

The logo consists of a large, stylized letter 'C' formed by two overlapping, dark blue outlines. The top and bottom curves of the 'C' overlap, creating a central negative space.

CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Morning Meeting 18/01/2021
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © Jornada bajista en la renta variable global, en un contexto en el que los inversores ven de manera pesimista las cifras de contagios en China, con los peores datos de los últimos diez meses, cuando parecía que habían superado la pandemia, al igual que los nuevos casos en Estados Unidos, Latinoamérica, y el viejo continente, precisamente en este último, donde también se están endureciendo los confinamientos y las restricciones.
- © Además, los datos macroeconómicos no han sido lo que esperaba el mercado. En Estados Unidos, las ventas minoristas y la confianza del consumidor han sido peor de lo previsto, mientras que el presidente electo Joe Biden, que jurará cargo este miércoles, trabaja en su plan de estímulos fiscales por valor de 1,9 billones de dólares, cifra que tendría que ir acompañada de una subida de impuestos para poder hacerla frente. Además, mañana será oficial el cargo de Janet Yellen como nueva secretaria del tesoro.
- © Durante esta semana, también cobrarán protagonismo la presentación de resultados de las compañías de Wall Street, así como la celebración de la primera reunión del año del Banco Central Europeo, que tendrá lugar el jueves.
- © A finales de semana tendremos los primeros datos de economías como EE.UU, la Zona Euro, Reino Unido, o Japón, que se espera que sean más débiles de las previsiones, mientras que en China ha salido ya el dato de PIB de China del cuarto trimestre, que ha mostrado un crecimiento interanual del 6,5%, superando todas las expectativas, y dejando el balance de 2020 con un crecimiento de PIB del 2,3%.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista, Efe . Artículos publicados en su mayoría el 17 de Enero de 2021 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 | 3.599,55 | -1,15% | 1,32% | 1,32% |
| Stoxx 600 | 407,85 | -1,01% | 2,21% | 2,21% |
| España | 8.230,70 | -1,69% | 1,94% | 1,94% |
| Alemania | 13.787,73 | -1,44% | 0,50% | 0,50% |
| Reino Unido | 6.735,71 | -0,97% | 4,26% | 4,26% |
| Francia | 5.611,69 | -1,22% | 1,09% | 1,09% |
| Italia | 22.381,35 | -1,13% | 0,67% | 0,67% |
| Portugal | 5.038,24 | -1,51% | 2,86% | 2,86% |
| Belgica | 3.715,69 | -0,66% | 2,61% | 2,61% |

- © El **Ibex 35** ha cerrado la sesión con bajadas del **1,69%**, lastrado principalmente por el sector bancario, y ha finalizando la semana con una bajada del 2,1%. Los aumentos de contagios a nivel global, con especial atención a China, donde ya han sido confinadas 28 millones de personas, con los peores datos en los últimos 10 meses, lastran la visión optimista con la que se había empezado el año. En el resto de Europa, los índices han terminado también en negativo, con el **DAX** alemán cerrando la sesión con bajadas del **1,44%**, mientras que el **Ftse** de Reino Unido ha bajado un **0,97%**. El **Eurostoxx** cierra con bajadas del **1,15%**.



Renta Variable Americana

3.

| Índices USA | Cotización | Día % | Mes % | YTD % |
|-------------|------------|--------|-------|-------|
| Dow Jones | 30.814,26 | -0,57% | 0,68% | 0,68% |
| S&P 500 | 3.768,25 | -0,72% | 0,32% | 0,32% |
| Nasdaq | 12.998,50 | -0,87% | 0,86% | 0,86% |

- © Los **mercados americanos** cierran también la sesión en signo negativo, con el **Dow Jones** bajando un **0,57%**, mientras que el **S&P 500** ha bajado un **0,72%**, y el **Nasdaq** ha cerrado con bajadas del **0,87%**. Los mercados cierran en negativo tras los nuevos anuncios de Joe Biden sobre el nuevo plan de estímulos fiscales, que contará con 1,9 billones de dólares, y que necesitará de una subida de impuestos para ser financiado. Por otro lado, no se cree ni que se puedan aplicar la mitad de los fondos, ya que para ello necesitaría 60 senadores a favor, mientras que solo hay 50 senadores demócratas. Las ventas se impusieron previo a una jornada como hoy, en la que Wall Street estará cerrado debido a festivo.

Renta Variable Latinoamérica

4.

| Índices Latam | Cotización | Dia % | Mes % | YTD % |
|---------------|------------|--------|--------|--------|
| Brasil | 120.348,80 | -2,54% | 1,12% | 1,12% |
| Mexico | 45.892,28 | -0,39% | 4,14% | 4,14% |
| Argentina | 50.500,83 | -1,14% | -1,42% | -1,42% |

- © En **Latinoamérica**, el índice **Bovespa** de **Brasil** cierra la sesión en negativo, con caídas del **2,54%**, ante la incertidumbre y temor a posibles nuevas restricciones para parar la nueva oleada de contagios por coronavirus. En cuanto a **México**, cierra la jornada con bajadas del **0,39%**, en una jornada negativa para la renta variable global, en parte tras el anuncio de nuevos estímulos fiscales en Estados Unidos, menores de que lo que se esperaban. Argentina cierra con bajadas del **1,14%**, y se mantiene ligeramente en negativo en lo que llevamos de año.



Renta Variable Asia

5.

| Índices Asia | Cotización | Día % | Mes % | YTD % |
|--------------|------------|--------|-------|-------|
| Japon | 28.519,18 | -0,62% | 3,92% | 3,92% |
| China | 11.320,53 | 0,19% | 5,42% | 5,42% |
| Korea | 3.085,90 | -2,03% | 7,39% | 7,39% |
| India | 14.433,70 | -1,11% | 3,23% | 3,23% |
| Thailandia | 957,86 | -1,39% | 5,21% | 5,21% |

- © Los índices asiáticos cierran la jornada con signo negativo, a excepción del **Hang Seng China Enterprises**, que cierra con una subida del **0,19%**. En Japón, el Nikkei cerró la sesión con bajadas del **0,62%**, cortando una buena racha a modo de recogida de beneficios. En el resto de países, Corea del Sur, India y Tailandia cierran con bajadas del **2,03%**, **1,11%** y **1,39%** respectivamente.



Renta Fija Gobiernos

6.

| Bonos | Rentabilidad | Día BPS | Mes % | YTD % | Pr. riesgo |
|------------------|--------------|---------|-------|-------|------------|
| USA 2 años | ,13 | -0,01 | 0,01 | 0,01 | 60 |
| USA 10 años | 1,08 | -0,05 | 0,17 | 0,17 | |
| España 10 años | ,06 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | |
| España 2 años | -,51 | -0,01 | 0,11 | 0,11 | 22 |
| Alemania 10 años | -,55 | 0,01 | 0,03 | 0,03 | |
| Francia 10 años | -,32 | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 54 |
| Portugal 2 años | -,65 | -0,01 | 0,07 | 0,06 | |
| Portugal 10 años | , | -0,01 | -0,03 | -0,03 | |
| Portugal 30 años | ,68 | -0,01 | -0,06 | -0,06 | 116 |
| Italia 2 años | -,31 | -0,04 | 0,08 | 0,08 | |
| Italia 10 años | ,64 | -0,03 | 0,07 | 0,07 | |
| Italia 30 años | 1,49 | -0,02 | 0,05 | 0,05 | 202 |

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles** a **10 años** están en **0,06**, con la prima de riesgo aumentando hasta los 60 puntos. El **bono alemán** a **10 años** se sitúa en **-0,55%**. El bono **americano** a **10 años** baja hasta **1,08%**, mientras que el bono a **2 años** está en **0,13%**.



Divisas

7.

| Divisas | Cotización | Día % | Mes % | YTD % | Hace 1 año |
|------------|------------|--------|--------|--------|------------|
| €/\$ | 1,2071 | -0,60% | -1,10% | -1,10% | 1,1095 |
| €/£ | 0,8902 | 0,12% | -0,53% | -0,53% | 0,8528 |
| €/¥ | 125,2700 | -0,48% | -0,49% | -0,49% | 122,2500 |
| €/CNY | 7,8314 | -0,16% | -2,11% | -2,11% | 7,6105 |
| \$/BRL | 5,3003 | 1,82% | 1,96% | 1,96% | 4,1831 |
| \$/Mex | 19,8754 | 0,52% | -0,58% | -0,58% | 18,6636 |
| \$/ARG | 85,7351 | 0,10% | 1,89% | 1,89% | 59,9534 |
| \$/Chile | 733,7800 | 0,75% | 3,09% | 3,09% | 775,0900 |
| \$/Russia | 73,9380 | 0,00% | -1,59% | -1,59% | 61,5285 |
| \$/Turquia | 7,5132 | 1,46% | 0,43% | 0,43% | 5,9156 |
| \$/Indian | 73,2337 | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 71,1100 |

- En el mercado de divisas, el **Dólar** sigue fortaleciéndose poco a poco, situando el cambio **EURUSD** en 1,2071 dólares. En cuanto a la libra, se debilita levemente, y el cambio **EURGBP** se encuentra en **0,8902** libras.



Materias Primas

8.

| Mat. Primas | Cotización USD | Día % | Mes % | YTD % | Hace 1 año |
|-------------|----------------|--------|--------|--------|------------|
| Oro | 1832,10 | -1,16% | -3,44% | -3,44% | 1560,30 |
| Plata | 25,03 | -3,63% | -5,85% | -5,85% | 18,07 |
| Cobre | 363,10 | -1,71% | 2,36% | 2,36% | 284,55 |
| Brent | 54,86 | -2,34% | 6,37% | 6,37% | 64,85 |
| West Texas | 52,19 | -2,26% | 7,91% | 7,91% | 58,54 |

- © En cuanto a las materias primas, el **WTI** cierra la sesión en negativo, con una bajada del **2,26%**, para situarse en 52,19 dólares, mientras que el Brent ha bajado un **2,34%**, y se encuentra en 54,86 dólares. El crudo cierra en negativo, arrastrado por las caídas en renta variable junto con el alza del dólar, un día después de que la OPEP mejorase las estimaciones sobre demanda del año 2020. El oro cierra en negativo con una bajada del **1,16%**, y acumula unas pérdidas del 3,44% en lo que llevamos de año.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es