

Pulso Semanal

28/09 al 02/10



Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Economista Bruno Bellido
Apoyo: Piero Best, Alonso Butters, Luis Davila y Laura Daniela Delgado
Email: pulsobursatil@ulima.edu.pe
Facebook: www.facebook.com/pulsobursatil.ul

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 en su mayoría al alza en medio del optimismo sobre los datos de ganancias industriales de China que elevaron las esperanzas de recuperación, teniendo los cierres del Nikkei 225 +1.32%, Kospi +1.29%, Hang Seng +1.04%, Shanghai Composite -0.06%, Shenzhen -0.76% mayormente al alza. En lo que respecta a la Guerra Comercial, EE. UU. restringió las exportaciones al mayor fabricante de chips de silicio de China, siendo que ahora tendrá que solicitar licencias de exportación individuales. En mercados chinos, los inversores están tomando posición en fondos mutuos que asignarán hasta el 10% del dinero para acciones de la próxima IPO de Ant Group, lo que subraya la fuerte demanda de acciones tecnológicas. Por otro lado, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos positivos recuperándose parcialmente de las pérdidas de la semana pasada, gracias a un aumento en las ganancias de las empresas industriales de China, lo cual resultó en un aumento de más de +3.50% en los sectores automovilísticos e industriales de Europa que están correlacionados fuertemente con la demanda china. Asimismo, la recuperación del sector bancario fue liderado por HSBC Holdings +8.89%, al haber un aumento en la participación del mayor accionista del banco británico, Ping An Insurance, de 7.95% a 8.00%. Al cierre, los principales índices Stoxx 600 +2.22%, FTSE 100 +1.46%, CAC 40 +2.40% y DAX +3.22% culminaron al alza. En Estados Unidos los mercados terminaron la sesión en terreno positivo, cuando se reportaron nuevos acuerdos en el frente de fusiones y adquisiciones y la esperanza de llegar a un acuerdo de estímulo se elevó. Nancy Pelosi, presidenta de la Cámara de Representantes, comentó el fin de semana que un programa de apoyo para el COVID-19 de último minuto sigue sobre la mesa, a medida que los demócratas de la Cámara intentan continuar con un paquete de apoyo menor con un costo aproximado de US\$ 2.4 billones. Respecto a acciones, las compañías Devon Energy y WPX Energy informaron que continuarán con una fusión de iguales, con un efecto sobre las acciones de +11.1% y +16.4%, respectivamente. De este modo, el S&P 500 +1.61%, DJIA +1.51% y NASDAQ +1.87% cerraron en positivo.

El **martes**, los mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados mixtos, del cual China tuvo un aumento en el CSI 300 de +0.22%, impulsadas por las esperanzas de una recuperación económica nacional sostenida. Las acciones tecnológicas lideraron las ganancias del mercado, con el STAR Market de Shanghai al estilo Nasdaq subiendo casi un +4.00%. Asimismo, se presentó un incremento en la actividad fabril, el cual se expandió más rápido de lo esperado en setiembre, incitando a los inversores a tener mayor optimismo. Al cierre de la sesión el NIKKEI +0.12%, Shanghai Composite +0.21%, Shenzhen Composite +1.01%, Hang Seng -0.85%, S&P/ASX 200 -0.00% y Kospi Composite +0.86% cerraron con resultados mixtos. En mercados europeos la sesión finalizó con rendimientos negativos, adelantándose al primer debate Trump-Biden que tomará lugar más tarde en el día. Los sectores económicamente más sensibles, como aseguradoras y energía, cayeron más de un -1.5% a medida que el número mundial de muertos por la pandemia COVID-19 superó el millón. Por otro lado, se inició una semana decisiva de conversaciones en Bruselas entre la Unión Europea y Reino Unido, con la reanudación de las negociaciones sobre la implementación de su Acuerdo de Retirada; ante las diferencias, ambas partes coinciden en que un acuerdo post-Brexit aún está lejos. Al cierre los principales índices Stoxx 600 -0.52%, FTSE 100 -0.51%, CAC 40 -0.23% y DAX -0.35% culminaron a la baja. Por otro lado, en Estados Unidos los mercados terminaron la sesión en terreno negativo a la expectativa del debate presidencial. Por otro lado, la presidenta de la cámara de representantes, Nancy Pelosi, declaró el proyecto de ley de 2.2 billones de dólares propuestos como el nuevo paquete de ayuda a casi dos meses después de que expiraran los beneficios de desempleo de emergencia para millones de habitantes. En el resumen de los sectores, entre los 11 principales del S&P 500, el de energía y el de finanzas sufrieron el mayor porcentaje de pérdidas. De esta forma, los principales índices S&P 500 -0.48%, DJIA -0.48% y NASDAQ -0.29% cerraron a la baja.

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.

El **miércoles**, los principales mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados variados, en medio de las preocupaciones sobre un resultado electoral indeciso después del caótico debate presidencial de Estados Unidos. El optimismo fue impulsado por la publicación de positivas encuestas sobre la actividad fabril de China, que extendió un sólido crecimiento en septiembre. Además, las acciones de consumo también subieron, anticipando las vacaciones de la Semana Dorada y las medidas implementadas por Beijing. Por otro lado, tanto los mercados de Japón como de Australia, cerraron a la baja siguiendo la caída de los futuros de las acciones estadounidenses. Así, el NIKKEI 225 - 1.50%, Shanghai Composite - 0.20%, Shenzhen Composite +0.05%, Hang Seng +0.79%, S&P/ASX 200 -2.29%, cerraron con resultados mixtos. Por su parte, los mercados europeos finalizaron la sesión de hoy con rendimientos negativos, siendo igualmente afectados por el debate presidencial y el aumento de casos de coronavirus. En acciones corporativas, los eventos de fusiones y adquisiciones fueron los que presentaron la mayor caída dentro del mercado, teniendo a la corredora británica TP ICAP plc. que registró una caída de -16.4% después de decir que estaba en conversaciones para comprar la red de comercio electrónico Liquidnet Holdings entre una oferta de \$ 600 millones a \$ 700 millones. De esta manera, los principales índices Stoxx 600 -0.11%, FTSE 100 - 0.53%, CAC 40 -0.59% y DAX -0.51% cerraron a la baja. Por el contrario, los mercados estadounidenses culminaron las operaciones con variaciones positivas, cuando los agentes del mercado vieron con optimismo las conversaciones para el paquete de apoyo contra el COVID-19 y se publicaron datos económicos positivos. En consecuencia, los índices pudieron cerrar el tercer trimestre con ganancias. Respecto a datos económicos, el índice ADP National Employment terminó con un resultado por encima de las expectativas de los economistas. De igual manera, los datos de ventas de viviendas pendientes lograron niveles récord. En acciones individuales, Duke Energy Corp +7.5% y Nikola Corp +14.5%. De esta forma, el S&P 500 +0.83%, DJIA +1.2% y NASDAQ +0.74% finalizaron con retornos positivos.

El **jueves**, los mercados asiáticos cerraron en su mayoría con resultados mixtos en medio de desperfectos técnicos dentro del mercado de Japón. Por su parte, las acciones australianas y hongkonesas cerraron al alza impulsadas por las conversaciones de estímulo y las esperanzas de una mayor relajación de las restricciones del coronavirus en la región. Específicamente en Australia, el gobierno anunció un paquete de 1,500 millones de dólares australianos (1,080 millones de dólares) para reactivar la fabricación en seis sectores como parte de un plan para sacar a la economía de su primera recesión en tres décadas. Así, los principales índices Hang Seng +0.79%, ASX 200 +0.98%, CSI 300 -0.10% y Shanghai Composite -0.20% cerraron con resultados mixtos. Por su parte, los mercados europeos finalizaron las negociaciones en terreno positivo, influenciados por los movimientos de los mercados estadounidenses y la publicación de datos económicos. Uno de ellos fue, el índice de gerentes de compra (PMI) de manufactura de la eurozona que registró un valor de 53.7, cumpliendo las expectativas de los analistas. Además, se registró un incremento intermensual de 0.1% en la tasa de desempleo. Por otro lado, la Unión Europea tomó acciones legales contra el Reino Unido, luego de que legisladores británicos aceptaran planes para invalidar el acuerdo de Retirada del Brexit. Así, el STOXX 600 +0.2%, FTSE 100 +0.23%, CAC 40 +0.43% y FTSE MIB +0.24% subieron, entre otros índices. Asimismo, los mercados estadounidenses finalizaron la sesión de hoy con rendimientos positivos, apoyados por el optimismo en los inversores sobre la propuesta de estímulo por un importe de 2.2 billones de dólares por los demócratas. Por otro lado, los inversores se mantuvieron expectantes a los resultados de las planillas no agrícolas del viernes que esperan que dinamicen la economía. En acciones corporativas, Exxon Mobil Corp estuvo a la baja en -3.50% después de señalar una pérdida mayor de lo esperado en el tercer trimestre mientras que, las acciones del minorista Bed Bath & Beyond Inc aumentaron en +25.13% después de registrar una ganancia trimestral sorpresiva. En conclusión, los principales índices S&P 500 +0.53%, DJIA +0.13% y NASDAQ +1.42% cerraron al alza.

El **viernes**, los mercados asiáticos cerraron la sesión con resultados negativos, afectados por la noticia de que el presidente de EE. UU. Donald Trump dio positivo al COVID-19. Este anuncio repercutió en los precios del petróleo y en el yen japonés, al elevarse la situación de incertidumbre actual. De este modo, el Nikkei 225 -0.67%, Singapur STI -0.19% y S&P/ASX 200 -1.39% finalizaron a la baja, entre otros índices. Por otro lado, los mercados europeos acabaron la sesión con variaciones mixtas. Estos se habrían estabilizado debido a que se esperaron mayores estímulos estadounidenses en respuesta a que la revelación de data que mostró que el crecimiento del empleo se desaceleró más de lo esperado en septiembre en la mayor economía del mundo. Por otro lado, la inflación de la eurozona cayó en territorio negativo el mes pasado, aumentando la presión sobre el Banco Central Europeo para que agregue mayores estímulos. Así, los principales índices Stoxx 600 +0.25%, FTSE 100 +0.39%, CAC 40 +0.02% y DAX -0.33% cerraron con resultados mixtos. Asimismo, Los mercados estadounidenses finalizaron la sesión de hoy con rendimientos negativos se presentó un informe sobre el desempleo de EE. UU que los inversionistas tomaron como mediocre. Si bien es cierto, la tasa de desempleo cayó por quinto mes consecutivo, a 7,9% desde 8,4%, esto no sería una buena noticia pues, casi 700.000 personas dejaron de buscar trabajo y abandonaron la fuerza laboral en septiembre, de tal manera que no se incluyeron en la tasa de desempleo. Además, la recuperación del mercado laboral se desaceleró en el mes pasado, ya que las nóminas no agrícolas aumentaron en 661.000 puestos de trabajo después de avanzar 1,49 millones en agosto. Por lo cual, los principales índices S&P 500 -0.96%, DJIA -0.48% y NASDAQ -2.22% cerraron a la baja.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encuesta(M)	Efectivo	País/Región
09/28/20 10:30	Dallas Fed Manf. Activity	Sep	8	9.5	13.6	United States
09/29/20 08:30	Wholesale Inventories MoM	Aug P	-0.30%	-0.10%	0.50%	United States
09/29/20 10:00	Conf. Board Consumer Confidence	Sep	84.8	90	101.8	United States
09/30/20 07:00	MBA Mortgage Applications	Sep 25	6.80%	--	-4.80%	United States
09/30/20 08:15	ADP Employment Change	Sep	428k	649k	749k	United States
09/30/20 08:17	MNI Chicago PMI	Sep	51.2	52	62.4	United States
09/30/20 08:30	GDP Annualized QoQ	2Q T	-31.70%	-31.70%	-31.40%	United States
09/30/20 08:30	GDP Price Index	2Q T	-2.00%	-2.00%	-1.80%	United States
09/30/20 08:30	Personal Consumption	2Q T	-34.10%	-34.10%	-33.20%	United States
09/30/20 08:30	Core PCE QoQ	2Q T	-1.00%	-1.00%	-0.80%	United States
09/30/20 10:00	Pending Home Sales MoM	Aug	5.90%	3.10%	8.80%	United States
10/01/20 08:30	Initial Jobless Claims	Sep 26	870k	850k	837k	United States
10/01/20 08:30	Personal Income	Aug	0.40%	-2.50%	-2.70%	United States
10/01/20 08:30	Personal Spending	Aug	1.90%	0.80%	1.00%	United States
10/01/20 08:30	Continuing Claims	Sep 19	12580k	12200k	11767k	United States
10/01/20 08:30	PCE Core Deflator MoM	Aug	0.30%	0.30%	0.30%	United States
10/01/20 09:45	Markit US Manufacturing PMI	Sep F	53.5	53.5	53.2	United States
10/01/20 09:45	Bloomberg Consumer Comfort	Sep 27	49.8	--	49.3	United States
10/01/20 10:00	ISM Manufacturing	Sep	56	56.5	55.4	United States
10/01/20 10:00	Construction Spending MoM	Aug	0.10%	0.70%	1.40%	United States
10/01/20 10:00	ISM Prices Paid	Sep	59.5	58.8	62.8	United States
10/02/20 08:30	Change in Nonfarm Payrolls	Sep	1371k	859k	661k	United States
10/02/20 08:30	Unemployment Rate	Sep	8.40%	8.20%	7.90%	United States
10/02/20 08:30	Change in Manufact. Payrolls	Sep	29k	35k	66k	United States
10/02/20 10:00	U. of Mich. Sentiment	Sep F	78.9	79	80.4	United States
10/02/20 10:00	Durable Goods Orders	Aug F	0.40%	0.40%	0.50%	United States
10/02/20 10:00	Factory Orders	Aug	6.40%	0.90%	0.70%	United States
10/02/20 10:00	Durables Ex Transportation	Aug F	0.40%	0.40%	0.60%	United States
10/02/20 10:00	Cap Goods Orders Nondef Ex Air	Aug F	1.80%	1.70%	1.90%	United States
10/02/20 10:00	Cap Goods Ship Nondef Ex Air	Aug F	1.50%	--	1.50%	United States

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	Encuesta(M)	Efectivo	País/Región
09/28/20 03:00	PPI YoY	Aug	0.004	--	0.001	Slovakia
09/28/20 04:00	Bank Austria Manufacturing PMI	Sep	5100.00%	--	5170.00%	Austria
09/28/20 06:00	Retail Sales Volume MoM	Aug	0.015	--	0.013	Ireland
09/28/20 06:00	Retail Sales Volume YoY	Aug	0.064	--	0.091	Ireland
09/29/20 02:45	Consumer Confidence	Sep	94	93	95	France
09/29/20 03:00	CPI YoY	Sep P	-0.50%	-0.50%	-0.40%	Spain
09/29/20 03:00	CPI EU Harmonised YoY	Sep P	-0.006	-0.005	-0.006	Spain
09/29/20 03:00	Retail Sales YoY	Aug	-3.70%	-3.10%	-4.60%	Spain
09/29/20 08:00	CPI YoY	Sep P	0.00%	0.00%	-0.20%	Germany
09/29/20 08:00	CPI MoM	Sep P	-0.001	-0.001	-0.002	Germany
09/29/20 08:00	CPI EU Harmonized YoY	Sep P	-0.10%	-0.10%	-0.40%	Germany
09/30/20 02:00	Trade Balance	Jul F	-440m	--	-465m	Finland
09/30/20 02:45	CPI YoY	Sep P	0.20%	0.20%	0.10%	France
09/30/20 03:55	Unemployment Change (000's)	Sep	-9.0k	-7.0k	-8.0k	Germany
09/30/20 04:30	CPI YoY	Sep	-0.10%	--	-0.30%	Slovenia
09/30/20 04:30	CPI MoM	Sep	-0.001	--	-0.004	Slovenia
09/30/20 04:30	CPI EU Harmonized YoY	Sep P	-0.002	--	-0.007	Portugal
09/30/20 04:30	CPI EU Harmonized MoM	Sep P	-0.30%	--	0.80%	Portugal
09/30/20 05:00	CPI EU Harmonized YoY	Sep P	-0.50%	-0.40%	-0.90%	Italy
09/30/20 05:00	CPI EU Harmonized MoM	Sep P	-0.013	0.009	0.01	Italy
09/30/20 20:01	AIB Ireland PMI Mfg	Sep	52.3	--	50	Ireland
10/01/20 03:00	NEVI Netherlands Manufacturing PMI	Sep	52.30	54.00	52.50	Netherlands
10/01/20 03:15	Markit Spain Manufacturing PMI	Sep	49.90	50.50	50.80	Spain
10/01/20 03:45	Markit Italy Manufacturing PMI	Sep	53.10	53.50	53.20	Italy
10/01/20 03:50	Markit France Manufacturing PMI	Sep F	50.90	50.90	51.20	France
10/01/20 03:55	Markit/BME Germany Manufacturing PMI	Sep F	56.60	56.60	56.40	Germany
10/01/20 04:00	Markit Greece Manufacturing PMI	Sep	49.4	--	50	Greece
10/01/20 04:00	Markit Eurozone Manufacturing PMI	Sep F	53.7	53.7	53.7	Eurozone
10/02/20 03:00	Unemployment Change	Sep	29.8k	60.0k	-26.3k	Spain
10/02/20 05:00	CPI MoM	Sep P	-0.004	0.001	0.001	Eurozone

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	Encuesta(M)	Efectivo	País/Región
09/28/20 19:00	Industrial Production YoY	Aug	-2.50%	-3.00%	-3.00%	South Korea
09/28/20 19:30	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	Sep	-0.30%	-0.30%	-0.20%	Japan
09/28/20 21:55	CPI YoY	Sep	3.18%	3.00%	2.98%	Vietnam
09/29/20 17:45	Building Permits MoM	Aug	-4.50%	--	0.30%	New Zealand
09/29/20 19:50	Industrial Production MoM	Aug P	8.70%	1.40%	1.70%	Japan
09/29/20 20:00	ANZ Business Confidence	Sep F	-26	--	-28.5	New Zealand
09/29/20 21:00	Manufacturing PMI	Sep	51	51.3	51.5	China
09/29/20 21:30	Building Approvals MoM	Aug	12.00%	0.00%	-1.60%	Australia
09/29/20 21:30	Private Sector Credit MoM	Aug	-0.10%	-0.10%	0.00%	Australia
09/29/20 21:45	Caixin China PMI Mfg	Sep	53.1	53.1	53	China
09/30/20 03:00	BoP Current Account Balance	Aug	\$1787m	\$2000m	\$2996m	Thailand
09/30/20 04:30	Retail Sales Value YoY	Aug	-23.10%	-17.50%	-13.10%	Hong Kong
09/30/20 19:50	Tankan Large Mfg Index	3Q	-34	-24	-27	Japan
09/30/20 19:50	Tankan Large All Industry Capex	3Q	3.20%	0.50%	1.40%	Japan
09/30/20 19:50	Tankan Large Mfg Outlook	3Q	-27	-16	-17	Japan
09/30/20 19:50	Tankan Large Non-Mfg Index	3Q	-17	-9	-12	Japan
09/30/20 19:50	Tankan Large Non-Mfg Outlook	3Q	-14	-7	-11	Japan
09/30/20 20:00	Exports YoY	Sep	-9.90%	3.50%	7.70%	South Korea
09/30/20 20:30	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Sep F	47.3	--	47.7	Japan
09/30/20 20:30	Markit Indonesia PMI Mfg	Sep	50.8	--	47.2	Indonesia
09/30/20 20:30	Markit Vietnam PMI Mfg	Sep	45.7	--	52.2	Vietnam
10/01/20 00:00	CPI YoY	Sep	1.32%	1.40%	1.42%	Indonesia
10/01/20 01:00	Markit India PMI Mfg	Sep	52	--	56.8	India
10/01/20 03:30	BoP Current Account Balance	2Q F	94.6m	--	-1123.4m	Kazakhstan
10/01/20 04:00	BSP Overnight Borrowing Rate	oct-01	2.25%	2.25%	2.25%	Philippines
10/01/20 19:30	Jobless Rate	Aug	2.90%	3.00%	3.00%	Japan
10/01/20 19:30	Job-To-Applclicant Ratio	Aug	1.08	1.05	1.04	Japan
10/01/20 19:50	Monetary Base YoY	Sep	11.50%	--	14.30%	Japan
10/01/20 21:30	Retail Sales MoM	Aug	3.20%	-4.20%	-4.00%	Australia
10/02/20 03:30	Foreign Reserves	Sep 25	\$255.3b	--	\$251.4b	Thailand

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.