

Evolució del mercat

La recuperació en els preus dels actius financers va continuar la seva senda durant la jornada d'ahir, ajudats per l'optimisme en els actius xinesos després dels missatges de Pequín deixant entreveure majors estímuls monetaris per a adaptar la recuperació i solidifiquin els mercats financers. Com a nota, el mercat d'accions xinès el qual és el segon més gran del món, va generar un augment de valor de pràcticament 0,5 bilions de dòlars en un sol dia, el major increment de riquesa en un sol dia des de la gran crisi financera. En general, el mercat continua escèptic sobre la divergència entre economia real i evolució dels actius de risc, particularment en alguns actius de renda variable. No obstant això, la injecció de diners per part dels bancs centrals unit precisament per un posicionament molt lleuger per part dels inversors institucionals podria continuar oferint suport a les valoracions actuals, encara que això sí, a costa de mantenir volatilitats elevades.

Mentrestant a Europa, la recuperació continua prenent forma gradualment, certificant-se dia a dia amb els avanços de les dades d'activitat com per exemple les vendes minoristes de la UE del mes de maig o les dades industrials d'Alemanya. Malgrat l'anterior, aquest matí la UE ha revisat les perspectives econòmiques estimant una caiguda del 8,7% per al conjunt de 2020 enfront de la caiguda del 7,7% anterior i apuntant a riscos severes esbiaixats a la baixa. Durant les pròximes setmanes veurem si les expectatives del mercat han anat massa lluny.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,131	0,54%	0,60%	0,67%	0,86%	7,02%
EURGBP	0,905	0,45%	-0,96%	-0,07%	7,02%	9,08%
EURJPY	121,390	0,36%	0,37%	0,12%	-0,31%	7,94%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	43,1	0,70%	3,33%	4,74%	-34,70%	72,02%
OR	1784,68	0,49%	0,67%	0,21%	17,62%	16,41%
MERCAT MONETARI	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,09%	0,09%	0,08%	0,08%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,68	0,67	0,623	0,656	1,918	-
ALEMANY	-0,43	-0,43	-0,470	-0,454	-0,185	-
ESPANYOL	0,43	0,45	0,47	0,47	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	61,32	63,96	70,38	66,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	355,36	373,23	396,31	382,28	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.180	1,59%	4,14%	2,56%	-1,58%	33,96%
DOW JONES INDUS AVG	26.287	1,78%	2,70%	1,84%	-7,89%	36,36%
NASDAQ	10.604	2,54%	6,45%	4,40%	21,42%	34,23%
MSCI WORLD	204	1,03%	3,38%	2,06%	-4,78%	28,84%
MSCI EMERGING MARKETS	1.061	2,65%	6,69%	6,57%	-4,86%	23,28%
STOXX 600	371	1,58%	3,15%	3,02%	-10,73%	27,17%
IBEX	7.556	2,06%	3,82%	4,49%	-20,87%	31,79%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,99	-0,06%	2,67%	1,73%	1,80%	23,86%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,24	-0,32%	2,14%	1,76%	-15,85%	21,51%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,86	-0,69%	2,06%	1,74%	-7,03%	23,60%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,40	-0,08%	3,97%	1,50%	-0,11%	31,92%
FONENGIN ISR, FI	12,28	-0,10%	0,51%	0,39%	-4,30%	6,06%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	110,34	-0,20%	1,74%	1,10%	0,04%	15,54%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,00	-0,22%	1,33%	0,86%	-3,37%	11,51%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,38	-0,26%	1,20%	1,11%	-14,90%	17,18%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,93	0,54%	3,35%	3,06%	8,93%	23,15%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,96	0,27%	0,31%	0,30%	-2,67%	5,01%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,70	0,43%	0,53%	0,36%	-3,33%	6,11%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,83	0,00%	-0,01%	0,01%	-0,57%	0,56%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	705,29	0,03%	0,05%	0,09%	-1,81%	2,45%

Valors liquidatius a 03/07/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 02/07/2020

Disclaimer

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió d'aquest, i està subjecte a canvis sense previ avís. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTION no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat d'aquestes. És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fulllet complet. Es recomana llegir aquests documents per a poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència d'invertir en aquests productes. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient que els valors i instruments financers a què es refereixen poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per la qual cosa l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A aquest efecte, CAIXA ENGINYERS GESTION, S.A.O. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, S. COOP. DE CREDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui sofrir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor deu, així mateix, tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni fins i tot citant les fonts, excepte amb consentiment previ per escrit de CAIXA