

Evolució del mercat

Els signes d'optimisme en els mercats financers van continuar avançant principalment a causa del descompte del final de la pandèmia després de la dada de Pfizer (al qual se li afegirà pròximament el de Moderna). Els fluxos d'entrada en fons de renda variable van accelerar i el sentiment inversor mesurat a través d'enquestes va aconseguir el màxim dels últims dos anys. Atès que en el millor dels casos encara queden mesos de patiment per a la societat i l'economia real, caldrà descobrir quin és el punt en què s'equilibren les futures bones notícies amb el drama actual.

En aquest sentit, dos dels assessors del nou president dels EUA van advocar per prendre mesures concretes abans que dur a terme un tancament complet del país, la qual cosa es contraposa amb l'anunci d'Àustria de tancar escoles, la majoria de botigues i serveis a partir del dimarts després de dues setmanes de restriccions lleugeres i després de constatar que no eren capaces de doblegar el virus. Vist les diferents aproximacions dels diferents països la pregunta que sorgeix és clara: És suficient adoptar mesures de restricció laxes per a realment mantenir a ratlla al virus?

Finalment, durant el cap de setmana es va anunciar la signatura d'un tractat de lliure comerç entre la majoria de països asiàtics després d'anys de negociacions i que suposa una fita per al desenvolupament econòmic de la regió en eliminar el 92% dels aranzels dels béns comercials. El pacte serà signat per un total de 15 països, entre els quals no estarà l'Índia, i que suposen 2200 milions de persones i un PIB combinat de 26,2 bilions de dòlars. La notícia irromp amb força després de diverses decisions que convidaven a pensar la fi de la globalització.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,183	0,24%	-0,34%	1,61%	5,54%	7,42%
EURGBP	0,897	-0,30%	-0,59%	-0,27%	6,06%	8,94%
EURJPY	123,850	-0,22%	0,93%	1,57%	1,71%	8,00%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	42,78	-1,72%	8,44%	14,20%	-35,18%	71,40%
OR	1889,2	0,66%	-3,18%	0,55%	24,51%	18,87%
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	0,90	0,88	0,819	0,874	1,918	-
ALEMANY	-0,55	-0,54	-0,621	-0,627	-0,185	-
ESPANYOL	0,11	0,13	0,10	0,14	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	52,37	52,31	53,06	65,45	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	299,43	300,35	315,42	369,45	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.585	1,36%	2,16%	9,64%	10,97%	34,73%
DOW JONES INDUS AVG	29.480	1,37%	4,08%	11,24%	3,30%	37,09%
NASDAQ	11.938	0,94%	-1,27%	8,01%	36,70%	36,66%
MSCI WORLD	219	0,72%	2,87%	8,71%	1,84%	29,38%
MSCI EMERGING MARKETS	1.188	0,53%	1,02%	7,69%	6,61%	23,93%
STOXX 600	385	0,01%	5,13%	12,51%	-7,37%	28,33%
IBEX	7.784	0,75%	13,29%	20,64%	-18,49%	34,29%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,41	-0,45%	-0,64%	4,34%	6,52%	24,27%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	9,17	-0,13%	4,07%	11,25%	-6,36%	22,29%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,47	-0,41%	1,93%	9,43%	1,23%	24,90%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	13,09	-0,95%	-0,92%	4,45%	5,48%	32,50%
FONENGIN ISR, FI	12,46	-0,23%	0,92%	2,31%	-2,90%	6,33%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	114,77	-0,34%	0,20%	3,70%	4,05%	15,90%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,36	-0,15%	0,15%	3,17%	1,64%	12,23%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,84	-0,38%	0,88%	5,98%	-11,70%	17,85%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	18,33	1,31%	-3,34%	2,96%	25,35%	24,32%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,00	0,13%	-0,57%	0,42%	-1,97%	5,02%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,99	0,12%	-0,06%	1,32%	-3,04%	6,23%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	887,36	0,01%	-0,02%	0,01%	-0,51%	0,55%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	716,67	0,04%	0,11%	0,21%	-0,22%	2,47%

Valors liquidatius a 12/11/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 11/11/2020

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