do pozície som vstúpil s možnosťou odrazenia sa. Ak bude možnosť, čo najskôr posuniem SL na BE.

