

Evolució del mercat

Arran de l'acceleració de les mesures de restricció adoptades per a contenir una tercera onada d'infeccions en el continent europeu, les previsions sobre l'evolució econòmica a la regió continuen empitjorant i ja vaticinen una doble recessió que inicialment s'estendria com a mínim fins al segon trimestre de 2021. Això contrasta amb les dades a la Xina, l'economia de les quals va vent en popa, reconegut fins i tot pel seu president el qual va adoptar un to marcadament optimista en el seu últim discurs i que abogaria per una confirmació de la capacitat de resiliència de l'economia xinesa. Precisament aquesta capacitat li hauria permès avançar posicions en la seva carrera per a avançar als EUA com a principal economia del planeta, i després d'un 2020 positiu per als seus interessos per mèrits propis i demèrits del seu contrincant, els números apunten a 2028 com l'any en què es podria produir el sorpasso.

Mentrestant, als EUA els focus es centren en l'evolució de les corbes de tipus d'interès i en les previsions d'enduriment monetari, que coexisteixen amb l'agenda de J Biden que incorpora més ajudes a les famílies així com un pla d'infraestructures molt significatiu. El rendiment a 10 anys nord-americà s'acosta a la marca de 1,20% i el dòlar ha passat a enfortir-se després de mesos de marcada feblesa. De continuar amb aquesta senda, els principals responsables de les alces dels diferents actius en 2020 podrien veure la seva fortuna canviada en 2021, com a mínim a nivell relatiu.

Monitor de Mercats						
DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
BRENT	55,66	-0,59%	8,94%	7,45%	7,45%	71,43%
OR	1843,89	-0,28%	-5,10%	-2,87%	-2,87%	19,80%
MERCAT MONETARI	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2021	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%	0,09%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
AMERICÀ	1,15	1,12	0,913	0,913	0,913	-
ALEMANY	-0,50	-0,52	-0,604	-0,569	-0,569	-
ESPANYOL	0,06	0,04	0,02	0,05	0,05	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
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 Fons						
FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2021	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,60	1,20%	0,79%	0,86%	0,86%	24,25%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	9,85	0,79%	1,38%	1,38%	1,38%	22,42%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,81	1,32%	1,18%	1,19%	1,19%	24,87%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	117,90	0,77%	1,08%	1,11%	1,11%	15,90%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,43	0,72%	0,73%	0,75%	0,75%	12,28%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	13,19	0,88%	0,71%	0,74%	0,74%	17,87%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	19,45	2,13%	2,12%	2,30%	2,30%	24,74%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,04	0,20%	0,26%	0,23%	0,23%	4,99%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	97,45	0,25%	0,35%	0,30%	0,30%	6,22%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,52	0,00%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	0,54%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	717,12	0,05%	0,07%	0,08%	0,08%	2,47%

Valors liquidatius a 08/01/2021. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 07/01/2021

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.