

Evolución del mercado

Con la mirada puesta en el inicio en la campaña de inoculación de las vacunas, los mercados se preparan para cerrar 2020 con la misma senda positiva de los últimos meses. Los inversores se debaten entre una cruda realidad, medida en términos de aumento de contagios y cierres parciales en las economías, y una inundación de liquidez en mercado propiciado por países y bancos centrales que prácticamente obligan a los inversores a buscar alternativas para rentabilizar sus inversiones, forzando a subir un peldaño adicional en la escala de riesgos más allá de lo que generalmente estarían dispuestos a asumir.

Mientras se ha confirmado que el Reino Unido ha aprobado el uso de la vacuna desarrollada por los laboratorios Astrazeneca-Oxford, EEUU confirma un caso de la nueva mutación del virus detectada en Inglaterra. Adicionalmente, mientras el virus continúa avanzando y las autoridades avisan de un inicio de año muy complicado, sólo 2 millones de personas han sido vacunadas hasta la fecha, lo que no compara demasiado positivamente con la estimación de 20 millones en el plan inicial desarrollado. Si continúan los retrasos en los calendarios, la inmunización de grupo esperada para finales del segundo trimestre de 2021 en la mayoría de países occidentales podría verse significativamente alterada. Esperemos que no sea así, aunque más vale estar preparados.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,225	0,27%	0,71%	2,70%	9,24%	7,53%
EURGBP	0,907	-0,10%	-0,36%	1,33%	7,23%	8,85%
EURJPY	126,930	0,09%	0,69%	2,02%	4,24%	8,09%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	51,09	0,45%	2,02%	7,35%	-22,59%	71,47%
ORO	1878,18	0,24%	0,93%	5,70%	23,79%	19,40%
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	0,94	0,92	0,916	0,839	1,918	-
ALEMÁN	-0,57	-0,57	-0,595	-0,571	-0,185	-
ESPAÑOL	0,05	0,05	0,05	0,08	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	47,94	48,35	52,41	48,93	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	238,12	243,64	262,49	265,36	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.727	-0,22%	1,08%	2,91%	15,36%	34,83%
DOW JONES INDUS AVG	30.336	-0,22%	1,07%	2,35%	6,30%	37,19%
NASDAQ	12.843	0,04%	0,99%	4,69%	47,07%	36,76%
MSCI WORLD	224	-0,02%	0,87%	1,46%	4,28%	29,37%
MSCI EMERGING MARKETS	1.267	1,15%	1,45%	5,12%	13,65%	24,10%
STOXX 600	402	0,76%	2,65%	3,15%	-3,42%	28,40%
IBEX	8.175	0,24%	3,03%	1,21%	-14,39%	34,57%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,43	-0,02%	0,26%	-0,02%	6,78%	24,24%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	9,71	0,51%	2,54%	1,88%	-0,90%	22,42%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,67	0,51%	1,81%	2,27%	3,89%	24,85%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,35	0,48%	0,69%	0,97%	7,61%	32,52%
FONENGIN ISR, FI	12,48	0,17%	0,51%	-0,18%	-2,75%	6,36%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	116,35	0,42%	0,93%	1,02%	5,48%	15,88%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,34	0,40%	1,03%	0,05%	1,40%	12,24%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	13,03	0,39%	1,66%	1,63%	-10,40%	17,85%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	18,36	-2,07%	-2,08%	-1,64%	25,56%	24,53%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,01	-0,01%	0,09%	0,31%	-1,77%	4,99%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	97,02	-0,02%	0,26%	0,74%	-2,00%	6,22%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,90	0,01%	-0,01%	-0,05%	-0,56%	0,54%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	716,30	0,02%	-0,04%	-0,18%	-0,27%	2,47%

Valores liquidativos a 28/12/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 25/12/2020

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.