

Evolució del mercat

To d'optimisme generalitzat a mesura que els països avancen en la desescalada. Aquesta setmana, diversos països europeus prendran el testimoni, destacant França, l'Índia o Nova Zelanda, amb Itàlia prenent reobrir més ràpid i Espanya avançant a una nova fase. Per part seva, Trump es juga tot el seu capital polític de cara a les eleccions de Novembre apostant per forçar una ràpida reobertura, malgrat ser conscient dels elevats riscos d'una segona onada. Veurem com els surt la jugada, especialment després de conèixer el repunt de casos a Corea del Sud i l'augment de la taxa de contagi R0 a Alemanya fins a superar el 1. El número de contagiats a nivell mundial supera els 4 milions de casos.

Enmig de disputes polítiques entre el Tribunal de Justícia Europeu i el Tribunal Constitucional alemany, el BCE lluny d'aixecar el peu de l'accelerador, decidirà augmentar el seu paquet d'estímul ¿500M d'euros addicionals?, tant en grandària com en extensió. Així, en declaracions del passat divendres, la presidenta del BCE Lagarde va revelar que els països necessitaran augmentar en entre 1 i 1,5 milers de milions d'euros el seu deute i, en cas de no rebre ajudes per part de la institució, els costos del deute es dispararan i això minarà la capacitat de sortida de la crisi.

Finalment en el pla empresarial, els efectes del Covid-19 continuen fent estralls. En línia amb la redefinició de les decisions d'assignació de capital de les companyies per a preservar liquiditat davant l'impredictible, més de 800 operacions de fusió i adquisició han estat cancel·lades fins avui.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,084	0,05%	-1,29%	-1,06%	-3,34%	6,78%
EURGBP	0,874	-0,31%	-0,50%	0,44%	3,27%	8,67%
EURJPY	115,500	0,35%	-1,56%	-1,64%	-5,15%	7,47%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	30,97	5,13%	17,13%	22,56%	-53,08%	70,09%
OR	1702,7	-0,78%	0,13%	0,96%	12,22%	16,67%
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%	0,05%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,68	0,64	0,612	0,639	1,918	-
ALEMANY	-0,54	-0,55	-0,586	-0,586	-0,185	-
ESPANYOL	0,80	0,82	0,72	0,72	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	85,60	85,60	83,97	80,66	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	515,21	515,21	512,06	491,52	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	2.930	1,69%	3,50%	0,60%	-9,32%	32,83%
DOW JONES INDUS AVG	24.331	1,91%	2,56%	-0,06%	-14,74%	34,66%
NASDAQ	9.220	1,30%	5,76%	2,44%	5,58%	33,89%
MSCI WORLD	194	0,88%	4,13%	1,18%	-9,74%	27,70%
MSCI EMERGING MARKETS	912	1,65%	-0,56%	-1,44%	-18,21%	22,36%
STOXX 600	341	0,91%	1,08%	0,30%	-17,99%	25,70%
IBEX	6.783	0,78%	-2,01%	-2,01%	-28,97%	29,21%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,49	1,19%	1,48%	1,48%	-3,94%	23,26%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,70	0,95%	0,24%	0,24%	-21,42%	20,34%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,26	1,98%	0,08%	0,08%	-15,14%	22,38%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,76	0,80%	1,07%	1,07%	-5,26%	31,15%
FONENGIN ISR, FI	12,07	0,33%	-0,22%	-0,22%	-6,01%	5,82%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	105,12	0,86%	0,72%	0,72%	-4,69%	15,10%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,81	0,36%	-0,25%	-0,25%	-5,99%	11,07%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,92	0,59%	-1,19%	-1,19%	-18,07%	16,36%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	13,74	0,29%	1,78%	1,78%	-6,00%	22,28%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,92	0,09%	-0,06%	-0,06%	-3,24%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	94,99	0,06%	0,17%	0,17%	-4,05%	6,03%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	884,73	0,02%	-0,05%	-0,05%	-0,81%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	694,80	0,06%	-0,16%	-0,16%	-3,27%	2,37%

Valors liquidatius a 07/05/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 06/05/2020

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 existeix 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