

Evolución del mercado

A medida que el mercado va digiriendo la buena noticia sobre la viabilidad de la vacuna de Pfizer, se mantiene atento a más datos acerca de los tempos (producción, distribución, precio, dosis, etc.) y espera los resultados de las otras vacunas de Moderna y Astrazeneca, los inversores continúan manifestando un fuerte interés en todo lo vinculado con lo cíclico y ajustan sus carteras acorde. Este punto, como sucedía de forma diametralmente opuesta durante los últimos meses, está generando extremas divergencias en términos de desempeño de activos, lo que curiosamente mantiene los niveles de volatilidad relativamente altos.

Ayer conocimos una buena noticia por el lado europeo, y es que el Parlamento daba luz verde al presupuesto y al Plan Next Generation valorado en 1,8 billones de euros, crítico para que empiece a fluir a los segmentos más dañados de la economía y que permita sobrevivir a millones de empresas que a día de hoy penden de un hilo. Apuntalar las bases de la recuperación una vez se disponga de acceso a la vacuna resultará crítico para el devenir de la recuperación.

En el día del soltero en China, un evento de comercio gigantesco que supera con creces los eventos comerciales en los países desarrollados, las autoridades chinas, preocupadas por el grado de influencia y dominio no sólo de la economía sino también de la sociedad, han levantado la voz en forma de una mayor regulación a los gigantes tecnológicos, lo que se suma a la comisaria europea que anunciaba ayer medidas contra el gigante de distribución Amazon en el continente. La tipología de estos negocios facilita que cada vez adopten mayor tamaño por lo que los reguladores deberán seguir actuando periódicamente si no quieren llegar a un punto de no retorno.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,182	0,02%	0,85%	1,44%	5,37%	7,41%
EURGBP	0,890	-0,79%	-0,77%	-1,03%	5,24%	8,89%
EURJPY	124,410	-0,05%	1,63%	2,03%	2,17%	8,02%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	43,61	2,85%	9,82%	16,42%	-33,92%	71,38%
ORO	1877,32	0,77%	-1,67%	-0,08%	23,73%	18,84%
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	0,96	0,92	0,899	0,874	1,918	-
ALEMÁN	-0,49	-0,51	-0,620	-0,627	-0,185	-
ESPAÑOL	0,19	0,19	0,11	0,14	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	50,47	50,14	60,99	65,45	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	291,11	292,55	348,98	369,45	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.546	-0,14%	5,23%	8,43%	9,74%	34,69%
DOW JONES INDUS AVG	29.421	0,90%	7,06%	11,02%	3,09%	37,07%
NASDAQ	11.624	-1,74%	3,05%	5,17%	33,11%	36,60%
MSCI WORLD	217	0,23%	5,01%	7,75%	0,95%	29,32%
MSCI EMERGING MARKETS	1.180	-1,04%	5,27%	6,93%	5,85%	23,93%
STOXX 600	384	0,90%	7,98%	12,29%	-7,56%	28,29%
IBEX	7.711	3,38%	14,22%	19,52%	-19,25%	34,18%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,52	0,70%	4,63%	5,54%	7,76%	24,24%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	9,08	2,82%	9,17%	10,17%	-7,27%	22,25%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,56	2,45%	9,81%	10,73%	2,43%	24,82%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,11	-0,58%	3,60%	4,60%	5,63%	32,44%
FONENGIN ISR, FI	12,44	0,85%	1,78%	2,12%	-3,08%	6,32%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	114,77	0,22%	3,25%	3,71%	4,05%	15,87%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,34	0,19%	2,42%	2,82%	1,30%	12,20%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,96	1,58%	6,42%	6,96%	-10,89%	17,77%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,69	-1,36%	4,26%	4,98%	27,80%	24,09%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,03	-0,03%	0,81%	0,96%	-1,44%	5,00%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,93	-0,13%	0,97%	1,25%	-3,10%	6,23%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	887,17	-0,04%	-0,02%	-0,01%	-0,53%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	715,90	0,00%	0,08%	0,10%	-0,33%	2,47%

Valores liquidativos a 09/11/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 06/11/2020

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.