

Evolución del mercado

En el plano macroeconómico, los datos en China continúan evidenciando que lo peor de la pandemia ha quedado atrás para el país. El registro de datos continúa siendo compatible con una fuerte recuperación la cual, si no se producen mayores complicaciones, volverá pronto a sus tasas de crecimiento potencial por encima del 5%. Así, la producción industrial china aceleraba al mayor ritmo de los últimos 8 meses y las ventas minoristas crecían por primera vez desde inicio de año. Afortunadamente, las buenas noticias no se centran en exclusiva en Asia y, en este sentido, el ministro de economía alemán prevé una recuperación mayor de la prevista durante el tercer trimestre gracias a la producción industrial y la recaudación impositiva. No obstante, auguró que no se alcanzarán los niveles pre-Covid hasta el año 2022, lo que supone un jarro de agua fría para las expectativas de algunos analistas.

Semana intensiva en eventos corporativos, especialmente en los EEUU. Varias operaciones de fusiones y adquisiciones anunciadas, destacando por encima de todas el anuncio de la compra por 40.000 millones de usd de ARM por parte de Nvidia, lo que le consolidaría definitivamente como uno de los principales actores en la industria de semiconductores. Adicionalmente, la semana contará con el estreno en bolsa de varias compañías tecnológicas en la semana con más Ofertas Públicas de Venta (OPV) desde la salida a bolsa de Uber en mayo del 2019.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,187	0,17%	0,41%	-0,59%	5,82%	7,16%
EURGBP	0,924	-0,24%	2,90%	3,44%	9,18%	8,91%
EURJPY	125,440	-0,25%	-0,11%	-0,77%	3,01%	7,78%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	39,61	-0,55%	-5,71%	-12,52%	-39,98%	71,22%
ORO	1956,86	0,84%	1,20%	-0,56%	28,97%	17,86%
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	0,67	0,67	0,718	0,705	1,918	-
ALEMÁN	-0,48	-0,48	-0,463	-0,397	-0,185	-
ESPAÑOL	0,28	0,31	0,35	0,41	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	54,56	55,41	52,81	54,34	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	318,33	326,10	323,10	324,14	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.384	1,27%	-1,27%	-3,34%	4,73%	33,98%
DOW JONES INDUS AVG	27.993	1,18%	-0,50%	-1,54%	-1,91%	36,39%
NASDAQ	11.278	1,72%	-2,96%	-6,88%	29,14%	35,12%
MSCI WORLD	206	0,84%	-0,87%	-1,69%	-3,93%	28,80%
MSCI EMERGING MARKETS	1.104	1,14%	0,89%	0,25%	-0,93%	23,49%
STOXX 600	369	0,15%	0,15%	0,55%	-11,38%	27,43%
IBEX	6.951	0,11%	-1,83%	-0,26%	-27,21%	32,27%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,03	-0,91%	-0,49%	-2,37%	2,21%	23,89%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,32	-0,71%	1,14%	0,04%	-15,06%	21,53%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,07	0,36%	2,40%	0,91%	-4,27%	24,01%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,59	-2,03%	-2,10%	-4,16%	1,47%	31,88%
FONENGIN ISR, FI	12,35	-0,22%	0,07%	0,03%	-3,82%	6,10%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	111,86	-0,42%	0,14%	-0,95%	1,41%	15,61%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,13	-0,68%	-0,11%	-0,84%	-1,56%	11,93%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,33	0,02%	0,98%	-1,19%	-15,25%	17,24%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	16,64	-1,04%	-1,48%	-2,86%	13,83%	23,54%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,97	0,06%	-0,05%	-0,10%	-2,42%	4,97%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,09	0,43%	0,97%	1,97%	-2,93%	6,13%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,83	0,01%	-0,01%	0,03%	-0,57%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	711,34	0,01%	-0,03%	0,19%	-0,96%	2,47%

Valores liquidativos a 11/09/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 10/09/2020

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 GESTIÓN 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-ingeneros.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 GESTIÓN, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT 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 GESTIÓN, SGIIIC, SAU.