

The logo consists of a large, stylized letter 'C' formed by two overlapping, dark blue outlines. To the right of this symbol, the text 'CoreCapital A.V.' is written in a dark blue, serif font. Below this, the tagline 'Asset Management & Private Banking' is written in a smaller, dark blue, italicized serif font.

CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Morning Meeting 16/06/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © Las bolsas cierran mixtas en una sesión volátil donde los mercados comenzaron acumulando importantes bajadas. El miedo a que se produzca una **segunda oleada** de contagios de coronavirus sigue incrementando, tras nuevos casos en un comercio de **Pekín**, sumándose a los de diferentes estados de **EE.UU.** También fueron noticia los datos macroeconómicos de la potencia asiática, que muestra una recuperación económica más lenta de lo que se preveía, en línea con los comentarios de la Reserva Federal de la semana pasada. Los datos de **producción industrial** muestran un crecimiento de un 4,4% en mayo, por debajo del 5% previsto por los analistas, y levemente superior 3,9% del mes de abril. No obstante, la mayor preocupación viene de los datos de consumo. **Las ventas minoristas** bajaron un 2,8%, siendo peor de lo esperado.
- © Los mercados vieron reducidas sus pérdidas tras el anuncio de la **Reserva Federal** de que empezará a comprar **deuda corporativa** de forma directa en el mercado secundario. Como ha sido en el caso de otros bancos centrales, los bonos tendrán que cumplir una serie de requisitos, como no tener un vencimiento mayor de 5 años en el momento de la compra, tendrán que pertenecer a compañías que se encuentren en el terreno nacional, y necesitarán contar con una calificación de **Investment Grade**. Además, añaden que tampoco comprarán deuda de empresas, que aún estando en terreno estadounidense, tengan una mayoría de participación extranjera.
- © Debido a los últimos acontecimientos, como el rally alcista de hace dos semanas, o las correcciones actuales basadas en un miedo a una recuperación económica lenta y una segunda oleada de contagios a apartado del foco las tensiones que previamente iban incrementando **China y Estados Unidos**. Según algunas fuentes, el secretario de estado americano, **Mike Pompeo**, se reunirá esta semana con una delegación de la potencia asiática, para mantener conversaciones sobre el deterioro de las relaciones entre el dos países en medio de la pandemia.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 15 de Junio de 2020 en sus versiones digitales

CoreCapital Finanzas A.V. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo. Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos. En caso que la publicación sea una noticia de terceros, CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. no ejerce ningún tipo de control sobre el enlace o hipervínculo hacia otros lugares de Internet. En ningún caso CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. asumirá responsabilidad alguna por los contenidos de algún enlace perteneciente a un lugar Web ajeno, ni garantizará la disponibilidad técnica, calidad, fiabilidad, exactitud, amplitud, veracidad y validez de cualquier material o información contenida en cabeza de los hipervínculos u otros lugares de Internet



Renta Variable Europea

2.

Índices Europa	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
EuroStoxx 50	3.136,40	-0,55%	2,83%	-16,25%
Stoxx 600	353,09	-0,27%	0,78%	-15,09%
España	7.259,30	-0,46%	2,29%	-23,98%
Alemania	11.911,35	-0,32%	2,80%	-10,10%
Reino Unido	6.064,70	-0,66%	-0,20%	-19,59%
Francia	4.815,72	-0,49%	2,56%	-19,44%
Italia	18.969,29	0,43%	4,24%	-19,30%
Portugal	4.326,78	-0,76%	-0,09%	-17,02%
Belgica	3.339,35	1,30%	4,26%	-15,58%

- El **Ibex 35** ha cerrado con pérdidas de **0,46%**, tras una sesión que comenzó con bajadas del 3% por la incertidumbre de una segunda oleada de contagios y una recuperación económica más lenta de lo que preveían. Los pesos pesados del selectivo han arrastrado el índice, con valores como **Santander**, que ha perdido 2,82%, **BBVA** baja un 2,37%, e **Inditex** perdiendo un 2,01% ante el temor de un rebrote en China, donde tiene mucha presencia. En cuanto al sector turístico, **IAG** encabeza las pérdidas con una caída del 3,58%, bajando de 3€ por acción, mientras que las cadenas hoteleras como **Meliá** y **NH** repuntan con subidas de 2,43% y 7,89% respectivamente. En el resto de Europa, el **DAX** alemán termina con bajadas del **0,32%**, el **Ftse** de Reino Unido baja un **0,66%**, y el **Eurostoxx** baja un **0,55%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	25.763,16	0,62%	1,50%	-9,72%
S&P 500	3.066,59	0,83%	0,73%	-5,08%
Nasdaq	9.726,02	1,43%	2,49%	8,40%

- Los **mercados americanos** cierran en positivo, con El **Dow Jones** subiendo un **0,62%**, el **S&P 500** subiendo un **0,83%** y el **Nasdaq**, subiendo un **1,43%**, y remontando tras el anuncio de la Reserva Federal de la puesta en marcha de su plan de compra de deuda corporativa. Las ganancias fueron lideradas por las compañías cíclicas. No obstante, a pesar de los estímulos por parte del banco central, preocupa la posibilidad de un rebrote de contagios de Covid-19, como ya se están dando en algunos estados del país como Florida, Texas, Arkansas, etc. El miedo a que se vuelva a paralizar la economía crea pánico en el mercado, y el secretario del tesoro Steve Mnuchin ya comentó ayer que no se contempla volver al confinamiento ni parar la actividad económica como se ha hecho en estos pasados meses, viendo el mal que ha supuesto para el país.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Brasil	92.375,50	-0,45%	5,69%	-20,12%
Mexico	37.416,74	-0,70%	3,58%	-14,07%
Argentina	-	0,00%	14,79%	4,19%

- En **Latinoamérica**, El índice **Bovespa** de **Brasil** cierra con bajadas del **0,45%**, lastrado por lo sectores de finanzas, servicios públicos, y energía eléctrica. El país sigue combatiendo el virus, con 20.647 nuevos casos confirmados, siendo el segundo país más afectado por detrás de Estados Unidos, aunque algunos especialistas consideran que ya es el nuevo epicentro de la pandemia. En cuanto a **México**, termina la sesión con bajadas del **0,70%**. El índice estuvo muy ligado a la actuación de los mercados estadounidenses, aunque finalmente no pudo seguir el giro alcista de éstos, tras el mensaje de la FED, y cerró en negativo. Argentina no cotiza debido a festividad.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	21.530,95	-3,47%	-1,59%	-8,99%
China	9.655,83	-1,80%	1,09%	-13,54%
Korea	2.030,82	-4,76%	0,11%	-7,59%
India	9.813,70	-1,60%	2,44%	-19,35%
Thailandia	889,98	-3,32%	-0,67%	-16,71%

- Los índices asiáticos también cierran en negativo. **Japón** terminó con caídas de un **3,47%**, agravando las bajadas por miedo a un segundo rebrote de coronavirus, tanto a nivel nacional como internacional. El **Hang Seng China Enterprises** cierra con bajadas del **1,80%**, afectado por el miedo en el mercado a otra oleada de Covid-19, tras el nuevo foco de infección en un mercado de Pekín, con 49 casos nuevos confirmados por el ministerio de salud. Corea del Sur amplía sus pérdidas con bajadas de **4,76%**.



Renta Fija Gobiernos

6.

Bonos	Rentabilidad	Día BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,19	0,00	0,03	-1,38	101
USA 10 años	,73	0,02	0,07	-1,20	
España 10 años	,54	-0,03	0,00	0,09	
España 2 años	-,36	-0,01	-0,01	0,03	
Alemania 10 años	-,43	-0,01	0,00	-0,26	41
Francia 10 años	-,04	0,00	0,04	-0,16	
Portugal 2 años	-,39	-0,01	0,03	0,17	99
Portugal 10 años	,52	-0,02	0,04	0,10	
Portugal 30 años	1,32	-0,03	0,04	-0,01	
Italia 2 años	,15	-0,03	-0,19	0,24	190
Italia 10 años	1,41	0,01	-0,02	0,05	
Italia 30 años	2,39	0,02	0,00	-0,03	

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles a 10 años** bajan a **0,54%** con la prima de riesgo descendiendo a **97 puntos**. El **bono alemán a 10 años** se sitúa en **-0,43%**. El bono **americano a 10 años** sube hasta **0,73%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,19%**.

Divisas

7.

Divisas	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€/€	1,1333	0,60%	2,00%	0,98%	1,1218
€/£	0,8975	0,07%	-0,13%	6,19%	0,8950
€/¥	121,6500	0,53%	1,47%	-0,20%	121,7700
€/CNY	8,0233	0,27%	0,60%	2,20%	7,7800
\$/BRL	5,1564	2,11%	-3,37%	27,94%	3,8891
\$/Mex	22,1533	-0,26%	0,13%	17,32%	19,1741
\$/ARG	69,3763	0,00%	1,23%	15,87%	43,6770
\$/Chile	786,5500	-0,91%	-2,49%	4,63%	700,3800
\$/Russia	69,7384	-0,88%	-0,82%	12,24%	64,3150
\$/Turquia	6,8340	0,00%	-0,14%	14,50%	5,8732
\$/Indian	76,0625	0,25%	0,55%	6,52%	69,9037

- © En el mercado de divisas, el **DOLAR** se vuelve a debilitar en comparación al Euro, y el cambio **EURUSD** se encuentra en **1,133**. La **Libra**, al contrario, se fortalece muy levemente, y se encuentra en **0,8975**.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1726,30	-0,52%	-0,96%	12,95%	1340,10
Plata	17,52	-0,47%	-5,95%	-2,91%	14,80
Cobre	259,60	-1,27%	5,83%	-8,22%	262,95
Brent	39,72	2,56%	12,43%	-39,82%	62,01
West Texas	36,97	2,37%	4,59%	-39,21%	52,51

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** sube un **2,37%**, situándose en **36,97 dólares**, mientras el **Brent** sube un **2,56%** y se sitúa en torno a los **39,72 dólares**. El crudo cierra positivo, con los inversores muy pendientes de los rebrotes y los datos macroeconómicos, ya que una nueva bajada de la demanda en el tercer trimestre podría afectar gravemente el precio del petróleo de nuevo. Esta semana será la reunión del comité de vigilancia de la OPEP, el cual se encarga de supervisar los recortes de producción, y el grado de cumplimiento por parte de los países que forman el grupo. El **Oro** cierra en negativo, dejando de actuar como valor refugio, y baja un **0,52%**, situándose en **1726,30** y manteniendo sus ganancias en un **12,95%** en lo que llevamos de año.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es