

Evolució del mercat

Mentre uns certs rebrots van apareixent simultàniament al llarg del globus (sense considerar els països on l'epidèmia no està ni des de lluny baix control), les autoritats monetàries mantenen el seu afany per a donar suport a la recuperació a base d'estímul monetaris. Aquesta vegada va ser el torn del Banc d'Anglaterra, el qual va decidir redoblar esforços i va passar a augmentar el seu paquet vigent en 100 miliards fins als 745.000 milions de lliures, la mateixa estratègia que implementen altres bancs comparables. Addicionalment, es va decidir mantenir els tipus d'interès de referència en el 0,1%, evitant traspasar el territori negatiu, veurem per quant temps.

En el pla macroeconòmic, dades mixtes en territori nord-americà. Després de les bones dades de vendes minoristes, els indicadors de manufactures segueixen aquesta línia i tant el Empire de Nova York com el de Filadèlfia mostren potents pujades al juny amb una dinàmica molt positiva en relació a les noves comandes i enviaments, així com en les perspectives de cara al futur. La nota negativa la deixa el component de l'ocupació, que sense arribar a registrar una deterioració avançada més lentament si bé la majoria d'empreses resalta una estabilitat en aquest apartat.

Avui es reuniran els líders europeus per a discutir el full de ruta per a activar el Fons de Recuperació. El principal escull a superar és el distanciament de postures entre el nucli dur format per països com Àustria, Països Baixos, Finlàndia i Suècia i la resta. Citàvem que la canceller alemanya tenia la determinació d'introduir-ho abans del període vacacional el que sens dubte ajudaria a la recuperació econòmic donat la seva enorme grandària (5,4% PIB) però sobretot, serviria per a treballar d'una vegada per sempre sobre un marc d'integració, solidificant així el projecte europeu en el futur.

Finalment, més casos de risc geopolític, aquesta vegada davant l'escalada diplomàtica entre els EUA i Europa arran de la implementació taxa Google a Europa i que podria comportar represàlies aranzelàries per part de l'Administració nord-americana. Entre els sectors més exposats estaria el sector d'automoció, la qual cosa suposaria un nou cop a una de les indústries més penalitzades en la crisi.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	41,51	1,97%	7,68%	17,49%	-37,11%	72,00%
OR	1722,93	-0,23%	-0,28%	-0,42%	13,55%	16,75%
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	0,09%	0,09%	0,08%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,71	0,74	0,669	0,653	1,918	-
ALEMANY	-0,41	-0,39	-0,414	-0,447	-0,185	-
ESPANYOL	0,52	0,56	0,63	0,56	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,79	0,96%	0,28%	1,39%	-0,54%	23,73%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,21	0,42%	-0,16%	3,29%	-16,17%	21,32%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,80	1,09%	0,20%	2,68%	-7,94%	23,34%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	108,87	0,63%	0,24%	1,17%	-1,30%	15,45%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,95	0,60%	0,44%	1,24%	-4,04%	11,42%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,43	0,14%	-0,24%	2,41%	-14,55%	17,09%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,30	1,71%	2,00%	8,44%	4,65%	23,07%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,92	0,37%	0,25%	0,08%	-3,22%	5,04%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	94,87	0,57%	-0,09%	-0,54%	-4,17%	6,10%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,66	0,00%	0,04%	0,06%	-0,59%	0,57%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	704,08	0,00%	0,28%	1,11%	-1,98%	2,45%

Valors liquidatius a 17/06/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 16/06/2020

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