

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 25/11/2021

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
4293,24	↑ 0,40%	8840,90	↑ 0,56%	4701,46	↑ 0,23%	16367,81	↑ 0,37%	3584,18	↓ -0,24%

Nueva variante del Covid siembra el pánico en las bolsas

Hoy hemos despertado con la aparición de una nueva variante del Covid que ya comienza a sembrar el pánico de nuevo en los mercados, especialmente en los europeos donde los inversores ya conocen como se las traen los gobiernos. Por ahora esta variante está presente en Sudáfrica, país donde se ha descubierto, y algunos países vecinos más, por lo que todavía no ha llegado a Europa, lo cual es una buena noticia. Además, los miembros de la comisión europea se han reunido con urgencia para hacer un cierre en coordinación para impedir la propagación de esta cepa por Europa.

Todavía no hay muchos detalles de esta nueva cepa y, por ahora, creemos que el mercado está anticipándose a las posibles consecuencias que pueda tener. Si bien es cierto que los mercados ya venían acumulando tensión a medida que los casos en Europa aumentaban y después de que países como Austria hayan tomado ya medidas drásticas para frenar el contagio, esta ha sido la gota que ha colmado el vaso. Hay que tener claro que ni mucho menos el mercado está así exclusivamente por esta nueva variante. Simplemente tenemos que comparar las reacciones en Europa y en Estados Unidos.

En Estados Unidos no se está prestando tanta atención a los casos porque lo que preocupa no son los casos, sino las posibles medidas que afecten a la economía. Concretamente, los futuros del S&P 500 caen un 2% mientras que los mercados europeos han abierto con fuertes caídas que superan ya el 4%.

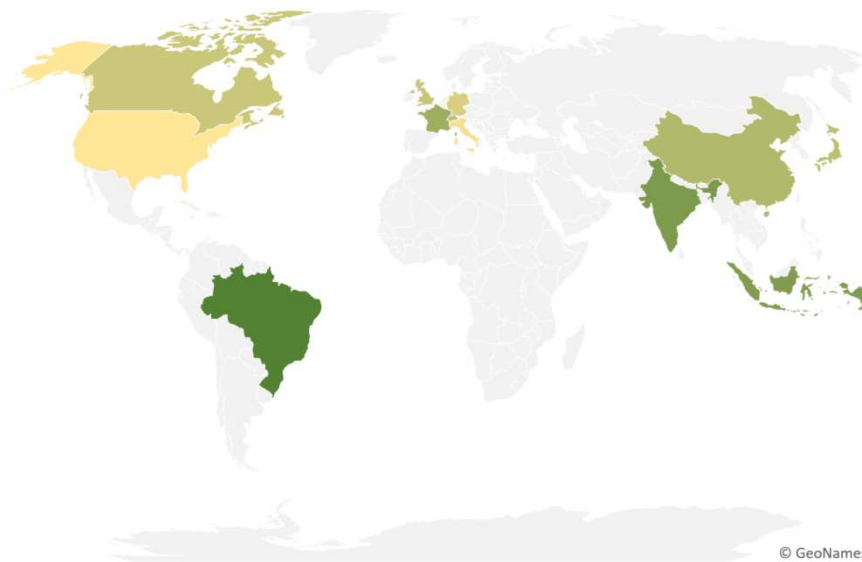
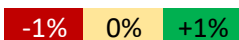
Los sectores que más se están viendo afectados son, como cabe esperar, el sector turístico, de banca y energético, los más cíclicos. Frente a esto, las acciones tecnológicas están aguantando bien el golpe y vemos empresas como Hellofresh, que se dedica al reparto de comidas preparadas a domicilio, suben un 6%. También podemos ver esto en Estados Unidos, donde los futuros del Nasdaq caen "solo" un 1,5%.

La renta fija, por su parte, también está subiendo al calor de la incertidumbre. Concretamente, la rentabilidad del Bund se ha vuelto a situar en niveles en torno el -0,30% alejándose del -0,20% y el T-Note presenta un tipo de interés del 1,52%. Por otro lado, tenemos al oro que sube un 1%

Hoy no teníamos nada en el calendario que pudiera generar especial volatilidad en los mercados más allá de la comparecencia de Lagarde y algún miembro más del BCE. Veremos a ver si utiliza la actual subida de casos y la aparición de esta nueva variante para justificar su política monetaria expansiva y esto ayuda a los mercados a tranquilizarse.

Por ahora, solo queda estar atentos a la evolución de esta variante y de las reacciones de los diferentes gobiernos.

El mundo en un vistazo



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

*Rentabilidad a fecha de 25/11/2021

Renta variable

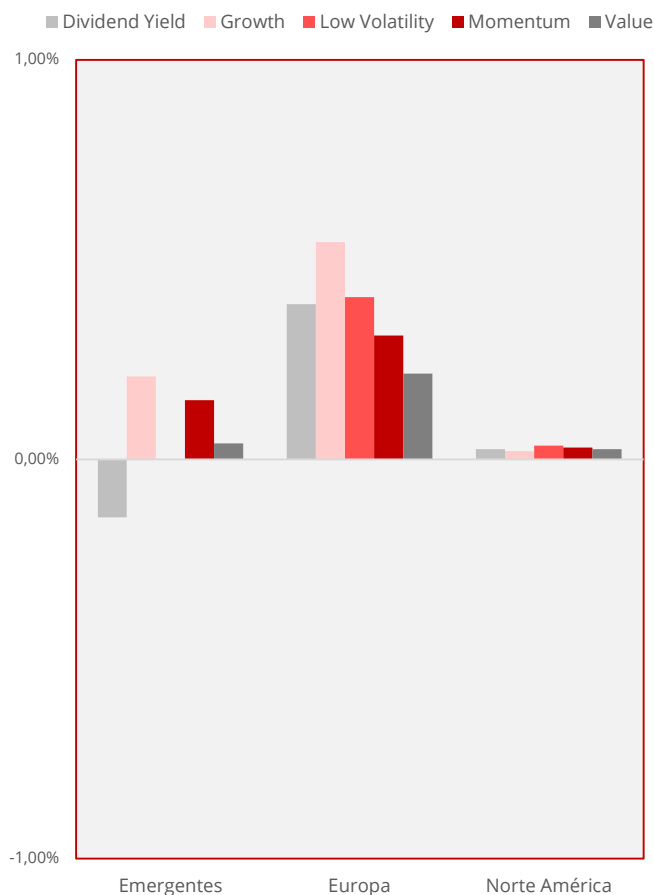
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Energía	0,1%	-2,7%	49,4%	45,4%
	Financiero	0,1%	-1,2%	36,3%	41,0%
	Tecnológico	0,0%	5,6%	28,8%	37,6%
	Utilities	0,0%	0,2%	6,9%	5,0%
	Consumo cíclico	0,0%	5,5%	24,7%	30,2%
	Materiales	0,0%	1,4%	17,7%	20,2%
	Consumo básico	0,0%	2,0%	9,0%	10,3%
	Industriales	0,0%	1,1%	18,4%	18,7%
	Salud	0,0%	-0,4%	16,6%	22,6%
	Comunicación	0,0%	0,2%	19,8%	23,8%
Total Norte América		0,0%	1,2%	22,8%	25,5%
Europa	Utilities	1,7%	2,6%	3,0%	4,8%
	Tecnológico	0,9%	0,7%	34,8%	43,6%
	Consumo básico	0,7%	4,1%	15,2%	15,8%
	Industriales	0,7%	2,6%	23,6%	25,5%
	Financiero	0,3%	-1,0%	24,7%	24,6%
	Salud	0,2%	0,0%	18,3%	18,4%
	Consumo cíclico	0,1%	3,0%	23,9%	28,6%
	Materiales	-0,1%	2,3%	16,3%	22,8%
	Energía	-0,3%	-5,2%	30,5%	27,1%
	Comunicación	-0,6%	2,9%	13,1%	12,2%
Total Europa		0,4%	1,2%	20,3%	22,3%
Asia	Energía	1,8%	-7,2%	11,5%	9,9%
	Comunicación	0,7%	-1,9%	-9,8%	-6,7%
	Salud	0,6%	-2,7%	-11,4%	-6,6%
	Materiales	0,4%	-3,3%	-0,1%	7,7%
	Utilities	0,3%	1,3%	1,9%	3,3%
	Industriales	0,3%	-0,8%	5,0%	6,9%
	Consumo cíclico	0,3%	-3,4%	-9,7%	-10,5%
	Tecnológico	-0,1%	2,6%	5,9%	18,9%
	Consumo básico	-0,1%	-1,2%	-8,3%	-4,6%
	Financiero	-0,2%	-4,6%	5,5%	7,8%
Total Asia		0,4%	-2,1%	-1,0%	2,6%
Emergentes	Energía	1,3%	-8,6%	20,0%	22,7%
	Comunicación	0,7%	-1,9%	-5,0%	-3,8%
	Salud	0,5%	-5,6%	-14,5%	-3,8%
	Utilities	0,3%	1,1%	9,8%	16,4%
	Consumo cíclico	0,3%	-7,4%	-20,7%	-23,2%
	Industriales	0,0%	-0,2%	8,0%	14,7%
	Financiero	0,0%	-3,6%	9,4%	13,9%
	Consumo básico	0,0%	-2,5%	-4,9%	1,9%
	Tecnológico	-0,3%	1,9%	5,1%	20,6%
Materiales	-0,3%	-6,0%	8,7%	19,7%	
Total Emergentes		0,2%	-3,3%	1,6%	7,9%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Growth	0,5%	2,1%	24,5%	28,5%
	Low Volatility	0,4%	2,4%	18,9%	20,2%
	Dividend Yield	0,4%	2,7%	15,0%	16,2%
	Momentum	0,3%	1,5%	22,0%	27,5%
	Value	0,2%	0,4%	16,9%	17,1%
Total Europa		0,4%	1,8%	19,5%	21,9%
Emergentes	Growth	0,2%	-3,2%	-5,7%	-2,2%
	Momentum	0,1%	-1,4%	-1,9%	6,5%
	Value	0,0%	-3,1%	4,1%	11,2%
	Low Volatility	0,0%	-0,5%	3,2%	6,2%
	Dividend Yield	-0,1%	-1,9%	5,9%	9,7%
Total Emergentes		0,0%	-2,0%	1,1%	6,3%
Norte América	Low Volatility	0,0%	0,3%	15,4%	17,9%
	Momentum	0,0%	0,8%	20,2%	26,4%
	Dividend Yield	0,0%	1,7%	17,7%	19,3%
	Value	0,0%	0,6%	22,0%	24,1%
	Growth	0,0%	3,8%	26,0%	33,3%
Total Norte América		0,0%	1,4%	20,2%	24,2%

Variación 1D



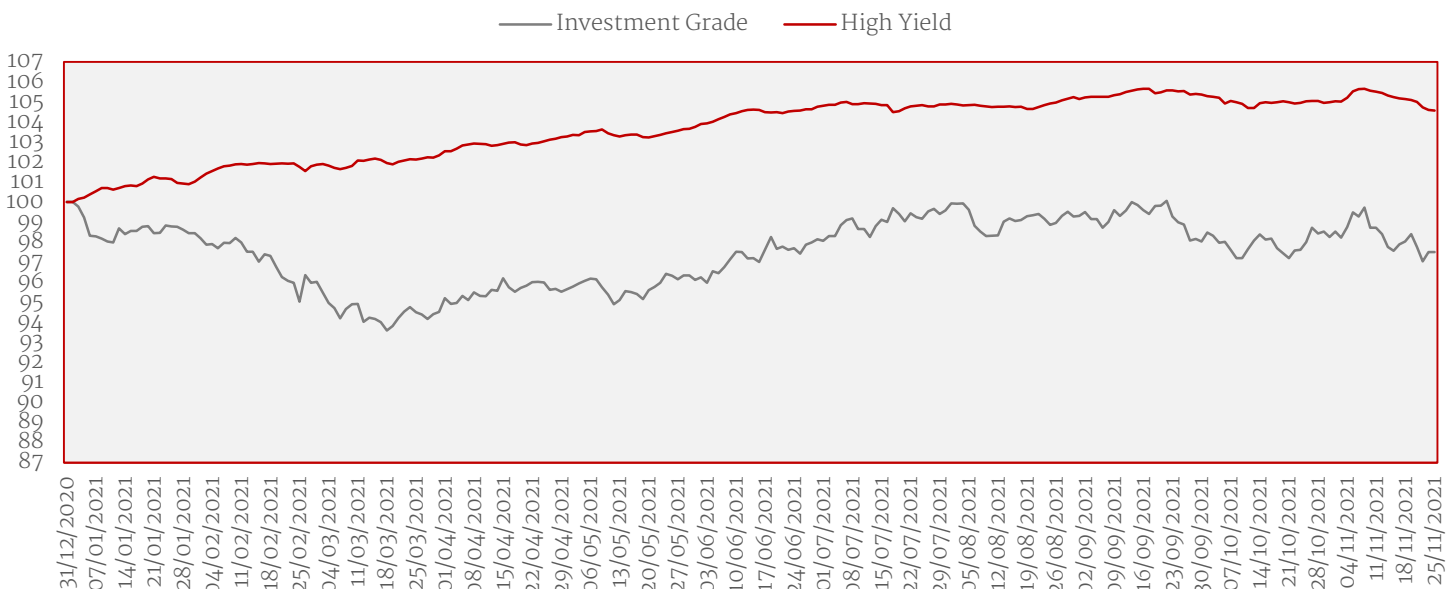
Renta fija

Duración

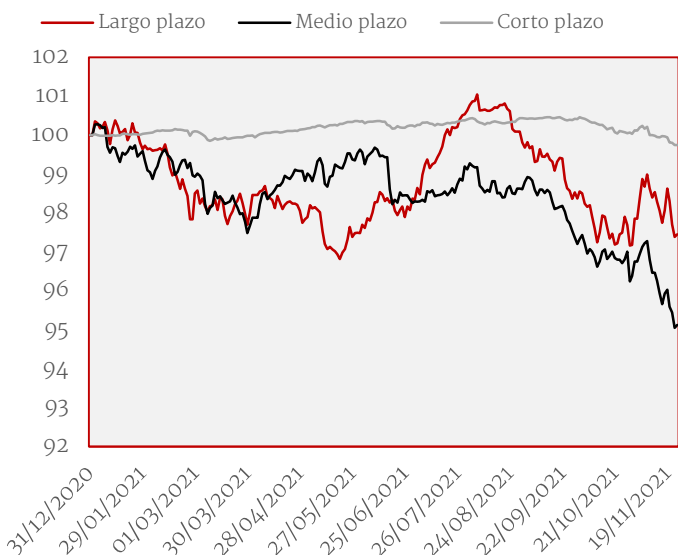
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,3%	-0,3%	0,0%
	1-3 años USA	0,0%	-0,3%	-0,5%	-0,3%
Total Corto plazo		0,0%	-0,3%	-0,4%	-0,2%
Largo plazo	10-15 años Europa	0,1%	0,0%	-3,2%	-2,9%
	10-15 años USA	0,0%	-0,6%	-2,4%	-1,0%
	7-10 años Europa	0,0%	-0,1%	-1,9%	-1,7%
	7-10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

Rating

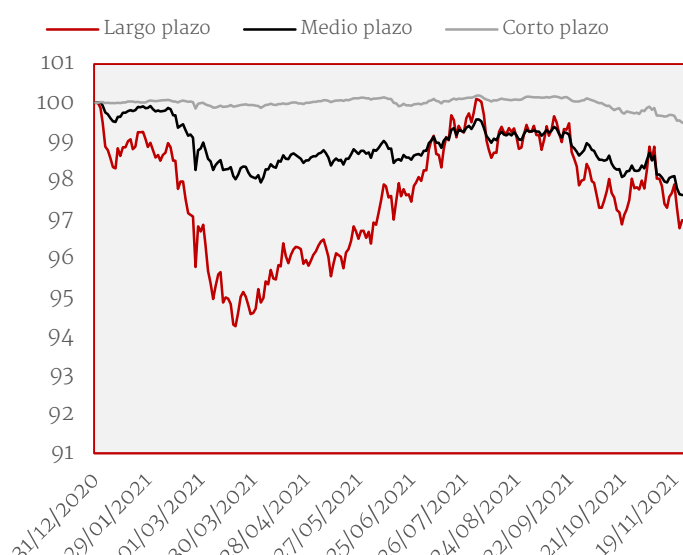
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	-0,2%	2,0%	2,8%
	CCC	0,0%	-0,6%	7,1%	10,7%
Total High Yield		0,0%	-0,4%	4,6%	6,8%
Investment Grade	A	0,0%	-0,5%	-2,8%	-2,1%
	AA	0,0%	-0,5%	-2,5%	-1,8%
	AAA	0,0%	-0,4%	-3,6%	-3,0%
	BBB	0,0%	-0,6%	-1,2%	0,0%
Total Investment Grade		0,0%	-0,5%	-2,5%	-1,7%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
EURGBP	0,1%	-0,1%	-5,9%	-5,7%
USDGBP	0,0%	3,3%	2,6%	0,3%
USDJPY	-0,1%	1,1%	11,7%	10,6%
USDEUR	-0,1%	3,5%	9,0%	6,3%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8921	0,7506	1,3908	1,4577	115,36
EUR	1,1209		0,8414	1,5591	1,634	129,31
GBP	1,3322	1,1885		1,8529	1,9417	153,69
AUD	0,719	0,6414	0,5397		1,0481	82,948
NZD	0,686	0,612	0,515	0,9541		79,14
JPY	0,0087	0,0077	0,0065	0,0121	0,0126	

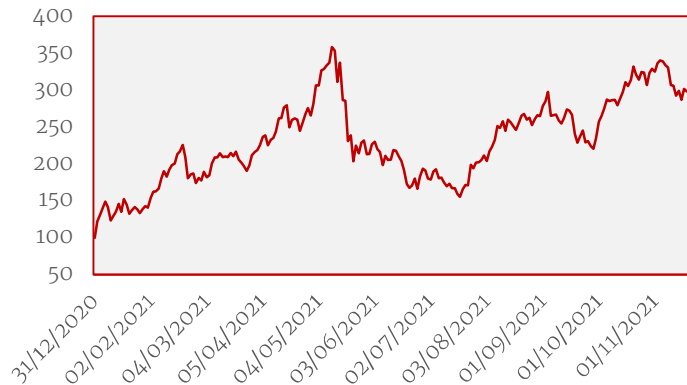
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

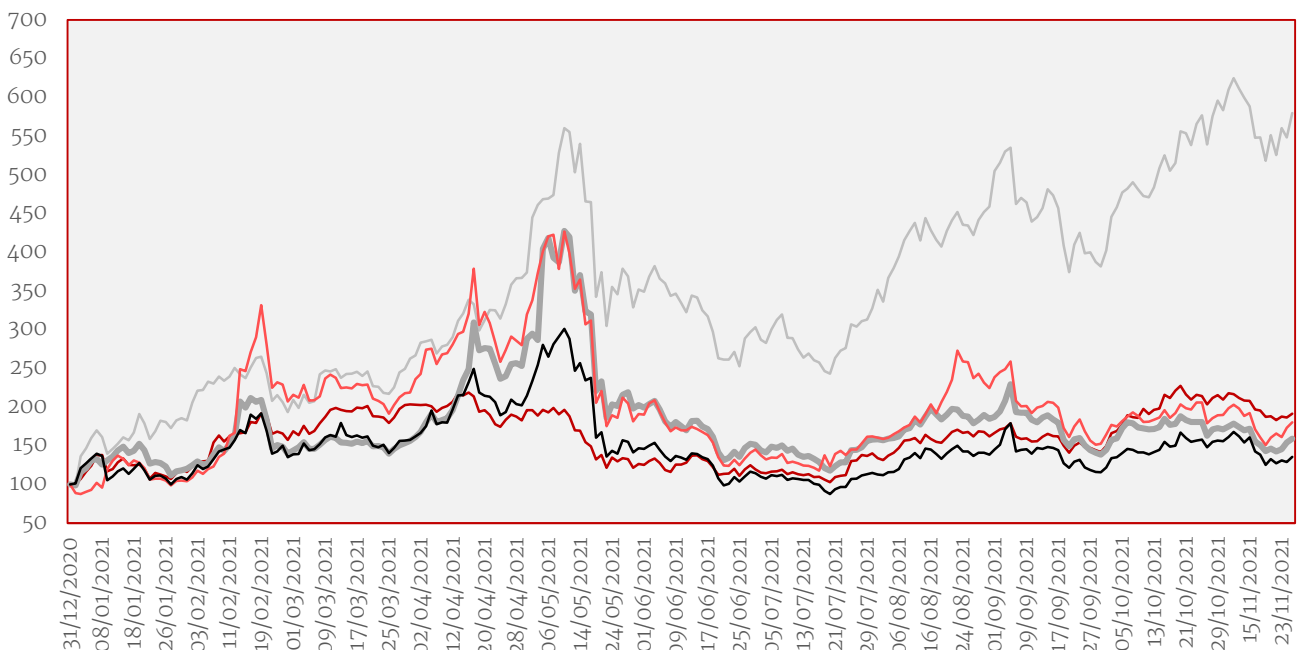
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	2,7%	-5,2%	103,0%	245%
Ethereum	5,7%	5,6%	509,1%	776%
Bitcoin Cash	3,3%	0,2%	80,9%	133%
Dash	4,2%	3,8%	113,6%	133%
Litecoin	5,2%	13,1%	78,7%	220%

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
11,67	17,52%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,8	5,95%

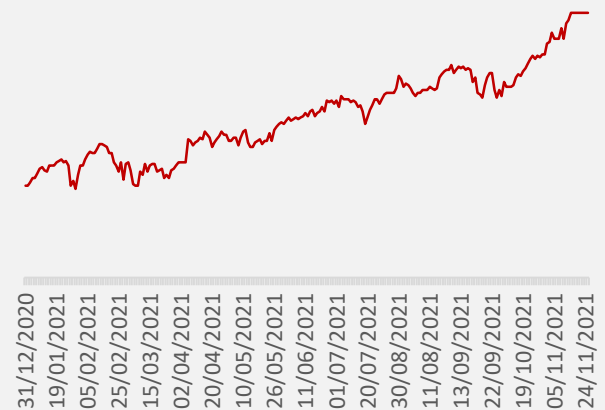


Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
11,03	11,30%

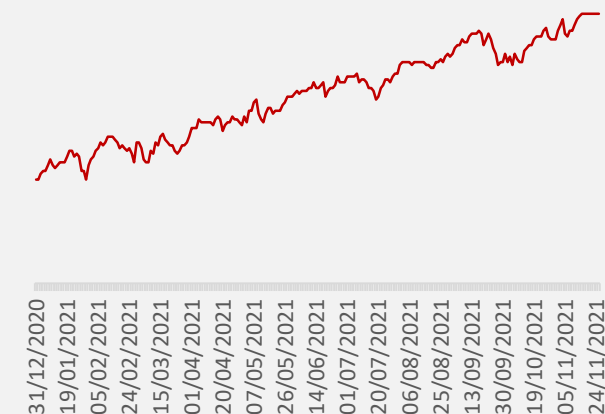


Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,63	6,41%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

9,37

Rentabilidad en el año

6,24%



31/12/2020
19/01/2021
05/02/2021
24/02/2021
15/03/2021
01/04/2021
20/04/2021
07/05/2021
26/05/2021
14/06/2021
01/07/2021
20/07/2021
06/08/2021
25/08/2021
13/09/2021
30/09/2021
19/10/2021
05/11/2021
24/11/2021

Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

12,57

Rentabilidad en el año

24,46%



31/12/2020
19/01/2021
05/02/2021
24/02/2021
15/03/2021
01/04/2021
20/04/2021
07/05/2021
26/05/2021
14/06/2021
01/07/2021
20/07/2021
06/08/2021
25/08/2021
13/09/2021
30/09/2021
19/10/2021
05/11/2021
24/11/2021

Más información en nuestra web

