

Evolución del mercado

Inmersos en plena campaña de resultados, los datos macroeconómicos a nivel mundial continúan mostrando signos de clara debilidad, a pesar de los brotes verdes experimentados antes de verano. Así, los precios en China apuntan a unos débiles datos de inflación lo que podría forzar al PBOC añadir mayores estímulos en su economía.

En la Eurozona por su parte, la actividad industrial frenó en seco tras varios meses de optimismo, y el incremento de bienes duraderos no fue capaz de compensar en su totalidad el pobre dato de producción de bienes capitales.

Siguiendo con las conclusiones del informe del FMI de octubre, las conclusiones que se detraen para la economía española siguen siendo poco halagüeñas. Así, el Fondo estima que el déficit español se multiplicará por cinco y la deuda crecerá un 29% lo que supondrá un claro lastre que dilatará todavía más en el tiempo el alcance de los niveles pre-Covid. Además, ha advertido que el riesgo más inmediato no reside en la explosión del endeudamiento, sino en la tentación de retirar las ayudas fiscales antes de tiempo.

Por último, máxima atención al potencial desenlace del Brexit debido a que llega hoy a un momento decisivo. Durante la cumbre de los 27 que se celebra hoy se decidirá si todavía existe margen para no llegar a una salida dura en enero. Los mercados parecen que apuntan en este sentido...

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,175	0,00%	-0,14%	0,21%	4,75%	7,26%
EURGBP	0,903	-0,58%	-0,88%	-0,49%	6,71%	8,69%
EURJPY	123,530	-0,29%	-0,91%	-0,10%	1,45%	7,87%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	43,32	2,05%	3,17%	5,79%	-34,36%	70,26%
ORO	1901,52	0,54%	0,75%	0,83%	25,33%	18,16%
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	0,73	0,787	0,684	1,918	-
ALEMÁN	-0,58	-0,56	-0,493	-0,522	-0,185	-
ESPAÑOL	0,14	0,14	0,24	0,25	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	53,83	51,98	53,32	59,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	329,08	317,21	316,84	345,68	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.489	-0,66%	2,02%	3,74%	7,98%	34,26%
DOW JONES INDUS AVG	28.514	-0,58%	0,74%	2,64%	-0,09%	36,57%
NASDAQ	11.985	-0,81%	4,19%	4,97%	37,24%	35,78%
MSCI WORLD	213	-0,56%	1,85%	3,36%	-0,69%	28,91%
MSCI EMERGING MARKETS	1.136	-0,08%	2,50%	4,95%	1,88%	23,68%
STOXX 600	371	-0,09%	1,41%	2,64%	-10,87%	27,54%
IBEX	6.917	0,60%	0,09%	2,98%	-27,57%	32,56%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,44	1,38%	2,72%	2,48%	6,89%	23,96%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,75	0,98%	2,06%	4,43%	-10,72%	21,66%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,43	1,23%	2,59%	3,37%	0,68%	24,05%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,43	2,15%	4,60%	3,99%	8,27%	32,03%
FONENGIN ISR, FI	12,43	0,20%	0,58%	0,80%	-3,15%	6,15%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	114,83	1,02%	1,74%	1,78%	4,11%	15,63%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,38	0,92%	1,89%	2,55%	1,85%	11,99%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,84	1,16%	2,01%	2,80%	-11,71%	17,26%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,20	1,34%	3,88%	5,67%	24,50%	23,70%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI*	6,02	0,14%	0,23%	0,27%	-1,67%	4,96%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI*	96,49	0,07%	0,12%	0,37%	-2,53%	6,13%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	887,37	0,01%	0,05%	0,06%	-0,51%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	714,33	0,13%	0,23%	0,37%	-0,55%	2,47%

Valores liquidativos a 13/10/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 12/10/2020

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 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.