

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo

@GesemAV

www.gesemav.com

Valores a cierre de 07/02/2022

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
4120,56	↑ 0,83%	8558,40	↓ -0,36%	4483,87	↓ -0,37%	14571,25	↓ -0,84%	3429,58	↑ 2,03%

El mercado al son de los conflictos geopolíticos

El mercado sigue sin tener del todo claro la dirección que deben de tomar. Los mercados americanos que parecían estar tomando fuerza en su recuperación tocaron techo la semana pasada y parece que lo que queda de semana seguirán cayendo hasta encontrar un suelo en el que apoyarse. En Europa, en cambio, los mercados parecen mantener un buen tono a pesar del peor comportamiento relativo de las últimas semanas con respecto los mercados americanos. Sin embargo, esto podría cambiar en caso de que Rusia de un paso adelante en la invasión de Ucrania.

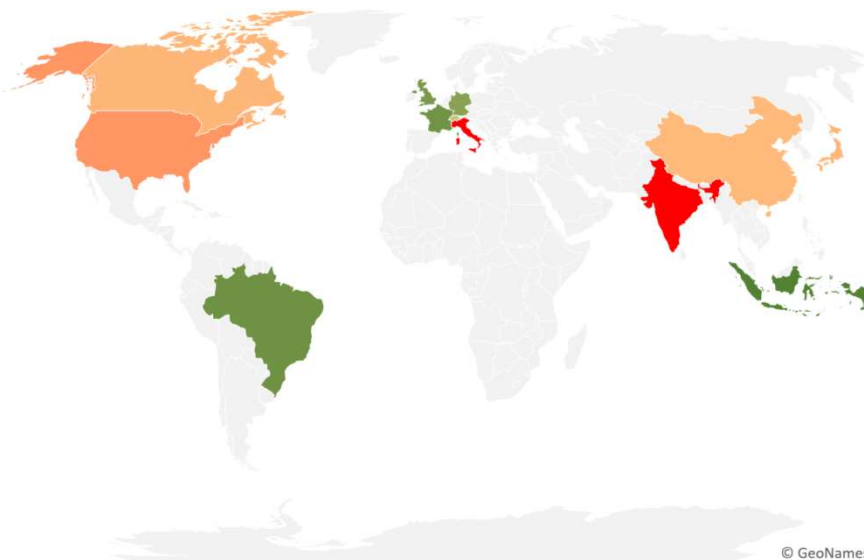
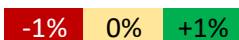
Para entender este conflicto hay que ver esto como una partida de póker entre Rusia y Estados Unidos (representando la OTAN). Todos conocemos ya la rivalidad que estos países han tenido desde el siglo pasado. Por otro lado, el hecho de que Rusia esté viendo que antiguos miembros de la Unión Soviética se hayan unido a la OTAN, firmando así la alianza con Estados Unidos, no le ha hecho ninguna gracia. De ahí que plantara sus tropas en la frontera con Ucrania tan pronto sonó como futuro posible candidato para la OTAN. Este es un conflicto puramente territorial.

No obstante, este movimiento de Rusia fue muy precipitado ya que supuso una clara ofensiva a la OTAN, quien no se ha quedado quieta. Ahora, todo el mundo tiene puestos los ojos en este conflicto donde ya de primeras Estados Unidos está saliendo muy beneficiado principalmente por dos motivos. Primero por el hecho de que la OTAN se está reactivando y los lazos entre los países miembros son más fuertes que nunca. Y luego porque en caso de que Rusia decida dar el paso de invadir a Ucrania, las medidas impuestas por Estados Unidos y por la OTAN podrían sumir a Rusia en una profunda crisis. Esto también afectaría a las relaciones comerciales entre Rusia y Europa, donde, de hecho, Europa saldría perjudicada por el hecho de que prácticamente la mitad del gas natural que se consume en Europa proviene de Rusia y ya hemos visto la necesidad del gas natural en Europa para contener el precio de la luz... Este desabastecimiento tendría que ser suplido por Estados Unidos, cuyo gas es más caro y, además, tendría que competir con otros países, elevando así su precio.

Así, Rusia está ahora un poco atrapado. O da el paso de invadir a Ucrania con todas sus consecuencias o retira sus tropas, desvelando el farol y marchándose humillado. Conociendo a Putin, no nos extraña que tenga un As bajo la manga, pero en cualquier caso aquí coincidimos con lo que parece descontar el mercado, es decir, que no irá a más este conflicto y que se resolverá con un mero acuerdo entre Rusia y la OTAN.

De cara a la sesión de hoy, los mercados europeos han vuelto a abrir con subidas que superan el 0,50% mientras que los futuros americanos cotizan con ligeras subidas del 0,20%.

El mundo en un vistazo



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

*Rentabilidad a fecha de 07/02/2022

Renta variable

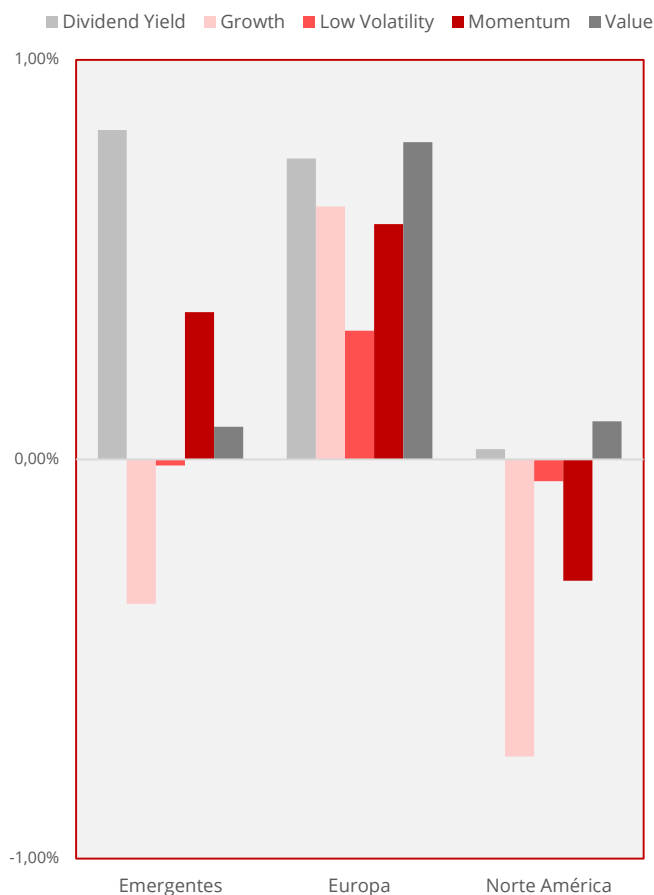
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Energía	1,2%	12,6%	23,3%	54,9%
	Financiero	0,4%	-1,2%	2,8%	29,7%
	Consumo básico	0,1%	-1,0%	-1,4%	16,7%
	Industriales	0,0%	-5,1%	-6,0%	9,7%
	Materiales	-0,1%	-4,7%	-7,3%	10,5%
	Salud	-0,1%	-2,9%	-6,7%	11,8%
	Utilities	-0,1%	-2,3%	-4,6%	7,5%
	Consumo cíclico	-0,2%	-7,0%	-10,3%	1,4%
	Tecnológico	-0,6%	-5,0%	-9,8%	11,4%
	Comunicación	-2,2%	-8,2%	-10,9%	-1,5%
Total Norte América		-0,2%	-2,5%	-3,1%	15,2%
Europa	Financiero	1,3%	1,2%	5,6%	26,7%
	Tecnológico	1,0%	-7,5%	-14,8%	7,2%
	Salud	0,9%	-3,0%	-7,5%	10,9%
	Industriales	0,8%	-6,3%	-9,9%	10,0%
	Energía	0,6%	11,0%	18,1%	48,1%
	Materiales	0,6%	-2,9%	-2,3%	11,6%
	Comunicación	0,6%	3,8%	2,2%	10,8%
	Consumo cíclico	0,5%	-3,9%	-5,6%	10,4%
	Consumo básico	0,4%	-3,5%	-5,1%	14,2%
	Utilities	-1,0%	-2,7%	-5,2%	0,5%
Total Europa		0,6%	-1,4%	-2,4%	15,0%
Asia	Financiero	0,9%	0,9%	4,8%	3,9%
	Energía	0,9%	1,1%	5,1%	9,8%
	Materiales	0,6%	-1,9%	0,3%	-3,9%
	Utilities	0,5%	1,8%	0,1%	3,3%
	Comunicación	0,0%	1,9%	0,1%	-28,4%
	Industriales	0,0%	-4,8%	-5,4%	-7,3%
	Salud	-0,1%	-6,4%	-10,9%	-25,3%
	Consumo básico	-0,5%	-2,9%	-3,9%	-15,0%
	Tecnológico	-0,9%	-6,8%	-8,2%	-6,9%
	Consumo cíclico	-0,9%	-3,9%	-3,5%	-27,6%
Total Asia		0,0%	-2,1%	-2,2%	-9,7%
Emergentes	Materiales	1,0%	0,8%	2,5%	6,0%
	Utilities	0,7%	3,1%	0,2%	12,1%
	Financiero	0,5%	2,5%	6,5%	13,3%
	Industriales	0,4%	-2,0%	-3,2%	-1,6%
	Energía	0,4%	1,1%	2,7%	20,3%
	Salud	-0,1%	-6,5%	-10,9%	-33,2%
	Comunicación	-0,2%	2,6%	0,1%	-24,8%
	Consumo básico	-0,4%	-2,4%	-4,1%	-10,6%
	Tecnológico	-0,7%	-5,1%	-5,7%	-5,3%
	Consumo cíclico	-1,3%	-2,8%	-4,3%	-40,5%
Total Emergentes		0,0%	-0,9%	-1,6%	-6,4%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Value	0,8%	0,5%	3,1%	18,3%
	Dividend Yield	0,8%	0,4%	2,9%	19,6%
	Growth	0,6%	-5,4%	-10,6%	9,9%
	Momentum	0,6%	-3,1%	-7,4%	9,0%
	Low Volatility	0,3%	-3,6%	-6,8%	11,8%
Total Europa		0,6%	-2,2%	-3,8%	13,7%
Emergentes	Dividend Yield	0,8%	1,5%	2,6%	7,6%
	Momentum	0,4%	-3,1%	-4,8%	-18,7%
	Value	0,1%	-0,8%	0,5%	-1,2%
	Low Volatility	0,0%	-0,8%	-0,9%	-2,6%
	Growth	-0,4%	-1,2%	-2,4%	-19,5%
Total Emergentes		0,2%	-0,9%	-1,0%	-6,9%
Norte América	Value	0,1%	-2,4%	-1,9%	18,0%
	Dividend Yield	0,0%	-2,7%	-2,0%	16,9%
	Low Volatility	-0,1%	-2,9%	-6,0%	12,4%
	Momentum	-0,3%	-3,6%	-6,6%	1,2%
	Growth	-0,7%	-5,5%	-10,4%	6,3%
Total Norte América		-0,2%	-3,4%	-5,4%	10,9%

Variación 1D



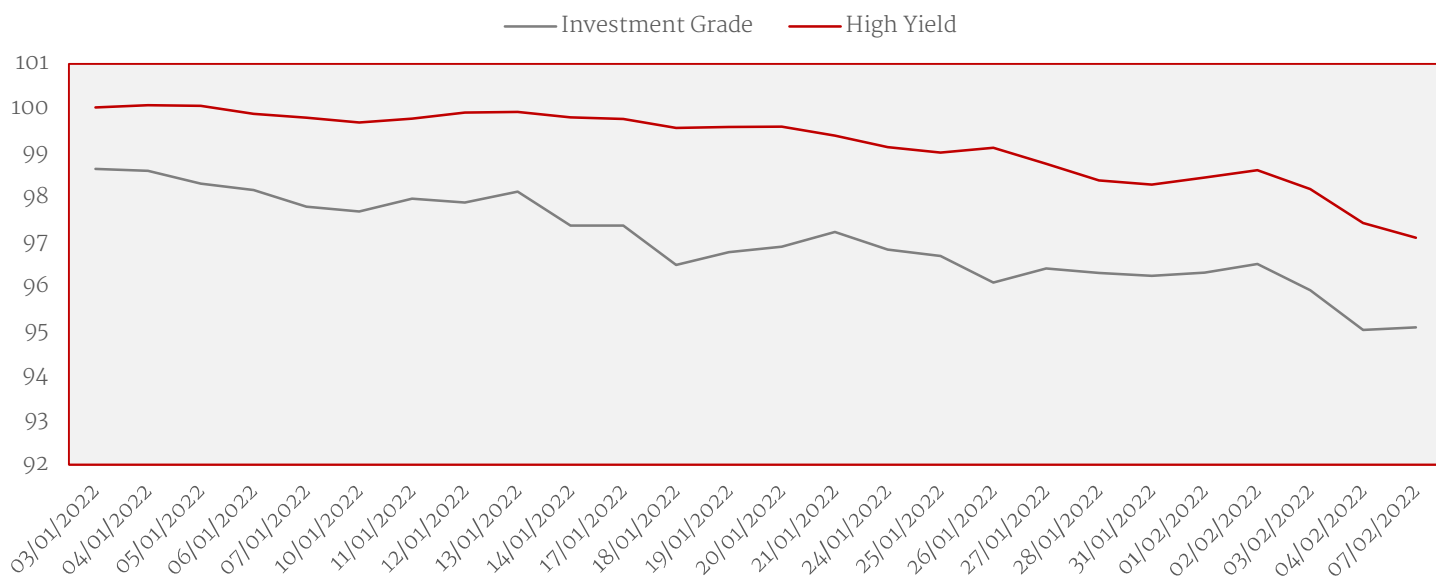
Renta fija

Duración

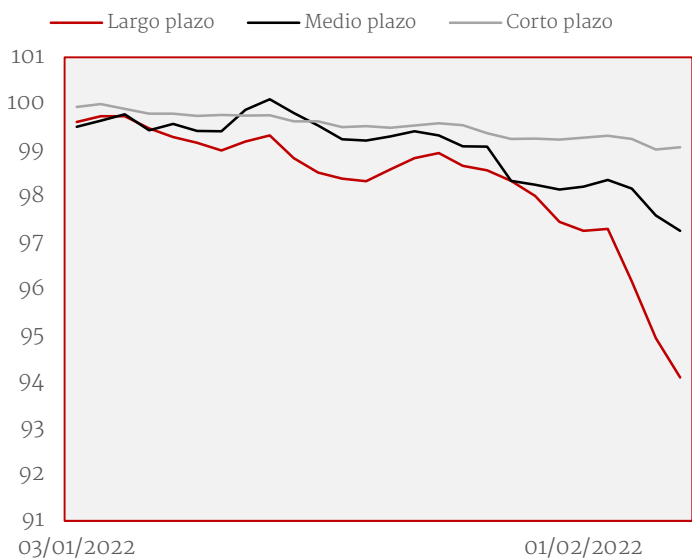
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,7%	-0,9%	-1,2%
	1-3 años USA	0,0%	-0,6%	-0,9%	-1,5%
Total Corto plazo		0,0%	-0,6%	-0,9%	-1,3%
Largo plazo	10-15 años Europa	-1,0%	-5,6%	-6,5%	-9,1%
	10-15 años USA	0,0%	-2,7%	-5,2%	-4,8%
	7-10 años Europa	-0,8%	-4,6%	-5,4%	-7,0%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

Rating

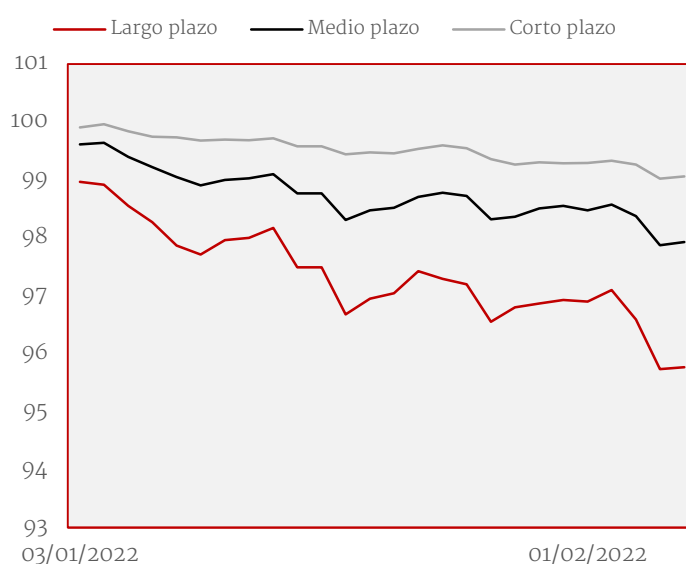
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	-0,7%	-3,4%	-3,5%	-2,3%
	CCC	0,0%	-1,8%	-2,3%	3,4%
Total High Yield		-0,3%	-2,6%	-2,9%	0,5%
Investment Grade	A	0,0%	-2,3%	-4,2%	-4,4%
	AA	0,0%	-2,6%	-4,7%	-4,1%
	AAA	0,1%	-3,2%	-6,1%	-5,4%
	BBB	0,0%	-2,6%	-4,6%	-3,6%
Total Investment Grade		0,1%	-2,7%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

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

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,874	0,7388	1,4033	1,5076	115,1
EUR	1,1442		0,8453	1,6054	1,7247	131,71
GBP	1,3536	1,183		1,8994	2,0408	155,82
AUD	0,7126	0,6229	0,5265		1,0744	82,018
NZD	0,6633	0,5798	0,49	0,9308		76,352
JPY	0,0087	0,0076	0,0064	0,0122	0,0131	

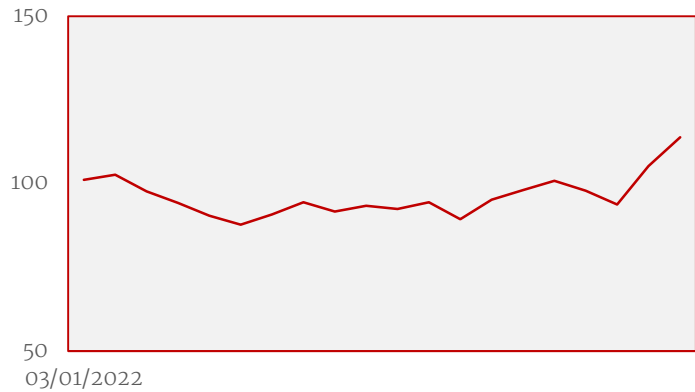
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

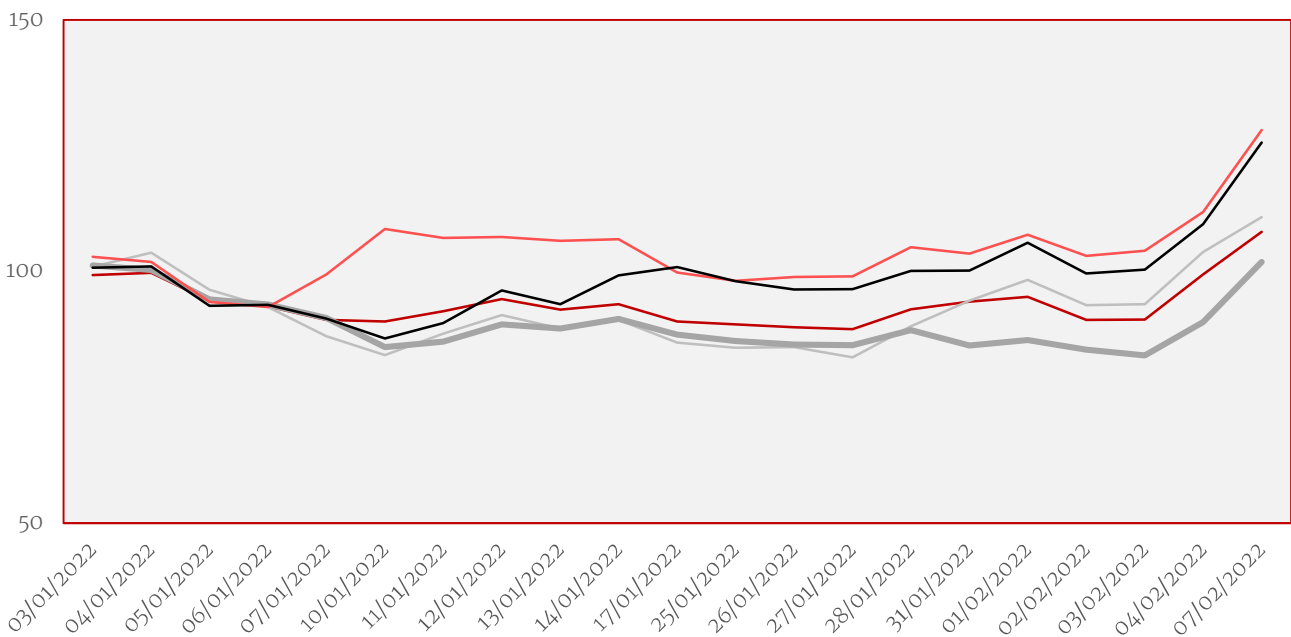
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	8,5%	5,7%	-4,8%	-1%
Ethereum	6,7%	2,5%	-14,5%	85%
Bitcoin Cash	13,3%	-6,5%	-20,6%	-28%
Dash	14,6%	-20,0%	-13,2%	-5%
Litecoin	14,8%	8,0%	-6,4%	-17%

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

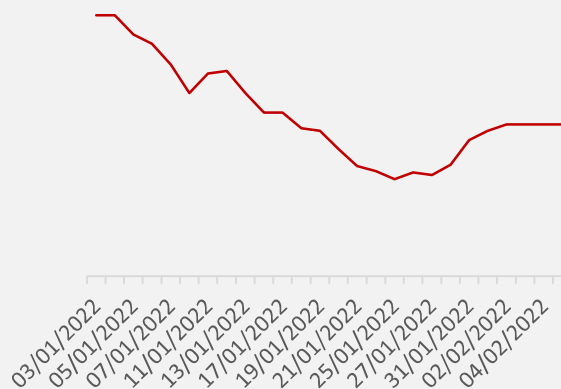
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

10,30

Rentabilidad en el año

-7,54%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

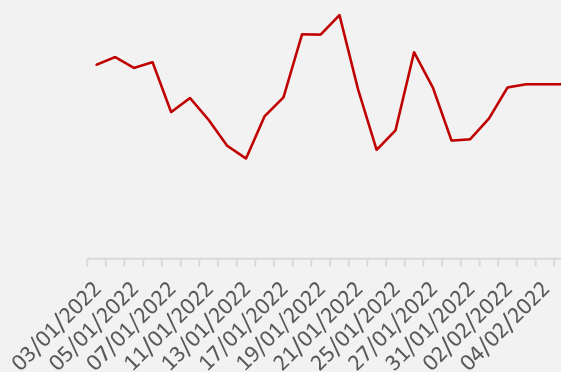
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

9,8186

Rentabilidad en el año

0,16%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

10,18182

Rentabilidad en el año

-5,51%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

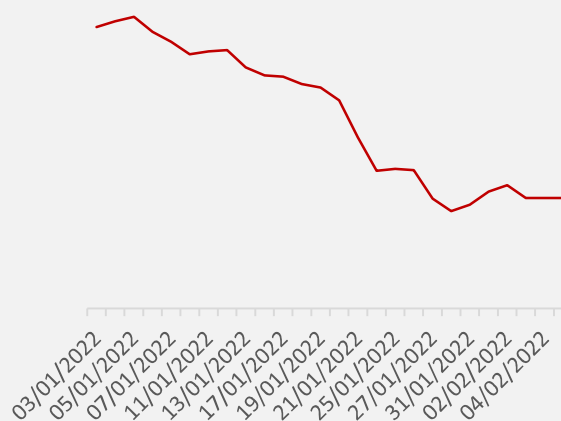
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

9,11609

Rentabilidad en el año

-3,62%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

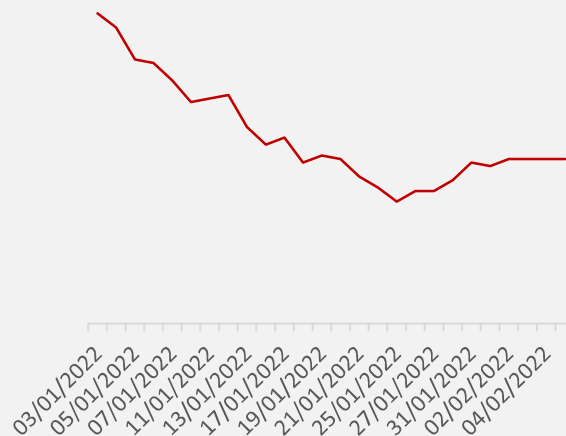
Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,86

Rentabilidad en el año

-5,04%



Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

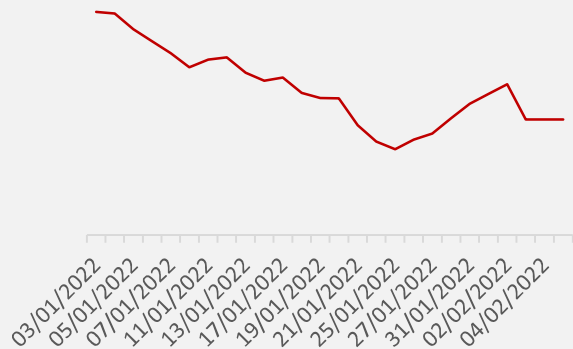
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,58926

Rentabilidad en el año

-7,68%



Mas información en nuestra web

