

Pulso Semanal

24/02 al 28/02



Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Economista Bruno Bellido

Apoyo: Alonso Butters, Luis Davila y Manuel Muñoz-Najar

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**, los mercados asiáticos cerraron la sesión con rendimientos negativos. El mercado surcoreano terminó con las mayores pérdidas del día, luego de un alza en el nivel de alerta de coronavirus. El Centro para el Control y la Prevención y la Enfermedad de Corea reportó un incremento de 161 casos nuevos, lo daría un total de 763 en el país, siendo el que tiene la mayoría de casos fuera de China. También, el fin de semana, los infectados en Italia se elevaron a más de 130. Esto ocasiono una caída en el sentimiento de los inversores. De este modo, Kospi Composite -3.87%, Shanghai Composite -0.28%, Hang Seng -1.73%, S&P/ASX 200 -2.25% finalizaron en negativo. De igual manera, los mercados europeos cerraron con variaciones negativas en su principal índice bursátil, Euro Stoxx 50 (-4.01%). El brote de coronavirus se extendió más allá de China lo que ha generado una preocupación por una pandemia. Italia reportó al menos seis muertes y el centro financiero del país está en encierro. Asimismo, la totalidad de la curva de rendimiento de los bonos de Alemania cayó por debajo de 0% por primera vez desde octubre, lo que significa que los inversionistas pueden tener que pagar por mantenerlos hasta su vencimiento. Asimismo, los mercados estadounidenses terminaron la sesión a la baja, con el Dow Jones Industrial perdiendo más de 1,000 puntos durante el día y borrando su ganancia anual. Por esa razón, los inversionistas se refugiaron en los bonos y el oro. Los precios del oro subieron a niveles no vistos en siete años. El rendimiento de referencia del Tesoro a 10 años cayó cerca de sus mínimos históricos. Los principales índices de Estados Unidos tuvieron los siguientes resultados: Dow Jones Industrial -3.56%, S&P 500 -3.35% y Nasdaq -3.71%. En otras noticias corporativas, Facebook, Amazon, Apple, Netflix y Google-Alphabet cerraron entre 2.99% y 4.75% menos que la última cotización de ayer.

El **martes**, los mercados asiáticos cerraron la sesión con resultados mixtos a medida que se mantiene la incertidumbre respecto al brote del coronavirus en diversas regiones del mundo. En vista al aumento de la probabilidad de recesión global, Beijing se manifestó anunciando la posibilidad de considerar un corte impositivo para fomentar el recupero de las empresas en materia de ingresos. En Japón, después de su feriado festivo, los mercados de este país registraron las mayores pérdidas de la región. Así, los principales índices de la región Nikkei 225 (-3.34%), CSI 300 (-0.22%), ASX 200 (-1.60%), Shanghai Composite (-0.60%) y 50 Nifty (-0.27%) cerraron a la baja; Hang Seng (+0.27%) y KOSPI (+1.18%), al alza. En cambio, los mercados europeos cerraron la jornada con variaciones negativas en sus principales índices bursátiles. El índice Euro Stoxx 50 (-2.07%), DAX (-1.88%), CAC 40 (-1.94%), IBEX 35 (-2.45%) y Reino Unido 100 (-1.94%). En otras noticias, la Organización Mundial de la Salud (OMS) envió apoyo a Italia el martes. Mientras tanto, Suiza confirmó su primer caso del virus y Austria informó sus dos primeros casos. De acuerdo a datos macroeconómicos alemanes sus exportaciones provocaron que la actividad económica se estancara en el cuarto trimestres. La Oficina Federal de Estadísticas confirmó que la economía alemana creció un 0.6% en 2019, siendo la tasa de expansión más débil desde la crisis de deuda de la zona euro 2013. Igualmente, los mercados estadounidenses terminaron la sesión a la baja debido al aumento de casos de muerte en Europa y el mundo por el coronavirus. Los inversores descargaron activos riesgosos mientras luchaban por medir el impacto económico. Los principales índices de Estados Unidos tuvieron los siguientes resultados: Dow Jones Industrial -3.15%, S&P 500 -3.03% y Nasdaq -2.77%. En otras noticias corporativas, Robert Iger renunció al cargo de director ejecutivo de la compañía Walt Disney y dejó su cargo al jefe de Parques, Bob Chapek. Las acciones de Disney terminaron el día con una caída de -3.62%. Virgin Galactic Holdings Inc anuncio que su pérdida neta del cuarto trimestre se amplió a \$ 73 millones.

El **miércoles**, los mercados asiáticos cerraron la sesión en su quinto día continuo de pérdidas a medida que continúa la aparición de nuevos casos de coronavirus en China y Corea del Sur. Las expectativas del estímulo fiscal de Beijing para impulsar la economía se estimaron que, en caso ser aplicadas, tendrían un efecto recién para el crecimiento del primer trimestre. En el caso de Hong Kong, el gobierno reveló que destinará compensaciones como pago en efectivo de 1,284 dólares a cada ciudadano permanente, de 18 años o más, con el fin de incentivar consumo y estabilizar la economía golpeada por los disturbios políticos y el coronavirus. Sin embargo, el secretario financiero Paul Chan estimó que persistirá el déficit fiscal que, para la fecha alcanzó 139,100 millones de dólares para este país. Respecto a la eurozona, los mercados cerraron la jornada con variaciones positivas en sus principales índices bursátiles. De la misma forma, Italia informó más casos de coronavirus en la región de Lombardía, Irán confirmó 44 infecciones adicionales, mientras que 700 personas aún están confinadas en un hotel en Tenerife, Islas Canarias. Grecia informó su primer caso. Además, el riesgo de deuda de Europa saltó a un máximo de seis meses, las acciones cayeron el petróleo se desplomó a lo más bajo en un año. En noticias corporativas, Walmart Inc está evaluando la venta de su participación en su negocio de comestibles del Reino Unido, Asia. Walmart planea mantener una participación minoritaria significativa en el negocio del Reino Unido. En Estados Unidos, los mercados finalizaron la sesión con resultados mixtos. Asimismo, los inversionistas esperan con mayores posibilidades que la Reserva Federal reduzca las tasas de interés 3 veces en 2020, aunque los últimos anuncios de la FED indicaron que las políticas actuales funcionaban, el mercado de futuros de fondos federales la sesión pasada mostró una posibilidad del 51.6% de tres cambios. Por otro lado, el rendimiento del tesoro a 10 años llegó a un nuevo mínimo histórico de 1.3%, luego de que el mercado de bonos mostro un des aceleramiento de la economía mientras se expanden los infectados en el mundo. No obstante, acciones como Apple +1.59%, Disney +3.77% cerraron positivos.

El **jueves**, los mercados asiáticos terminaron la sesión con resultados mixtos debido a que los inversores se mantuvieron cautelosos sobre la propagación del virus, que ha infectado a más de 81,000 personas y mató a más de 2,700. En noticias corporativas, Huawei construirá su primera planta de fabricación europea en Francia, mientras el gigante chino de las telecomunicaciones busca aliviar las preocupaciones mundiales. En Corea del Sur, el Kospi cerró a la baja en -1.05% ya que el Banco de Corea mantuvo su tasa de política sin cambios. El banco central sorprendió a los mercados al mantener su tasa de interés de referencia en 1,25% cuando los analistas encuestados por Reuters esperaban un recorte. Respecto a la eurozona, los mercados terminaron la sesión a la baja debido a que Estonia y Dinamarca informaron sus primeros casos confirmado de coronavirus. Asimismo, el sentimiento económico de la zona euro en febrero llegó a 103.5, frente a 102.6 en enero y superó las expectativas que fueron de 102.2, mientras que la confianza del consumidor llegó a -6.6, frente a -8.1 en enero. Los principales índices de Europa tuvieron los siguientes resultados FTSE 100 a la baja en -3.49%, DAX a la baja en -3.19% y CAC 40 a la baja en -3.32%. En Estados Unidos, los mercados cerraron la sesión a la baja debido al primer caso de coronavirus en EEUU al norte de California, que indica una posible “propagación comunitaria” de la enfermedad. Se espera que la volatilidad del mercado se mantenga elevada a medida que los inversores obtengan más información sobre el virus. Los principales índices de Estados Unidos tuvieron los siguientes resultados Dow Jones Industrial a la baja en -4.42%, S&P 500 a la baja en -4.43% y Nasdaq a la baja en -4.61%. En temas corporativos, Apple cayó un 6,54% y estuvo entre las acciones de Dow con peor desempeño el jueves. Mientras tanto, Microsoft cayó un 7,05% después de que el gigante tecnológico advirtió que los ingresos de su división de computación personal, que representaron el 36% de los ingresos totales en el trimestre anterior, no alcanzarían las expectativas.

El **viernes**, los mercados asiáticos cerraron la sesión de hoy a la baja a medida que continúa los temores de inversionistas por la confirmación de nuevos casos del COVID-19 alrededor del mundo. Para la fecha del reporte, en Corea del Sur se confirmaron más de 2,000 casos de infectados de coronavirus, siendo en todo el mundo un total de 83,000 y 2,800 fallecidos. En el sector de Retail de China, la venta minorista, sin embargo, mostró señales de incentivos de recupero de forma que se reabrieron más de 100 tiendas de la empresa Fast Retailing Co. (-2.84%) y se reanudaron la mayoría de las fábricas asociadas al sector, según afirmó Reuters. Por otro lado, los mercados europeos cerraron sus negociaciones fuertemente en terreno negativo, continuando las pérdidas de semana por los posibles efectos del COVID-19 en la economía mundial y su rápida propagación. Al cierre, se confirmaron más de 83,700 casos en todo el mundo, sumando ya 2859 muertos aproximadamente. El viernes, se reportaron casos en México, Lituania, Nueva Zelanda, Azerbaiyán, Bielorrusia y Nigeria, el país con la mayor población de África. Las acciones tuvieron su peor semana desde la crisis financiera del 2008, mostrando el índice MSCI ACWI global una caída de -9%. El STOXX 600, índice más representativo de la eurozona, sumo un resultado total aproximado de -12.7% esta semana, también su peor nivel desde la crisis. Por último, los mercados estadounidenses terminaron la sesión de hoy en territorio mixto debido al pánico generalizado por mayores números de casos de coronavirus en EEUU; sin embargo, presentó señales de recuperación a causa de las caídas abruptas de días anteriores. Los principales índices de Estados Unidos tuvieron los siguientes resultados: Dow Jones Industrial a la baja en 1.39%, S&P 500 a la baja en 0.82% y Nasdaq al alza en 0.01%. En otras noticias corporativas, siete acciones del Dow Jones Industrial terminaron el día en territorio positivo, mostrando una recuperación a la peor semana desde la crisis financiera del 2008. Entre las más importantes, Exxon Mobil subió 3.3%, Microsoft subió 2.4% y Dow Chemical subió en 2.2%. Sin embargo, todas las acciones del índice terminaron en negativo para la semana.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
02-24-20 08:30	Chicago Fed Nat Activity Index	Jan	-0.35	-0.18	-0.25	Estados Unidos
02-24-20 10:30	Actividad manuf Fed Dallas	Feb	-0.2	0	1.2	Estados Unidos
02-25-20 09:00	Índice de precios de vivienda FHFA MoM	Dec	0.20%	0.40%	0.60%	Estados Unidos
02-25-20 09:00	Índice NSA S&P CoreLogic CS de 20 ciudades	Dec	218.68	--	218.73	Estados Unidos
02-25-20 09:00	S&P CoreLogic CS 20-City YoY NSA	Dec	2.55%	2.85%	2.85%	Estados Unidos
02-25-20 10:00	Confianza del consumidor del consejo de conf	Feb	131.6	132.2	130.7	Estados Unidos
02-25-20 10:00	Índice manufacturero Richmond	Feb	20	10	-2	Estados Unidos
02-26-20 07:00	Solicitudes de hipoteca MBA	Feb-21	-6.40%	--	1.50%	Estados Unidos
02-26-20 10:00	Ventas viviendas nuevas	Jan	694000	718000	764000	Estados Unidos
02-26-20 10:00	Ventas nuevas viviendas (MoM)	Jan	-0.40%	3.50%	7.90%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Peticiones iniciales de desempleo	Feb-22	210000	212000	219000	Estados Unidos
02-27-20 08:30	PIB anualizado QoQ	4Q S	2.10%	2.10%	2.10%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Órdenes bienes duraderos	Jan P	2.40%	-1.40%	-0.20%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Índice de precios PIB	4Q S	1.40%	1.40%	1.30%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Durables no transportación	Jan P	-0.10%	0.20%	0.90%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Reclamos continuos	Feb-15	1.73E+06	1.71E+06	1.72E+06	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Consumo personal	4Q S	1.80%	1.70%	1.70%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	PCE principal (QoQ)	4Q S	1.30%	1.30%	1.20%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Órdenes bienes cap no def sin aéreos	Jan P	-0.80%	0.10%	1.10%	Estados Unidos
02-27-20 08:30	Envíos bienes cap no def no av	Jan P	-0.30%	0.00%	1.10%	Estados Unidos
02-27-20 09:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	Feb-23	65.6	--	63.5	Estados Unidos
02-27-20 10:00	Vtas pendientes viviendas(MoM)	Jan	-4.90%	3.00%	5.20%	Estados Unidos
02-28-20 08:30	Ingresos personales	Jan	0.20%	0.40%	0.60%	Estados Unidos
02-28-20 08:30	Gasto personal	Jan	0.30%	0.30%	0.20%	Estados Unidos
02-28-20 08:30	Inventarios al por mayor MoM	Jan P	-0.20%	0.10%	-0.20%	Estados Unidos
02-28-20 08:30	Deflator subyacente PCE MoM	Jan	0.20%	0.20%	0.10%	Estados Unidos
02-28-20 08:30	Deflator subyacente PCE YoY	Jan	1.60%	1.70%	1.60%	Estados Unidos
02-28-20 09:45	PMI Chicago MNI	Feb	42.9	46	49	Estados Unidos
02-28-20 10:00	Percepción de la U. de Michigan	Feb F	100.9	100.7	101	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.

Eurozona

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
02-24-20 02:00	Producción industrial YoY	Jan	0.60%	--	-3.20%	Lituania
02-24-20 04:00	Situación empresarial IFO	Feb	95.9	95.3	96.1	Alemania
02-24-20 04:00	Expectativas IFO	Feb	92.9	92.1	93.4	Alemania
02-25-20 03:00	Prod industrial WDA YoY	Dec	-2.10%	--	-5.30%	Austria
02-25-20 03:00	Producción industrial SA MoM	Dec	-1.70%	--	-2.00%	Austria
02-26-20 02:45	Confianza del consumidor	Feb	104	103	104	Francia
02-26-20 04:00	Bank Austria PMI fabricación	Feb	49.2	--	50.2	Austria
02-27-20 03:00	IPC YoY	Feb P	1.10%	0.80%	0.80%	España
02-27-20 03:00	IPC UE armonizado YoY	Feb P	1.10%	0.80%	0.90%	España
02-27-20 04:00	Confianza de fabricación	Feb	99.9	99.4	100.6	Italia
02-27-20 04:00	Índice confianza consumidor	Feb	111.8	111.4	111.4	Italia
02-27-20 04:00	Oferta de dinero M3 YoY	Jan	5.00%	5.30%	5.20%	Eurozona
02-28-20 01:00	PIB YoY	4Q	4.20%	--	3.90%	Estonia
02-28-20 02:45	IPC YoY	Feb P	1.50%	1.50%	1.40%	Francia
02-28-20 02:45	PIB QoQ	4Q F	-0.10%	-0.10%	-0.10%	Francia
02-28-20 02:45	PIB YoY	4Q F	0.80%	0.80%	0.90%	Francia
02-28-20 03:00	IPP YoY	Jan	1.80%	--	2.40%	Eslovaquia
02-28-20 03:55	Cambio en desempleo (000s)	Feb	-2000	4500	-10000	Alemania
02-28-20 04:30	IPC YoY	Feb	2.10%	--	2.00%	Eslovenia
02-28-20 04:30	IPC (MoM)	Feb	-0.90%	--	0.70%	Eslovenia
02-28-20 04:51	IPC UE armonizado YoY	Feb P	0.80%	--	0.60%	Portugal
02-28-20 05:00	IPC UE armonizado YoY	Feb P	0.40%	0.40%	0.30%	Italia
02-28-20 05:00	IPC UE armonizado MoM	Feb P	-1.70%	-0.30%	-0.40%	Italia
02-28-20 06:00	PIB QoQ	4Q F	0.60%	0.60%	0.70%	Portugal
02-28-20 06:00	PIB YoY	4Q F	2.20%	--	2.20%	Portugal
02-28-20 06:00	Volumen ventas al por menor MoM	Jan	3.60%	--	-3.40%	Irlanda
02-28-20 06:00	Volumen de ventas al por menor YoY	Jan	5.80%	--	3.70%	Irlanda
02-28-20 08:00	IPC YoY	Feb P	1.70%	1.70%	1.70%	Alemania
02-28-20 08:00	IPC (MoM)	Feb P	-0.60%	0.30%	0.40%	Alemania

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
02-24-20 00:00	IPC YoY	Jan	0.80%	0.90%	0.80%	Singapur
02-24-20 03:00	Producción industrial YoY	Jan	5.99%	-4.00%	-1.51%	Taiwán
02-25-20 03:30	Exportaciones YoY	Jan	3.30%	-3.70%	-22.70%	Hong Kong
02-25-20 16:00	Encuesta empresarial de manufactura	Mar	77	--	69	Corea del Sur
02-25-20 22:00	PIB YoY	4Q F	-2.90%	-2.90%	-2.90%	Hong Kong
02-26-20 00:00	Producción industrial YoY	Jan	-0.70%	-5.80%	3.40%	Singapur
02-26-20 00:00	Producción industrial SA MoM	Jan	4.10%	-0.70%	18.20%	Singapur
02-26-20 16:45	Balanza comercial NZD	Jan	5.47E+08	-5.49E+08	-3.40E+08	Nueva Zelanda
02-26-20 19:00	ANZ Confianza empresarial	Feb	-13.2	--	-19.4	Nueva Zelanda
02-26-20 19:48	Tipo repo BOK 7-días	Feb-27	1.25%	1.00%	1.25%	Corea del Sur
02-27-20 18:00	Producción industrial YoY	Jan	4.20%	0.10%	-2.40%	Corea del Sur
02-27-20 18:30	Desempleo	Jan	2.20%	2.20%	2.40%	Japón
02-27-20 18:30	IPC Tokio exc alim fres sa-YoY	Feb	0.70%	0.60%	0.50%	Japón
02-27-20 18:30	Ratio trabajo-candidato	Jan	1.57	1.57	1.49	Japón
02-27-20 18:30	IPC en Tokio YoY	Feb	0.60%	0.50%	0.40%	Japón
02-27-20 18:50	Producción industrial MoM	Jan P	1.20%	0.20%	0.80%	Japón
02-27-20 18:50	Ventas al por menor YoY	Jan	-2.60%	-1.30%	-0.40%	Japón
02-27-20 18:50	Producción industrial YoY	Jan P	-3.10%	-3.10%	-2.50%	Japón
02-27-20 18:50	Ventas al por menor MoM	Jan	0.20%	-0.10%	0.60%	Japón
02-27-20 19:30	Crédito de sector privado MoM	Jan	0.20%	0.20%	0.30%	Australia
02-27-20 19:30	Crédito de sector privado YoY	Jan	2.40%	2.40%	2.50%	Australia
02-28-20 02:30	BoP Balanza por cuenta corriente	Jan	4.11E+09	3.00E+09	3.44E+09	Tailandia
02-28-20 02:30	Reservas internacionales	Feb-21	2.29E+11	--	2.29E+11	Tailandia
02-28-20 02:30	Exportaciones YoY	Jan	-1.70%	--	3.50%	Tailandia
02-28-20 02:46	Llegadas de visitantes	Jan	3.08E+15	--	2.85E+15	Macao
02-28-20 05:16	Tipo de ocupación hotelera	Jan	92	--	79.4	Macao
02-28-20 20:00	PMI de fabricación	Feb	50	45	35.7	China
02-28-20 20:00	PMI no de fabricación	Feb	54.1	50.5	29.6	China
02-28-20 21:00	IPC YoY	Feb	6.43%	5.88%	5.40%	Vietnam

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.