



Morning Meeting 12/08/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © **Los mercados** han cerrado mixtos, con subidas en las bolsas asiáticas y europeas, pero con retrocesos en Estados Unidos y parte de Latinoamérica. A parte de que las bolsas puedan estar viviendo un rally típico de meses de poca actividad como Agosto, los inversores se han apoyado en unos datos macroeconómicos positivos, que han comenzado en Asia, con la publicación de la **balanza comercial de Japón**, que registró en el mes de junio un superávit por cuenta corriente de 1.346 millones de euros, que pese a ser un 86,6% menor que en junio del año pasado, ha estado por encima de las previsiones, y ya es el 72º mes consecutivo que tiene un resultado positivo.
- © En cuanto a Europa, el protagonista ha sido **el índice ZEW alemán de confianza inversora**, que como comentábamos ayer ha subido hasta los 71,5 puntos, siendo mucho mejor que los 59,3 puntos del mes anterior. No obstante, y pese al buen dato, el presidente del ZEW, **Achim Wambach**, ha afirmado que pese a las esperanzas que hay sobre una recuperación rápida de la economía, la realidad es que la evolución está siendo positiva pero lenta, señalando como motivo de preocupación las aún bajas expectativas de beneficio del sector bancario. Las expectativas de los inversores para la eurozona también han mejorado hasta los 64 puntos, en comparación a los 59,6 puntos del mes anterior. Cabe recalcar que la valoración de la actual coyuntura económica ha sido peor que el mes anterior, tanto en la Zona Euro como en Alemania, debido a los rebotes de covid19.
- © En **Estados Unidos** se sigue especulando sobre la posibilidad de que republicanos y demócratas lleguen a un acuerdo esta semana sobre nuevos estímulos económicos para afrontar la crisis del covid19, tras la negativa de la semana pasada. Los inversores veían con optimismo que estos días se pudiesen dar acercamientos, pero ayer el líder republicano del senado de EE.UU, **Mitch McConnell**, afirmó que las negociaciones estaban estancadas. Tras una sesión en la que ha caído el oro, el crudo, y el mercado estadounidense, los inversores afrontan con preocupación el resto de la semana.
- © En la agenda de hoy conoceremos la **producción industrial**, la balanza comercial, y el **PIB de Reino Unido**, así como la producción industrial en la **Zona Euro**. En Estados Unidos conoceremos los inventarios de crudo de la AIE además de los datos de inflación.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 11 de Agosto 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	3.332,12	2,22%	4,97%	-11,03%
Stoxx 600	370,76	1,68%	4,05%	-10,84%
España	7.263,50	2,97%	5,61%	-23,94%
Alemania	12.946,89	2,04%	5,15%	-2,28%
Reino Unido	6.154,34	1,71%	4,35%	-18,40%
Francia	5.027,99	2,41%	5,11%	-15,89%
Italia	20.209,11	2,84%	5,85%	-14,03%
Portugal	4.434,06	0,85%	3,22%	-14,96%
Belgica	3.433,60	2,33%	4,89%	-13,20%

- © El **Ibex 35** ha cerrado la jornada con subidas del **2,97%**, impulsado por las grandes subidas del sector turístico, con **Meliá** a la cabeza (9,43%), seguido de **IAG** (8,41%), y **Amadeus** (7,29%). El sector bancario también ha ayudado al alza, con subidas de **Santander** (5,71%), **Sabadell** (4,69%), **BBVA** (4,54%), **Bankinter** (3,7%), **CaixaBank** (3,3%), y **Bankia** (2,44%). El único valor del selectivo en terminar con bajadas ha sido **Cellnex** (-0,69%). En el resto de Europa, el **DAX** alemán termina con subidas del **2,04%**, mientras que el **Ftse** de Reino Unido sube un **1,71%**. El **Eurostoxx** sube un **2,22%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	27.686,91	-0,38%	4,76%	-2,98%
S&P 500	3.333,69	-0,80%	1,91%	3,19%
Nasdaq	10.782,82	-1,69%	0,35%	20,17%

- Los **mercados americanos** cierran en negativo, con el **Dow Jones** bajando un **0,38%**, mientras que el **S&P 500** baja un **0,80%**. El **Nasdaq** sigue ampliando su corrección tras tres sesiones en negativo, baja un **1,69%**. Los inversores se deciden por las ventas en una sesión que, pese a tener buenas noticias, como el recorte del impuesto a la renta del capital que estudia el presidente Donald Trump, han temido por un no acuerdo del congreso en materia de estímulos económicos, tras las pesimistas palabras del senador republicano Mitch McConnell. A 3 meses de que se celebren las elecciones presidenciales, el candidato Joe Biden, quien actualmente se encuentra favorito para su elección, ha elegido a la senadora demócrata Kamala Harris como su candidata a la vicepresidencia.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Brasil	102.174,40	-1,23%	-0,72%	-11,65%
Mexico	38.703,59	1,08%	4,55%	-11,11%
Argentina	50.998,50	-2,27%	3,54%	22,38%

- © En **Latinoamérica**, el índice **Bovespa** de **Brasil** cierra con bajadas del **1,23%**, lastrado por las caídas en Wall Street, y a esperas de que esta semana el congreso estadounidense llegue a un acuerdo en cuanto a los estímulos para paliar el efecto del covid19. En cuanto a **México**, consigue terminar la sesión con subidas del **1,08%**, impulsado por las subidas en Europa, la posibilidad de un acuerdo en el congreso de EE.UU, y ante las noticias del anuncio de Rusia de su vacuna contra el virus. Argentina termina con bajadas del **2,27%**.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	22.750,24	1,88%	4,79%	-3,83%
China	10.153,40	1,63%	0,56%	-9,09%
Korea	2.418,67	1,35%	6,69%	10,06%
India	11.322,50	0,46%	2,25%	-6,95%
Thailandia	866,77	1,50%	0,44%	-18,88%

- © Los índices asiáticos cierran en positivo, con el **Nikkei** de **Japón** subiendo un **1,88%**, apoyado en la depreciación del yen frente al dólar y las subidas del Dow Jones del lunes. En China, el **Hang Seng China enterprises** cierra con subidas del **1,63%**, con subidas generalizadas en todos los sectores. Corea del Sur y Tailandia cierran con avances del **1,35%** y **1,50%** respectivamente.



Renta Fija Gobiernos

6.

6. Renta Fija Gobiernos

Bonos	Rentabilidad	Dia BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,15	0,02	0,04	-1,42	76
USA 10 años	,67	0,07	0,11	-1,28	
España 10 años	,29	0,02	-0,06	-0,19	
España 2 años	-,43	0,00	-0,03	-0,05	
Alemania 10 años	-,46	0,05	0,05	-0,29	28
Francia 10 años	-,18	0,04	-0,01	-0,32	
Portugal 2 años	-,45	0,01	0,00	0,10	78
Portugal 10 años	,31	0,03	-0,05	-0,14	
Portugal 30 años	1,03	0,02	-0,06	-0,34	
Italia 2 años	-,07	0,02	-0,05	-0,03	142
Italia 10 años	,96	0,02	-0,07	-0,47	
Italia 30 años	1,9	0,03	-0,07	-0,58	

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles a 10 años** suben hasta **0,29%** con la prima de riesgo bajando a **75 puntos**. El **bono alemán a 10 años** se sitúa en **-0,46%**. El bono **americano a 10 años** sube hasta **0,67%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,15%**.

Divisas

7.

Divisas	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€/\$	1,1735	0,02%	-0,32%	4,70%	1,1214
€/£	0,8999	0,21%	-0,05%	6,36%	0,9286
€/¥	125,3100	0,51%	0,22%	2,67%	118,0800
€/CNY	8,1573	-0,15%	-0,84%	4,64%	7,9227
\$/BRL	5,3813	-1,82%	3,07%	33,52%	3,9845
\$/Mex	22,3946	-0,20%	0,56%	18,35%	19,6025
\$/ARG	72,9950	0,07%	0,94%	21,92%	53,0000
\$/Chile	792,6300	-1,28%	4,60%	5,44%	714,0600
\$/Russia	73,2211	-0,43%	-1,68%	17,98%	65,4162
\$/Turquia	7,3054	-0,81%	3,62%	21,40%	5,5644
\$/Indian	74,8475	-0,17%	-0,05%	4,76%	70,7900

- © En el mercado de divisas, el **DÓLAR** continúa fortaleciéndose, situándose el cambio **EURUSD** en 1,1735, tras los últimos estímulos firmados por Donald Trump, y la expectativa de que demócratas y republicanos lleguen a un acuerdo esta semana. En cuanto a la **LIBRA**, apenas sufre grandes variaciones, y el cambio **EURGBP** se sitúa en **0,8999**.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1912,00	-4,53%	-1,54%	26,89%	1505,30
Plata	25,38	-10,98%	7,57%	45,35%	17,07
Cobre	284,00	0,49%	0,26%	2,81%	258,50
Brent	44,96	-1,09%	2,77%	-32,58%	58,57
West Texas	42,02	-0,79%	3,33%	-31,85%	54,93

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** baja un **0,79%**, situándose en **42,02 dólares**, mientras el **Brent** baja un **1,09%** y se sitúa en torno a los **44,96 dólares**. El crudo cierra en negativo tras las alzas de la sesión anterior debido al optimismo respecto a la demanda de éste, sobre todo en Asia, y los nuevos estímulos en Estados Unidos. El **Oro** sufre una fuerte corrección, y suma su tercera sesión en negativo, tras las últimas apreciaciones del dólar y subidas en bolsas, bajando un **4,53%** y situándose en 1912, acumulando unas ganancias en el año del **26,89%**.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es