

Evolución del mercado

A raíz de la aceleración de las medidas de restricción adoptadas para contener una tercera ola de infecciones en el continente europeo, las previsiones sobre la evolución económica en la región continúan empeorando y ya vaticinan una doble recesión que inicialmente se extendería como mínimo hasta el segundo trimestre de 2021. Esto contrasta con los datos en China, cuya economía va viento en popa, reconocido incluso por su presidente el cual adoptó un tono marcadamente optimista en su último discurso y que abogaría por una confirmación de la capacidad de resiliencia de la economía china. Precisamente esta capacidad le habría permitido avanzar posiciones en su carrera para adelantar a los EEUU como principal economía del planeta, y tras un 2020 positivo para sus intereses por méritos propios y deméritos de su contrincante, los números apuntan a 2028 como el año en que se podría producir el sorpasso.

Mientras, en EEUU los focos se centran en la evolución de las curvas de tipos de interés y en las previsiones de endurecimiento monetario, que coexisten con la agenda de J Biden que incorpora más ayudas a las familias así como un plan de infraestructuras muy significativo. El rendimiento a 10 años norteamericano se acerca a la marca de 1,20% y el dólar ha pasado a fortalecerse tras meses de marcada debilidad. De continuar con esta senda, los principales responsables de las alzas de los diferentes activos en 2020 podrían ver su fortuna cambiada en 2021, como mínimo a nivel relativo.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
EURUSD	1,215	-0,55%	-0,79%	-0,53%	-0,53%	7,60%
EURGBP	0,899	-0,21%	-0,39%	0,59%	0,59%	8,94%
EURJPY	126,690	-0,29%	0,29%	0,40%	0,40%	8,04%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
BRENT	55,66	-0,59%	8,94%	7,45%	7,45%	71,43%
ORO	1843,89	-0,28%	-5,10%	-2,87%	-2,87%	19,80%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2021	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%	0,09%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
AMERICANO	1,15	1,12	0,913	0,913	0,913	-
ALEMÁN	-0,50	-0,52	-0,604	-0,569	-0,569	-
ESPAÑOL	0,06	0,04	0,02	0,05	0,05	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	49,06	47,56	48,75	47,93	47,93	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	253,74	246,45	252,14	242,46	242,46	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
S&P 500	3.800	-0,66%	2,67%	1,16%	1,16%	34,91%
DOW JONES INDUS AVG	31.009	-0,29%	2,60%	1,31%	1,31%	37,24%
NASDAQ	12.902	-1,55%	1,64%	0,11%	0,11%	36,95%
MSCI WORLD	229	0,02%	3,27%	2,20%	2,20%	29,42%
MSCI EMERGING MARKETS	1.350	-0,29%	3,46%	4,52%	4,52%	24,20%
STOXX 600	408	-0,67%	1,67%	2,35%	2,35%	28,42%
IBEX	8.358	-0,60%	3,19%	3,52%	3,52%	34,69%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2021	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,60	1,20%	0,79%	0,86%	0,86%	24,25%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	9,85	0,79%	1,38%	1,38%	1,38%	22,42%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,81	1,32%	1,18%	1,19%	1,19%	24,87%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	13,50	1,00%	0,71%	0,72%	0,72%	32,60%
FONENGIN ISR, FI	12,55	0,29%	0,38%	0,39%	0,39%	6,37%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	117,90	0,77%	1,08%	1,11%	1,11%	15,90%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,43	0,72%	0,73%	0,75%	0,75%	12,28%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	13,19	0,88%	0,71%	0,74%	0,74%	17,87%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	19,45	2,13%	2,12%	2,30%	2,30%	24,74%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,04	0,00%	0,26%	0,23%	0,23%	4,99%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	97,45	0,00%	0,35%	0,30%	0,30%	6,22%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,52	0,00%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	0,54%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	717,12	0,05%	0,07%	0,08%	0,08%	2,47%

Valores liquidativos a 08/01/2021. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 07/01/2021

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.