

Evolució del mercat

Amb la mirada posada en l'inici en la campanya de vacunació, els mercats es preparen per a tancar 2020 amb la mateixa senda positiva dels últims mesos. Els inversors es debaten entre una crua realitat, mesurada en termes d'augment de contagis i tancaments parcials en les economies, i una inundació de liquiditat en mercat propiciada per països i bancs centrals que pràcticament obliguen els inversors a buscar alternatives per a rendibilitzar les seves inversions, forçant a pujar un esglaó addicional en l'escala de riscos més enllà del que generalment estarien disposats a assumir.

Mentre s'ha confirmat que el Regne Unit ha aprovat l'ús de la vacuna desenvolupada pels laboratoris Astrazeneca-Oxford, els EUA confirma un cas de la nova mutació del virus detectada a Anglaterra. Addicionalment, mentre el virus continua avançant i les autoritats avisen d'un inici d'any molt complicat, només 2 milions de persones han estat vacunades fins avui, la qual cosa no compara massa positivament amb l'estimació de 20 milions en el pla inicial desenvolupat. Si continuen els retards en els calendaris, la immunització de grup esperada per a finals del segon trimestre de 2021 en la majoria de països occidentals podria veure's significativament alterada. Esperem que no sigui així, encara que més val estar preparats.

Monitor de Mercats						
DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	51,09	0,45%	2,02%	7,35%	-22,59%	71,47%
OR	1878,18	0,24%	0,93%	5,70%	23,79%	19,40%
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	0,94	0,92	0,916	0,839	1,918	-
ALEMANY	-0,57	-0,57	-0,595	-0,571	-0,185	-
ESPANYOL	0,05	0,05	0,05	0,08	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons						
FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,43	-0,02%	0,26%	-0,02%	6,78%	24,24%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	9,71	0,51%	2,54%	1,88%	-0,90%	22,42%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,67	0,51%	1,81%	2,27%	3,89%	24,85%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	116,35	0,42%	0,93%	1,02%	5,48%	15,88%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,34	0,40%	1,03%	0,05%	1,40%	12,24%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	13,03	0,39%	1,66%	1,63%	-10,40%	17,85%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	18,36	-2,07%	-2,08%	-1,64%	25,56%	24,53%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,01	-0,01%	0,09%	0,31%	-1,77%	4,99%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	97,02	-0,02%	0,26%	0,74%	-2,00%	6,22%
CAIXA ENGINYERS FONDTEORO CP, FI	886,90	0,01%	-0,01%	-0,05%	-0,56%	0,54%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	716,30	0,02%	-0,04%	-0,18%	-0,27%	2,47%

Valors liquidatius a 28/12/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 25/12/2020

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 fullet 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, SGIIC SA.