

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 06/10/2021

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
4012,65	↓ -1,30%	8775,00	↓ -1,71%	4363,55	↑ 0,41%	14766,75	↑ 0,63%	3568,17	↑ 0,90%

Fuertes caídas en las bolsas ayer que se revierten hoy tras el acuerdo sobre el techo de gasto americano

Jornada claramente en negativo para las bolsas europeas que estuvieron cayendo por encima del 2% a lo largo de la mayor parte de la sesión que se fueron suavizando en la última parte en el caso americano lo que permitió sus índices cerrar con subidas de alrededor del 0.50%.

Varios factores motivaron este fuerte cambio de rumbo en la jornada de ayer. Los buenos datos comenzaron a las 13:30 con la publicación de las nóminas del sector privado americano claramente por encima de lo esperado (568.000 frente a 430.000). La teoría de que los datos más flojos de empleo que habíamos conocido hace unas semanas podían deberse al desincentivo a trabajar que provocaban las ayudas concedidas por el Covid parecen coger fuerza una vez que estas van desapareciendo y los datos de empleo van mejorando. Este dato, como venimos diciendo a lo largo de la semana, puede ser un preludio de un buen dato de empleo que conoceremos el viernes.

El siguiente factor que dio impulso a las bolsas, ya con las europeas cerradas, fue el acuerdo entre demócratas y republicanos para aumentar el techo de gasto, lo que quita la espada de Damocles que pesaba sobre la economía americana ante un posible impago en el caso de no llegar a un acuerdo.

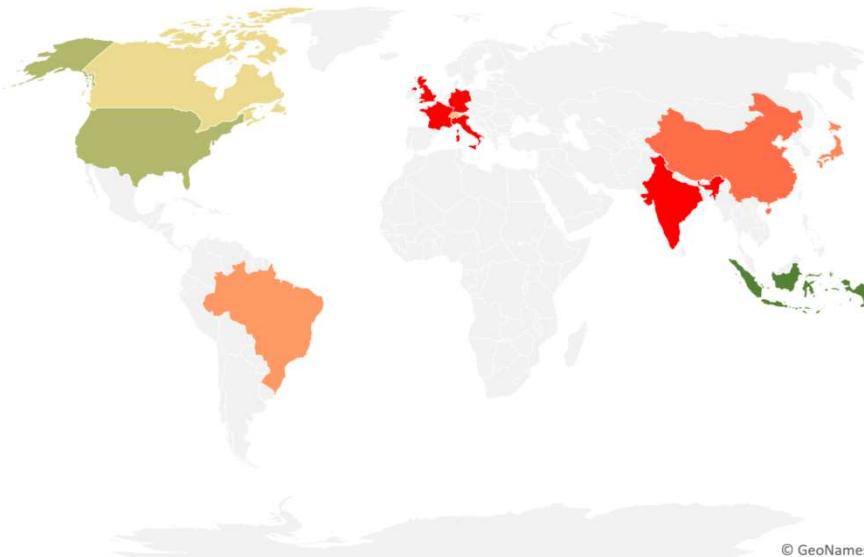
Por último y no menos importante, fueron las palabras de Putin ofreciéndose a Europa para relajar la crisis del gas que hemos visto en las últimas sesiones y que llevó a que ayer se disparara un 40% en algunos momentos. Rusia tiene capacidad para exportar volúmenes récord a Europa que permitan estabilizar la situación.

Ante este cóctel de buenas noticias las fuertes caídas que experimentaban las bolsas americanas por la mañana se tornaron en subidas de alrededor del 0,50% al cierre. En Asia las subidas han sido la norma general esta madrugada principalmente en China y Hong Kong Europa que se han anotado cerca de un 3%. Las bolsas europeas abren hoy también con fuertes subidas (alrededor del 1.5%) ante las mejores perspectivas y las menores tensiones en dos de los principales frentes que teníamos abiertos (límite deuda americana y subidas de materias primas).

A nivel macro hoy sólo conoceremos las peticiones semanales de desempleo en USA que salvo sorpresa mayúscula no deberían tener mucho efecto en los mercados a la espera de los datos de mañana. Por tanto, confiamos en que sea una sesión tranquila y las subidas con las que han amanecido las bolsas se puedan mantener a lo largo del día.

El mundo en un vistazo

-1% 0% +1%



*Rentabilidad a fecha de 06/10/2021

Renta variable

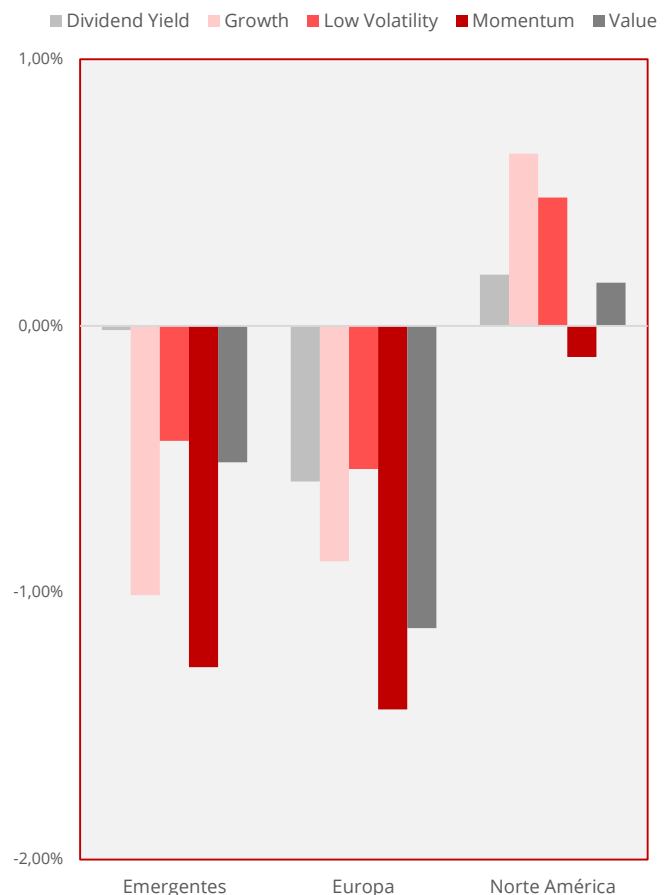
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Utilities	1,4%	-3,7%	3,8%	5,1%
	Consumo básico	1,0%	-2,9%	4,2%	8,5%
	Tecnológico	0,8%	-5,4%	15,1%	27,4%
	Industriales	0,5%	-2,4%	11,5%	23,7%
	Comunicación	0,5%	-5,5%	21,3%	39,6%
	Consumo cíclico	0,4%	-2,9%	9,2%	21,1%
	Financiero	0,0%	1,6%	30,1%	53,9%
	Salud	-0,1%	-7,2%	11,5%	18,5%
	Materiales	-0,2%	-4,9%	8,3%	17,7%
	Energía	-1,1%	11,8%	41,5%	73,1%
Total Norte América		0,3%	-2,1%	15,6%	28,9%
Europa	Salud	-0,2%	-4,6%	12,5%	11,7%
	Consumo básico	-0,4%	-2,8%	6,3%	7,5%
	Financiero	-0,5%	0,3%	19,4%	42,2%
	Utilities	-0,6%	-6,3%	-4,8%	1,9%
	Tecnológico	-0,9%	-9,7%	24,8%	34,1%
	Industriales	-1,4%	-6,6%	15,2%	26,8%
	Materiales	-1,4%	-8,4%	7,9%	19,2%
	Consumo cíclico	-1,9%	-6,0%	11,6%	29,2%
	Energía	-2,3%	13,1%	29,9%	64,3%
	Comunicación	-2,4%	-4,9%	9,7%	17,5%
Total Europa		-1,2%	-3,6%	13,2%	25,4%
Asia	Utilities	0,2%	-1,2%	2,8%	12,6%
	Comunicación	0,0%	-11,0%	-14,5%	-5,6%
	Financiero	0,0%	-3,1%	6,4%	25,5%
	Consumo básico	-0,2%	-3,9%	-6,9%	3,3%
	Energía	-0,3%	7,5%	19,6%	27,2%
	Materiales	-0,5%	-8,8%	-0,2%	23,0%
	Industriales	-0,6%	-7,9%	2,4%	16,1%
	Tecnológico	-0,9%	-10,0%	-1,1%	26,0%
	Consumo cíclico	-1,1%	-11,1%	-16,0%	-8,4%
	Salud	-1,4%	-8,9%	-10,8%	-0,3%
Total Asia		-0,5%	-5,8%	-1,8%	11,9%
Emergentes	Comunicación	-0,1%	-10,9%	-10,8%	-3,0%
	Financiero	-0,1%	-2,7%	8,4%	32,3%
	Consumo básico	-0,6%	-3,7%	-4,1%	10,6%
	Utilities	-0,6%	-1,5%	10,4%	32,9%
	Materiales	-0,8%	-7,1%	10,7%	40,5%
	Consumo cíclico	-0,8%	-14,1%	-25,2%	-21,7%
	Tecnológico	-1,1%	-9,3%	-1,1%	28,1%
	Industriales	-1,3%	-6,9%	5,3%	25,5%
	Energía	-1,7%	7,0%	28,9%	46,8%
	Salud	-2,2%	-9,5%	-11,2%	2,3%
Total Emergentes		-0,9%	-5,9%	1,1%	19,4%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Growth	0,6%	-5,7%	14,9%	27,2%
	Low Volatility	0,5%	-4,4%	9,7%	15,2%
	Dividend Yield	0,2%	-2,4%	12,2%	20,1%
	Value	0,2%	-1,3%	16,0%	28,6%
	Momentum	-0,1%	-2,9%	11,8%	20,9%
Total Norte América		0,3%	-3,3%	12,9%	22,4%
Emergentes	Dividend Yield	0,0%	-3,8%	5,5%	24,4%
	Low Volatility	-0,4%	-3,4%	1,4%	11,3%
	Value	-0,5%	-5,2%	2,9%	24,2%
	Growth	-1,0%	-9,1%	-9,0%	3,4%
	Momentum	-1,3%	-10,7%	-6,6%	10,7%
Total Emergentes		-0,6%	-6,5%	-1,1%	14,8%
Europa	Low Volatility	-0,5%	-5,1%	11,3%	15,5%
	Dividend Yield	-0,6%	-4,1%	7,9%	18,7%
	Growth	-0,9%	-6,0%	14,8%	21,4%
	Value	-1,1%	-2,2%	11,4%	25,7%
	Momentum	-1,4%	-6,1%	12,1%	19,0%
Total Europa		-0,9%	-4,7%	11,5%	20,1%

Variación 1D



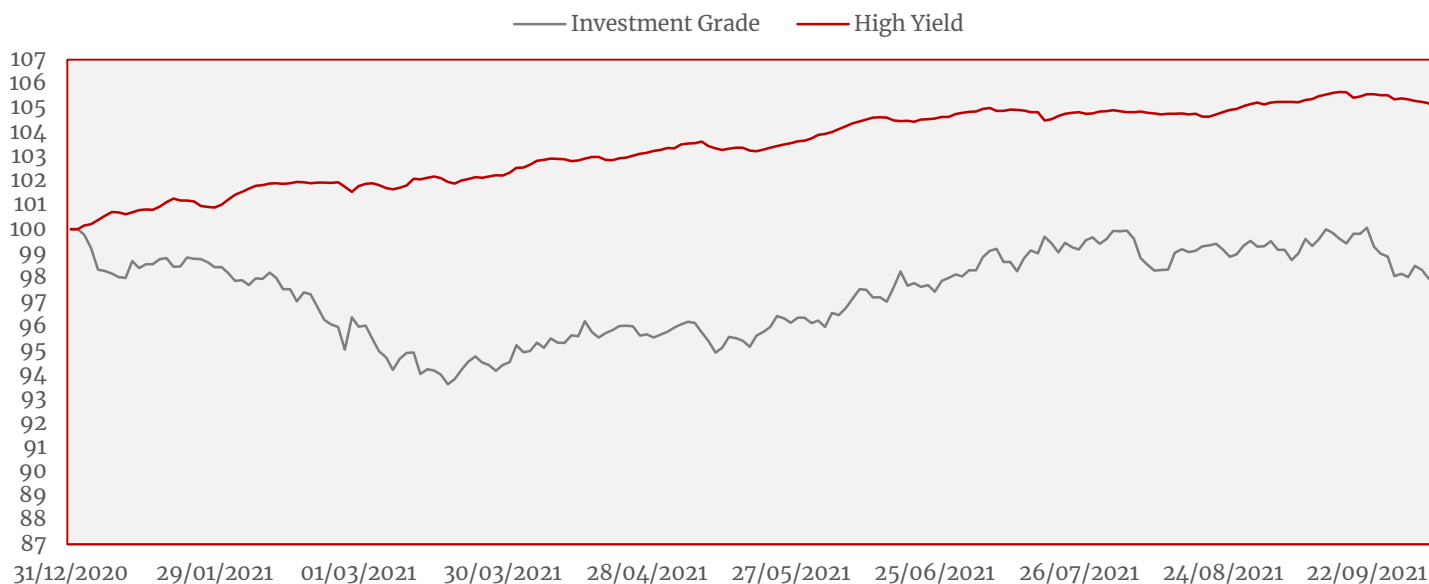
Renta fija

Duración

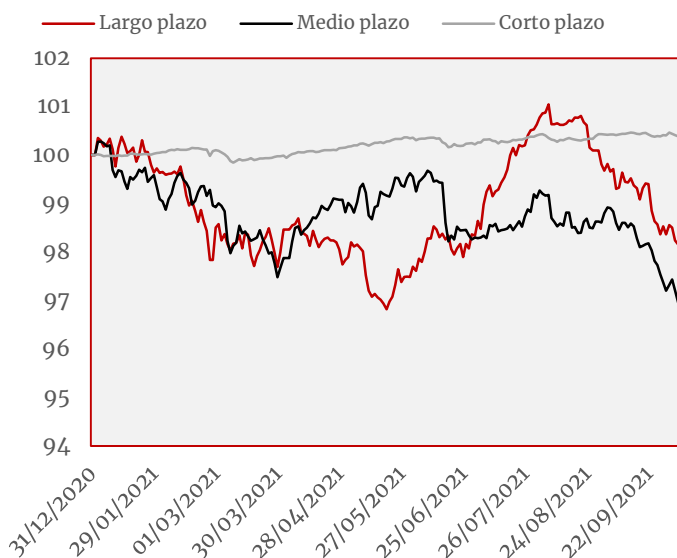
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años USA	0,0%	-0,1%	0,0%	0,3%
	1-3 años Europa	0,0%	0,0%	0,4%	1,0%
Total Corto plazo		0,0%	-0,1%	0,2%	0,6%
Largo plazo	7-10 años USA	0,0%	-0,9%	-2,6%	-1,5%
	10-15 años USA	-0,1%	-0,8%	-1,5%	1,9%
	10-15 años Europa	-0,1%	-1,3%	-2,5%	0,9%
	7-10 años Europa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

Rating

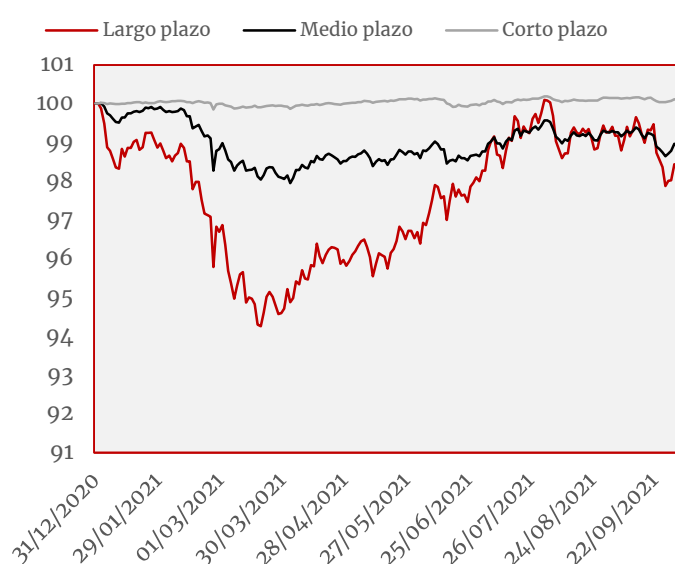
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	CCC	-0,3%	0,2%	7,6%	17,1%
	BB	-0,3%	-0,8%	2,2%	5,9%
Total High Yield		-0,3%	-0,3%	4,9%	11,5%
Investment Grade	AAA	0,1%	-1,0%	-3,3%	-1,4%
	AA	0,1%	-0,6%	-2,0%	0,1%
	A	0,0%	-0,7%	-2,1%	0,2%
	BBB	0,0%	-0,6%	-0,5%	3,5%
Total Investment Grade		0,0%	-0,7%	-2,0%	0,6%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDEUR	0,4%	2,5%	5,7%	1,8%
USDGBP	0,3%	1,5%	0,6%	-4,9%
EURGBP	0,0%	-0,9%	-4,8%	-6,6%
USDJPY	0,0%	1,0%	7,9%	5,1%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8654	0,7363	1,3751	1,4463	111,41
EUR	1,1556		0,8508	1,5891	1,6717	128,74
GBP	1,3582	1,1753		1,8676	1,9646	151,32
AUD	0,7272	0,6293	0,5355		1,0519	81,026
NZD	0,6914	0,5982	0,509	0,9507		77,032
JPY	0,009	0,0078	0,0066	0,0123	0,013	

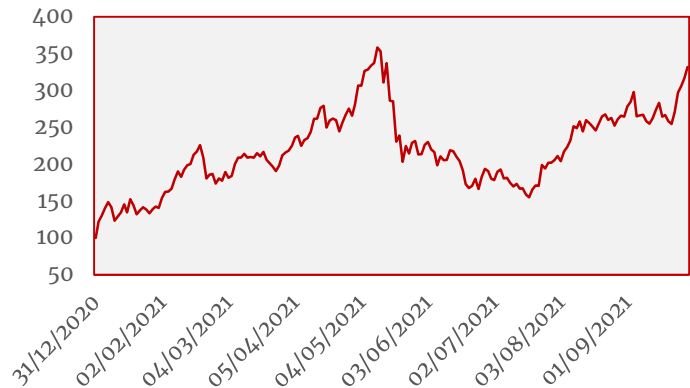
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

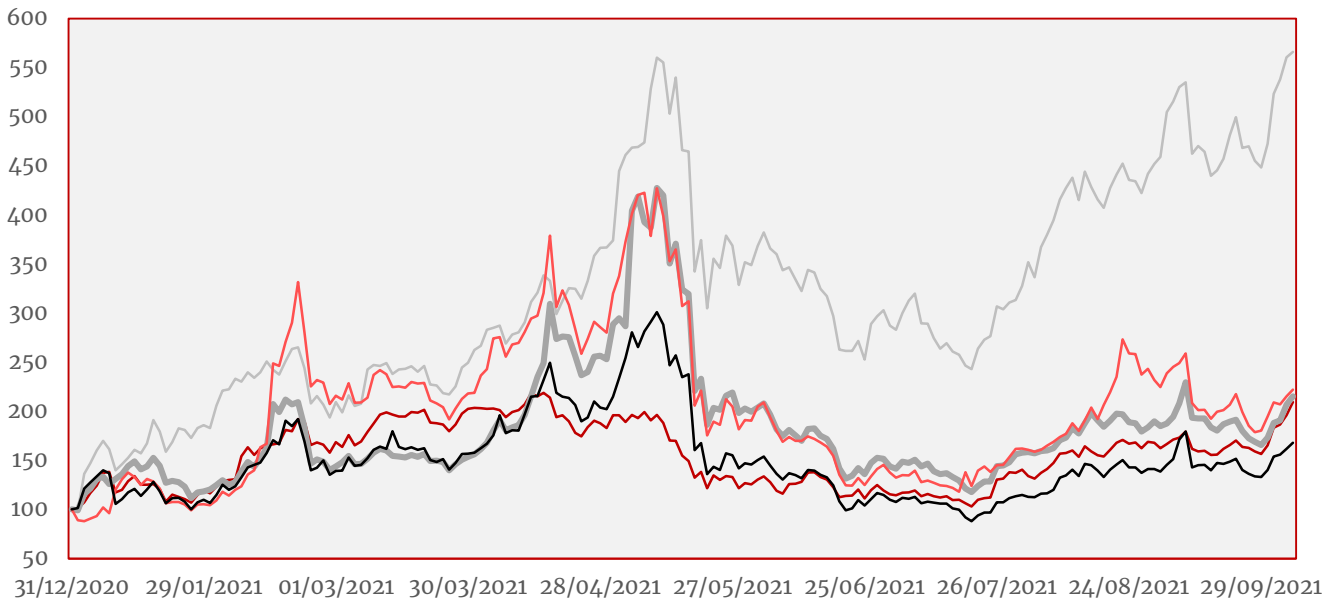
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	6,7%	17,3%	89,5%	415%
Ethereum	1,0%	4,3%	381,9%	945%
Bitcoin Cash	4,3%	-6,9%	80,1%	178%
Dash	3,1%	-9,8%	87,7%	182%
Litecoin	3,8%	2,3%	46,1%	288%

Bloomberg Galaxy Crypto Index



Evolución en el año

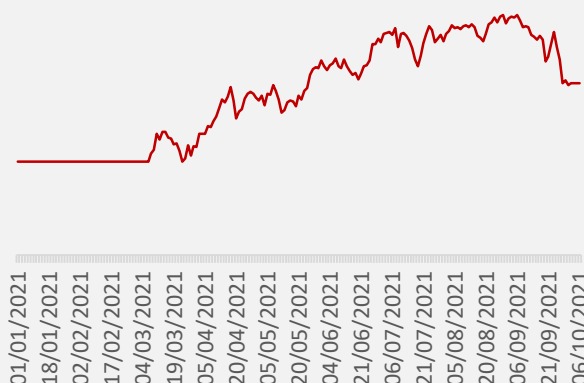
— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



¿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
10,65 | 8,34%



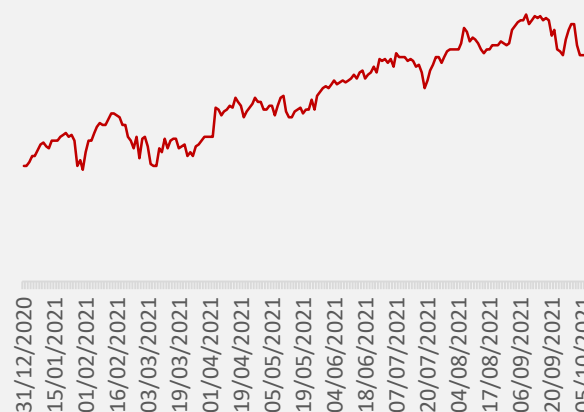
Gesem Faro Global High Yield FI
Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.
ISIN: ES0142046012

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



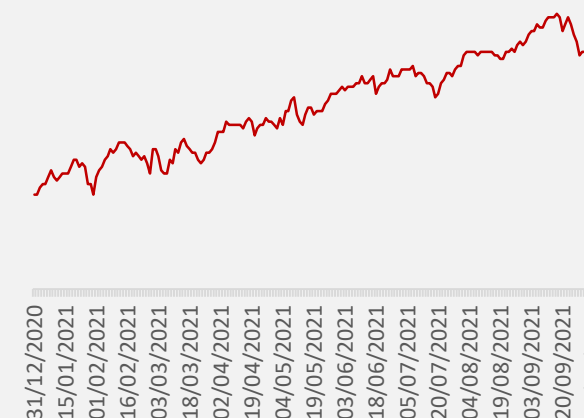
Gesem Gestión Flexible FI
Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo | Rentabilidad en el año
10,48 | 5,75%



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
05/10/2021

Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,54

Rentabilidad en el año

14,26%



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
05/10/2021

Más información en nuestra web



