

Un paseo matinal por los mercados



Gráfico del día



Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 19/04/2024

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
4918,09	↓ -0,37%	10729,50	↓ -0,33%	4967,23	↓ -0,88%	17037,65	↓ -2,05%	3065,26	↓ -0,29%

Los mercados parecen recuperarse del susto

Si recordamos, la semana pasada empezó ya torcida por unas fuertes subidas en los tipos provocadas por un ataque llevado a cabo por Irán contra Israel. Este ataque podría haber supuesto un paso más en la escalada global del conflicto. El temor a que esto pudiera ocurrir provocó una huida de los inversores en activos como la deuda soberana americana, las bolsas y el bitcoin, mientras que las materias primas reaccionaron como cabría esperar, especialmente el oro.

Desde que comenzase todo este conflicto entre Israel y Palestina el indicador clave a tener en cuenta ha sido siempre el petróleo y, en general, las materias primas. Hasta hace apenas unas semanas, el petróleo parecía atrapado en un canal lateral que no daba pistas sobre si este acabaría rompiendo al alza, a la baja o si se quedaría ahí atrapado. Finalmente, a medida que aumentaba la tensión en oriente medio este acabó por subir superando los 90 dólares en el caso del Brent y los 85 en el WTI.

El ataque de Irán apenas supuso ninguna sorpresa para los inversores, quienes parecía que ya esperaban este ataque. Y es que todo indica que podría haberse tratado simplemente de un ataque "diplomático". La población de Irán quería vengar la muerte de los oficiales de la Guardia Revolucionaria Islámica tras el bombardeo de un consulado iraní por parte de Israel. El líder supremo iraní, Alí Jamenei, prometió venganza y ahora era el turno de que el gobierno cumpliera con su compromiso con la población.

Sin embargo, el gobierno de Irán sabía que este ataque podría suponer ese paso más en la escalada global y esto era algo que no le interesaba. Es por eso que decidió avisar a Estados Unidos, llevó a cabo el ataque en fin de semana (para que el ataque tuviera un menor impacto en los mercados) y con armamento que sabían perfectamente que las defensas de Israel iban a ser capaces de parar. Vamos que todo apunta a que fue un teatro. En la parte empresarial también tendremos resultados de algunos de los "blue chips" tecnológicos como Tesla (martes) Meta y Alphabet (miércoles) y Microsoft (jueves).

A raíz del ataque la población iraní salió a celebrarlo por lo que el gobierno ya no tenía esa presión, Estados Unidos era conecedor del ataque por lo que no habrá represalias de acción internacional e Israel ha demostrado la capacidad de defenderse frente a los ataques de sus enemigos. Todos parecen contentos.

Esto evidentemente pinta otra escena en los mercados y parece que así lo están reflejando los precios. El petróleo está cayendo con fuerza y ya ha niveles de 85 en el caso del Brent y de 80 en el WTI. El oro también está cayendo hoy con fuerza, perdiendo los 2.400 dólares por onza. Por ahora los tipos no están cayendo, pero de seguir este comportamiento de las materias primas cabe esperar que las tensiones se reduzcan y los tipos puedan bajar de nuevo.

Los que sí que parecen estar de buen humor son las bolsas, quienes esta mañana han abierto con subidas del 0,62% en Europa y del 0,40% en Estados Unidos. Con los datos económicos todavía sanos y el temor de la guerra alejándose parece que el mercado sigue predisposto a comprar y a que los precios sigan subiendo.

El calendario macro de esta semana promete. Tendremos los datos preliminares de los PMIs emitidos por Markit tanto de Europa como de Estados Unidos. Recordemos que los últimos PMIs fueron muy positivos e incluso los PMIs manufactureros si situaron por encima de 50, indicando expansión económica. Sin embargo, el plato fuerte podría estar en el PIB de Estados Unidos, cuya primera estimación se presentará el miércoles. Y, para acabar la semana, el viernes tendremos el PCE y datos de expectativas del consumidor, incluida expectativas de inflación, también en Estados Unidos. Como vemos, semana interesante en cuanto a datos macro se refiere.

*Rentabilidad a fecha de 19/04/2024

Renta variable

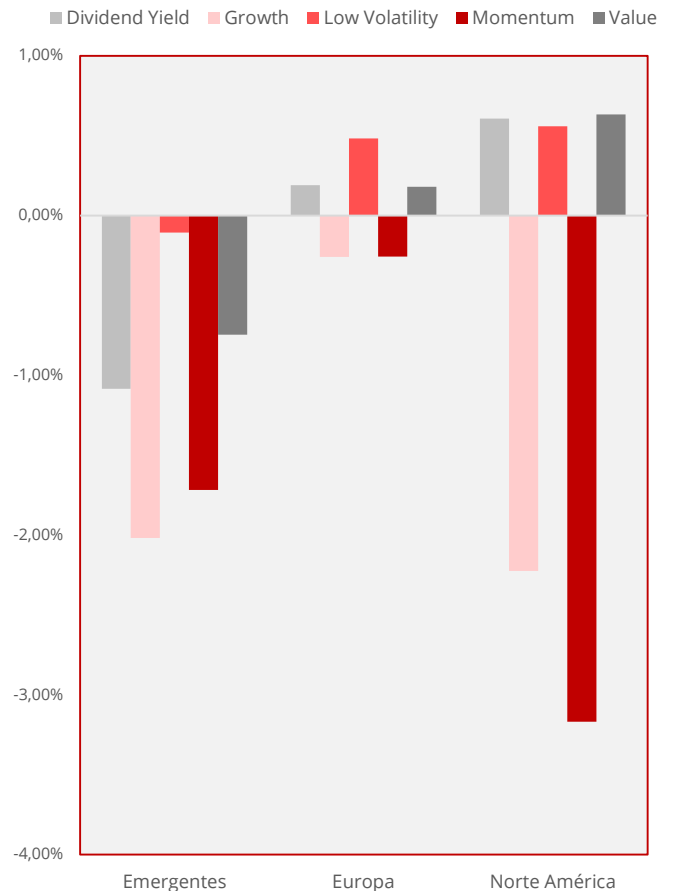
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Utilities	1,4%	1,8%	3,3%	-6,0%
	Financiero	1,2%	-3,0%	6,0%	21,4%
	Energía	1,1%	2,6%	12,1%	9,9%
	Consumo básico	0,9%	-1,8%	3,9%	-0,4%
	Salud	0,3%	-4,7%	1,6%	2,8%
	Materiales	-0,1%	-0,9%	4,3%	7,3%
	Industriales	-0,2%	-4,1%	5,5%	20,7%
	Consumo cíclico	-1,2%	-6,5%	-2,5%	19,4%
	Comunicación	-2,0%	-2,2%	12,6%	43,9%
	Tecnológico	-3,0%	-9,5%	2,5%	33,5%
Total Norte América		-0,2%	-2,8%	4,9%	15,2%
Europa	Consumo básico	1,5%	-0,8%	-3,4%	-13,0%
	Utilities	0,6%	-0,2%	-6,4%	-7,4%
	Salud	0,5%	-1,9%	4,1%	0,8%
	Comunicación	0,5%	-1,9%	0,7%	-3,8%
	Materiales	0,1%	0,1%	2,7%	7,6%
	Energía	0,0%	6,0%	8,2%	10,9%
	Financiero	0,0%	-1,7%	7,2%	15,9%
	Consumo cíclico	-0,3%	-2,6%	7,8%	0,7%
	Industriales	-0,9%	-3,9%	5,8%	16,4%
	Tecnológico	-1,9%	-8,2%	8,9%	26,3%
Total Europa		0,0%	-1,5%	3,6%	5,4%
Asia	Energía	0,4%	1,8%	9,9%	18,1%
	Utilities	-0,4%	0,2%	5,2%	13,3%
	Consumo básico	-0,5%	-3,7%	-8,1%	-13,0%
	Financiero	-0,8%	-5,1%	0,9%	5,2%
	Comunicación	-0,8%	-5,2%	-2,8%	-6,7%
	Salud	-1,0%	-9,1%	-9,8%	-14,2%
	Materiales	-1,4%	-2,1%	-8,6%	-3,0%
	Industriales	-1,5%	-5,5%	1,6%	8,4%
	Consumo cíclico	-1,5%	-6,3%	-0,2%	5,2%
	Tecnológico	-4,6%	-8,1%	1,1%	20,0%
Total Asia		-1,2%	-4,3%	-1,1%	3,3%
Emergentes	Energía	0,9%	3,2%	8,4%	32,2%
	Utilities	0,0%	0,5%	4,6%	17,3%
	Financiero	-0,2%	-3,5%	-1,1%	7,8%
	Materiales	-0,2%	2,0%	-4,0%	-5,3%
	Consumo básico	-0,3%	-4,2%	-8,5%	-5,4%
	Comunicación	-0,5%	-1,3%	-2,3%	-8,9%
	Industriales	-0,8%	-3,0%	-2,0%	0,3%
	Salud	-1,0%	-7,3%	-11,5%	-11,5%
	Consumo cíclico	-1,0%	-2,6%	-3,3%	-2,0%
	Tecnológico	-4,7%	-6,5%	2,0%	23,2%
Total Emergentes		-0,8%	-2,3%	-1,8%	4,8%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Europa	Low Volatility	0,5%	-1,3%	3,0%	2,6%
	Dividend Yield	0,2%	-0,6%	2,6%	9,0%
	Value	0,2%	-0,1%	2,7%	6,1%
	Momentum	-0,3%	-2,2%	10,9%	13,6%
	Growth	-0,3%	-3,7%	5,7%	6,2%
Total Europa		0,1%	-1,6%	5,0%	7,5%
Norte América	Value	0,6%	-3,3%	2,9%	9,5%
	Dividend Yield	0,6%	-2,9%	3,4%	9,4%
	Low Volatility	0,6%	-2,1%	2,8%	8,5%
	Growth	-2,2%	-6,8%	4,5%	29,7%
	Momentum	-3,2%	-7,7%	14,4%	28,9%
Total Norte América		-0,7%	-4,5%	5,6%	17,2%
Emergentes	Low Volatility	-0,1%	-2,2%	-0,3%	0,2%
	Value	-0,7%	-2,8%	-1,8%	7,8%
	Dividend Yield	-1,1%	-3,3%	-1,1%	10,5%
	Momentum	-1,7%	-3,0%	2,6%	5,4%
	Growth	-2,0%	-3,6%	-1,1%	3,4%
Total Emergentes		-1,1%	-3,0%	-0,4%	5,5%

Variación 1D



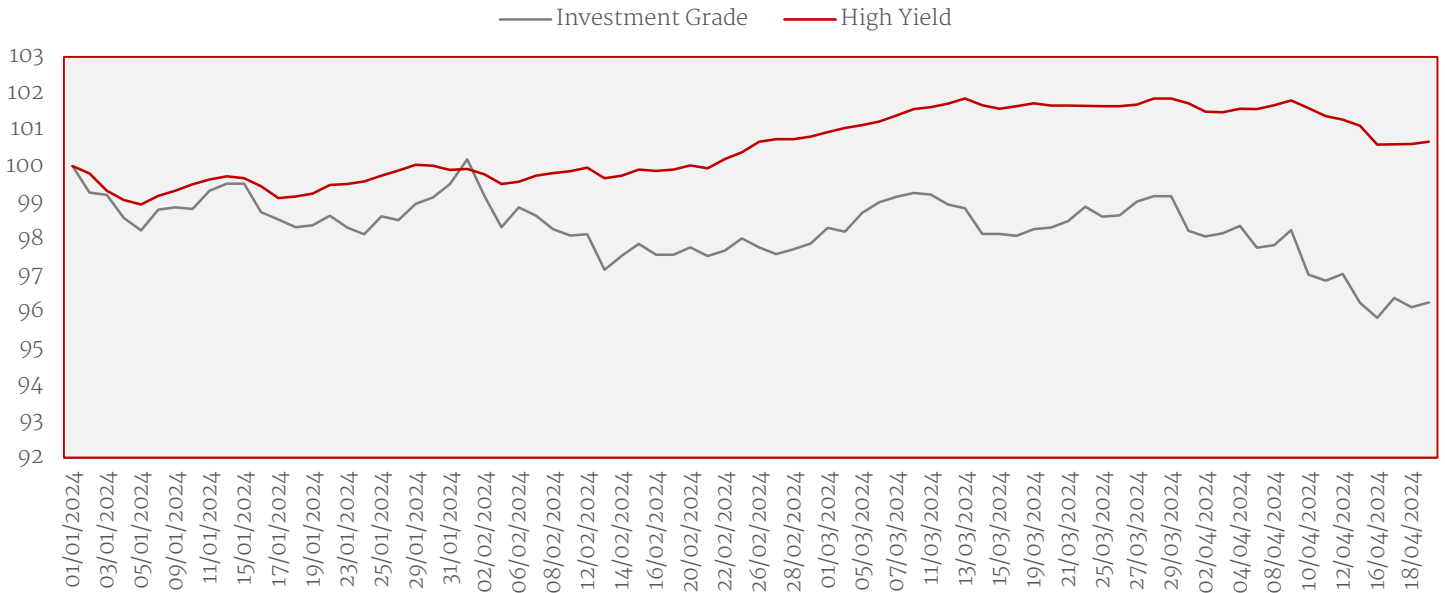
Renta fija

Duración

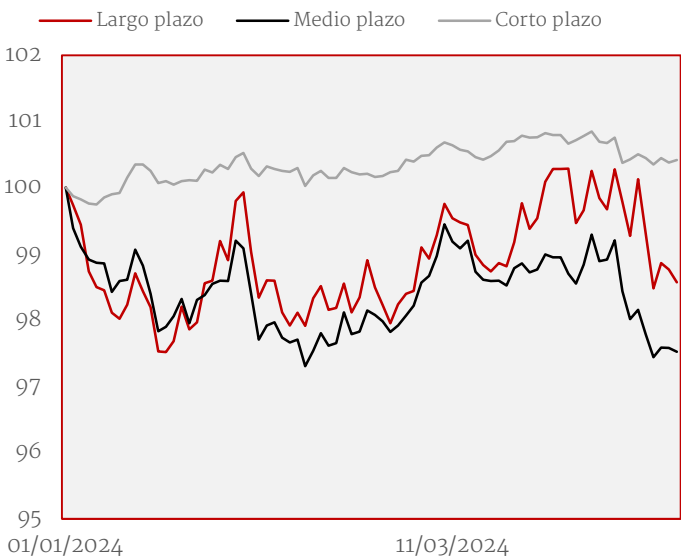
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	-0,4%	0,4%	4,2%
	1-3 años USA	0,0%	-0,4%	0,1%	3,0%
Total Corto plazo		0,0%	-0,4%	0,2%	3,6%
Largo plazo	10-15 años Europa	-0,2%	-1,3%	-1,9%	7,6%
	10-15 años USA	0,2%	-3,1%	-4,0%	0,5%
	7-10 años Europa	-0,2%	-1,1%	-1,0%	7,3%
	7-10 años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

Rating

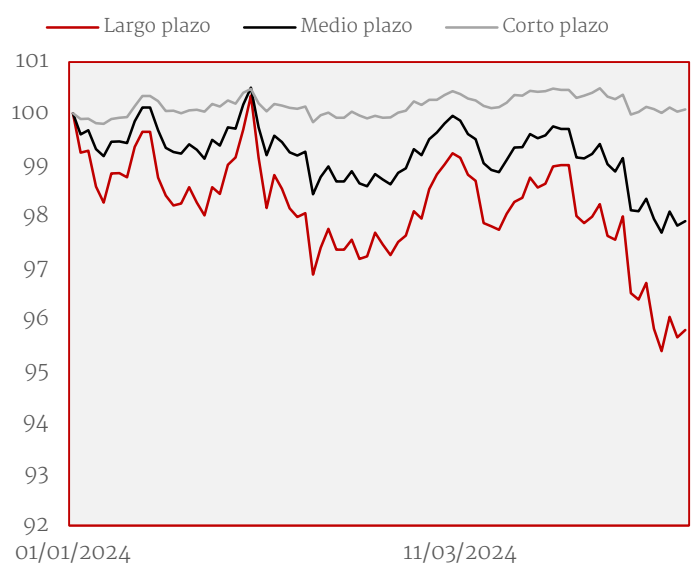
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	-0,1%	1,3%	9,2%
	CCC	0,1%	-1,9%	0,0%	12,1%
Total High Yield		0,1%	-1,0%	0,7%	10,7%
Investment Grade	A	0,1%	-2,3%	-3,1%	0,7%
	AA	0,1%	-2,6%	-3,8%	-1,2%
	AAA	0,2%	-3,5%	-5,4%	-3,8%
	BBB	0,1%	-2,2%	-2,6%	2,6%
Total Investment Grade		0,1%	-2,7%	-3,7%	-0,4%



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
EURGBP	0,7%	0,4%	-0,7%	-2,6%
USDGBP	0,5%	1,9%	2,9%	0,9%
USDJPY	0,0%	2,1%	9,8%	15,2%
USDEUR	-0,1%	1,4%	3,7%	3,7%

Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,9384	0,8084	1,5581	1,6984	154,64
EUR	1,0656		0,8614	1,6606	1,81	164,7
GBP	1,237	1,1609		1,9275	2,1013	191,28
AUD	0,6418	0,6022	0,5188		1,09	99,247
NZD	0,5888	0,5525	0,4759	0,9174		91,068
JPY	0,0065	0,0061	0,0052	0,0101	0,011	

Criptomonedas

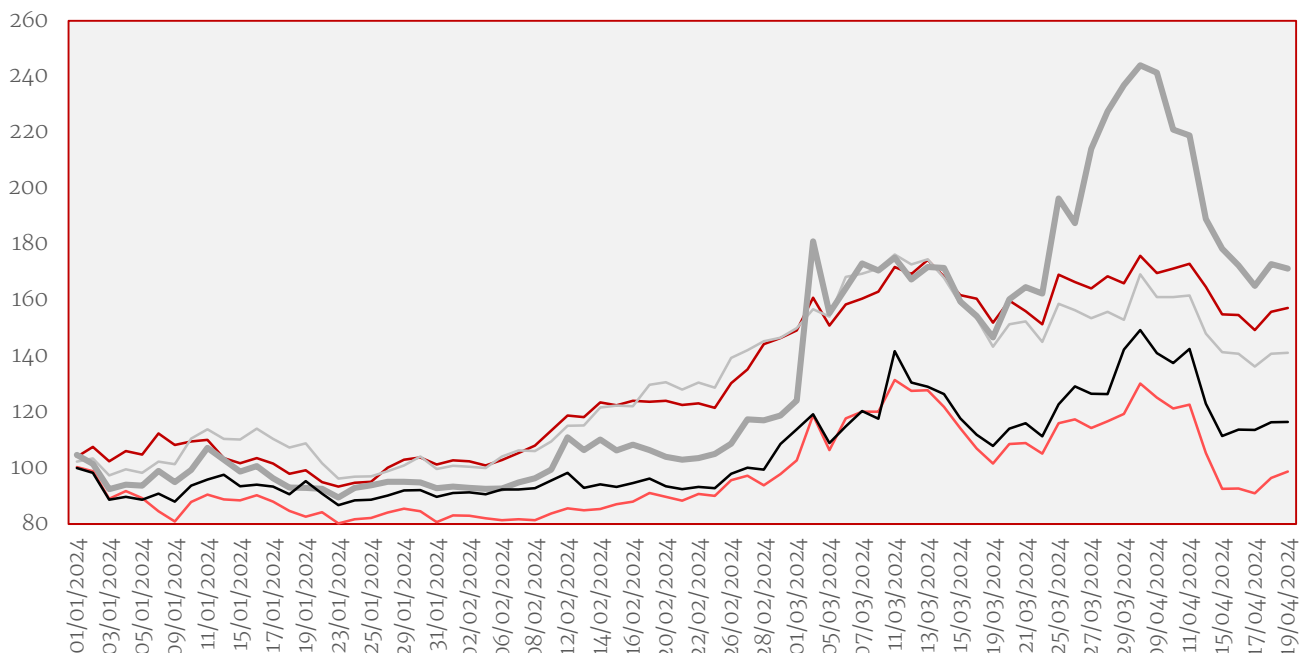


Principales Criptomonedas

Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	0,9%	0,9%	46,9%	133%
Ethereum	0,3%	-7,2%	31,7%	67%
Bitcoin Cash	-0,9%	16,7%	81,0%	303%
Dash	2,3%	-13,9%	-9,8%	-41%
Litecoin	0,1%	-1,9%	9,3%	-8%

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

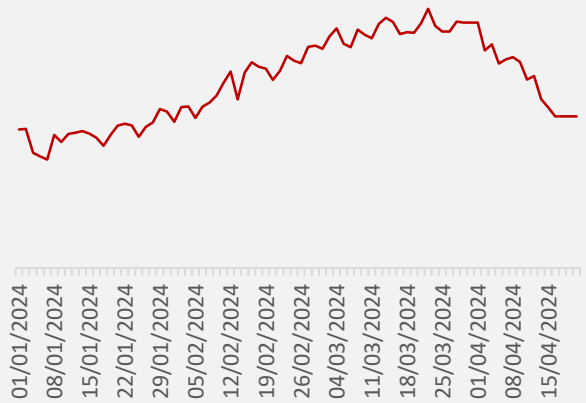
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo

8,03

Rentabilidad en el año

0,76%



Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

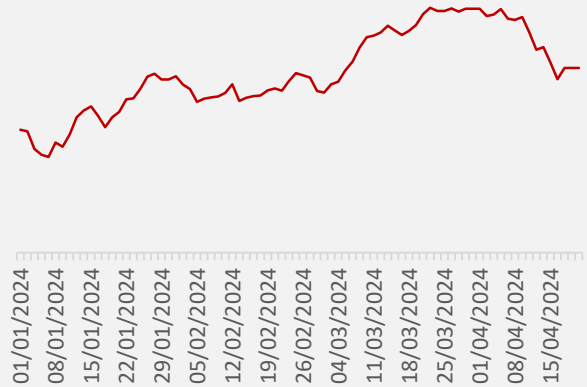
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo

10,36

Rentabilidad en el año

1,00%



Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

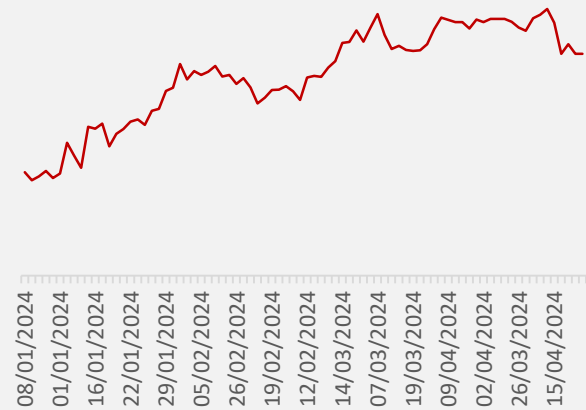
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo

10,99

Rentabilidad en el año

2,35%



Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

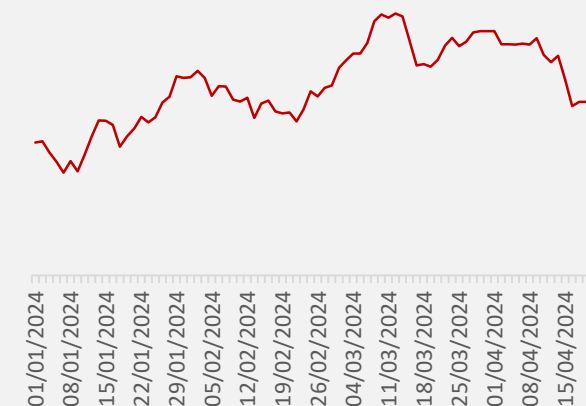
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo

9,28

Rentabilidad en el año

0,46%



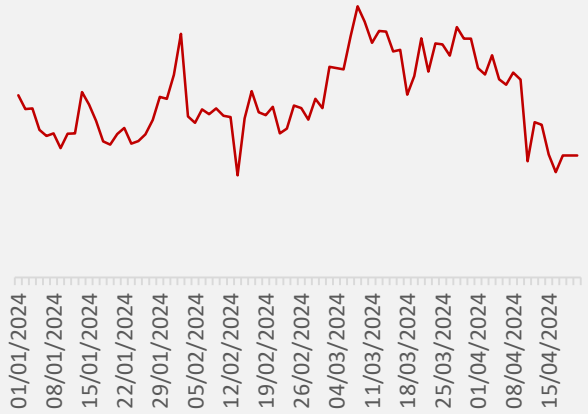
Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo
7,951152367

Rentabilidad en el año
-0,66%



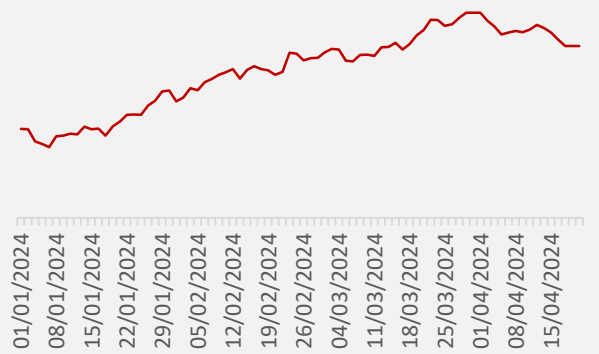
Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo
12,40

Rentabilidad en el año
5,60%



Más información en nuestra web

