

Evolució del mercat

Jornada d'actualització de previsions financeres per part de diversos organismes oficials en el dia en què l'índex de renda variable nord-americana S&P500 va tornar a cotitzar en números verds després de les fortes caigudes experimentades arran del Covid-19, la qual cosa posa de manifest el grau d'optimisme dels inversors sobre el futur corporatiu i el desacoblí respecte a l'economia real. Sens dubte, els bancs centrals i els paquets fiscals anunciats pels països tenen gran part de la culpa

El Banc Mundial va actualitzar la seva revisió sobre l'impacte del Covid-19 en l'activitat mundial, destacant que el PIB patirà la major caiguda des de la Segona Guerra Mundial. Les previsions són de caiguda del PIB el 2020 del 5,2% (-8% en l'escenari negatiu i -4% en el positiu, tot i així més del doble de l'experimentat en 2009), amb una recuperació desigual el 2021 del 4,2% liderada per les economies emergents. En la mateixa línia, el Banc d'Espanya va pronosticar una abrupta caiguda per a l'economia espanyola d'entre el 9 i el 15%, recuperant nivells pre-crisis en 2022 en l'escenari més optimista.

Finalment, dades macroeconòmiques mixtes a Alemanya i el Japó, els quals contraresten la sorpresa de la dada de desocupació en EEUU divendres passat i que constaten la dificultat de la situació actual més enllà de l'acompliment dels actius financers. Especialment preocupants les dades nipones, en els quals es continua observant la falta de capacitat d'incrementar la base de consum així com els nivells d'inflació. La demografia pesa massa sobre els patrons de conducta i les dinàmiques econòmiques. Europa, pren nota.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	40,8	-3,55%	6,47%	15,48%	-38,18%	71,58%
OR	1698,53	0,80%	-2,36%	-1,83%	11,95%	16,88%
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	0,07%	0,07%	0,05%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,88	0,90	0,659	0,653	1,918	-
ALEMANY	-0,32	-0,28	-0,402	-0,447	-0,185	-
ESpanyol	0,55	0,56	0,58	0,56	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,82	1,86%	1,77%	1,77%	-0,17%	23,33%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,41	2,09%	5,79%	5,79%	-14,14%	20,95%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,91	1,53%	4,37%	4,37%	-6,42%	22,86%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	109,26	1,21%	1,54%	1,54%	-0,94%	15,15%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,95	0,96%	1,19%	1,19%	-4,08%	11,22%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,72	1,97%	4,79%	4,79%	-12,55%	16,78%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,01	2,10%	6,35%	6,35%	2,64%	22,83%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,90	-0,26%	-0,34%	-0,34%	-3,63%	5,06%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	94,98	-0,25%	-0,42%	-0,42%	-4,05%	6,02%
CAIXA ENGINYERS FONDTESSORO CP, FI	886,65	0,02%	0,06%	0,06%	-0,59%	0,57%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	701,44	0,36%	0,73%	0,73%	-2,34%	2,43%

Valors liquidatius a 05/06/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 04/06/2020

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