

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 14/02/2022

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
4064,45	↓ -2,18%	8573,80	↓ -2,55%	4401,67	↓ -0,38%	14268,59	⇒ 0,10%	3428,88	↓ -0,98%

Putin, ¿a qué esperas?

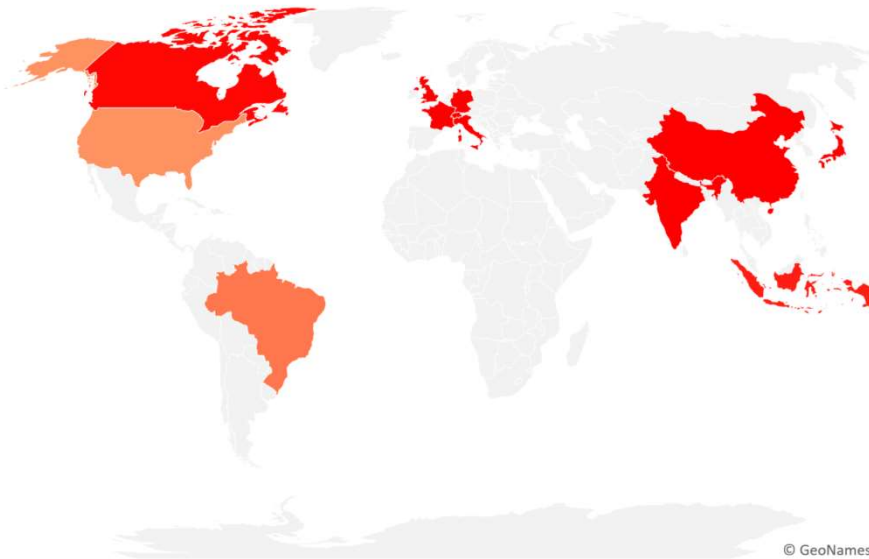
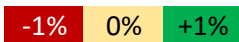
Ayer los mercados volvieron a sufrir por una aparente mayor tensión entre Rusia y Estados Unidos. Desde Estados Unidos afirman que el ataque es inminente y el presidente de Ucrania, quien hace unos días hacía un llamamiento a la calma, ayer afirmó en un video que el día del ataque ruso será el 16 de febrero, es decir, mañana. Como se puede ver, al mercado esto no le gustó nada, llegando a caer más de un 3,50% las bolsas europeas. En el caso de las estadounidenses parece que no le tienen especial respeto a este conflicto ya que, de hecho, como hablamos anteriormente, le podría beneficiar la ruptura de relaciones comerciales de Europa con Rusia. Sin embargo, esto podría cambiar si China decide dar apoyo a Rusia, pudiendo afectar entonces a todo el comercio internacional y, entonces si, desatar el pánico en los mercados. Esto es algo que, por ahora, no se contempla.

Nosotros no vamos a entrar en la posibilidad real de que se de este enfrentamiento anunciado tanto por Estados Unidos como por Ucrania. No tenemos ni los conocimientos ni la información necesaria. Sin embargo, sí que podemos hablar de la naturaleza humana, que se mueve por miedo. Desde Moscú están acusando a Occidente de crear histeria sobre esta supuesta invasión rusa y, lo cierto, es que tiene sentido. Las tropas rusas llevan meses acampadas en la frontera con Ucrania y haciendo maniobras de simulacro que, según ellos, son rutinarias. Durante todo este tiempo, se ha ido generando cada vez más y más tensión, que se está viendo reflejada en los precios de las materias primas. Según Rusia, no hay planes de invasión a Ucrania y ya desde aquí dijimos que todo apuntaba a que estaba siendo una herramienta de presión para impedir la anexión de Ucrania a la OTAN.

Que Occidente, y más concretamente, Estados Unidos esté dando estos mensajes de alerta lo único que hace es provocar que el mundo entero mire este escenario, algo que podría estar presionando a Putin para que o invada si esos son sus planes o desista en caso contrario. Desde luego Estados Unidos, en representación de la OTAN, ya ha rechazado la opción de dejar fuera a Ucrania de la OTAN, y Ucrania parece preparada para lo peor, por lo que no parece que el miedo o la presión por parte de Rusia al disponer de más de 100.000 soldados en su frontera vaya a suponer que Ucrania deje de solicitar la entrada en la OTAN. Por tanto, el próximo movimiento le toca a Rusia y conforme más pasa el tiempo más se habla del tema, más miedo hay en Europa y más atención y, por tanto, presión hay sobre Putin. Veremos a ver cómo evoluciona el conflicto en los próximos días, especialmente mañana, cuando se supone que se iniciará la invasión.

Mientras tanto, los mercados no parecen descontar este escenario, a pesar de que los mercados europeos cayeron ayer un 2%, venían de caer más de un 3,50% y hoy suben un 1%. Por su parte, el mercado estadounidense cerró con ligeras caídas ayer y hoy sus futuros cotizan con subidas del 1%.

El mundo en un vistazo



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

*Rentabilidad a fecha de 14/02/2022

Renta variable

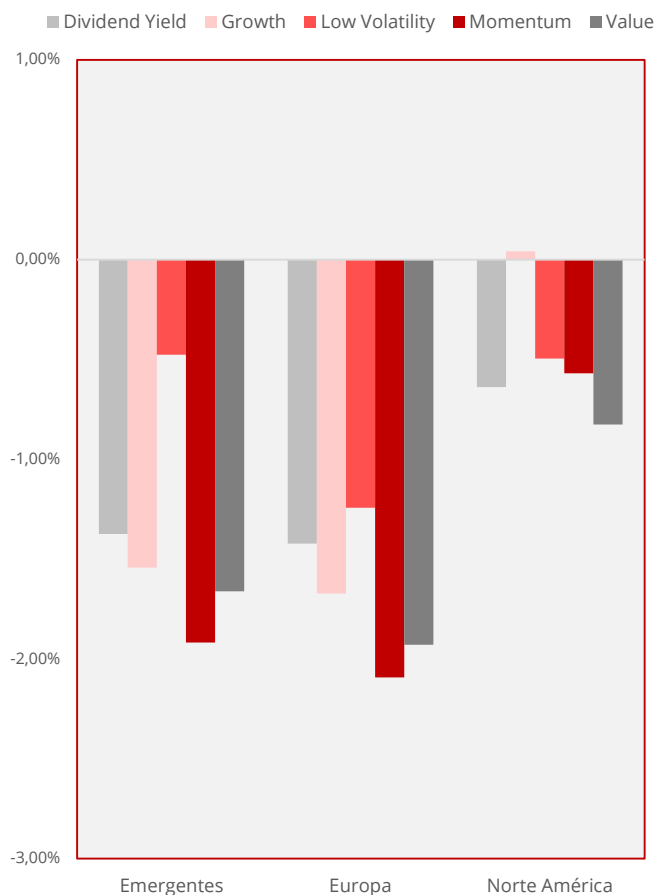
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Consumo cíclico	0,6%	-7,4%	-11,5%	1,6%
	Comunicación	0,2%	-9,6%	-12,0%	-3,8%
	Tecnológico	0,0%	-6,5%	-11,6%	7,5%
	Consumo básico	-0,3%	-2,6%	-2,7%	15,7%
	Industriales	-0,4%	-6,8%	-7,1%	7,4%
	Materiales	-0,8%	-4,3%	-6,0%	11,8%
	Utilities	-0,9%	-4,6%	-7,3%	5,4%
	Salud	-1,1%	-3,8%	-8,8%	7,9%
	Financiero	-1,2%	-3,0%	1,1%	26,5%
	Energía	-2,2%	5,1%	21,4%	51,8%
Total Norte América		-0,6%	-4,3%	-4,4%	13,2%
Europa	Materiales	-1,2%	-4,5%	-1,9%	8,5%
	Consumo básico	-1,4%	-3,7%	-5,5%	11,9%
	Salud	-1,4%	-5,0%	-8,9%	7,2%
	Comunicación	-1,4%	2,9%	3,0%	8,5%
	Consumo cíclico	-1,6%	-6,2%	-7,1%	6,7%
	Tecnológico	-1,7%	-11,3%	-16,6%	1,5%
	Utilities	-2,0%	-5,0%	-6,7%	-0,4%
	Industriales	-2,1%	-7,4%	-10,6%	8,2%
	Energía	-2,1%	3,9%	17,2%	39,9%
	Financiero	-2,8%	-2,2%	4,4%	21,1%
Total Europa		-1,7%	-3,8%	-3,3%	11,3%
Asia	Energía	0,2%	-1,8%	6,1%	8,1%
	Consumo básico	-0,6%	-0,4%	-3,7%	-15,7%
	Financiero	-1,0%	0,5%	6,1%	3,1%
	Industriales	-1,2%	-4,0%	-5,1%	-8,2%
	Materiales	-1,4%	-1,8%	1,6%	-4,4%
	Comunicación	-1,6%	-0,2%	-1,0%	-31,9%
	Utilities	-1,7%	-1,3%	-0,9%	2,3%
	Salud	-2,0%	-9,4%	-14,6%	-29,5%
	Consumo cíclico	-2,1%	-6,0%	-3,7%	-29,9%
	Tecnológico	-2,1%	-8,1%	-8,4%	-8,9%
Total Asia		-1,3%	-3,2%	-2,4%	-11,5%
Emergentes	Salud	-0,4%	-11,9%	-16,0%	-38,5%
	Consumo básico	-0,8%	-0,6%	-2,9%	-11,6%
	Materiales	-0,9%	0,7%	4,4%	5,7%
	Industriales	-1,2%	-3,0%	-3,5%	-3,6%
	Comunicación	-1,2%	0,6%	-0,2%	-28,1%
	Energía	-1,5%	-1,1%	2,8%	17,5%
	Financiero	-1,7%	1,1%	7,0%	11,4%
	Tecnológico	-1,8%	-7,3%	-5,6%	-7,0%
	Consumo cíclico	-2,3%	-5,2%	-4,0%	-42,6%
	Utilities	-2,6%	-2,3%	-2,1%	8,0%
Total Emergentes		-1,4%	-2,9%	-2,0%	-8,9%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Growth	0,0%	-6,6%	-11,9%	3,5%
	Low Volatility	-0,5%	-3,9%	-7,6%	10,6%
	Momentum	-0,6%	-5,1%	-8,7%	-2,0%
	Dividend Yield	-0,6%	-4,6%	-3,7%	14,7%
	Value	-0,8%	-4,3%	-3,5%	15,5%
Total Norte América		-0,5%	-4,9%	-7,1%	8,5%
Emergentes	Low Volatility	-0,5%	-1,7%	-0,5%	-3,7%
	Dividend Yield	-1,4%	2,2%	3,9%	7,2%
	Growth	-1,5%	-3,9%	-2,8%	-22,0%
	Value	-1,7%	-1,3%	1,3%	-3,1%
	Momentum	-1,9%	-6,0%	-6,2%	-22,9%
Total Emergentes		-1,4%	-2,2%	-0,9%	-8,9%
Europa	Low Volatility	-1,2%	-5,0%	-8,0%	9,1%
	Dividend Yield	-1,4%	-1,5%	3,6%	18,3%
	Growth	-1,7%	-7,3%	-12,4%	5,4%
	Value	-1,9%	-2,0%	3,1%	15,7%
	Momentum	-2,1%	-5,7%	-9,1%	4,5%
Total Europa		-1,7%	-4,3%	-4,6%	10,6%

Variación 1D



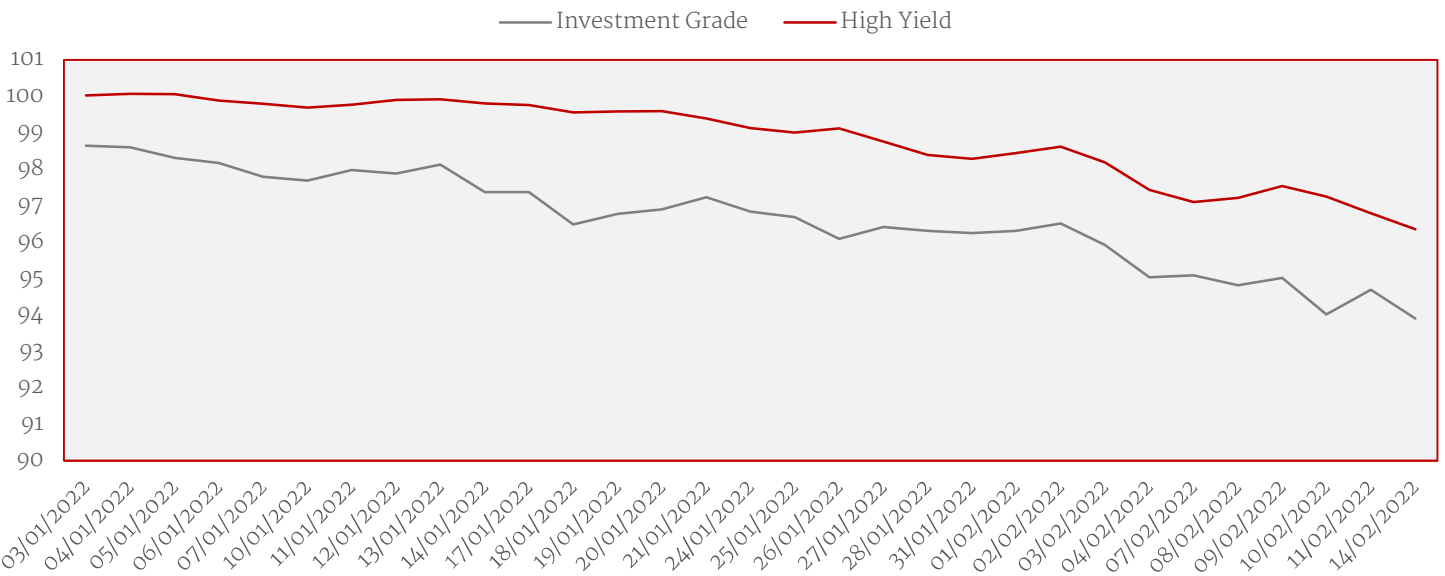
Renta fija

Duración

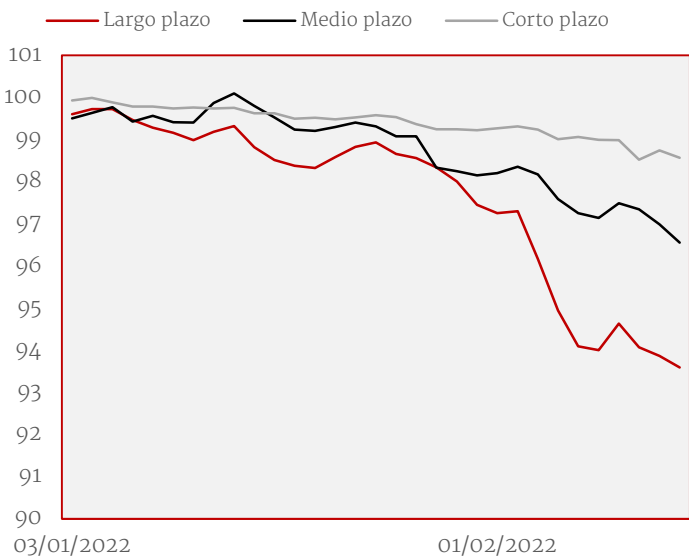
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	-0,2%	-1,1%	-1,4%	-1,7%
	1-3 años USA	-0,2%	-1,0%	-1,5%	-2,0%
Total Corto plazo		-0,2%	-1,0%	-1,4%	-1,8%
Largo plazo	10-15 años Europa	-0,3%	-5,4%	-7,0%	-9,1%
	10-15 años USA	-0,8%	-3,5%	-6,2%	-5,6%
	7-10 años Europa	-0,2%	-4,6%	-5,8%	-7,1%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

Rating

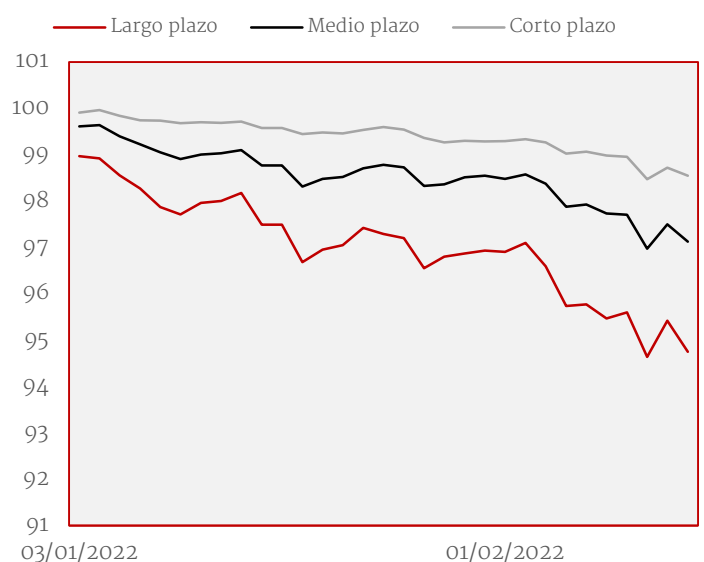
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	-0,5%	-3,6%	-3,8%	-2,8%
	CCC	-0,4%	-3,2%	-3,5%	2,1%
Total High Yield		-0,4%	-3,4%	-3,7%	-0,3%
Investment Grade	A	-0,7%	-3,1%	-5,3%	-5,2%
	AA	-0,8%	-3,5%	-5,9%	-4,8%
	AAA	-1,0%	-4,2%	-7,4%	-6,0%
	BBB	-0,8%	-3,4%	-5,7%	-4,5%
Total Investment Grade		-0,8%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDEUR	0,4%	0,9%	0,6%	7,3%
USDGBP	0,3%	0,9%	0,0%	2,8%
USDJPY	0,1%	0,8%	0,4%	9,6%
EURGBP	-0,2%	0,0%	-0,6%	-4,2%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8844	0,7392	1,4031	1,5115	115,54
EUR	1,1307		0,8357	1,5863	1,7085	130,64
GBP	1,3528	1,1966		1,8986	2,045	156,32
AUD	0,7127	0,6304	0,5267		1,0773	82,347
NZD	0,6616	0,5853	0,489	0,9282		76,43
JPY	0,0087	0,0077	0,0064	0,0121	0,0131	

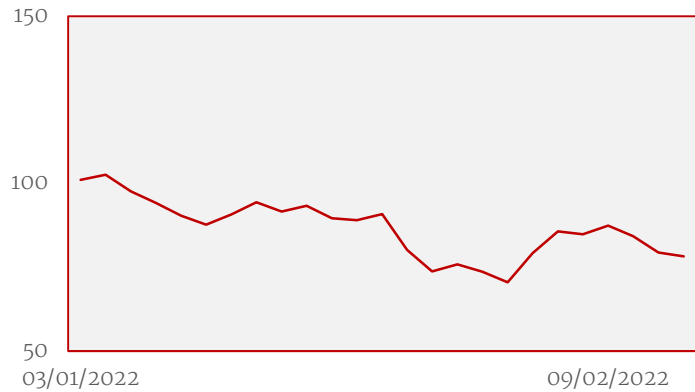
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

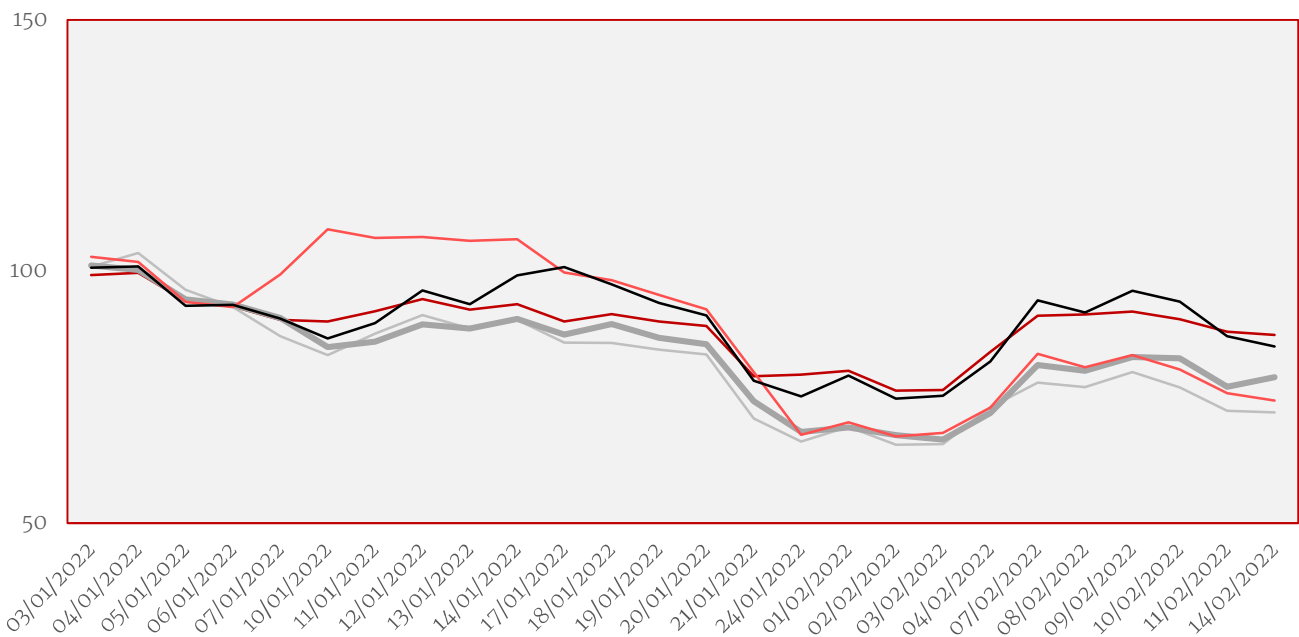
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	-0,7%	1,2%	-8,8%	-12%
Ethereum	-0,4%	-7,9%	-21,0%	63%
Bitcoin Cash	2,5%	-12,0%	-23,0%	-54%
Dash	-1,9%	-22,7%	-22,9%	-58%
Litecoin	-2,3%	-16,2%	-15,5%	-42%

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

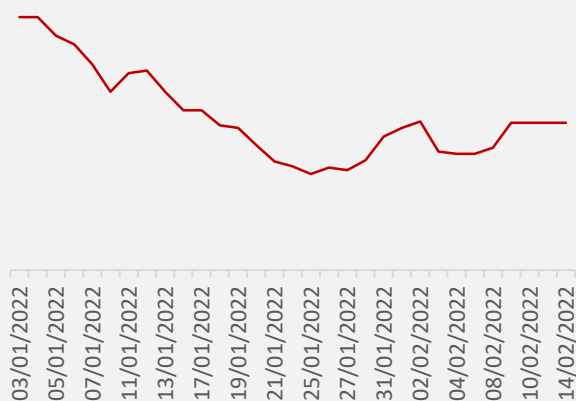
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

10,29

Rentabilidad en el año

-7,38%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

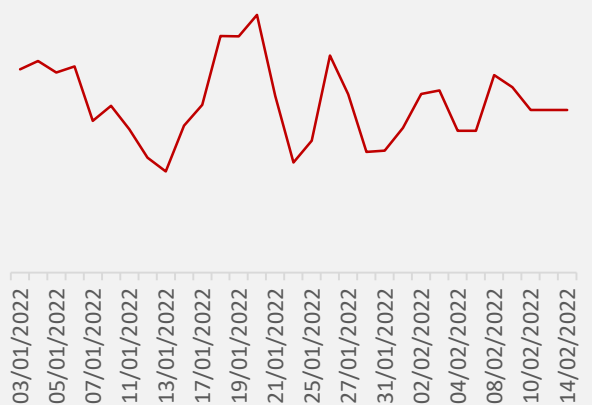
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

9,80882

Rentabilidad en el año

0,22%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

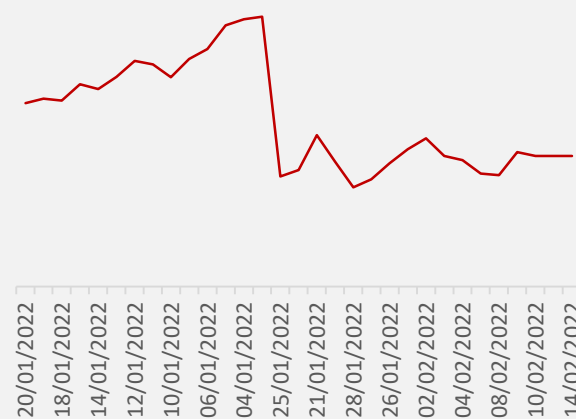
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

10,18183

Rentabilidad en el año

-5,31%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

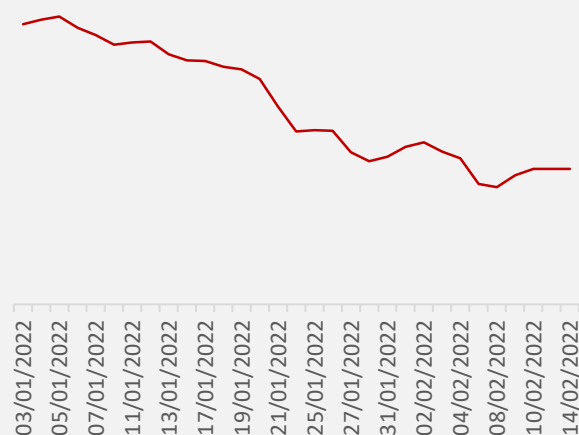
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

9,06899

Rentabilidad en el año

-4,08%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

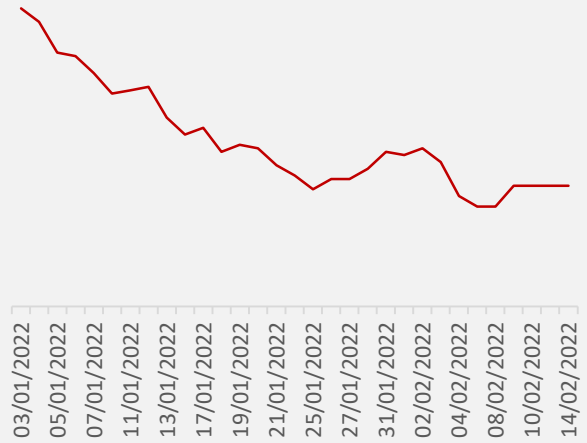
Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,75

Rentabilidad en el año

-6,22%



Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

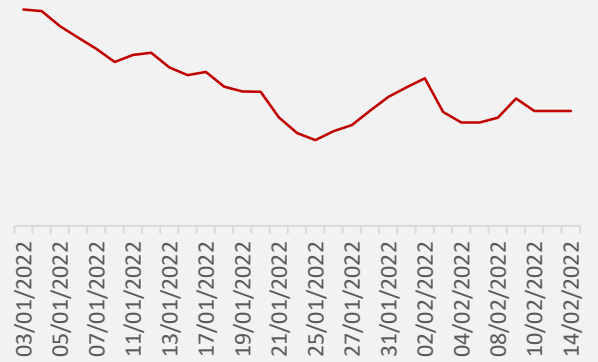
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,59932

Rentabilidad en el año

-7,26%



Más información en nuestra web

