



Morning Meeting 05/10/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © **Los mercados** globales han cerrado mixtos, ante una incertidumbre en las bolsas por el aumento de casos de **coronavirus**, unido al positivo del presidente **Donald Trump**, en las que hay discrepancias por su salud. Al dar positivo, su agenda se cancela, creando incertidumbre a 4 semanas de las elecciones presidenciales. No obstante, algunas voces optimistas aseguran que podría volver a la casa blanca este mismo lunes.
- © En el plano macroeconómico, el **dato de empleo** de EE.UU del viernes ha mostrado una moderación en la senda de recuperación, en un contexto en el que las ayudas del gobierno van terminando, a falta de nuevos estímulos. Las **nóminas no agrícolas** se incrementaron significativamente menos que en el mes de agosto (Septiembre: 661.000 / Agosto: 1,5 millones / expect: 850.000). No obstante, el paro mostró una disminución mayor de lo que esperaban los analistas (8,2%), disminuyendo hasta 7,9%, situándose 4,4 pp por encima de los niveles pre-pandemia (3,5%).
- © En Europa, las palabras de **Christine Lagarde** de la posibilidad de que el **BCE** copie a la **FED** en su nueva estrategia de inflación cobran sentido tras confirmarse la tendencia a la baja del IPC, que se sitúa en terreno negativo por segundo mes consecutivo (-0,3% anual). De esta manera, el banco central europeo no descarta permitir que la inflación supere temporalmente el objetivo de 2%.
- © Esta semana los inversores estarán atentos de las palabras de mañana martes de **Jerome Powell**, que dará un discurso ante la **Asociación Nacional de Economistas Empresariales**, que seguramente volveré a reiterar la necesidad de mas estímulos fiscales, mientras que el miércoles la FED publicará las actas de su ultima reunión. También hablaran el resto de la semana otras personalidades de la FED, como el presidente de la FED de Chicago, Atlanta, Nueva York, Boston, etc. Este mismo lunes, los ministros de finanzas de la zona euro se reunirán en Bruselas para discutir la implementación del fondo de recuperación de 750.000 millones. Alemania ha propuesto que solo puedan beneficiarse de estos fondos los que cumplan el estado de derecho, refiriéndose a Polonia y Hungría.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 04 de Octubre 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	3.190,93	-0,10%	-0,08%	-14,80%
Stoxx 600	362,69	0,25%	0,44%	-12,78%
España	6.754,50	0,35%	0,56%	-29,27%
Alemania	12.689,04	-0,33%	-0,56%	-4,23%
Reino Unido	5.902,12	0,39%	0,61%	-21,75%
Francia	4.824,88	0,02%	0,45%	-19,29%
Italia	19.064,31	0,01%	0,26%	-18,90%
Portugal	4.086,96	-0,47%	0,49%	-21,62%
Belgica	3.248,23	0,35%	0,40%	-17,89%

- © El **Ibex 35** ha cerrado la jornada con subidas del **0,35%** apoyado principalmente en ACS, que se dispara un 25,85% tras el anuncio de que va a vender a la constructora francesa Vinci su división industrial, Cobra. De este modo, ACS sería el máximo accionista de Vinci junto al fondo de inversión británico TCI. Las subidas de la empresa dirigida por Florentino Pérez compensan las caídas del sector turístico y bancario, entre rumores de que en un futuro próximo haya más fusiones, tras la de Caixabank y Bankia. El Ibex cierra la semana con una subida del 1,9%, y rompe la racha de cuatro semanas consecutivas bajando. En el resto de Europa, el **DAX** alemán termina con bajadas del **0,33%**, nuevamente lastrado por las caídas de la empresa Bayer, mientras que el **Ftse** de Reino Unido sube un **0,39%**, a esperas de la conversación entre Boris Johnson y Ursula Von Der Leyen de este sábado pasado. El **Eurostoxx** baja un mínimo de **0,10%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	27.682,81	-0,48%	-0,36%	-3,00%
S&P 500	3.348,44	-0,96%	-0,43%	3,64%
Nasdaq	11.075,02	-2,22%	-0,83%	23,43%

- Los **mercados americanos** cierran en negativo, con el **Dow Jones** bajando un **0,48%**, mientras el **S&P 500** ha bajado un **0,96%**, y el **Nasdaq** también ha bajado un **2,22%**. Los principales índices cierran en negativo, lastrados por el sector tecnológico y la incertidumbre generada tras el positivo por coronavirus de Donald Trump a 4 semanas de las elecciones presidenciales. La sesión ha tenido momentos positivos a destacar, cuando Nancy Pelosi, presidenta de la cámara de representantes, ha dicho que era inminente un acuerdo para proporcionar 25 mil millones de dólares en ayudas del gobierno a las aerolíneas. Por la parte negativa, sigue habiendo pesimismo alrededor de unos estímulos fiscales que no llegan de la mano de demócratas y republicanos, pero que algunos intentan quitar hierro pensando que en algún momento llegarán, aunque sea después de las elecciones. Pese a las correcciones sufridas el viernes, Wall Street consigue cerrar la semana con subidas del 2%.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Brasil	94.015,70	-1,53%	-0,62%	-18,70%
Mexico	36.642,38	0,04%	-2,18%	-15,84%
Argentina	43.654,37	1,72%	5,80%	4,76%

- En **Latinoamérica**, el índice **Bovespa** de **Brasil** cerró con bajadas del **1,53%**, lastrado por la incertidumbre electoral de Estados Unidos, a lo que se ha unido el positivo en coronavirus del presidente Donald Trump, y un dato de empleo que muestra una creación de empleo peor de la que esperaban los analistas. En cuanto a **México**, termina la sesión subiendo un mínimo de **0,04%**, en una sesión en la que los mercados internacionales han cerrado mixtos, con festividades en el mercado asiático, mientras que Wall Street cae, mayoritariamente en el sector tecnológico. Argentina termina con una subida del **1,72%**.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	23.029,90	-0,67%	-0,67%	-2,65%
China	-	0,00%	0,00%	-15,85%
Korea	-	0,00%	0,00%	5,93%
India	-	0,00%	1,51%	-6,18%
Thailandia	777,31	-1,36%	-0,48%	-27,25%

- © Los índices asiáticos cierran una sesión inusual, debido al cierre por festivo de China, Corea del Sur, India, y Hong Kong. Los únicos mercados que han tenido cotización han sido el Nikkei de Japón, que ha bajado un 0,67%, lastrado por los mensajes de la Reserva Federal de que seguramente mantendrían a cero los tipos de interés hasta 2023, provocando una apreciación del yen que perjudicó a los exportadores. Por otra parte, Tailandia cerró la sesión con caídas del **1,36%**.



Renta Fija Gobiernos

6.

Bonos	Rentabilidad	Dia BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,13	0,00	0,00	-1,44	76
USA 10 años	,7	0,02	0,02	-1,22	
España 10 años	,22	-0,01	-0,03	-0,25	
España 2 años	-,52	0,00	-0,01	-0,13	28
Alemania 10 años	-,54	0,00	-0,01	-0,35	
Francia 10 años	-,27	0,00	-0,02	-0,38	
Portugal 2 años	-,58	-0,01	0,00	-0,03	76
Portugal 10 años	,22	-0,03	-0,04	-0,22	
Portugal 30 años	,93	-0,02	-0,04	-0,42	
Italia 2 años	-,28	-0,02	-0,05	-0,23	132
Italia 10 años	,78	-0,04	-0,08	-0,63	
Italia 30 años	1,68	-0,04	-0,07	-0,79	

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles a 10 años** bajan a **0,22%** con la prima de riesgo bajando a **76 puntos**. El **bono alemán a 10 años** se sitúa en **-0,54%**. El bono **americano a 10 años** sube a **0,7%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,13%**.



Divisas

7.

Divisas	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€/\$	1,1725	-0,27%	-0,04%	4,49%	1,0971
€/£	0,9077	-0,63%	-0,18%	7,05%	0,8925
€/¥	123,8400	-0,47%	-0,21%	1,33%	117,6600
€/CNY	7,9623	-0,25%	-0,24%	1,82%	7,8579
\$/BRL	5,6861	0,71%	1,37%	41,08%	4,1297
\$/Mex	21,5429	-0,96%	-2,25%	14,21%	19,5751
\$/ARG	76,9482	0,92%	1,02%	28,52%	57,8150
\$/Chile	789,2600	0,28%	0,63%	4,99%	725,5300
\$/Russia	78,1920	1,10%	0,72%	26,14%	65,2035
\$/Turquia	7,7600	0,41%	0,77%	30,64%	5,8324
\$/Indian	73,2787	0,00%	-0,84%	2,48%	71,0225

- © En el mercado de divisas, el **DÓLAR** sufre una depreciación el viernes hasta 1,171, y actualmente el cambio **EURUSD** se sitúa en 1,1725 dólares. En cuanto a la **LIBRA**, se aprecia para situar el cambio **EURGBP** en **0,9077** libras. Los inversores han estado atentos de la reunión de Boris Johnson con Ursula Von der Leyen el sábado, en una conversación que ha sido optimista según diferentes fuentes.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1890,20	-0,43%	0,67%	24,76%	1506,20
Plata	23,95	-0,93%	2,28%	34,08%	17,63
Cobre	296,15	3,91%	-1,81%	6,45%	256,25
Brent	39,97	-4,06%	-4,10%	-40,50%	58,37
West Texas	37,80	-4,31%	-7,88%	-39,32%	52,81

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** baja un **4,31%**, situándose en **37,80 dólares**, mientras el **Brent** baja un **4,06%** y se sitúa en torno a los **39,97 dólares**. El crudo cierra en negativo, en una sesión en la que el mercado ha reaccionado a la baja tras conocer el positivo del presidente Donald Trump por coronavirus. Los inversores también ponen sus miradas en las elecciones presidenciales estadounidenses del 3 de noviembre, en las que un Joe Biden ganador podría influir negativamente debido a su mayor apoyo a las energías renovables. En un contexto de nuevas oleadas de coronavirus, coincidiendo con un aumento de la oferta, el mercado teme que la demanda siga estancándose. El oro cierra en negativo, bajando un **0,46%**, para situarse en 1890,20, y disminuyendo sus ganancias en el año al **24,76%**.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es