

Evolución del mercado

Los nuevos casos detectados en EEUU en zonas como Florida, Arizona, Texas y California y, sobre todo, en Pekín donde la epidemia parecía bajo control siguen generando una fuerte incertidumbre sobre el posible alcance de un segundo rebrote que lleve al traste todas las medidas adoptadas hasta la fecha en los diferentes territorios. Recordamos que en el caso norteamericano es especialmente relevante, dado que el presidente D. Trump debe mantener la crisis a raya si quiere aspirar a un segundo mandato en las elecciones de Noviembre.

En Europa, se mantiene la tensión ya que a pesar que las curvas de contagio parecen más bajo control que en otras geografías, los daños económicos han sido mucho más profundos al adoptar medidas de distanciamiento mucho más drásticas. Precisamente la tardanza en el confortamiento de la epidemia y las fuertes restricciones al movimiento adoptadas en los países más dañados como Italia y España han contribuido más negativamente al desempeño económico frente a otros países con mejor previsión y gestión de la misma. Esta línea, el Banco de España estima que el PIB español e italiano habría caído a tasas del 34% en la última parte de marzo, lo que compararía con caídas del 13% para Alemania. Sin duda datos sin ningún tipo de precedente, y es por ello que la canciller alemana A. Merkel mantiene su presión para con el resto de líderes europeos con el objetivo de cerrar el acuerdo del fondo de reconstrucción antes que llegue el verano.

Por último, la OPEP en su informe mensual apuntaba a una mejora gradual por el lado de la demanda y que ha sido la causa de la recuperación paulatina de los precios del petróleo durante las últimas semanas desde que se observaron a mitad de abril y por primera vez en la historia precios negativos para la variedad West Texas. Sin embargo apostilló que continúa existiendo sobreoferta en el mercado y que los recortes adoptados por los países de la OPEP+ no serán suficientes al existir un aumento de la producción en países fuera de la organización.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,124	-0,18%	-1,14%	1,29%	0,28%	6,98%
EURGBP	0,896	-0,04%	0,37%	-0,44%	5,86%	8,96%
EURJPY	120,320	-0,46%	-1,26%	0,46%	-1,19%	7,91%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	40,71	-0,61%	-2,44%	15,23%	-38,32%	71,95%
ORO	1726,95	0,02%	-0,68%	-0,19%	13,82%	16,80%
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%	0,08%	0,05%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,74	0,75	0,726	0,653	1,918	-
ALEMÁN	-0,39	-0,43	-0,331	-0,447	-0,185	-
ESPAÑOL	0,56	0,53	0,68	0,56	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	64,20	64,97	67,20	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	373,08	371,26	376,82	428,81	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.113	-0,36%	-2,40%	2,27%	-3,63%	33,68%
DOW JONES INDUS AVG	26.120	-0,65%	-3,22%	2,90%	-8,48%	36,02%
NASDAQ	9.982	0,33%	-1,11%	4,47%	14,31%	33,97%
MSCI WORLD	202	0,08%	-1,05%	2,35%	-5,94%	28,70%
MSCI EMERGING MARKETS	995	0,48%	-1,77%	6,91%	-10,77%	23,00%
STOXX 600	366	0,74%	-0,58%	4,47%	-11,98%	26,91%
IBEX	7.479	-0,22%	-2,42%	5,39%	-21,68%	31,21%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,70	2,23%	-0,33%	0,43%	-1,49%	23,71%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,18	2,23%	-0,77%	2,86%	-16,52%	21,34%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,72	2,84%	-1,04%	1,58%	-8,93%	23,32%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,04	2,40%	-0,45%	0,30%	-2,95%	31,75%
FONENGIN ISR, FI	12,25	0,70%	-0,08%	1,39%	-4,56%	6,02%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	108,19	1,52%	-0,38%	0,54%	-1,91%	15,44%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,91	1,14%	-0,18%	0,63%	-4,61%	11,41%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,41	1,75%	-0,94%	2,26%	-14,67%	17,09%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	15,04	1,88%	0,60%	6,61%	2,89%	23,03%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,90	-0,13%	-0,08%	-0,28%	-3,58%	5,02%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	94,34	-0,11%	-0,87%	-1,10%	-4,71%	6,07%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,67	0,02%	0,02%	0,06%	-0,59%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	704,09	0,23%	0,24%	1,11%	-1,97%	2,45%

Valores liquidativos a 16/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 15/06/2020

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 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 CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDIT 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.