

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 29/11/2021

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
4109,51	↑ 0,49%	8455,20	↑ 0,62%	4655,27	↑ 1,32%	16399,24	↑ 2,33%	3562,70	⇒ -0,04%

¿Calma tras la tempestad o el ojo del huracán?

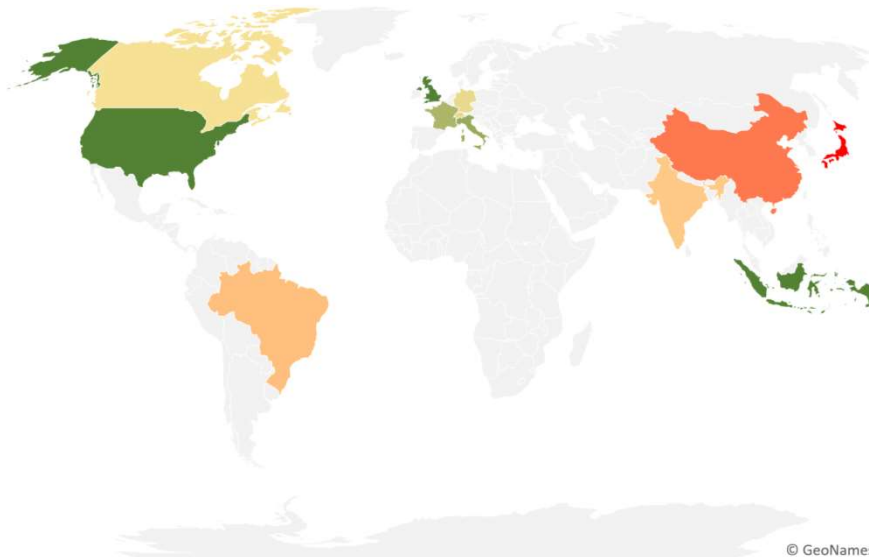
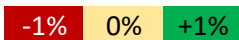
Ayer los mercados rebotaron después de las caídas del viernes. Dejarse un 5% en el caso de Europa y un 2,5% en Estados Unidos por simplemente la noticia de la aparición de una nueva variante del Covid fue, cuanto menos, anticipado. Sabemos poco sobre su agresividad, su resistencia a las vacunas y, sobre todo, en general. No obstante, ya lo dijimos ayer, a los mercados les puede esa necesidad de anticipar y, en ocasiones, acaba convirtiéndose en un comportamiento irracional. Normalmente, ante estos comportamientos una parte del mercado suele aprovecharse de esta situación y utilizan estas caídas para entrar a niveles más bajos.

Eso fue lo que ocurrió ayer, los inversores que más miedo tuvieron en el momento de darse la noticia ya salieron el viernes, mientras que ayer fue el turno de aquellos inversores más racionales. Como resultado, las bolsas subieron ayer en Europa un 0,70% y en Estados Unidos llegando a superar el 2% en el caso del Nasdaq. A partir de ahora, los mercados irán reaccionando a las noticias que vayan saliendo, por lo que tendremos que seguir de cerca los movimientos de mercado y tratar de no dejar llevarnos por la mayoría. Por ahora, simplemente hay que tener claro que decir si estamos ya fuera de la tempestad que inició el viernes o si tan solo es el ojo del huracán es anticipado. Todo depende de cómo evolucione la situación.

Por otro lado, hoy hemos conocido una noticia sobre una de las compañías más importantes de España y cuyos accionistas se han tomado como negativa, provocando que sus acciones caigan un 5%. Hablamos de Inditex y es que esta mañana se ha dado a conocer que Pablo Isla, actual CEO de la compañía delegará el puesto a partir de abril del año que viene en favor de la hija de Amancio Ortega. Se despide el nombrado varias veces mejor CEO del mundo y lo hace en favor de un familiar directo de Amancio. Respecto esto, más de una vez se ha pronunciado recalando que si algún día un familiar ostenta un cargo en su empresa será por méritos propios. Habrá que darle una oportunidad a Marta Ortega, quien ha crecido con la compañía y ha trabajado en diferentes departamentos de la empresa durante los últimos 15 años.

De cara a la sesión de hoy, tendremos diferentes datos económicos como la tasa de desempleo alemana, que se presenta a las 10am. Una hora después salen los datos de IPC en la Zona Euro que se espera que continúe aumentando un 0,8% en el mes de noviembre. Finalmente, para esta tarde tendremos una comparecencia de Powell, presidente de la Fed, y de Yellen, secretaria del Tesoro de Estados Unidos. Paralelo a esto, evidentemente los mercados irán sondeando las noticias alrededor de la pandemia. Concretamente, los mercados europeos han abierto hoy de nuevo con caídas de entorno el 1,50% debido a la rápida expansión de Omicron, la nueva variante. En Estados Unidos, los futuros también cotizan con caídas superiores al 1% en el caso del S&P 500 y algo más contenidas, del 0,50% en el caso del Nasdaq.

El mundo en un vistazo



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

*Rentabilidad a fecha de 29/11/2021

Renta variable

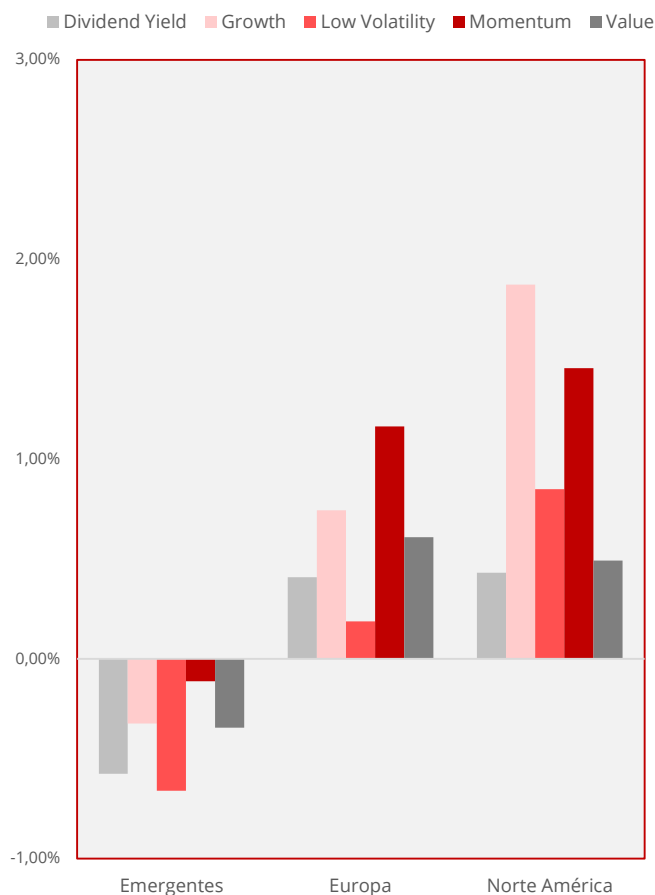
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Tecnológico	2,5%	4,4%	28,7%	35,7%
	Consumo cíclico	1,5%	1,4%	23,4%	29,4%
	Utilities	1,4%	0,2%	6,7%	7,3%
	Comunicación	1,0%	-1,9%	18,8%	22,9%
	Materiales	0,6%	1,0%	16,0%	18,9%
	Consumo básico	0,5%	1,1%	8,0%	9,4%
	Energía	0,4%	-5,5%	44,1%	48,7%
	Industriales	0,3%	-1,7%	15,5%	17,2%
	Financiero	0,3%	-3,3%	32,3%	40,0%
	Salud	0,3%	-1,4%	16,4%	20,5%
Total Norte América		0,9%	-0,6%	21,0%	25,0%
Europa	Energía	2,5%	-6,3%	24,9%	27,4%
	Tecnológico	1,9%	-1,6%	32,8%	39,8%
	Consumo cíclico	1,0%	-2,2%	18,7%	24,8%
	Financiero	0,8%	-6,6%	18,6%	20,1%
	Materiales	0,7%	-0,4%	13,1%	19,6%
	Industriales	0,6%	-2,3%	18,9%	21,3%
	Comunicación	0,5%	1,4%	10,2%	10,0%
	Utilities	0,3%	-1,5%	0,7%	2,8%
	Consumo básico	0,1%	0,8%	12,9%	14,3%
	Salud	-0,2%	-2,7%	16,8%	16,5%
Total Europa		0,8%	-2,1%	16,8%	19,7%
Asia	Tecnológico	-0,2%	1,0%	4,2%	17,9%
	Utilities	-0,4%	-0,7%	0,1%	3,2%
	Energía	-0,7%	-7,5%	7,0%	10,0%
	Comunicación	-0,8%	-2,1%	-12,0%	-7,5%
	Materiales	-0,9%	-4,7%	-3,0%	6,3%
	Consumo básico	-1,0%	-3,6%	-9,8%	-4,2%
	Salud	-1,0%	-2,8%	-12,5%	-8,3%
	Financiero	-1,2%	-6,2%	2,0%	6,3%
	Industriales	-1,8%	-3,8%	2,0%	5,7%
	Consumo cíclico	-1,9%	-6,3%	-13,5%	-11,5%
Total Asia		-1,0%	-3,7%	-3,5%	1,8%
Emergentes	Energía	1,3%	-7,2%	16,9%	24,7%
	Tecnológico	0,2%	1,0%	3,3%	20,0%
	Salud	0,2%	-1,0%	-14,3%	-4,8%
	Consumo básico	-0,2%	-3,8%	-7,1%	1,5%
	Utilities	-0,3%	-1,0%	7,1%	15,1%
	Materiales	-0,4%	-5,0%	5,5%	17,9%
	Comunicación	-0,5%	-2,0%	-7,7%	-4,4%
	Financiero	-0,6%	-5,1%	5,7%	11,6%
	Industriales	-0,7%	-2,0%	4,5%	13,1%
	Consumo cíclico	-1,1%	-8,4%	-24,5%	-23,9%
Total Emergentes		-0,2%	-3,4%	-1,0%	7,1%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Growth	1,9%	1,7%	25,6%	31,8%
	Momentum	1,5%	-1,8%	18,9%	23,4%
	Low Volatility	0,9%	0,0%	14,9%	17,6%
	Value	0,5%	-1,0%	19,8%	23,4%
	Dividend Yield	0,4%	0,3%	16,1%	18,6%
Total Norte América		1,0%	-0,2%	19,0%	22,9%
Europa	Momentum	1,2%	-2,5%	18,1%	22,7%
	Growth	0,7%	-1,0%	22,0%	25,7%
	Value	0,6%	-4,0%	12,1%	13,8%
	Dividend Yield	0,4%	-0,6%	12,0%	14,7%
Low Volatility	0,2%	0,4%	17,1%	18,4%	
Total Europa		0,6%	-1,5%	16,3%	19,1%
Emergentes	Momentum	-0,1%	-2,2%	-4,7%	5,0%
	Growth	-0,3%	-3,2%	-8,3%	-2,6%
	Value	-0,3%	-3,8%	1,0%	9,6%
	Dividend Yield	-0,6%	-2,2%	3,4%	9,3%
	Low Volatility	-0,7%	-3,0%	0,4%	4,2%
Total Emergentes		-0,4%	-2,9%	-1,6%	5,1%

Variación 1D



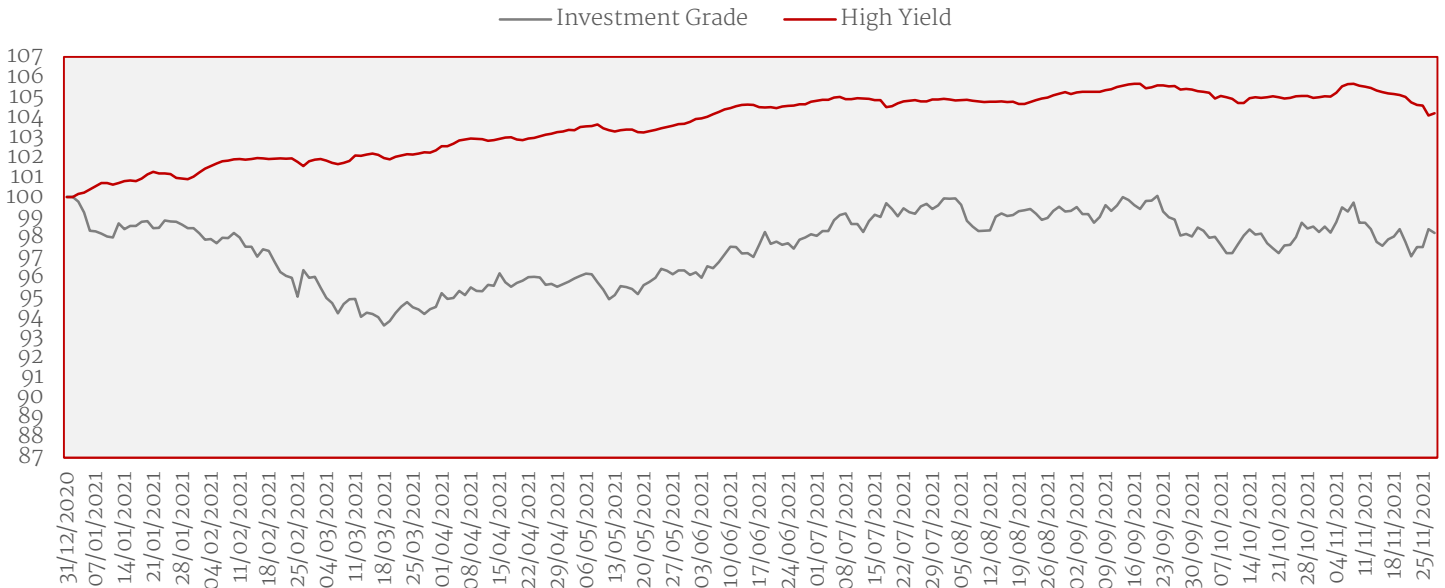
Renta fija

Duración

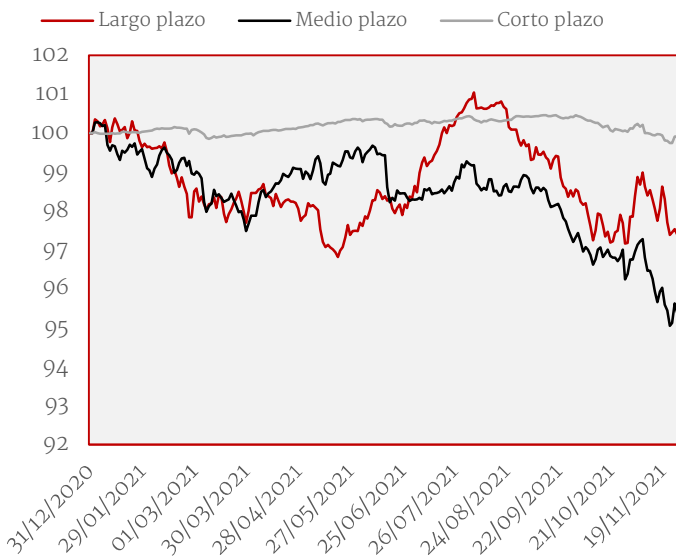
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,1%	-0,1%	0,1%
	1-3 años USA	0,0%	0,0%	-0,3%	-0,2%
Total Corto plazo		0,0%	-0,1%	-0,2%	0,0%
Largo plazo	10-15 años Europa	-0,2%	0,2%	-3,3%	-2,9%
	10-15 años USA	-0,2%	-0,1%	-1,7%	-0,9%
	7-10 años Europa	-0,1%	0,2%	-2,0%	-1,7%
	7-10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

Rating

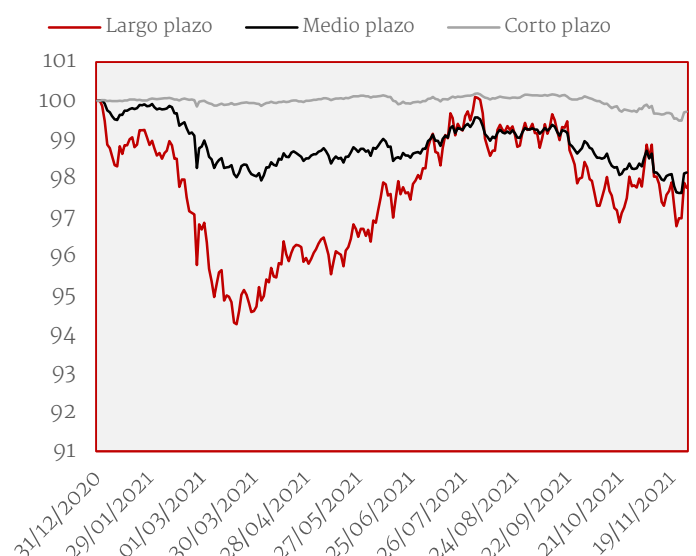
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	-0,5%	1,6%	2,3%
	CCC	0,2%	-1,0%	6,8%	10,2%
Total High Yield		0,1%	-0,8%	4,2%	6,3%
Investment Grade	A	-0,2%	-0,1%	-2,2%	-2,0%
	AA	-0,2%	0,0%	-1,7%	-1,6%
	AAA	-0,3%	0,1%	-2,7%	-2,8%
	BBB	-0,2%	-0,2%	-0,6%	0,0%
Total Investment Grade		-0,2%	-0,1%	-1,8%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDEUR	0,2%	2,8%	8,2%	5,6%
USDGBP	0,2%	2,6%	2,7%	0,1%
USDJPY	0,1%	-0,4%	10,0%	8,8%
EURGBP	-0,1%	-0,2%	-5,1%	-5,3%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8857	0,751	1,4	1,4652	113,53
EUR	1,1291		0,848	1,5808	1,6545	128,19
GBP	1,3315	1,1792		1,8639	1,9508	151,15
AUD	0,7143	0,6326	0,5365		1,0466	81,091
NZD	0,6825	0,6044	0,5126	0,9555		77,484
JPY	0,0088	0,0078	0,0066	0,0123	0,0129	

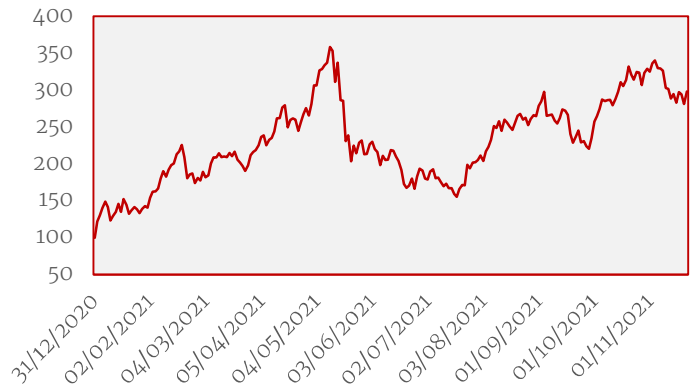
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

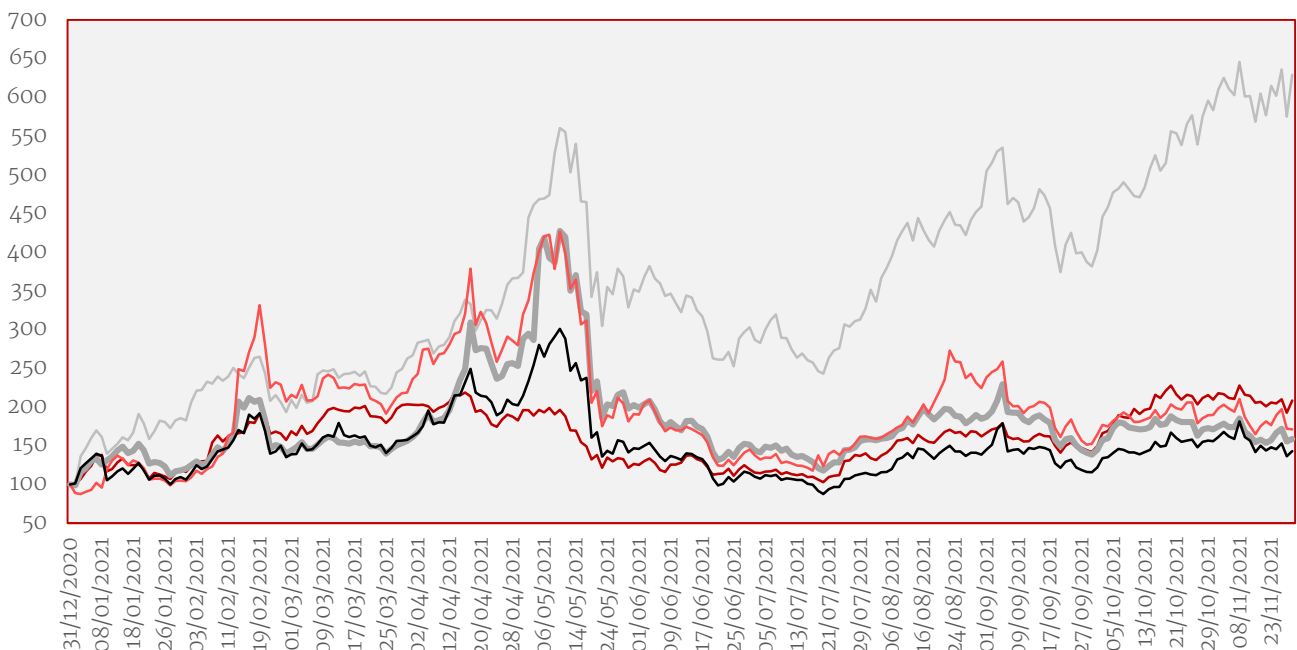
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	8,0%	-4,0%	101,1%	201%
Ethereum	9,4%	3,3%	502,6%	635%
Bitcoin Cash	2,2%	-2,2%	67,3%	83%
Dash	-0,5%	-2,3%	85,3%	65%
Litecoin	4,6%	6,9%	66,7%	139%

Bloomberg Galaxy Crypto Index



Evolución en el año

— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



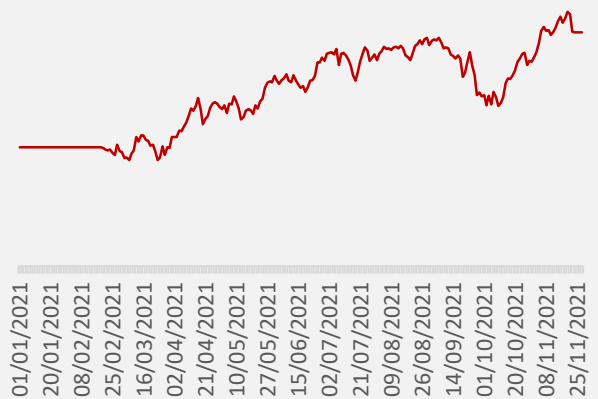
¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
11,44	14,51%

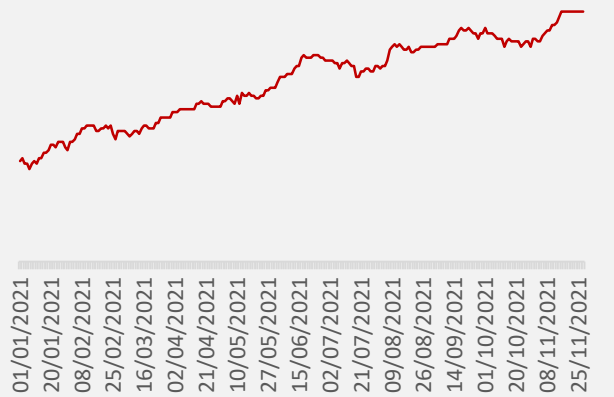


Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

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

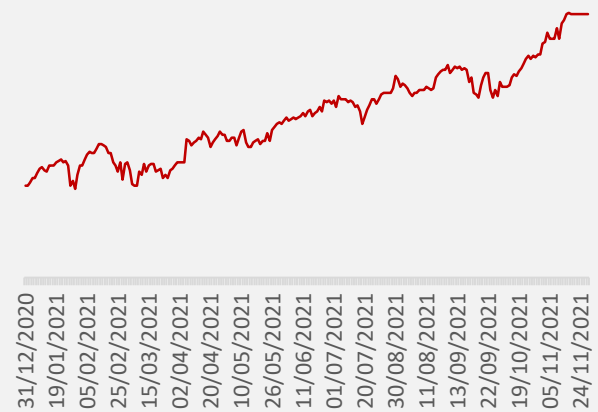


Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
11,02	11,20%

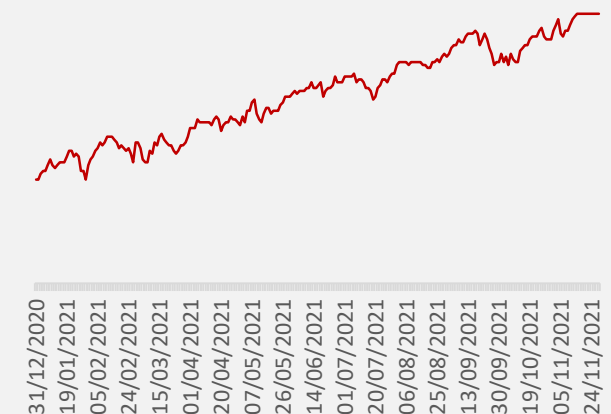


Gesem Conservador Flexible FI

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

12,54

Rentabilidad en el año

24,16%



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

