

Evolución del mercado

Jornada de actualización de previsiones financieras por parte de varios organismos oficiales en el día en el que el índice de renta variable norteamericana S&P500 volvió a cotizar en números verdes tras las fuertes caídas experimentadas a raíz del Covid-19, lo que pone de manifiesto el grado de optimismo de los inversores acerca del futuro corporativo y el desacople con respecto a la economía real. Sin duda, los bancos centrales y los paquetes fiscales anunciados por los países tienen gran parte de la culpa.

El Banco Mundial actualizó su revisión sobre el impacto del Covid-19 en la actividad mundial, destacando que el PIB sufrirá la mayor caída desde la Segunda Guerra Mundial. Las previsiones son de caída del PIB en 2020 del 5,2% (-8% en el escenario negativo y -4% en el positivo, aun así más del doble del experimentado en 2009), con una recuperación desigual en 2021 del 4,2% liderada por las economías emergentes. En la misma línea, el Banco de España pronosticó una abrupta caída para la economía española de entre el 9 y el 15%, recuperando niveles pre-crisis en 2022 en el escenario más optimista.

Por último, datos macroeconómicos mixtos en Alemania y Japón, los cuales contrarrestan la sorpresa del dato de desempleo en EEUU el pasado viernes y que constatan la dificultad de la situación actual más allá del desempeño de los activos financieros. Especialmente preocupantes los datos nipones, en los cuales se continua observando la falta de capacidad de incrementar la base de consumo así como los niveles de inflación. La demografía pesa demasiado sobre los patrones de conducta y las dinámicas económicas. Europa, toma nota.

Monitor de Mercados						
DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,129	0,02%	1,42%	1,74%	0,72%	6,97%
EURGBP	0,888	-0,41%	-0,42%	-1,32%	4,93%	8,97%
EURJPY	122,460	-1,01%	2,21%	2,25%	0,57%	7,88%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	40,8	-3,55%	6,47%	15,48%	-38,18%	71,58%
ORO	1698,53	0,80%	-2,36%	-1,83%	11,95%	16,88%
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	0,07%	0,07%	0,05%	0,05%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,88	0,90	0,659	0,653	1,918	-
ALEMÁN	-0,32	-0,28	-0,402	-0,447	-0,185	-
ESPAÑOL	0,55	0,56	0,58	0,56	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	61,20	58,41	70,30	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	341,55	337,04	412,98	428,81	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.232	1,20%	5,78%	6,18%	0,05%	33,14%
DOW JONES INDUS AVG	27.572	1,70%	8,23%	8,63%	-3,38%	35,26%
NASDAQ	9.902	0,79%	3,15%	3,62%	13,38%	33,75%
MSCI WORLD	207	1,05%	4,21%	4,85%	-3,64%	28,05%
MSCI EMERGING MARKETS	1.007	0,48%	5,88%	8,29%	-9,62%	22,83%
STOXX 600	374	-0,32%	5,62%	6,78%	-10,03%	26,41%
IBEX	7.896	0,30%	9,34%	11,27%	-17,31%	30,56%

Monitor de Fondos						
FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,82	1,86%	1,77%	1,77%	-0,17%	23,33%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,41	2,09%	5,79%	5,79%	-14,14%	20,95%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,91	1,53%	4,37%	4,37%	-6,42%	22,86%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,13	2,41%	1,02%	1,02%	-2,26%	31,32%
FONENGIN ISR, FI	12,29	0,76%	1,67%	1,67%	-4,29%	5,93%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	109,26	1,21%	1,54%	1,54%	-0,94%	15,15%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,95	0,96%	1,19%	1,19%	-4,08%	11,22%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,72	1,97%	4,79%	4,79%	-12,55%	16,78%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	15,01	2,10%	6,35%	6,35%	2,64%	22,83%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI*	5,90	-0,26%	-0,34%	-0,34%	-3,63%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI*	94,98	-0,25%	-0,42%	-0,42%	-4,05%	6,02%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,65	0,02%	0,06%	0,06%	-0,59%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	701,44	0,36%	0,73%	0,73%	-2,34%	2,43%

Valores liquidativos a 05/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 04/06/2020

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