

Pulso Semanal

30/09 al 04/10



Coordinador Laboratorio de Mercado de Capitales: Economista Bruno Bellido
Apoyo: Alonso Butters, Juan Carlos Figueroa, Jeanpiere León, Manuel Muñoz Najjar
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**, El mercado europeo cerró la jornada de hoy con resultados positivos de acuerdo a su principal índice, Stoxx50 +0.35%. Por otro lado, el primer ministro británico, Boris Johnson, está buscando que el congreso anual del Partido Conservado le dé el mayor respaldo para materializar el brexit el próximo 31 de octubre. Además, el ministro de Economía británico, Sajid Javid, propuso este lunes subir el salario mínimo en el Reino Unido hasta 10.50 libras esterlinas por hora para los próximos cinco años. “Durante los próximos cinco años convertiremos al Reino Unido en la primera gran economía del mundo que acaba por completo con los bajos salarios”, expresó el ministro de Economía. El mercado asiático terminó la sesión de hoy a la baja, mientras los mercados chinos se acercaron a un feriado nacional, en la siguiente sesión. Los datos de fabricación chinos fueron ligeramente mejores que las estimaciones, lo que aumentó el sentimiento. No obstante, el ánimo pesimista en Wall Street en la sesión anterior se trasladó al día de hoy. Sin embargo, China se mantuvo positivo con el Hang Seng. Esto es porque Hong Kong recibió un impulso de los tranquilizadores comentarios del presidente ejecutivo de su autoridad monetaria. Además, dos indicadores de la actividad fabril china mejoraron en septiembre antes de una ronda de conversaciones comerciales con Washington. El mercado estadounidense cerró con sus principales índices al alza, después de que un alto funcionario de la Casa Blanca tildara de “fake news” la noticia de que el presidente Trump estaría planeando deslistar a las acciones de empresas chinas de las bolsas estadounidenses. Entre las acciones que más subieron destacó Apple Inc (+2.4%) debido a que su CEO, Tim Cook, anunció que las ventas del nuevo iPhone van muy bien, además, el banco JP Morgan elevó su pronóstico de ventas de la empresa debido a mayores volúmenes de envíos.

El **martes**, el mercado estadounidense cerró la jornada a la baja tras conocerse que la actividad manufacturera cayó en septiembre a su mínimo en una década por la guerra comercial entre Estados Unidos y China. Sus principales índices, S&P 500 y DJI, cerraron la sesión con -1.31% y -1.28% respectivamente. Por otro lado, la empresa estadounidense General Motors (GM) se vio obligada a suspender la producción de una de sus plantas en México debido a la falta de piezas por una huelga de casi 50,000 empleados en Estados Unidos. Se presume que esta suspensión de la producción le puede haber costado unos \$1,000 millones. En otras noticias, la canciller alemana, Angela Merkel, que se reunió con los jefes de las organizaciones financieras internacionales, declaró “hay una desaceleración del desarrollo en las previsiones de todas las organizaciones”, refiriéndose a la difícil situación que se encuentra la economía mundial. Asimismo, el mercado europeo cerró con sus principales índices a la baja, debido a la caída del sector de manufactura tanto en los EE.UU. (PMI= 47.8), como en la zona euro (PMI= 45.7), lo que ocasionó que el índice DAX de Alemania cayera -1.32% debido a que los temores de una recesión global afectarían, en mayor medida, al mayor exportador de la Unión Europea. Por otro lado, el índice Pan-Europeo STOXX 600 retrocedió -1.31%, debido al desplome en la cotización de la acción de Greggs (-12.54%), debido a que los analistas esperan que el crecimiento de ventas caiga de 10.5% a 7.4% en el trimestre actual y que los costos de producción aumenten. Por último, el mercado asiático terminó la sesión al alza. Los principales índices de esta región tuvieron los siguientes resultados, Nikkei 225 al alza en +0.59%, Hang Seng al alza en +0.53% y ASX 200 al alza en +0.81%. El banco de la Reserva de Australia (RBA) redujo, por tercera vez en el año, su tasa de efectivo en un cuarto de punto básico. Esta reducción produjo que se registre un nuevo mínimo histórico del 0.75%. Asimismo, la encuesta del Banco de Japón reveló el empeoramiento del sector manufacturero al alcanzar su nivel más bajo desde junio de 2013. Mientras tanto, se viene realizando aumentos al impuesto a las ventas del 8% al 10%, esta medida preocupa a los minoristas y otras empresas en el país del sol naciente.

El **miércoles**, el mercado estadounidense culminó la jornada con resultados negativos, sus principales índices S&P500 y DJI obtuvieron fuertes caída, -1.79% y -1.86% respectivamente, siendo arrastrados por el temor de una recesión económica tras conocerse varios indicadores negativos de la economía estadounidense y el momento que atraviesa el presidente Donald Trump. Además, la Organización Mundial del Comercio (OMC) autorizó este miércoles a EEUU a imponer aranceles a productos importados desde la Unión Europea por USD 7.500 millones. Se impondrá aranceles suplementarios de 10% a los aviones europeos y de 25% a los demás productos. Por otro lado, el mercado asiático cerró a la baja, debido a las tensiones relacionadas al posible deslistado de las acciones chinas que cotizan en el mercado y, además, a que la bolsa NASDAQ estaría revisando los planes de OPI por parte de las empresas china, con lo cual, esta medida dejaría de ser solo una posibilidad. Debido a estos hechos, el índice CSI300 "Blue chip" disminuyó -1%, siendo el sector financiero (-1.3%) el que lideró la caída. Por último, los mercados europeos terminaron la jornada con pérdidas, en medio de mayores miedos por la actividad manufacturera estadounidense más débil que podría afectar a la economía global. La caída ocurrió luego de que los inversores reflexionaron sobre los datos económicos más débiles de lo esperado de los EE. UU., lo que agravó las preocupaciones sobre un largo conflicto comercial entre Washington y Beijing.

El **jueves**, el mercado estadounidense culminó la jornada con resultados negativos, sus principales índices S&P500 y DJI obtuvieron fuertes caída, -1.79% y -1.86% respectivamente, siendo arrastrados por el temor de una recesión económica tras conocerse varios indicadores negativos de la economía estadounidense y el momento que atraviesa el presidente Donald Trump. En otras noticias, la Organización Mundial del Comercio (OMC) autorizó este miércoles a EEUU a imponer aranceles a productos importados desde la Unión Europea por USD 7.500 millones. Se impondrá aranceles suplementarios de 10% a los aviones europeos y de 25% a los demás productos. Así, Washington podrá resacarse de los daños sufridos a causa de las ayudas y subsidios europeos a Airbus, consideradas ilegales por la OMC. Por otro lado, los mercados de asiáticos terminaron la jornada con resultados negativo. Los principales índices tuvieron los siguientes rendimientos Nikkei 225 a la baja -2.01%, Hang Seng al alza +0.26% y el ASX 200 a la baja -2.21%. Los inversionistas recobraron el sentimiento de temor al conocerse un posible conflicto comercial ya que la Oficina del Representante Comercial de EEUU impondrán aranceles a los productos de la Unión Europea el 18 de octubre. Asimismo, existe una pequeña preocupación sobre la posible desaceleración económica en los EE.UU. por parte del sector manufacturero. En otras noticias, el CEO del banco YES, el quinto banco del sector privado de India, aseguró que el crecimiento de sus acciones (+25%) se debe a su solidez financiera. Dicha solidez se vio reflejado tras la auditoria que tuvo donde se reflejó la reducción de deuda con otras compañías y la liquidez necesaria para el mercado. Finalmente, el mercado europeo cerró la sesión con resultados mixtos, en medio de débiles datos económicos que aumentaron la incertidumbre derivada del anuncio de EE. UU. de que impondría aranceles por valor de billones de dólares a las exportaciones de la Unión Europea. Una gran cantidad de datos económicos empeoró las condiciones ya problemáticas para los activos de riesgo, mostrando que el crecimiento de los negocios de la eurozona se estancó en septiembre a medida que una contracción continua en la manufactura comienza a afectar la industria de servicios. El PMI final compuesto de Markit en septiembre llegó a 50.1, por debajo de 51.9 en agosto, mientras que el PMI de servicios cayó a 51.6 de 53.5 el mes anterior.

El **viernes**, el mercado de europeo cerró la jornada con resultados positivos debido al informe clave acerca del empleo en Estados Unidos. En dicho informe se mostró que el empleo tiene un crecimiento constante y que la tasa de desempleo alcanza mínimos en 50 años. Los principales índices tuvieron los siguientes rendimientos Euro Stoxx 50 al alza +0.86%, FTSE 100 al alza +1.10% y el CAC 40 al +0.91%. Con respecto a las noticias corporativas, el fundador y CEO del SofBank Group, Masayoshi Son, ha tenido complicaciones para aumentar la inversión masiva en tecnología debido a una fallida adquisición, mediante oferta pública, de la empresa de alquiler de oficinas WeWork. Los mercados asiáticos cerraron la jornada de hoy con resultados mixto, ya que los índices Nikkei el S&P/ASX 200 tuvieron variaciones positivas de +0.32% y +0.37%, en cambio; los índices Hang Seng y CSI 300 obtuvieron variaciones negativas de -1.11% y -0.99% respectivamente. Por otro lado, la jefa del ejecutivo de Hong Kong, Carrie Lam, anunció la ilegalización desde la media noche del uso de máscaras con las que los manifestantes ocultaban su identidad durante las protestas que sucedieron los últimos 4 meses. El mercado estadounidense cerró en el ultimo día de la semana al alza, impulsado por el dato de nóminas no agrícolas de septiembre, las cuales aumentaron en 136 mil y el desempleo cayó de 3.7% a 3.5% con lo cual este indicador se sitúa en el nivel más bajo de los últimos 50 años, lo que va en línea con la expansión histórica de 11 años de la economía del país. Entre las acciones que más subieron, destacó Apple Inc (+2.80%), después de informar que aumentará la producción del Iphone 11 un 10% adicional, del mismo modo, el sector que lideró el mercado fue el índice Philadelphia chips con +1.9%.

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.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
10/04/19 07:30	Cambio en nóminas no agrícolas	Sep	130000	145000	136000	Estados Unidos
10/03/19 07:30	Peticiones iniciales de desempleo	Sep 28	213000	215000	219000	Estados Unidos
10/01/19 09:00	ISM manufacturero	Sep	49.1	50	47.8	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Órdenes bienes duraderos	Aug F	0.20%	--	0.20%	Estados Unidos
10/02/19 06:00	Solicitudes de hipoteca MBA	Sep 27	-10.10%	--	8.10%	Estados Unidos
10/01/19 08:45	Markit EEUU fabricación PMI	Sep F	51	51	51.1	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Tasa de desempleo	Sep	3.70%	3.70%	3.50%	Estados Unidos
10/02/19 07:15	ADP Cambio de empleo	Sep	195000	140000	135000	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Pedidos de fábrica	Aug	1.40%	-0.20%	-0.10%	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Balanza comercial	Aug	-5.40E+10	-5.45E+10	-5.49E+10	Estados Unidos
09/30/19 08:45	PMI Chicago MNI	Sep	50.4	50	47.1	Estados Unidos
10/01/19 09:00	Gasto en construcción (MoM)	Aug	0.10%	0.50%	0.10%	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Índice ISM no de fabricación	Sep	56.4	55	52.6	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Durables no transportación	Aug F	0.50%	--	0.50%	Estados Unidos
10/01/19 09:00	ISM de precios pagados	Sep	46	50.5	49.7	Estados Unidos
10/03/19 08:45	Markit EEUU Servicios PMI	Sep F	50.9	50.9	50.9	Estados Unidos
10/03/19 08:45	Markit PMI Composite EEUU	Sep F	51	--	51	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Cambio en nóminas-manufactura	Sep	3000	3000	-2000	Estados Unidos
10/03/19 07:30	Reclamos continuos	Sep 21	1.65E+06	1.65E+06	1.65E+06	Estados Unidos
10/03/19 08:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	Sep 29	61.7	--	62	Estados Unidos
09/30/19 09:30	Actividad manuf Fed Dallas	Sep	2.7	1	1.5	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Órdenes bienes cap no def sin aéreos	Aug F	-0.20%	--	-0.40%	Estados Unidos
10/03/19 09:00	Envíos bienes cap no def no av	Aug F	0.40%	--	0.30%	Estados Unidos
10/01/19	Wards, ventas totales de vehículos	Sep	1.70E+07	1.70E+07	1.72E+07	Estados Unidos
10/03/19 06:30	Challenger Job Cuts YoY	Sep	39.00%	--	-24.80%	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Salario por hora promedio YoY	Sep	3.20%	3.20%	2.90%	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Salario por hora promedio MoM	Sep	0.40%	0.20%	0.00%	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Cambio en planillas privadas	Sep	96000	130000	114000	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Horas semanales promedio todos los empleados	Sep	34.4	34.4	34.4	Estados Unidos
10/04/19 07:30	Tipo de subempleo	Sep	7.20%	--	6.90%	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.

Unión Europea

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
09/30/19 03:30	PIB QoQ	2Q F	-0.20%	-0.20%	-0.20%	Reino Unido
10/01/19 02:50	Markit PMI fabricación Francia	Sep F	50.3	50.3	50.1	Francia
10/02/19 05:55	Anuncio del tipo base polaco	Oct-02	1.50%	1.50%	1.50%	Polonia
09/30/19 02:00	IPC YoY	Sep P	0.30%	0.30%	0.10%	España
09/30/19 03:30	PIB YoY	2Q F	1.20%	1.20%	1.30%	Reino Unido
10/01/19 05:00	Tasa de desempleo	Sep	5.20%	--	5.30%	Irlanda
09/30/19 01:00	Tasa de desempleo SA	Aug	3.10%	--	3.10%	Dinamarca
10/03/19 04:30	Anuncio Tasa de Interés	Oct-03	2.50%	2.50%	2.50%	Rumania
09/30/19 04:00	IPC UE armonizado YoY	Sep P	0.50%	0.50%	0.30%	Italia
10/01/19 03:00	IPC YoY	Sep P	2.90%	2.70%	2.60%	Polonia
09/30/19 02:00	IPC UE armonizado YoY	Sep P	0.40%	0.30%	0.20%	España
10/01/19 01:30	Fabricación PMI Swedbank/Silf	Sep	52.4	52	46.3	Suecia
09/30/19 03:30	IPC YoY	Sep	2.00%	--	1.70%	Eslovenia
09/30/19 02:55	Cambio en desempleo (000s)	Sep	4000	5000	-10000	Alemania
09/30/19 19:01	PMI de fabricación, AIB Irlanda	Sep	48.6	--	48.7	Irlanda
10/01/19 02:00	Fab PMI de Polonia Markit	Sep	48.8	47.9	47.8	Polonia
10/01/19 02:00	NEVI Países Bajos fabricación PMI	Sep	51.6	51	51.6	Países Bajos
10/01/19 02:15	Markit PMI fabricación España	Sep	48.8	48.2	47.7	España
10/01/19 02:30	Fab PMI de Rep Checa Markit	Sep	44.9	43.7	44.9	República Checa
10/01/19 02:45	Markit Italy Manufacturing PMI	Sep	48.7	48.1	47.8	Italia
10/01/19 02:55	Markit/BME Alemania fabricación PMI	Sep F	41.4	41.4	41.7	Alemania
10/01/19 03:00	Markit Eurozona fabricación PMI	Sep F	45.6	45.6	45.7	Eurozona
10/01/19 03:00	Markit Grecia PMI fabricación	Sep	54.9	--	53.6	Grecia
10/01/19 03:30	Markit, fabricación PMI del RU SA	Sep	47.4	47	48.3	Reino Unido
10/01/19 01:00	Prc de casas nacionales MoM	Sep	0.00%	0.10%	-0.20%	Reino Unido
09/30/19 07:00	IPC YoY	Sep P	1.40%	1.30%	1.20%	Alemania
09/30/19 07:00	IPC (MoM)	Sep P	-0.20%	0.00%	0.00%	Alemania
10/01/19 01:00	Prc NSA de casas nacionales YoY	Sep	0.60%	0.50%	0.20%	Reino Unido
10/02/19 02:00	Cambio en desempleo	Sep	54400	--	13900	España
09/30/19 03:30	IPC (MoM)	Sep	2.30%	--	-0.20%	Eslovenia

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
09/30/19 23:30	Tipo en efectivo objetivo RBA	Oct-01	1.00%	0.75%	0.75%	Australia
09/30/19 18:30	Desempleo	Aug	2.20%	2.30%	2.20%	Japón
10/02/19 03:30	Valor de ventas al por menor YoY	Aug	-11.40%	-14.00%	-23.00%	Hong Kong
10/04/19 01:15	Tipo de recompra RBI	Oct-04	5.40%	5.15%	5.15%	India
09/30/19 19:00	Exportaciones YoY	Sep	-13.60%	-9.60%	-11.70%	Corea del Sur
09/30/19 20:30	Permisos de construcción MoM	Aug	-9.70%	2.00%	-1.10%	Australia
09/30/19 02:21	BoP Balanza por cuenta corriente	2Q	8.35E+08	--	-1.76E+09	Kazajstán
09/30/19 22:30	IPC YoY	Sep	0.52%	0.41%	0.32%	Tailandia
10/03/19 20:30	Ventas al por menor MoM	Aug	-0.10%	0.50%	0.40%	Australia
09/30/19 19:30	Fab PMI de Taiwán Markit	Sep	47.9	--	50	Taiwán
09/30/19 19:30	Fab PMI de Corea del Sur Markit	Sep	49	--	48	Corea del Sur
09/30/19 19:30	Fab PMI de Indonesia Markit	Sep	49	--	49.1	Indonesia
09/30/19 19:30	Fab PMI de Vietnam Markit	Sep	51.4	--	50.5	Vietnam
09/30/19 19:30	Fab PMI Japón de Jibun Bank	Sep F	48.9	--	48.9	Japón
10/01/19 00:00	Fab PMI de India Markit	Sep	51.4	--	51.4	India
09/30/19 23:02	IPC YoY	Sep	3.49%	3.52%	3.39%	Indonesia
09/30/19 18:50	Índice manuf grande Tankan	3Q	7	1	5	Japón
09/30/19 02:30	BoP Balanza por cuenta corriente	Aug	1.77E+09	3.20E+09	3.99E+09	Tailandia
09/30/19 18:00	IPC YoY	Sep	0.00%	-0.30%	-0.40%	Corea del Sur
09/30/19 18:30	Ratio trabajo-candidato	Aug	1.59	1.59	1.59	Japón
10/02/19 20:30	Balanza comercial	Aug	7.27E+09	6.10E+09	5.93E+09	Australia
10/03/19 20:00	IPC YoY 2012=100	Sep	1.70%	1.10%	0.90%	Filipinas
09/30/19 18:50	Capex industrias grandes Tankan	3Q	7.40%	7.00%	6.60%	Japón
10/01/19 01:30	Índice de materias primas SDR YoY	Sep	6.20%	--	1.80%	Australia
09/30/19 18:50	Pronóstico manuf grande Tankan	3Q	7	0	2	Japón
09/30/19 18:50	Índice no manuf grande Tankan	3Q	23	20	21	Japón
09/30/19 18:50	Pronóstico no manuf grande Tankan	3Q	17	16	15	Japón
10/04/19 02:30	Reservas internacionales	Sep 27	2.22E+11	--	2.20E+11	Tailandia
10/02/19 09:40	IPC YoY	Sep	10.50%	11.01%	11.37%	Pakistán
10/01/19 18:50	Base monetaria YoY	Sep	2.80%	--	3.00%	Japón

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.