

Evolución del mercado

Durante el día de hoy se ha sobrepasado el trágico dato de 1 millón de víctimas por Covid-19 según los registros oficiales. Si bien los datos se podrían quedar (muy) cortos con respecto a la realidad y la tasa de mortalidad ha descendido notablemente con respecto a la primera ola, lo cierto es que el virus ya se encuentra dentro de las 5 mayores causas de muerte en el mundo.

En vistas de un claro deterioro económico por la segunda oleada de infecciones (en el caso de EEUU se trata de la tercera), las autoridades empiezan a engrasar toda la maquinaria monetaria y fiscal que permita acudir eventualmente a un rescate en caso necesario. Así, demócratas y republicanos, los cuales se verán las caras hoy en el primer debate televisivo que podría empezar a decantar la balanza en una u otra dirección, reanudaron conversaciones para la hipotética implementación del Plan CARES II, si bien las posturas se mantienen muy alejadas. En el frente europeo, la presidenta C. Lagarde subrayó que el BCE ajustará todos los instrumentos disponibles a la incertidumbre actual para sostener un aumento de la inflación y preparar el terreno para una mayor flexibilidad antes de fin de año. En España finaliza el periodo de vigencia de los ERTES y todo apunta a que el Gobierno los ampliará hasta 2021 con o sin acuerdo del diálogo social.

Por último y en línea con sus comparables, el Banco Mundial ha actualizado sus perspectivas de crecimiento para 2020, en las que destaca, una vez más, la resiliencia de China, la cual crecerá un 2% en el año según los cálculos del Banco y se convertirá en la única gran potencia que sea capaz de crecer en 2020. A pesar de lo anterior, el conjunto de Asia crecerá a una tasa del 0,9%, la menor tasa de crecimiento de los últimos 50 años.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,167	0,30%	-0,89%	-2,26%	4,04%	7,18%
EURGBP	0,909	-0,38%	-1,03%	1,81%	7,46%	8,96%
EURJPY	123,080	0,16%	-0,09%	-2,63%	1,08%	7,80%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	42,43	1,22%	2,39%	-6,29%	-35,71%	69,81%
ORO	1881,48	1,07%	-1,62%	-4,39%	24,00%	17,88%
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	0,65	0,65	0,666	0,705	1,918	-
ALEMÁN	-0,53	-0,53	-0,530	-0,397	-0,185	-
ESPAÑOL	0,25	0,25	0,25	0,41	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	59,72	62,20	57,35	54,34	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	345,46	363,21	324,72	324,14	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.352	1,61%	2,15%	-4,25%	3,74%	34,18%
DOW JONES INDUS AVG	27.584	1,51%	1,61%	-2,98%	-3,34%	36,52%
NASDAQ	11.364	1,91%	3,50%	-6,16%	30,13%	35,51%
MSCI WORLD	208	1,47%	2,44%	-1,03%	-3,28%	28,92%
MSCI EMERGING MARKETS	1.070	1,02%	-1,88%	-2,87%	-4,02%	23,65%
STOXX 600	363	2,22%	1,84%	-0,85%	-12,61%	27,73%
IBEX	6.792	2,46%	1,48%	-2,55%	-28,88%	32,60%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,07	0,51%	0,08%	-1,90%	2,70%	23,98%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,30	0,27%	-1,86%	-0,27%	-15,32%	21,68%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,04	-0,77%	-2,10%	0,53%	-4,63%	24,17%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,72	1,65%	1,96%	-3,19%	2,49%	31,99%
FONENGIN ISR, FI	12,28	-0,20%	-0,69%	-0,54%	-4,37%	6,13%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	111,73	0,10%	-0,36%	-1,06%	1,29%	15,66%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,14	0,14%	-0,16%	-0,65%	-1,37%	11,97%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,28	-0,18%	-1,44%	-1,60%	-15,60%	17,30%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	17,04	0,53%	1,06%	-0,53%	16,56%	23,59%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,97	-0,29%	-0,47%	-0,06%	-2,38%	4,98%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,95	-0,24%	-0,63%	1,82%	-3,08%	6,17%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,86	-0,03%	-0,01%	0,04%	-0,57%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	711,77	-0,05%	-0,02%	0,25%	-0,90%	2,47%

Valores liquidativos a 25/09/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 24/09/2020

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.