

Evolució del mercat

La probabilitat d'un tancament com l'experimentat a la primavera continua en augment, en la mesura que els països, especialment els europeus, es veuen incapaços de contenir el nombre de contagis, els quals ja superen en diverses vegades el màxim de casos confirmats en el pic de la primera onada. Alemanya ha anunciat el tancament de bars i restaurants durant un mes i recomana reduir el contacte social al mínim possible, mentre que les hospitalitzacions a Bèlgica superen el pic d'abril. Els casos confirmats ascendeixen a 43,9 milions amb més de 1,1 milions de morts.

Els actius de risc continuen cedint a mesura que els inversors assimilen les dificultats actuals i comencen a reduir de nou les expectatives de creixement, tant macroeconòmiques com de beneficis empresarials, a causa de la intensitat d'aquesta segona (o tercera en algun cas) onada. En la posició oposada es troben els actius lliures de risc, com els Treasuries, Bunds o dòlar, els quals continuen escalant. En una setmana carregada de cites de política monetària, serà interessant analitzar els comentaris dels banquers centrals amb l'objectiu de destriar quins plans tenen preparats per a contrarestar la reculada.

Monitor de Mercats						
DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,180	-0,12%	-0,22%	0,64%	5,20%	7,31%
EURGBP	0,904	-0,28%	-0,97%	-0,33%	6,89%	8,81%
EURJPY	123,160	-0,52%	-1,25%	-0,40%	1,14%	7,89%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	41,2	1,83%	-4,54%	0,61%	-37,58%	70,43%
OR	1907,99	0,31%	0,05%	1,18%	25,75%	18,14%
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	0,77	0,80	0,786	0,684	1,918	-
ALEMANY	-0,62	-0,58	-0,606	-0,522	-0,185	-
ESPANYOL	0,16	0,19	0,18	0,25	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	59,27	57,89	54,75	59,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	343,78	340,53	331,13	345,68	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.391	-0,30%	-1,52%	0,82%	4,95%	34,28%
DOW JONES INDUS AVG	27.463	-0,80%	-2,99%	-1,15%	-3,77%	36,63%
NASDAQ	11.599	0,82%	-0,68%	1,58%	32,82%	35,80%
MSCI WORLD	206	-0,48%	-1,72%	-0,30%	-4,21%	28,98%
MSCI EMERGING MARKETS	1.134	0,30%	0,00%	4,80%	1,73%	23,71%
STOXX 600	353	-0,95%	-3,54%	-2,36%	-15,21%	27,64%
IBEX	6.651	-2,14%	-3,98%	-0,97%	-30,35%	32,63%

Monitor de Fons						
FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,14	-1,26%	-1,64%	-0,84%	3,43%	24,01%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,52	-0,92%	-1,72%	1,70%	-13,05%	21,69%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,06	-2,33%	-4,08%	-1,87%	-4,42%	24,27%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,81	-1,33%	-1,84%	-0,85%	3,23%	32,11%
FONENGIN ISR, FI	12,27	-0,51%	-0,93%	-0,54%	-4,44%	6,18%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	111,68	-0,96%	-1,65%	-1,02%	1,25%	15,69%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,21	-0,50%	-1,18%	0,30%	-0,39%	12,03%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,36	-1,84%	-2,84%	-1,07%	-15,03%	17,39%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	17,86	-0,63%	-0,54%	3,69%	22,16%	23,68%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,99	-0,12%	-0,34%	-0,16%	-2,10%	4,97%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,65	-0,05%	-0,68%	-0,50%	-3,38%	6,16%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	887,18	0,01%	-0,02%	0,03%	-0,53%	0,55%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	714,65	0,01%	-0,09%	0,41%	-0,50%	2,47%

Valors liquidatius a 26/10/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 23/10/2020

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 existeix 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