

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ECONÓMICAS
CARRERA DE ECONOMÍA**



LABORATORIO DE MERCADO DE CAPITALLES

PULSO SEMANAL

DEL 12 DE FEBRERO AL 16 DE FEBRERO 2024

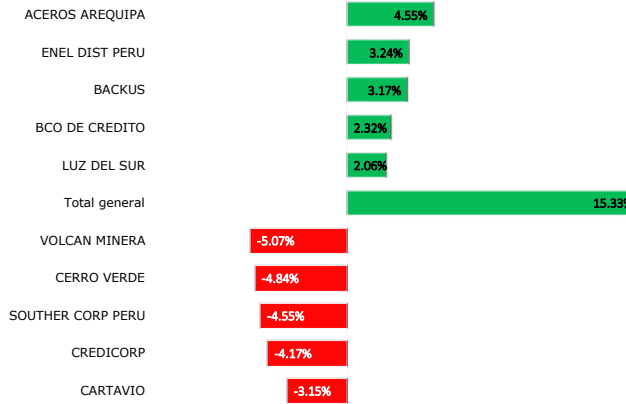
Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Javier Penny
Apoyo: Alfonso Ramirez, Luis Muedas y Leonardo Román
Correo: pulsobursatil@ulima.edu.pe
Teléfono: 4376767
Anexos: 35340

El contenido pertenece
a la Universidad de Lima,
el cual debe utilizarse
con mención a la fuente.



El índice de la Bolsa de Valores de Lima cerró la semana con un rendimiento acumulado de +3.55% y un rendimiento ajustado a dólares de +4.53%. Entre las noticias más importantes se tiene que la economía peruana cae 0.55% en 2023: son seis sectores "en rojo". Por otro lado, el valor de Petroperú "en rojo": podría impedir asumir más lotes petroleros.

Mejores y peores rendimientos semanales



Fuente: Refinitiv

LA EXPANSIÓN AURÍFERA DE APUMAYO: DOS COMPRAS EN PERÚ Y EL AVANCE EN ANCOS

Frente a la ausencia de descubrimientos de yacimientos de oro de gran escala en el mundo y precios que se mantienen en niveles altos (por encima de US\$ 2,000 por onza), el apetito por activos auríferos continúa. En Perú, la minera Apumayo ultima adquisiciones y avanza con los estudios para desarrollar el proyecto Ancos (Ayacucho).

Para ver el comentario económico en Gestión, clic [aquí](#).



POBLACIÓN EMPLEADA CAYÓ EN 2023, ¿CÓMO FUE EL DESEMPEÑO POR SECTORES?

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que la población ocupada del país, es decir que cuenta con un empleo fijo, alcanzó los 17,179.8 millones de personas, lo que es menor en 0.9% a lo registrado en 2022 cuando se trataba de 17,336.5 millones de peruanos.

Para ver el reporte de la Conferencia, clic [aquí](#).



PACASMAYO REDUJO UTILIDAD NETA EN 4.5 % EL 2023, ¿CUÁLES FUERON LAS RAZONES?

Cementos Pacasmayo (Grupo Hochschild) registró una utilidad neta de S/ 168.9 millones al cierre del 2023, lo cual significó una reducción de 4.5 % frente al año previo. De acuerdo con sus estados financieros, el resultado fue generado, principalmente, por una desvalorización de sus hornos. Para ver el reporte de la Conferencia, clic [aquí](#).

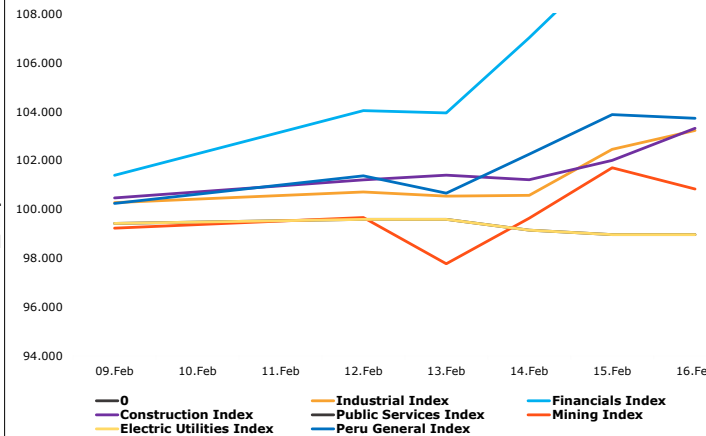


ECONOMÍA PERUANA CAE 0.55% EN 2023: SON SEIS SECTORES "EN ROJO"

Tal como ya se había adelantado, la economía peruana cerró el 2023 "en rojo". Según información del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) el producto bruto interno (PBI) se contrajo 0.55%, tras reportarse una producción negativa en seis sectores principales.

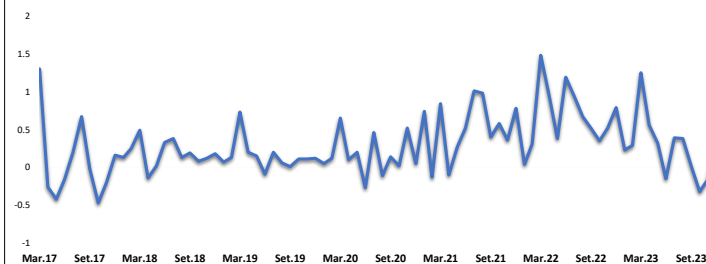
Para ver el comentario económico en Gestión, clic [aquí](#).

S&P BVL sectorial semanal



Fuente: Refinitiv

Tasa de Inflación (5 Años)



Fuente: Refinitiv



CHILE

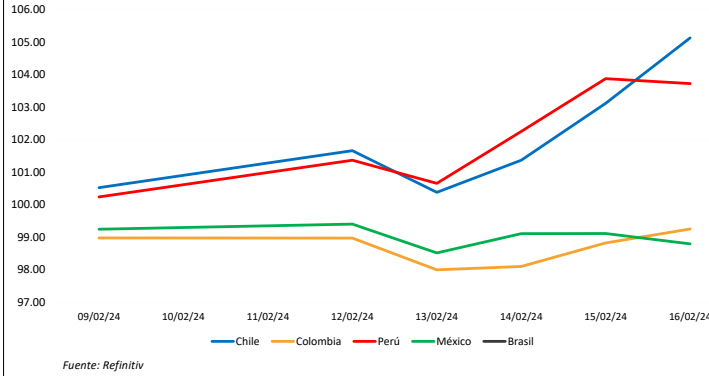
El principal índice chileno IPSA cerró la semana con un rendimiento acumulado de +4.40% y un rendimiento ajustado a dólares de +4.52%. Entre las noticias más significativas se tiene que el mercado se distancia del alza del PIB que prevé Hacienda para el año y ve con inquietud deterioro de las cuentas fiscales.. Por otro lado, el mercado reafirma su optimismo sobre el descenso de la inflación pese al alza del IPC en enero.



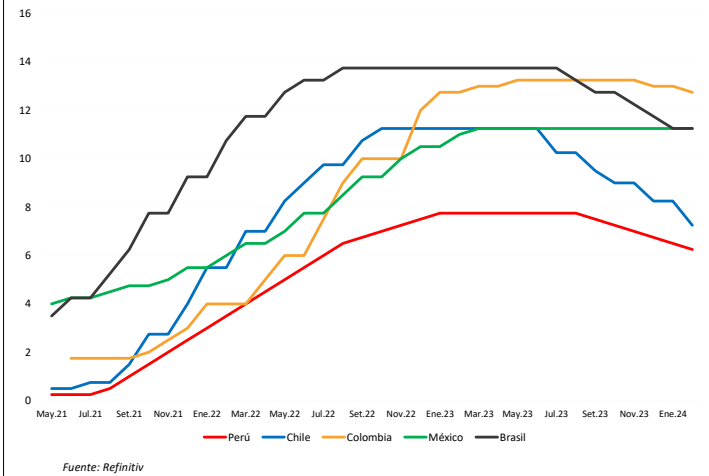
MÉXICO

El principal índice mexicano IPC Mexbol cerró la semana con un rendimiento acumulado de -0.41% y un rendimiento ajustado a dólares de -0.25%. Entre las noticias más destacables se tiene que crece la inversión extranjera 2.2% en 2023; registra cifra récord. Por otro lado, el 'águila' destrona al 'dragón': México vence a China y lideró exportaciones a EU en 2023.

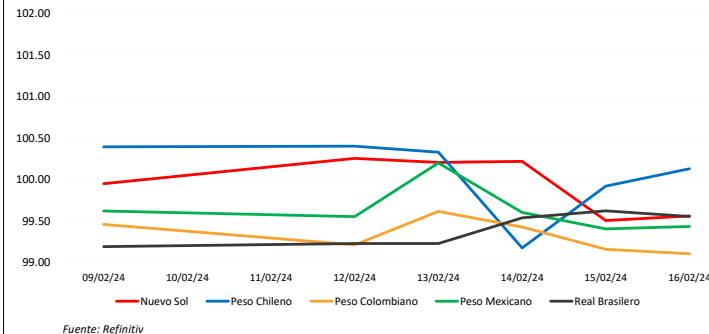
Trayectoria de los índices (7 Días)



MILA: Tasas de referencia de política monetaria



Trayectoria de las divisas (7 Días)



COLOMBIA

El principal índice colombiano COLCAP cerró la semana con un rendimiento acumulado de +0.29% y un rendimiento ajustado a dólares de +0.63%. Entre las noticias más resaltantes se tiene que la desaceleración es preocupante y otras reacciones de sectores al PIB del 2023. Por otro lado, proyectos públicos también estarían en riesgo por líos con el Presupuesto del 2024.



BRASIL

El principal índice brasilero IBOVESPA cerró la semana con un rendimiento acumulado de -1.14% y un rendimiento ajustado a dólares de -1.45%. Entre las noticias más resaltantes se encuentra que el índice Ibovespa opera en terreno negativo, con inflación estadounidense por encima de las expectativas. El dólar sube. Por otro lado, la previsión de inflación para 2024 y 2025 tiene un ligero aumento.

PRÓXIMOS EVENTOS

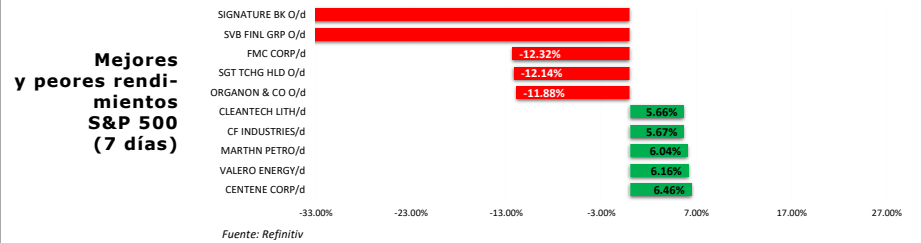
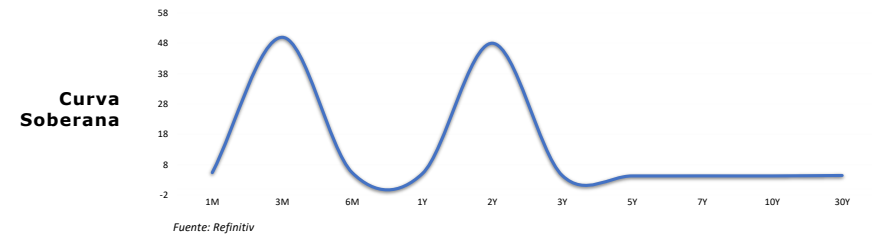
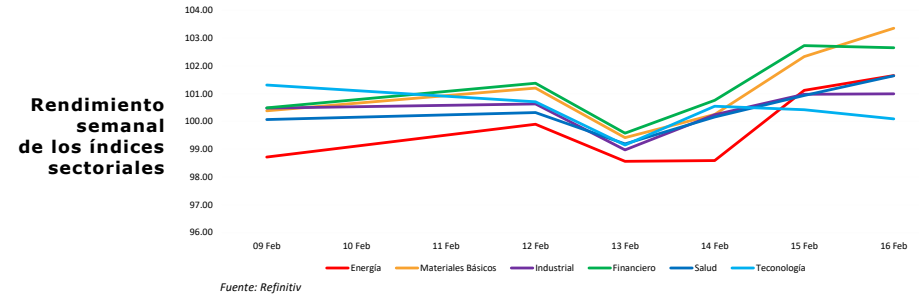
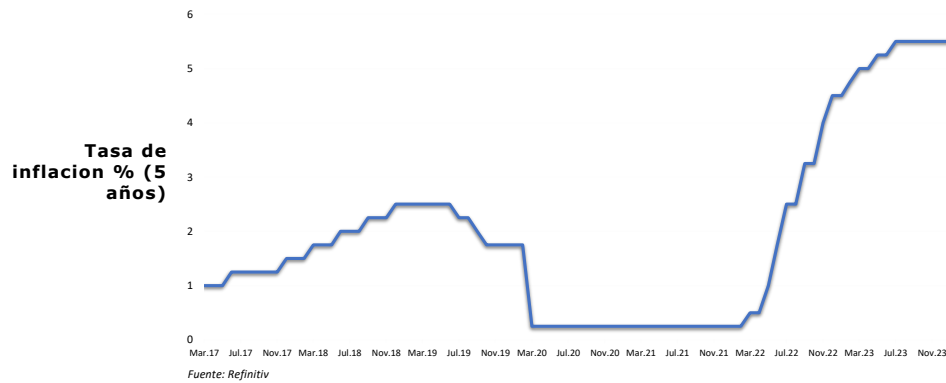
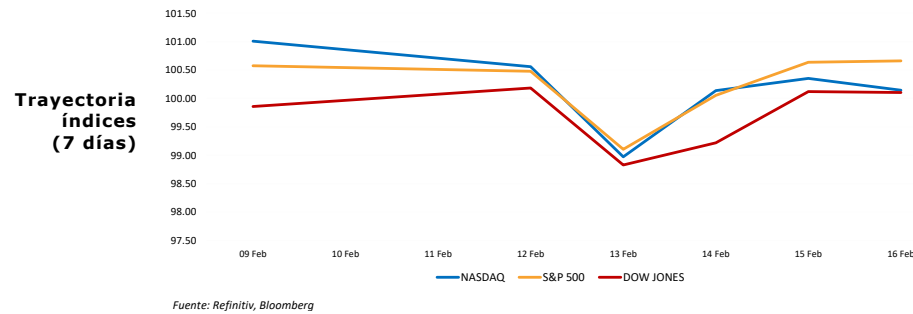
Date Time	Event	Actual	Prior	Country/Region
02/23/24 10:00	GDP YoY	--	-1.00%	Peru
02/23/24 06:00	FGV CPI IPC-S	--	0.65%	Brazil
02/19/24 07:00	Economic Activity MoM	--	0.01%	Brazil
02/19/24 07:00	Economic Activity YoY	--	2.19%	Brazil
02/22/2024 07:00	Bi-Weekly CPI	--	0.32%	Mexico
02/22/2024 07:00	GDP NSA YoY	--	2.40%	Mexico
02/21/2024 07:00	Retail Sales YoY	--	2.70%	Mexico
02/22/2024 07:00	Bi-Weekly Core CPI	--	0.32%	Mexico
02/22/2024 07:00	Economic Activity IGAE YoY	--	2.27%	Mexico
02/23/2024 07:00	PPI MoM	--	0.70%	Chile
02/23/2024 10:30	Bloomberg Feb. Chile Economic			Chile
02/20/24	Industrial Confidence	--	-4.30%	Colombia
02/20/24	Retail Confidence	--	16.60%	Colombia

Fuente: Bloomberg



ESTADOS UNIDOS

El mercado estadounidense inició la semana con rendimientos mixtos y con altas expectativas por los anuncios que se darían a lo largo de la semana. A mitad de semana, los principales índices cerraron con rendimientos positivos, en un contexto en el que los inversionistas comenzaron a recuperar la confianza en el mercado luego de la abrupta caída que se tuvo en la sesión anterior por los datos de inflación interanual que resultaron peor que lo esperado. Finalmente, el mercado cerró con rendimientos positivos, luego de que los datos de ventas minoristas disminuyeron más de lo esperado, alimentando las esperanzas de que la Reserva Federal pronto comience a recortar las tasas de interés en los próximos meses. Además, luego de que el optimismo de los inversores creciera ya que el 80.3% de las empresas del índice superaron las expectativas de ganancias, según mostraron los datos de LSEF, superando el promedio anual del 76%.



PRÓXIMOS EVENTOS

Date Time	Date	Event	Actual	Prior	Country/Region
02/22/24 08:30	02/22/24	Initial Jobless Claims	--	212k	United States
02/21/24 07:00	02/21/24	MBA Mortgage Applications	--	-2.30%	United States
02/22/24 09:45	02/22/24	S&P Global US Manufacturing PMI	--	50.7%	United States
02/22/24 10:00	02/22/24	Existing Home Sales	--	3.78m	United States
02/20/24 10:00	02/20/24	Leading Index	--	-0.10%	United States
02/22/24 09:45	02/22/24	S&P Global US Services PMI	--	52.50%	United States
02/22/24 09:45	02/22/24	S&P Global US Composite PMI	--	52.00%	United States
02/22/24 08:30	02/22/24	Continuing Claims	--	1895k	United States
02/22/24 08:30	02/22/24	Chicago Fed Nat Activity Index	--	-0.15%	United States
02/21/24 14:00	02/21/24	FOMC Meeting Minutes	--	--	United States
02/22/24 10:00	02/22/24	Existing Home Sales MoM	--	-1.00%	United States

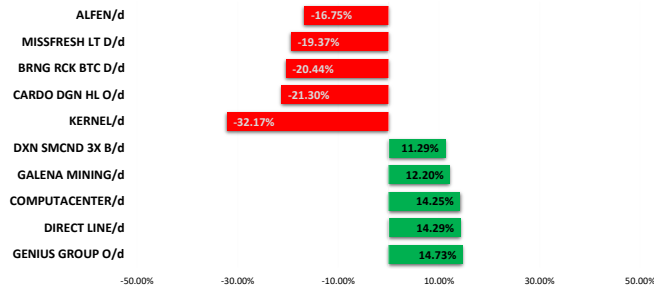
Fuente: Bloomberg



STOXX 600

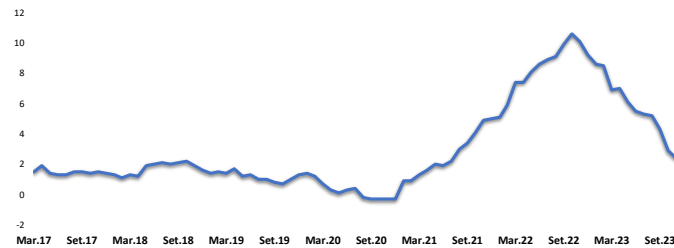
El índice paneuropeo STOXX 600 termina con un rendimiento semanal de +1.38% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +1.28%. El índice empezó la semana con rendimientos positivos por los buenos resultados empresariales. A mitad de semana el índice continuó con las buenas noticias a pesar de los datos altos de inflación en Estados Unidos, sin embargo las expectativas se seguían evaluando. Finalmente el índice terminó la semana en positivo por una semana plagada de buenos resultados empresariales y macroeconómico.

Mejores y peores rendimientos SOTXX 600 (7 días)



Fuente: Refinitiv

Tasa de inflación BCE (5 años)



Fuente: Refinitiv



REIUNO UNIDO

El índice inglés FTSE 100 termina con un rendimiento semanal de +1.80% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +1.50%. El día lunes el índice empezó con ganancias gracias a los aumentos de Burberry Group que subió más de 5%. El día miércoles, el índice cerró al alza, ya que los datos de inflación en Reino Unido fueron bien acogidos por los inversores y la alta expectativa por recortes de tasas. Al cierre de la semana, el índice cerró con ganancias por los buenos resultados económicos y por la alta expectativa de una próxima bajada de tipos de interés.



ALEMANIA

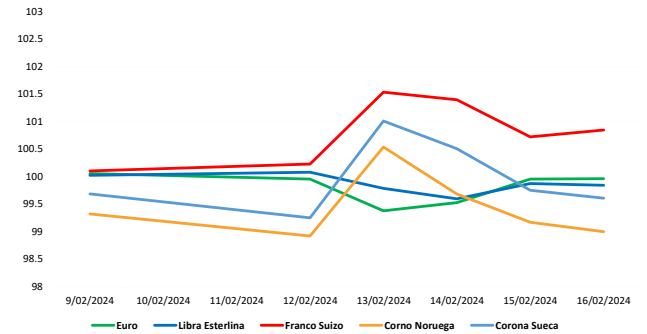
El índice alemán DAX termina con un rendimiento semanal de +1.08% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +0.97%. Empezando la semana en verde por los valores altos de consumo y buenos resultados empresariales. A mitad de semana el índice cerró positivo, acercándose a su máximo histórico luego de que los resultados empresariales sean positivos. Cerrando la semana con resultados positivos, por los buenos resultados de empresas automotrices como Mercedes o BMW que registraron sólidos incrementos.



FRANCIA

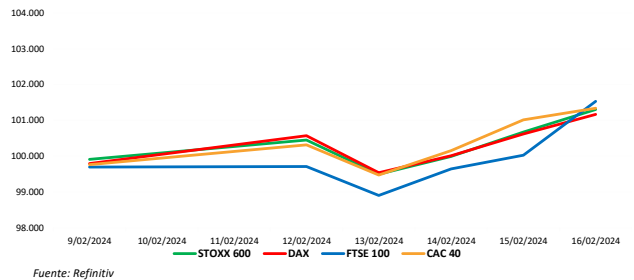
El índice francés CAC 40 termina con un rendimiento semanal de +1.60% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +1.49%. Empezando la semana en positivo, a la espera aún de los resultados de inflación de USA. El miércoles la bolsa cerró en positivo luego de que las expectativas de los inversores sean reforzadas por buenos datos macroeconómicos. Cerrando la semana con rendimientos positivos, gracias Renault que subió casi 7% y por Stellantis que sorprendió con sus resultados y una subida de precios de 5.45%.

Trayectoria de las divisas (7 días)



Fuente: Refinitiv

Trayectoria de los índices (7 días)



Fuente: Refinitiv

PRÓXIMOS EVENTOS

Date Time	Event	Actual	Prior	Country/Rt
02/23/24 04:00	IFO Business Climate	--	85.2	Germany
02/22/24 03:15	HCOB France Manufacturing PMI	--	43.1	France
02/22/24 05:00	CPI YoY	--	2.80%	Eurozone
02/22/24 03:00	CPI EU Harmonized YoY	--	6.60%	Slovakia
02/22/24 04:00	CPI EU Harmonized YoY	--	0.90%	Italy
02/19/24 01:00	CPI YoY	--	3.60%	Finland
02/21/24 06:00	PPI YoY	--	-11.30%	Latvia
02/22/24 05:00	CPI YoY	--	4.10%	Croatia
02/22/24 03:15	HCOB France Services PMI	--	45.4	France
02/22/24 04:00	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	--	46.6	Eurozone
02/22/24 03:30	HCOB Germany Manufacturing PMI	--	45.5	Germany
02/19/24 01:00	CPI MoM	--	0.30%	Finland
02/22/24 03:15	HCOB France Composite PMI	--	44.6	France
02/22/24 09:00	Business Confidence	--	-16.4	Belgium
02/22/24 05:00	CPI MoM	--	-0.40%	Eurozone

Fuente: Bloomberg

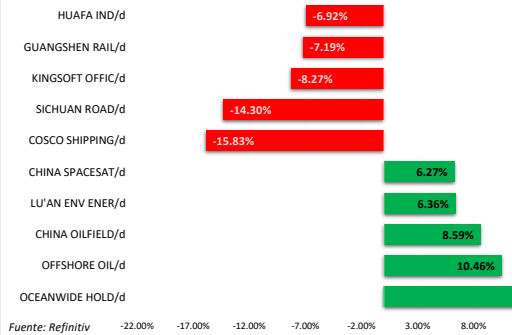


CHINA

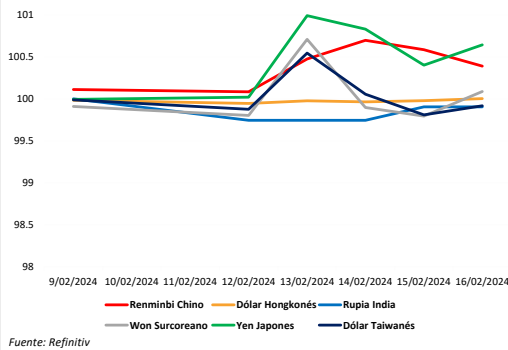
El mercado bursátil chino termina con rendimiento semanal de +3.43% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +3.43%. La semana inició en verde, luego de que Beijing nombrara un nuevo jefe de regulación de valores y este tomara medidas para estabilizar los mercados, incluyendo la restricción de ventas en corto y la dirección de fondos estatales hacia la compra de ETF. Posteriormente, el mercado chino no tuvo comercio debido al día festivo del año nuevo chino.



Mejores y peores rendimientos CSI 300 (7 días)



Trayectoria de las divisas (7 días)



HONG KONG

El mercado bursátil de Hong Kong termina con rendimiento semanal de +1.60% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +1.58%. La semana inició con pérdidas, influenciado por la preocupación sobre posibles tensiones en el mercado, mencionadas por Janet Yellen. El martes, el mercado de Hong Kong no tuvo comercio por ser un día festivo. El miércoles, el mercado cerró positivo, revirtiendo las pérdidas anteriores mientras el mercado regresaba de las vacaciones del Año Nuevo Lunar. El jueves terminó con ganancias, mientras los futuros estadounidenses subían notablemente después de una sesión optimista en Wall Street el miércoles, en medio de esperanzas de que la fuerte actividad económica de Estados Unidos respalde las ganancias corporativas.



JAPÓN

El mercado bursátil japonés termina con rendimiento semanal de +4.41% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +3.66%. La semana inició en terreno positivo, impulsado por sólidos resultados corporativos y una postura moderada del Banco de Japón sobre la política monetaria. El martes cerró positivo, impulsado por un fuerte aumento en el sector tecnológico. Este impulso se veía respaldado por sólidos resultados corporativos internos, la depreciación del yen y una postura flexible en la política monetaria del Banco de Japón, todo lo cual contribuyó a mantener la tendencia alcista del mercado. El miércoles, se situó en terreno negativo, donde el índice Nikkei 225 cayó un 0.69 por ciento el miércoles. Las pérdidas fueron lideradas por Dowu (-5.75%), Yamaha (-5.40%) y Pacific Metals (-4.98%). El jueves el mercado terminó en positivo, a pesar de que los inversores asimilaban datos que mostraban que la economía de Japón se contrajo inesperadamente un 0,1% trimestral en el cuarto trimestre del año pasado, incumpliendo las previsiones de un crecimiento del 0,3%.



COREA DEL SUR

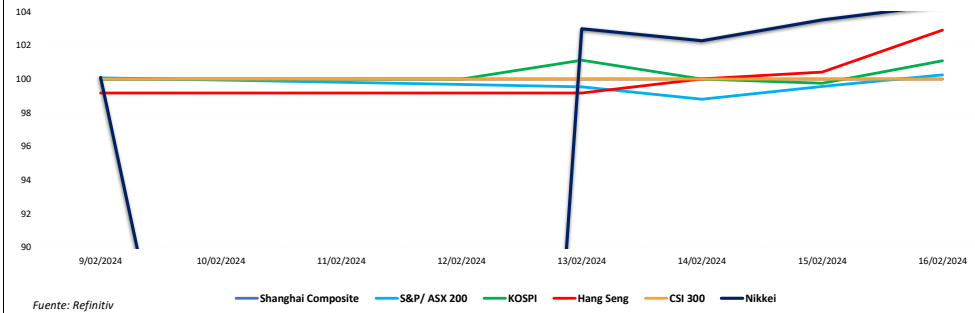
El mercado bursátil surcoreano termina con rendimiento semanal de +1.50% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +1.32%. La semana comenzó en terreno positivo, impulsado por la sesión previa en Nueva York, donde los sólidos resultados trimestrales y las expectativas de un futuro recorte de tasas por parte de la Reserva Federal de EE. UU. han estado alimentando las ganancias en las últimas semanas. El martes, la sesión cerró en terreno positivo, debido a la percepción generalizada de que la Reserva Federal de los Estados Unidos podría iniciar un proceso de relajación de su política monetaria durante el transcurso de este año, en respuesta a los indicios que sugieren un descenso en las tasas de inflación. A mitad de la semana, el mercado terminó en negativo, rompiendo una racha de tres días al alza, tras la publicación de los datos de inflación de EE.UU. El jueves, el mercado terminó en negativo, debido a una serie de factores que están afectando el sentimiento del mercado. Uno de los factores más notables es el rendimiento del bono gubernamental a 10 años de Corea del Sur, que se situó en el 3.47 por ciento.



AUSTRALIA

El mercado bursátil australiano termina con rendimiento semanal de +0.18% en moneda local, y rendimiento ajustado en dólares de +0.24%. Empezando la semana con pérdidas, con inversores siendo cautelosos antes de datos clave sobre la inflación en EE. UU. que podrían afectar las expectativas sobre las tasas de interés. El día martes también cerró en rojo debido a informes corporativos decepcionantes de algunas empresas seleccionadas que afectaron el sentimiento de los inversores. Las acciones australianas también tomaron señales de un desempeño débil en Wall Street durante la noche, ya que los inversores se mostraron cautelosos antes de una lectura clave sobre la inflación en Estados Unidos que podría influir en las expectativas sobre las tasas de interés. A mitad de la semana, tras la venta masiva en Wall Street debido a datos de inflación de EE. UU. más fuertes de lo esperado. Finalmente cerró la sesión de la semana con ganancias debido a que el rendimiento de los bonos del gobierno australiano a 10 años cayó por debajo del 4,2%, deslizándose a sus niveles más bajos en casi una semana, ya que datos laborales débiles respaldaron una perspectiva moderada sobre la política monetaria doméstica.

Trayectoria de los índices (7 Días)



PRÓXIMOS EVENTOS

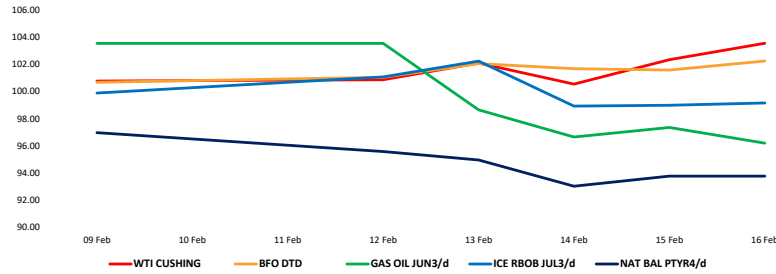
Date Time	Event	Actual	Prior	Country/Region
02/21/24-02/22/24	BOK Base Rate	--	3.50%	South Korea
02/21/24 19:30	Jibun Bank Japan PMI Mfg	--	48	Japan
02/22/24 03:30	CPI Composite YoY	--	2.40%	Hong Kong
02/20/24 18:30	Westpac Leading Index MoM	--	-0.04%	Australia
02/20/24 03:30	Unemployment Rate SA	--	2.90%	Hong Kong
02/20/24 16:00	Business Survey Manufacturing	--	71	South Korea
02/21/24 19:30	Jibun Bank Japan PMI Composite	--	51.5	Japan
02/21/24 19:30	Jibun Bank Japan PMI Services	--	53.1	Japan
02/20/24 19:30	Wage Price Index QoQ	--	1.30%	Australia
02/21/24 01:00	Machine Tool Orders YoY	--	-14.10%	Japan

Fuente: Bloomberg

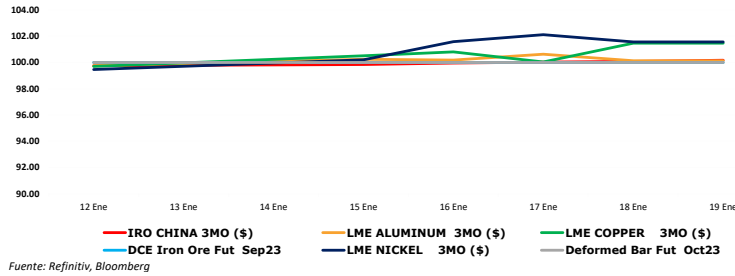


COMMODITIES

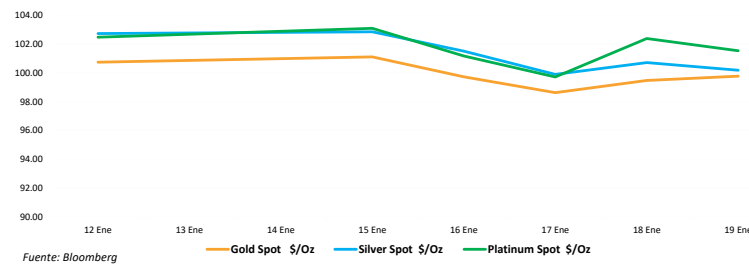
Trayectoria del crudo y derivados (7 días)



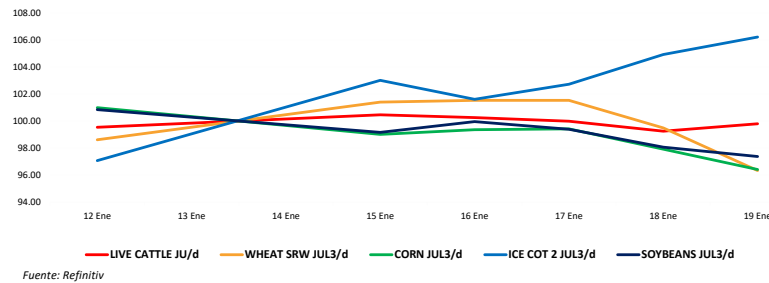
Trayectoria de los metales (7 días)



Trayectoria de metales preciosos (7 días)

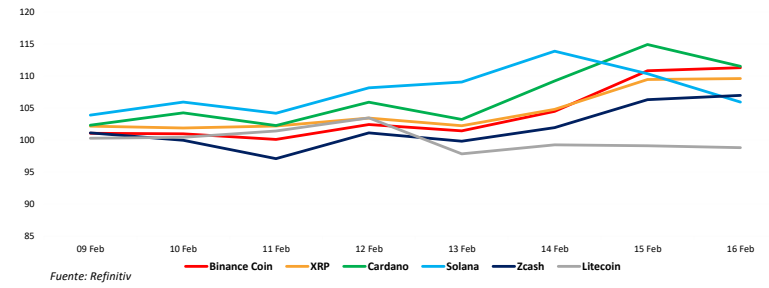


Trayectoria de commodities agrícolas (7 Días)

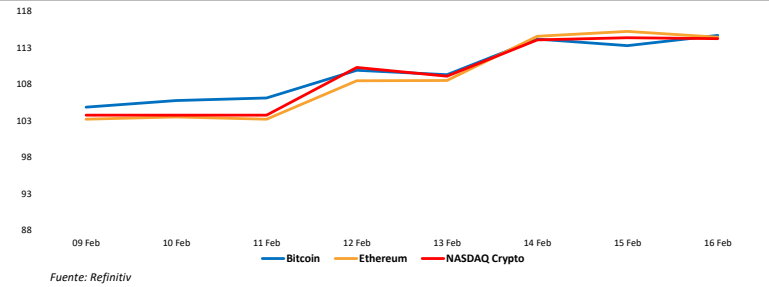


CRIPATOMONEDAS

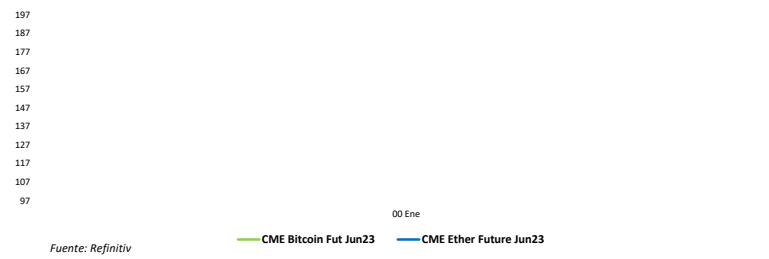
Trayectoria de las Altcoins (7 días)



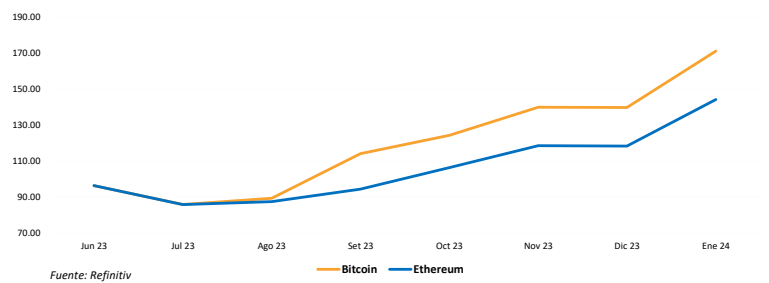
Trayectoria del Nasdaq Crypto vs Bitcoin & Ethereum (7 días)



Contratos de futuros (7 días)



Fluctuaciones diarias de Bitcoin & Ethereum a 6 meses





UNIVERSIDAD DE LIMA

**Responsable
de
Investigación**
Gonzalo
Llosa

**Responsable del
Laboratorio del
Mercado
de Capitales**
Javier Penny

**Responsable
de Investigación**
Pedro Grados
Smith

**Responsable de
Investigación y Proyectos**
José Luis
Nolazco

**Responsable
de Investigación**
Guillermo
Boitano

Responsable del Pulso Semanal
Alfonso Ramirez, Luis Muedas y Leonardo
Román