

Pulso Semanal

05/10 al 09/10



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 acabaron la sesión con rendimientos positivos. En Australia, las acciones registraron su mayor alza diaria en dos meses y medio (+2.6%) anticipándose a la reunión del martes de su Banco Central; se prevé un déficit presupuestario récord de alrededor de 200.000 millones de dólares australianos para 2020/21 y la posibilidad de un recorte de tasas. En la misma línea, las acciones japonesas se recuperaron lideradas por la compra de firmas de valor, incluidas compañías ferroviarias. Así, se percibieron considerables aumentos en empresas del sector (East Japan Railway, West Japan Railway y Central Japan Railway avanzaron 3,7%, 5,8% y 6,2%, respectivamente). De este modo, el Nikkei 225 +1.23%, Hang Seng +1.32%, S&P/ASX 200 +2.59% y Kospi +1.29%, mientras que los mercados chinos estuvieron cerrados por día festivo. De igual modo, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos positivos. Los sectores que tuvieron mayor rendimiento fueron los de petróleo y gas +2.00%, automovilístico +1.67% y viajes y ocio +2.01%, las cuales tienen una mayor correlación con los precios del crudo de petróleo que aumentaron en más de 6.00%. Entre estas se encuentran Weir Group con un aumento de +15.90% y Royal Dutch Shell PLC con +2.63%. Por otro lado, el mercado también fue impulsado por negociaciones de fusiones y adquisiciones por parte de Vodafone +3.68% al adquirir la empresa hindú Bharti Infratel -0.31%, Unicaja +15.14% al reportar conversaciones preliminares sobre la adquisición de Liberbank +13.58% y la italiana Nexi +3.10% y su rival SIA. Así, el Stoxx 600 +0.81%, FTSE 100 +0.69%, CAC 40 +0.97% y DAX +1.10%. Igualmente, los mercados estadounidenses finalizaron la jornada con resultados positivos. El presidente D. Trump dejó el hospital en el cual estuvo internado desde el viernes. Según Reuters, los médicos informaron que Trump probó un tratamiento de anticuerpos experimentales de Regeneron. Esto envió las acciones de la farmacéutica al alza. Respecto al siguiente paquete de estímulo fiscal, Mark Meadows, jefe del gabinete de la Casa Blanca, anunció que persiste la posibilidad de conseguir un acuerdo con los legisladores sobre mayor alivio. Además, mencionó que el presidente estaba comprometido para que el acuerdo sea una realidad. En acciones individuales, Regeneron Pharmaceuticals Inc +7.1%. De este modo, el S&P 500 +1.8%, DJIA +1.68% y NASDAQ +2.32% terminaron con signo positivo.

El **martes**, los principales mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados positivos. En el mercado de Hong Kong, el índice tecnológico subió 3.25% y el índice energético 2.25%, mientras que el mercado inmobiliario subió en 0.43% y el sector financiero ganó en 0.20%. Asimismo, Hino Motors Ltd subió +6.36% después de que Toyota Motor Corp +0.71% anunciara el lunes que desarrollarían conjuntamente un camión eléctrico de servicio pesado de pila de combustible. En Australia, la minera de oro australiana Northern Star Resources +10.64% ofreció el martes comprar a su par menor Saracen Mineral Holdings +9.58% en un acuerdo por 4.14 mil millones de dólares. Así, el NIKKEI +0.52%, Hang Seng +0.90%, S&P/ASX 200 +0.00% y Kospi Composite +0.34%, mientras que los mercados chinos se encuentran cerrados. De igual forma, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos positivos. Por un lado, el índice bancario europeo SX7P, alcanzó su nivel más alto en casi tres semanas, subiendo más de un +3%. Además, en Alemania, los pedidos de productos de fabricación nacional aumentaron un +4.5% en agosto, superando expectativas y aumentando las esperanzas de un tercer trimestre sólido en su economía. Por su parte, el índice británico FTMC subió un +1.2% después de que fuentes dijeron que Gran Bretaña y la UE estaban cerca de llegar a un acuerdo sobre derechos recíprocos de seguridad social para sus ciudadanos después del Brexit. Así, el Stoxx 600 +0.07%, FTSE 100 +0.12%, CAC 40 +0.48% y DAX +0.61%. En cambio, los mercados estadounidenses finalizaron la jornada con resultados negativos. El movimiento se dio después de que el presidente Donald Trump anunció que suspendería las conversaciones sobre la legislación de alivio del coronavirus hasta aún después de las elecciones nacionales del 3 de noviembre. Este anuncio lo realizó por Twitter -3.61% inmediatamente después de la advertencia del presidente de la FED, Jerome Powell, sobre las graves repercusiones económicas si el Congreso no aprobaba un estímulo fiscal adicional. Respecto a materias primas, los precios del crudo aumentaron impulsados por las interrupciones del suministro por las tormentas que se avecinan en el Golfo de México y una huelga de trabajadores petroleros en curso en Noruega. Así, los principales índices S&P 500 -1.40%, DJIA -1.34% y NASDAQ -1.57%.

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, después de que el presidente de Estados Unidos detuviera las negociaciones de estímulo con los legisladores demócratas. Asimismo, las acciones australianas subieron más del +1%, luego de que el gobierno anunciara un recorte de impuestos personales por \$ 17.8 mil millones y una destinación de \$ 5.2 mil millones en nuevos programas para impulsar el empleo, datos que llevan al país a su déficit registrado más profundo. Respecto a Japón, el gobierno mejoró su evaluación de la economía después de que el índice de indicadores económicos coincidentes subiera 1.1 puntos preliminares en agosto; mientras que el índice de indicadores económicos adelantados, que se compila con datos como oferta de trabajo y sentimiento del consumidor, creció 2.1 puntos desde julio. Así, los índices NIKKEI 225 -0.05%, Hang Seng +1.09%, S&P/ASX 200 +1.25% y Kospi Composite +0.89% cerraron con resultados mixtos. En Europa, los mercados finalizaron la sesión con rendimientos mixtos, contrario a la tendencia optimista del mercado mundial. Las acciones cayeron sin poder unirse a la recuperación de las acciones globales luego de una ola de ventas por las dudas sobre el futuro del paquete de estímulo estadounidense. Desde el sector de consumo, el precio de las acciones de las empresas de bebidas AB InBev +1.74%, Heineken +3.51% y Pernod Ricard +1.29% subieron después de que la banca de inversión Jefferies subiera la categoría de las acciones a "comprar". Al cierre, los índices Stoxx 600 -0.12%, FTSE 100 -0.06%, CAC 40 -0.27% y DAX +0.17% culminaron con rendimientos mixtos. Por otro lado, en Estados Unidos, los mercados culminaron la sesión con variaciones positivas, influenciados por el comunicado del presidente Trump sobre apoyar a las aerolíneas. La esperanza de lograr un acuerdo de alivio retornó en los mercados cuando el presidente Trump comentó que "la Cámara y el Senado deberían aprobar inmediatamente US\$ 25 mil millones para el apoyo a la nómina de las aerolíneas y 135 mil millones de dólares para el programa de protección de cheques de pago para pequeñas empresas". Así, al cierre el S&P 500 +1.74%, DJIA +1.91% y NASDAQ +1.88% subieron.

El **jueves** la Universidad de Lima declaró feriado administrativo.

El **viernes**, los mercados asiáticos finalizaron las negociaciones con variaciones mixtas, cuando los mercados chinos volvieron a operar y se reportaron datos económicos alentadores. Respecto a datos macroeconómicos, el PMI de servicios en China registró un valor de 54.8, por encima de la marca de 50. En el frente corporativo, Everest Medicines subió más de 30% tras su debut en el mercado de Hong Kong. Por otro lado, los mercados de Taiwán y Corea del Sur no abrieron por vacaciones. De esta manera, el Shanghai Composite +1.68%, Shenzhen +2.96%, Nikkei 225 -0.12% y Hang Seng -0.31% cerraron con resultados mixtos. Por su parte, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos positivos. Se tuvo que, al cierre del día, el fabricante de joyas Pandora y la farmacéutica Novo Nordisk registraron un alza en el precio de sus acciones de +17.20% y +3.29%, respectivamente, luego de que ambas empresas elevaran sus ganancias y perspectivas de márgenes operativos mayor a lo esperado para el cierre del 2020. No obstante, según datos de Refinitiv, se esperaría que las empresas del STOXX 600 registren una disminución de las ganancias del 38% en el tercer trimestre YOY. Al cierre de la sesión, las acciones del Reino Unido recibieron un impulso cuando el ministro de finanzas anunció su último programa para mitigar un aumento del desempleo. Así, los principales índices Stoxx 600 +0.55%, FTSE 100 +0.65%, CAC 40 +0.71% y DAX +0.07% culminaron al alza. De la misma forma, los mercados estadounidenses cerraron con variaciones positivas movidos por el anuncio que la Casa Blanca aumentaría su oferta de estímulo fiscal a \$ 1.8 billones, propuesta aún por debajo de los \$ 2,2 billones que los demócratas habían aprobado. Por el lado de la guerra comercial, aumentaron las tensiones después de que un senador republicano pidiera al gobierno de Estados Unidos que considere retrasar una oferta pública inicial de Ant Financiera de China, el brazo de tecnología financiera de Alibaba. Respecto a los commodities, los futuros del petróleo bajaron -1.4% a medida que los comerciantes siguieron el progreso del huracán Delta, que casi paralizó la producción en alta mar en el Golfo de México. Así, el S&P 500 +0.88%, DJIA +0.57% y NASDAQ +1.39% cerraron positivos.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
10/05/20 09:45	Markit EEUU Servicios PMI	Sep	54,6	54,6	54,6	Estados Unidos
10/05/20 09:45	Markit PMI Composite EEUU	Oct	54,4	--	54,3	Estados Unidos
10/05/20 10:00	Índice ISM Services	Nov	56,9	56,2	57,8	Estados Unidos
10/06/20 08:30	Balanza comercial	Aug	-\$63.6b	-\$66.2b	-\$67.1b	Estados Unidos
10/06/20 10:00	Empleos disponibles JOLTS	Aug	6618	6500	6493	Estados Unidos
10/07/20 07:00	Solicitudes de hipoteca MBA	Oct	-4,80%	--	4,60%	Estados Unidos
10/07/20 14:00	FOMC Meeting Minutes	Sep	--	--	--	Estados Unidos
10/07/20 15:00	Crédito del consumidor	Aug	\$12.250b	\$14.000b	-\$7.220b	Estados Unidos
10/08/20 08:30	Peticiones iniciales de desempleo	Oct	837k	820k	840k	Estados Unidos
10/08/20 08:30	Reclamos continuos	Sep	11767k	11400k	10976k	Estados Unidos
10/08/20 09:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	Oct	49,3	--	48	Estados Unidos
10/09/20 09:00	Bloomberg Oct Estados Unidos Encuesta económica	Oct				Estados Unidos
10/09/20 10:00	Inventarios al por mayor MoM	Aug	0,50%	0,50%	0,40%	Estados Unidos
10/09/20 10:00	Ventas de comercio al por mayor MoM	Aug	4,60%	--	1,40%	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
10/05/20 03:15	Markit PMI Composite España	Sep	48,4	47,7	44,3	España
10/05/20 03:15	Markit PMI servicios España	Sep	47,7	46,4	42,4	España
10/05/20 03:45	Markit Italy Services PMI	Sep	47,1	46,6	48,8	Italia
10/05/20 03:45	Markit Italy Composite PMI	Sep	49,5	49,2	50,4	Italia
10/05/20 03:50	Markit Francia Servicios PMI	Sep	47,5	47,5	47,5	Francia
10/05/20 03:50	Markit PMI Composite Francia	Sep	48,5	48,5	48,5	Francia
10/05/20 03:55	Markit Alemania Servicios PMI	Sep	49,1	49,1	50,6	Alemania
10/05/20 04:00	Markit PMI Composite Eurozona	Sep	50,1	50,1	50,4	Eurozona
10/06/20 02:00	Órdenes de fábricas MoM	Aug	2,80%	2,80%	4,50%	Alemania
10/07/20 01:00	IPC YoY	Sep	-0,90%	--	-1,10%	Estonia
10/07/20 01:00	IPC (MoM)	Sep	0,60%	--	-0,30%	Estonia
10/07/20 02:00	Producción industrial SA MoM	Aug	1,20%	1,50%	-0,20%	Alemania
10/07/20 02:00	Balanza comercial	Aug	-465m	--	-245m	Finlandia
10/07/20 04:00	Ventas al por menor MoM	Aug	-2,20%	3,80%	8,20%	Italia
10/07/20 04:00	Ventas al por menor YoY	Aug	-7,20%	--	0,80%	Italia
10/08/20 00:30	IPC YoY	Sep	0,70%	--	1,10%	Países Bajos
10/08/20 00:30	IPC (MoM)	Sep	-0,50%	--	-0,20%	Países Bajos
10/08/20 02:00	IPC YoY	Sep	1,30%	--	0,70%	Lituania
10/08/20 02:00	IPC (MoM)	Sep	-0,20%	--	0,40%	Lituania
10/08/20 03:16	Tasa de desempleo	Sep	8,20%	--	7,70%	Letonia
10/08/20 06:00	IPC UE armonizado YoY	Sep	-1,10%	--	-1,20%	Irlanda
10/08/20 06:00	IPC YoY	Sep	-1,00%	--	-1,20%	Irlanda
10/08/20 06:00	IPC YoY	Sep	-0,20%	--	-0,30%	Letonia
10/09/20 01:00	Producción industrial MoM	Aug	0,90%	--	2,00%	Finlandia
10/09/20 02:45	Producción industrial MoM	Aug	3,80%	1,70%	1,30%	Francia
10/09/20 02:45	Producción industrial YoY	Aug	-8,30%	-5,70%	-6,20%	Francia
10/09/20 04:00	Producción industrial MoM	Aug	7,40%	1,40%	7,70%	Italia
10/09/20 05:00	Producción industrial YoY	Aug	-0,20%	--	-3,80%	Grecia
10/09/20 05:00	IPC YoY	Sep	-1,90%	--	-2,00%	Grecia
10/09/20 05:00	IPC UE armonizado MoM	Sep	0,70%	--	-1,30%	Malta

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
10/05/20 00:26	IPC YoY	Sep	8,21%	8,40%	9,04%	Pakistán
10/05/20 01:00	Ventas al por menor YoY	Aug	-8,50%	-5,80%	-5,70%	Singapur
10/05/20 19:00	IPC YoY	Sep	0,70%	0,50%	1,00%	Corea del Sur
10/05/20 19:00	IPC (MoM)	Sep	0,60%	0,40%	0,70%	Corea del Sur
10/05/20 20:30	Balanza comercial	Aug	A\$4607m	A\$5050m	A\$2643m	Australia
10/05/20 20:30	Anuncios de empleo ANZ MoM	Sep	1,60%	--	7,80%	Australia
10/05/20 21:00	IPC YoY 2012=100	Sep	2,40%	2,30%	2,30%	Filipinas
10/05/20 23:30	Tipo en efectivo objetivo RBA	Oct	0,25%	0,25%	0,25%	Australia
10/06/20 01:00	Composite PMI de India Markit	Sep	46	--	54,6	India
10/06/20 01:00	Servicios PMI de India Markit	Sep	41,8	--	49,8	India
10/06/20 20:30	PMI de Hong Kong Markit	Sep	44	--	47,7	Hong Kong
10/06/20 23:00	Reservas internacionales	Sep	\$137.00b	--	\$135.15b	Indonesia
10/07/20 02:01	Reservas internacionales	Sep	\$3164.61b	\$3157.00b	\$3142.56b	China
10/07/20 04:00	Exportaciones YoY	Sep	8,30%	9,60%	9,40%	Taiwán
10/07/20 19:00	BoP Balanza por cuenta corriente	Aug	\$7451.8m	--	\$6565.5m	Corea del Sur
10/07/20 19:50	BoP Balanza por cuenta corriente	Aug	¥1468.3b	¥2031.5b	¥2102.8b	Japón
10/07/20 19:50	Balanza comercial base BoP	Aug	¥137.3b	¥404.0b	¥413.2b	Japón
10/07/20 20:00	ANZ Confianza empresarial	Oct	-28,5	--	-14,5	Nueva Zelanda
10/08/20 04:00	IPC YoY	Sep	-0,33%	-0,30%	-0,58%	Taiwán
10/08/20 04:31	Reservas internacionales	Sep	\$450.0b	--	\$453.3b	Hong Kong
10/08/20 11:45	Reservas internacionales	Sep	35.4b	--	33.8b	Kazajstán
10/08/20 21:00	Ventas de vehículos doméstica YoY	Sep	-3,70%	--	--	Vietnam
10/08/20 21:00	Exportaciones YoY	Aug	-9,60%	-8,30%	-18,60%	Filipinas
10/08/20 21:00	Balanza comercial	Aug	-\$1827m	-\$1967m	-\$2076m	Filipinas
10/08/20 21:45	Servicios PMI de China Caixin	Sep	54	54,3	54,8	China
10/08/20 21:45	Composite PMI de China Caixin	Sep	55,1	--	54,5	China
10/09/20 00:30	Tipo de recompra RBI	Oct	4,00%	4,00%	4,00%	India
10/09/20 00:30	Tipo de repo inverso RBI	Oct	3,35%	3,35%	3,35%	India
10/09/20 03:30	Reservas internacionales	Oct	\$251.4b	--	\$250.6b	Tailandia
10/09/20 06:41	Exportaciones YoY	Aug	8,70%	--	-8,30%	Sri Lanka

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.