

Pulso Semanal

12/10 al 16/10



Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Economista Bruno Bellido
Apoyo: Piero Best, Alonso Stephen Butters, Luis Davila y Laura Daniela Delgado
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 finalizaron la sesión de hoy en su mayoría con resultados positivos, cuando todavía se mantenían las esperanzas sobre un estímulo fiscal en EE.UU. Las acciones de China y Hong Kong subieron gracias a que los inversores se sintieron alentados por los nuevos signos de recuperación económica, un repunte en el turismo durante la semana pasada de vacaciones y el positivismo respecto al último apoyo político de Beijing a los mercados de valores. Por el contrario, las acciones japonesas cayeron debido a preocupaciones sobre los próximos informes de ganancias corporativas, con los sectores industrial y de consumo discrecional liderando pérdidas. De esta manera, el Nikkei 225 -0.26%, Hang Seng +2.20%, S&P/ASX 200 +0.49%, Kospi +0.49%, Shanghai Composite +2.64%, cerraron en su mayoría al alza. Por otro lado, los mercados europeos finalizaron la sesión de hoy con rendimientos mixtos, en medio de un aumento en los casos domésticos de coronavirus de la región y en el optimismo de una recuperación estable de China y mejores negociaciones en el estímulo fiscal simplificado de Estados Unidos. Los sectores que tuvieron mayor rendimiento en el Stoxx 600 fueron los de utilidades +1.84%, tecnología +1.29% y automovilístico +1.11%. Para el cierre de hoy, los principales índices Stoxx 600 +0.72%, FTSE 100 -0.25%, CAC 40 +0.66% y DAX +0.67% culminaron con resultados diferenciados. En adición, los mercados estadounidenses cerraron la jornada con retornos positivos, impulsados por las ganancias en la gran tecnología y por favorables desarrollos en torno al estímulo fiscal. Los mercados comenzaron optimistas tras las comunicaciones de la administración del presidente Donald Trump con el Congreso, con el fin de lograr un proyecto de ley de alivio del COVID-19 simplificado, cuando las conversaciones para un paquete mayor encontraron obstáculos. En acciones individuales, el sector tecnológico lideró las ganancias: Amazon +4.8% previo a su evento anual de compras "Prime Day" los días 13 y 14 de este mes, Apple +6.4% generando un incremento en el valor de mercado de la compañía de 128 mil millones, como resultado de las expectativas por la presentación de sus últimos iPhone, Microsoft +2.6%. Así, el S&P 500 +1.64%, DJIA +0.88% y NASDAQ +2.56% se mantuvieron al alza.

El **martes**, Los principales mercados asiáticos finalizaron la sesión del día con resultados positivos, del cual China tuvo un aumento en el CSI 300 de +0.33% al haber una mayor confianza por los resultados del comercio interno en el cual se indicaron que los exportadores chinos se están recuperando rápidamente de la crisis sanitaria. Las acciones japonesas cerraron al alza el martes debido a que la confianza de los inversores mejoró después de que los futuros de EE. UU recortaran las pérdidas iniciales. Así, el NIKKEI +0.18%, Shanghai Composite +0.04%, Shenzhen Composite +0.65%, Hang Seng +2.20%, S&P/ASX 200 +1.04% cerraron el día con rendimientos positivos. Por otro lado, los mercados europeos acabaron la sesión con variaciones negativas. los inversionistas asimilaban señales contradictorias sobre una mayor ayuda fiscal de Estados Unidos y se alteraba el cronograma de prueba de una vacuna contra el COVID-19. Dentro de las noticias, Johnson & Johnson tomó la decisión de detener sus ensayos clínicos de COVID-19 debido a una enfermedad inexplicable en un participante del estudio. De esta forma, las pérdidas fueron lideradas por las acciones alemanas y británicas de mediana capitalización. De este modo, el Stoxx 600 -0.55%, FTSE 100 - 0.53%, CAC 40 -0.64% y DAX -0.91% cerraron a la baja. Asimismo, los mercados estadounidenses cerraron la jornada con retornos negativos presionados por la suspensión de ensayos para la vacuna Covid-19 y un elusivo acuerdo de estímulo de Estados Unidos que pesó sobre la confianza a medida que comenzaba la temporada de ganancias del tercer trimestre. Los inversionistas reaccionaron al anuncio de Johnson & Johnson -2.29% que reportó que estaría pausando los ensayos clínicos de un candidato a vacuna COVID-19 debido a una enfermedad inexplicable en uno de los participantes del estudio. Por otro lado, las esperanzas de que se apruebe un nuevo paquete de ayuda para el coronavirus se desvanecieron cuando la presidenta de la Cámara de Representantes, Nancy Pelosi, rechazó la propuesta de ayuda para el coronavirus de 1.8 billones de dólares de la Casa Blanca, diciendo que "está significativamente por debajo de lo que la pandemia y la profunda recesión demanda". En conclusión, los principales S&P 500 -0.63%, DJIA -0.55% y NASDAQ -0.10% 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 mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados variados. El presidente Xi Jinping reiteró el plan de China de abrir la economía para centrarse tanto en la reforma del mercado de capitales como en la tecnología, y aseguró que la economía debe hacerse “más dependiente del mercado interno”. También, dijo que Shenzhen fortalecerá los derechos de propiedad y la protección de los empresarios, aumentando el apetito de los inversores por activos de riesgo. Además, el crecimiento de los préstamos bancarios en el país para septiembre superó expectativas, siendo que se concedieron 1.9 billones de yuanes en nuevos préstamos, un alza del +48.4% desde agosto. Por otra parte, el Banco de Corea mantuvo las tasas de interés en 0.5%. Así, NIKKEI 225 +0.11%, Shanghai Composite -0.56%, Hang Seng +0.07%, S&P/ASX 200 -0.27% y Kospi -0.94%. De igual forma, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos mixtos. En Italia, el primer ministro impuso nuevas restricciones a las reuniones, los restaurantes, los deportes y las actividades escolares. En divisas, una libra más fuerte también pesó sobre el índice de exportaciones, ya que la cumbre de la UE del 15 al 16 de octubre estaría preparada para concluir que el progreso del Brexit hasta ahora “todavía no es suficiente” para sellar un acuerdo, y también intensificaría los preparativos para una división abrupta sin disposiciones para evitar aranceles o cuotas comerciales. Por otro lado, data económica reciente mostró que la producción industrial de la eurozona se desaceleró bruscamente en agosto. Así, el Stoxx 600 -0.09%, FTSE 100 -0.58%, CAC 40 -0.12% y DAX +0.07%. En cambio, los mercados estadounidenses acabaron las negociaciones en terreno negativo. El sentimiento en los mercados se debilitó luego de que la esperanza de lograr el siguiente estímulo fiscal en el país antes de las elecciones desapareciera. De acuerdo con Reuters, Steven Mnuchin, secretario del Tesoro, anunció que posiblemente no se logrará un acuerdo previo a la votación. Respecto al tema, Mike Zigmont, de Harvest Volatility Management, dijo que “el optimismo se apoderó como un cohete la semana pasada y ahora vuelve un poco a la tierra”. Otro factor que impactó en los mercados fueron los reportes de ganancias mixtos. Así, el S&P 500 -0.66%, DJIA -0.58% y NASDAQ -0.8%.

El **jueves**, los mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados mixtos. En China, las acciones cerraron a la baja después de que datos que mostraban la caída de los precios en las fábricas y la débil inflación al consumidor en septiembre subrayaran los desafíos persistentes que enfrenta la economía. Asimismo, el sentimiento también empeoró después de que fuentes dijeran a Reuters que el Departamento de Estado de EE. UU. presentó una propuesta para que la administración del presidente Donald Trump agregue al Grupo Ant de China a una lista negra comercial. Por otro lado, en Australia los inversores apostaron a una recuperación después de que el banco de reserva insinuara una nueva expansión monetaria adicional para respaldar la economía. Así, Nikkei 225 -0.51%, Hang Seng -2.06%, ASX 200 +0.50%, CSI 300 -0.17% y Shanghai Composite -0.26%. En cambio, los mercados europeos culminaron las operaciones fuertemente a la baja. El sentimiento del mercado se vio deteriorado luego de que se anunciara que no sería posible lograr un paquete de estímulo estadounidense antes de las elecciones. Asimismo, continúan las preocupaciones respecto al coronavirus. El gobierno de Francia anunció un estado de emergencia de salud pública luego de que se reportara que las cifras de hospitalizados sobrepasaron el umbral de 9100, algo no visto desde el 25 de junio. Por su parte, el Reino Unido impondrá medidas más fuertes en Londres para combatir la rápida expansión del virus. Así, el STOXX 600 -2.08%, FTSE 100 -1.73%, CAC 40 -2.11%, DAX -2.49% y FTSE MIB -2.77%. Igualmente, los mercados estadounidenses finalizaron la sesión con rendimientos negativos. La región europea mantiene un crecimiento sostenido de casos lo cual ha fomentado nuevas restricciones de Francia y Gran Bretaña, afectando los sectores de negocios y viajes del mercado estadounidense. Con respecto al estímulo fiscal, el presidente Donald Trump se pronunció dispuesto a aumentar su oferta de 1.8 billones de dólares para un acuerdo de alivio de COVID-19 con los demócratas en el Congreso, pero la idea fue rechazada por el líder republicano del Senado, Mitch McConnell. Por otro lado, en datos económicos, las solicitudes de beneficios por desempleo aumentaron a un máximo de dos meses la semana pasada. Así, el S&P 500 -0.53%, DJIA -0.13% y NASDAQ -1.42%.

El **viernes**, los mercados asiáticos terminaron la sesión con resultados mixtos cuando los participantes del mercado evaluaron el desarrollo del COVID-19 y el estado de recuperación de las economías. La preocupación se acentúa en los mercados con el reciente aumento de infecciones. Al respecto, Adelaide Timbrell, economista de ANZ Research, expresó que los mercados “temen una desaceleración en la actividad”. En acciones individuales, Aussie Broadband debutó en el mercado australiano, llegando hasta una cotización de 2.22 dólares australianos desde niveles iniciales de 1. Por otro lado, Rio Tinto informó una reducción de 5% en los envíos del tercer trimestre y señaló que la tasa de recuperación podría desacelerarse incluso más en gran parte de las economías. Así, el Shanghai Composite +0.13%, Hang Seng +0.94% y Singapur STI +0.37% subieron; en cambio, el Nikkei -0.41%, Shenzhen -0.68% y S&P/ASX 200 -0.54% cayeron, entre otros índices. En Europa, los mercados finalizaron la sesión de hoy con rendimientos positivos impulsados por noticias con un resultado optimista de avances en la vacuna contra el coronavirus. Los inversionistas reaccionaron frente a la esperanza de que una vacuna contra el Covid-19 pudiera estar disponible en los Estados Unidos antes de fines del año. No obstante, la incertidumbre fue acompañada de los comentarios del primer ministro británico, Boris Johnson, quien dijo que era hora de prepararse para un acuerdo de no comercio Brexit a menos que la Unión Europea cambie radicalmente el rumbo de las conversaciones comerciales. Al cierre, los principales índices Stoxx 600 +1.26%, FTSE 100 +1.49%, CAC 40 +2.03% y DAX +1.62% cerraron al alza. En Estados Unidos, los mercados finalizaron la sesión de hoy con rendimientos mixtos, siendo que se aclara el tiempo estimado para el desarrollo de una vacuna contra el coronavirus y se presentan datos positivos de ventas minoristas. La empresa farmacéutica Pfizer, anunció que podría solicitar a fines de noviembre la autorización estadounidense de la vacuna COVID-19 que está desarrollando, lo que sugiere que esta podría estar disponible para fin de año. Además, se publicaron datos positivos para el mes de septiembre, como el aumento de las ventas minoristas por quinto mes consecutivo. Al cierre, los índices S&P 500 +0.01%, DJIA +0.39% y NASDAQ -0.36% cerraron con resultados variados.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
13/10/20 06:00	NFIB Optimismo de empresas pequeñas	Sep	100.2	100.9	104	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC (MoM)	Sep	0.40%	0.20%	0.20%	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC sin alimentos y energía MoM	Sep	0.40%	0.20%	0.20%	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC YoY	Sep	1.30%	1.40%	1.40%	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC sin alimentos y energía YoY	Sep	1.70%	1.70%	1.70%	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC central SA	Sep	268.747	269.341	269.264	Estados Unidos
13/10/20 08:30	IPC Índice NSA	Sep	259.918	260.327	260.28	Estados Unidos
14/10/20 07:00	Solicitudes de hipoteca MBA	Oct	4.60%	--	-0.70%	Estados Unidos
14/10/20 08:30	Demanda final PPI MoM	Sep	0.30%	0.20%	0.40%	Estados Unidos
14/10/20 08:30	Demanda final PPI YoY	Sep	-0.20%	0.20%	0.40%	Estados Unidos
14/10/20 08:30	IPP sin alimentos y energía MoM	Sep	0.40%	0.20%	0.40%	Estados Unidos
14/10/20 08:30	IPP sin alimentos y energía YoY	Sep	0.60%	1.00%	1.20%	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Peticiones iniciales de desempleo	Oct	840k	825k	898k	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Encuesta manufacturera NY	Oct	17	14	10.5	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Panorama de negocios por la Fed de Philadelphia	Oct	15	14.8	32.3	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Índice de precios de importación MoM	Sep	0.90%	0.30%	0.30%	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Reclamos continuos	Oct	10976k	10550k	10018k	Estados Unidos
15/10/20 08:30	Índice de precios de importación YoY	Sep	-1.40%	-1.20%	-1.10%	Estados Unidos
15/10/20 09:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	Oct	48	--	48.2	Estados Unidos
16/10/20 08:30	Ventas al por menor anticipadas MoM	Sep	0.60%	0.80%	1.90%	Estados Unidos
16/10/20 08:30	Ventas al por menor sin autos MoM	Sep	0.70%	0.40%	1.50%	Estados Unidos
16/10/20 08:30	Ventas al por menor sin autos ni gas	Sep	0.70%	0.50%	1.50%	Estados Unidos
16/10/20 09:15	Producción industrial MoM	Sep	0.40%	0.50%	-0.60%	Estados Unidos
16/10/20 09:15	Utilización de capacidad	Sep	71.40%	71.80%	71.50%	Estados Unidos
16/10/20 10:00	Percepción de la U. de Michigan	Oct P	80.4	80.5	81.2	Estados Unidos
16/10/20 10:00	Inventarios de negocios	Aug	0.10%	0.40%	0.30%	Estados Unidos
16/10/20 14:00	Presupuesto mensual	Sep	\$82.8b	-\$124.0b	-\$124.6b	Estados Unidos
16/10/20 16:00	Flujos netos TIC a largo plazo	Aug	\$10.8b	--	\$27.8b	Estados Unidos
16/10/20 16:00	Flujos netos totales TIC	Aug	-\$88.7b	--	\$86.3b	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
12/10/20 04:26	Tasa de desempleo	Sep	7.60%	--	7.60%	Estonia
12/10/20 06:00	Balanza comercial	Aug	-279.9m	--	-157.8m	Letonia
13/10/20 02:00	IPC YoY	Sep F	-0.20%	-0.20%	-0.20%	Alemania
13/10/20 02:00	IPC (MoM)	Sep F	-0.20%	-0.20%	-0.20%	Alemania
13/10/20 02:00	IPC UE armonizado YoY	Sep F	-0.40%	-0.40%	-0.40%	Alemania
13/10/20 02:00	IPC UE armonizado MoM	Sep F	-0.40%	-0.40%	-0.40%	Alemania
13/10/20 05:00	Expectativas de encuesta ZEW	Oct	77.4	72	56.1	Alemania
13/10/20 05:00	ZEW Encuesta de la situación actual	Oct	-66.2	-60	-59.5	Alemania
13/10/20 05:00	Expectativas de encuesta ZEW	Oct	73.9	--	52.3	Eurozona
13/10/20 06:00	IPC UE armonizado YoY	Sep F	-0.70%	--	-0.80%	Portugal
13/10/20 06:00	IPC UE armonizado MoM	Sep F	0.80%	--	0.80%	Portugal
13/10/20 06:00	IPC YoY	Sep F	-0.10%	--	-0.10%	Portugal
14/10/20 01:00	IPC YoY	Sep	0.20%	--	0.20%	Finlandia
14/10/20 01:00	IPC (MoM)	Sep	0.00%	--	0.00%	Finlandia
14/10/20 03:00	IPC YoY	Sep F	-0.40%	-0.40%	-0.40%	España
14/10/20 03:00	IPC UE armonizado YoY	Sep F	-0.60%	-0.60%	-0.60%	España
14/10/20 03:00	IPC YoY	Sep	1.40%	1.40%	1.40%	Eslovaquia
14/10/20 03:00	IPC (MoM)	Sep	-0.10%	0.10%	0.00%	Eslovaquia
14/10/20 03:00	IPC (MoM)	Sep F	0.20%	0.20%	0.20%	España
14/10/20 03:00	IPC UE armonizado MoM	Sep F	0.00%	0.40%	0.40%	España
15/10/20 00:30	Tasa de desempleo	Sep	4.60%	4.80%	4.40%	Países Bajos
15/10/20 02:45	IPC YoY	Sep F	0.10%	0.10%	0.00%	Francia
15/10/20 02:45	IPC UE armonizado YoY	Sep F	0.00%	0.00%	0.00%	Francia
15/10/20 02:45	IPC (MoM)	Sep F	-0.50%	-0.50%	-0.50%	Francia
15/10/20 02:45	IPC UE armonizado MoM	Sep F	-0.60%	-0.60%	-0.60%	Francia
16/10/20 03:00	IPC UE armonizado YoY	Sep	1.40%	1.50%	1.40%	Eslovaquia
16/10/20 04:00	IPC UE armonizado YoY	Sep F	-0.90%	-0.90%	-1.00%	Italia
16/10/20 05:00	IPC YoY	Sep F	-0.30%	-0.30%	-0.30%	Eurozona
16/10/20 05:00	IPC (MoM)	Sep F	0.10%	0.10%	0.10%	Eurozona

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
12/10/20 08:00	Producción industrial YoY	Aug	-10.40%	-7.80%	-8.00%	India
12/10/20 08:00	IPC YoY	Sep	6.69%	6.90%	7.34%	India
12/10/20 16:00	Ventas de viviendas REINZ YoY	Sep	24.80%	--	37.10%	Nueva Zelanda
12/10/20 17:45	Precios de alimentos MoM	Sep	0.70%	--	-1.00%	Nueva Zelanda
12/10/20 19:50	Reserva de dinero M2 YoY	Sep	8.60%	9.00%	9.00%	Japón
12/10/20 19:50	Reserva de dinero M3 YoY	Sep	7.10%	7.40%	7.40%	Japón
12/10/20 23:01	Balanza comercial	Sep	\$58.93b	\$60.00b	\$37.00b	China
12/10/20 23:01	Exportaciones YoY	Sep	9.50%	10.00%	9.90%	China
12/10/20 23:01	Importaciones YoY	Sep	-2.10%	0.40%	13.20%	China
13/10/20 03:20	Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Oct	4.00%	4.00%	4.00%	Indonesia
13/10/20 19:30	Westpac índice de confianza al consumidor SA MoM	Oct	18.00%	--	11.90%	Australia
13/10/20 20:00	PIB YoY	3Q A	-13.20%	-6.80%	-7.00%	Singapur
13/10/20 20:34	Tipo repo BOK 7-días	Oct	0.50%	0.50%	0.50%	Corea del Sur
14/10/20 00:30	Producción industrial MoM	Aug F	1.70%	--	1.00%	Japón
14/10/20 02:30	Precios al por mayor YoY	Sep	0.16%	0.91%	1.32%	India
14/10/20 02:38	Producción industrial YoY	Sep	-5.60%	--	-3.50%	Kazajistán
14/10/20 04:31	Oferta de dinero M2 YoY	Sep	10.40%	10.40%	10.90%	China
14/10/20 20:30	Tasa de desempleo	Sep	6.80%	7.00%	6.90%	Australia
14/10/20 20:30	Variación en empleo	Sep	111.0k	-40.0k	-29.5k	Australia
14/10/20 20:30	Tasa participación	Sep	64.80%	64.80%	64.80%	Australia
14/10/20 21:30	IPC YoY	Sep	2.40%	1.90%	1.70%	China
14/10/20 21:30	IPP YoY	Sep	-2.00%	-1.80%	-2.10%	China
14/10/20 22:23	Remesas externas YoY	Aug	7.80%	5.30%	-4.10%	Filipinas
15/10/20 00:30	Índice industrial terciario MoM	Aug	-0.50%	1.50%	0.80%	Japón
15/10/20 08:30	Exportaciones YoY	Sep	-12.70%	--	6.00%	India
15/10/20 17:30	BusinessNZ PMI manufacturero	Sep	50.7	--	54	Nueva Zelanda
15/10/20 19:00	Tasa de desempleo SA	Sep	3.20%	3.70%	3.90%	Corea del Sur
15/10/20 20:30	Exportaciones no de petróleo YoY	Sep	7.70%	11.50%	5.90%	Singapur
16/10/20 03:30	Reservas internacionales	Oct	\$250.6b	--	\$252.4b	Tailandia

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.