



### **Ignora a los demás: este es el momento para invertir**

En el medio de toda la confusión que se dio en el mercado, quiero contarte sobre la decisión financiera más importante que tomé en mi vida. Esto ha aumentado mis ingresos y me ha permitido retirarme, a los 42 años, de Wall Street.

Esto pasó en septiembre de 2008. Los indicadores, la prensa y la elite de Wall Street les *imploraban* a los inversionistas que vendan todo y se queden con el dinero.

Los analistas previeron una caída completa del mercado.

Mis amigos me solían llamar cada día pidiéndome consejos – y todos me dijeron que estaba loco cuando les dije qué deberían hacer.

Cuando todos en Wall Street empezaron a huir, agarré todas mis monedas y compré las acciones que me parecían prometedoras.

Les dije a todos que hagan lo mismo.

Mis colegas me miraban como si me hubiese vuelto loco. Y, en los meses siguientes, hubiese pensado lo mismo. El mercado siguió bajando y las acciones perdieron su valor día tras día.

Pero, aun así, no me rendí.

Yo sabía que el mercado no bajaría a cero. También sabía que las acciones de calidad que los inversionistas estaban vendiendo volverían con mucha fuerza – y, cuando lo hicieron, harían ricos a los que las compraran.

Entonces, me mantuve firme ahí, durante la peor crisis que ya hemos visto desde los años 30.

Cuando el mercado empezó, lentamente, a volver a su ritmo, las acciones que todos vendieron y yo compré empezaron a subir.

Años después, algunas ya habían subido más del 100%. No voy a decir cuales fueron mis retornos, pero puedo decir que he triplicado mi patrimonio.

¿Fue arriesgado?

Sí. Pero mis investigaciones y experiencia me decían que debía arriesgar.

Me pasa lo mismo con las acciones que tenemos hoy en nuestro portafolio. Por eso he publicado tantas alertas en nuestros informes – a pesar de la reciente caída.

El mejor momento para armar posiciones es cuando todos los demás tienen miedo. Vas a encontrar los mejores negocios y comprar acciones de calidad por mucho menos.

Octubre y noviembre fueron meses complicados, pero nos han brindado negocios increíbles. Creo que vamos a ser recompensados por mantener nuestras acciones cuando todos los demás abandonaron el barco. Exactamente lo que me pasó en 2008.

Creo que estamos en el comienzo de un *bull market* que va a seguir por mucho tiempo. Por esto, deberíamos pensar en la situación actual como una oportunidad.

Esta caída nos ha permitido comprar acciones de cinco grandes empresas que podrían duplicar o triplicar tu patrimonio cuando el *bull market* se active.

Cada uno de los informes de diciembre contiene una recomendación que las personas quieren o necesitan. Esto es parte de mi filosofía de investigación, ya que grandes empresas que resuelven problemas simples tienden a subir.

Veamos en detalle las cinco últimas jugadas de nuestro portafolio...

### **La secuenciación del ADN: un mapa para las ganancias**

Nuestra primera nueva recomendación para este mes está relacionada con las nuevas tendencias farmacéuticas. La empresa **Illumina Inc. (Nasdaq:ILMN)** tiene su sede en California y se dedica a la producción de herramientas para la secuenciación del ADN.

El estudio del ADN es clave para la industria de la salud, ya que les permite examinar las enfermedades hereditarias. La comparación de estos genes facilita la identificación de los patrones que hay entre distintos grupos de personas que tienen el mismo ADN.

Esta es una información invaluable. La secuenciación genética no es una novedad en la industria de la salud; sin embargo, se ha vuelto mucho más eficiente y barata desde que se completó el Proyecto Genoma Humano en 2003.

En aquel momento, fueron invertidos \$3 mil millones y fueron necesarios casi 15 años mapeando los bloques de ADN humano. En 2014, Illumina se transformó en la primera empresa a decodificar el genoma humano gastando \$1,000, sin los costos de sus equipos.

La empresa apunta a ser el primer proveedor de un genoma de \$100 y está constantemente innovando y creando nuevas soluciones para la industria. Esto aumenta el valor de sus acciones, ya que, cuanto más barata sea la secuenciación, más empresas la van a implementar.

Se estima que Illumina puede aumentar su patrimonio en \$2.95 mil millones en 2023, según MarketsandMarkets. Pero la empresa ha concordado en comprar un competidor más pequeño, Pacific Biosciences, lo que aceleraría su crecimiento.

Ilumina se dedica a leer pequeños fragmentos del ADN y combinarlos. Pacific Biosciences, por otro lado, decodifica largas secuencias del ADN.

Cualquiera de las dos técnicas funciona, dependiendo de la situación. Sin embargo, es mucho más costoso decodificar largas secuencias – 12 veces más – que utilizar la tecnología de Illumina. La empresa espera resolver esta situación lo más pronto posible.

Ilumina domina el 75% del mercado del genoma, según las estadísticas de Morningstar. Pero, al expandirse al mercado de las largas secuencias, la empresa podría monopolizar el mercado. Nosotros queremos invertir en este tipo de crecimiento.

Su situación financiera es impecable, con \$3.4 mil millones en activos líquidos e inversiones a corto plazo. Esto significa que la empresa dedica mucho dinero a las investigaciones y en su desarrollo, además de realizar compras estratégicas.

Los ingresos también deben aumentar, mientras la secuenciación genética se va volviendo más popular. Se prevé que los ingresos aumentarán un 94%, pasando a ser de \$5.3 mil millones. En 2017, eran de \$2.8 mil millones. Esto comprueba que sus servicios van a seguir siendo necesarios.

Sus acciones contienen tres componentes claves de mi estrategia:

1. **Demanda:** sus acciones subieron un 54%, lo que muestra que los inversionistas están satisfechos.
2. **Atractivo:** la diferencia entre su *ask price* (el precio que pagas por la acción) y su *bid price* (el precio por el que vendes la acción) es de 38 centavos. Esto no suena tan atractivo, pero significa que los inversionistas están acumulando estas acciones.
3. **Conducción:** el negocio principal de la empresa es manejado con facilidad. Esto significa que sus finanzas están en buen estado.

Ilumina es parte de una gran área del mercado de la salud y sus ventas deberían aumentar mientras más empresas adoptan la secuenciación genética. Mis investigaciones me dicen que es el momento perfecto para comprar sus acciones – antes que suba el precio.

**Qué hacer: comprar acciones de Illumina Inc. (Nasdaq:ILMN).**

### **Las cirugías estéticas vuelven a estar de moda**

Nuestra segunda recomendación en la industria de la salud es la empresa **Intuitive Surgical Inc. (Nasdaq:ISRG)**, que produce un sistema robotizado llamado da Vinci.

Sus máquinas son diseñadas para realizar procedimientos quirúrgicos poco invasivos que reducen el trauma que sería causado por una cirugía. Ellos ofrecen más precisión y una mejor visión a los cirujanos.

Estos equipos, además, disminuyen el dolor posterior al procedimiento quirúrgico y el riesgo de una infección generalizada. Además, la recuperación suele ser más rápida y las cicatrices son mucho menores.

Intuitive Surgical fue una de las pioneras cuando se trata de la cirugía robotizada. Su sistema da Vinci fue aprobado por la agencia federal para ser utilizado en laparoscopías en 2000. Tres años después, este sistema era utilizado en el 1.5% de los procedimientos no invasivos. Hoy, ha subido a un 35%.

Las cirugías robotizadas representan el futuro cuando se trata de la industria de la salud. Mientras avanzan las tecnologías como la inteligencia artificial, deben aumentar los procedimientos en los cuales se pueden utilizar sistemas como el de esta empresa.

Un aumento de \$40.52 mil millones está previsto para este mercado para 2025. Considerando que la empresa está muy bien posicionada, sus ventas deberían aumentar muchísimo.

Se prevé que sus ingresos van a duplicar en los próximos cuatro años, de \$3.1 mil millones en 2017 para \$6.1 mil millones para 2022.

Algo muy interesante sobre la empresa es su estructura cuando se tratan de las ventas. Sus ingresos no sólo aumentan cuando sus productos son vendidos, sino que sus clientes siguen comprando sus accesorios y contratando sus servicios.

Teniendo en cuenta que los accesorios cuestan entre \$700 y \$3,500 – y que algunos necesitan ser reemplazados después de cada cirugía – podemos estar seguros de que Intuitive Surgical va a tener ingresos estables por muchos años.

Esta empresa también contiene tres componentes claves de mi estrategia:

- 1. Demanda:** sus acciones subieron un 36% más.
- 2. Atractivo:** la diferencia entre su *ask price* y su *bid price* es de 61 centavos. De nuevo, esto no suena tan atractivo, pero significa que los inversionistas están acumulando estas acciones.
- 3. Conducción:** el negocio principal de la empresa es manejado con facilidad. Esto significa que sus finanzas están en buen estado.

Analizando los números, vemos que Intuitive Surgical es una empresa estable. Ella ha publicado resultados increíbles en octubre, con un crecimiento promedio del 14% en sus ingresos año tras año. Sin embargo, como todo el resto del mercado, sus acciones cayeron en la última baja del mercado.

Este mes, volvieron a subir. Si tengo razón sobre la recomendación que estoy haciendo ahora, el precio de esta acción no va a volver a bajar por mucho tiempo. Puede ser tu única oportunidad para comprarlas a un buen precio.

**Qué hacer: comprar acciones de Intuitive Surgical Inc. (Nasdaq:ISRG).**

## **Las redes sociales: un efecto en red**

Mi próxima recomendación se basa en una necesidad humana: conectarse con los demás. **Facebook Inc. (Nasdaq:FB)** es, sin dudas, la mayor red social del mundo.

Facebook empezó en la habitación de Mark Zuckerberg en Harvard, pero se expandió rápidamente a otras universidades de los Estados Unidos. Hoy, personas de todas las edades y en todo el mundo forman parte de sus 2.27 mil millones de usuarios.

En la superficie, Facebook es una manera fácil de estar conectado con amigos y familiares, pero la verdad es que, hoy, ya no es una red social. No más.

La empresa funciona como una gran base de datos y comparte el monopolio con Google cuando se trata de los gastos con publicidad en los Estados Unidos. Esta es una buena noticia para los inversionistas por dos razones. Una, las personas nunca van a dejar de usar internet. Dos, porque siempre va a haber publicidad en internet.

Esto hace que Facebook sea la meca de la publicidad, ya que hace más de diez años que se dedica a coleccionar información. Y su base de datos sigue aumentando cada día.

Muchos dicen que Facebook se va a terminar en poco tiempo, ya que las nuevas generaciones utilizan otras redes sociales. Sin embargo, la empresa sigue publicando resultados trimestrales increíbles, además de seguir sumando nuevos usuarios. 127 millones de personas se sumaron el año pasado.

La mayor parte de este crecimiento viene de otros países, pero Facebook sigue manteniendo muchos usuarios en los Estados Unidos. Yo no creo que esta red esté al borde un colapso.

Mark Zuckerberg empezó a expandir el ámbito de Facebook para aumentar su audiencia. La empresa es la dueña de otras aplicaciones, como WhatsApp, Instagram y Messenger, una plataforma de mensajes instantáneos de Facebook.

Las finanzas de la empresa son estables y saludables. Según su último balance, la empresa tiene \$41 mil millones en activos líquidos y sus ingresos del último trimestre fueron de más de \$13 mil millones.

Los ingresos de Facebook están previstos para aumentar un 176% hasta 2022, llegando así a ser de \$112 mil millones. A pesar de esto, los inversionistas no se sienten positivos cuando se trata de sus acciones. Esto, más la última caída del mercado, hizo que su precio baje mucho.

A pesar de la caída del precio en julio, yo creo que Facebook se va a seguir beneficiando del efecto en red – lo que pasa cuando las personas quieren formar parte de algo porque todos los demás forman parte de esto.

Casi un tercio de la población mundial usa Facebook, y no creo que todos lo dejen por las nuevas aplicaciones. Por esto, creo que sus acciones son una parte importante de nuestro portafolio.

**Qué hacer: comprar acciones de Facebook Inc. (Nasdaq:FB).**

## **Las novedades de Zillow y Tesla**

Una de las preguntas que más me hacen es porqué decidí volver a invertir en **Zillow Group Inc. (Nasdaq:ZG)** y en **Tesla Inc. (Nasdaq:TSLA)** después de sacarlas de nuestro portafolio.

Muchas veces expliqué porque creo que sus acciones son una gran jugada, entonces no volveré a dar estos detalles en este informe.

Dicho esto, las noticias sobre las dos empresas me hacen creer que este es el mejor momento para volver a comprar sus acciones.

Un artículo publicado hace poco muestra que el promedio de edad en un hogar estadounidense es de 37 años, y que solamente tres millones de casas nuevas fueron agregadas al mercado entre 2010 y 2016. Sabemos que hay 92 millones de *millennials* empezando a independizarse – en general, personas entre el final de los 20 y el comienzo de los 30 están buscando casas para comprar.

Esto me dice dos cosas.

Uno, que la demanda por nuevas casas va a subir mientras más *millennials* empiezan a formar familias. Dos, estas personas van a buscar casas en aplicaciones que ofrecen exactamente lo que ellos quieren.

Yo ya había dicho que Zillow se dedicaba a armar una gran base de datos. Y ella tiene exactamente lo que las aplicaciones necesitan para ofrecer estas casas. Zillow sabe qué busca cada uno, en determinadas regiones, cuando quieren alquilar o comprar un departamento o una casa. Además, las acciones de *real estate* están subiendo cada vez más. El mercado inmobiliario está a punto de experimentar una gran subida.

Antes, vendimos las acciones de Zillow para estar menos expuestos. Las señales del mercado eran negativas. Sin embargo, hoy, la situación es distinta. Por esto, queremos comprar las acciones de Zillow antes que todos lo empiecen a hacer.

### **Qué hacer: comprar acciones de Zillow Group Inc. (Nasdaq:ZG).**

Una de las razones por las cuales los inversionistas no quisieron mantener las acciones de Tesla fue porque la empresa no estuvo logrando generar ganancias.

Pero la dirección de la marea ha cambiado.

Su tercer trimestre fue fabuloso, y su auto Model 3 fue uno de los más vendidos en los Estados Unidos. El flujo de caja de la empresa aumentó para \$732 millones y fue positivo tras muchos años.

Los inversionistas están empezando a mirar a sus acciones con otros ojos, ya que la empresa pudo lograr sus objetivos financieros y aumentar su flujo de caja trimestre tras trimestre.

Estamos prestes a ver un gran aumento en el precio de sus acciones, ya que los inversionistas se sienten cómodos con ellas.

Todos los que vendieron sus acciones van a querer recuperarlas y volver a generar las ganancias perdidas, lo que va a aumentar su demanda.

Sé que hemos confiado en Tesla en momentos de mucha volatilidad, pero creo que este es el mejor momento para comprar sus acciones. No queremos perder la oportunidad de aprovechar este crecimiento, sobre todo cuando la demanda aumente sus precios.

**Qué hacer: comprar acciones de Tesla Inc. (Nasdaq:TSLA)**

### **Combinando todo**

Cuando el mercado casi colapsó en 2016, nos mantuvimos fuertes. Nuestros suscriptores ganaron dinero. Mucho dinero.

Los inversionistas que tuvieron el coraje para aguantar estos tiempos tuvieron su recompensa. Cuando tenemos miedo, no seguimos la corriente. Nos encerramos en nuestras ideas y esperamos.

Esto no nos pasa por ser obstinados; pasa porque tenemos una visión justificada por años de investigaciones, fundamentos sólidos y un sistema que comprobadamente funciona.

He tenido terribles pérdidas cuando el miedo fue lo que dominó el mercado, pero después me da cuenta de que los resultados volverían a venir. Y lo harán de nuevo.

Mis investigaciones me muestran que estamos en un *bull market*.

Pero si hay algo que quiero que sepas es que nada se mueve en una línea recta para siempre, y que las nuevas tecnologías están en un gran momento y no tuvieron que luchar para esto.

Las acciones que tenemos en nuestro portafolio mueven el mundo. Sus tecnologías van a formar un nuevo universo para nuestros hijos y nietos. Pero, como les pasó a todas las empresas que innovan, van a encontrar piedras en su camino.

Te pido que mantengas tu confianza. Nuestras acciones son sólidas y lideran las tendencias.

Estoy seguro de que estas acciones te van a ayudar a generar una fortuna. Pero debes mantenerlas lo máximo posible para que esto ocurra. Mi consejo es que te las quedes por al menos cinco años, y no por cinco meses.

Mientras las nuevas tecnologías sigan desarrollándose, el precio de las acciones va a subir. Por esto creo que debes aprovechar esta oportunidad.

Invierte en las recomendaciones que te he dado este mes y aprovecha la oportunidad para invertir en acciones que, ahora, tienen un precio atractivo. Ellas van a volver con mucha fuerza. Cuando esto pase, no te vas a arrepentir.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'AS' with a flourish.

Alfredo Sarmiento

Editor de *Money Trader*.