

Evolución del mercado

Con el foco puesto en las inestabilidades socio-económicas, países como EEUU o Italia entre otros empiezan a comprobar la temperatura del descontento social, y aunque las causas del origen son totalmente diferentes, el ambiente se retroalimenta por la extrema fragilidad económica que experimentan los países y que en muchos casos podría devenir en cambios en las estructuras gubernamentales.

En el plano económico, todas las miradas se centran esta semana en la reunión del BCE, el cual podría anunciar un aumento en el tamaño y condicionalidad de su paquete de estímulo monetario. Adicionalmente, Alemania planea un nuevo paquete fiscal a través de la inyección en hasta 100 mil millones de euros con el objetivo de dinamizar su economía. Mientras tanto, los datos de actividad en China continúan mejorando, esta vez a través de indicadores del sector servicios, el cual vuelve al territorio expansivo tras meses de contracción. El mundo sigue atento a su evolución económica para intentar anclar las expectativas para los próximos meses.

En línea con el proceso de desescalada, los activos de riesgo prosiguen con su recuperación paulatina. Si bien el mejor comportamiento lo han experimentado aquellos cuya vinculación con el virus es más lejana (o incluso inversamente relacionada) como por ejemplo el índice norteamericano de renta variable tecnológica Nasdaq, el cual ya cotiza en niveles superiores al cierre de 2019, en las últimas sesiones son los activos más castigados por el virus y más expuestos al ciclo económico los que mejor desempeño están obteniendo. Cada día que pasa, el optimismo de los inversores continua mejorando (si bien desde una base muy baja), lo que probablemente indique que los peores efectos a nivel de impacto se encuentren ya detrás nuestro.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,117	0,31%	1,71%	0,62%	-0,38%	6,92%
EURGBP	0,890	-0,17%	-0,04%	-1,06%	5,20%	8,87%
EURJPY	121,380	1,31%	2,77%	1,34%	-0,32%	7,69%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	39,57	3,26%	9,40%	12,00%	-40,05%	71,39%
ORO	1727,7	-0,68%	1,00%	-0,15%	13,87%	16,71%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,69	0,66	0,697	0,653	1,918	-
ALEMÁN	-0,42	-0,40	-0,429	-0,447	-0,185	-
ESPAÑOL	0,56	0,58	0,63	0,56	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	67,00	70,30	73,49	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	389,68	412,98	446,91	428,81	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.081	0,82%	2,98%	1,20%	-4,64%	33,03%
DOW JONES INDUS AVG	25.743	1,05%	2,99%	1,42%	-9,80%	35,07%
NASDAQ	9.657	0,61%	2,85%	1,07%	10,58%	33,74%
MSCI WORLD	200	0,66%	1,61%	1,28%	-6,92%	27,88%
MSCI EMERGING MARKETS	967	1,68%	4,41%	3,99%	-13,20%	22,76%
STOXX 600	360	1,57%	3,11%	2,69%	-13,48%	26,20%
IBEX	7.408	2,59%	5,77%	4,39%	-22,42%	30,22%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,69	0,32%	0,93%	0,32%	-1,59%	23,24%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,04	1,10%	2,15%	1,10%	-17,94%	20,79%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,66	0,62%	1,66%	0,62%	-9,79%	22,76%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,01	-0,01%	0,52%	-0,01%	-3,25%	31,18%
FONENGIN ISR, FI	12,11	0,21%	0,55%	0,21%	-5,67%	5,86%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	107,87	0,24%	0,89%	0,24%	-2,20%	15,10%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,88	0,22%	0,78%	0,22%	-5,00%	11,16%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,21	0,59%	2,66%	0,59%	-16,06%	16,58%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	14,41	2,09%	2,71%	2,09%	-1,48%	22,72%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI*	5,92	-0,09%	-0,43%	0,00%	-3,30%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI*	95,38	0,04%	-0,30%	0,00%	-3,65%	6,02%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,04	-0,01%	0,06%	-0,01%	-0,66%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	696,34	0,00%	0,25%	0,00%	-3,05%	2,39%

Valores liquidativos a 01/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 29/05/2020

Disclaimer

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTIÓN no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTIÓN, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o