

GSM & B

Agencia
de Valores

Un paseo matinal por los mercados



Gráfico del día



Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo

 @GSMBAV

 www.gsmav.es

Valores a cierre de 30/07/2026

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
6344,40	 1,53%	19757,70	 1,78%	7437,63	 1,66%	28106,35	 3,36%	3804,69	 -0,62%

El rebote de Wall Street convive con tipos más altos

Microsoft añadió ayer 450.000 millones de dólares de valor en una sola sesión, la mayor ganancia diaria registrada por una acción. Ese disparo, del 16%, fue la mecha de un rebote que borró buena parte del susto dejado por la Reserva Federal el miércoles. El Dow Jones subió un 1,2% (613,92 puntos), hasta 52.208,06; el S&P 500 ganó un 1,7%, hasta 7.437,63; y el Nasdaq se disparó un 2,8%, hasta 25.122,18, cortando una racha de seis sesiones en rojo. La confirmación de que el gasto en IA se traduce en ingresos —Azure creció un 43% y su guía de capex convenció— reactivó a los semiconductores: Intel y AMD subieron un 13%, Taiwan Semiconductor un 7% y Lam Research un 18%, su mejor sesión desde 1999, con una guía de demanda que disipó las dudas del desplome coreano. El ETF sectorial subió un 8%.

El examen no terminó ahí: Apple y Amazon presentaron cuentas al cierre, y el veredicto volvió a dividirse. Amazon disparó cerca de un 9% en el after-hours: ingresos de 200.610 millones de dólares (+19,6%), beneficio de 5,75 dólares por acción y AWS creciendo un 37%, su ritmo más rápido en dieciocho trimestres, muy por encima del 31% esperado. El beneficio neto, de 62.650 millones, incluyó una plusvalía de 53.400 millones por su participación en Anthropic. Apple, en cambio, cedió un 6,65% pese a superar expectativas de ingresos (109.420 millones) y beneficio (2,02 dólares por acción) gracias a un iPhone que creció un 22%: penalizó unos ingresos por Servicios de 30.700 millones, por debajo de lo esperado, y una facturación en China de 18.800 millones.

La otra cara de la moneda llegó desde la renta fija, y ahí el mensaje fue menos festivo. El Treasury a treinta años tocó ayer su nivel más alto en una generación, cerca del 5,24%, y el de diez años se mantuvo elevado, en el 4,67%: aunque la Fed mantuvo tipos el miércoles, el mercado exige ya más prima por el riesgo de inflación y de deuda a largo plazo. Esa lectura se reforzó hoy con el PCE de junio, la referencia preferida de la Fed: el subyacente subió un 3,3% interanual, una décima menos que en mayo, y el general repitió el 3,7% esperado. Las probabilidades para septiembre han girado hacia una subida de tipos: el CME FedWatch asigna ya un 63% a un alza de un cuarto de punto, frente al bloque de tres consejeros —Hammack, Kashkari y Logan— que el miércoles ya pedían subir. El BCE, que también se reúne en septiembre, avisó de que podría seguir el mismo camino si se confirma la inflación ligada al petróleo.

El petróleo sigue de fondo: el Brent ronda los 90 dólares y el WTI los 83,87, sostenidos por los ataques en Oriente Medio, mientras el oro cede a 4.086 dólares tras dos sesiones de subida por un dólar más débil, entre sospechas de intervención japonesa para sostener el yen. En Europa, el Ibex 35 recuperó los 19.600 puntos con un alza del 1,24%, hasta 19.630,96, impulsado por un récord de BBVA; el Euro Stoxx 50 sumó un 0,60% y el FTSE 100 un 0,58%, mientras el DAX quedó plano, con un simbólico -0,02%.

Asia amplificó el entusiasmo tecnológico esta madrugada: el Nikkei se disparó un 3,53%, hasta cerca de 64.050 puntos; el Kospi extiende su rebote tras el desplome de la semana pasada, mientras Hang Seng y Shanghai se mueven con cautela, casi planos. Los futuros europeos apuntan a una apertura moderada.

Hoy toca su propio examen sectorial: Exxon Mobil y Chevron presentan resultados antes de la apertura, con el mercado esperando sus mejores trimestres en años gracias al petróleo elevado, junto con AbbVie, Colgate-Palmolive y Moderna, además del dato final de confianza del consumidor de Michigan. La referencia para hoy será si las petroleras confirman esa fortaleza sin reavivar el miedo a la inflación energética, y si el bono a treinta años estabiliza su escalada. Si ambas cosas ocurren, el rebote tecnológico podría consolidarse de cara al informe de empleo de la próxima semana; si el crudo repunta de nuevo o los rendimientos siguen marcando máximos, la tensión entre crecimiento e inflación volverá a marcar el paso de los mercados.

*Rentabilidad a fecha de 30/07/2026

Renta variable

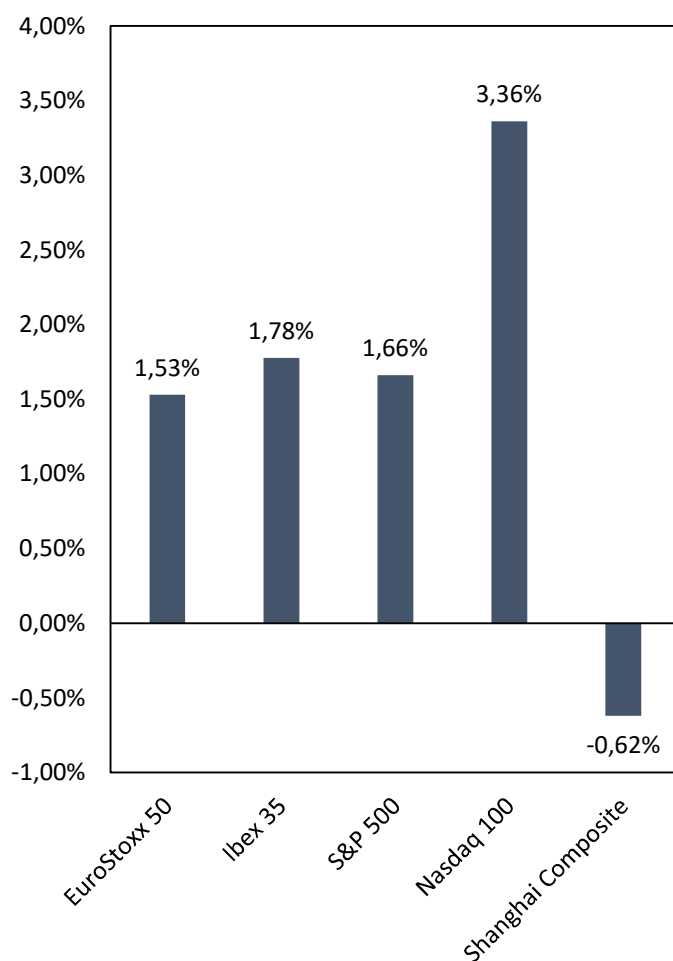
Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Tecnológico	5,1%	-0,8%	16,4%	26,5%
	Consumo cíclico	1,6%	-5,5%	-6,3%	0,0%
	Industriales	1,2%	-3,3%	14,8%	16,4%
	Financiero	0,6%	4,0%	3,7%	8,4%
	Energía	0,5%	12,1%	31,6%	34,6%
	Materiales	0,2%	0,7%	12,1%	17,8%
	Utilities	-0,5%	-0,2%	4,4%	3,8%
	Salud	-1,7%	2,0%	4,7%	24,1%
	Consumo básico	-2,2%	2,6%	9,5%	8,5%
	Comunicación	-2,5%	-6,8%	-4,2%	11,5%
Total Norte América		0,2%	0,5%	8,7%	15,2%
Europa	Tecnológico	4,0%	-11,1%	27,2%	43,9%
	Industriales	2,0%	-0,1%	9,9%	14,1%
	Materiales	1,9%	2,0%	13,4%	24,7%
	Financiero	1,6%	5,2%	13,9%	29,1%
	Consumo cíclico	0,0%	1,6%	-9,8%	-0,3%
	Utilities	0,0%	-0,8%	12,8%	25,5%
	Energía	-0,1%	16,4%	33,5%	38,6%
	Consumo básico	-0,9%	2,8%	5,3%	8,0%
	Comunicación	-1,3%	7,2%	1,7%	-5,6%
	Salud	-2,4%	-0,2%	1,5%	15,2%
Total Europa		0,5%	2,3%	10,9%	19,3%
Asia	Industriales	1,9%	-2,7%	8,8%	20,5%
	Energía	1,5%	8,1%	0,7%	8,8%
	Consumo básico	1,0%	6,7%	1,2%	1,4%
	Comunicación	1,0%	4,7%	-13,5%	-8,0%
	Salud	0,8%	5,9%	-1,8%	-7,7%
	Materiales	0,7%	-1,7%	5,9%	25,9%
	Consumo cíclico	0,7%	9,6%	-4,5%	1,8%
	Financiero	0,6%	8,0%	14,5%	22,3%
	Utilities	0,4%	2,6%	0,6%	4,6%
	Tecnológico	0,0%	-24,2%	42,4%	80,3%
Total Asia		0,9%	1,7%	5,4%	15,0%
Emergentes	Materiales	1,9%	1,7%	-3,3%	28,1%
	Financiero	1,6%	4,3%	5,3%	12,2%
	Energía	1,5%	7,8%	5,8%	11,8%
	Consumo básico	1,3%	4,3%	-3,0%	-3,6%
	Utilities	1,3%	1,5%	3,2%	9,1%
	Comunicación	0,9%	5,5%	-15,0%	-8,9%
	Consumo cíclico	0,3%	11,2%	-11,9%	-6,2%
	Industriales	0,3%	-13,6%	3,2%	13,2%
	Salud	-0,3%	4,4%	0,6%	-6,0%
	Tecnológico	-1,2%	-24,0%	45,4%	87,9%
Total Emergentes		0,8%	0,3%	3,0%	13,7%

Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Momentum	6,0%	-9,4%	20,7%	26,0%
	Growth	2,0%	-3,3%	4,7%	14,7%
	Value	1,2%	2,2%	12,6%	18,6%
	Low Volatility	0,1%	2,5%	2,2%	3,6%
	Dividend Yield	-0,5%	2,7%	13,6%	20,9%
Total Norte América		1,8%	-1,1%	10,8%	16,8%
Europa	Momentum	1,5%	-0,2%	8,6%	17,1%
	Growth	1,0%	-1,5%	6,9%	13,1%
	Value	0,6%	4,6%	13,0%	25,8%
	Low Volatility	0,0%	2,2%	11,4%	20,8%
	Dividend Yield	-0,9%	4,8%	10,5%	17,0%
Total Europa		0,4%	2,0%	10,1%	18,8%
Emergentes	Dividend Yield	1,2%	3,4%	16,0%	23,2%
	Value	0,7%	-6,1%	13,6%	28,4%
	Low Volatility	0,1%	-7,1%	7,8%	12,4%
	Growth	-0,2%	-12,1%	9,1%	23,2%
	Momentum	-0,6%	-25,5%	21,1%	33,3%
Total Emergentes		0,2%	-9,5%	13,5%	24,1%

Variación 1D



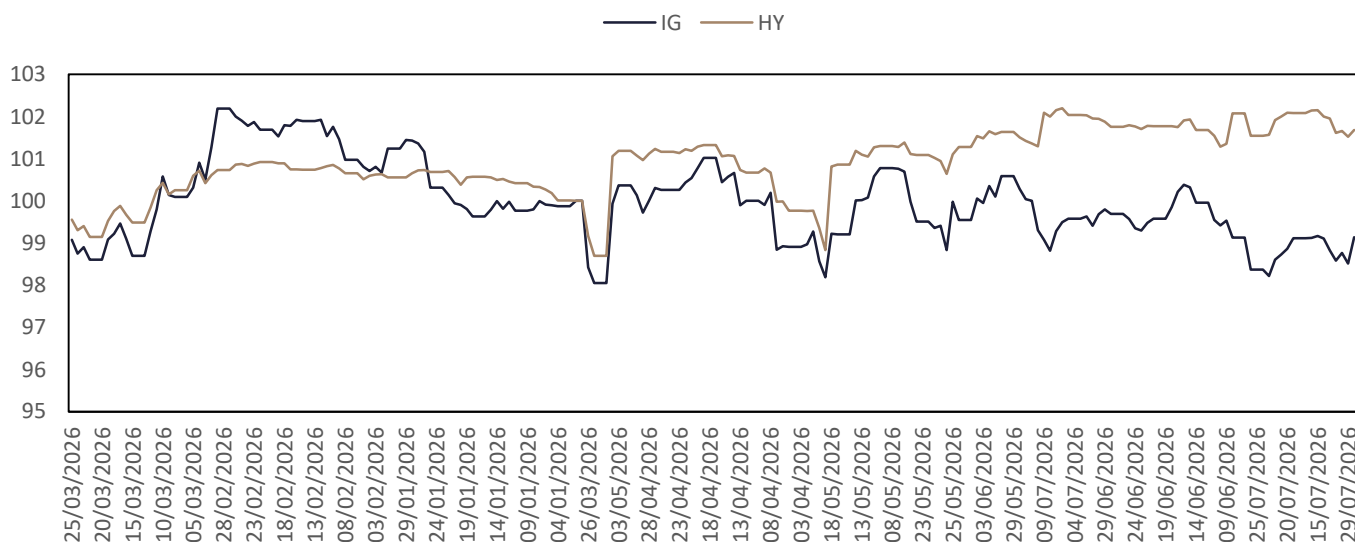
Renta fija

Duración

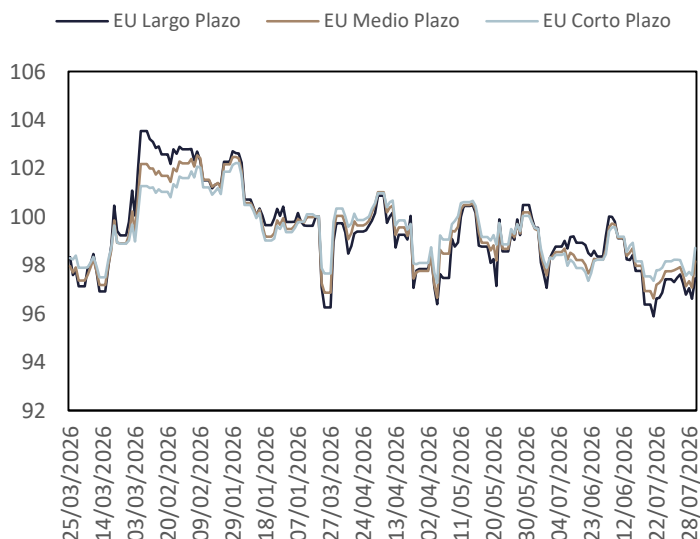
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	1,1%	0,8%	-1,3%	2,2%
	1-3 años USA	0,0%	0,2%	1,0%	3,4%
Total Corto plazo		0,6%	0,5%	-0,1%	2,8%
Largo plazo	7-10 años Europa	1,0%	-0,7%	-2,0%	1,3%
	7-10 años USA	0,1%	-1,0%	-0,7%	3,8%
	+10 años Europa	0,7%	-1,8%	-3,1%	-0,4%
	+10 años USA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

Rating

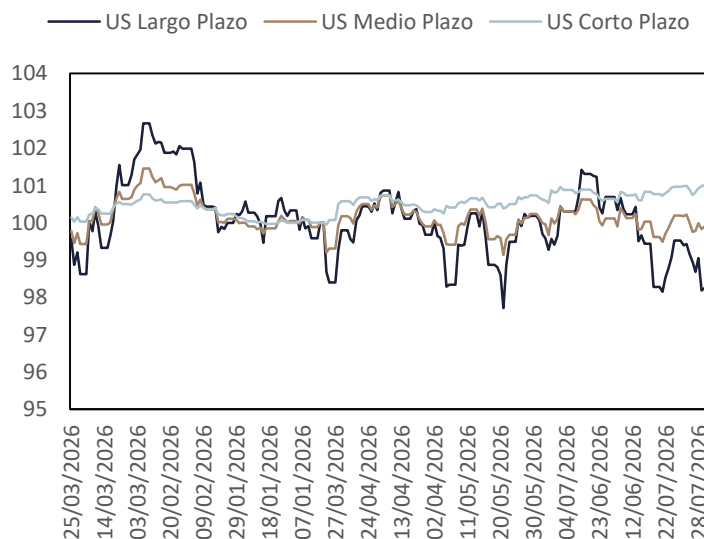
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	HY Europa	0,0%	-0,4%	1,5%	2,9%
	HY USA	0,2%	-0,3%	1,7%	5,2%
Total High Yield		0,1%	-0,3%	1,6%	4,0%
Investment Grade	A	0,9%	0,3%	-0,1%	0,6%
	AA	0,2%	-0,5%	-0,8%	2,2%
	AAA	0,8%	-0,1%	-1,0%	1,7%
	BBB	0,5%	-0,6%	-1,3%	2,6%
Total Investment Grade		0,6%	-0,2%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



Europa



Estados Unidos



Divisas

Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Dólar	-0,9%	-1,5%	0,3%	-1,2%
Euro	0,1%	0,7%	-1,2%	0,7%
Libra	0,3%	0,5%	0,4%	1,0%

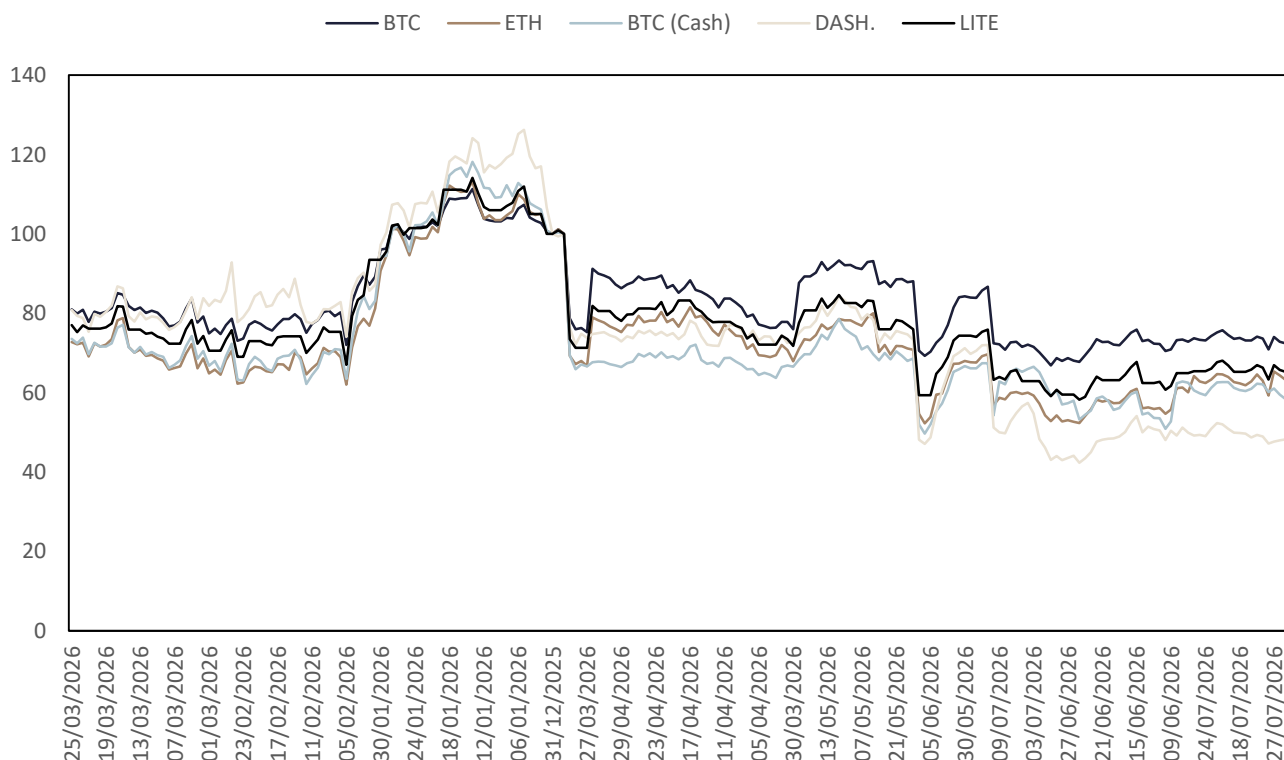
Criptomonedas



Principales Criptomonedas

Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	2,0%	7,7%	-26,2%	-44%
Ethereum	2,0%	18,8%	-35,5%	-49%
Solana	2,6%	-3,8%	-40,1%	-58%
Cardano	6,0%	10,9%	-48,9%	-77%

Evolución en el año



¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

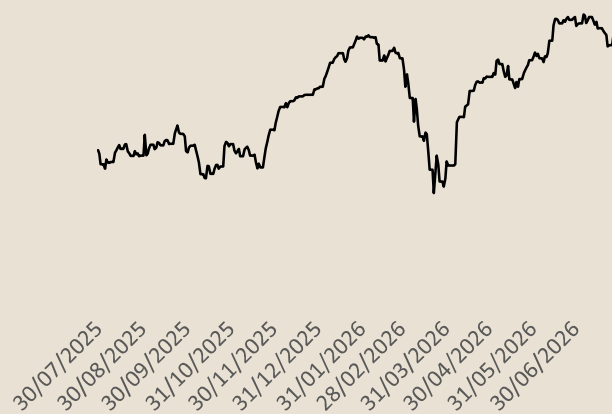
Gesem W-Health & Sports FI
Primer fondo de deporte en España
ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,54	-1,20%



Gesem Faro Global High Yield FI
Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.
ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
11,62	1,05%



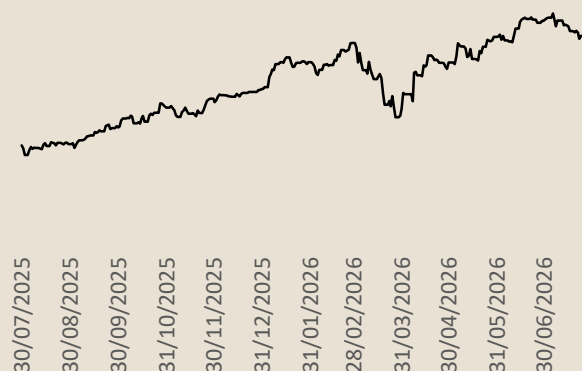
Gesem Gestión Flexible FI
Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.
ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
12,47	3,76%



Gesem Conservador Flexible FI
Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.
ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,30	2,50%

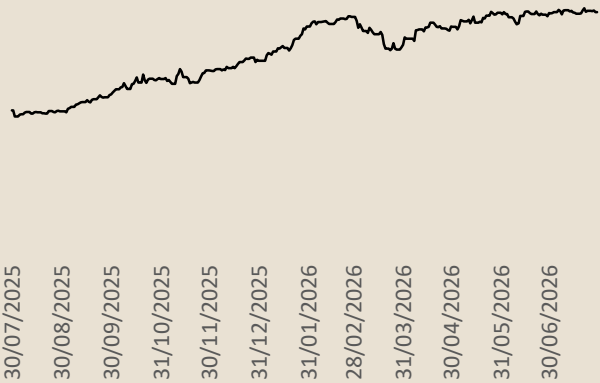


Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,90	6,41%

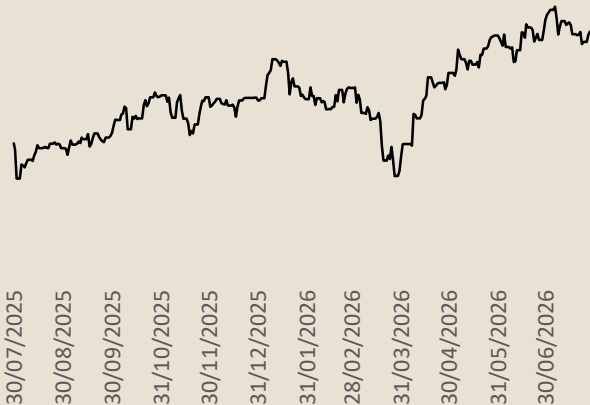


Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
14,37	4,92%



Mas información en nuestra web

