

Pulso Semanal

6/01 al 10/01



Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Economista Bruno Bellido

Apoyo: Alonso Butters, Jeanpiere León, Manuel Muñoz Najjar

Email : pulsobursatil@ulima.edu.pe

Facebook: www.facebook.com/pulsobursatil.ul

Teléfonos: 4376767. Anexo: 35340.

El Contenido del presente documento es únicamente informativo. Los datos y opiniones expresados no deben ser interpretados como recomendaciones para la toma de decisiones futuras. Bajo ninguna circunstancia, el Laboratorio de Mercado de Capitales de la Universidad de Lima se hará responsable por el uso de lo expresado en este documento.

Principales Noticias

El **lunes**, el mercado asiático cerró la jornada de hoy con variaciones mixtos. Los principales índices bursátiles, tuvieron ciertas variaciones. Por ejemplo, Nikkei 225 (-1.91%), Hang Seng (-0.79%), S&P/ASX 200 (+0.03%), Nifty 50 (-1.91%) e IDX Composite (-1.04%). En otras noticias, los primeros días del año fueron tensos por las tensiones geopolíticas, lo que ocasionó que los precios del petróleo suban y ha preocupado a los mercados financieros globales que hoy (en su mayoría) operaron en rojo. Los precios del petróleo registran subidas este lunes: el Brent está cerca a los \$70 por barril, siendo el nivel más alto desde setiembre del año pasado y el WTI de Estados Unidos tiene un aproximado de \$63.77 por barril. Asimismo, Los mercados europeos terminaron la jornada en terreno negativo, en medio de mayores tensiones geopolíticas entre EE. UU. e Irán, lo que causó que los inversores redujeran sus riesgos. Luego del ataque aéreo estadounidense la semana anterior que mató al principal comandante militar de Irán, Qasem Soleimani, los participantes del mercado cambiaron activos más riesgosos como las acciones por alternativas más seguras como el oro y los bonos. Así, el ataque empeoró las relaciones ya inestables entre Washington y Teherán. Además, el petróleo también está surgiendo debido a este nuevo panorama lleno de temores que podrían interrumpir el suministro en el Medio Oriente. Finalmente, El mercado estadounidense cerró la jornada de hoy con resultados positivos debido al alza de los precios del petróleo después del ataque aéreo que mató al principal comandante militar de Irán. Los principales índices bursátiles de Estados Unidos tuvieron los siguientes resultados Dow Jones al alza en +0.24%, S&P 500 al alza en +0.35% y NASDAQ al alza en +0.56%. En otras noticias corporativas, American Airlines Group Inc. alcanzó un acuerdo confidencial con la empresa Boeing Co para abordar los daños en los que incurrió la aerolínea en el 2019 que alcanzan los \$ 30 millones de dólares.

El **martes**, los mercados asiáticos cerraron la jornada con variaciones positivas en sus principales índices. Los índices bursátiles, Nikkei 225 (+1.60%), Hang seng (+0.34%), S&P/ASX 200 (+1.35%), Nifty 50 (+0.50%) e IDX Composite (+0.35%). Por otro lado, una delegación china que estará encabezada por el vice primer ministro Liu He viajará a EEUU el próximo 13 de enero para firmar la “fase uno” del acuerdo comercial, que servirá de base para tratar de poner fin a las disputadas entre ambas potencias, de acuerdo al diario hongkonés South China Morning post. Además de acuerdo a dicho medio que citó fuentes anónimas cercanas a las negociaciones, las cuales explicaron que la delegación de China tenía previsto hacer este viaje a principios de mes, pero que se aplazó después de que el presidente de EEUU, Donald Trump, anunciará que el acuerdo se firmará el 15 de enero. Asimismo, Los mercados europeos terminaron la sesión con resultados positivos, mientras se calman los temores y preocupaciones relacionados a los conflictos geopolíticos en el Medio Oriente. El mercado se mantiene a la par con la reciente situación entre EE. UU. e Irán. Respecto a datos económicos, la inflación de la eurozona aumentó a 1.3% en diciembre de acuerdo a lo esperado, en comparación al 1% en noviembre. No obstante, es de esperarse que vuelva a descender a principios de 2020, según Eurostat. Actualmente, la tasa se encuentra por debajo del objetivo del Banco Central Europeo de cerca, pero por debajo de 2%. De este modo, el STOXX 600 +0.25%, AEX +0.41%, FTSE MIB +0.60%, DAX +0.76% y BEL 20 +0.33%, entre otros índices. Finalmente, Los mercados estadounidenses finalizaron el día con variaciones negativas, luego de que Wall Street evaluara la existencia de crecientes riesgos geopolíticos provenientes de los conflictos entre EE. UU. e Irán. No obstante, se publicaron datos económicos mejores de los esperados. El Instituto para la Gestión de Suministros (ISM en inglés) anunció que su índice no manufacturero se incrementó a 55 en diciembre, en comparación a un 53.9 en noviembre, lo cual se consideró una sorpresa positiva. Esto redujo las pérdidas ya mencionadas. Por otro lado, los participantes del mercado observan si la situación se intensificará con posibles represalias de las fuerzas iraníes.

El **miércoles**, el mercado asiático cerró la jornada de hoy con variaciones negativas de sus principales índices. El índice Nikkei 225 (-0.157%), Hang Seng (-0.83%), S&P/ASX 200 (-0.13%), Nifty 50 (-0.23%) e IDX Composite (-0.85%). Por otro lado, según comentarios por el grupo de medios chino Caixin, Han Jun, viceministro de Agricultura de China, refirió que su país no aumentará sus cuotas anuales de importación de maíz, trigo y arroz con bajos aranceles con el objetivo de facilitar el aumento de las compras de productos agrícolas de EEUU. Dicho viceministro es miembro del equipo de negociación, el cual el mes pasado sostuvo que China compraría más cereales de EEUU, lo que generó una ola de especulaciones que Pekín podría aumentar las cuotas anuales de la cantidad de dichos productos que se puede importar a una tasa de 1%. En cambio, los mercados europeos cerraron la jornada con variaciones positivas, recuperándose de pérdidas anteriores luego de que Irán disparara misiles contra las bases aéreas iraquíes en donde se ubicaban tropas estadounidenses. Esta represalia fue

El Contenido del presente documento es únicamente informativo. Los datos y opiniones expresados no deben ser interpretados como recomendaciones para la toma de decisiones futuras. Bajo ninguna circunstancia, el Laboratorio de Mercado de Capitales de la Universidad de Lima se hará responsable por el uso de lo expresado en este documento.

interpretada por el mercado como un contrataque contenido, calmándose los temores de una escalada del conflicto. En relación a Europa, el primer ministro británico, Boris Johnson, tendrá una reunión con la presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, donde le dirá que el Reino Unido no ampliará su transición fuera de la Unión Europea más allá de diciembre de 2020. Así, STOXX 600 +0.17%, FTSE 100 +0.01%, AEX +0.13%, FTSE MIB +0.46%, DAX +0.71% y CAC +0.31% terminaron en positivo. De igual manera, el mercado estadounidense cerró la jornada de hoy con resultados positivos de sus principales índices, DJI y S&P 500. Dichas variaciones fueron de (+0.56%) y (+0.49%). Por otro lado, el presidente de los Estados Unidos, Donald Trump, exhortó a países como Reino Unido, Alemania, Francia y China a que aprueben la renegociación del acuerdo nuclear del 2015, el que se firmó el 2015. Además, aseguró que no hubo bajar mortales tras el ataque de irán a base militar de EEUU en Irak. "Ningún estadounidense fue dañado en el ataque de anoche por el régimen iraní. No sufrimos bajas, todos nuestros soldados están a salvo y solo hubo daño limitado en nuestras bases. Nuestras fuerzas están preparadas para todo, indicó el máximo representante de Estados Unidos.

El **jueves**, los mercados asiáticos cerraron la jornada de hoy con variaciones positivas en sus principales índices. El índice Nikkei 225 (+2.31%), Hans Seng (+1.68%), S&P/ASX200 (+0.83%), Nifty (+1.58%) e IDX Composite (+0.78%). Por otro lado, el vice primer ministro Chino Liu He viajará a Washington del 13 al 15 de enero para firmar el acuerdo preliminar entre las potencias económicas, China y EE. UU. Esto establecerá una tregua en la guerra comercial entre China y Estados Unidos, lo que confirmó el ministro de chino de Comercio. Dicho acuerdo incluye avances en materia de transferencia de tecnología para las empresas extranjeras implantadas en china. De igual manera, los mercados europeos cerraron la jornada de hoy con una variación positiva de su índice, Stoxx (+0.71%). Entre los sectores con mejores variaciones fueron tecnología de la información (+1.38%), salud (+1.20%) y Productos de consumo no básico (+1.12%). Por otro lado, Boris Johnson se dispone a lograr un acontecimiento que parecía imposible. Tras años de divisiones, los diputados británicos deben aprobar este jueves en una votación histórica, el acuerdo para sacar al Reino Unido de la Unión europea el 31 de enero. Asimismo, los mercados estadounidenses terminaron la sesión de hoy al alza, en medio de menores tensiones entre EE. UU. e Irán, lo que permitió que los índices principales lleguen a niveles record. La situación actual parece haberse calmado y se espera que no escale a mayores niveles. Esto causó que las acciones cambiaran de rumbo y volvieran a su tendencia alcista. Además, permitió a los inversionistas concentrarse en datos de empleo sólidos, puesto que el Departamento de Trabajo anunció que las solicitudes semanales de desempleo disminuyeron en 9000, siendo actualmente 214000. Asimismo, la firma del acuerdo comercial de "Fase Uno" entre EE. UU. y China la próxima semana aumentó el optimismo en Wall Street. Este mejor panorama se mantendrá solo si no se presenta ningún nuevo acontecimiento negativo entre EE. UU. e Irán, logrando que las acciones se sigan manteniendo en territorio record. De esta manera, S&P 500 +0.67%, Dow Jones Industrial +0.74% y NASDAQ Composite +0.81%.

El **viernes**, los mercados asiáticos cerraron la jornada con rendimientos positivos, en medio de noticias positivas relacionadas a Apple, elecciones en Taiwan y de tensiones más leves entre EE. UU. e Irán. Las acciones de Apple llegaron a máximos históricos después que aumentara en 2.1%. Esto se debió a anuncios de que las ventas de Apple en China se habían incrementado en más de 18% en diciembre, de acuerdo con el gobierno chino. Por otro lado, los mercados europeos terminaron la sesión de hoy a la baja debido al crecimiento de empleos en EEUU más débil de lo esperado y los conflictos en el Medio Oriente. Los mercados también estuvieron atentos a los datos de las nóminas no agrícolas de diciembre de EEUU. Este indicador es clave para determinar la fortaleza del consumidor y ayuda a determinar si existe una expansión económica en la economía más grande del mundo. Los principales índices de Europa tuvieron los siguientes resultados FTSE a la baja en -0.14%, DAX a la baja en -0.09% y CAC a la baja en -0.09%. Por último, los mercados estadounidenses terminaron la sesión de hoy a la baja debido al crecimiento lento de los empleos agregados en la economía. Se agregó 145,000 empleos en el mes de diciembre por debajo de la estimación de Dow Jones de 160,000. Los salarios también crecieron a un ritmo más lento de lo esperado. Adicionalmente, los inversores lidiaron con la incertidumbre derivada por las tensiones entre Estados Unidos e Irán y centrarán su atención en las relaciones comerciales entre Estados Unidos y China la próxima semana, ya que ambos países se preparan para firmar la "Fase Uno" de su acuerdo comercial.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
01/06/20 09:45	Markit EEUU Servicios PMI	Dec F	52.2	52.2	52.8	Estados Unidos
01/06/20 09:45	Markit PMI Composite EEUU	Dec F	52.2	--	52.7	Estados Unidos
01/07/20 08:30	Balanza comercial	Nov	-4.72E+10	-4.36E+10	-4.31E+10	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Índice ISM no de fabricación	Dec	53.9	54.5	55	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Pedidos de fábrica	Nov	0.30%	-0.80%	-0.70%	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Órdenes de fábricas sin trans	Nov	0.20%	--	0.30%	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Órdenes bienes duraderos	Nov F	-2.00%	-2.00%	-2.10%	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Durables no transportación	Nov F	0.00%	--	-0.10%	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Órdenes bienes cap no def sin aéreos	Nov F	0.10%	--	0.20%	Estados Unidos
01/07/20 10:00	Envíos bienes cap no def no av	Nov F	-0.30%	--	-0.30%	Estados Unidos
01/08/20 07:00	Solicitudes de hipoteca MBA	Jan 3	-13.20%	--	13.50%	Estados Unidos
01/08/20 08:15	ADP Cambio de empleo	Dec	67000	160000	202000	Estados Unidos
01/08/20 15:00	Crédito del consumidor	Nov	1.89E+10	1.60E+10	1.25E+10	Estados Unidos
01/09/20 08:30	Peticiones iniciales de desempleo	Jan 4	222000	220000	214000	Estados Unidos
01/09/20 08:30	Reclamos continuos	Dec 28	1.73E+06	1.72E+06	1.80E+06	Estados Unidos
01/09/20 09:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	Jan 5	63.9	--	65.1	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Cambio en nóminas no agrícolas	Dec	266000	160000	145000	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Revisión neta de nómina dos meses	Dec	--	--	-14000	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Cambio en planillas privadas	Dec	254000	153000	139000	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Cambio en nóminas-manufactura	Dec	54000	5000	-12000	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Tasa de desempleo	Dec	3.50%	3.50%	3.50%	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Salario por hora promedio MoM	Dec	0.20%	0.30%	0.10%	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Salario por hora promedio YoY	Dec	3.10%	3.10%	2.90%	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Horas semanales promedio todos los empleados	Dec	34.4	34.4	34.3	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Tasa de participación de la fuerza laboral	Dec	63.20%	--	63.20%	Estados Unidos
01/10/20 08:30	Tipo de subempleo	Dec	6.90%	--	6.70%	Estados Unidos
01/10/20 10:00	Inventarios al por mayor MoM	Nov F	0.00%	0.00%	-0.10%	Estados Unidos
01/10/20 10:00	Ventas de comercio al por mayor MoM	Nov	-0.70%	0.20%	1.50%	Estados Unidos

Fuente: Bloomberg

El Contenido del presente documento es únicamente informativo. Los datos y opiniones expresados no deben ser interpretados como recomendaciones para la toma de decisiones futuras. Bajo ninguna circunstancia, el Laboratorio de Mercado de Capitales de la Universidad de Lima se hará responsable por el uso de lo expresado en este documento.

Unión Europea

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
01/06/20 03:50	Markit Francia Servicios PMI	Dec F	52.4	52.4	52.4	Francia
01/06/20 03:50	Markit PMI Composite Francia	Dec F	52	52	52	Francia
01/06/20 03:55	Markit Alemania Servicios PMI	Dec F	52	52	52.9	Alemania
01/06/20 04:00	Markit PMI Composite Eurozona	Dec F	50.6	50.6	50.9	Eurozona
01/07/20 05:00	IPC UE armonizado MoM	Dec P	-0.30%	0.20%	0.20%	Italia
01/07/20 05:00	IPC UE armonizado YoY	Dec P	0.20%	0.50%	0.50%	Italia
01/07/20 05:00	IPC (MoM)	Dec P	-0.30%	0.30%	0.30%	Eurozona
01/07/20 06:00	Tasa de desempleo	Dec	4.80%	--	4.80%	Irlanda
01/08/20 01:00	IPC YoY	Dec	1.80%	--	1.80%	Estonia
01/08/20 01:00	IPC (MoM)	Dec	-0.20%	--	-0.30%	Estonia
01/08/20 02:00	Órdenes de fábricas MoM	Nov	-0.40%	0.20%	-1.30%	Alemania
01/08/20 02:45	Confianza del consumidor	Dec	106	104	102	Francia
01/08/20 05:00	Confianza del consumidor	Dec F	-8.1	--	-8.1	Eurozona
01/08/20 06:00	Volumen ventas al por menor MoM	Nov	-0.50%	--	-3.30%	Irlanda
01/08/20 06:00	Volumen de ventas al por menor YoY	Nov	3.00%	--	1.40%	Irlanda
01/09/20 00:30	IPC (MoM)	Dec	-0.40%	--	0.10%	Países Bajos
01/09/20 00:30	IPC YoY	Dec	2.60%	--	2.70%	Países Bajos
01/09/20 02:00	Balanza comercial	Nov P	-4.00E+06	--	-1.15E+08	Finlandia
01/09/20 02:00	Producción industrial SA MoM	Nov	-1.70%	0.80%	1.10%	Alemania
01/09/20 02:00	IPC (MoM)	Dec	0.00%	--	0.30%	Lituania
01/09/20 02:00	IPC YoY	Dec	1.70%	--	2.70%	Lituania
01/09/20 05:00	Producción industrial YoY	Nov	-0.30%	--	-8.10%	Grecia
01/09/20 06:00	Balanza comercial	Nov	-1.40E+08	--	-1.15E+08	Letonia
01/09/20 06:04	Tasa de desempleo	Dec	5.80%	--	6.20%	Letonia
01/10/20 02:45	Producción industrial MoM	Nov	0.40%	0.10%	0.30%	Francia
01/10/20 02:45	Producción industrial YoY	Nov	-0.20%	0.40%	1.30%	Francia
01/10/20 04:00	Producción industrial MoM	Nov	-0.30%	0.00%	0.10%	Italia
01/10/20 06:00	IPC YoY	Dec	2.10%	--	2.30%	Letonia
01/10/20-01/13/20	Tasa de desempleo	Dec	5.10%	--	--	Estonia

Fuente: Bloomberg

El Contenido del presente documento es únicamente informativo. Los datos y opiniones expresados no deben ser interpretados como recomendaciones para la toma de decisiones futuras. Bajo ninguna circunstancia, el Laboratorio de Mercado de Capitales de la Universidad de Lima se hará responsable por el uso de lo expresado en este documento.

Asia Pacífico

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
01/06/20 00:00	Ventas vehículos YoY	Dec	-14.60%	--	-9.50%	Japón
01/06/20 00:00	Composite PMI de India Markit	Dec	52.7	--	53.7	India
01/06/20 00:00	Servicios PMI de India Markit	Dec	52.7	--	53.3	India
01/06/20 18:00	BoP Balanza por cuenta corriente	Nov	7.83E+09	--	5.97E+09	Corea del Sur
01/06/20 18:50	Base monetaria YoY	Dec	3.30%	--	3.20%	Japón
01/06/20 19:30	Composite PMI Japón de Jibun Bank	Dec F	49.8	--	48.6	Japón
01/06/20 19:30	Servicios PMI Japón de Jibun Bank	Dec F	50.6	--	49.4	Japón
01/06/20 20:00	IPC YoY 2012=100	Dec	1.30%	2.00%	2.50%	Filipinas
01/07/20 03:00	Exportaciones YoY	Dec	3.30%	3.10%	4.00%	Taiwán
01/07/20 03:00	IPC YoY	Dec	0.59%	1.00%	1.13%	Taiwán
01/07/20 03:36	Reservas internacionales	Dec	4.34E+11	--	4.41E+11	Hong Kong
01/07/20 11:00	Precios vivienda QV YoY	Dec	3.30%	--	4.00%	Nueva Zelanda
01/07/20 19:30	Permisos de construcción MoM	Nov	-8.10%	2.00%	11.80%	Australia
01/07/20 19:30	Permisos de construcción YoY	Nov	-23.60%	-11.70%	-3.80%	Australia
01/07/20 22:00	Reservas internacionales	Dec	1.27E+11	--	1.29E+11	Indonesia
01/08/20 19:00	ANZ Precios materias primas	Dec	4.30%	--	-2.80%	Nueva Zelanda
01/08/20 19:30	Balanza comercial	Nov	4.50E+09	4.10E+09	5.80E+09	Australia
01/08/20 20:30	IPP YoY	Dec	-1.40%	-0.40%	-0.50%	China
01/08/20 20:30	IPC YoY	Dec	4.50%	4.70%	4.50%	China
01/09/20 19:30	Ventas al por menor MoM	Nov	0.00%	0.40%	0.90%	Australia
01/09/20 20:00	Exportaciones YoY	Nov	0.10%	2.00%	-0.70%	Filipinas
01/10/20 00:00	Ventas al por menor YoY	Nov	-4.30%	-4.10%	-4.00%	Singapur
01/10/20 02:30	Reservas internacionales	Jan 31	2.23E+11	--	2.28E+11	Tailandia
01/10/20 07:00	Producción industrial YoY	Nov	-3.80%	0.30%	1.80%	India
01/09/20-01/15/20	New Yuan Loans CNY	Dec	1.39E+12	1.20E+12	--	China
01/08/20-01/15/20	Ventas de vehículos doméstica YoY	Dec	-5.80%	--	--	Vietnam
01/09/20-01/13/20	Ventas de viviendas REINZ YoY	Dec	-1.90%	--	--	Nueva Zelanda
01/09/20-01/20/20	Exportaciones YoY	Nov	-0.20%	--	--	Sri Lanka
01/09/20-01/15/20	Oferta de dinero M2 YoY	Dec	8.20%	8.30%	--	China

Fuente: Bloomberg

El Contenido del presente documento es únicamente informativo. Los datos y opiniones expresados no deben ser interpretados como recomendaciones para la toma de decisiones futuras. Bajo ninguna circunstancia, el Laboratorio de Mercado de Capitales de la Universidad de Lima se hará responsable por el uso de lo expresado en este documento.