

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 04/10/2021

EuroStoxx 50		Ibex 35		S&P 500		Nasdaq 100		Shanghai Composite	
Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día
3996,41	↓ -0,96%	8791,70	⇒ -0,09%	4300,46	↓ -1,30%	14472,12	↓ -2,16%	3568,17	↑ 0,90%

China sigue preocupando y trae volatilidad a las bolsas

Jornada de fuerte volatilidad en la sesión de ayer. Lo que parecía una sesión más o menos tranquila terminó con importantes pérdidas en especial en el sector tecnológico americano que cerró la sesión con caídas de más del 2%. En Europa las pérdidas rozaron el 1% con el mercado español cerrando prácticamente plano ante el buen tono de nuevo del sector de aerolíneas y turismo y del respiro que se dieron las compañías eléctricas.

Los problemas con Evergrande en China continúan y sigue sin hacer frente a los compromisos que van venciendo. Ayer además, el promotor chino Fantasía Holdings no hizo frente al vencimiento de un bono en dólares por importe de 205,7 Millones \$. Las emisiones de bonos vivos de esta compañía son de alrededor de 5.000 millones de \$, una cantidad no relevante para un mercado como el chino pero si que es un síntoma de que los problemas de Evergrande no son puntuales y parecen afectar a la mayor parte del sector.

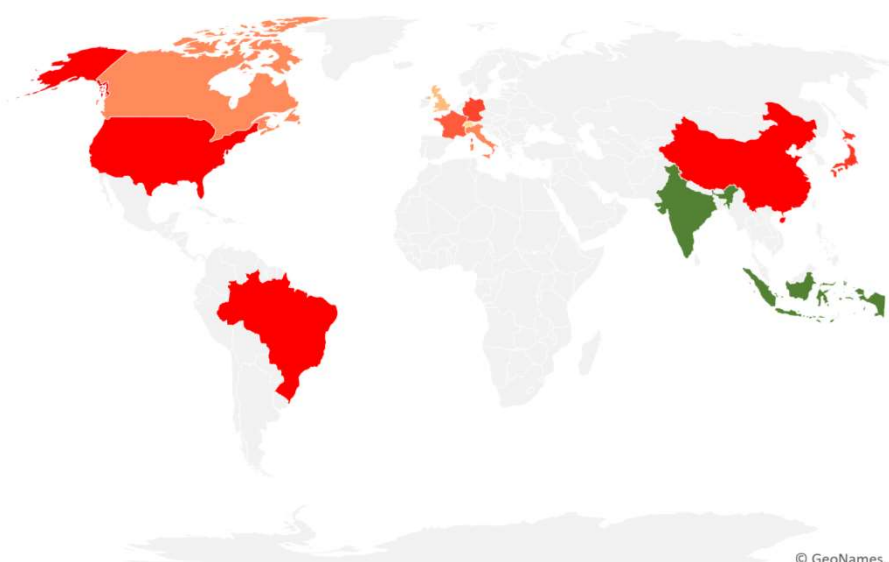
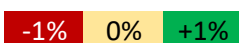
Los CDS chinos ayer continuaron ampliándose y desde mitad de septiembre han pasado de menos de 35 p.b. hasta los cerca de 52 p.b. actuales, niveles que siguen siendo bajos pero si que muestras cierta preocupación por parte del mercado.

La parte positiva ayer vino de la mano de los daos económicos americanos donde tanto los pedidos de fábrica como los pedidos de vienes duraderos superaron ligeramente las previsiones mostrando un crecimiento importante. Hoy a primera hora hemos conocido la producción industrial del mes de agosto en Francia y ha mostrado una gran fortaleza, creciendo un 1% frente al 0.40% esperado. Si los datos económicos siguen mostrando la fortaleza que hemos visto en la última semana, pensamos que los problemas en China acabarán dejándose a un lado por parte de los inversores y las bolsas volverán a retomar el camino de las subidas.

Esta tarde conoceremos el PMI de servicios en y los pedidos de fábrica en USA, esperemos que sigan sorprendiendo al alza.

El cierre de las bolsas asiáticas, con China cerrado, ha sido mixto con Hong Kong e India con ligeras ganancias y Japón con caídas superiores al 2%. Europa ha abierto con ligeras ganancias.

El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing
© GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia

*Rentabilidad a fecha de 04/10/2021

Renta variable

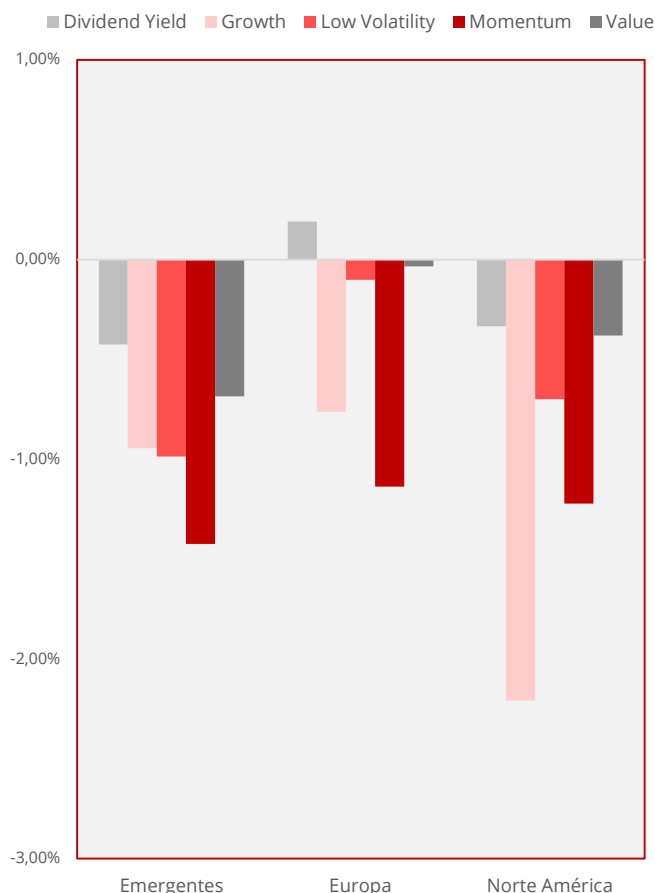
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Energía	1,7%	11,9%	42,3%	73,8%
	Utilities	1,4%	-6,1%	2,5%	5,3%
	Materiales	-0,1%	-6,2%	7,6%	17,2%
	Consumo básico	-0,3%	-5,4%	2,6%	7,4%
	Industriales	-0,6%	-5,5%	9,7%	22,9%
	Financiero	-0,6%	-0,8%	27,9%	52,4%
	Consumo cíclico	-1,2%	-3,4%	8,3%	20,5%
	Salud	-1,5%	-8,1%	11,0%	18,8%
	Comunicación	-2,2%	-6,9%	18,8%	35,4%
	Tecnológico	-2,5%	-7,6%	12,6%	25,0%
Total Norte América		-0,6%	-3,8%	14,3%	27,9%
Europa	Energía	1,8%	13,5%	30,3%	65,8%
	Salud	0,3%	-5,6%	12,5%	9,6%
	Consumo básico	0,3%	-3,1%	6,5%	6,8%
	Utilities	0,1%	-7,6%	-5,4%	2,7%
	Comunicación	0,1%	-3,6%	11,3%	18,9%
	Materiales	0,0%	-8,0%	8,9%	21,6%
	Financiero	-0,6%	-1,8%	17,2%	40,9%
	Industriales	-1,1%	-6,8%	15,3%	27,4%
	Consumo cíclico	-1,1%	-4,7%	12,5%	31,5%
	Tecnológico	-2,1%	-11,8%	22,9%	30,8%
Total Europa		-0,2%	-4,0%	13,2%	25,6%
Asia	Energía	0,8%	5,7%	17,2%	27,2%
	Financiero	0,4%	-3,0%	6,4%	27,0%
	Materiales	0,0%	-7,8%	0,8%	25,4%
	Consumo básico	-0,1%	-3,2%	-6,5%	3,9%
	Industriales	-0,3%	-5,8%	4,2%	19,0%
	Comunicación	-0,9%	-8,4%	-13,4%	-3,1%
	Tecnológico	-0,9%	-8,6%	1,0%	31,1%
	Salud	-1,1%	-5,8%	-7,7%	3,4%
	Utilities	-1,2%	-2,6%	1,8%	12,0%
	Consumo cíclico	-1,5%	-8,4%	-14,4%	-4,8%
Total Asia		-0,5%	-4,8%	-1,1%	14,1%
Emergentes	Energía	1,4%	6,5%	27,9%	46,8%
	Materiales	-0,3%	-6,2%	11,7%	42,9%
	Financiero	-0,3%	-2,8%	8,2%	33,0%
	Tecnológico	-0,4%	-8,8%	0,4%	33,4%
	Consumo básico	-0,7%	-3,7%	-3,9%	11,0%
	Industriales	-0,9%	-5,3%	6,6%	27,9%
	Comunicación	-1,2%	-9,3%	-10,2%	-1,4%
	Utilities	-2,1%	-2,3%	9,9%	32,2%
	Salud	-2,3%	-6,7%	-8,0%	7,8%
	Consumo cíclico	-2,3%	-12,3%	-24,9%	-19,2%
Total Emergentes		-0,9%	-5,1%	1,8%	21,4%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Dividend Yield	0,2%	-4,8%	7,9%	18,8%
	Value	0,0%	-2,8%	11,3%	26,3%
	Low Volatility	-0,1%	-5,7%	11,1%	14,5%
	Growth	-0,8%	-6,5%	14,7%	20,4%
	Momentum	-1,1%	-6,7%	11,5%	17,3%
Total Europa		-0,4%	-5,3%	11,3%	19,4%
Emergentes	Dividend Yield	-0,4%	-4,1%	5,6%	25,5%
	Value	-0,7%	-5,1%	3,2%	25,7%
	Growth	-0,9%	-7,7%	-7,8%	6,8%
	Low Volatility	-1,0%	-3,4%	1,2%	11,9%
	Momentum	-1,4%	-9,4%	-5,5%	14,1%
Total Emergentes		-0,9%	-5,9%	-0,7%	16,8%
Norte América	Dividend Yield	-0,3%	-4,3%	11,3%	20,1%
	Value	-0,4%	-3,2%	14,9%	28,2%
	Low Volatility	-0,7%	-6,4%	8,6%	13,9%
	Momentum	-1,2%	-4,0%	10,5%	19,7%
	Growth	-2,2%	-7,4%	12,7%	24,8%
Total Norte América		-1,0%	-5,1%	11,6%	21,3%

Variación 1D



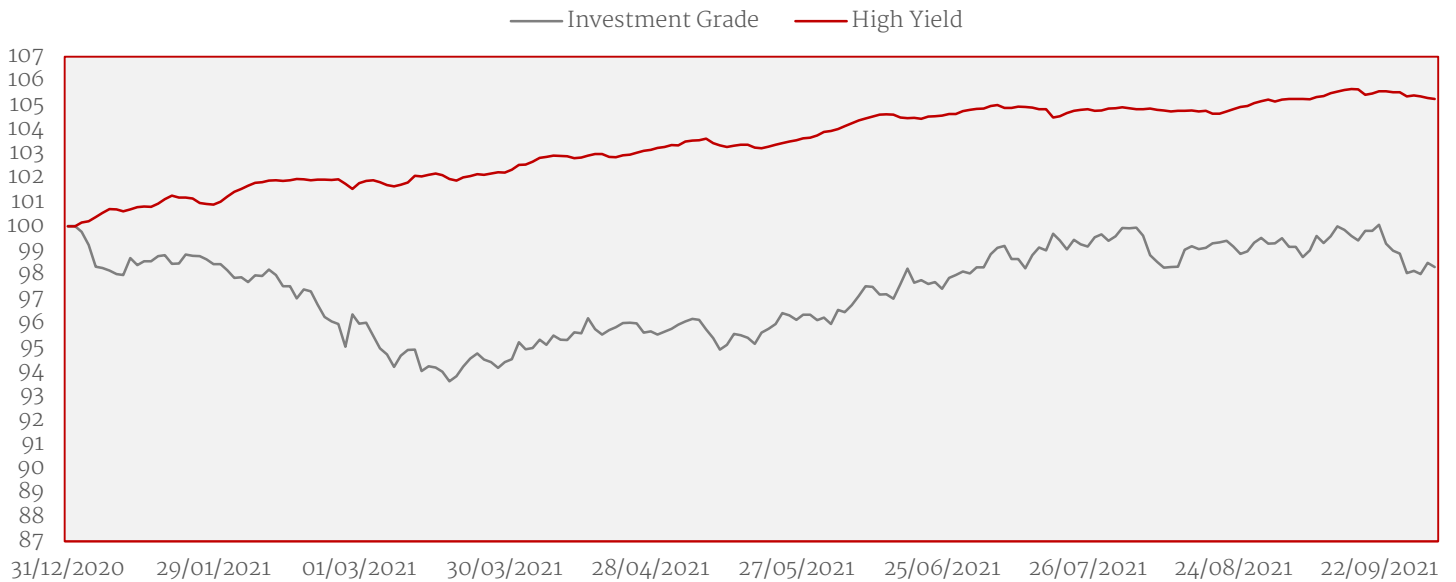
Renta fija

Duración

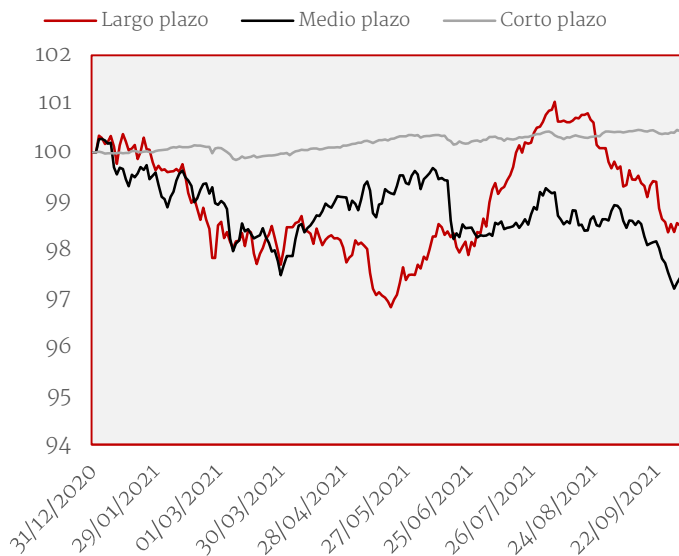
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años USA	0,0%	0,0%	0,1%	0,3%
	1-3 años Europa	0,0%	0,0%	0,4%	1,1%
Total Corto plazo		0,0%	0,0%	0,3%	0,7%
Largo plazo	7-10 años Europa	0,0%	-1,0%	-0,9%	1,7%
	10-15 años Europa	-0,1%	-1,4%	-2,1%	1,5%
	7-10 años USA	-0,1%	-0,9%	-2,4%	-1,2%
	10-15 años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

Rating

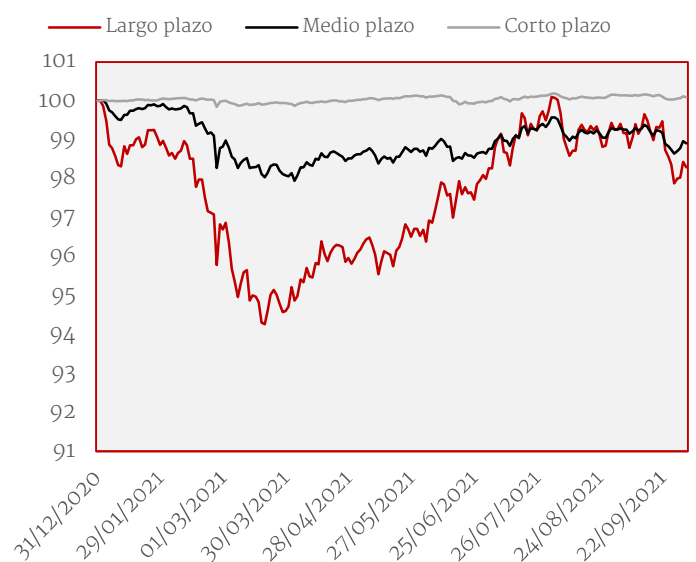
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	-0,4%	2,7%	6,6%
	CCC	-0,1%	0,4%	7,9%	17,7%
Total High Yield		0,0%	0,0%	5,3%	12,2%
Investment Grade	AA	-0,1%	-0,7%	-1,7%	0,4%
	BBB	-0,2%	-0,7%	-0,2%	3,9%
	A	-0,2%	-0,8%	-1,9%	0,6%
	AAA	-0,2%	-1,2%	-3,0%	-1,0%
Total Investment Grade		-0,2%	-0,8%	-1,7%	1,0%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDJPY	-0,1%	1,0%	7,4%	4,9%
USDEUR	-0,2%	2,1%	5,1%	1,4%
EURGBP	-0,2%	-0,5%	-4,5%	-5,9%
USDGBP	-0,5%	1,7%	0,4%	-4,6%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8605	0,7348	1,3734	1,4349	110,93
EUR	1,1621		0,854	1,5954	1,6678	128,92
GBP	1,361	1,171		1,8683	1,9535	150,95
AUD	0,7281	0,6268	0,5353		1,0455	80,805
NZD	0,6969	0,5996	0,5119	0,9565		77,296
JPY	0,009	0,0078	0,0066	0,0124	0,0129	

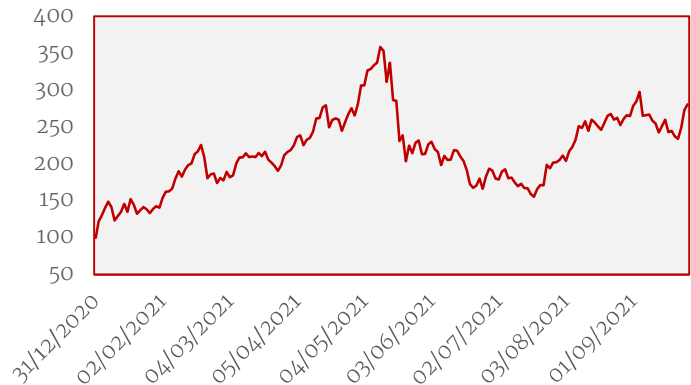
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

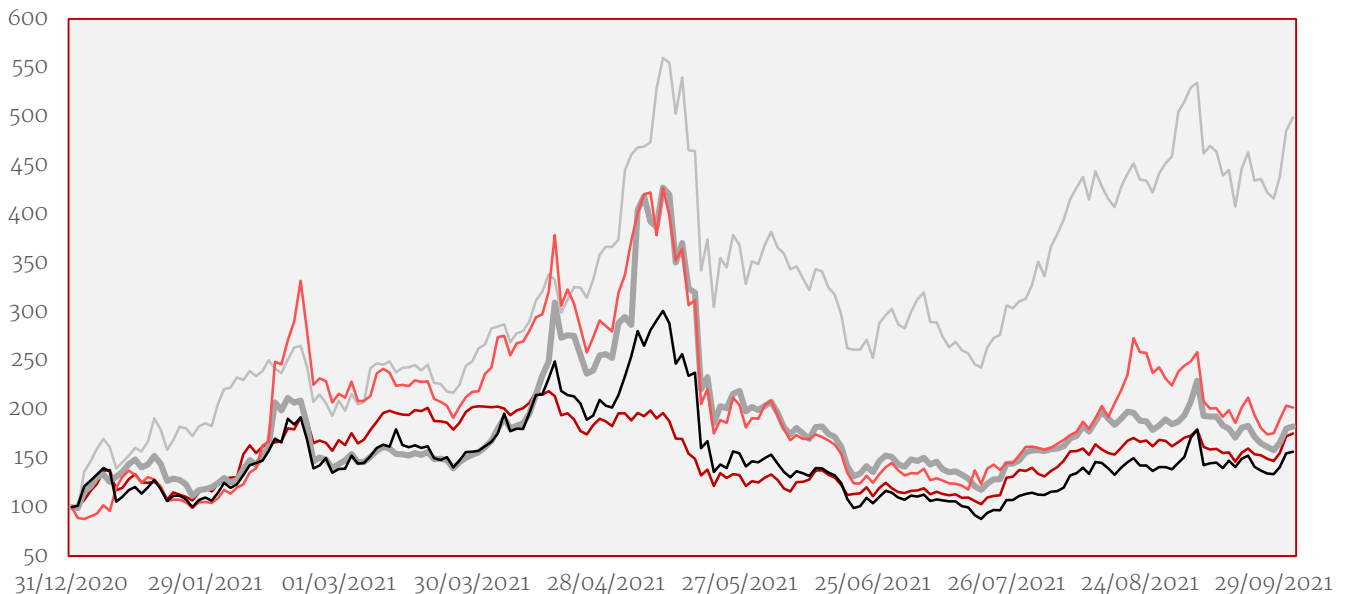
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	1,8%	-5,6%	69,0%	356%
Ethereum	2,8%	-14,4%	357,9%	861%
Bitcoin Cash	1,3%	-30,5%	59,5%	149%
Dash	-1,0%	-32,3%	75,1%	163%
Litecoin	1,1%	-24,4%	35,4%	265%

Bloomberg Galaxy Crypto Index



Evolución en el año

— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



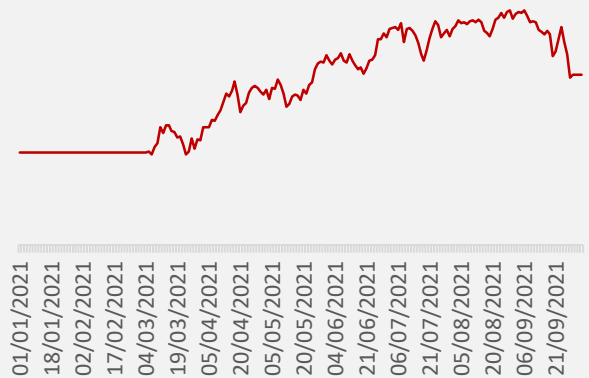
¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,68	8,43%

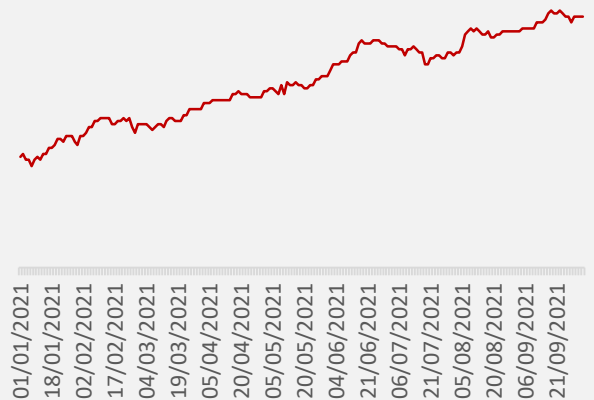


Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,72	5,08%

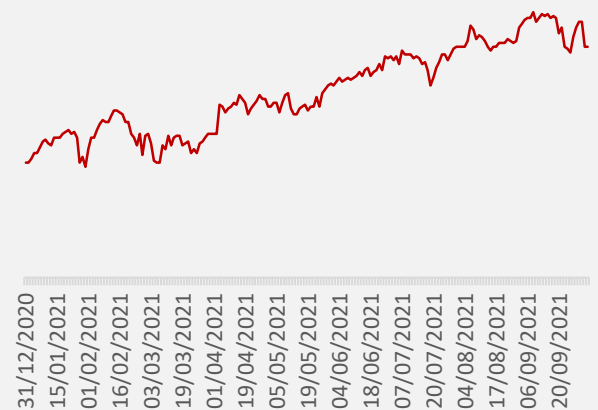


Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,51	6,05%

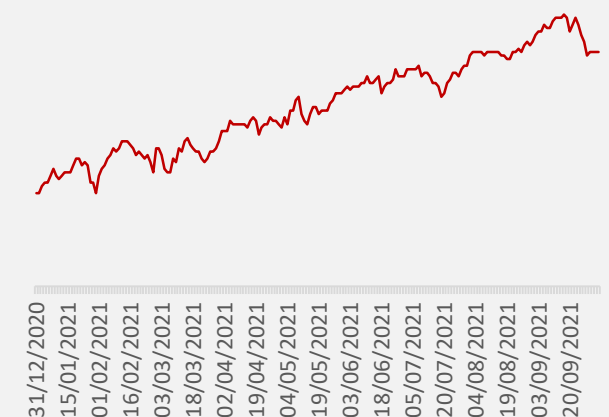


Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,46	4,53%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

9,18

Rentabilidad en el año

4,08%



31/12/2020
15/01/2021
01/02/2021
16/02/2021
03/03/2021
18/03/2021
02/04/2021
19/04/2021
04/05/2021
19/05/2021
03/06/2021
18/06/2021
05/07/2021
20/07/2021
04/08/2021
19/08/2021
03/09/2021
20/09/2021

Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,62

Rentabilidad en el año

15,05%



31/12/2020
15/01/2021
01/02/2021
16/02/2021
03/03/2021
18/03/2021
02/04/2021
19/04/2021
04/05/2021
19/05/2021
03/06/2021
18/06/2021
05/07/2021
20/07/2021
04/08/2021
19/08/2021
03/09/2021
20/09/2021

Más información en nuestra web



