

Evolución del mercado

Día importante para obtener mayor detalle sobre cómo va a evolucionar la escalada de las tensiones entre EEUU y China. Ayer, como se esperaba, China firmó la nueva ley de seguridad nacional, aunque todavía falta por concretar el detalle (se espera que finalice en agosto, lo que podría suponer una nueva moneda de intercambio político), que será el que marcará la rigidez de la misma. D. Trump ya anunció contraprestaciones en aras de defender la libertad de los ciudadanos de HK y que hará pública esta misma tarde. Aunque las espadas se mantienen en alto, lo cierto es que ello no significa que no puedan alcanzar acuerdos paralelos en materia económica y la misma Administración señala que dejando la geopolítica aparte, se están haciendo progresos en términos de acuerdo comercial. En cualquier caso Estados Unidos ya ha anunciado que no considera a Hong Kong un territorio autónomo de China, siendo éste el primer paso para retirarle a la ciudad el estatus económico especial que le permite ser un centro financiero global.

En el plano macroeconómico, día intenso en cuanto a la publicación de indicadores de actividad en la principal economía del mundo. La realidad es bastante desalentadora: el PIB contrayéndose un 5% en el primer trimestre, las nuevas peticiones de desempleo de nuevo por encima de los 2 millones y los pedidos de bienes duraderos colapsando un -17%. La pregunta del millón sigue siendo cómo vendrán éstos indicadores en los próximos trimestres del año y qué forma tendrá la recuperación.

Por último, en Europa continuaron coleando la resaca del anuncio del fondo de reestructuración, que en caso de finalmente llevarse a cabo, aumentaría el tamaño de estímulos a los 2,4 billones de euros entre ayudas, préstamos y garantías, más del 13% de la economía.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,108	0,65%	1,16%	1,11%	-1,21%	6,91%
EURGBP	0,899	0,14%	0,35%	3,35%	6,28%	8,84%
EURJPY	119,240	0,59%	1,19%	1,55%	-2,08%	7,56%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	35,29	1,58%	-2,14%	39,65%	-46,53%	71,14%
ORO	1718,33	0,52%	-0,50%	1,89%	13,25%	16,67%
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	0,69	0,68	0,672	0,639	1,918	-
ALEMÁN	-0,42	-0,41	-0,495	-0,586	-0,185	-
ESPAÑOL	0,58	0,65	0,63	0,72	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	69,67	71,01	79,35	80,66	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	415,17	429,08	476,27	491,52	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.030	-0,21%	2,75%	4,03%	-6,22%	33,04%
DOW JONES INDUS AVG	25.401	-0,58%	3,79%	4,33%	-10,99%	35,06%
NASDAQ	9.417	-0,27%	0,41%	4,62%	7,83%	33,77%
MSCI WORLD	198	-0,21%	2,51%	3,68%	-7,51%	27,90%
MSCI EMERGING MARKETS	925	-0,22%	-0,50%	0,04%	-16,98%	22,60%
STOXX 600	355	1,64%	4,47%	4,54%	-14,52%	26,12%
IBEX	7.224	0,69%	8,05%	4,36%	-24,35%	30,02%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,62	0,29%	-0,05%	3,03%	-2,47%	23,26%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,97	1,12%	3,67%	3,74%	-18,68%	20,78%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,57	-0,16%	1,19%	4,90%	-11,04%	22,71%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,01	0,78%	0,75%	3,25%	-3,21%	31,22%
FONENGIN ISR, FI	12,09	0,32%	0,56%	0,00%	-5,80%	5,85%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	107,15	0,11%	0,67%	2,67%	-2,85%	15,11%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,83	-0,06%	0,41%	0,01%	-5,74%	11,15%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,10	0,99%	2,27%	0,33%	-16,81%	16,56%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	14,28	0,05%	0,14%	5,73%	-2,36%	22,53%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,93	-0,27%	0,01%	0,03%	-3,15%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,41	-0,27%	0,00%	0,62%	-3,62%	6,03%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	885,76	0,03%	0,05%	0,07%	-0,69%	0,57%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	695,24	0,13%	0,29%	-0,10%	-3,21%	2,39%

Valores liquidativos a 27/05/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 26/05/2020

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