

Evolució del mercat

Incertesa sobre l'evolució de la pandèmia. Amb Barcelona escalant les restriccions fins a bars i restaurants (Madrid prossegueix en estat d'alarma), Londres elevant les mesures fins a nivell 2, París instaurant un toc de queda i sense progrés en l'avanç del desenvolupament de la vacuna, els països tracten d'evitar un nou confinament total que empitjori la ja de per se afeblida activitat – tret que la capacitat hospitalària es vegi amenaçada de nou-.

D'altra banda, en el dia “D” la Unió Europea va oferir a B. Johnson una última oportunitat per a aconseguir un acord. Així, la UE eleva la seva postura en oferir un ultimàtum al govern presidit per B Johnson, el qual haurà de mostrar durant el dia d'avui un compromís per a aconseguir un acord o bé adoptar un escenari rupturista que posaria en una situació comercial molt complicat a totes dues parts.

Finalment, en clau empresarial, es prossegueix amb la temporada de resultats del tercer trimestre mentre el mercat continua atent a la possibilitat als EUA d'aconseguir un acord per a la implementació del nou paquet d'estímul fiscal. Recordem que les estimacions apunten a una moderació en la caiguda de beneficis amb respecte el 2T, encara que persistirà la forta divergència entre sectors i companyies. Inicialment, les perspectives dels analistes semblen pessimistes, per la qual cosa no hauria de ser difícil trobar sorpreses positives pel camí. Major problema tindran aquelles companyies les expectatives de les quals es troben pels núvols i que hauran de confirmar la vàlua dels seus negocis si no volen defraudar al mercat.

Monitor de Mercats						
DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,171	-0,32%	-0,43%	-0,11%	4,41%	7,26%
EURGBP	0,907	0,48%	-0,21%	-0,01%	7,22%	8,70%
EURJPY	123,450	-0,06%	-0,99%	-0,16%	1,38%	7,87%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	43,16	-0,37%	-0,42%	5,40%	-34,61%	70,26%
OR	1908,71	0,38%	0,79%	1,21%	25,80%	18,16%
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	0,73	0,73	0,785	0,684	1,918	-
ALEMANY	-0,61	-0,58	-0,523	-0,522	-0,185	-
ESPANYOL	0,15	0,14	0,20	0,25	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	55,93	53,83	54,12	59,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	336,28	329,08	322,44	345,68	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.483	-0,15%	1,06%	3,58%	7,82%	34,26%
DOW JONES INDUS AVG	28.494	-0,07%	0,24%	2,56%	-0,16%	36,56%
NASDAQ	11.899	-0,72%	3,01%	4,21%	36,25%	35,79%
MSCI WORLD	213	-0,21%	0,77%	3,14%	-0,90%	28,91%
MSCI EMERGING MARKETS	1.121	-1,32%	0,28%	3,56%	0,53%	23,72%
STOXX 600	363	-2,08%	-1,47%	0,50%	-12,73%	27,53%
IBEX	6.817	-1,44%	-2,52%	1,49%	-28,61%	32,55%

Monitor de Fons						
FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,43	0,11%	1,94%	2,38%	6,78%	23,95%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,73	0,13%	2,10%	4,19%	-10,92%	21,65%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,42	-0,15%	2,41%	3,26%	0,57%	24,05%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	13,31	-0,39%	2,23%	3,05%	7,29%	32,04%
FONENGIN ISR, FI	12,43	-0,06%	0,57%	0,82%	-3,13%	6,15%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	114,73	0,15%	1,32%	1,69%	4,02%	15,63%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,37	0,09%	1,47%	2,43%	1,73%	11,99%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,85	-0,01%	1,94%	2,83%	-11,68%	17,26%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	18,19	0,35%	2,29%	5,62%	24,43%	23,67%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,02	0,26%	0,39%	0,41%	-1,54%	4,96%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	96,53	0,15%	0,24%	0,41%	-2,49%	6,12%
CAIXA ENGINYERS FONDTEORO CP, FI	887,45	0,01%	0,06%	0,07%	-0,50%	0,55%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	714,67	0,11%	0,28%	0,41%	-0,50%	2,47%

Valors liquidatius a 14/10/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 13/10/2020

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