

Evolución del mercado

Tras conocer como India supera a Brasil como segundo país más afectado oficialmente por las infecciones por Covid-19, la semana se inicia con una vuelta de tuerca en términos de presión geopolítica, principalmente en dos frentes: el primero, el habitual, EEUU extendió las restricciones a las exportaciones de tecnología de EEUU a empresas chinas como el fabricante de semiconductores SMIC y que pondría en peligro la aspiración de China de convertirse en el líder de la industria. En segundo lugar y a la espera que se dé inicio una nueva ronda de negociaciones, el premier B. Johnson empezó a preparar su posición negociadora al avisar a la UE que el límite para alcanzar un acuerdo es el 15 de octubre y preparó a los ciudadanos para una salida dura de la UE

Por último en España, tras años rumoreándose acerca de una nueva ola de fusiones bancarias, el pasado viernes se hizo público el inicio de negociaciones entre dos de las principales entidades bancarias del país, CaixaBank y Bankia. Aunque no supone una negociación fácil consideramos que ambas entidades mantienen una voluntad proclive al acuerdo por lo que a diferencia de operaciones anteriores, la probabilidad de éxito es elevada. Además, el inicio del proceso podría extenderse a más entidades dadas las enormes dificultades por las que atraviesa el sector, el cual afronta un futuro incierto atecchado por la dificultad de originar nuevos préstamos ante la falta de actividad y la fuerte competencia y la presión en márgenes por los reducidos (negativos) tipos de interés, a lo que hay que añadir la amenaza con la aparición de nuevas compañías tecnológicas (fintech). El sector se disparó durante la jornada del viernes a raíz de las noticias.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,184	-0,12%	-0,55%	-0,82%	5,57%	7,24%
EURGBP	0,891	-0,11%	-0,01%	-0,15%	5,38%	8,78%
EURJPY	125,770	-0,06%	0,30%	-0,51%	3,28%	7,82%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	42,66	-3,20%	-5,31%	-5,79%	-35,36%	71,02%
ORO	1933,94	0,16%	-1,57%	-1,72%	27,46%	17,88%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,72	0,63	0,721	0,705	1,918	-
ALEMÁN	-0,47	-0,49	-0,409	-0,397	-0,185	-
ESPAÑOL	0,35	0,33	0,38	0,41	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	52,78	52,00	54,34	54,34	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	325,76	322,66	324,14	324,14	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.427	-0,81%	-2,31%	-2,10%	6,07%	33,78%
DOW JONES INDUS AVG	28.133	-0,56%	-1,82%	-1,04%	-1,42%	36,30%
NASDAQ	11.622	-1,27%	-3,12%	-4,03%	33,08%	34,59%
MSCI WORLD	208	-0,74%	-1,50%	-0,93%	-3,19%	28,66%
MSCI EMERGING MARKETS	1.100	-0,84%	-1,97%	-0,18%	-1,36%	23,48%
STOXX 600	362	-1,13%	-1,86%	-1,25%	-12,96%	27,34%
IBEX	6.990	-0,23%	-2,01%	0,29%	-26,80%	32,24%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,23	-2,53%	-1,15%	-0,26%	4,42%	23,73%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,32	-1,12%	-0,85%	0,06%	-15,05%	21,45%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,04	-1,73%	-0,81%	0,47%	-4,69%	23,81%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,01	-3,45%	-1,42%	-0,98%	4,83%	31,69%
FONENGIN ISR, FI	12,38	-0,34%	0,01%	0,28%	-3,57%	6,07%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	112,84	-1,57%	-0,54%	-0,08%	2,30%	15,51%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,19	-1,24%	-0,24%	-0,01%	-0,73%	11,83%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,37	-1,45%	-1,57%	-0,84%	-14,95%	17,10%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	17,12	-2,77%	-1,16%	-0,08%	17,08%	23,42%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,01	0,20%	0,38%	0,49%	-1,84%	4,96%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	94,75	0,40%	-0,22%	0,55%	-4,29%	6,09%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	887,01	0,00%	0,04%	0,05%	-0,55%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	711,91	0,03%	0,23%	0,27%	-0,89%	2,47%

Valores liquidativos a 03/09/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 02/09/2020

Disclaimer

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU.