

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 29/04/2021

EuroStoxx 50		Ibex 35		S&P 500		Nasdaq 50		Shanghai Composite	
Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día
3996,90	↓ -0,45%	8823,20	↑ 0,27%	4211,47	↑ 0,68%	13970,21	↑ 0,49%	3474,90	↑ 0,52%

EEUU acelera su crecimiento en el 1T

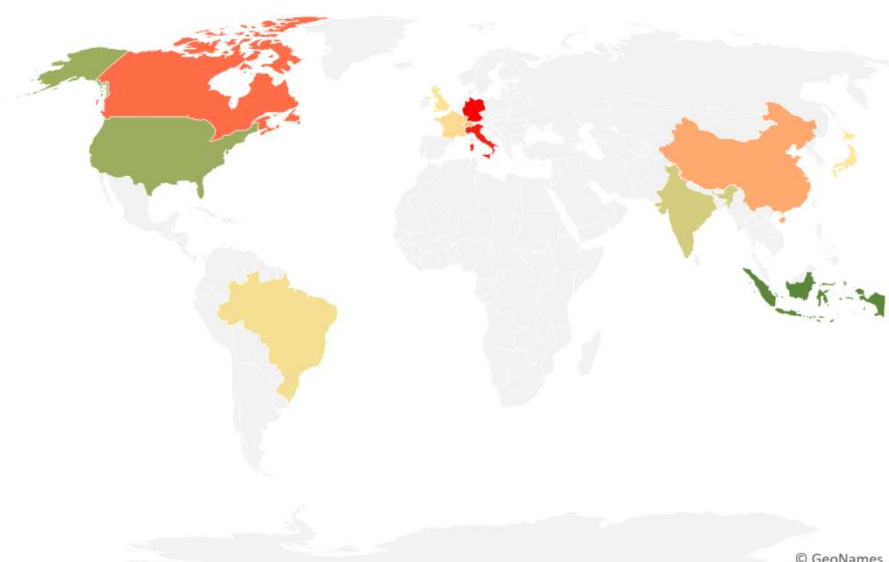
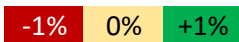
Los mercados volvieron a flojear en el último momento durante la semana de ayer. Las bolsas europeas comenzaron la sesión con subidas al calor de los resultados empresariales. No obstante, de nuevo al cierre europeo las bolsas volvieron a caer tanto en Europa como en Estados Unidos. A diferencia de la sesión anterior, en este caso las bolsas americanas consiguieron recuperarse y acabar subiendo. Así, el balance del Eurostoxx fue de caídas del 0,47% y del S&P 500 de subidas cercanas al 0,70%. Seguimos viendo a las empresas presentar resultados que superan las estimaciones de los analistas. Ayer conocíamos los datos de Amazon, quien ya nos tiene acostumbrado a batir estimaciones y que no decepcionó. Presentó un BPA de 15,79 frente a los 9,49 dólares que se esperaba y unos ingresos de 108 mil millones frente a los 104 que se esperaban. Otro nivel. Sin embargo, (como siempre) una parte del mercado busca encontrar las cosquillas a estos y todos los resultados presentados por las FAAMG, diciendo que la pandemia ha beneficiado a estas empresas, por lo que estos beneficios, crecimientos y márgenes son excepcionales.

Los bonos gubernamentales volvieron a caer ayer en Europa, situando la rentabilidad del Bund por debajo ya del -0,20%. En Estados Unidos en cambio, seguimos viendo al T-Note estabilizado en niveles de rentabilidad por encima del 1,60%, aunque ayer llegaron a tocar un pico que se acercó al 1,70%. Fue entonces cuando, tanto las bolsas europeas como las americanas, comenzaron a caer para luego recuperarse a medida que estas rentabilidades iban bajando de nuevo hasta situarse por debajo del 1,65%.

Ayer conocimos también tanto los datos de PIB correspondientes al primer trimestre del año como los datos de empleo semanal de Estados Unidos. En el caso del PIB vimos que el crecimiento superó de nuevo a los analistas, presentando una tasa anualizada del 6,4% frente al 6,1% esperado y frente al 4,3% del trimestre anterior. Son datos que muestran una aceleración en la recuperación económica del país en este primer trimestre y que invita a seguir siendo optimistas para el siguiente trimestre, donde se verán los efectos de una gran parte de la población vacunada. Respecto el informe semanal de empleo, las solicitudes por desempleo registraron nuevos mínimos post-pandemia, confirmando así el buen ritmo de recuperación del país.

Finalmente, de cara a la sesión de hoy conoceremos datos de PIB en algunos países de Europa como Francia o Alemania, donde los datos muestran una mejora respecto el trimestre anterior en el caso de Francia, aunque mucho más contenida por las restricciones que hemos ido sufriendo en Europa en este primer trimestre, y se espera un decrecimiento en Alemania respecto el trimestre anterior en Alemania, donde las restricciones han sido más agresivas. Aun así, los mercados europeos han abierto con subidas mientras que los futuros americanos cotizan con ligeras caídas. En Asia, esta madrugada las bolsas han vuelto a mostrar un peor comportamiento relativo en comparación con las bolsas occidentales. En China y en Japón, las bolsas han caído un 0,80% mientras que en Hong Kong estas caídas han sido superiores al 2%.

El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing
 © GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia
 *Rentabilidad a fecha de 29/04/2021

Renta variable

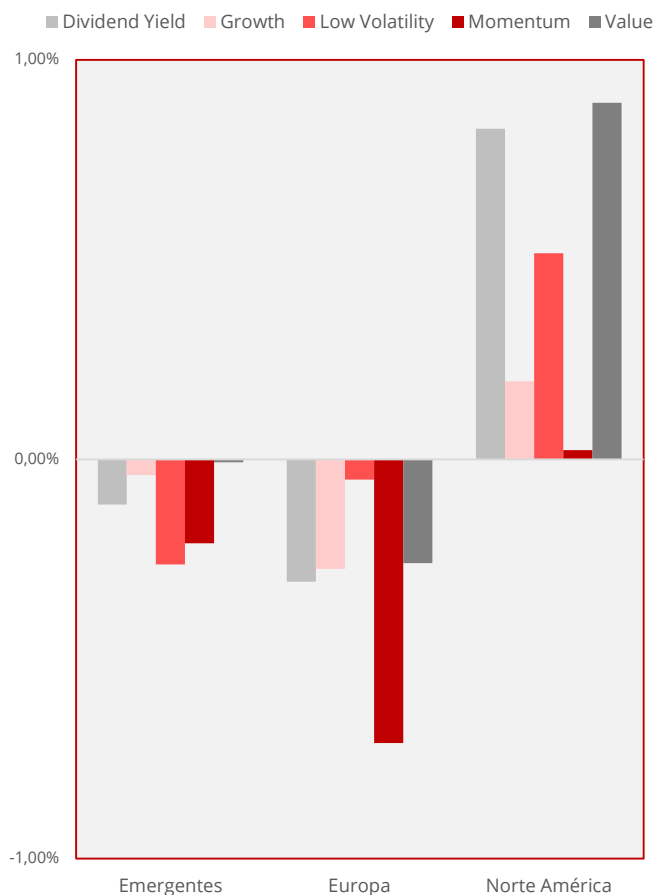
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Comunicación	2,5%	9,2%	16,5%	55,0%
	Financiero	1,6%	6,4%	23,4%	60,8%
	Energía	1,1%	2,6%	31,0%	30,8%
	Consumo básico	1,1%	1,6%	2,7%	19,5%
	Utilities	0,8%	3,8%	4,9%	15,5%
	Industriales	0,6%	4,0%	13,8%	56,7%
	Materiales	0,3%	6,9%	13,3%	52,1%
	Consumo cíclico	0,0%	7,5%	9,2%	64,9%
	Tecnológico	-0,2%	8,7%	8,1%	57,2%
	Salud	-0,5%	4,9%	7,1%	23,4%
Total Norte América		0,7%	5,6%	13,0%	43,6%
Europa	Consumo básico	0,8%	2,1%	4,2%	7,0%
	Financiero	0,4%	0,1%	15,0%	38,2%
	Comunicación	0,1%	-0,3%	10,1%	18,2%
	Tecnológico	-0,4%	6,1%	16,8%	45,9%
	Salud	-0,4%	1,6%	2,2%	-2,1%
	Materiales	-0,4%	3,0%	14,1%	50,8%
	Energía	-0,7%	-4,2%	10,5%	9,2%
	Consumo cíclico	-0,7%	2,9%	15,0%	57,6%
	Industriales	-1,0%	1,6%	11,7%	49,6%
	Utilities	-1,2%	1,1%	-0,5%	21,1%
Total Europa		-0,3%	1,4%	9,9%	29,6%
Asia	Energía	1,3%	-0,2%	5,5%	24,5%
	Materiales	1,1%	7,5%	10,9%	64,2%
	Utilities	0,8%	-2,2%	1,3%	3,0%
	Financiero	0,4%	1,7%	9,4%	35,7%
	Industriales	0,2%	0,0%	5,1%	34,8%
	Salud	0,1%	1,7%	-5,6%	24,2%
	Consumo básico	0,1%	-1,2%	-4,8%	14,4%
	Tecnológico	0,0%	3,0%	6,9%	76,1%
	Comunicación	-0,1%	3,2%	7,9%	42,3%
	Consumo cíclico	-0,8%	1,4%	0,3%	47,0%
Total Asia		0,3%	1,5%	3,7%	36,6%
Emergentes	Utilities	0,9%	0,8%	2,7%	19,5%
	Materiales	0,8%	11,5%	20,5%	88,7%
	Energía	0,5%	1,1%	3,7%	28,0%
	Industriales	0,4%	5,7%	8,6%	42,9%
	Consumo básico	0,3%	1,4%	-0,9%	27,8%
	Financiero	0,2%	2,3%	5,8%	32,6%
	Salud	0,1%	7,9%	2,9%	52,9%
	Tecnológico	0,0%	3,1%	9,2%	93,2%
	Comunicación	0,0%	3,8%	9,5%	41,8%
	Consumo cíclico	-1,2%	2,4%	-0,8%	52,7%
Total Emergentes		0,2%	4,0%	6,1%	48,0%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Value	0,9%	3,9%	14,7%	38,5%
	Dividend Yield	0,8%	2,6%	11,1%	29,3%
	Low Volatility	0,5%	4,3%	6,6%	23,6%
	Growth	0,2%	9,7%	8,6%	54,6%
	Momentum	0,0%	10,4%	9,1%	49,1%
Total Norte América		0,5%	6,2%	10,0%	39,0%
Emergentes	Value	0,0%	3,3%	7,8%	45,6%
	Growth	0,0%	3,8%	4,6%	55,2%
	Dividend Yield	-0,1%	2,4%	10,3%	31,7%
	Momentum	-0,2%	6,9%	3,0%	67,3%
	Low Volatility	-0,3%	1,8%	4,6%	24,8%
Total Emergentes		-0,1%	3,6%	6,0%	44,9%
Europa	Low Volatility	-0,1%	1,6%	5,1%	14,8%
	Value	-0,3%	-0,3%	10,8%	27,7%
	Growth	-0,3%	3,9%	9,0%	27,3%
	Dividend Yield	-0,3%	0,0%	7,4%	23,2%
	Momentum	-0,7%	5,0%	10,6%	32,9%
Total Europa		-0,3%	2,0%	8,6%	25,2%

Variación 1D



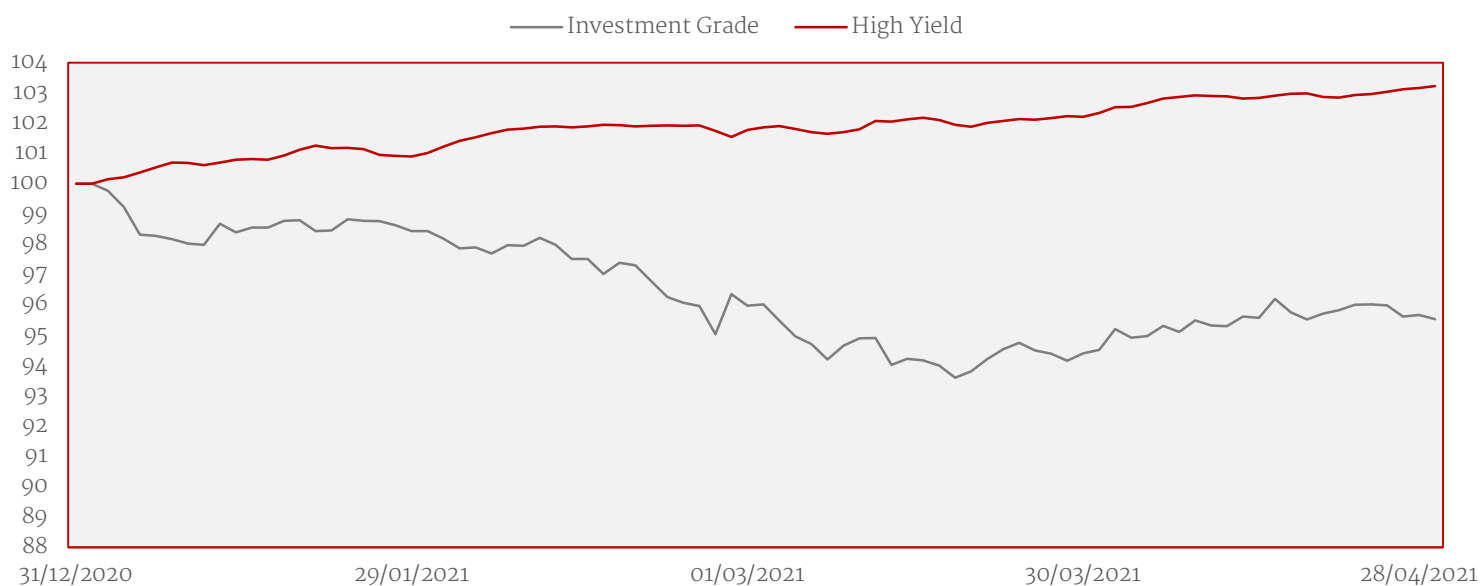
Renta fija

Duración

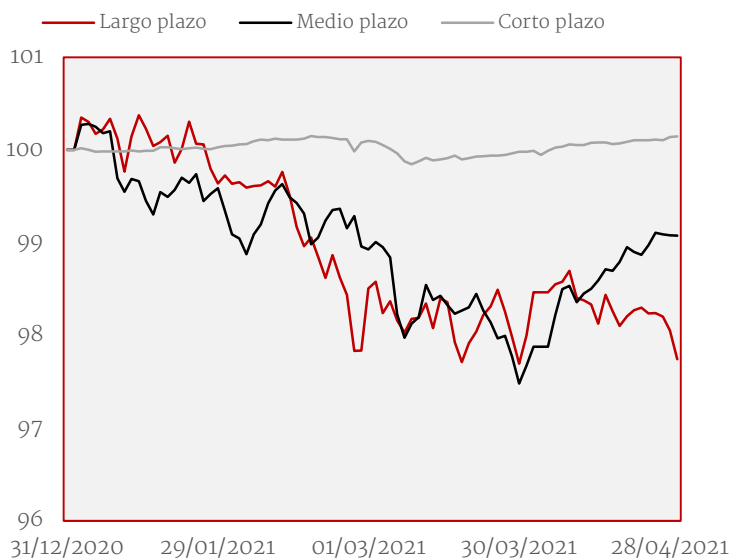
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	0,2%	0,1%	3,2%
	1-3 años USA	0,0%	0,1%	0,0%	0,7%
Total Corto plazo		0,0%	0,1%	0,1%	2,0%
Largo plazo	7-10 años USA	-0,1%	1,1%	-3,8%	0,9%
	10-15 años USA	-0,2%	1,5%	-4,5%	6,4%
	7-10 años Europa	-0,2%	0,1%	-1,5%	6,2%
	10-15 años Europa	-0,4%	0,0%	-3,0%	6,5%
Total Largo plazo		-0,2%	0,7%	-3,2%	5,0%
Medio plazo	3-5 años Europa	0,1%	3,1%	-1,5%	12,5%
	3-5 años USA	0,0%	0,3%	-0,7%	0,8%
	5-7 años USA	0,0%	0,6%	-2,3%	0,8%
	5-7 años Europa	-0,1%	0,2%	-0,4%	5,9%
Total Medio plazo		0,0%	1,0%	-1,2%	5,0%

Rating

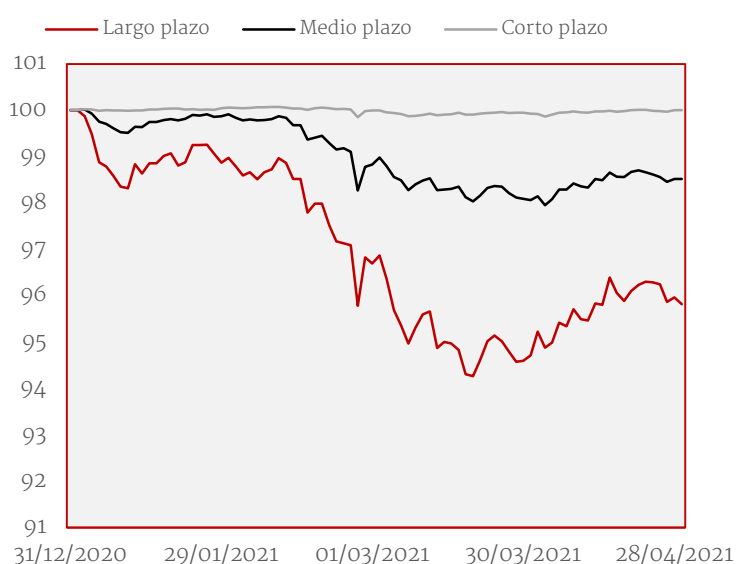
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	CCC	0,1%	1,3%	4,8%	34,3%
	BB	0,0%	0,7%	1,7%	12,3%
Total High Yield		0,1%	1,0%	3,2%	23,3%
Investment Grade	BBB	-0,1%	1,2%	-3,2%	7,6%
	A	-0,1%	1,1%	-4,1%	1,7%
	AA	-0,1%	1,2%	-4,3%	0,2%
	AAA	-0,2%	1,3%	-6,3%	-2,6%
Total Investment Grade		-0,1%	1,2%	-4,5%	1,7%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDJPY	0,3%	-1,3%	5,5%	1,6%
USDEUR	0,0%	-3,3%	0,8%	-9,6%
EURGBP	-0,1%	2,0%	-2,8%	0,0%
USDGBP	-0,1%	-1,5%	-2,0%	-9,7%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,825	0,7172	1,2877	1,3805	108,93
EUR	1,2121		0,8694	1,5605	1,6731	132,04
GBP	1,3944	1,1502		1,7953	1,9246	151,88
AUD	0,7766	0,6408	0,557		1,0722	84,596
NZD	0,7244	0,5977	0,5196	0,9327		78,903
JPY	0,0092	0,0076	0,0066	0,0118	0,0127	

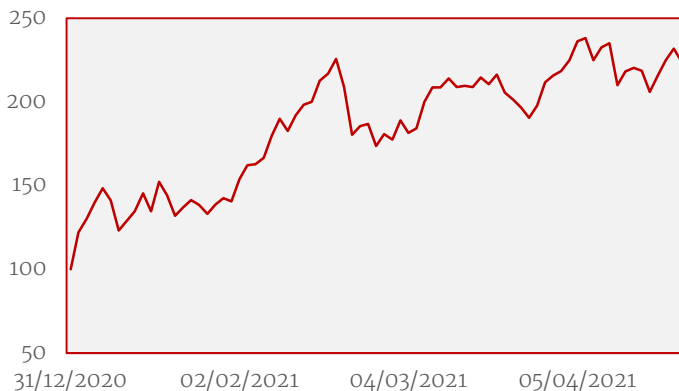
Criptomonedas



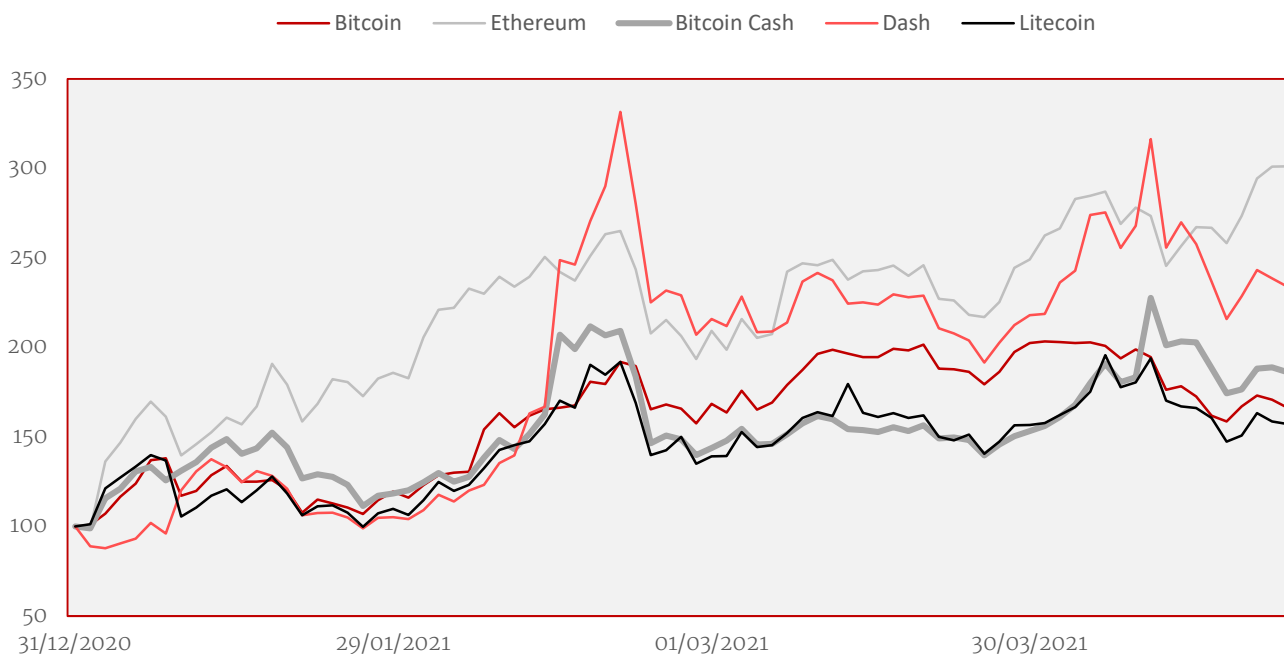
Principales Criptomonedas

Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	-2,7%	-9,7%	82,8%	500%
Ethereum	0,1%	47,1%	266,6%	1179%
Bitcoin Cash	-1,5%	64,9%	152,8%	241%
Dash	-2,0%	28,4%	179,9%	240%
Litecoin	-0,8%	28,9%	102,0%	432%

Bloomberg Galaxy Crypto Index



Evolución en el año



¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

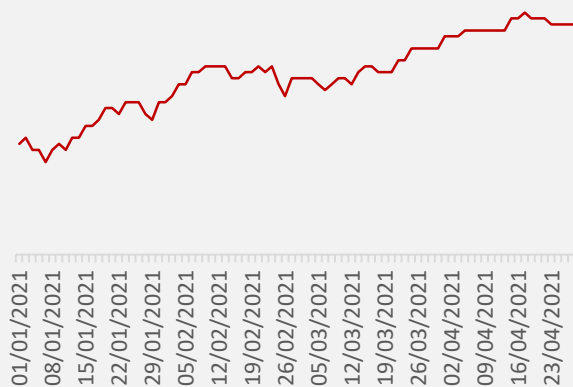
Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,54	5,40%

Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,45	2,16%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,24	3,33%

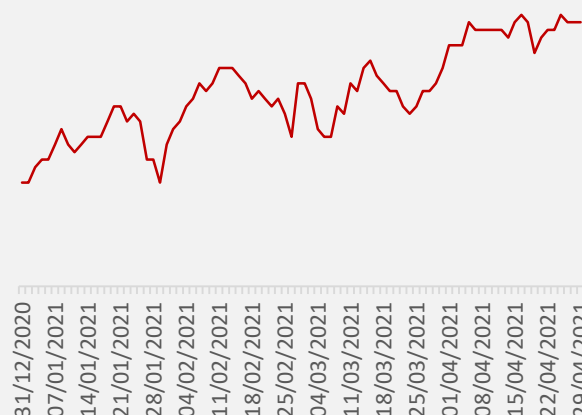


Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,26	2,32%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

9,24

Rentabilidad en el año

4,76%



31/12/2020
07/01/2021
14/01/2021
21/01/2021
28/01/2021
04/02/2021
11/02/2021
18/02/2021
25/02/2021
04/03/2021
11/03/2021
18/03/2021
25/03/2021
01/04/2021
08/04/2021
15/04/2021
22/04/2021
29/04/2021

Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

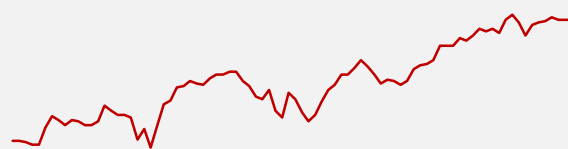
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,03

Rentabilidad en el año

9,21%



31/12/2020
07/01/2021
14/01/2021
21/01/2021
28/01/2021
04/02/2021
11/02/2021
18/02/2021
25/02/2021
04/03/2021
11/03/2021
18/03/2021
25/03/2021
01/04/2021
08/04/2021
15/04/2021
22/04/2021
29/04/2021

Más información en nuestra web

