

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 31/01/2022

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
4174,60	↑ 0,91%	8612,80	⇒ 0,03%	4515,55	↑ 1,89%	14930,05	↑ 3,29%	3361,44	↓ -0,97%

Fuerte rebote en los mercados americanos

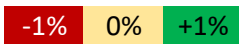
Llevamos ya unos días hablando sobre que el rebote y el fin de la tendencia alcista estaba en sus fases finales. En su día, vimos que los tipos de interés nominales habían ya subido demasiado y que, al menos por ahora, estaban reflejando ya el escenario de subida de tipos que el mercado espera. Esto iba a traer calma a los mercados ya que no iban a estar presionados por esa subida de tipos. Luego comentamos que, si observábamos el gráfico, había indicios de que la fuerza bajista estaba perdiendo fuerza y que el equipo alcista estaba acumulando acciones, lo cual podía indicar el inicio de una nueva tendencia alcista. Finalmente, ayer vimos que las empresas están demostrando un comportamiento sólido en sus resultados, dando motivos a los inversores para comprar mejores fundamentales a menores precios.

Aunque en estos momentos sea cuando más difícil sea comprar, son los que marcan la diferencia. Ya hemos hablado en alguna ocasión sobre lo difícil que es ganar dinero en los mercados financieros si no controlas tus impulsos o no entras con la mente fría. Además, aunque parezca coincidencia, entrar en los mercados siempre parece una mala idea porque siempre parece mal momento. Cuando hay una crisis o alguna corrección la gente tiene miedo y prefiere esperar a que esta pare. Y cuando se recuperan lo ven ya demasiado tarde y temen comprar en el pico. Esto nos paraliza y nos hace que finalmente entremos inseguros (si es que entramos), provocando que cualquier movimiento brusco de este nos asuste.

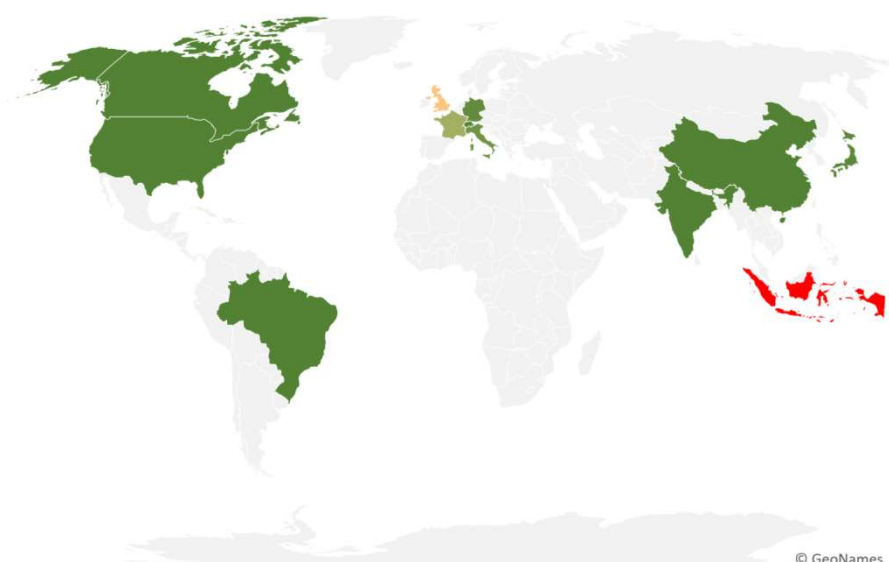
Una forma de verlo sería como saltar a la comba. Cuando está arriba quieres esperar a cuando esté bajo para entrar y así no caerte, pero cuando está bajo y quieres entrar te das cuenta de que ya está subiendo así que decides esperar. Al final, después de tanta espera entras, pero sin esa confianza y te dedicas a esquivar la comba, más que a saltarla, hasta que al final te acabas cayendo. Los mercados funcionan igual. Nadie va a esperarte a que entres, esto tiene su propio ritmo y tienes que ser tú quien se adapte y sepa "saltar la comba".

Lo que no hay que hacer, en cualquier caso, es dejarse llevar por el ruido de mercado. Volviendo de nuevo a la metáfora de la comba, sería como decidir cuándo entrar dependiendo de lo que el público te diga. Sería imposible entender lo que están diciendo y además te sentirías agobiado por tanto ruido y presión. En caso de querer escuchar a alguien que sea alguien cercano a ti, que sepa como saltar a la comba y obvia el resto.

Por ahora, los mercados europeos han abierto con subidas. Veremos si consiguen mantenerlas, ya que ayer finalmente flojearon al final de la sesión. Por su parte, los futuros americanos cotizan con ligeras subidas en el S&P 500 y algo más pronunciadas en el Nasdaq.



El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing
 © GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia
 *Rentabilidad a fecha de 31/01/2022

Renta variable

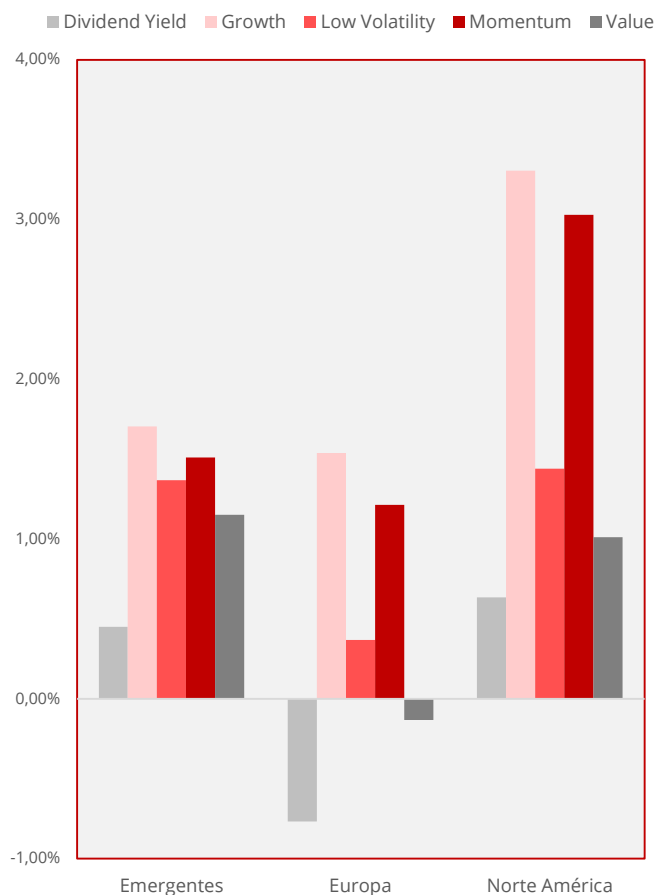
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Consumo cíclico	4,0%	-12,4%	-10,1%	5,1%
	Tecnológico	3,1%	-8,5%	-7,7%	18,4%
	Comunicación	2,5%	-7,3%	-6,9%	9,1%
	Utilities	1,8%	-2,3%	-3,2%	10,2%
	Materiales	1,6%	-5,1%	-6,3%	15,2%
	Financiero	1,2%	-0,8%	0,0%	34,2%
	Industriales	1,2%	-4,5%	-5,2%	15,5%
	Salud	0,9%	-6,3%	-7,2%	12,3%
	Energía	0,6%	14,7%	17,2%	62,4%
	Consumo básico	0,5%	-1,5%	-1,5%	20,0%
Total Norte América		1,7%	-3,4%	-3,1%	20,2%
Europa	Tecnológico	3,4%	-12,6%	-12,7%	13,2%
	Industriales	1,4%	-9,2%	-8,6%	14,9%
	Consumo cíclico	1,2%	-4,7%	-3,8%	17,8%
	Comunicación	0,5%	1,1%	1,5%	11,8%
	Financiero	0,5%	3,1%	3,9%	31,9%
	Salud	0,3%	-5,4%	-5,9%	13,8%
	Consumo básico	0,2%	-4,9%	-4,1%	14,7%
	Utilities	0,1%	-3,2%	-2,5%	2,7%
	Materiales	-0,7%	-2,6%	-2,2%	14,2%
	Energía	-1,0%	12,3%	13,0%	45,4%
Total Europa		0,6%	-2,6%	-2,1%	18,0%
Asia	Consumo cíclico	2,7%	-4,0%	-4,5%	-25,0%
	Comunicación	2,5%	-1,7%	-1,9%	-26,3%
	Salud	1,6%	-11,8%	-12,5%	-26,0%
	Energía	1,4%	2,5%	3,5%	11,2%
	Tecnológico	0,8%	-8,8%	-8,4%	-5,7%
	Industriales	0,8%	-6,5%	-6,5%	-4,3%
	Materiales	0,3%	-2,3%	-2,3%	-3,1%
	Consumo básico	0,2%	-4,7%	-4,9%	-13,6%
	Utilities	0,2%	-2,9%	-2,1%	2,6%
	Financiero	-0,2%	1,3%	1,4%	4,7%
Total Asia		1,0%	-3,9%	-3,8%	-8,5%
Emergentes	Consumo cíclico	3,9%	-4,3%	-5,2%	-39,5%
	Comunicación	2,9%	-0,4%	-0,6%	-22,1%
	Salud	2,2%	-11,2%	-12,5%	-32,8%
	Energía	1,2%	0,9%	2,2%	24,9%
	Industriales	1,0%	-4,5%	-4,6%	0,1%
	Utilities	1,0%	-2,0%	-1,4%	13,2%
	Consumo básico	0,8%	-3,7%	-4,3%	-7,9%
	Materiales	0,7%	-0,5%	-0,5%	7,3%
	Financiero	0,7%	4,4%	5,3%	15,0%
	Tecnológico	0,4%	-6,3%	-5,7%	-3,9%
Total Emergentes		1,5%	-2,8%	-2,7%	-4,6%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Growth	3,3%	-9,6%	-8,9%	12,3%
	Momentum	3,0%	-7,9%	-7,2%	4,9%
	Low Volatility	1,4%	-5,1%	-5,7%	14,9%
	Value	1,0%	-2,4%	-2,2%	22,2%
	Dividend Yield	0,6%	-1,8%	-1,8%	20,5%
Total Norte América		1,9%	-5,4%	-5,2%	15,0%
Emergentes	Growth	1,7%	-3,1%	-3,0%	-18,0%
	Momentum	1,5%	-6,5%	-6,0%	-17,1%
	Low Volatility	1,4%	-1,1%	-1,0%	-0,7%
	Value	1,2%	-0,9%	-0,7%	0,7%
	Dividend Yield	0,5%	0,9%	0,6%	8,6%
Total Emergentes		1,2%	-2,1%	-2,0%	-5,3%
Europa	Growth	1,5%	-9,2%	-9,0%	14,0%
	Momentum	1,2%	-7,2%	-7,1%	11,2%
	Low Volatility	0,4%	-5,5%	-5,4%	14,7%
	Value	-0,1%	1,9%	2,6%	21,3%
	Dividend Yield	-0,8%	2,9%	3,4%	21,5%
Total Europa		0,4%	-3,4%	-3,1%	16,5%

Variación 1D



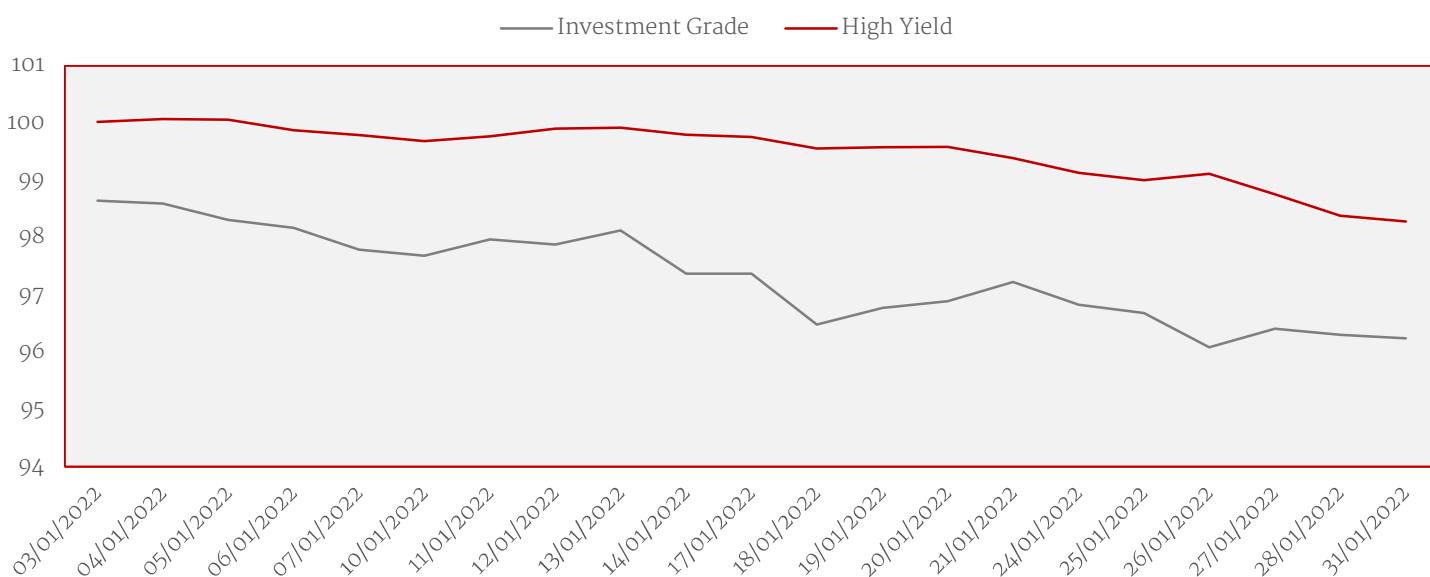
Renta fija

Duración

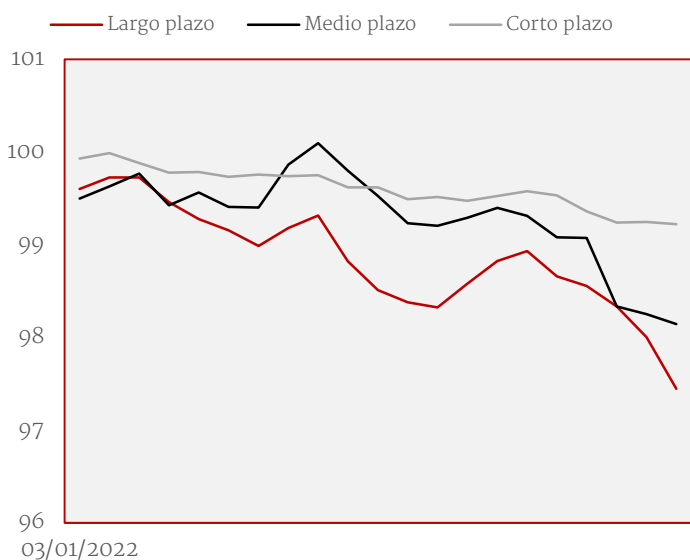
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,7%	-0,8%	-0,9%
	1-3 años USA	0,0%	-0,6%	-0,7%	-1,3%
Total Corto plazo		0,0%	-0,7%	-0,7%	-1,1%
Largo plazo	10-15 años Europa	-0,6%	-2,4%	-2,8%	-5,7%
	10-15 años USA	0,1%	-2,6%	-3,8%	-3,6%
	7-10 años Europa	-0,5%	-1,9%	-2,3%	-4,0%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

Rating

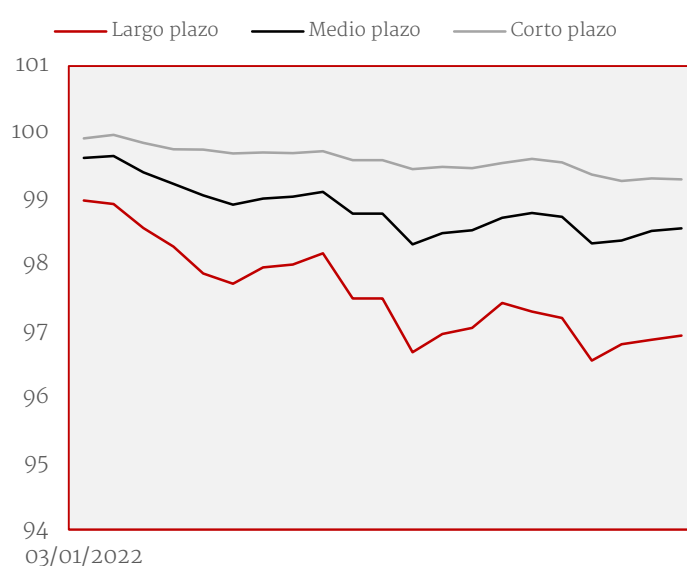
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	-0,3%	-1,4%	-1,4%	0,4%
	CCC	0,1%	-2,1%	-2,0%	4,7%
Total High Yield		-0,1%	-1,7%	-1,7%	2,5%
Investment Grade	A	0,0%	-2,1%	-3,2%	-3,7%
	AA	-0,1%	-2,3%	-3,6%	-3,5%
	AAA	-0,1%	-3,0%	-4,8%	-4,8%
	BBB	0,0%	-2,4%	-3,5%	-2,7%
Total Investment Grade		-0,1%	-2,4%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

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

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8901	0,7437	1,415	1,5207	115,11
EUR	1,1235		0,8354	1,5898	1,7082	129,33
GBP	1,3447	1,1971		1,9024	2,0446	154,79
AUD	0,7067	0,629	0,5256		1,0747	81,376
NZD	0,6576	0,5854	0,4891	0,9305		75,703
JPY	0,0087	0,0077	0,0065	0,0123	0,0132	

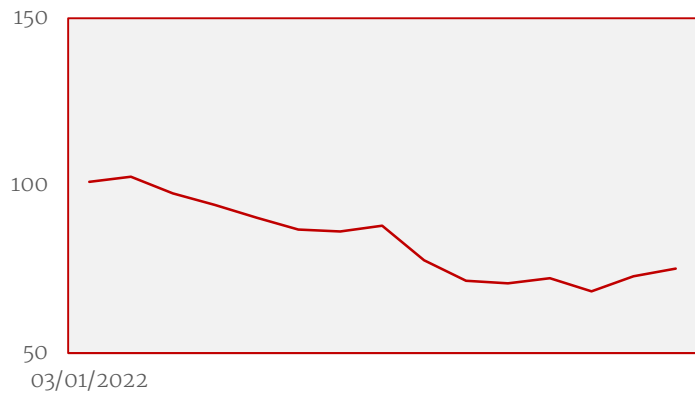
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

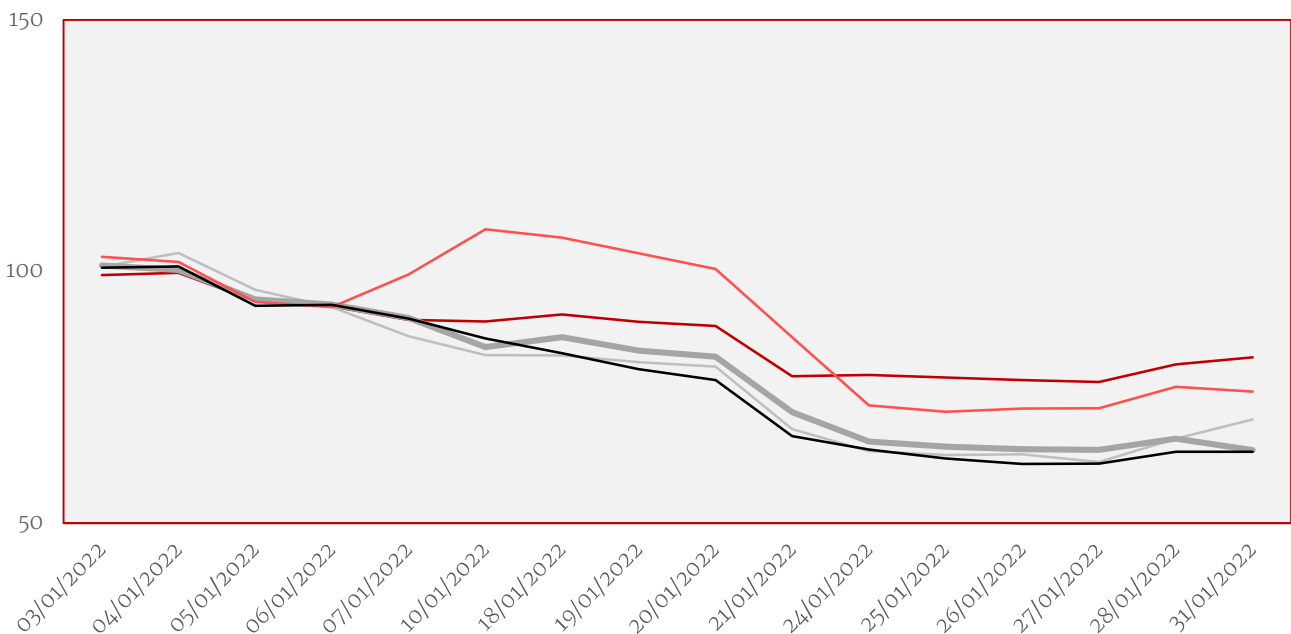
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	1,7%	-16,4%	-17,0%	14%
Ethereum	5,7%	-28,0%	-27,3%	99%
Bitcoin Cash	-3,4%	-34,3%	-33,6%	-31%
Dash	-1,2%	-31,9%	-29,9%	-9%
Litecoin	0,1%	-25,8%	-25,3%	-17%

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

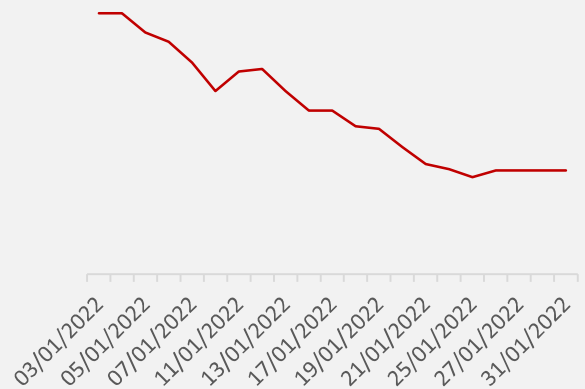
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

9,93

Rentabilidad en el año

-10,86%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

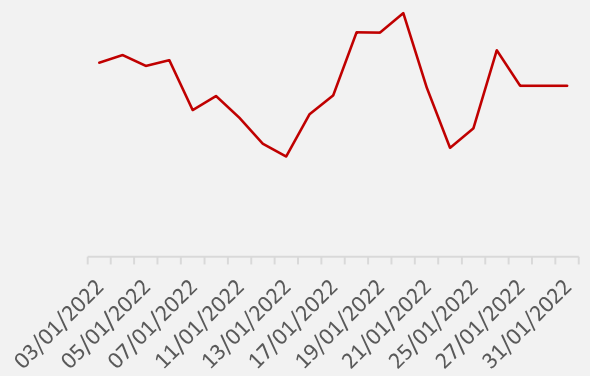
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

9,81666

Rentabilidad en el año

0,14%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

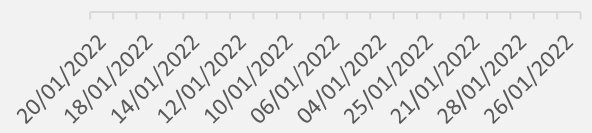
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

10,09079

Rentabilidad en el año

-6,35%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

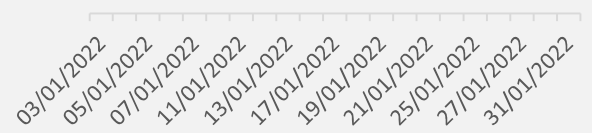
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

9,11462

Rentabilidad en el año

-3,63%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

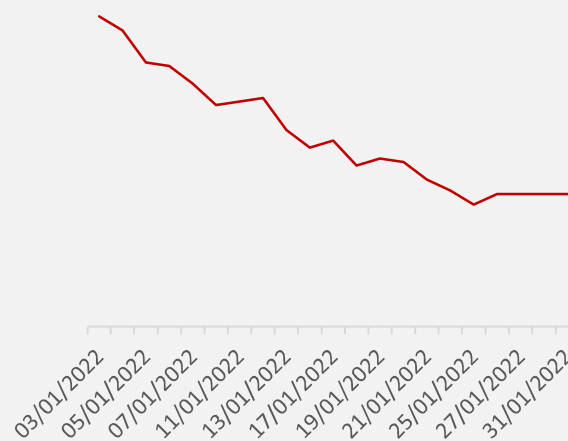
Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,77

Rentabilidad en el año

-6,00%



Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

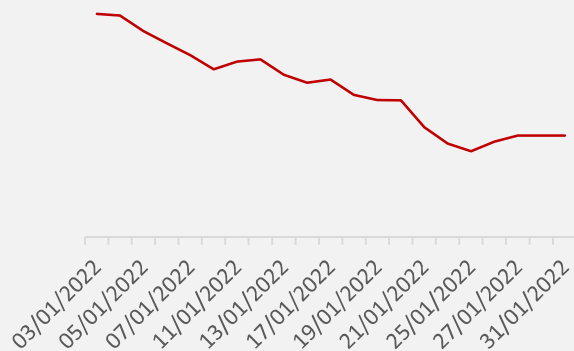
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,46317

Rentabilidad en el año

-8,69%



Más información en nuestra web

