

Evolució del mercat

Després de conèixer com la Índia supera al Brasil com a segon país més afectat oficialment per les infeccions per Covid-19, la setmana s'inicia amb una volta de rosca en termes de pressió geopolítica, principalment en dos fronts: el primer, l'habitual, els EUA va estendre les restriccions a les exportacions de tecnologia dels EUA a empreses xineses com el fabricant de semiconductors SMIC i que posaria en perill l'aspiració de la Xina de convertir-se en el líder de la indústria. En segon lloc i a l'espera que es doni inici una nova ronda de negociacions, el premier B. Johnson va començar a preparar la seva posició negociadora en avisar a la UE que el límit per a aconseguir un acord és el 15 d'octubre i va preparar als ciutadans per a una sortida dura de la UE.

Finalment a Espanya, després d'anys rumorejant-se sobre una nova onada de fusions bancàries, divendres passat es va fer públic l'inici de negociacions entre dues de les principals entitats bancàries del país, CaixaBank i Bankia. Encara que no suposa una negociació fàcil considerem que totes dues entitats mantenen una voluntat a arribar a un acord pel que a diferència d'operacions anteriors, la probabilitat d'èxit és elevada. A més, l'inici del procés podria estendre's a més entitats donades les enormes dificultats per les quals travessa el sector, el qual afronta un futur incert per la dificultat d'originar nous préstecs davant la falta d'activitat i la forta competència i la pressió en marges pels reduïts (negatius) tipus d'interès, al que cal afegir l'amenaça amb l'aparició de noves companyies tecnològiques (fintech). El sector es va disparar durant la jornada del divendres arran les notícies.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	42,66	-3,20%	-5,31%	-5,79%	-35,36%	71,02%
OR	1933,94	0,16%	-1,57%	-1,72%	27,46%	17,88%
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	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÉS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,72	0,63	0,721	0,705	1,918	-
ALEMANY	-0,47	-0,49	-0,409	-0,397	-0,185	-
ESPANYOL	0,35	0,33	0,38	0,41	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,23	-2,53%	-1,15%	-0,26%	4,42%	23,73%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,32	-1,12%	-0,85%	0,06%	-15,05%	21,45%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,04	-1,73%	-0,81%	0,47%	-4,69%	23,81%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	112,84	-1,57%	-0,54%	-0,08%	2,30%	15,51%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,19	-1,24%	-0,24%	-0,01%	-0,73%	11,83%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,37	-1,45%	-1,57%	-0,84%	-14,95%	17,10%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	17,12	-2,77%	-1,16%	-0,08%	17,08%	23,42%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,01	0,20%	0,38%	0,49%	-1,84%	4,96%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	94,75	0,40%	-0,22%	0,55%	-4,29%	6,09%
CAIXA ENGINYERS FONDTESSORO CP, FI	887,01	0,00%	0,04%	0,05%	-0,55%	0,56%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	711,91	0,03%	0,23%	0,27%	-0,89%	2,47%

Valors liquidatius a 03/09/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 02/09/2020

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 avis. 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 fullet 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, SGIIC SA.