

Evolución del mercado

Ayer se conoció la nueva revisión de las perspectivas económicas para los años 2020-2021 por parte del Fondo Monetario Internacional, el cual se muestra menos pesimista que en el mes de junio. En su estudio, la institución mejora sensiblemente la perspectiva del PIB mundial en 8 décimas hasta pronosticar un retroceso del 4,4%, para posteriormente alcanzar un crecimiento del 5,2% en 2021. A excepción de España, donde el FMI estima una de las peores caídas para el 2020 del 12,8% (y un crecimiento del 7,2% en 2020 que supondría finalizar con unos niveles de actividad un 6,5% por debajo de 2019), las economías desarrolladas moderarán sus caídas con respecto sus estimaciones previas de junio. Por el lado de las economías en vías de desarrollo, se confirma que China será la única gran potencia que logrará crecimiento durante el año, estimado en el 1,9%, y que le permitirá seguir escalando posiciones para convertirse en un futuro en la economía más relevante del mundo. En su conjunto, las economías emergentes se dejarán un 3,3% en el 2020 para posteriormente crecer a una tasa del 6%. Según la institución, las economías deberán equilibrar la actividad a corto plazo y atajar los desafíos a medio plazo, por lo que los niveles de liquidez deberán mantenerse casi sin límites.

En el caso español, la caída libre de la actividad tendrá consecuencias dramáticas sobre el mercado laboral. Así, la tasa de desempleo podría pivotar sobre niveles del 17% para 2020 y 2021, niveles previamente estimados por el Gobierno.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,175	-0,57%	0,10%	0,21%	4,75%	7,26%
EURGBP	0,908	0,42%	-0,37%	0,09%	7,33%	8,67%
EURJPY	123,890	-0,41%	-0,05%	0,19%	1,74%	7,86%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	42,45	1,75%	-0,47%	3,66%	-35,68%	70,23%
ORO	1891,36	-1,63%	0,70%	0,29%	24,66%	18,15%
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	0,73	0,77	0,735	0,684	1,918	-
ALEMÁN	-0,56	-0,55	-0,507	-0,522	-0,185	-
ESPAÑOL	0,14	0,15	0,24	0,25	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	51,98	50,76	54,60	59,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	317,21	307,62	322,75	345,68	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.512	-0,63%	4,49%	4,43%	8,70%	34,28%
DOW JONES INDUS AVG	28.680	-0,55%	3,27%	3,23%	0,50%	36,59%
NASDAQ	12.083	-0,04%	7,01%	5,83%	38,36%	35,79%
MSCI WORLD	214	0,03%	3,84%	3,94%	-0,14%	28,91%
MSCI EMERGING MARKETS	1.136	-0,07%	3,08%	5,03%	1,95%	23,69%
STOXX 600	371	-0,55%	1,39%	2,73%	-10,79%	27,56%
IBEX	6.875	-1,09%	-0,88%	2,36%	-28,00%	32,55%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,42	1,53%	1,59%	2,26%	6,66%	23,96%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,71	1,06%	2,43%	4,05%	-11,04%	21,66%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,44	2,19%	2,37%	3,41%	0,73%	24,05%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,37	2,34%	2,98%	3,46%	7,71%	32,03%
FONENGIN ISR, FI	12,44	0,40%	0,69%	0,88%	-3,07%	6,15%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	114,57	0,97%	1,02%	1,54%	3,87%	15,63%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,36	1,07%	1,67%	2,34%	1,64%	11,98%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,85	1,78%	1,94%	2,83%	-11,68%	17,26%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,13	1,41%	4,02%	5,25%	23,99%	23,70%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,01	0,13%	0,15%	0,15%	-1,80%	4,96%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,38	0,09%	0,18%	0,26%	-2,64%	6,13%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	887,35	0,02%	0,06%	0,05%	-0,51%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	713,88	0,07%	0,23%	0,30%	-0,61%	2,47%

Valores liquidativos a 12/10/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 09/10/2020

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.