

Evolución del mercado

Iniciamos la semana con un mercado tono pesimista por la creciente preocupación por el fuerte aumento de las infecciones, especialmente ante rumores de posibles nuevos confinamientos o restricciones adicionales al tráfico de pasajeros. Así, las autoridades sanitarias del Reino Unido alertaron que el país se encuentra en un punto crítico, mientras que desde Alemania aseveraron que el aumento de los casos a lo largo de Europa resulta preocupante.

En el terreno de política monetaria, al igual que el resto de economías, el PBOC mantuvo inalterada su estrategia y no modificó los tipos de interés de referencia a pesar del buen desempeño que está mostrando la actividad durante las últimas semanas. Además, la máxima autoridad deja una puerta abierta a implementar mayores medidas de expansión en caso de deterioro adicional por los riesgos crecientes. Mientras, el BCE inicia una revisión sobre la duración del programa de compra de activos así como su flexibilidad para extenderlos hacia antiguos programas.

Por último en España, la agencia de calificación crediticia S&P revisó la perspectiva del rating de estable a negativa dada la precaria situación económica que experimenta el país, la cual se podría extender en el tiempo, así como la falta de entendimiento a nivel político que mantiene la incapacidad de avanzar en clave presupuestaria. Lluve sobre mojado.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,184	-0,07%	-0,05%	-0,80%	5,59%	7,16%
EURGBP	0,917	0,38%	-0,99%	2,67%	8,36%	8,97%
EURJPY	123,830	-0,22%	-1,53%	-2,04%	1,69%	7,80%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	43,15	-0,35%	8,34%	-4,70%	-34,62%	69,76%
ORO	1950,86	0,33%	0,53%	-0,86%	28,58%	17,84%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	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%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,69	0,69	0,666	0,705	1,918	-
ALEMÁN	-0,49	-0,49	-0,481	-0,397	-0,185	-
ESPAÑOL	0,29	0,26	0,31	0,41	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	55,39	54,85	55,41	54,34	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	297,25	298,00	326,10	324,14	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.319	-1,12%	-0,64%	-5,17%	2,75%	34,00%
DOW JONES INDUS AVG	27.657	-0,88%	-0,03%	-2,72%	-3,09%	36,38%
NASDAQ	10.937	-1,30%	-1,36%	-9,69%	25,24%	35,21%
MSCI WORLD	204	-1,09%	-0,25%	-2,75%	-4,97%	28,84%
MSCI EMERGING MARKETS	1.109	0,15%	1,53%	0,64%	-0,55%	23,50%
STOXX 600	369	-0,66%	0,22%	0,62%	-11,32%	27,49%
IBEX	6.930	-2,21%	-0,19%	-0,57%	-27,43%	32,40%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,10	-0,56%	0,96%	-1,58%	3,03%	23,92%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,53	0,77%	2,76%	2,60%	-12,89%	21,57%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	7,21	0,65%	2,68%	2,91%	-2,38%	24,04%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,59	-1,53%	-0,26%	-4,15%	1,47%	31,92%
FONENGIN ISR, FI	12,39	0,05%	0,46%	0,40%	-3,46%	6,11%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	112,38	-0,33%	0,70%	-0,49%	1,89%	15,63%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,18	-0,26%	0,76%	-0,21%	-0,93%	11,95%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,50	0,35%	1,94%	0,19%	-14,07%	17,25%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	16,89	-0,91%	1,71%	-1,43%	15,50%	23,59%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	6,01	0,37%	0,60%	0,50%	-1,84%	4,97%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	96,65	0,36%	0,58%	2,56%	-2,37%	6,13%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	887,04	0,01%	0,04%	0,06%	-0,55%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	711,91	0,05%	0,18%	0,27%	-0,89%	2,47%

Valores liquidativos a 17/09/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 16/09/2020

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 CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDIT 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.