

Evolución del mercado

Mientras ciertos rebrotes van apareciendo simultáneamente a lo largo del globo (sin considerar los países dónde la epidemia no está ni de lejos bajo control), las autoridades monetarias mantienen su afán para apoyar la recuperación a base de estímulos monetarios. Esta vez fue el turno del Banco de Inglaterra, el cual decidió redoblar esfuerzos y pasó a aumentar su paquete vigente en 100 millardos hasta los 745.000 millones de libras, la misma estrategia que implementan otros bancos comparables. Adicionalmente, se decidió mantener los tipos de interés de referencia en el 0,1%, evitando traspasar el territorio negativo, veremos por cuánto tiempo.

En el plano macroeconómico, datos mixtos en territorio norteamericano. Tras los buenos datos de ventas minoristas, los indicadores de manufacturas siguen esta línea y tanto el Empire de Nueva York como el de Filadelfia muestran potentes subidas en junio con una dinámica muy positiva en relación a los nuevos pedidos y envíos, así como en las perspectivas de cara al futuro. La nota negativa la deja el componente del empleo, que sin llegar a registrar un deterioro avanza más lentamente si bien la mayoría de empresas resalta una estabilidad en este apartado.

Hoy se reunirán los líderes europeos para discutir la hoja de ruta para activar el Fondo de Recuperación. El principal escollo a superar es el distanciamiento de posturas entre el núcleo duro formado por países como Austria, Países Bajos, Finlandia y Suecia y el resto. Citábamos que la canciller alemana tenía la determinación de introducirlo antes del periodo vacacional lo que sin duda ayudaría a la recuperación económica dado su enorme tamaño (5,4% PIB) pero sobretodo, serviría para trabajar de una vez por todas sobre un marco de integración, solidificando así el proyecto europeo en el futuro.

Por último, más casos de riesgo geopolítico, esta vez ante la escalada diplomática entre los EEUU y Europa a raíz de la implementación tasa Google en Europa y que podría conllevar represalias arancelarias por parte de la Administración norteamericana. Entre los sectores más expuestos estaría el sector de automoción, lo que supondría un nuevo golpe a una de las industrias más penalizadas en la crisis.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,121	-0,35%	-0,83%	0,94%	-0,07%	6,98%
EURGBP	0,902	0,71%	0,59%	0,27%	6,62%	8,98%
EURJPY	119,870	-0,37%	-0,72%	0,08%	-1,56%	7,91%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	41,51	1,97%	7,68%	17,49%	-37,11%	72,00%
ORO	1722,93	-0,23%	-0,28%	-0,42%	13,55%	16,75%
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	0,71	0,74	0,669	0,653	1,918	-
ALEMÁN	-0,41	-0,39	-0,414	-0,447	-0,185	-
ESPAÑOL	0,52	0,56	0,63	0,56	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	66,76	64,20	71,26	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	384,31	373,08	402,27	428,81	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.115	0,06%	3,77%	2,33%	-3,57%	33,68%
DOW JONES INDUS AVG	26.080	-0,15%	3,79%	2,75%	-8,61%	36,02%
NASDAQ	10.012	0,30%	4,42%	4,78%	14,65%	33,96%
MSCI WORLD	202	-0,07%	4,32%	2,27%	-6,01%	28,70%
MSCI EMERGING MARKETS	995	0,06%	0,16%	6,97%	-10,72%	23,00%
STOXX 600	363	-0,71%	2,93%	3,72%	-12,61%	26,92%
IBEX	7.390	-1,18%	1,54%	4,14%	-22,61%	31,23%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,79	0,96%	0,28%	1,39%	-0,54%	23,73%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,21	0,42%	-0,16%	3,29%	-16,17%	21,32%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,80	1,09%	0,20%	2,68%	-7,94%	23,34%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,08	0,35%	-0,43%	0,65%	-2,61%	31,75%
FONENGIN ISR, FI	12,26	0,10%	0,16%	1,50%	-4,46%	6,02%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	108,87	0,63%	0,24%	1,17%	-1,30%	15,45%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,95	0,60%	0,44%	1,24%	-4,04%	11,42%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,43	0,14%	-0,24%	2,41%	-14,55%	17,09%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	15,30	1,71%	2,00%	8,44%	4,65%	23,07%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,92	0,37%	0,25%	0,08%	-3,22%	5,04%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	94,87	0,57%	-0,09%	-0,54%	-4,17%	6,10%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,66	0,00%	0,04%	0,06%	-0,59%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	704,08	0,00%	0,28%	1,11%	-1,98%	2,45%

Valores liquidativos a 17/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 16/06/2020

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.