

Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 03/06/2022

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
3783,66	↓ -0,30%	8724,80	↓ -0,22%	4108,54	↓ -1,63%	12548,03	↓ -2,67%	3195,46	↑ 0,42%

Musk anuncia despidos tras mal presentimiento

La semana pasada acabó de nuevo con un sentimiento negativo después de que Elon Musk, CEO de Tesla, mandara presuntamente un correo donde anunciaba recortes en la plantilla de Tesla de en un 10%. En principio, los motivos por los que Musk mandó esta carta son por un temor a que la economía se ralentice, provocando así una caída en la demanda de sus productos. Hay que recordar que, a pesar de todo, Tesla es una empresa del sector del automóvil, lo cual le hace especialmente sensible al ciclo. Por ello, que Musk muestre esta preocupación ha vuelto a traer el miedo al mercado a que una recesión esté llegando a la economía estadounidense. El efecto que esto tuvo fue una corrección superior al 2% en el Nasdaq y en torno el 1,50% en el S&P 500.

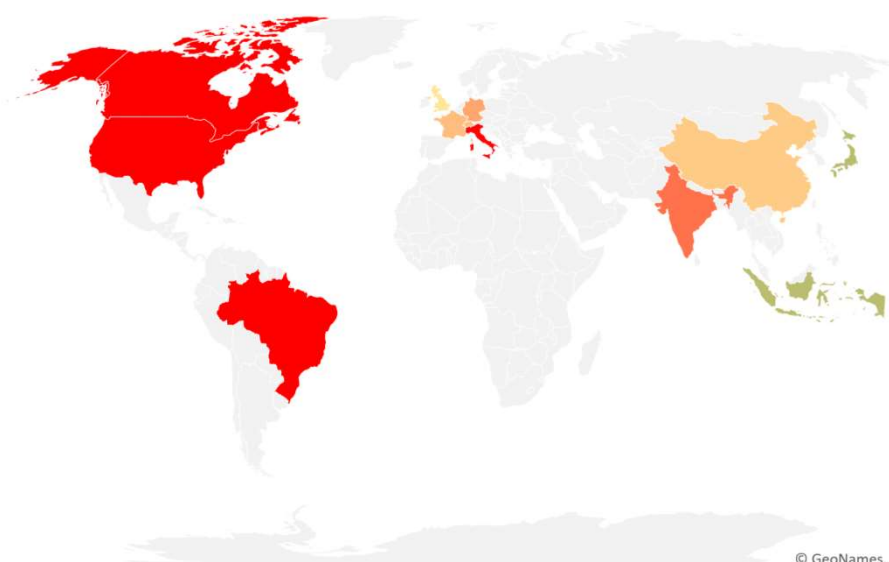
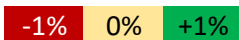
Aquí hay que separar dos cosas. Primero hay que tener claro la exposición de una empresa como Tesla al ciclo económico. Esto es importante porque una ralentización en la economía como se está viendo y como se espera que se vea en lo que queda del año afecta directamente a los resultados de la empresa, especialmente porque sus productos suelen requerir de financiación para ser adquiridos. Las subidas de precios combinado con la subida en el coste de financiación inevitablemente traerán consecuencias directas sobre las cuentas de la empresa de Musk. Por otro lado, lo cierto es que no ha cambiado nada desde antes de que Musk comunicara a sus empleados su decisión. Está claro que se trata de una decisión premeditada y fundamentada en el aumento de los costes de financiación, de los precios y la consecuente caída en la demanda. Pero esto ya lo sabíamos. Lo que quiero decir con esto es que este tipo de movimientos realmente no aportan nada, más que volatilidad, miedo e inseguridad.

Luego, recordemos que el viernes teníamos informe mensual de empleo en Estados Unidos. Este fue positivo, aunque se vio eclipsado por esta noticia de la carta de Musk a sus empleados. El informe mostró una creación de empleo por encima de lo previsto por los analistas que, de nuevo, vuelve a reflejar una ralentización en este indicador respecto el mes pasado, pero menos de lo que el mercado esperaba. Esto es una señal más general del verdadero miedo que las empresas tienen a una recesión, ya que cuando existe ese miedo las empresas suelen posponer sus planes de expansión y contratación. Esto, hoy por hoy, todavía no se está viendo.

Por encima de todo esto, seguimos viendo como tanto en Europa como en Estados Unidos las bolsas continúan cotizando por encima de su media móvil a corto plazo de 15 días. De hecho, en Europa las bolsas han superado ya la media móvil de 50 días, un nivel psicológicamente clave al menos en el corto plazo. En Estados Unidos todavía estamos en torno un 2,5% por debajo, por lo que si todo va bien esta semana podríamos ver un primer testeo de estos niveles. Básicamente, seguimos estando dentro del rebote que inició hace unas semanas.

De cara a la sesión de hoy será una jornada tranquila en cuanto a datos macroeconómicos. Aun así, los mercados han amanecido con buen humor. En Europa las bolsas suben más de un 1% y en Estados Unidos los futuros apuntan a subidas también de en torno el 1%.

El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing
© GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia
*Rentabilidad a fecha de 03/06/2022

Renta variable

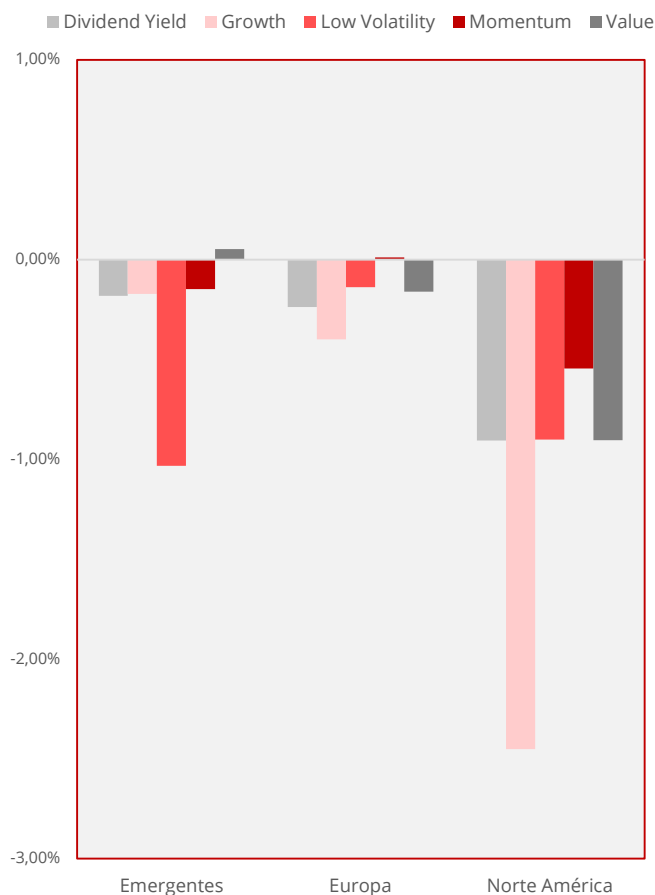
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Energía	1,1%	7,0%	55,6%	57,1%
	Industriales	-0,4%	0,1%	-11,1%	-9,5%
	Utilities	-0,5%	2,6%	3,1%	12,7%
	Consumo básico	-1,0%	-4,2%	-4,5%	4,5%
	Salud	-1,1%	0,0%	-8,9%	4,1%
	Materiales	-1,3%	1,1%	-2,1%	0,8%
	Financiero	-1,4%	1,1%	-10,8%	-7,8%
	Comunicación	-2,4%	-0,3%	-25,5%	-24,4%
	Tecnológico	-2,6%	-0,9%	-22,0%	-4,3%
	Consumo cíclico	-2,9%	-2,6%	-26,3%	-14,6%
Total Norte América		-1,2%	0,4%	-5,2%	1,8%
Europa	Energía	0,3%	4,1%	31,7%	46,3%
	Utilities	0,3%	0,8%	-4,3%	2,1%
	Salud	-0,1%	-0,3%	-3,4%	11,6%
	Consumo básico	-0,2%	-1,0%	-8,4%	-1,2%
	Comunicación	-0,3%	2,6%	2,5%	1,1%
	Financiero	-0,3%	4,6%	-8,0%	-3,5%
	Materiales	-0,3%	3,7%	-2,9%	0,7%
	Industriales	-0,4%	2,9%	-16,9%	-8,6%
	Consumo cíclico	-0,5%	6,3%	-20,2%	-20,4%
	Tecnológico	-1,2%	0,6%	-24,4%	-12,2%
Total Europa		-0,3%	2,4%	-5,4%	1,6%
Asia	Energía	1,1%	4,5%	15,9%	11,2%
	Materiales	0,8%	3,5%	-3,1%	-13,0%
	Tecnológico	0,4%	3,3%	-21,2%	-18,6%
	Salud	0,3%	0,4%	-20,2%	-29,7%
	Consumo básico	-0,1%	0,2%	-13,3%	-20,9%
	Industriales	-0,1%	2,3%	-13,1%	-16,1%
	Comunicación	-0,3%	3,3%	-15,1%	-31,1%
	Financiero	-0,3%	0,6%	-4,4%	-10,4%
	Utilities	-0,4%	-1,5%	-3,3%	-2,9%
	Consumo cíclico	-0,5%	4,7%	-18,1%	-31,6%
Total Asia		0,1%	2,1%	-9,6%	-16,3%
Emergentes	Energía	1,2%	5,7%	-17,3%	-14,1%
	Tecnológico	0,3%	3,6%	-20,0%	-18,6%
	Salud	0,3%	2,1%	-25,5%	-43,8%
	Consumo básico	0,0%	4,6%	-10,5%	-18,6%
	Industriales	0,0%	4,4%	-5,6%	-9,1%
	Financiero	-0,1%	-0,3%	-2,7%	-5,2%
	Comunicación	-0,1%	3,5%	-16,6%	-29,4%
	Consumo cíclico	-0,5%	8,5%	-19,0%	-40,9%
	Utilities	-0,7%	0,1%	-1,2%	1,1%
	Materiales	-0,7%	1,9%	-6,9%	-16,2%
Total Emergentes		0,0%	3,4%	-12,5%	-19,5%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Momentum	0,0%	3,3%	-13,0%	-5,7%
	Low Volatility	-0,1%	0,2%	-9,4%	1,2%
	Value	-0,2%	3,1%	-0,6%	2,6%
	Dividend Yield	-0,2%	2,5%	4,8%	12,4%
	Growth	-0,4%	1,4%	-17,1%	-7,2%
Total Europa		-0,2%	2,1%	-7,0%	0,7%
Emergentes	Value	0,1%	2,9%	-9,3%	-15,3%
	Momentum	-0,1%	-2,4%	-21,0%	-26,4%
	Growth	-0,2%	3,4%	-16,7%	-26,7%
	Dividend Yield	-0,2%	2,0%	-10,6%	-13,8%
Low Volatility	-1,0%	-0,1%	-8,5%	-11,9%	
Total Emergentes		-0,3%	1,2%	-13,2%	-18,8%
Norte América	Momentum	-0,5%	-0,3%	-16,4%	-9,0%
	Low Volatility	-0,9%	0,2%	-8,7%	0,9%
	Value	-0,9%	0,4%	-5,4%	0,3%
	Dividend Yield	-0,9%	0,8%	-3,5%	3,4%
Growth	-2,5%	-1,1%	-23,4%	-10,2%	
Total Norte América		-1,1%	0,0%	-11,5%	-2,9%

Variación 1D



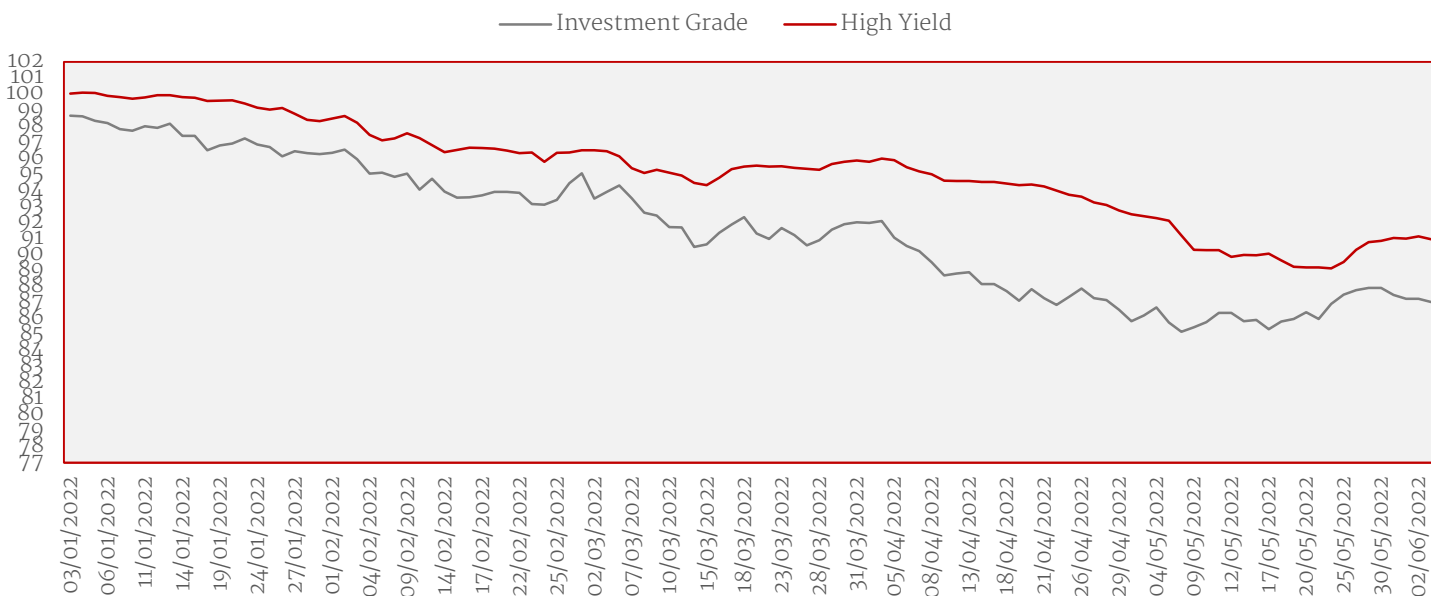
Renta fija

Duración

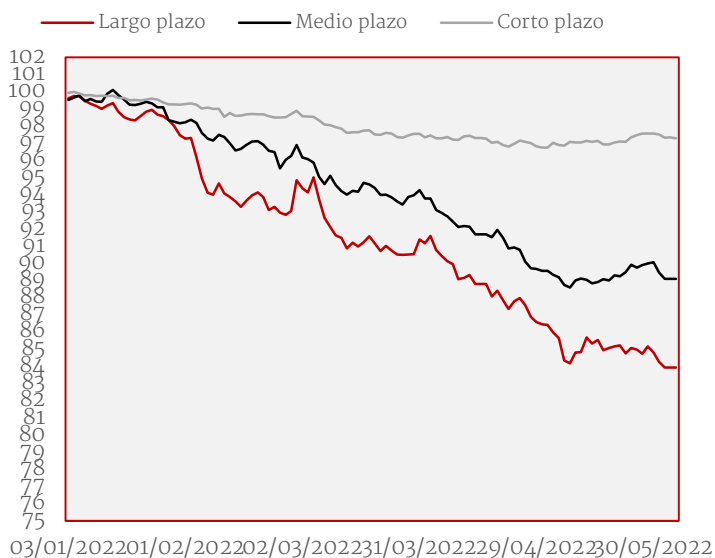
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	0,5%	-2,7%	-3,2%
	1-3 años USA	0,0%	0,4%	-2,7%	-3,2%
Total Corto plazo		0,0%	0,4%	-2,7%	-3,2%
Largo plazo	10-15 años Europa	0,0%	-0,8%	-17,9%	-18,1%
	10-15 años USA	-0,3%	2,5%	-14,5%	-12,5%
	7-10 años Europa	0,0%	-0,2%	-14,2%	-14,7%
	7-10 años USA	-0,2%	1,7%	-10,4%	-9,9%
Total Largo plazo		-0,1%	0,8%	-14,3%	-13,8%
Medio plazo	3-5 años Europa	0,0%	0,8%	-11,6%	-18,0%
	3-5 años USA	-0,1%	0,7%	-5,7%	-6,6%
	5-7 años Europa	0,0%	0,0%	-10,3%	-10,8%
	5-7 años USA	-0,2%	1,2%	-7,5%	-7,9%
Total Medio plazo		-0,1%	0,7%	-8,8%	-10,8%

Rating

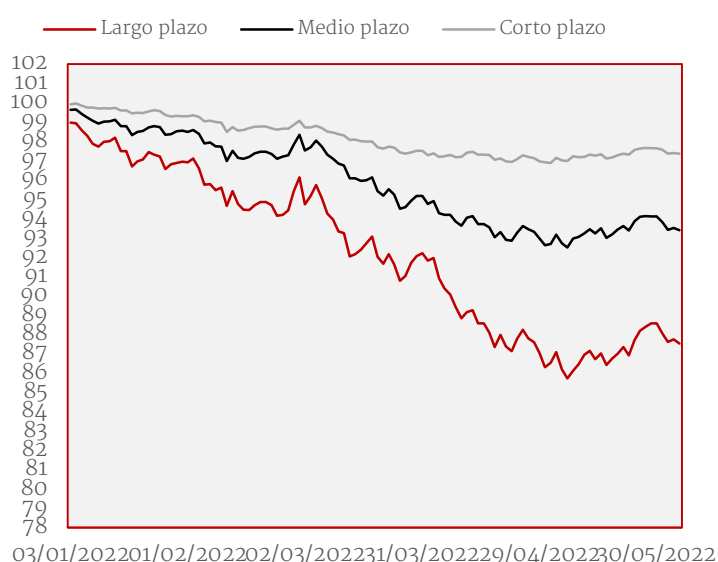
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	0,6%	-8,0%	-7,9%
	CCC	-0,4%	-1,1%	-10,1%	-8,1%
Total High Yield		-0,2%	-0,3%	-9,1%	-8,0%
Investment Grade	A	-0,2%	1,9%	-11,6%	-10,4%
	AA	-0,2%	2,2%	-12,8%	-11,0%
	AAA	-0,3%	2,8%	-14,8%	-12,0%
	BBB	-0,2%	1,7%	-12,7%	-11,1%
Total Investment Grade		-0,2%	2,2%	-13,0%	-11,1%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDJPY	0,8%	0,2%	13,7%	19,8%
USDGBP	0,7%	-1,1%	8,4%	13,6%
EURGBP	0,4%	0,4%	2,1%	-0,2%
USDEUR	0,3%	-1,6%	6,1%	13,7%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,9329	0,8008	1,3875	1,5361	130,88
EUR	1,0719		0,8582	1,487	1,6493	140,29
GBP	1,2488	1,1652		1,7327	1,9175	163,43
AUD	0,7207	0,6725	0,5772		1,1073	94,311
NZD	0,651	0,6063	0,5215	0,9031		85,173
JPY	0,0076	0,0071	0,0061	0,0106	0,0117	

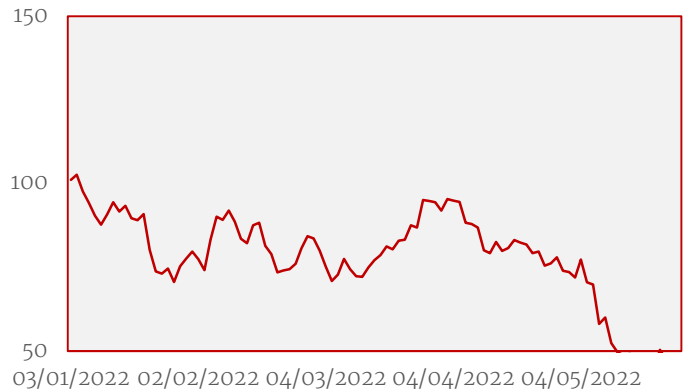
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

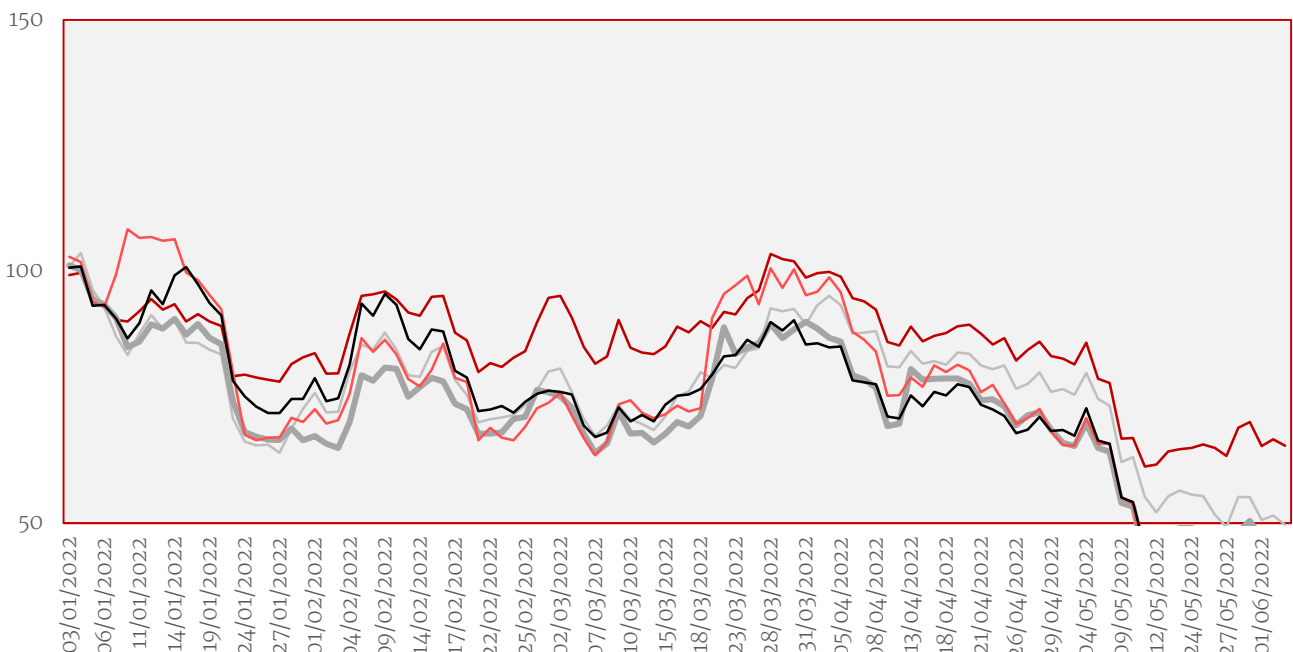
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	-1,9%	-17,8%	-36,0%	-14%
Ethereum	-3,6%	-35,0%	-52,3%	-34%
Bitcoin Cash	-2,2%	-33,5%	-57,3%	-71%
Dash	-1,5%	-33,4%	-56,2%	-67%
Litecoin	-2,6%	-35,3%	-57,5%	-63%

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

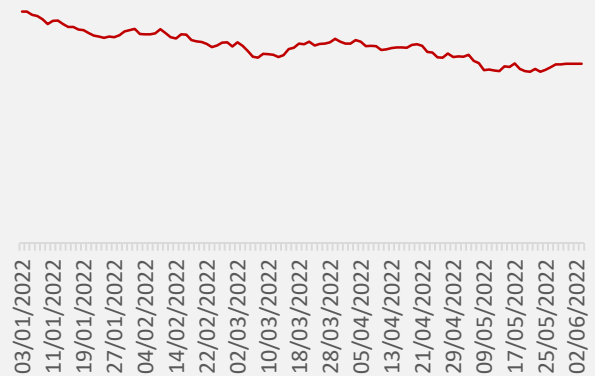
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

8,63

Rentabilidad en el año

-22,32%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

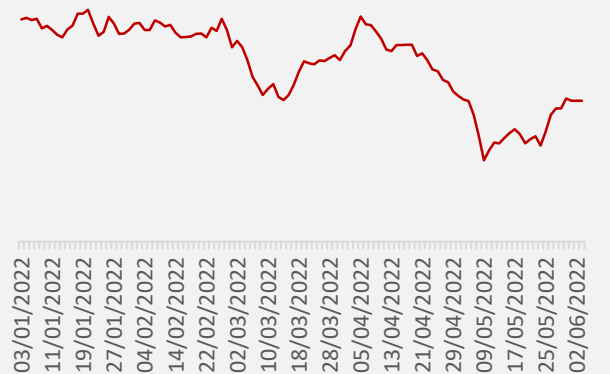
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

9,59867

Rentabilidad en el año

-1,92%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

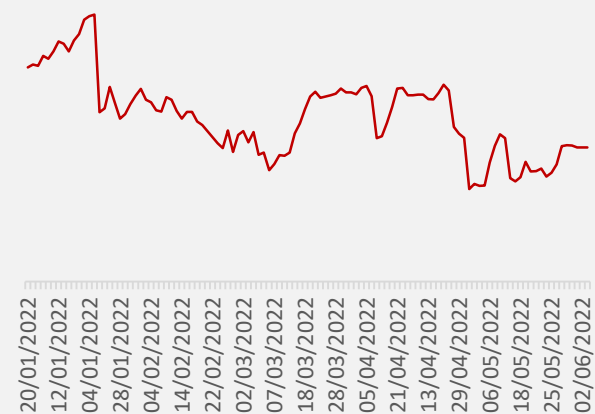
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

9,87949

Rentabilidad en el año

-8,12%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

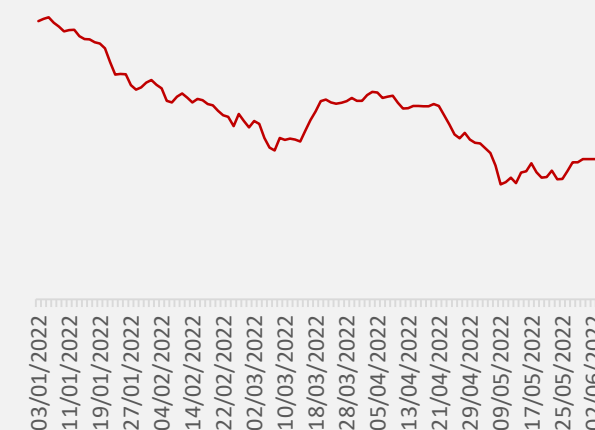
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

8,70948

Rentabilidad en el año

-7,89%



Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

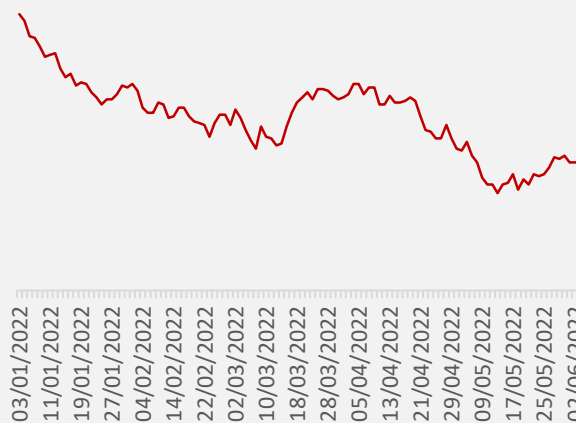
Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,4

Rentabilidad en el año

-9,97%



Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

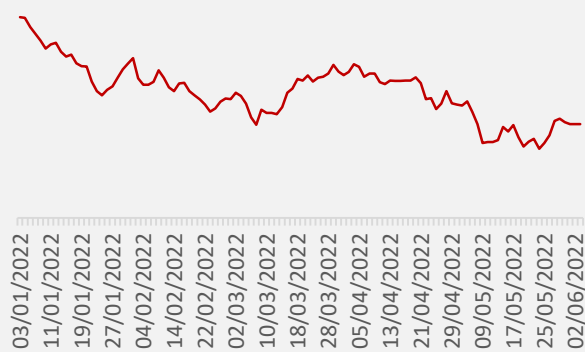
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

10,86516

Rentabilidad en el año

-13,13%



Más información en nuestra web

