



Una vez conocido que **Tokio** albergará los **Juegos Olímpicos del año 2020**, el índice **Nikkei225** ha subido un 2,48% en la sesión de hoy lunes. Es una subida importante pero habitual ya que, en lo que llevamos del año 2013, el índice Nikei-225 ha tenido subidas superiores a un 2% en casi 1 de cada 5 sesiones.

Los **10 valores que más han subido** en la sesión del Índice Nikkei-225 han estado **relacionados con construcción (4), cemento (2), Ocio (1), inmobiliario (1), publicidad (1) y componentes electrónicos (1)**. Cinco de estas 10 empresas que más se han revalorizado forman parte de la cartera de GVC Gaesco Japón, FI. Se trata de **Taisei (+13,8% en el día), Kajima (+9,7%), Sumitomo Osaka Cement (+7,8%), Dentsu (+7,4%) y Obayashi (+7,2%)**.

Otras empresas de la cartera del fondo han tenido también revalorizaciones importantes durante la sesión de hoy, como por ejemplo **Goldcrest (+5,2%), Isetan (+5,4%), Mitsui Fudosan (+6,4%), Nitto Denko (+9,7%), Rakuten (+6,7%) o Tokyu corp (+5,7%)**. En definitiva, **la cartera de GVC Gaesco Japón, FI, está configurada de una forma muy favorable para beneficiarse de este evento**. Los sectores de construcción, inmobiliario y cementero representan un 28,5% de la cartera del fondo. Otros sectores directamente favorecidos por el evento como puedan ser ocio, transporte, publicidad o distribución, representan un 19,3% de la cartera del fondo. **El carácter doméstico del fondo, que es su gran elemento distintivo y diferenciador del resto de fondos japoneses que existen, le confiere una posición de ventaja para beneficiarse del evento**.

Más allá del impacto directo sobre los sectores favorecidos, esperamos que tenga un efecto positivo generalizado sobre los niveles de confianza de los consumidores, de los empresarios y también de los inversores en Japón, no sólo domésticos sino también internacionales. Se trata de un efecto no ya puntual sino duradero en el tiempo.

**Se trata pues de un catalizador positivo para las acciones japonesas en su conjunto, y muy oportuno además para Japón, ya que va en la misma dirección que el denominado “abenomics” o políticas económicas expansivas que está impulsando el primer ministro japonés, tras la crisis económica que ha vivido Japón en las últimas dos décadas.** Japón estaba ya entrando en una fase de expansión tanto monetaria como fiscal, que se intensifica ahora aún más. Este evento aumenta las posibilidades de que el Abenomics sea un éxito y sin duda va a contribuir a que Japón salga, por fin, de su particular espiral deflacionista.

Síguenos: