

Evolución del mercado

Los signos de optimismo en los mercados financieros continuaron avanzando principalmente debido al descuento del final de la pandemia tras el dato de Pfizer (al cual se le añadirá próximamente el de Moderna). Los flujos de entrada en fondos de renta variable aceleraron y el sentimiento inversor medido a través de encuestas alcanzó el máximo de los últimos dos años. Dado que en el mejor de los casos todavía quedan meses de sufrimiento para la sociedad y la economía real, habrá que descubrir cuál es el punto en que se equilibran las futuras buenas noticias con el drama actual.

En este sentido, dos de los asesores del nuevo presidente de los EEUU abogaron por tomar medidas concretas antes que llevar a cabo un cierre completo del país, lo que se contrapone con el anuncio de Austria de cerrar escuelas, la mayoría de tiendas y servicios a partir del martes tras dos semanas de restricciones ligeras y tras constatar que no eran capaces de doblegar el virus. Visto las diferentes aproximaciones de los diferentes países la pregunta que surge es clara: ¿Es suficiente adoptar medidas de restricción laxas para realmente mantener a raya al virus?

Por último, durante el fin de semana se anunció la firma de un tratado de libre comercio entre la mayoría de países asiáticos tras años de negociaciones y que supone un hito para el desarrollo económico de la región al eliminar el 92% de los aranceles de los bienes comerciados. El pacto será firmado por un total de 15 países, entre los que no estará la India, y que suponen 2200 millones de personas y un PIB combinado de 26,2 billones de dólares. La noticia irrumpió con fuerza tras varias decisiones que invitaban a pensar el fin de la globalización.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,183	0,24%	-0,34%	1,61%	5,54%	7,42%
EURGBP	0,897	-0,30%	-0,59%	-0,27%	6,06%	8,94%
EURJPY	123,850	-0,22%	0,93%	1,57%	1,71%	8,00%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	42,78	-1,72%	8,44%	14,20%	-35,18%	71,40%
ORO	1889,2	0,66%	-3,18%	0,55%	24,51%	18,87%
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	0,90	0,88	0,819	0,874	1,918	-
ALEMÁN	-0,55	-0,54	-0,621	-0,627	-0,185	-
ESPAÑOL	0,11	0,13	0,10	0,14	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	52,37	52,31	53,06	65,45	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	299,43	300,35	315,42	369,45	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.585	1,36%	2,16%	9,64%	10,97%	34,73%
DOW JONES INDUS AVG	29.480	1,37%	4,08%	11,24%	3,30%	37,09%
NASDAQ	11.938	0,94%	-1,27%	8,01%	36,70%	36,66%
MSCI WORLD	219	0,72%	2,87%	8,71%	1,84%	29,38%
MSCI EMERGING MARKETS	1.188	0,53%	1,02%	7,69%	6,61%	23,93%
STOXX 600	385	0,01%	5,13%	12,51%	-7,37%	28,33%
IBEX	7.784	0,75%	13,29%	20,64%	-18,49%	34,29%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,41	-0,45%	-0,64%	4,34%	6,52%	24,27%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	9,17	-0,13%	4,07%	11,25%	-6,36%	22,29%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,47	-0,41%	1,93%	9,43%	1,23%	24,90%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,09	-0,95%	-0,92%	4,45%	5,48%	32,50%
FONENGIN ISR, FI	12,46	-0,23%	0,92%	2,31%	-2,90%	6,33%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	114,77	-0,34%	0,20%	3,70%	4,05%	15,90%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,36	-0,15%	0,15%	3,17%	1,64%	12,23%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,84	-0,38%	0,88%	5,98%	-11,70%	17,85%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,33	1,31%	-3,34%	2,96%	25,35%	24,32%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI*	6,00	0,13%	-0,57%	0,42%	-1,97%	5,02%
CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI*	95,99	0,12%	-0,06%	1,32%	-3,04%	6,23%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	887,36	0,01%	-0,02%	0,01%	-0,51%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	716,67	0,04%	0,11%	0,21%	-0,22%	2,47%

Valores liquidativos a 12/11/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 11/11/2020

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.