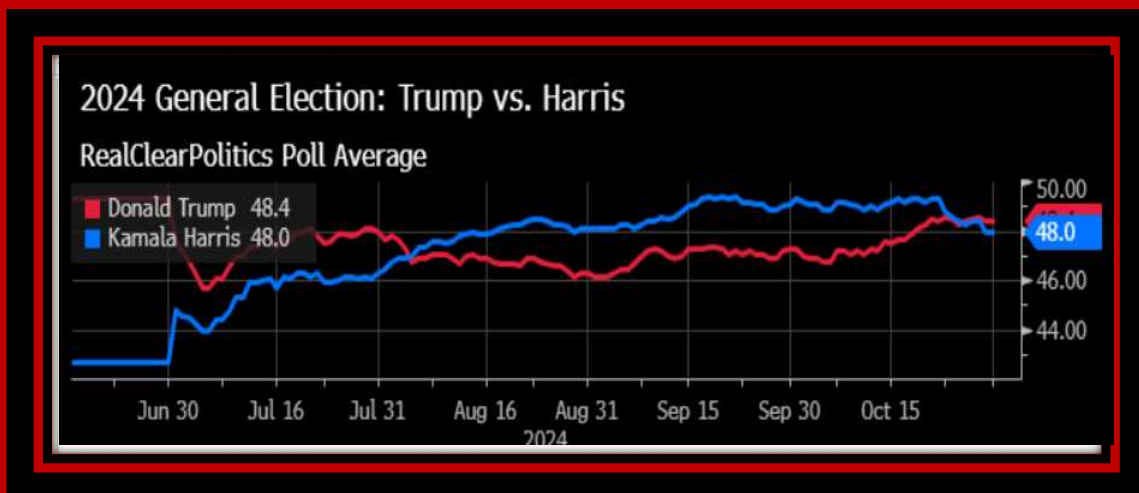


## Un paseo matinal por los mercados



### Gráfico del día



# Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 30/10/2024

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
4885,75	↓ -1,30%	11715,00	↓ -0,68%	5813,67	↓ -0,33%	20387,70	↓ -0,79%	3266,24	↓ -0,61%

## Microsoft y Meta, no convencen, anticipando una apertura a la baja

La jornada de ayer, como comentamos, fue intensa datos económicos gran parte de ellos de signo positivo, en especial en Europa, donde pudimos ver cómo Alemania sorteaba la recesión con un dato de PIB del 3er trimestre del 0.2%, cuando se esperaba una caída de una décima. La inflación, alemana, sin embargo, estuvo algo por encima de lo esperado (+0.4% frente a +0.2% quedándose la anualizada en el 2%), que dada debilidad de la economía en los últimos trimestres, puede considerarse incluso un buen dato ya que muestra cierto despegue en la actividad del país.

En USA los datos también tuvieron signo positivo, con un PIB creciendo al 2.8% anual, el consumo acelerándose a una tasa del 3.7%, mientras que el deflactor de precios se quedó en el 1.8%, una décima por debajo de lo esperado. Por último, el índice de ventas de vivienda pendientes se disparó un 7.4%, la mayor subida desde el verano de 2020.

Todo eso, sin embargo, no ha sido suficiente para tirar de las bolsas, que parece que llegar ya un poco agotados a este fin de mes y con unas elecciones en USA, que siguen sin tener un ganador claro, lo que sin duda es el pero escenario posible, por la posible impugnación de los resultados por parte de ambos contendientes.

Por otro lado, esos mejores datos de la economía europea en el día de ayer, implicaron una importante subida de tipos en Europa acompañada de una subida del euro frente al dólar hasta situarse por encima del 1.085. Hoy continúa ese mejor comportamiento relativo de la deuda americana frente a la europea lo que puede ayudar al euro a seguir recuperando posiciones.

En cuanto a los resultados, conocimos los de Meta y Microsoft, en nuestra opinión, en ambos casos fueron bastante buenos, en especial de los de este último, aunque el mercado no lo ha percibido así y la cotización de ambas compañías se deja alrededor de un 4% en el after market arrastrando a la baja los futuros americanos y los índices europeos. Las expectativas están muy arriba en el sector, con unas valoraciones muy exigentes por lo que cualquier detalle que se salga del guión es penalizado por los inversores.

En Asia, hoy buenas noticias procedentes de China. La actividad empresarial creció por sorpresa en el mes de octubre, tras 5 meses en terreno negativo lo que alimenta las esperanzas de que las medidas de estímulo que ha empezado a aplicar el gobierno chino estén empezando a dar resultados. En cualquier caso, habrá que esperar a ver si es un dato aislado o realmente existe una causalidad entre ambos hechos. En China estos datos se han tomado con cierta cautela y las subidas han sido moderadas.

Por último, destacar que esta noche publica resultados Apple.

\*Rentabilidad a fecha de 30/10/2024

# Renta variable

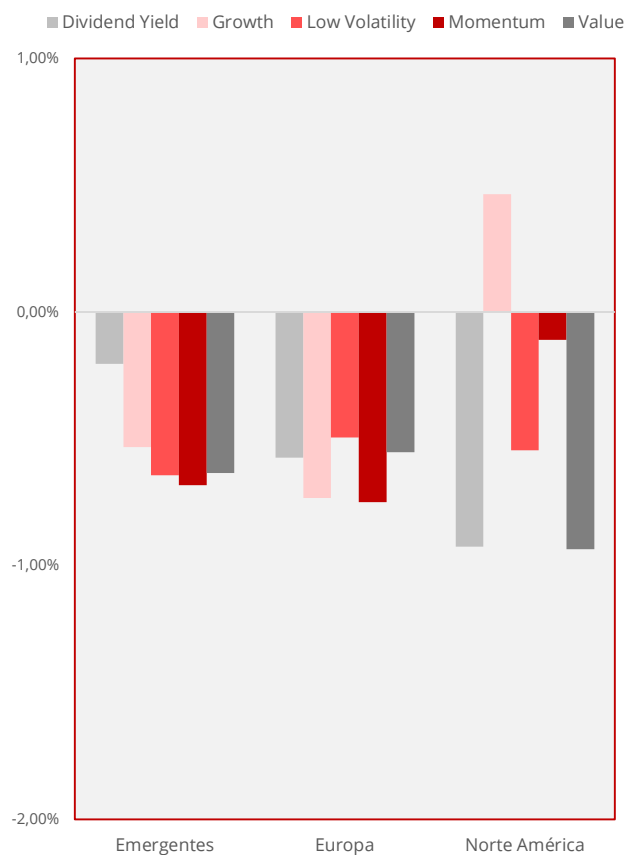
## Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Tecnológico	0,9%	5,8%	33,3%	56,1%
	Comunicación	-0,1%	2,2%	26,8%	36,9%
	Energía	-0,3%	1,9%	9,8%	5,0%
	Utilities	-0,3%	1,6%	29,0%	42,8%
	Industriales	-0,4%	3,1%	20,6%	40,8%
	Consumo cíclico	-0,6%	-1,1%	12,3%	33,1%
	Materiales	-0,7%	2,8%	15,1%	30,0%
	Consumo básico	-0,8%	-2,0%	14,0%	22,3%
	Financiero	-0,9%	3,8%	24,3%	48,3%
	Salud	-1,2%	-1,9%	11,1%	19,2%
<b>Total Norte América</b>		<b>-0,4%</b>	<b>1,6%</b>	<b>19,6%</b>	<b>33,4%</b>
Europa	Energía	0,7%	-1,5%	-4,6%	-9,5%
	Salud	-0,2%	0,8%	14,2%	17,9%
	Utilities	-0,4%	0,3%	5,6%	19,2%
	Consumo básico	-0,6%	1,0%	0,5%	3,2%
	Industriales	-0,7%	2,0%	14,3%	36,7%
	Materiales	-0,8%	1,1%	2,1%	19,9%
	Financiero	-0,9%	2,2%	18,1%	31,4%
	Comunicación	-1,0%	1,5%	14,8%	23,1%
	Tecnológico	-1,0%	-2,4%	5,7%	28,7%
	Consumo cíclico	-1,1%	2,9%	-0,3%	9,8%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>7,0%</b>	<b>18,0%</b>
Asia	Tecnológico	0,2%	4,5%	18,2%	40,1%
	Salud	0,0%	0,3%	8,7%	22,1%
	Materiales	-0,1%	0,8%	-10,1%	7,7%
	Energía	-0,4%	-3,6%	4,1%	11,5%
	Industriales	-0,7%	-0,9%	12,3%	28,5%
	Utilities	-0,8%	-2,1%	12,7%	30,2%
	Consumo básico	-0,9%	-2,6%	-0,8%	6,7%
	Consumo cíclico	-0,9%	3,7%	10,7%	18,2%
	Financiero	-0,9%	1,4%	21,1%	30,6%
	Comunicación	-1,3%	2,8%	18,2%	27,0%
<b>Total Asia</b>		<b>-0,6%</b>	<b>0,4%</b>	<b>9,5%</b>	<b>22,2%</b>
Emergentes	Tecnológico	0,3%	7,1%	25,3%	47,3%
	Materiales	0,1%	2,4%	-5,6%	7,9%
	Salud	-0,1%	1,1%	8,7%	20,5%
	Industriales	-0,6%	0,1%	8,5%	24,3%
	Utilities	-0,6%	-1,0%	13,6%	34,8%
	Energía	-0,8%	-3,6%	4,0%	13,8%
	Financiero	-0,8%	0,8%	15,6%	29,0%
	Consumo básico	-1,0%	-2,0%	-4,2%	7,2%
	Consumo cíclico	-1,3%	10,3%	23,1%	30,4%
	Comunicación	-1,7%	4,5%	19,4%	27,1%
<b>Total Emergentes</b>		<b>-0,6%</b>	<b>2,0%</b>	<b>10,8%</b>	<b>24,2%</b>

## Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Growth	0,5%	3,3%	27,4%	45,3%
	Momentum	-0,1%	3,1%	39,4%	58,4%
	Low Volatility	-0,5%	1,5%	19,4%	31,2%
	Dividend Yield	-0,9%	1,4%	17,5%	31,2%
	Value	-0,9%	1,5%	16,7%	31,7%
<b>Total Norte América</b>		<b>-0,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>24,1%</b>	<b>39,6%</b>
Emergentes	Dividend Yield	-0,2%	3,3%	14,7%	30,4%
	Growth	-0,5%	4,5%	17,2%	30,9%
	Value	-0,6%	2,4%	11,7%	25,6%
	Low Volatility	-0,6%	0,4%	11,2%	19,8%
	Momentum	-0,7%	2,0%	19,6%	31,3%
<b>Total Emergentes</b>		<b>-0,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>14,9%</b>	<b>27,6%</b>
Europa	Low Volatility	-0,5%	1,2%	14,8%	22,3%
	Value	-0,6%	1,1%	9,4%	18,4%
	Dividend Yield	-0,6%	0,2%	13,0%	23,8%
	Growth	-0,7%	1,1%	8,0%	21,2%
	Momentum	-0,7%	1,6%	20,0%	31,2%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,6%</b>	<b>1,0%</b>	<b>13,0%</b>	<b>23,4%</b>

## Variación 1D

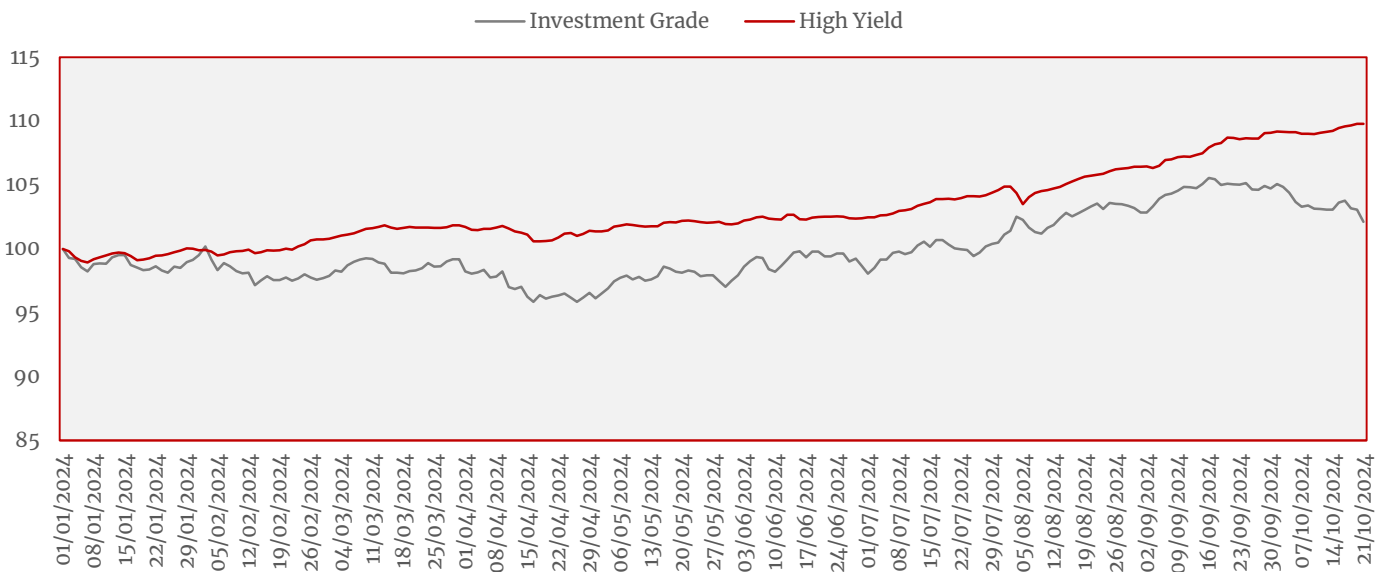


## Duración

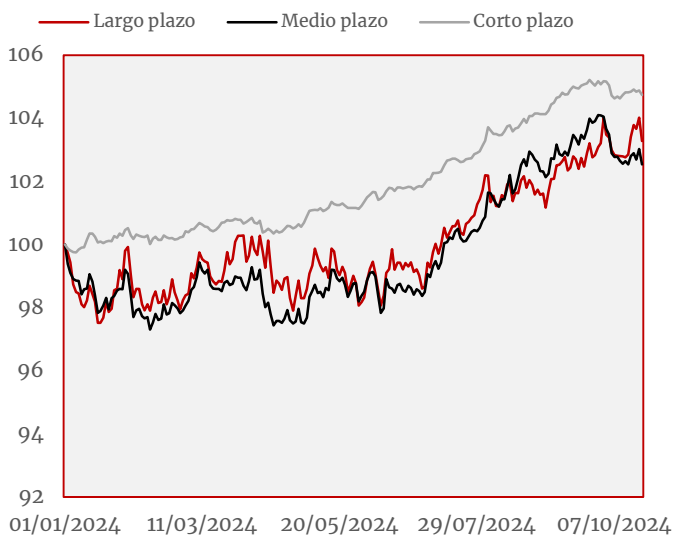
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	-0,1%	-0,3%	4,7%	7,8%
	1-3 años USA	-0,1%	-0,5%	4,0%	6,5%
<b>Total Corto plazo</b>		<b>-0,1%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>4,3%</b>	<b>7,2%</b>
Largo plazo	10-15 años Europa	-0,8%	0,4%	2,6%	15,2%
	10-15 años USA	-1,1%	-2,8%	3,3%	17,1%
	7-10 años Europa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

## Rating

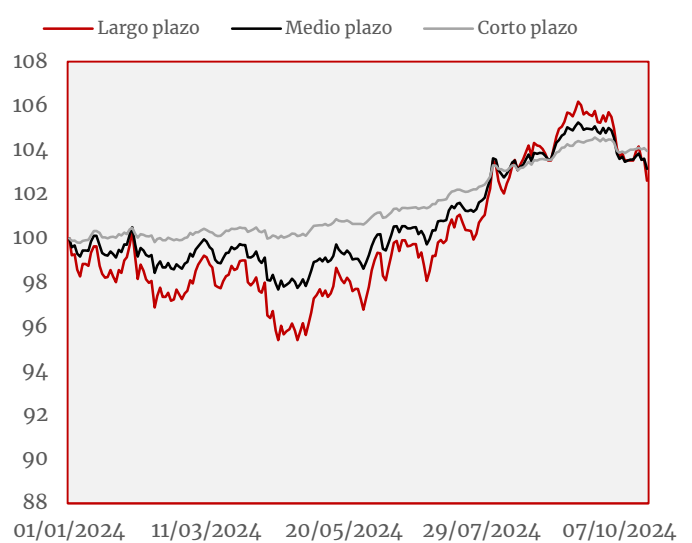
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,0%	0,6%	6,2%	12,9%
	CCC	0,0%	1,6%	13,5%	24,2%
<b>Total High Yield</b>		<b>0,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>9,8%</b>	<b>18,6%</b>
Investment Grade	A	-0,8%	-2,3%	2,9%	13,3%
	AA	-0,9%	-2,9%	1,7%	12,2%
	AAA	-1,2%	-3,9%	0,1%	13,0%
	BBB	-0,8%	-2,0%	3,8%	14,8%
<b>Total Investment Grade</b>		<b>-0,9%</b>	<b>-2,8%</b>	<b>2,1%</b>	<b>13,3%</b>



## Europa



## Estados Unidos



## Principales pares

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

## Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,9211	0,7715	1,5216	1,6742	153,42
EUR	1,0856		0,8375	1,6518	1,8172	166,55
GBP	1,2962	1,194		1,9721	2,1697	198,86
AUD	0,6572	0,6054	0,5071		1,1002	100,83
NZD	0,5973	0,5503	0,4609	0,9089		91,61
JPY	0,0065	0,006	0,005	0,0099	0,0109	

# Criptomonedas

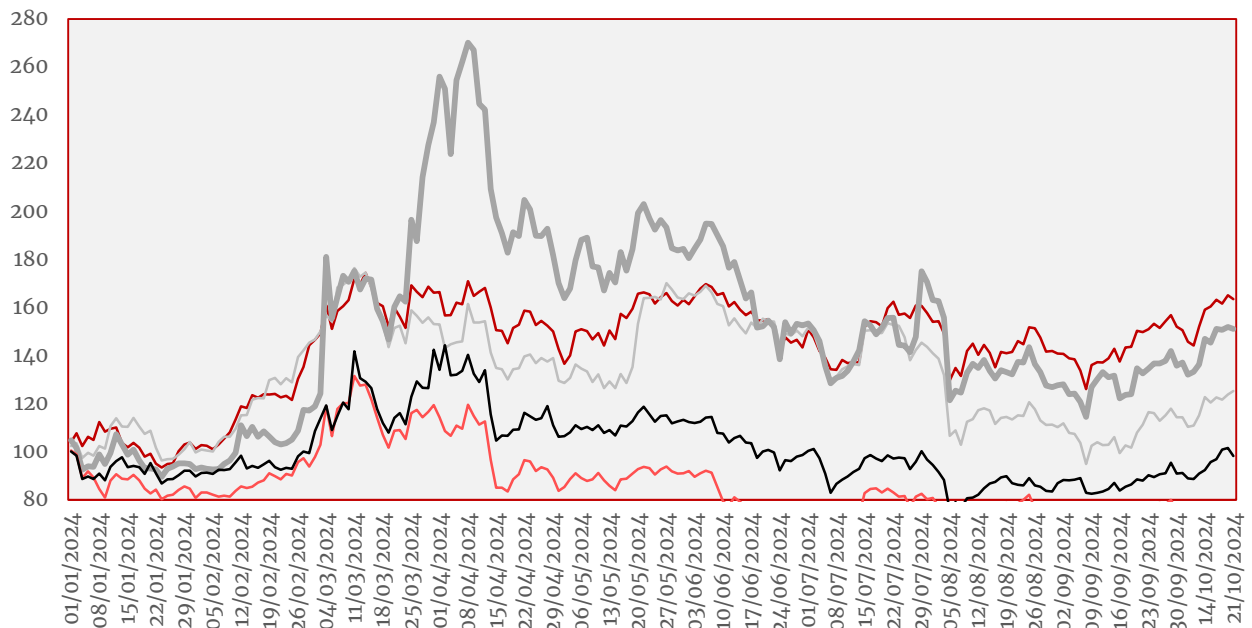


## Principales Criptomonedas

Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	0,7%	19,8%	66,9%	110%
Ethereum	2,2%	9,3%	14,6%	48%
Bitcoin Cash	-2,0%	17,6%	40,6%	53%
Dash	1,0%	2,2%	-29,3%	-20%
Litecoin	-0,7%	15,1%	-2,5%	5%

## Evolución en el año

— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



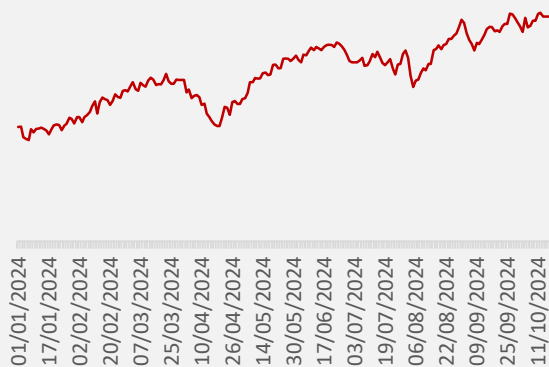
# ¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

## Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,10	14,14%

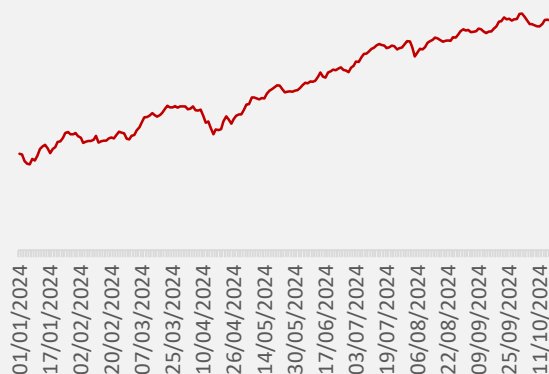


## Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,81	5,40%

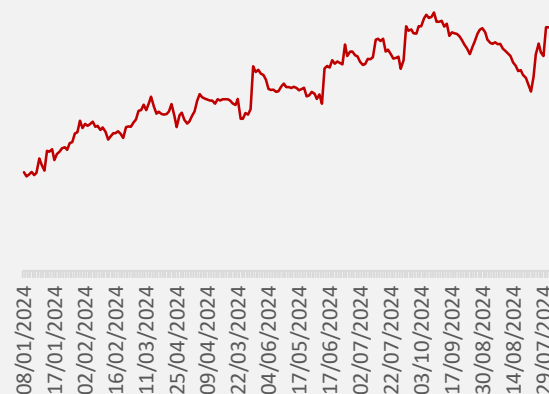


## Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
11,34	5,56%

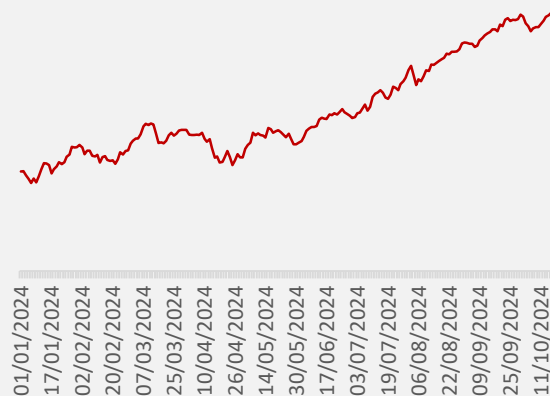


## Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,67	4,68%



## Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

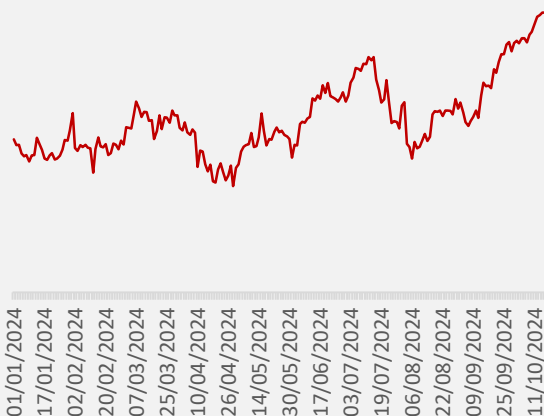
Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,296105511

Rentabilidad en el año

3,65%



## Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

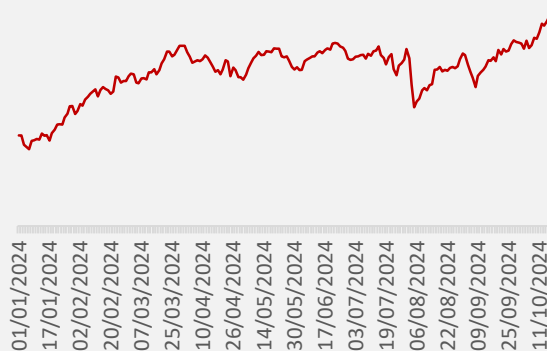
ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

12,90

Rentabilidad en el año

9,78%



Mas información en nuestra web

