

Evolución del mercado

Se inicia la semana con un tono marginalmente más frágil tras la escalada en las acusaciones de la Casa Blanca acerca de la responsabilidad de la pandemia de China. El reinicio de las tensiones diplomáticas podría terminar en nuevas imposiciones arancelarias por parte de los EEUU para paliar los efectos del Covid-19, el cual según ellos fue provocado por China. Los últimos meses de presidencia se presentan muy agitados, máxime teniendo en cuenta que en la historia nunca antes un presidente ha sido reelegido en una situación económica tan precaria (encuestas muestran Biden liderando en países del medio oeste), por lo que medidas del estilo comercial podrían suponer el último cartucho para seguir convenciendo a su electorado sobre la conveniencia de un segundo mandato al frente de EEUU.

En el terreno económico destacaron los resultados empresariales en EEUU en los últimos días de la semana pasada, los cuales decepcionaron especialmente en algunas industrias como la tecnológica sobre la cual había grandes expectativas. Tras una reunión del BCE un tanto descafeinada, esta semana se producirá una nueva ronda de ministros de la UE para discutir la creación de un fondo de reconstrucción europeo, si bien las expectativas son bajas debido a la complejidad del mismo y a las fuertes divergencias de las posturas entre países. Se aventura trabajo, especialmente tras conocer los datos de actividad de la Eurozona del primer trimestre (caída 3,8% PIB primer trimestre 2020) y la paulatina constatación por parte de las previsiones de los propios gobiernos acerca de la magnitud del alcance económico y social (España caída del PIB del 9,2%, déficit -10,3% y tasa de paro del 19%).

Posicionamiento de Carteras

Sin movimientos significativos en carteras durante la sesión del viernes.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,098	0,24%	1,46%	0,24%	-2,07%	6,71%
EURGBP	0,878	0,94%	0,32%	0,94%	3,80%	8,66%
EURJPY	117,330	-0,08%	0,80%	-0,08%	-3,65%	7,34%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	26,44	4,63%	23,32%	4,63%	-59,94%	68,43%
ORO	1700,42	0,83%	-1,69%	0,83%	12,07%	16,54%
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	0,61	0,64	0,601	0,639	1,918	-
ALEMÁN	-0,59	-0,59	-0,473	-0,586	-0,185	-
ESPAÑOL	0,72	0,72	0,95	0,72	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	83,97	80,66	84,21	80,66	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	512,06	491,52	501,52	491,52	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	2.831	-2,81%	-0,21%	-2,81%	-12,38%	32,74%
DOW JONES INDUS AVG	23.724	-2,55%	-0,22%	-2,55%	-16,87%	34,58%
NASDAQ	8.718	-3,14%	-0,78%	-3,14%	-0,17%	33,81%
MSCI WORLD	186	-2,83%	-0,93%	-2,83%	-13,32%	27,72%
MSCI EMERGING MARKETS	917	-0,88%	4,25%	-0,88%	-17,75%	22,23%
STOXX 600	337	-0,78%	2,37%	-0,78%	-18,87%	25,47%
IBEX	6.922	0,00%	4,66%	0,00%	-27,51%	28,96%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,47	1,62%	3,16%	12,27%	-4,12%	23,21%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,79	0,72%	2,71%	6,20%	-20,49%	20,33%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,34	1,27%	3,46%	8,57%	-14,06%	22,25%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,76	1,74%	2,75%	12,78%	-5,26%	31,08%
FONENGIN ISR, FI	12,13	0,57%	1,26%	3,17%	-5,54%	5,79%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	105,32	1,06%	2,55%	8,10%	-4,51%	15,06%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,85	0,34%	1,46%	5,70%	-5,40%	10,98%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,21	2,21%	3,79%	6,66%	-16,07%	16,27%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	13,70	2,24%	2,72%	13,23%	-6,30%	22,24%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,94	0,13%	0,11%	2,87%	-2,94%	5,07%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,05	0,13%	-0,04%	2,65%	-3,99%	6,02%
CAJA INGENIEROS FONDOTESORO CP, FI	884,47	0,03%	0,17%	0,16%	-0,84%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	694,51	0,07%	0,46%	1,32%	-3,31%	2,36%

Valores liquidativos a 29/04/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 28/04/2020

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 GESTION 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 GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDITO 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 parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIC, SAU.