

Evolució del mercat

Immersos en plena campanya de resultats, les dades macroeconòmiques a nivell mundial continuen mostrant signes de clara feblesa, malgrat els brots verds experimentats abans d'estiu. Així, els preus a la Xina apunten a unes febles dades d'inflació el que podria forçar al PBOC afegir majors estímuls en la seva economia. En l'Eurozona per part seva, l'activitat industrial va frenar en sec després de diversos mesos d'optimisme, i l'increment de béns duraders no va ser capaç de compensar íntegrament la pobra dada de producció de béns capitals.

Seguint amb les conclusions de l'informe del FMI d'octubre, les conclusions que es treuen per a l'economia espanyola continuen sent poc falagueres. Així, el Fons estima que el dèficit espanyol es multiplicarà per cinc i el deute creixerà un 29% el que suposarà una barrera que dilatarà encara més en el temps l'abast dels nivells pre-Covid. A més, ha advertit que el risc més immediat no resideix en l'explosió de l'endeutament, sinó en la temptació de retirar les ajudes fiscals abans d'hora.

Finalment, màxima atenció al desenllaç del Brexit pel fet que arriba avui a un moment decisiu. Durant la cimera dels 27 que se celebra avui es decidirà si encara existeix marge per a no arribar a una sortida dura al gener. Els mercats sembla que apunten en aquest sentit...

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	43,32	2,05%	3,17%	5,79%	-34,36%	70,26%
OR	1901,52	0,54%	0,75%	0,83%	25,33%	18,16%
MERCAT MONETARI	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,73	0,73	0,787	0,684	1,918	-
ALEMANY	-0,58	-0,56	-0,493	-0,522	-0,185	-
ESpanyol	0,14	0,14	0,24	0,25	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,44	1,38%	2,72%	2,48%	6,89%	23,96%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,75	0,98%	2,06%	4,43%	-10,72%	21,66%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,43	1,23%	2,59%	3,37%	0,68%	24,05%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	114,83	1,02%	1,74%	1,78%	4,11%	15,63%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,38	0,92%	1,89%	2,55%	1,85%	11,99%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,84	1,16%	2,01%	2,80%	-11,71%	17,26%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	18,20	1,34%	3,88%	5,67%	24,50%	23,70%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,02	0,14%	0,23%	0,27%	-1,67%	4,96%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	96,49	0,07%	0,12%	0,37%	-2,53%	6,13%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	887,37	0,01%	0,05%	0,06%	-0,51%	0,55%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	714,33	0,13%	0,23%	0,37%	-0,55%	2,47%

Valors liquidatius a 13/10/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 12/10/2020

Disclaimer

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió d'aquest, i està subjecte a canvis sense previ avís. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTION no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat d'aquestes. És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeix informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fulllet complet. Es recomana llegir aquests documents per a poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència d'invertir en aquests productes. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient que els valors i instruments financers a què es refereixen poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per la qual cosa l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A aquest efecte, CAIXA ENGINYERS GESTION, S.A.O. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, S. COOP. DE CREDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui sofrir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor deu, així mateix, tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni fins i tot citant les fonts, excepte amb consentiment previ per escrit de CAIXA