

Evolución del mercado

A pesar que paulatinamente se va diluyendo la preocupación sobre el virus en la mayoría de países, existe un continente en el que la evolución de los contagios no está ni mucho menos controlada: América Latina. En Brasil el virus continúa en fase de expansión y lo hace rápidamente; es ya el sexto país del mundo en muertes (12.400) y el séptimo en casos confirmados (177.589). La situación de Brasil es peor a la de otros países cercanos; las medidas tomadas fueron menos restrictivas y lo hicieron descoordinadamente (como EE.UU.). Según la Confederación Nacional de Salud, en varios estados ya están saturados los sistemas de salud públicos y privados y alertan de la necesidad de medidas más duras para frenar la extensión. Desafortunadamente, la capacidad de acometer medidas de calado en países en vías de desarrollo resulta mucho más limitada, sobreponiendo en la mayoría de ocasiones decisiones de carácter económico.

En el plano económico, esta mañana se han conocido datos de ventas minoristas en China, las cuales se resisten a recuperar niveles de normalidad pre-crisis a pesar de tener una actividad vigorosa. ¿Por qué consideramos relevante este dato en particular? Bien, si China aventaja Europa y los EEUU en 2-3 meses en la lucha contra el virus, los datos en China podrían augurar reducciones en las expectativas de los patrones de consumo para ambas regiones a pesar de los esfuerzos de desescalada. En este sentido, las estimaciones de desempleo a nivel mundial (ayer un banco de inversión norteamericano auguraba tasas pico del 25% en EEUU) seguramente no ayuden a devolver la confianza a la hogares.

Quizás por preocupaciones como la anterior continúan conociéndose planes adicionales de estímulo fiscal. En Francia se inyectarán 18.000 millones adicionales para ayudar al sector de la restauración, en Italia se anunció el segundo plan de estímulo por valor de 55.000 millones de euros (3% del PIB) y, por último en EEUU, el Senado republicano anunciaba su disposición a trabajar en otro programa de ayuda económica aunque sin ofrecer mayor detalle al respecto. Seguramente seguiremos escuchando más sobre el tema durante los próximos días.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,081	-0,12%	-0,27%	-1,37%	-3,64%	6,79%
EURGBP	0,883	-0,10%	0,82%	1,57%	4,44%	8,71%
EURJPY	115,880	0,07%	0,68%	-1,31%	-4,84%	7,49%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	31,13	6,65%	5,67%	23,19%	-52,83%	70,61%
ORO	1730,3	0,82%	0,83%	2,60%	14,04%	16,65%
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	0,62	0,65	0,641	0,639	1,918	-
ALEMÁN	-0,54	-0,53	-0,545	-0,586	-0,185	-
ESPAÑOL	0,75	0,74	0,82	0,72	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	90,48	88,20	85,60	80,66	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	540,76	521,06	515,21	491,52	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	2.853	1,15%	-1,00%	-2,06%	-11,71%	32,93%
DOW JONES INDUS AVG	23.625	1,62%	-1,05%	-2,96%	-17,22%	34,80%
NASDAQ	9.094	1,05%	-0,08%	1,04%	4,14%	33,96%
MSCI WORLD	189	0,31%	-1,62%	-1,32%	-11,98%	27,76%
MSCI EMERGING MARKETS	901	-0,92%	0,44%	-2,60%	-19,18%	22,35%
STOXX 600	327	-2,17%	-3,33%	-3,92%	-21,43%	25,80%
IBEX	6.546	-1,29%	-2,75%	-5,44%	-31,45%	29,31%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,46	-0,73%	0,88%	1,16%	-4,24%	23,29%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,57	-1,68%	-0,77%	-1,46%	-22,76%	20,43%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,22	-1,40%	1,26%	-0,62%	-15,73%	22,39%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,63	-0,81%	-0,30%	-0,03%	-6,28%	31,22%
FONENGIN ISR, FI	11,98	-0,45%	-0,35%	-0,90%	-6,64%	5,83%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	104,68	-0,64%	0,44%	0,30%	-5,10%	15,13%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,77	-0,49%	-0,17%	-0,78%	-6,48%	11,12%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,73	-1,46%	-1,01%	-2,75%	-19,37%	16,42%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	13,82	-1,08%	0,88%	2,38%	-5,45%	22,33%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI*	5,94	0,03%	0,29%	0,23%	-2,96%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI*	95,59	0,08%	0,63%	0,80%	-3,44%	6,04%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	885,12	0,02%	0,06%	0,00%	-0,76%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	694,39	0,03%	0,00%	-0,22%	-3,32%	2,38%

Valores liquidativos a 13/05/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 12/05/2020

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 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