

Evolució del mercat

Tot i que es manté l'estira i arronsa entre les autoritats en la negociació pels pressupostos del 2021 als EUA, el mercat comença a descomptar un imminent acord com a conseqüència de l'acceleració de les negociacions, la qual cosa en tal cas evitaria d'una banda el tancament de l'Administració i, per l'altre, permetrà la implementació d'un nou paquet d'ajuda fiscal, el qual podria aconseguir finalment els 750 mil milions de dòlars. Seguint al país, avui caldrà estar atents a la roda de premsa del president de la Reserva Federal amb l'objectiu d'analitzar el to de la seva compareixença i analitzar si es produiran canvis en el programa de compra d'actius, tant en la seva extensió com en la seva grandària.

Després de conèixer aquest matí els PMIs de l'Eurozona, els quals han sorprès positivament per la seva fortalesa, els inversors segueixen amb un sentiment positiu gràcies a l'acceleració en el període de vacunació així com la recuperació esperada de cara a l'any que ve, la qual cosa està impulsant les cotitzacions de les companyies més lligades al cicle econòmic i que havien quedat ressagades durant els mesos més complicats de la pandèmia. Si bé ja es visualitza la llum al final del túnel, caldrà ser especialment cauts a veure l'eficàcia i la rapidesa de les vacunes, així com els efectes de segona ronda derivats de la situació econòmica actual, els nivells de deute de la qual agregada, desocupació i inflació romanen en territori perillosos.

Monitor de Mercats

| DIVISES | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| EURUSD | 1,215 | 0,06% | 0,39% | 1,88% | 8,37% | 7,52% |
| EURGBP | 0,903 | -0,92% | -0,40% | 0,84% | 6,71% | 8,84% |
| EURJPY | 125,990 | -0,29% | -0,06% | 1,26% | 3,47% | 8,10% |
| MATERIAS PRIMAS | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| BRENT | 50,76 | 0,93% | 3,93% | 6,66% | -23,09% | 71,38% |
| OR | 1853,64 | 1,44% | -0,90% | 4,32% | 22,17% | 19,35% |
| 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 | 0,91 | 0,89 | 0,918 | 0,839 | 1,918 | - |
| ALEMANY | -0,61 | -0,62 | -0,607 | -0,571 | -0,185 | - |
| ESPANYOL | -0,02 | 0,00 | 0,03 | 0,08 | 0,47 | - |
| DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA | TANCAMENT DIA | DIA ANTERIOR | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| iTRAXX Europe 5yr Main | 48,70 | 49,82 | 47,38 | 48,93 | 44,25 | - |
| iTRAXX Europe 5yr CrossOver | 249,05 | 259,11 | 240,40 | 265,36 | 207,20 | - |
| ÍNDEXS RENDA VARIABLE | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
| S&P 500 | 3.695 | 1,29% | -0,21% | 2,02% | 14,36% | 34,84% |
| DOW JONES INDUS AVG | 30.199 | 1,13% | 0,08% | 1,89% | 5,82% | 37,20% |
| NASDAQ | 12.596 | 1,07% | -0,31% | 2,67% | 44,23% | 36,77% |
| MSCI WORLD | 222 | 0,70% | -0,26% | 0,74% | 3,54% | 29,38% |
| MSCI EMERGING MARKETS | 1.250 | -0,02% | -0,32% | 3,75% | 12,16% | 24,01% |
| STOXX 600 | 393 | 0,25% | -0,20% | 0,89% | -5,53% | 28,30% |
| IBEX | 8.152 | 0,14% | -0,91% | 0,93% | -14,63% | 34,37% |

Monitor de Fons

| FONS D'INVERSIÓ | TANCAMENT DIA | VARIACIÓ DIA | SETMANA | MES | ANY 2020 | VOLATILITAT |
|---|---------------|--------------|---------|--------|----------|-------------|
| CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI | 9,34 | -0,33% | -0,87% | -1,05% | 5,68% | 24,23% |
| CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI | 9,62 | 0,88% | 0,53% | 0,92% | -1,83% | 22,30% |
| CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI | 7,55 | 0,05% | 0,28% | 0,65% | 2,25% | 24,80% |
| CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI | 13,05 | -0,46% | -1,02% | -1,30% | 5,19% | 32,50% |
| FONENGIN ISR, FI | 12,46 | -0,05% | -0,35% | -0,39% | -2,95% | 6,34% |
| CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI | 114,59 | -0,26% | -0,47% | -0,51% | 3,89% | 15,87% |
| CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR | 7,28 | -0,11% | -0,11% | -0,86% | 0,47% | 12,23% |
| CAIXA ENGINYERS RENDA, FI | 12,85 | 0,03% | -0,08% | 0,17% | -11,69% | 17,79% |
| CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI | 18,57 | -1,05% | -0,79% | -0,51% | 27,00% | 24,41% |
| CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI* | 6,00 | 0,07% | 0,06% | 0,18% | -1,90% | 4,99% |
| CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI* | 96,51 | 0,01% | -0,07% | 0,21% | -2,51% | 6,22% |
| CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI | 887,38 | -0,01% | 0,01% | 0,01% | -0,51% | 0,54% |
| CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI | 717,87 | -0,03% | 0,03% | 0,04% | -0,06% | 2,47% |

Valors liquidatius a 12/12/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 11/12/2020

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 existeixi 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 ENGINYERS GESTION, SGIC SA.