

The logo features a large, stylized letter 'C' composed of 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 phrase 'Asset Management & Private Banking' is written in a smaller, dark blue, italicized serif font.

CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Morning Meeting 17/12/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © Jornada de mayoría alcista en los principales mercados, a excepción del Ibex 35 y el Dow Jones entre otros. Los inversores han continuado pendientes de los focos principales, como la posibilidad de llegar a un acuerdo del **Brexit**, las negociaciones por los **estímulos fiscales** en Estados Unidos, y la conclusión de la reunión de la Reserva Federal. No obstante, la agenda del día ha estado plagada de datos macroeconómicos, en concreto, los PMIS. En el caso de la **Zona Euro**, el **PMI compuesto** de diciembre se incrementa hasta los 49,8 pt, aunque a pesar de haber incrementado en 4,5 pt respecto al mes anterior, se mantiene en contracción por segundo mes consecutivo. En caso del **PMI manufacturero**, crece hasta 55,5 pt, 1,7 pt más que en noviembre, mientras que el **PMI servicios** es el que más ha subido, llegando a 47,3 pt, subiendo 5,6 pt, aunque se mantiene en fase de contracción por cuarto mes consecutivo. También han sido publicados los PMIS de países como Reino Unido, Alemania, y Francia, que exceptuando este último, que se encuentra en zona de contracción, los dos superan a la Eurozona.
- © En Estados Unidos, a diferencia del viejo continente, y debido al gran aumento de contagios en el país, el PMI compuesto retrocede respecto a noviembre, disminuyendo hasta 55,7 pt, 2,9 pt menos que el mes anterior. En el caso del sector servicios, lo ha sufrido más, con una bajada desde los 58,4 pt hasta los 55,3 pt, siendo su menor nivel de los últimos 3 meses. En caso del PMI manufacturero, baja hasta 56,5 pt, 0,2 pt menos que en noviembre. No obstante, todas las lecturas se mantienen por encima de los 50 pt, en zona de expansión.
- © Siguiendo con el país norteamericano, ayer concluyó la reunión de la **Reserva Federal** que comenzó el martes. En ella iban a hablar sobre tipos de interés, y los programas de estímulos del banco central, además de perspectivas económicas. Finalmente, **Jerome Powell** mantuvo los tipos de interés entre el 0% y el 0,25%, como descontaba el mercado, y asegurando que no se modificarán hasta que haya pleno empleo y una inflación que incluso supere el 2%. Respecto al programa de compras, se han comprometido a comprar 120.000 millones de dólares al mes en activos, siendo 80.000 en bonos del gobierno, y 40.000 en titulaciones hipotecarias, para así apoyar tanto el flujo de crédito hacia hogares y empresas. El Banco Central también ha mejorado sus perspectivas económicas, estimando una tasa de desempleo de 6,7%, en lugar del 7,6% que comentaban hace 3 meses, mientras que esperan que el país se contraiga un 2,7%, en lugar de un 3,7%, mientras que las estimaciones de subidas para 2021 y 2022 han subido dos décimas.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 16 de Diciembre 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	3.543,00	0,61%	1,44%	-5,40%
Stoxx 600	396,08	0,82%	1,73%	-4,75%
España	8.139,50	-0,16%	0,78%	-14,76%
Alemania	13.565,98	1,52%	2,07%	2,39%
Reino Unido	6.570,91	0,88%	4,86%	-12,88%
Francia	5.547,68	0,31%	0,53%	-7,20%
Italia	21.986,52	0,23%	-0,34%	-6,47%
Portugal	4.796,08	0,42%	4,16%	-8,02%
Belgica	3.663,95	-1,02%	-0,09%	-7,38%

- © El **Ibex 35** ha cerrado la sesión con bajadas del **0,16%**, lastrado por el sector financiero, en una jornada en la que tocó máximos intradía por encima de los 8.200 pt, pero comenzó a bajar, terminando en negativo, únicamente junto a Bélgica de entre los principales índices europeos. Los inversores se dividen entre el optimismo por el avance de las vacunas, y el pesimismo por el gran número de contagios, que están derivando a su vez en mayores restricciones a menos de 10 días para que comiencen los festivos de la Navidad. En el resto de Europa, los índices han terminado en positivo, con el **DAX** alemán cerrando la sesión con subidas del **1,52%**, mientras que el **Ftse** de Reino Unido ha cerrado con subidas del **0,88%**. El **Eurostoxx** cierra con subidas del **0,61%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	30.154,54	-0,15%	1,74%	5,66%
S&P 500	3.701,17	0,18%	2,20%	14,56%
Nasdaq	12.658,19	0,50%	3,77%	41,08%

- Los **mercados americanos** cierran la sesión en con signo mixto, con el **Dow Jones** bajando un **0,15%**, mientras que el **S&P 500** ha subido un **0,18%**, y el **Nasdaq** ha subido un **0,5%**, ambos alcanzando máximos históricos. Los mercados estadounidenses cierran con signo mixto, en una jornada marcada por la reunión de la Reserva Federal, que mantiene su intención de no mover los tipos de interés hasta que vuelva el pleno empleo, y con los rumores diarios sobre los estímulos fiscales. Respecto a las vacunas, este fin de semana podría unirse Moderna a la carrera por la cura, de ser aprobada por la FDA. Los índices también se han visto beneficiados de la debilidad del dólar, que acumula una depreciación en lo que llevamos de año del 8,7%.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Brasil	117.857,40	1,47%	8,23%	1,91%
Mexico	43.790,42	0,57%	4,81%	0,57%
Argentina	53.206,00	-0,14%	-2,50%	27,68%

- En **Latinoamérica**, el índice **Bovespa** de **Brasil** cierra la sesión en positivo, con subidas del **1,47%**, y situándose en el nivel más alto desde el mes de enero. La empresa que lideró las subidas fue Braskem, subiendo un 5,61%, mientras que en la zona negativa destacó Eletrobras, con una caída del 3,36%. En cuanto a **México**, cierra la jornada con subidas del **0,57%**, tras la recuperación de algunas de sus principales empresas, y las materias primas. El índice se mantuvo con ganancias desde el comienzo de la sesión, sin inmutarse por la reunión de la FED, y consigue acumular una revalorización de hasta 34,73% respecto a sus mínimos alcanzados en el mes de abril. Argentina cerró la jornada con bajadas del **0,14%**.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	26.757,40	0,26%	1,22%	13,11%
China	10.461,90	0,60%	-0,80%	-6,32%
Korea	2.771,79	0,54%	6,96%	26,12%
India	13.682,70	0,85%	5,50%	12,44%
Thailandia	950,90	0,17%	4,65%	-11,01%

- © Los índices asiáticos cierran la jornada con signo positivo, con el **Nikkei** de Japón terminando con subidas del **0,26%**, apoyado en el optimismo por posible estímulos fiscales en EE.UU, y a la espera de que concluya la reunión de la Reserva Federal. En cuanto a China, el **Hang Seng China Enterprises**, cerró la sesión con subidas del **0,60%**, siguiendo la tendencia alcista asiática de la sesión. En el resto de países, Corea del Sur, India, y Tailandia cierran con revalorizaciones de **0,54%**, **0,85%**, y **0,17%** respectivamente.



Renta Fija Gobiernos

6.

Bonos	Rentabilidad	Día BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,12	0,00	-0,03	-1,45	59
USA 10 años	,93	0,01	0,08	-1,00	
España 10 años	,03	0,04	-0,06	-0,45	
España 2 años	-,62	0,01	-0,03	-0,23	24
Alemania 10 años	-,56	0,04	0,00	-0,38	
Francia 10 años	-,32	0,04	0,00	-0,45	
Portugal 2 años	-,73	0,01	-0,05	-0,19	56
Portugal 10 años	,	0,05	-0,04	-0,45	
Portugal 30 años	,71	0,06	-0,05	-0,65	
Italia 2 años	-,44	0,01	-0,04	-0,39	110
Italia 10 años	,54	0,02	-0,09	-0,88	
Italia 30 años	1,41	0,02	-0,08	-1,06	

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles** a **10 años** vuelven a situarse en tasas positivas, subiendo hasta 0,03, y reduciendo la prima de riesgo a **59 puntos**. El **bono alemán** a **10 años** se sitúa en **-0,56%**. El bono **americano** a **10 años** sube hasta **0,93%**, mientras que el bono a **2 años** se mantiene en **0,12%**.



Divisas

7.

Divisas	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€/\$	1,2237	0,40%	2,29%	8,80%	1,115
€/£	0,9015	0,04%	0,88%	6,75%	0,8492
€/¥	126,3000	0,20%	1,46%	3,67%	122,0800
€/CNY	7,9952	0,16%	0,85%	1,86%	7,8067
\$/BRL	5,0860	0,06%	-5,10%	26,19%	4,0581
\$/Mex	19,7762	-0,26%	-1,57%	4,95%	18,9283
\$/ARG	82,6303	0,12%	1,63%	38,01%	59,8150
\$/Chile	733,4400	-0,21%	-4,42%	-2,44%	762,0500
\$/Russia	73,0260	0,00%	-3,95%	18,37%	62,4034
\$/Turquia	7,7468	-0,44%	-0,30%	31,07%	5,8864
\$/Indian	73,4400	-0,07%	-0,61%	3,09%	70,9738

- En el mercado de divisas, el **Dólar** vuelve a debilitarse, acumulando una depreciación en el año de 8,80%, y situando el cambio **EURUSD** en 1,2237 dólares. En cuanto a la libra, se mantiene en los mismo niveles, con el cambio **EURGBP** en **0,9015** libras.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1874,20	0,21%	4,53%	21,86%	1474,60
Plata	25,63	1,64%	10,88%	39,42%	16,98
Cobre	357,60	0,45%	3,90%	27,06%	281,95
Brent	51,79	0,63%	7,33%	-22,61%	66,10
West Texas	48,53	0,42%	5,47%	-21,68%	60,94

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** cierra la sesión en positivo, con una subida del **0,42%**, mientras que el Brent ha subido un **0,63%**. El crudo cierra la sesión nuevamente en positivo, encadenando su tercera jornada consecutiva, con optimismo a que la etapa de vacunación pueda levantar en un corto plazo las restricciones de algunos países, y provocar un incremento en la demanda global de petróleo. El oro cierra en positivo con una subida de **0,21%**, aumentando así sus ganancias en lo que llevamos de año al **21,86%**.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es