

Evolución del mercado

Incertidumbre acerca de la evolución de la pandemia. Con Barcelona escalando las restricciones hasta bares y restaurantes (Madrid prosigue en estado de alarma), Londres elevando las medidas hasta nivel 2, París instaurando un toque de queda y sin progreso en el avance del desarrollo de la vacuna, los países tratan de evitar un nuevo confinamiento total que empeore la ya de por sí debilitada actividad – a no ser que la capacidad hospitalaria sea vea amenazada de nuevo-.

Por otro lado, en el día “D” la Unión Europea ofreció a B. Johnson una última oportunidad para lograr un acuerdo. Así, la UE eleva su postura al ofrecer un ultimátum al gobierno presidido por B Johnson, el cual deberá mostrar durante el día de hoy un compromiso para alcanzar un acuerdo o bien adoptar un escenario rupturista que pondría en una situación comercial muy complicado a ambas partes.

Por último, en clave empresarial, se prosigue con la temporada de resultados del tercer trimestre mientras el mercado sigue atento a la posibilidad en EEUU de alcanzar un acuerdo para la implementación del nuevo paquete de estímulo fiscal. Recordemos que las estimaciones apuntan a una moderación en la caída de beneficios con respecto el 2T, aunque persistirá la fuerte divergencia entre sectores y compañías. Inicialmente, las perspectivas de los analistas parecen pesimistas, por lo que no debería ser difícil encontrar sorpresas positivas por el camino. Mayor problema tendrá aquellas compañías cuyas expectativas se encuentran por las nubes y que deberán confirmar la valía de sus negocios si no quieren defraudar al mercado.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,171	-0,32%	-0,43%	-0,11%	4,41%	7,26%
EURGBP	0,907	0,48%	-0,21%	-0,01%	7,22%	8,70%
EURJPY	123,450	-0,06%	-0,99%	-0,16%	1,38%	7,87%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	43,16	-0,37%	-0,42%	5,40%	-34,61%	70,26%
ORO	1908,71	0,38%	0,79%	1,21%	25,80%	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	0,785	0,684	1,918	-
ALEMÁN	-0,61	-0,58	-0,523	-0,522	-0,185	-
ESPAÑOL	0,15	0,14	0,20	0,25	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	55,93	53,83	54,12	59,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	336,28	329,08	322,44	345,68	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.483	-0,15%	1,06%	3,58%	7,82%	34,26%
DOW JONES INDUS AVG	28.494	-0,07%	0,24%	2,56%	-0,16%	36,56%
NASDAQ	11.899	-0,72%	3,01%	4,21%	36,25%	35,79%
MSCI WORLD	213	-0,21%	0,77%	3,14%	-0,90%	28,91%
MSCI EMERGING MARKETS	1.121	-1,32%	0,28%	3,56%	0,53%	23,72%
STOXX 600	363	-2,08%	-1,47%	0,50%	-12,73%	27,53%
IBEX	6.817	-1,44%	-2,52%	1,49%	-28,61%	32,55%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,43	0,11%	1,94%	2,38%	6,78%	23,95%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,73	0,13%	2,10%	4,19%	-10,92%	21,65%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,42	-0,15%	2,41%	3,26%	0,57%	24,05%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,31	-0,39%	2,23%	3,05%	7,29%	32,04%
FONENGIN ISR, FI	12,43	-0,06%	0,57%	0,82%	-3,13%	6,15%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	114,73	0,15%	1,32%	1,69%	4,02%	15,63%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,37	0,09%	1,47%	2,43%	1,73%	11,99%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,85	-0,01%	1,94%	2,83%	-11,68%	17,26%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,19	0,35%	2,29%	5,62%	24,43%	23,67%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,02	0,26%	0,39%	0,41%	-1,54%	4,96%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,53	0,15%	0,24%	0,41%	-2,49%	6,12%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	887,45	0,01%	0,06%	0,07%	-0,50%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	714,67	0,11%	0,28%	0,41%	-0,50%	2,47%

Valores liquidativos a 14/10/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 13/10/2020

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 CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDIT 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.