

Evolución del mercado

Paulatinamente se va acercando el final del fatídico 2020 y, si bien los activos de riesgo cerrarán con desempeños nada desdeñables en la mayoría de casos, tres son los focos que todavía continúan abiertos y podrían enfriar los ánimos de los participantes, los cuales siguen siendo ciertamente optimistas.

El primer foco sigue siendo la evolución de la pandemia, especialmente ante el recrudecimiento de las nuevas oleadas que se suceden en todo el mundo, el cual sufre ya de una clara fatiga. Se sigue debatiendo entre las restricciones y la economía, toda vez las ayudas son cada vez más escasas. Por el lado de los catalizadores, La FDA debe refrendar su aprobación para la distribución de la vacuna de Moderna, mientras que las autoridades europeas podrían dar luz verde a la de Pfizer tan pronto como este mismo lunes, lo que permitiría iniciar la campaña de vacunación coordinada masiva entre los miembros a partir del próximo 27 de diciembre.

Unido con este punto, el segundo foco sigue estando en las nuevas ayudas fiscales en los EEUU y, a pesar que las posturas entre demócratas y republicanos claramente se han acercado y se encuentran cerca de alcanzar un acuerdo, lo cierto es que su demora sigue generando estrés en la economía como se corroboró ayer con un dato de empleo más débil de lo esperado.

El tercer y último gran foco no deja de ser el acuerdo comercial entre el Reino Unido y Europa. A medida que se acerca la fecha límite, el grado de nerviosismo aumenta marginalmente, especialmente cuando las discrepancias se centran prácticamente en las delimitaciones sobre la pesca. Lo cierto es que de cara a final de año todo puede suceder. Las autoridades deben tener meridianamente claro que es su deber trabajar por el bien común si no quieren generar fricciones adicionales a la economía que mermen el crecimiento potencial a futuro,

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,227	0,56%	1,07%	2,86%	9,41%	7,53%
EURGBP	0,903	0,00%	-1,09%	0,88%	6,76%	8,82%
EURJPY	126,500	0,21%	-0,03%	1,67%	3,88%	8,10%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	51,5	0,82%	2,49%	8,22%	-21,97%	71,37%
ORO	1885,42	1,11%	2,66%	6,10%	24,26%	19,38%
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	0,93	0,92	0,906	0,839	1,918	-
ALEMÁN	-0,57	-0,57	-0,603	-0,571	-0,185	-
ESPAÑOL	0,03	0,02	0,02	0,08	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	47,61	48,23	48,26	48,93	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	240,35	246,64	251,16	265,36	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.722	0,58%	1,48%	2,78%	15,22%	34,83%
DOW JONES INDUS AVG	30.303	0,49%	1,01%	2,24%	6,18%	37,18%
NASDAQ	12.752	0,66%	2,82%	3,94%	46,02%	36,76%
MSCI WORLD	223	0,28%	0,80%	1,16%	3,97%	29,37%
MSCI EMERGING MARKETS	1.273	0,72%	1,43%	5,63%	14,20%	24,04%
STOXX 600	397	0,30%	1,05%	2,03%	-4,46%	28,29%
IBEX	8.153	0,17%	-0,35%	0,95%	-14,62%	34,35%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,42	0,49%	0,47%	-0,19%	6,60%	24,23%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	9,62	0,12%	1,37%	0,98%	-1,78%	22,28%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,58	0,36%	0,21%	1,09%	2,69%	24,79%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,22	0,10%	0,88%	-0,02%	6,56%	32,51%
FONENGIN ISR, FI	12,47	0,03%	-0,28%	-0,29%	-2,86%	6,34%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	115,26	0,16%	0,32%	0,07%	4,50%	15,87%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,29	0,10%	-0,01%	-0,64%	0,70%	12,22%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,92	0,52%	0,19%	0,76%	-11,17%	17,80%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,74	0,91%	-0,07%	0,41%	28,17%	24,42%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,00	0,02%	-0,10%	0,13%	-1,95%	4,99%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,75	0,10%	0,12%	0,47%	-2,27%	6,22%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	887,19	-0,02%	-0,03%	-0,01%	-0,53%	0,54%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	716,84	-0,12%	-0,18%	-0,10%	-0,20%	2,47%

Valores liquidativos a 16/12/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 15/12/2020

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 CRÉDIT 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 GESTION, SGIIC, SAU.