

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 19/01/2022

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
4268,28	↑ 0,25%	8774,90	⇒ -0,08%	4532,76	↓ -0,97%	15047,84	↓ -1,07%	3558,18	↓ -0,33%

Los bajistas siguen liderando en los mercados americanos

De nuevo, en la jornada de ayer los mercados americanos demostraron que la fuerza alcista está muy débil y que son los bajistas los que siguen teniendo el control. Los mercados comenzaron con buen signo, abriendo estos con subidas tanto en Europa como en Estados Unidos. Sin embargo, a medida que caía el sol en Europa y los mercados iban cerrando, los mercados americanos comenzaban a ceder terreno pasando de subir un 1% a caer un 1%. Además, esto ocurrió mientras los tipos caían, por lo que ya no podemos decir que la subida de tipos asustó al mercado.

Por el lado contrario, tenemos a Europa que sigue siendo el líder este año con una caída de un 1,20% en lo que llevamos de año. Además, en este mercado también hemos visto cómo los tipos subían hasta el punto en que la rentabilidad del Bund llegó a superar la barrera del 0%, ofreciendo nuevamente una rentabilidad positiva desde 2019. Y no hablamos aquí de los momentos previos a la pandemia. En estos momentos los tipos ya llevaban en negativo meses, hablamos de principios de 2019.

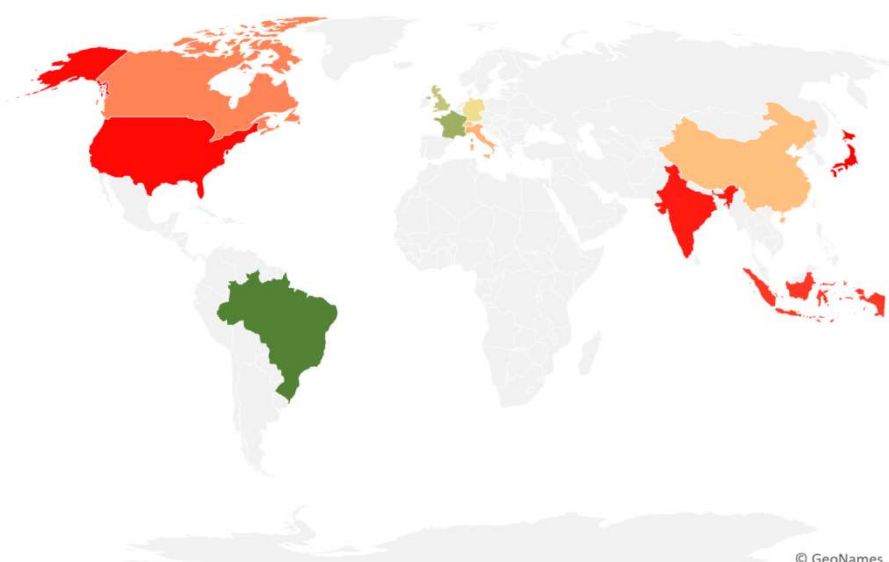
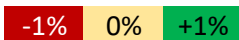
Sin embargo, los mercados a veces parece que no atienden a la realidad de los hechos y sólo a las expectativas. Y en Europa, estas expectativas no son, ni mucho menos, de subidas de tipos, por lo que las bolsas no tienen aparentemente motivos para preocuparse. En cualquier caso, hoy tendremos las actas del BCE (Banco Central Europeo) sobre su última reunión de política monetaria. El mercado no parece descontar sorpresas en este sentido, por lo que será interesante ver la reacción del mercado en caso de que el organismo de pistas sobre la retirada de estímulos y, quien sabe, sobre una posible subida de tipos.

Ya hemos hablado alguna vez de que el BCE tiene mucha más rigidez en cuanto actuación que la Fed por el mero hecho de que depende del ritmo de recuperación de los diferentes países de la Zona Euro. Por esto mismo es por lo que el mercado no espera ninguna sorpresa al respecto.

Hoy seguiremos con los resultados empresariales, a los cuales, de momento, no le estamos dando demasiada importancia porque tampoco parece dársela el mercado. Sin embargo, nosotros como inversores tenemos que evadirnos del ruido de mercado y centrarnos en el negocio real, y la forma en que estos nos dicen el rendimiento que tienen es a través de estas presentaciones de resultados. Hoy tendremos los resultados de Netflix, siendo una de las primeras grandes tecnológicas en presentar. Veremos si una buena presentación de estos vuelve a despertar el interés de los inversores ahora que sus cotizaciones han caído tanto (en el caso de Netflix un 25% desde máximos).

Por ahora, los mercados europeos han abierto planos mientras que los futuros americanos suben un 0,30%. Veremos si hoy si que logran estos últimos cerrar la jornada en positivo y dar un respiro a los inversores. En Asia destacar las subidas superiores al 3% en China ante las expectativas (de nuevo las expectativas) de que el Banco Central chino aplique políticas monetarias expansivas para estimular el consumo interno.

El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing
© GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia
*Rentabilidad a fecha de 19/01/2022

Renta variable

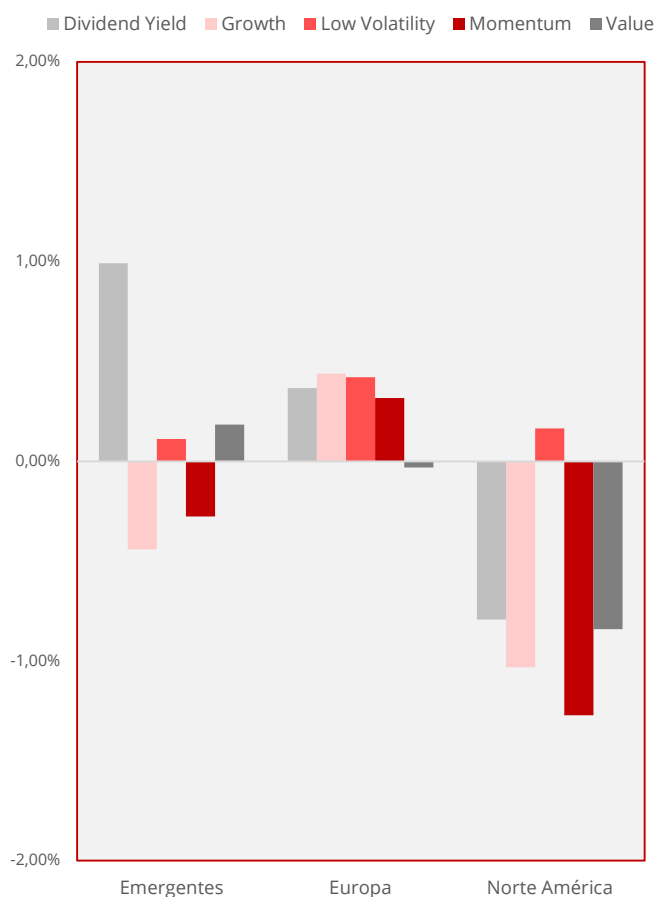
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Consumo básico	0,6%	2,3%	-0,9%	18,1%
	Materiales	0,5%	3,4%	-2,4%	13,7%
	Utilities	0,4%	-0,8%	-3,6%	8,3%
	Comunicación	-0,2%	-2,6%	-4,8%	10,2%
	Salud	-0,4%	-4,3%	-7,0%	9,5%
	Energía	-0,5%	20,8%	15,2%	45,8%
	Industriales	-1,0%	2,3%	-2,7%	13,3%
	Tecnológico	-1,4%	-4,6%	-9,1%	16,7%
	Financiero	-1,6%	4,5%	0,4%	27,9%
	Consumo cíclico	-1,8%	-2,4%	-7,9%	5,9%
Total Norte América		-0,5%	1,9%	-2,3%	16,9%
Europa	Materiales	1,6%	7,7%	3,4%	17,8%
	Consumo cíclico	1,4%	3,9%	-0,8%	19,3%
	Comunicación	0,4%	4,5%	0,9%	9,7%
	Energía	0,2%	18,7%	14,6%	33,7%
	Salud	0,2%	-1,1%	-4,7%	12,2%
	Industriales	0,0%	0,6%	-4,9%	16,5%
	Consumo básico	-0,1%	-1,2%	-2,8%	15,6%
	Utilities	-0,2%	0,7%	-2,4%	0,1%
	Financiero	-0,5%	10,7%	5,4%	27,5%
	Tecnológico	-0,8%	-3,3%	-8,5%	19,1%
Total Europa		0,2%	4,1%	0,0%	17,2%
Asia	Energía	0,6%	13,2%	8,4%	8,3%
	Utilities	0,0%	3,0%	0,3%	2,3%
	Comunicación	-0,2%	1,0%	-2,3%	-26,0%
	Financiero	-0,4%	6,9%	4,7%	3,9%
	Consumo básico	-0,6%	-3,7%	-4,3%	-13,6%
	Materiales	-1,1%	3,9%	1,6%	-3,4%
	Industriales	-1,7%	-1,6%	-3,2%	-3,2%
	Tecnológico	-1,8%	0,9%	-2,9%	-4,2%
	Salud	-1,8%	-5,3%	-8,1%	-23,2%
	Consumo cíclico	-2,7%	2,5%	-1,0%	-23,3%
Total Asia		-1,0%	2,1%	-0,7%	-8,2%
Emergentes	Energía	1,9%	7,5%	3,2%	17,4%
	Materiales	0,9%	7,0%	3,7%	7,2%
	Utilities	0,5%	4,3%	0,6%	10,7%
	Financiero	0,2%	7,9%	5,5%	10,7%
	Comunicación	0,0%	1,6%	-2,5%	-22,1%
	Consumo básico	0,0%	-0,9%	-3,0%	-8,8%
	Industriales	-0,4%	1,0%	-1,4%	-0,7%
	Consumo cíclico	-0,8%	4,1%	-0,8%	-37,2%
	Salud	-0,8%	-3,5%	-6,2%	-28,7%
	Tecnológico	-1,2%	4,1%	-0,6%	-3,0%
Total Emergentes		0,0%	3,3%	-0,1%	-5,5%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Growth	0,4%	-2,4%	-6,5%	15,8%
	Low Volatility	0,4%	-0,7%	-3,5%	15,9%
	Dividend Yield	0,4%	8,9%	5,3%	20,4%
	Momentum	0,3%	-0,2%	-4,6%	13,8%
	Value	0,0%	9,1%	4,8%	19,0%
Total Europa		0,3%	2,9%	-0,9%	17,0%
Emergentes	Dividend Yield	1,0%	5,1%	2,2%	5,3%
	Value	0,2%	5,7%	2,1%	-0,6%
	Low Volatility	0,1%	3,1%	0,6%	-0,9%
	Momentum	-0,3%	2,7%	-1,9%	-14,8%
	Growth	-0,4%	3,1%	-0,7%	-17,4%
Total Emergentes		0,1%	3,9%	0,5%	-5,7%
Norte América	Low Volatility	0,2%	-1,3%	-4,8%	13,4%
	Dividend Yield	-0,8%	2,5%	-1,0%	17,9%
	Value	-0,8%	2,5%	-1,5%	18,8%
	Growth	-1,0%	-4,5%	-8,8%	11,6%
	Momentum	-1,3%	-2,4%	-7,2%	3,9%
Total Norte América		-0,8%	-0,7%	-4,7%	13,1%

Variación 1D



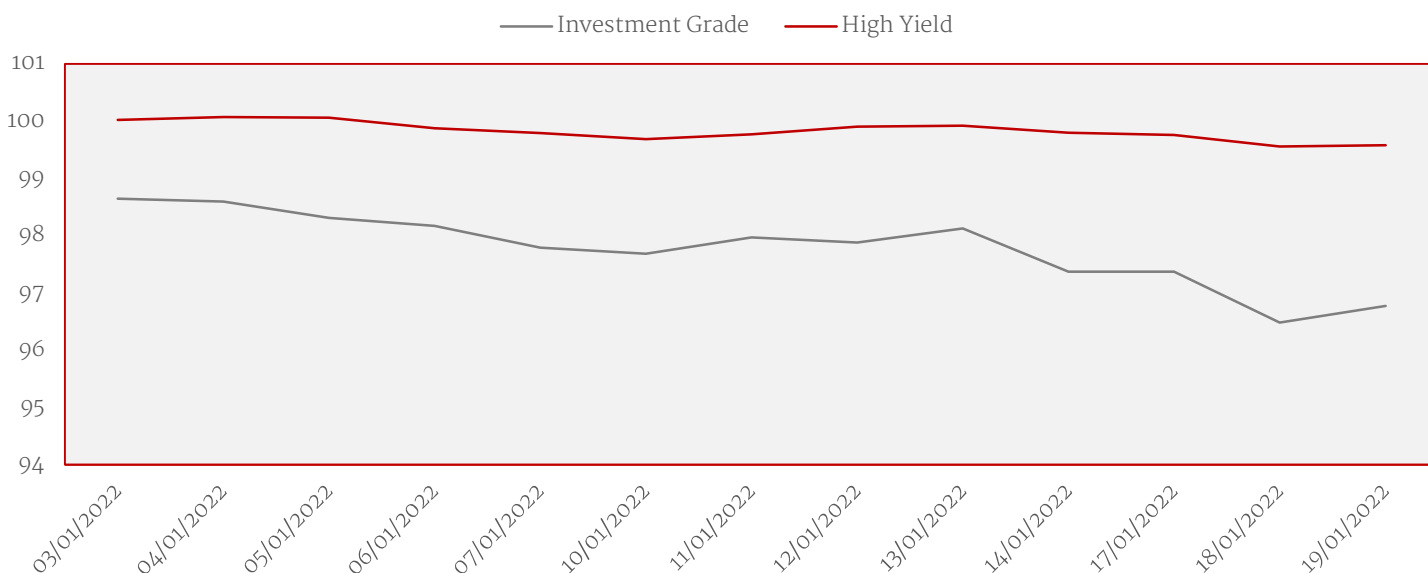
Renta fija

Duración

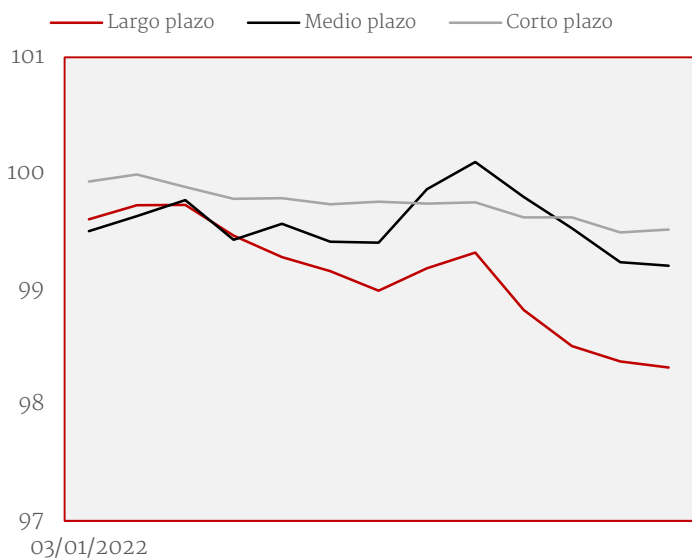
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,4%	-0,5%	-0,6%
	1-3 años USA	0,0%	-0,6%	-0,5%	-1,1%
Total Corto plazo		0,0%	-0,5%	-0,5%	-0,8%
Largo plazo	10-15 años Europa	0,0%	-3,7%	-1,9%	-5,3%
	10-15 años USA	0,2%	-3,5%	-3,5%	-3,5%
	7-10 años Europa	-0,1%	-2,7%	-1,5%	-3,5%
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

Rating

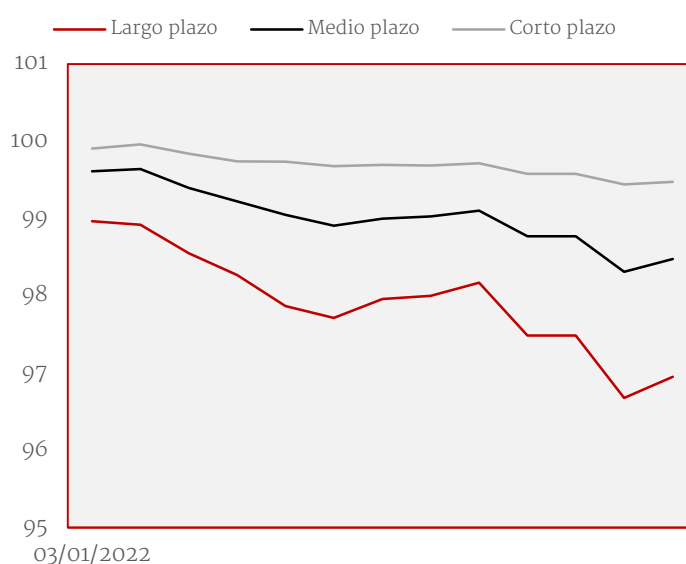
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	-0,4%	-0,4%	1,3%
	CCC	0,1%	0,4%	-0,5%	6,3%
Total High Yield		0,0%	0,0%	-0,4%	3,8%
Investment Grade	A	0,3%	-2,6%	-2,8%	-3,6%
	AA	0,3%	-2,9%	-3,1%	-3,4%
	AAA	0,4%	-3,7%	-4,2%	-4,6%
	BBB	0,3%	-2,6%	-2,9%	-2,5%
Total Investment Grade		0,3%	-3,0%	-3,2%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
EURGBP	0,0%	-2,4%	-0,9%	-6,0%
USDGBP	-0,1%	-3,0%	-0,6%	0,3%
USDEUR	-0,2%	-0,6%	0,2%	6,7%
USDJPY	-0,2%	0,6%	-0,7%	10,4%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8816	0,7346	1,3868	1,4741	114,33
EUR	1,1343		0,8333	1,5728	1,672	129,68
GBP	1,3612	1,2001		1,8878	2,006	155,63
AUD	0,7211	0,6358	0,5297		1,0629	82,442
NZD	0,6784	0,5981	0,4985	0,9408		77,562
JPY	0,0087	0,0077	0,0064	0,0121	0,0129	

Criptomonedas



Principales Criptomonedas

Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	-1,6%	-11,2%	-9,9%	20%
Ethereum	-1,6%	-20,4%	-15,6%	135%
Bitcoin Cash	-3,1%	-13,8%	-13,2%	-25%
Dash	-3,0%	0,7%	-4,6%	6%
Litecoin	-3,8%	-10,5%	-6,2%	-7%

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

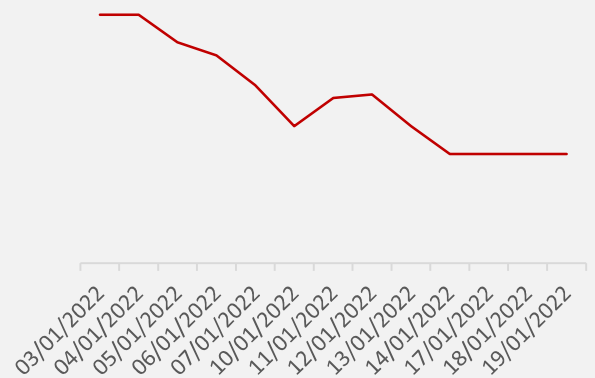
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

10,39

Rentabilidad en el año

-6,73%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

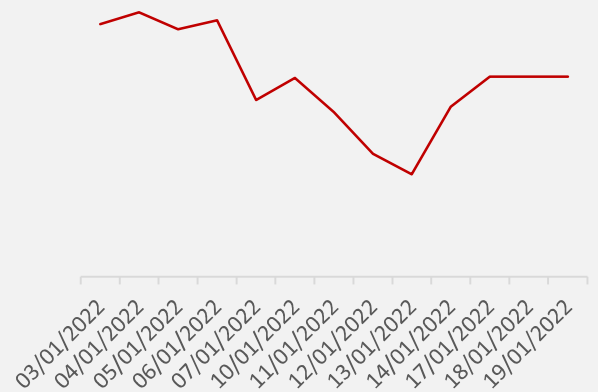
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

9,81142

Rentabilidad en el año

0,09%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

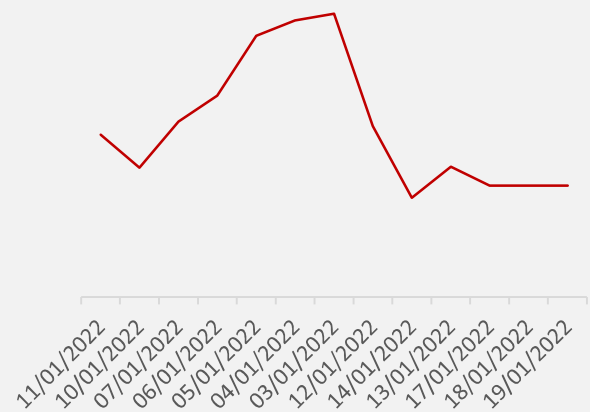
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

10,45857

Rentabilidad en el año

-2,94%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

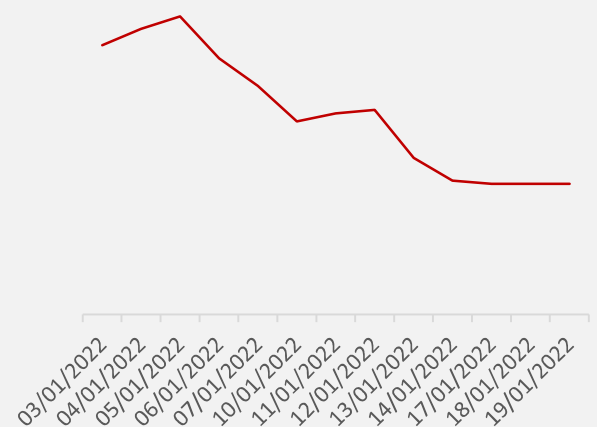
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

9,3642

Rentabilidad en el año

-0,99%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

9,04

Rentabilidad en el año

-3,11%



Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

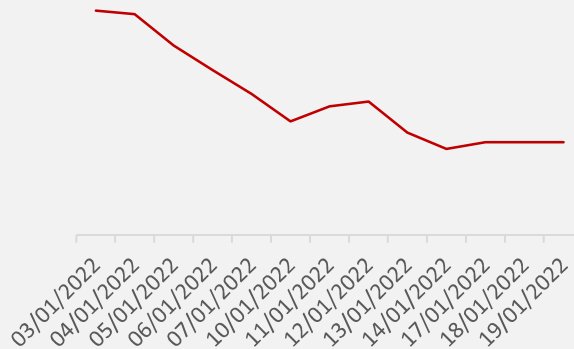
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,96858

Rentabilidad en el año

-4,66%



Mas información en nuestra web

