

Evolució del mercat

Els plans de desescalada comencen a tenir un cert efecte d'alleujament en la comunitat inversora i, conjuntament amb les decisives mesures adoptades per institucions i països, la volatilitat dels preus dels actius de risc està començant a cedir gradualment, inclusivament després de començar a veure els efectes reals en l'economia. No obstant això, a diferència del que succeïa amb virus similars com per exemple el SARS, sembla que el consens de comunitat científica està cada vegada més convençut que el Coronavirus no desapareixerà i probablement el patògen anirà apareixent de forma intermitent en onades, igual que succeeix amb la grip. Sense test massius, les persones asimptomàtiques no poden ser diagnosticades i per tant, la seva capacitat de contagi es manté inalterada, minant així la capacitat d'erradicar el patògen. La importància de trobar tractaments eficaços i assegurances és crítica per a no tornar a experimentar parades d'activitat com l'actual, especialment partint d'una base tan fràgil com l'actual.

En el pla econòmic, avui arrenca la reunió de dos dies del FOMC en la qual tindrem més detalls sobre l'efectivitat de les mesures i el seu espai per a actuacions futures tota vegada el tipus d'interès de referència ja ha estat reduït a 0%. Les borses europees van tenir un to marcadament positiu després dels rumors de reducció d'exigències de capital reguladores per part de la Comissió Europea i l'encadenament de diverses sessions d'estrenyiments de diferencials corporatius, la qual cosa està facilitant l'accés a mercat de capitals de les companyies, reduint marginalment la seva probabilitat general de fallida. Per part seva, el petroli segueix especialment pressionat per la falta de capacitat d'emmagatzematge a nivell mundial i els seus preus continuen en una senda a la baixa, generant distorsions en tota la cadena de valor, inclosos determinats ETFs.

Posicionament de Carteres

Durant el dia d'ahir no van haver canvis significatius en carteres CIG.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,083	0,06%	-0,30%	-1,83%	-3,42%	6,64%
EURGBP	0,871	-0,46%	-0,24%	-1,91%	2,99%	8,67%
EURJPY	116,170	-0,20%	-0,63%	-2,08%	-4,60%	7,23%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	19,99	-6,76%	-21,82%	-12,09%	-69,71%	66,59%
OR	1713,99	-0,90%	1,08%	8,67%	12,97%	16,47%
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%	0,08%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,66	0,60	0,605	0,670	1,918	-
ALEMANYA	-0,45	-0,47	-0,448	-0,471	-0,185	-
ESPANYOL	0,89	0,95	0,89	0,68	0,47	-
DIFERENCIAL RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
ITRAXX Europe 5yr Main	80,95	84,21	84,69	95,78	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	492,62	501,52	504,27	571,77	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	2,878	1,47%	1,96%	11,37%	-10,90%	32,51%
DOW JONES INDUS AVG	24,134	1,51%	2,04%	10,11%	-15,43%	34,40%
NASDAQ	8,838	0,58%	1,27%	13,11%	1,20%	33,45%
MSCI WORLD	191	1,49%	1,81%	10,49%	-11,20%	27,45%
MSCI EMERGING MARKETS	895	1,81%	-0,44%	5,51%	-19,68%	22,19%
STOXX 600	335	1,77%	-0,08%	4,81%	-19,33%	25,26%
IBEX	6,732	1,78%	-1,46%	-0,79%	-29,50%	28,68%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,26	0,61%	0,57%	9,50%	-6,49%	23,13%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,54	-0,58%	-1,37%	2,80%	-23,03%	20,21%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,07	-0,97%	-2,35%	3,93%	-17,73%	22,09%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,55	0,96%	-0,42%	10,81%	-6,92%	31,02%
FONENGIN ISR, FI	11,97	-0,06%	-0,34%	1,83%	-6,77%	5,73%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	103,15	0,44%	0,06%	5,87%	-6,48%	15,00%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,75	-0,07%	-0,51%	4,11%	-6,83%	10,93%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,69	-0,64%	-1,30%	2,11%	-19,65%	16,02%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	13,19	-1,09%	-1,12%	9,03%	-9,78%	22,08%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,93	0,40%	0,41%	2,75%	-3,05%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,09	0,30%	0,20%	2,69%	-3,95%	5,98%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	883,40	0,05%	-0,05%	0,04%	-0,96%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	692,49	0,17%	0,18%	1,02%	-3,59%	2,35%

Valors liquidatius a 24/04/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 23/04/2020

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 ENGINYERS GESTION, SGIC SA.