

The logo consists of a large, stylized, dark blue 'C' with a double-line outline. To its right, the text 'CoreCapital A.V.' is written in a dark blue, serif font. Below this, the text 'Asset Management & Private Banking' is written in a dark blue, italicized serif font.

CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Morning Meeting 25/09/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © **Los mercados** han cerrado mixtos, esta vez con subidas en Estados Unidos y descensos en Europa. La jornada ha contado con algunos datos macro importantes, como las **peticiones de subsidios por desempleo** en Estados Unidos, los datos de **viviendas nuevas**, y el **índice IFO de confianza empresarial** en Alemania. En cuanto a las nuevas peticiones, se han registrado 870.000 nuevas solicitudes, siendo una cifra ligeramente superior a la semana anterior, y al dato que esperaban los analistas, que esperaban una bajadas de 866.000 a 840.000. No obstante, los inversores han obtenido buenas noticias por parte del las ventas de viviendas nuevas en EE.UU, que ha aumentado en un 4,8% desde el mes anterior, y llevando al indicador a máximos de los últimos 14 años.
- © En Europa, los principales índices se han dado la vuelta tras la apertura en rojo del mercado americano. El dato macroeconómico del día, el índice IFO de confianza empresarial, ha registrado el quinto mes consecutivo de avance, hasta alcanzar los 93,4 puntos. No obstante, el indicador sigue por debajo de antes de la **pandemia**, cuando se encontraba en 95,1 en Febrero. De la misma manera que ayer con los PMIS, la industria manufacturera ha crecido mientras que los servicios siguen cayendo ante el temor de nuevos contagios y confinamientos.
- © El mercado sigue esperando estos días actualizaciones sobre planes de ayuda de diferentes gobiernos y bancos centrales. El gobierno de **Reino Unido** ya ha dado nuevos pasos para intentar ayudar a los ciudadanos, con nuevas medidas como extensión de préstamos a compañías afectadas, extensión de reducción del IVA, subsidios, etc. Las miradas se centran en los acercamientos entre republicanos y demócratas en Estados Unidos. Hoy contaremos con nuevos datos macroeconómicos, así como con el boletín trimestral del **Banco de Inglaterra**.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 24 de Septiembre 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 | 3.159,64 | -0,64% | -3,45% | -15,63% |
| Stoxx 600 | 355,85 | -1,02% | -2,91% | -14,43% |
| España | 6.643,40 | -0,16% | -4,68% | -30,43% |
| Alemania | 12.606,57 | -0,29% | -2,62% | -4,85% |
| Reino Unido | 5.822,78 | -1,30% | -2,36% | -22,80% |
| Francia | 4.762,62 | -0,83% | -3,73% | -20,33% |
| Italia | 18.906,83 | -0,12% | -3,70% | -19,57% |
| Portugal | 4.049,52 | -0,93% | -5,85% | -22,34% |
| Belgica | 3.172,60 | -1,34% | -4,80% | -19,80% |

- © El **Ibex 35** ha cerrado la jornada con bajadas del **0,16%**, esta vez con el sector bancario cerrando al alza, con BBVA a la cabeza, impulsado por las subidas de su filial en Turquía, tras subir el banco central del país los tipos de interés. El resto de bancos también han cerrado en positivo, en una sesión cuyo lastre ha venido por parte del sector turístico, tras las nuevas medidas de seguridad, y ante el temor de que nuevos confinamientos puedan volver a parar la actividad económica. En el resto de Europa, el **DAX** alemán termina con bajadas del **0,29%**, mientras que el **Ftse** de Reino Unido baja un **1,30%**, pendientes aún de avances en las conversaciones por el Brexit. El **Eurostoxx** baja un **0,64%**.



Renta Variable Americana

3.

| Índices USA | Cotización | Dia % | Mes % | YTD % |
|-------------|------------|-------|--------|--------|
| Dow Jones | 26.815,44 | 0,20% | -5,68% | -6,04% |
| S&P 500 | 3.246,59 | 0,30% | -7,25% | 0,49% |
| Nasdaq | 10.672,27 | 0,37% | -9,37% | 18,94% |

- © Los **mercados americanos** cierran en positivo, con el **Dow Jones** subiendo un **0,20%**, mientras el **S&P 500** ha subido un **0,30%**, y el **Nasdaq** ha subido un **0,37%**. Los principales índices estadounidenses han cerrado al alza en una sesión muy volátil que se tiñó de rojo al inicio de sesión. En medio de las dudas que generan las nuevas oleadas de contagios, y los nuevos confinamientos que se están dando en algunos países de Europa, los inversores temen que pueda haber un otoño parecido al comienzo de la pandemia. Además, el mercado sigue pendiente de cualquier acercamiento más que se de entre republicanos y demócratas para llegar a un acuerdo sobre nuevos estímulos, los cuales ya se ha encargado la Reserva Federal de pedir estos pasados días. En la parte macroeconómica, las peticiones de subsidios por desempleo han sido mayores de lo que esperaban los analistas, pero la venta de viviendas nuevas ha tocado máximos de los últimos 14 años.

Renta Variable Latinoamérica

4.

| Índices Latam | Cotización | Día % | Mes % | YTD % |
|---------------|------------|-------|---------|---------|
| Brasil | 97.012,10 | 1,33% | -2,37% | -16,11% |
| Mexico | 36.217,49 | 1,08% | -1,69% | -16,82% |
| Argentina | 41.875,66 | 2,20% | -10,59% | 0,49% |

- © En **Latinoamérica**, el índice **Bovespa** de **Brasil** cierra subidas del **1,33%**, impulsado por la mejora de las perspectivas económicas del país para el año 2020, cuyo PIB se prevé que caiga un 5% en el año en comparación con el 6,4% que esperaban los analistas. En cuanto a **México**, termina la sesión subiendo un **1,08%**, a modo de corrección al alza, según algunos expertos, en una jornada en la que el Banco Central de México ha anunciado recortó las tasas de interés al 4,25%. Argentina termina con un alza del **2,20%**.



Renta Variable Asia

5.

| Índices Asia | Cotización | Dia % | Mes % | YTD % |
|--------------|------------|--------|--------|---------|
| Japon | 23.087,82 | -1,11% | -0,22% | -2,40% |
| China | 9.371,19 | -1,96% | -6,21% | -16,09% |
| Korea | 2.272,70 | -2,59% | -2,30% | 3,41% |
| India | 10.805,55 | -2,93% | -5,11% | -11,20% |
| Thailandia | 787,21 | -1,88% | -6,75% | -26,33% |

- © Los índices asiáticos cierran en negativo, ante las dudas en los inversores sobre las nuevas oleadas de coronavirus, que levanta proyecciones tan negativas para el otoño como cuando comenzó en marzo, y lastrado por la apertura de wall Street. Finalmente, el Nikkei de Japón ha acabado cerrando con una bajada del **1,11%**, mientras que el de China ha perdido un **1,96%**. A la cola de las caídas han estado Corea e India, que bajan un **2,59%** y **2,93%** respectivamente.



Renta Fija Gobiernos

6.

| Bonos | Rentabilidad | Día BPS | Mes % | YTD % | Pr. riesgo |
|------------------|--------------|---------|-------|-------|------------|
| USA 2 años | ,13 | -0,01 | 0,00 | -1,44 | 75 |
| USA 10 años | ,67 | -0,01 | -0,04 | -1,25 | |
| España 10 años | ,25 | 0,03 | -0,16 | -0,22 | |
| España 2 años | -,5 | 0,01 | -0,04 | -0,12 | 28 |
| Alemania 10 años | -,5 | 0,00 | -0,10 | -0,32 | |
| Francia 10 años | -,23 | 0,02 | -0,13 | -0,34 | |
| Portugal 2 años | -,58 | 0,02 | -0,10 | -0,04 | 78 |
| Portugal 10 años | ,27 | 0,03 | -0,14 | -0,16 | |
| Portugal 30 años | ,98 | 0,03 | -0,17 | -0,37 | |
| Italia 2 años | -,21 | 0,02 | -0,15 | -0,17 | 140 |
| Italia 10 años | ,88 | 0,04 | -0,20 | -0,52 | |
| Italia 30 años | 1,78 | 0,02 | -0,25 | -0,67 | |

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles a 10 años** suben a **0,25%** con la prima de riesgo subiendo a **75 puntos**. El **bono alemán a 10 años** se sitúa en **-0,50%**. El bono **americano a 10 años** se mantiene en **0,67%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,13%**.



Divisas

7.

| Divisas | Cotización | Dia % | Mes % | YTD % | Hace 1 año |
|------------|------------|--------|--------|--------|------------|
| €/\$ | 1,1677 | 0,10% | -2,21% | 4,09% | 1,0943 |
| €/£ | 0,9141 | -0,07% | 2,56% | 8,25% | 0,8859 |
| €/¥ | 122,9400 | 0,12% | -2,67% | 1,04% | 117,9300 |
| €/CNY | 7,9623 | 0,06% | -2,76% | 1,81% | 7,8107 |
| \$/BRL | 5,5102 | -1,54% | 0,29% | 36,72% | 4,1655 |
| \$/Mex | 22,0738 | -1,09% | 1,22% | 17,05% | 19,5656 |
| \$/ARG | 75,7150 | 0,00% | 2,08% | 26,46% | 56,8850 |
| \$/Chile | 784,2200 | 0,29% | 0,97% | 4,32% | 724,0500 |
| \$/Russia | 77,1334 | 0,08% | 4,14% | 24,43% | 63,9941 |
| \$/Turquia | 7,5154 | -1,01% | 3,79% | 28,09% | 5,6697 |
| \$/Indian | 73,6750 | 0,46% | 0,39% | 3,54% | 71,0400 |

- En el mercado de divisas, el **DÓLAR** sigue su senda de apreciación, y el cambio **EURUSD** se sitúa en 1,1677. En cuanto a la **LIBRA**, también se aprecia respecto al euro, para situar el cambio **EURGBP** en **0,9141**.



Materias Primas

8.

| Mat. Primas | Cotización USD | Día % | Mes % | YTD % | Hace 1 año |
|-------------|----------------|--------|---------|---------|------------|
| Oro | 1866,80 | 0,45% | -5,16% | 22,70% | 1505,10 |
| Plata | 23,12 | 0,45% | -18,70% | 29,00% | 18,52 |
| Cobre | 298,30 | -0,82% | -2,37% | 6,15% | 259,50 |
| Brent | 41,96 | 0,41% | -7,38% | -36,45% | 62,39 |
| West Texas | 40,30 | 0,95% | -5,40% | -33,98% | 56,49 |

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** sube un **0,95%**, situándose en **40,30 dólares**, mientras el **Brent** sube un **0,41%** y se sitúa en torno a los **41,96 dólares**. El crudo cierra en positivo, en una jornada en la que la AIE de Estados Unidos ha anunciado sus inventarios semanales, con una reducción de 1,639 millones de barriles, siendo así la séptima contracción de las últimas 8 semanas. El **Oro** cierra en positivo, subiendo un **0,45%**, situándose en 1866,80 y estableciendo sus ganancias en el año en el **22,70%**.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es