

Evolució del mercat

Continuen les mesures de desescalada a nivell mundial, sent cada vegada més països i regions les que tracten de sortir de la hibernació per a posar a treballar de nou a les seves economies. No obstant això, els moviments de desconfinament no estan exempts de riscos i, com s'està observant en algunes zones com la Xina, Alemanya o Corea del Sud, la reobertura implica un clar risc d'augment d'infeccions. Mentre no existeixi una vacuna efectiva (els laboratoris suïssos Novartis afirmaven ahir que existeix una probabilitat elevada que la vacuna estigui llesta per a comercialització en la segona part de 2021), el risc de cometre equivocacions continuarà sent molt elevat.

Durant la sessió d'ahir de nou van aparèixer els temors sobre l'impacte real en l'activitat econòmica, alguna cosa que durant les últimes setmanes havia quedat al marge en focalitzar-se el mercat en la recuperació i en les conseqüències mesurades d'estímul econòmic introduïdes per bancs centrals i governs. Les paraules del president de la Reserva Federal Jerome Powell advertint que la situació actual de liquiditat podia desencadenar problemes més greus de solvència i alertant sobre la precarietat de la situació actual, la qual necessita de majors estímuls fiscals al marge dels introduïts per la FED, va continuar minant l'optimisme dels inversors i va precipitar els actius de risc fortament a la baixa.

Per a no reduir la intensitat del drama, ahir Trump allargava per un any la prohibició de fer negocis amb determinades companyies tecnològiques xineses com ZTE, justificant motius de seguretat nacional. Les espases segueixen enlaire.

Monitor de Mercats

| DIVISES | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| EURUSD | 1,082 | -0,28% | 0,21% | -1,25% | -3,52% | 6,79% |
| EURGBP | 0,884 | -0,05% | 1,15% | 1,67% | 4,54% | 8,71% |
| EURJPY | 115,800 | -0,36% | 1,10% | -1,38% | -4,90% | 7,49% |
| MATERIAS PRIMAS | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| BRENT | 29,19 | -2,64% | -1,78% | 15,51% | -55,77% | 70,27% |
| OR | 1716,28 | 0,80% | 1,81% | 1,77% | 13,12% | 16,64% |
| 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 | 0,65 | 0,67 | 0,703 | 0,639 | 1,918 | - |
| ALEMANY | -0,53 | -0,51 | -0,507 | -0,586 | -0,185 | - |
| ESPANYOL | 0,74 | 0,79 | 0,85 | 0,72 | 0,47 | - |
| DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA | TANCAMENT DIA | DIA ANTERIOR | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| iTRAXX Europe 5yr Main | 88,20 | 83,83 | 85,91 | 80,66 | 44,25 | - |
| iTRAXX Europe 5yr CrossOver | 521,06 | 502,80 | 521,26 | 491,52 | 207,20 | - |
| ÍNDEXS RENDA VARIABLE | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| S&P 500 | 2.820 | -1,75% | -1,00% | -3,17% | -12,71% | 32,92% |
| DOW JONES INDUS AVG | 23.248 | -2,17% | -1,76% | -4,51% | -18,54% | 34,76% |
| NASDAQ | 9.000 | -1,23% | 0,17% | 0,00% | 3,06% | 33,95% |
| MSCI WORLD | 188 | -1,43% | -0,83% | -1,62% | -12,25% | 27,76% |
| MSCI EMERGING MARKETS | 909 | -0,01% | 1,17% | -1,70% | -18,43% | 22,38% |
| STOXX 600 | 334 | -1,94% | -0,11% | -1,78% | -19,69% | 25,73% |
| IBEX | 6.631 | -1,94% | -0,60% | -4,20% | -30,56% | 29,30% |

Monitor de Fons

| FONS D'INVERSIÓ | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|--|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI | 8,52 | -1,15% | 1,99% | 1,91% | -3,53% | 23,29% |
| CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI | 7,70 | -0,77% | 1,33% | 0,22% | -21,44% | 20,37% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI | 6,31 | -0,27% | 2,25% | 0,79% | -14,54% | 22,35% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI | 11,72 | -2,09% | 0,59% | 0,79% | -5,52% | 31,22% |
| FONENGIN ISR, FI | 12,04 | -0,22% | -0,19% | -0,45% | -6,22% | 5,82% |
| CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI | 105,35 | -0,81% | 1,06% | 0,94% | -4,49% | 15,11% |
| CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR | 6,81 | -0,72% | 0,04% | -0,29% | -6,02% | 11,10% |
| CAJA INGENIEROS RENTA, FI | 11,90 | -0,43% | -0,05% | -1,31% | -18,18% | 16,36% |
| CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI | 13,97 | -0,67% | 4,41% | 3,50% | -4,42% | 22,35% |
| CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI* | 5,94 | 0,10% | 0,35% | 0,20% | -2,99% | 5,06% |
| CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI* | 95,51 | 0,14% | 0,61% | 0,72% | -3,52% | 6,04% |
| CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI | 884,96 | 0,02% | 0,01% | -0,02% | -0,78% | 0,56% |
| CAJA INGENIEROS PREMIER, FI | 694,17 | -0,07% | -0,22% | -0,25% | -3,36% | 2,38% |

Valors liquidatius a 12/05/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 11/05/2020

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