

Evolució del mercat

Elevada activitat en la publicació d'indicadors macroeconòmics durant la sessió d'ahir, destacant les dades d'ocupació als EUA que probablement forcen a l'administració a ampliar els paquets d'ajudes (finançats amb major deute a llarg termini), així com les dades d'activitat del sector serveis europeu els quals van reflectir gran part de la hibernació econòmica. Diverses revisions de les estimacions del creixement durant la jornada, destacant les de la Comissió Europea que espera que el PIB de 2020 per a la UEM es contregui un -7,7% i un -9,4% per a l'economia espanyola. En qualsevol cas, el missatge general de les diferents institucions és que la recuperació econòmica esperada per a 2021 no permetrà aconseguir nivells pre-crisis i, en aquesta línia, Brussel·les va advertir que la conjuntura actual accentuarà la bretxa financera entre països del nord i països del sud d'Europa i tornarà a posar en perill l'estabilitat de la regió.

A mesura que continua avançant la publicació de resultats trimestrals, més missatges per part dels directius es continuen desgranant amb l'objectiu de calibrar la temperatura empresarial. El comú denominador és l'eliminació de guies per a l'any, una cosa esperada, a més de la reducció o eliminació de la remuneració als accionistes i l'apilament de liquiditat per a reforçar balanços. No obstant això, en un to més positiu, algunes companyies comencen a destacar la millora de l'activitat en l'última part del mes d'abril (despesa targetes de crèdit, despesa en publicitat, dades de comerç minorista i restauració) i, encara que només sigui partint d'una base molt deprimida, els brots verds comencen a aparèixer.

Posicionament de Carteres

Durant la sessió d'ahir, es va treballar per a incorporar noms de qualitat amb grau d'inversió en carteres de crèdit aprofitant el mercat primari i es van apuntalar posicions dins de les carteres de renda variable nord-americana.

Monitor de Mercats

| DIVISES | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| EURUSD | 1,080 | -0,42% | -0,72% | -1,46% | -3,73% | 6,77% |
| EURGBP | 0,874 | 0,32% | 0,23% | 0,51% | 3,35% | 8,68% |
| EURJPY | 114,540 | -0,89% | -1,27% | -2,45% | -5,94% | 7,45% |
| MATERIAS PRIMAS | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| BRENT | 29,72 | -4,04% | 31,85% | 17,61% | -54,97% | 69,89% |
| OR | 1685,71 | -1,18% | -1,62% | -0,05% | 11,10% | 16,59% |
| 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 | 0,05% | 0,05% | 0,04% | 0,05% | 1,55% | - |
| TIPUS D'INTERÈS | TANCAMENT DIA | DIA ANTERIOR | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| AMERICÀ | 0,70 | 0,66 | 0,627 | 0,639 | 1,918 | - |
| ALEMANY | -0,51 | -0,58 | -0,495 | -0,586 | -0,185 | - |
| ESpanyol | 0,85 | 0,78 | 0,80 | 0,72 | 0,47 | - |
| DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA | TANCAMENT DIA | DIA ANTERIOR | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| iTRAXX Europe 5yr Main | 85,91 | 84,65 | 78,24 | 80,66 | 44,25 | - |
| iTRAXX Europe 5yr CrossOver | 521,26 | 509,11 | 477,37 | 491,52 | 207,20 | - |
| ÍNDEXS RENDA VARIABLE | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| S&P 500 | 2.848 | -0,70% | -3,10% | -2,20% | -11,83% | 32,76% |
| DOW JONES INDUS AVG | 23.665 | -0,91% | -3,93% | -2,80% | -17,08% | 34,59% |
| NASDAQ | 8.985 | 0,61% | 0,02% | -0,17% | 2,88% | 33,85% |
| MSCI WORLD | 190 | -0,13% | -2,55% | -0,80% | -11,51% | 27,73% |
| MSCI EMERGING MARKETS | 899 | 0,33% | -2,28% | -2,84% | -19,37% | 22,36% |
| STOXX 600 | 334 | -0,35% | -3,67% | -1,67% | -19,60% | 25,70% |
| IBEX | 6.672 | -1,13% | -5,44% | -3,62% | -30,13% | 29,21% |

Monitor de Fons

| FONS D'INVERSIÓ | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|--|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI | 8,36 | 1,46% | 0,25% | -0,08% | -5,41% | 23,29% |
| CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI | 7,60 | 0,72% | -1,78% | -1,09% | -22,46% | 20,34% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI | 6,17 | 1,43% | -1,52% | -1,43% | -16,42% | 22,34% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI | 11,66 | 1,67% | 0,87% | 0,20% | -6,07% | 31,22% |
| FONENGIN ISR, FI | 12,06 | 0,41% | 0,03% | -0,26% | -6,04% | 5,81% |
| CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI | 104,24 | 1,05% | 0,02% | -0,12% | -5,49% | 15,11% |
| CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR | 6,80 | 0,88% | -0,36% | -0,33% | -6,06% | 11,06% |
| CAJA INGENIEROS RENTA, FI | 11,91 | 0,93% | -0,31% | -1,26% | -18,14% | 16,37% |
| CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI | 13,38 | 1,58% | -0,12% | -0,88% | -8,46% | 22,22% |
| CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI* | 5,90 | -0,23% | -0,66% | -0,41% | -3,58% | 5,06% |
| CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI* | 94,39 | -0,28% | -0,69% | -0,46% | -4,65% | 6,01% |
| CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI | 884,85 | -0,01% | 0,07% | -0,03% | -0,79% | 0,56% |
| CAJA INGENIEROS PREMIER, FI | 695,69 | 0,04% | 0,24% | -0,03% | -3,14% | 2,37% |

Valors liquidatius a 05/05/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 04/05/2020

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 ENGINYERS GESTION, SGIIC SA.