

Evolución del mercado

La política monetaria está resultando clave en la actual coyuntura de mercado. A través de sus decisiones, generalmente muy controvertidas al adentrarse en terreno inexplorado, está permitiendo por un lado que no haya un colapso del sistema pero por el otro, está desvirtuando las valoraciones de algunos activos financieros en particular lo que podría resultar contraproducente en caso de no saber o poder revertir la situación en el futuro. Según las actas de la Reserva Federal, esta estrategia no tiene visos de cambio a pesar de las disensiones internas, especialmente ante la falta de acuerdo a nivel fiscal que podría desestabilizar la ya precaria situación económica.

En Europa, se prosigue con la definición de los diferentes planes de estímulo económico. En el caso del plan SURE, cuyo objetivo básicamente es apoyar el empleo (préstamos con garantía a las economías que se enfrentan a repentinos y severos aumentos del gasto) y al que se dedicarán aproximadamente unos 100.000 millones de euros a tal efecto, ya se conoce que se financiaría vía bonos sociales en mercado de capitales, el 30% de los cuales se emitirán durante este año.

Por último en España, el primer ministro P. Sánchez presentó de forma mediática el Plan de recuperación, transformación y Resiliencia de la Economía. Principalmente se basará en un plan de ayudas directas a fondo perdido por un valor de 72.000 millones de euros a desembolsar durante los próximos 3 años a través de varios pilares estratégicos como son la educación, el sistema de salud, la digitalización de las pymes o la transición energética entre otros.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,176	0,25%	0,36%	0,36%	4,91%	7,24%
EURGBP	0,911	-0,07%	0,39%	0,39%	7,66%	8,76%
EURJPY	124,660	0,57%	0,82%	0,82%	2,37%	7,87%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	41,99	-1,55%	2,54%	2,54%	-36,38%	70,17%
ORO	1887,42	0,49%	0,08%	0,08%	24,40%	18,00%
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	0,79	0,74	0,684	0,684	1,918	-
ALEMÁN	-0,49	-0,51	-0,522	-0,522	-0,185	-
ESPAÑOL	0,24	0,24	0,25	0,25	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	53,32	54,60	59,56	59,56	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	316,84	322,75	345,68	345,68	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.419	1,74%	1,68%	1,68%	5,84%	34,30%
DOW JONES INDUS AVG	28.303	1,91%	1,88%	1,88%	-0,82%	36,65%
NASDAQ	11.503	1,88%	0,75%	0,75%	31,72%	35,74%
MSCI WORLD	209	1,38%	1,48%	1,48%	-2,50%	28,90%
MSCI EMERGING MARKETS	1.108	0,49%	2,39%	2,39%	-0,61%	23,69%
STOXX 600	365	-0,12%	1,21%	1,21%	-12,12%	27,57%
IBEX	6.910	-0,38%	2,88%	2,88%	-27,64%	32,55%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,19	0,10%	0,56%	-0,23%	4,06%	23,95%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,57	2,01%	2,61%	2,32%	-12,52%	21,69%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,24	0,15%	0,74%	0,76%	-1,86%	24,07%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,84	-0,07%	0,56%	-0,58%	3,51%	31,98%
FONENGIN ISR, FI	12,36	0,25%	0,31%	0,22%	-3,71%	6,15%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	112,86	0,02%	0,37%	0,03%	2,32%	15,63%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,24	0,30%	0,91%	0,65%	-0,04%	11,96%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,59	0,39%	0,99%	0,78%	-13,45%	17,28%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	17,52	1,68%	2,66%	1,72%	19,85%	23,65%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,00	-0,03%	0,12%	0,00%	-1,94%	4,96%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,21	0,07%	0,24%	0,08%	-2,82%	6,13%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,94	-0,01%	-0,01%	0,01%	-0,56%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	712,71	0,03%	0,12%	0,14%	-0,77%	2,47%

Valores liquidativos a 06/10/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 05/10/2020

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.