

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

CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Morning Meeting 08/06/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © Las bolsas cierran alcistas tras una sesión que ha tenido como protagonista el **informe de empleo** de Estados Unidos. Pese a que el consenso del mercado pronosticaba una destrucción de otros 8 millones de empleo en mayo, ascendiendo así el desempleo al 19,8%, el informe concluye con datos mucho más optimistas y con la construcción de 2,5 millones de empleos no agrícolas, y dejando la cifra de desempleo en 13,3%, en comparación con el 14,7% del mes de abril. Los inversores vuelven a pensar en la posibilidad de una **recuperación de los mercados** en forma de V, tras el rally de las últimas semanas junto con la reapertura de la actividad económica de los países. A estos datos se suman los estímulos acordados por el **Banco Central Europeo**, de otros 600.000 millones para el plan de compras de emergencia pandémica.
- © Algunos posibles escollos a esa recuperación en V puede ser el incremento de tensión entre **Estados Unidos** y **China**. El tira y afloja entre las dos potencias no cesa, y el país asiático insiste en que no se quedará quieto antes la amenazas del presidente **Donald Trump**, refiriéndose a la lista negra de empresas chinas en los mercados americanos y las nuevas medidas de auditoría y requerimientos para cotizar en índices como el **Nasdaq**. En cuanto al debate sobre la pandemia del covid-19, el **Gobierno chino** sigue insistiendo que avisó a EE.UU el 4 de enero de la fuerza y expansión del virus, por mucho que se intenten buscar responsables, además de que ha intentado cooperar y facilitar información a los diferentes países afectados desde el primer momento. Por otro lado, la potencia asiática comienza a aliviar las restricciones de entrada de diferentes aerolíneas en sus fronteras a partir del 8 de junio, tras las represalias de Estados Unidos entre otras posibles razones.
- © En el terreno de las materias primas, parece que los miembro de la **OPEP+** acordaron el sábado, tras una reunión por videoconferencia, que amplían el plan de reducción de producción hasta julio. La iniciativa habría venido de la mano de **Arabia Saudí**, que ha insistido a países como Iraq que se ciñan a los recortes establecidos, ya que en la actualidad son los saudíes los que están ciñéndose al recorte. El precio del petróleo sigue su escalada tras el acuerdo de recorte, sumado al incremento gradual de la demanda a medida que las economías van reabriendo.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 07 de Junio de 2020 en sus versiones digitales



Renta Variable Europea

2.

Índices Europa	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
EuroStoxx 50	3.384,29	3,76%	10,95%	-9,64%
Stoxx 600	375,32	2,48%	7,12%	-9,74%
España	7.872,60	4,04%	10,94%	-17,56%
Alemania	12.847,68	3,36%	10,88%	-3,03%
Reino Unido	6.484,30	2,25%	6,71%	-14,03%
Francia	5.197,79	3,71%	10,70%	-13,05%
Italia	20.187,51	2,82%	10,94%	-14,12%
Portugal	4.609,19	-0,26%	6,43%	-11,60%
Belgica	3.540,00	2,61%	10,52%	-10,51%

- © El **Ibex 35** ha cerrado con ganancias de **4,04%**, en una sesión en la que ha contado con la gran performance tanto de los valores turísticos como la banca. Apoyados en los nuevos estímulos por parte del Banco Central Europeo, **Santander** ha subido un 11,35%, siguiendo la misma tendencia **Sabadell** (12,06%), **BBVA** (9,81%), **Bankinter** (7,96%), y **Bankia** y **Caixabank** con subidas medias del 7,54%, mientras que valores como **IAG**, que sube un 14,88% y acumula alzas de más del 100% en apenas 16 sesiones, o **Meliá** y **Amadeus**, que cierran con subidas por encima del 7%, se apoyan en la vuelta al turismo y el fin de los confinamientos. El **DAX** alemán termina con subidas del **3,36%**, el **Ftse** de Reino Unido sube un **2,25%**, y el **Eurostoxx** sube un **3,76%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	27.110,98	3,15%	6,81%	-5,00%
S&P 500	3.193,93	2,62%	4,91%	-1,14%
Nasdaq	9.814,08	2,06%	3,42%	9,38%

- © Los **mercados americanos** cierran positivos, con El **Dow Jones** subiendo un **3,15%**, el **S&P 500** subiendo un **2,62%** y el **Nasdaq** subiendo también un **2,06%**, apoyados en el inesperado incremento de 2,5 millones de puestos de trabajo no agrícolas en el informe de empleo de mayo, en el cual se esperaba que el desempleo llegase a la cifra de 19,8%, quedándose finalmente en 13,3%. Los analistas interpretan con estos datos que la recuperación post-pandémica ya ha empezado, y no sería una locura pensar que podría ser en V. Los sectores que más tiraron de los mercados fueron el energético, seguido del financiero y el industrial. Actualmente siguen en pie las protestas raciales que acaparan los medios, y el miedo a que puedan causar un repunte de infectados por el virus.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Brasil	94.637,10	0,86%	8,28%	-18,17%
Mexico	38.948,08	2,84%	7,82%	-10,55%
Argentina	45.128,75	3,33%	19,31%	8,30%

- © En **Latinoamérica**, El índice **Bovespa** de **Brasil** cierra con subidas del **0,86%**, y consigue cerrar la mejor semana en los últimos 12 años, apoyado en el informe de empleo estadounidense y el optimismo ante la recuperación económica. **México** termina la sesión con subidas del **2,84%**, y acumula en la semana ganancias del **7,82%**, también siendo su mejor ganancia semanal desde al año 2009, y apoyado en las subidas de Europa y EE.UU y el optimismo por una recuperación económica que llega más pronto que tarde. **Argentina** cierra con subidas del **3,33%**, acumulando en la semana ganancias del **19,3%**, a medida que se acerca a la reestructuración de su deuda.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	22.863,73	0,74%	4,51%	-3,35%
China	10.066,25	0,99%	5,39%	-9,87%
Korea	2.181,87	1,43%	7,56%	-0,72%
India	10.142,15	1,13%	5,86%	-16,65%
Thailandia	965,37	1,97%	7,74%	-9,65%

- Los índices asiáticos cierran de nuevo con signo positivo. **Japón** termina subiendo un **0,74%**, y completa una racha de 5 sesiones en positivo gracias al optimismo ante una recuperación de la economía global impulsada por el levantamiento de las restricciones. El **Hang Seng China Enterprises** cierra con subidas del **0,99%**, también apoyado en la vuelta a la actividad económica y en la racha alcista de las bolsas, aunque pendiente del rumbo que van tomando las negociaciones o relaciones comerciales entre **Estados Unidos** y la potencia asiática.



Renta Fija Gobiernos

6.

Bonos	Rentabilidad	Día BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,21	0,01	0,05	-1,36	84
USA 10 años	,9	0,07	0,24	-1,02	
España 10 años	,55	0,00	0,00	0,09	
España 2 años	-,35	0,00	0,00	0,04	
Alemania 10 años	-,29	0,04	0,17	-0,09	29
Francia 10 años	,08	0,02	0,10	-0,10	
Portugal 2 años	-,36	0,00	0,04	0,18	82
Portugal 10 años	,53	0,01	0,03	0,10	
Portugal 30 años	1,39	0,03	0,10	0,04	
Italia 2 años	,25	-0,01	-0,17	0,25	169
Italia 10 años	1,44	-0,01	-0,06	0,00	
Italia 30 años	2,45	0,02	-0,01	-0,04	270

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles a 10 años** bajan a **0,55%** con la prima de riesgo en **84 puntos** actualmente. El **bono alemán a 10 años** se sitúa en **-0,29%**. El bono **americano a 10 años** sube hasta **0,90%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,21%**. El mercado de Renta Fija reacciona al informe de empleo americano y a los estímulos por parte del Banco Central Europeo, que elevaron en 600.000 millones de euros el plan de compras de emergencia pandémica.

Divisas

7.

Divisas	Cotización	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€//\$	1,129	-0,41%	1,72%	0,70%	1,1312
€/£	0,8899	-0,97%	-0,91%	5,36%	0,8917
€/¥	123,5900	-0,02%	3,29%	1,59%	122,6700
€/CNY	7,9970	-0,44%	0,93%	2,53%	7,8399
\$/BRL	4,9619	-3,05%	-7,02%	23,11%	3,8812
\$/Mex	21,5447	-1,54%	-2,69%	14,02%	19,2118
\$/ARG	68,9835	0,13%	0,66%	15,22%	44,9150
\$/Chile	769,1000	-0,30%	-4,65%	2,31%	694,0900
\$/Russia	68,6864	-0,69%	-2,09%	10,80%	65,3772
\$/Turquia	6,7753	0,25%	-0,79%	13,76%	5,7755
\$/Indian	75,6113	0,01%	-0,05%	5,89%	69,6550

- © En el mercado de divisas, el **Dolar** se fortalece respecto a las pasadas sesiones, gracias al informe positivo de empleo, y el cambio **EURUSD** se encuentra en **1,129**. La **Libra** se mantiene en los mismos niveles, y se encuentra en **0,8999**.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1685,20	-2,48%	-3,49%	10,05%	1341,20
Plata	17,85	-3,22%	-5,51%	-2,47%	15,03
Cobre	255,80	2,65%	5,36%	-8,63%	262,75
Brent	42,65	5,78%	19,73%	-35,91%	63,29
West Texas	39,76	5,72%	11,44%	-35,23%	53,99

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** sube un **5,72%**, situándose en **39,76 dólares**, mientras el **Brent** logra subir un **5,78%** y situarse en torno a los **42,65 dólares**. La OPEP+ mantuvo una reunión informática el sábado en la que llegaron finalmente a un acuerdo para ampliar los recortes de producción hasta el mes de julio, con la iniciativa de Arabia saudí, que pudo insinuar que de no cerrar ese trato podría comenzar una guerra de precios que hundiría las cotizaciones a niveles de hace dos meses. A la vez, el líder del grupo ha demandado que los países miembros se ciñan al recorte pactado, ya que hasta ahora países como Iraq no están respetando la cifra acordada de recorte. Los nuevos planes del grupo indican que incluso podría haber escasez de crudo en el último trimestre del año. El **Oro** cierra negativo tras la recogida de beneficios y el rally en las bolsas, y baja un **2,48%**, situándose en **1685,20** y reduciendo sus ganancias a **10,05%** en lo que llevamos de año.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es