

Evolución del mercado

Durante la jornada de ayer se volvió a observar los nervios que imperan en el actual mercado, el cual trata de digerir las consecuencias del nuevo repunte incontrolado de nuevas infecciones conjuntamente con el inicio de la temporada de resultados y los recientes datos de actividad económica, los cuales apuntan a aceleraciones moderadas de la economía aunque probablemente lejos de la recuperación necesaria para recuperar pronto (no antes de 2 años) los niveles pre-crisis. Así, durante la sesión americana, los activos de riesgo se dieron la vuelta y varios de los activos con mejor comportamiento, entre ellos las acciones del índice tecnológico, registraron fuertes caídas tras un nuevo inicio de sesión prometedor. Con toda probabilidad, el giro se trasladará hoy a las sesiones asiáticas y europeas.

Por el lado de resultados, si bien oficialmente la temporada dará inicio durante la sesión de hoy, algunas compañías ya han (pre)anunciado sus resultados como por ejemplo la compañía de consumo Pepsi, la cual publicó unos resultados más que aceptables aunque continuó sin ofrecer una guía para 2020. Probablemente esta sea la tónica para el conjunto del año ya que si una compañía con una demanda tan estable y predecible como Pepsi no es capaz de ofrecer visibilidad para el futuro, imagínense las compañías más apalancadas y ligadas al ciclo económico. A pesar de lo anterior, ya se empiezan a ver algunas casas de análisis que revisan al alza las perspectivas de (de) crecimiento de beneficios para 2020 y 2021, quizás dando a entender que habían sido demasiado precavidos.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,134	0,39%	0,31%	0,98%	1,17%	7,04%
EURGBP	0,904	0,93%	-0,19%	-0,25%	6,82%	9,14%
EURJPY	121,710	0,70%	0,26%	0,39%	-0,05%	7,98%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	42,72	-1,20%	-0,88%	3,82%	-35,27%	71,95%
ORO	1802,76	0,23%	1,01%	1,22%	18,82%	16,31%
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	0,09%	0,09%	0,09%	0,08%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,62	0,64	0,676	0,656	1,918	-
ALEMÁN	-0,42	-0,47	-0,431	-0,454	-0,185	-
ESPAÑOL	0,44	0,41	0,43	0,47	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	60,99	63,30	61,32	66,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	368,94	377,52	355,36	382,28	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.155	-0,94%	-0,77%	1,77%	-2,34%	34,01%
DOW JONES INDUS AVG	26.086	0,04%	-0,77%	1,06%	-8,59%	36,45%
NASDAQ	10.602	-2,16%	-0,02%	4,38%	21,40%	34,33%
MSCI WORLD	202	-0,70%	-0,91%	1,13%	-5,65%	28,86%
MSCI EMERGING MARKETS	1.071	0,20%	1,02%	7,66%	-3,88%	23,36%
STOXX 600	371	1,00%	-0,19%	2,82%	-10,90%	27,23%
IBEX	7.427	1,45%	-1,71%	2,70%	-22,22%	31,91%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,10	-0,35%	1,15%	2,90%	2,97%	23,88%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,27	0,56%	0,35%	2,12%	-15,55%	21,52%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,94	0,20%	1,06%	2,82%	-6,04%	23,65%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,61	0,08%	1,70%	3,23%	1,59%	31,95%
FONENGIN ISR, FI	12,31	0,14%	0,19%	0,58%	-4,12%	6,07%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	110,99	-0,16%	0,59%	1,69%	0,63%	15,55%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,07	0,17%	0,99%	1,86%	-2,41%	11,54%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,30	0,25%	-0,65%	0,45%	-15,46%	17,20%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	16,43	-1,04%	3,18%	6,34%	12,39%	23,33%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,98	0,17%	0,33%	0,64%	-2,34%	5,02%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,79	0,09%	0,12%	0,45%	-3,24%	6,11%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,87	0,00%	0,00%	0,01%	-0,57%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	706,13	0,01%	0,12%	0,20%	-1,69%	2,45%

Valores liquidativos a 10/07/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 09/07/2020

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 CRÉDIT 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 parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU.