

Evolución del mercado

Los datos de contagio de nuevos casos de coronavirus alcanzaron ayer un nuevo máximo diario al sobrepasar las 100.000 infecciones, elevando de esta manera el total por encima de los 5 millones. Dos tercios de las nuevas infecciones provinieron de sólo 4 países, mientras que el foco se centra ahora en América Latina, dónde los registros de los 12 últimos días en países como Brasil, Méjico o Chile superan los contagios de los 65 días precedentes. Traslándolo en clave de mercado, esta es una de las causas del peor comportamiento tanto de los activos de América Latina (divisa, bonos y renta variable) como de activos vinculados a la región (Ibex-35).

Tras el anuncio de principio acuerdo por parte del eje franco-alemán en materia del fondo europeo de reconstrucción, citábamos en el diario de ayer que el ala dura europea se oponía al desembolso vía transferencias directas en vez de préstamos a los países. Pues bien, los frugales 4 (Austria, Países Bajos, Dinamarca y Suecia), tal y como se conocen a los opositores del acuerdo, están trabajando en una propuesta para rehusar el acuerdo y cambiar la instrumentalización hacia la vía préstamos con condiciones, lo que devolvería las negociaciones al punto de partida en un momento de extrema necesidad para los países del sur, y lo que es peor, volvería a desnudar las profundas diferencias entre miembros que dificultan enormemente la transición hacia una mayor integración en el seno de la UE.

Por último, ayer se conoció un nuevo paso en la escalada de las tensiones sino-americanas. Por un lado, el senado aprobó por unanimidad una ley en la que compañías chinas podrían dejar de cotizar en mercados norteamericanos en caso de no cumplir con los requisitos legales de auditoría que prevalecen en el país. Por otro lado, el presidente D. Trump siguió apuntando a la cúpula del partido comunista chino sugiriendo que estaban detrás de los ataques desinformativos y de propaganda a EEUU y Europa. Como se preveía, el asunto electoral juega un papel trascendental ya que deslizó que "China está desesperada por que J. Biden gane la carrera electoral hacia la presidencia de los EEUU". La guerra dialéctica continua más viva que nunca, lo que podría decantar la dirección de los mercados durante las próximas semanas, especialmente si las amenazas se convierten en acciones concretas.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,098	0,52%	1,50%	0,23%	-2,08%	6,86%
EURGBP	0,897	0,60%	1,42%	3,11%	6,03%	8,80%
EURJPY	118,070	0,34%	1,96%	0,55%	-3,04%	7,56%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	35,75	3,17%	22,47%	41,47%	-45,83%	71,15%
ORO	1748,18	0,18%	1,86%	3,66%	15,22%	16,69%
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	0,68	0,69	0,653	0,639	1,918	-
ALEMÁN	-0,47	-0,46	-0,530	-0,586	-0,185	-
ESPAÑOL	0,64	0,64	0,74	0,72	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	78,22	82,03	88,20	80,66	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	460,42	490,16	521,06	491,52	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	2.972	1,67%	5,38%	2,03%	-8,02%	33,10%
DOW JONES INDUS AVG	24.576	1,52%	5,71%	0,95%	-13,88%	35,03%
NASDAQ	9.485	2,01%	5,39%	5,38%	8,61%	34,00%
MSCI WORLD	194	1,07%	3,22%	1,54%	-9,42%	27,90%
MSCI EMERGING MARKETS	932	0,68%	2,45%	0,71%	-16,43%	22,39%
STOXX 600	343	0,98%	2,65%	0,82%	-17,56%	26,06%
IBEX	6.684	1,13%	0,79%	-3,45%	-30,01%	29,79%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,54	-0,80%	0,24%	2,15%	-3,31%	23,27%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,61	-0,73%	-1,15%	-0,93%	-22,34%	20,72%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,40	0,12%	1,37%	2,17%	-13,37%	22,68%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,83	-1,13%	0,90%	1,70%	-4,67%	31,25%
FONENGIN ISR, FI	12,00	-0,10%	-0,27%	-0,72%	-6,48%	5,84%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	105,61	-0,48%	0,24%	1,18%	-4,26%	15,11%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,78	-0,34%	-0,36%	-0,65%	-6,36%	11,14%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,83	-0,41%	-0,64%	-1,95%	-18,70%	16,52%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	14,08	-0,16%	0,72%	4,24%	-3,73%	22,40%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,93	-0,13%	-0,09%	0,15%	-3,04%	5,05%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,43	-0,14%	-0,17%	0,63%	-3,61%	6,02%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	885,28	0,04%	0,04%	0,02%	-0,75%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	693,06	0,05%	-0,16%	-0,41%	-3,51%	2,38%

Valores liquidativos a 19/05/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 18/05/2020

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 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 CRÈDITO 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