



Morning Meeting 29/05/2020
Departamento de Gestión



Noticias

1.

- © Las bolsas cierran de manera mixta, destacando las subidas europeas y la racha acumulada. Los mercados se han apoyado en la progresiva reactivación de algunas de las economías avanzadas, así como el fondo propuesto ayer por la **Comisión Europea** de 750.000 millones de euros para ayudar a las economías de la zona euro más afectadas por el coronavirus. No obstante, el optimismo y las subidas han visto el aumento de las tensiones entre **Estados Unidos** y **China** como una barrera.
- © El congreso de China aprobó ayer la nueva ley de seguridad de **Hong Kong**, por mayoría absoluta, a esperas de negociar los detalles. Debido a este nuevo frente, el presidente americano **Donald Trump** podría quitar el estatus de administración especial para el comercio a la región, algo que llevaba advirtiendo y mantenía la incertidumbre en el mercado. Esta última decisión del **partido comunista chino** de una ley de seguridad puede acarrear grandes pérdidas a la ciudad, debido a la posible pérdida de movimiento comercial y financiero, del que goza gracias a su estatus. Trump anunció ayer que comparecería durante la sesión de hoy para tratar el asunto asiático, y detallar las medidas de su administración para la situación, pero sin confirmar hora. Estas medidas podrían ir desde expulsar a miles de estudiantes chinos afiliados a instituciones de enseñanza de China, y que se encuentran estudiando en EE.UU, imponer sanciones financieras, o reabrir la guerra arancelaria, siendo un nuevo dilema que se sumaría a los problemas previos, relacionados con **Huawei**, **guerra comercial**, ley americana de auditoria de empresas extranjeras, etc. Los mercados esperan en rojo las palabras del mandatario americano tras la tensión geopolítica cada más avanzada y considerada por muchos el inicio de una nueva guerra fría.
- © En cuanto a la situación económica de Estados Unidos, ayer se conoció la revisión del **PIB** en el primer trimestre, el cual reflejó caídas del **5%** anualizado, superiores al **4,8%** que habían estudiado, y sumándose a las noticias de desempleo, cuyo informe revela 2,1 millones de solicitudes nuevas durante la semana, llegando a sumar más de **40 millones** de empleos destruidos a raíz del **coronavirus**.

Fuentes: Expansión, Investing, ElEconomista . Artículos publicados el 28 de Mayo de 2020 en sus versiones digitales



Renta Variable Europea

2.

Índices Europa	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
EuroStoxx 50	3.094,47	1,42%	5,69%	-17,37%
Stoxx 600	355,47	1,64%	4,54%	-14,52%
España	7.224,10	0,69%	4,36%	-24,35%
Alemania	11.781,13	1,06%	8,47%	-11,08%
Reino Unido	6.218,79	1,21%	5,38%	-17,55%
Francia	4.771,39	1,76%	4,36%	-20,18%
Italia	18.351,16	2,46%	3,73%	-21,93%
Portugal	4.380,64	1,77%	2,25%	-15,99%
Belgica	3.281,90	1,48%	5,90%	-17,04%

- © El **Ibex 35** vuelve a cerrar al alza, con subidas de **0,69%**, y continúa así su racha positiva de 7 sesiones. El índice se ha apoyado en las empresas más grandes, como **Inditex** (3,51%) y **Telefónica** (4,35%), y de nuevo en los valores turísticos, con alzas de **IAG**, **Meliá**, **Amadeus**, y **Aena**, apoyados en los planes de reactivación del turismo. El sector bancario ha sufrido recogida de beneficios, en la mayor subida de los bancos desde la crisis, con subidas medias del 14% en los últimos 6 días. Las bolsas europeas cierran positivas, pese a la creciente tensión entre Estados Unidos y China, apoyados en la reapertura económica y en el fondo de 750.000 Millones propuesto por la Comisión Europea. El **DAX** alemán ha cerrado con avances del **1,06%**, el **Ftse** británico sube un **1,21%** y el **Eurostoxx** sube un **1,42%**.



Renta Variable Americana

3.

Índices USA	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Dow Jones	25.400,64	-0,58%	4,33%	-10,99%
S&P 500	3.029,73	-0,21%	4,03%	-6,22%
Nasdaq	9.368,99	-0,46%	5,39%	4,42%

- Los **mercados americanos** cierran en negativo tras dos sesiones alcistas debido a la incertidumbre creciente en las relaciones entre China y Estados Unidos. El presidente **Donald Trump** anunció que hoy daría una rueda de prensa en relación a la situación actual con la potencia asiática, lo que ha teñido de rojo el parqué en los últimos momentos. El órgano legislativo chino aprobó ayer por mayoría la nueva ley de seguridad en **Hong Kong**, lo cual degrada la relación entre Pekín y Washington, y el mercado se inunda de incertidumbre ante cual pueda ser la respuesta de la potencia americana. El **Dow Jones** cerró con bajadas del **0,58%**, el **S&P 500** bajó un **0,21%** y el **Nasdaq** bajó un **0,46%**.

Renta Variable Latinoamérica

4.

Índices Latam	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %
Brasil	86.949,10	-1,13%	8,00%	-24,81%
Mexico	36.508,14	-1,04%	0,10%	-16,15%
Argentina	38.985,82	-3,58%	19,07%	-6,44%

- © En **Latinoamérica**, El índice **Bovespa** de **Brasil** cierra con pérdidas de **1,13%**, debido al temor porque el país sufra una severa recesión económica, y la publicación de los datos de empleo, los cuales muestran la destrucción de 12,8 millones de empleos. En cuanto a **México**, cierra la sesión con bajadas de **1,04%**, lastrado por los sectores de bienes y servicios de consumo, industria, y bienes de consumo básico. El país supera la cifra de 9.000 decesos y 80.000 infectados, a dos días de terminar el confinamiento. Argentina sufre bajadas del **3,58%**, con las miradas puestas en la reestructuración de los bonos de ley extranjera.



Renta Variable Asia

5.

Índices Asia	Cotización	Día %	Mes %	YTD %
Japon	21.916,31	2,32%	8,53%	-7,36%
China	9.551,56	-0,17%	-4,87%	-14,47%
Korea	2.028,54	-0,13%	4,16%	-7,70%
India	9.490,10	1,88%	-3,75%	-22,01%
Thailandia	888,84	-0,70%	1,75%	-16,81%

- © Los índices asiáticos cierran con signo mixto, con **Japón** subiendo un **2,32%**, con el mejor cierre en tres meses, apoyado en el optimismo de los inversores por la reactivación económica mundial, junto con el paquete de estímulo multimillonario para mitigar el impacto del virus y que se aprobó el miércoles. El índice Hang Seng China Enterprises de **China** cierra en negativo, con caídas de **0,17%** en medio de la incertidumbre entre EE.UU y la potencia asiática, tras la aprobación por mayoría de la ley de seguridad de Hong Kong, y las posibles herramientas del país norteamericano a modo de respuesta.



Renta Fija Gobiernos

6.

Bonos	Rentabilidad	Día BPS	Mes %	YTD %	Pr. riesgo
USA 2 años	,16	-0,01	-0,03	-1,40	100
USA 10 años	,66	0,01	0,05	-1,23	
España 10 años	,57	-0,07	-0,14	0,11	
España 2 años	-,35	-0,02	-0,12	0,05	
Alemania 10 años	-,44	-0,01	0,17	-0,23	36
Francia 10 años	-,06	-0,05	0,05	-0,18	
Portugal 2 años	-,41	-0,02	-0,22	0,14	96
Portugal 10 años	,54	-0,09	-0,28	0,10	
Portugal 30 años	1,32	-0,10	-0,23	-0,03	
Italia 2 años	,34	-0,07	-0,27	0,37	184
Italia 10 años	1,45	-0,08	-0,34	0,01	
Italia 30 años	2,41	-0,04	-0,21	-0,06	

- © En el mercado de Renta Fija, los bonos **españoles** a **10 años** descienden a **0,57%** con la prima de riesgo bajando de **101 puntos**. El **bono alemán** a **10 años** se sitúa en **-0,44%**. El bono **americano** a **10 años** baja a **0,66%** mientras que el bono a **2 años** está en **0,16%**. Las TIRes bajan tras el anuncio de ayer del fondo de recuperación económico de 750.000 millones por la Comisión Europea.

Divisas

7.

Divisas	Cotización	Dia %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
€//\$	1,11	0,65%	1,11%	-1,21%	1,1131
€/£	0,8990	0,14%	3,35%	6,28%	0,8816
€/¥	118,9400	0,59%	1,55%	-2,08%	121,9900
€/CNY	7,9379	0,42%	2,22%	1,09%	7,6938
\$/BRL	5,4090	2,58%	-1,41%	34,21%	4,0253
\$/Mex	22,1829	-0,60%	-8,16%	17,30%	19,1321
\$/ARG	68,4449	0,13%	2,41%	14,32%	44,6805
\$/Chile	808,1300	-1,63%	-3,29%	7,50%	707,1800
\$/Russia	70,4851	-0,73%	-5,25%	13,71%	64,7110
\$/Turquia	6,8208	0,58%	-2,48%	14,49%	6,0121
\$/Indian	75,6387	0,07%	0,88%	6,14%	69,8338

- © En el mercado de divisas, el **dólar** se debilita frente al euro, tras la activación gradual de la economía y el fondo de recuperación económico europeo, y se sitúa en niveles de **1,11**. En el caso de la **libra**, también se debilita, y está en niveles de **0,8990**.



Materias Primas

8.

Mat. Primas	Cotización USD	Día %	Mes %	YTD %	Hace 1 año
Oro	1718,90	0,15%	1,13%	12,49%	1281,00
Plata	17,91	1,59%	20,60%	0,26%	14,37
Cobre	240,60	0,46%	2,53%	-13,71%	267,25
Brent	35,07	1,58%	39,65%	-46,53%	69,45
West Texas	33,15	2,74%	78,93%	-44,79%	58,81

- © En cuanto a las materias primas, el **petróleo** vuelve a las subidas, tras rumores de una posible ampliación del acuerdo de reducción de producción por parte de la OPEP+ hasta el mes de diciembre. El **WTI** sube un **2,74%** y se sitúa en **33,15 dólares**. En cuanto al **Brent**, el petróleo europeo termina con subidas de **1,58%**, y se sitúa en **35,07**. El **Oro** consigue cerrar en positivo, subiendo un **0,15%** y situándose en **1718,90** y acumulando ganancias de **12,49%** en lo que llevamos de año.



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

www.corecapital.es