

PLAN DE INVERSIÓN EN SP500

JON GARCIA LABIANO - 1/MAYO/2025

PLAN GENERAL

Invertir en un ETF del SP500 de acumulación. Rotar si hay pérdidas si se puede compensar con otras ganancias en el IRPF. Lista de ETFs por orden de preferencia:

SPXS	IE00B3YCGJ38	Invesco	Sintético	0.05%
VUAA	IE00BFMXXD54	Vanguard	Físico	0.07%
CSPX	IE00B5BMR087	Ishares	Físico	0.07%

ENTRADA EN FUTUROS CON APALANCAMIENTO

Se cambia del ETF a futuros con apalancamiento si se cumplen estas condiciones:

- $\text{Backwardation en futuros: } (\text{ES2!} / \text{ES1!} - 1) * 100 * 4 < -0.25$
- Precio del futuro > SMA200
- SMA200 del futuro con pendiente creciente
- $\text{VIX} < 30$

LÓGICA: Cuando se cumplen estas condiciones, las condiciones de financiación empiezan a ser excelentes para el crecimiento de las empresas, y también para invertir en futuros aunque perdamos los dividendos porque el apalancamiento compensa, se espera un crecimiento muy grande de beneficios a medio/largo plazo. Además, los tipos de interés bajos favorecerán mucho las valoraciones altas en el mercado de acciones.

CUIDADO: Es probable que las 3 primeras condiciones se cumplan alrededor de un crash precisamente por la bajada de tipos de interés como respuesta a una recesión o crisis. No entrar de inmediato, hay que esperar por lo menos dos o tres semanas y ver qué hace el VIX, no hay ninguna prisa.

NOTA: Si no es posible invertir en futuros, se puede sustituir por invertir en las 10 empresas de mayor capitalización, obtendremos un rendimiento sustancialmente mayor al S&P500 pero con más volatilidad, similar a invertir en futuros con apalancamiento.

SALIDA DE FUTUROS

Se sale de futuros y se vuelve al ETF cuando se vuelva al contango en futuros:

$$(\text{ES2!} / \text{ES1!} - 1) * 100 * 4 > 0.25$$