

Evolució del mercat

Mentre es mantenen les elevades tensions diplomàtiques entre els EUA i la Xina, semblant el dubte entre els inversors sobre quin seran els pròxims moviments geopolítics de totes dues potències, totes les mirades es centren en l'inici l'Assemblea Nacional Popular a Pequín. Per primera vegada des de 1994, no s'ofereix una guia explícita de creixement per al país degut a la deterioració econòmica arran del Covid-19 i, si bé s'acceleraran les mesures d'estímul, aquestes estaran més encaminades a apuntalar el seu malparat marcat de treball, clau per a la supervivència del statu quo a la Xina.

Adicionalment, a causa de les amenaces i últims moviments dels EUA per a erosionar el poder polític de Pequín, s'esperen respostes contundents per la seva contrapart, encara que això sí, ja han anunciat el seu compromís amb l'acord comercial signat amb els EUA a inicis d'any. En aquesta línia ahir es va filtrar que la Xina està desenvolupant una nova llei per a garantir la seguretat nacional d'Hong Kong, retornant així el focus geopolític a l'antiga colònia britànica. Sens dubte molta batalla en escassament una setmana i encara falta molt per a novembre...

En el pla macroeconòmic, ahir es van conèixer indicadors d'activitat industrials i de serveis a la UE del mes de maig, els quals van superar les expectatives, deixant entreveure que, de moment, el període de major impacte econòmic ha pogut quedar enrere. El Banc del Japó anunciava l'enèsima injecció de liquiditat en el sistema de la mà de les entitats bancàries, en aquesta ocasió per valor de 280 milers de milions de dòlars amb l'objectiu de dinamitzar el crèdit a les petites i mitjanes companyies del país. Finalment als EUA les peticions de desocupació van tornar a superar els 2 milions, i ja s'eleven fins als 38 milions. No obstant això, amb l'objectiu d'insuflar optimisme als agents econòmics, el secretari del Tresor nord-americà S. Mnuchin va destacar ahir que l'economia nord-americana tocarà fons en el segon trimestre i, posteriorment, iniciarà una millora en el tercer trimestre per a finalitzar l'any amb un creixement exponencial.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,095	-0,27%	1,34%	-0,05%	-2,35%	6,87%
EURGBP	0,896	-0,11%	1,40%	3,00%	5,91%	8,80%
EURJPY	117,840	-0,19%	1,69%	0,36%	-3,23%	7,58%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	36,06	0,87%	15,84%	42,70%	-45,36%	71,26%
OR	1727	-1,21%	-0,19%	2,40%	13,82%	16,73%
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	0,67	0,68	0,622	0,639	1,918	-
ALEMANY	-0,50	-0,47	-0,543	-0,586	-0,185	-
ESPANYOL	0,63	0,64	0,75	0,72	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	79,35	78,22	90,48	80,66	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	476,27	460,42	540,76	491,52	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	2.949	-0,78%	3,37%	1,24%	-8,74%	33,01%
DOW JONES INDUS AVG	24.474	-0,41%	3,59%	0,53%	-14,24%	34,95%
NASDAQ	9.378	-1,13%	3,12%	4,19%	7,38%	33,83%
MSCI WORLD	194	-0,40%	2,50%	1,14%	-9,78%	27,90%
MSCI EMERGING MARKETS	930	-0,16%	3,23%	0,55%	-16,57%	22,39%
STOXX 600	340	-0,75%	4,15%	0,07%	-18,18%	26,07%
IBEX	6.686	0,04%	2,15%	-3,41%	-29,98%	29,76%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,62	0,92%	1,90%	3,09%	-2,42%	23,29%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	7,68	1,01%	1,56%	0,07%	-21,56%	20,75%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,49	1,47%	4,32%	3,67%	-12,09%	22,72%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	11,92	0,77%	2,51%	2,48%	-3,93%	31,25%
FONENGIN ISR, FI	12,02	0,16%	0,34%	-0,56%	-6,33%	5,84%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	106,44	0,79%	1,68%	1,98%	-3,50%	15,13%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,80	0,25%	0,39%	-0,40%	-6,12%	11,15%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	11,83	0,05%	0,88%	-1,90%	-18,66%	16,52%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	14,26	1,29%	3,13%	5,58%	-2,50%	22,44%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,93	-0,08%	-0,18%	0,06%	-3,12%	5,05%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,33	-0,10%	-0,19%	0,53%	-3,70%	6,02%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	885,33	0,01%	0,02%	0,02%	-0,74%	0,57%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	693,26	0,03%	-0,16%	-0,38%	-3,48%	2,38%

Valors liquidatius a 20/05/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 19/05/2020

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