

Pulso Semanal

19/10 al 23/10



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 terminaron la sesión en su mayoría con resultados positivos debido al optimismo sobre el estímulo de EE. UU. y una caída interna en los casos de coronavirus. En información macroeconómica, las exportaciones de Japón en septiembre cayeron a un ritmo más lento ya que los envíos de automóviles con destino a Estados Unidos comenzaron a recuperarse de sus niveles mínimos. Sin embargo, las ganancias fueron limitadas por los datos de China siendo que el PBI aumentó +4.9% mientras se esperaba un crecimiento de +5.2%. Por otro lado, las entradas de divisas extranjeras a los bonos asiáticos se duplicaron con creces en septiembre atraídos por mayores rendimientos y algunos signos de recuperación económica. Así, el NIKKEI 225 +1.11%, Hang Seng +0.64%, Kospi +0.22%, S&P/ASX 200 +0.85%, Shanghai Composite -0.71%, cerraron en su mayoría al alza. Por el contrario, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos negativos ante la implementación de nuevas restricciones por los crecientes casos de Covid-19 y el optimismo de los signos de progreso en el acuerdo comercial Brexit. Además, el comercio de algunos intercambios se vio interrumpido durante más de dos horas por un problema técnico en Euronext, que afectó principalmente el índice bursátil francés CAC 40. En acciones corporativas, el grupo de defensa sueco SAAB cayó en un -14.30% tras informar una caída en las ganancias operativas para el tercer trimestre. Para el cierre, los principales índices Stoxx 600 -0.18%, FTSE 100 -0.59%, CAC 40 -0.13% y DAX -0.42% culminaron con resultados a la baja. En la misma línea, los mercados estadounidenses finalizaron con variaciones negativas. Uno de los factores que influyó en el sentimiento del mercado fue el escalamiento de los casos de COVID-19 en algunos estados del país. Los casos confirmados crecieron en 13% la semana pasada. Además, la preocupación aumentó por la posibilidad de que el presidente D. Trump impugne los resultados de las elecciones. De acuerdo con Mona Mahajan, de Allianz Global Investors, “la falta de noticias sobre el estímulo es preocupante, agravada por el empeoramiento de las tendencias de los virus y la incertidumbre antes de las elecciones”. Así, el S&P 500 -1.63%, DJIA -1.44% y NASDAQ -1.65% acabaron a la baja.

El **martes**, los principales mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados mixtos, con un aumento de China en el CSI 300 de +0.80% apoyado por datos que mostraron la aceleración de su recuperación económica en el tercer trimestre. Por otro lado, el gigante chino del comercio electrónico, Alibaba +0.74%, sostuvo el mercado de Hong Kong después de que la OPI obtuviera la aprobación de la bolsa de valores de Hong Kong para el tramo offshore, superando el último obstáculo regulatorio de la oferta con una valuación esperada de 35 000 millones de dólares. Por último, el NIKKEI -0.44%, Shanghai Composite +0.47%, Shenzhen Composite +1.33%, Hang Seng +0.11%, S&P/ASX 200 -0.72% y KOSPI +0.50% cerraron con rendimientos diferentes. Asimismo, los mercados europeos finalizaron con diversos resultados; por un lado, se percibió el optimismo por las sólidas ganancias del banco suizo UBS y por el otro, las preocupaciones sobre la moderación del coronavirus y el BREXIT sin acuerdo influyeron negativamente en las operaciones del continente. Italia, España y Gran Bretaña impusieron nuevas restricciones para limitar la propagación de contagio, las cuales amenazan con desviar una recuperación económica que apenas empezaba. Al respecto, el ministro de Finanzas, Paschal Donohoe, dijo que las últimas restricciones en Irlanda harán que el PIB caiga un -3,5% este año. De esta forma, para el cierre de hoy, los principales índices Stoxx 600 -0.35%, FTSE +0.08%, CAC 40 +0.00% y DAX -0.92% culminaron con resultados mixtos. Por su parte, los mercados estadounidenses finalizaron las operaciones con ganancias después de que el presidente Donald Trump dijo que estaba dispuesto a aceptar un gran proyecto de ley de ayuda a pesar de la oposición de su propio Partido Republicano. Este nuevo paquete sería de 2.2 billones de dólares, en línea con la propuesta de Nancy Pelosi. En noticias corporativas, la temporada de resultados del tercer trimestre ha cobrado impulso, ya que de las 66 empresas del S&P 500 que han informado resultados, el 86.4% ha superado las expectativas de ganancias, según datos de Refinitiv. De esta forma, los principales índices S&P 500 +0.47%, DJIA +0.40% y NASDAQ +0.33% cerraron al alza.

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 del día con resultados mixtos, Las acciones australianas cerraron al alza, respaldadas por las ganancias en sectores financieros y energía; en la misma línea, todos menos dos de los 33 subíndices sectoriales en la bolsa de Tokio terminaron con aumentos siendo los sectores mineros y de transporte los de mejor desempeño. En cambio, los mercados chinos cerraron a la baja, arrastrados por la toma de ganancias en las acciones de vehículos de nueva energía (-2.29%) y tecnología (-1.99%). Por último, el NIKKEI 225 +0.31%, Shanghai Composite -0.09%, Shenzhen Composite -1.10%, Hang Seng +0.75%, S&P/ASX 200 +0.12% y KOSPI +0.53% cerraron el día con rendimientos mixtos. Por otro lado, los mercados europeos finalizaron la sesión de hoy con pérdidas lideradas por los sectores de salud y construcción. Se espera que los beneficios del tercer trimestre para las empresas del STOXX 600 caigan en un 34.8%, siendo una ligera mejora del 36.7% previsto al inicio de la temporada de resultados. Por otro lado, la calificadora Moody's redujo la calificación de la deuda soberana de Reino Unido la semana pasada a Aa3 con una perspectiva estable citando el debilitamiento de la fortaleza económica y fiscal del país. De esta manera, los principales índices Stoxx 600 -1.29%, FTSE 100 -1.91%, CAC 40 -1.53% y DAX -1.41% cerraron a la baja. Asimismo, Los mercados estadounidenses cerraron la jornada en territorio negativo, a medida que los inversores monitorearon el desarrollo de las complicadas conversaciones en Washington. Mark Meadows, jefe de gabinete de la Casa Blanca, comentó que, si bien existen diferencias entre los demócratas del Congreso y la Casa Blanca, el presidente D. Trump está dispuesto a apoyar el trabajo de lograr un acuerdo. Previo a las negociaciones con Steven Mnuchin, secretario del Tesoro, Nancy Pelosi, presidente de la Cámara de Representantes, expresó que persiste la posibilidad de concretar un acuerdo pese a la resistencia de los republicanos del Senado. En conclusión, el S&P 500 -0.22%, DJIA -0.35% y NASDAQ -0.28% cayeron.

El **jueves**, los mercados asiáticos terminaron la sesión en pérdidas en medio de incertidumbre respecto a no llegar a un acuerdo sobre un proyecto de ley de estímulo por parte de Estados Unidos hasta después de las elecciones presidenciales. En China, el director del Banco Central comentó que se logrará un equilibrio entre estabilizar el crecimiento económico con un enfoque en prevenir riesgos, pese a que en el año se permitió que la deuda aumentara temporalmente para respaldar la economía golpeada por el coronavirus. Por otro lado, el Ministerio de Finanzas chino declaró que los ingresos fiscales habrían crecido un 4.7% en el tercer trimestre respecto al año anterior. Así, los principales índices Nikkei 225 -0.70%, Hang Seng +0.13%, ASX 200 -0.29%, CSI 300 -0.31% y Shanghai Composite -0.38% cerraron a la baja. Los mercados europeos terminaron la sesión de hoy ligeramente a la baja, mientras los inversores digerían las conversaciones de estímulo en EE. UU. y se publicaban datos económicos y resultados trimestrales corporativos los pronósticos preliminares de la Comisión Europea de la confianza del consumidor de la eurozona también mostraron un retroceso, con una caída de 1.6 puntos en octubre, a -15.5. De este modo, el STOXX 600 -0.14%, CAC 40 -0.05%, DAX -0.12% y FTSE MIB -0.05% finalizaron con retornos negativos, entre otros índices. Los mercados estadounidenses cerraron la jornada en territorio positivo, mientras que la presidenta de la Cámara de Representantes del país informaba sobre los avances en las conversaciones de estímulo fiscal y los inversionistas esperaban el debate presidencial final de hoy por la noche. Dentro de datos macroeconómicos, las solicitudes semanales de desempleo cayeron más de lo esperado a 787.000, pero la cifra aún se considera elevada. Previo a las negociaciones con Steven Mnuchin, secretario del Tesoro, Nancy Pelosi, presidente de la Cámara de Representantes, expresó que persiste la posibilidad de concretar un acuerdo pese a la resistencia de los republicanos del Senado. Así, el S&P 500 +0.52%, DJIA +0.54% y NASDAQ +0.19% cerraron al alza.

El **viernes**, los mercados asiáticos culminaron las operaciones con retornos variados. El día de ayer, la Administración de Alimentos y Medicamentos de EE. UU. autorizó la utilización del medicamento remdesivir, de Gilead Sciences. Por otro lado, los agentes del mercado estuvieron monitoreando las acciones relacionadas con semiconductores en la región, luego de que Intel reportara cifras del tercer trimestre mixtas. En acciones individuales, Tokyo Electron -2.74% y Advantest -1.08% de Japón cayeron mientras que Samsung Electronics +0.17% y SK Hynix +0.72% de Corea del Sur cerraron al alza. Así, el Nikkei +0.18%, Hang Seng +0.54% y Kospi Composite +0.24%; en cambio, el Shanghai Composite -1.04%, Shenzhen -2% y S&P/ASX 200 -0.11%. En cambio, los mercados europeos finalizaron la sesión de hoy al alza. Rompiendo la racha de pérdidas de cuatro días, el índice paneuropeo avanzó después de que la banca inglesa Barclays +6.96% publicara fuertes resultados de ganancias mayor a lo esperadas. Esto generó un renovado interés en las acciones bancarias, la mayoría de las cuales se cotizaban a niveles deprimidos. Así, se elevó el índice de los bancos regionales en +2.82%, poniéndolos en camino para su mejor desempeño mensual en más de un año. Por otro lado, data económica reciente mostró que la actividad de la eurozona cayó este mes, mientras que el sector manufacturero alemán se expandió a un ritmo más rápido en octubre, pero la actividad de los servicios en Alemania se contrajo. Así, el Stoxx 600 +0.62%, FTSE 100 +1.29%, CAC 40 +1.20% y DAX +0.82%. Por otro lado, los mercados estadounidenses finalizaron la sesión con rendimientos mixtos. La incertidumbre sobre el cronograma de la legislación del apoyo ha estado pesando sobre los principales índices de Wall Street en las últimas sesiones, y los tres índices registraron descensos durante la semana. En acciones corporativas, Bloomin 'Brands Inc tuvo una baja de -8.29% después de que informara pérdidas en el tercer trimestre más estrechas de lo esperado, mientras que American Express Co. cayó en un 3.63% después de informar una ganancia en el tercer trimestre que decepcionó en comparación con las expectativas de los inversores. Así, el S&P 500 +0.34%, DJIA -0.10% y NASDAQ +0.37%.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
10/19/20 10:00	Índice NAHB mercado viviendas	Oct	83	83	85	Estados Unidos
10/20/20 08:30	Construcciones iniciales	Sep	1416k	1465k	1415k	Estados Unidos
10/20/20 08:30	Viviendas nuevas MoM	Sep	-5.10%	3.50%	1.90%	Estados Unidos
10/20/20 08:30	Permisos de construcción	Sep	1470k	1520k	1553k	Estados Unidos
10/20/20 08:30	Permisos de construcción MoM	Sep	-0.90%	3.00%	5.20%	Estados Unidos
10/21/20 07:00	Solicitudes de hipoteca MBA	oct-16	-0.70%	--	-0.60%	Estados Unidos
10/21/20 14:00	U.S. Federal Reserve Releases Beige Book					Estados Unidos
10/22/20 08:30	Peticiones iniciales de desempleo	oct-17	898k	870k	787k	Estados Unidos
10/22/20 08:30	Reclamos continuos	oct-10	10018k	9625k	8373k	Estados Unidos
10/22/20 09:45	Bloomberg Expectativas económicas	Oct	41.5	--	43	Estados Unidos
10/22/20 09:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	oct-18	48.2	--	46.6	Estados Unidos
10/22/20 10:00	Índice líder	Sep	1.20%	0.60%	0.70%	Estados Unidos
10/22/20 10:00	Ventas viviendas de segunda	Sep	6.00m	6.30m	6.54m	Estados Unidos
10/22/20 10:00	Ventas de viviendas MoM	Sep	2.40%	5.00%	9.40%	Estados Unidos
10/22/20 11:00	Actividad de fab por el Fed en Kansas City	Oct	11	11	13	Estados Unidos
10/23/20 09:45	Markit EEUU fabricación PMI	Oct P	53.2	53.5	53.3	Estados Unidos
10/23/20 09:45	Markit EEUU Servicios PMI	Oct P	54.6	54.6	56	Estados Unidos
10/23/20 09:45	Markit PMI Composite EEUU	Oct P	54.3	--	55.5	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
10/19/20 04:00	Balanza comercial	Aug	-306m	--	-1736m	España
10/19/20 08:51	Tasa de desempleo	Sep	7.60%	8.00%	7.40%	Eslovaquia
10/20/20 01:00	IPP MoM	Sep	1.10%	--	-0.40%	Estonia
10/20/20 01:00	IPP YoY	Sep	-2.20%	--	-2.40%	Estonia
10/20/20 01:00	Tasa de desempleo	Sep	7.70%	--	7.60%	Finlandia
10/20/20 02:00	IPP MoM	Sep	0.00%	-0.10%	0.40%	Alemania
10/20/20 02:00	IPP YoY	Sep	-1.20%	-1.40%	-1.00%	Alemania
10/20/20 04:31	Balanza cuenta corriente	Aug	-874m	--	80m	Grecia
10/21/20 04:30	IPP YoY	Sep	-0.30%	--	-0.40%	Eslovenia
10/21/20 06:00	IPP MoM	Sep	0.00%	--	0.30%	Letonia
10/21/20 06:00	IPP YoY	Sep	-2.70%	--	-2.10%	Letonia
10/22/20 00:30	Gasto de consumo YoY	Aug	-6.20%	--	-5.80%	Países Bajos
10/22/20 02:00	GfK confianza del consumidor	Nov	-1.6	-3	-3.1	Alemania
10/22/20 02:45	Confianza de fabricación	Oct	96	96	93	Francia
10/22/20 06:00	IPP MoM	Sep	-1.50%	--	0.50%	Irlanda
10/22/20 06:00	IPP YoY	Sep	-12.40%	--	-12.40%	Irlanda
10/22/20 10:00	Confianza del consumidor	Oct A	-13.9	-15	-15.5	Eurozona
10/23/20 02:11	Producción industrial YoY	Sep	0.70%	--	2.40%	Lituania
10/23/20 03:00	Producción industrial SA MoM	Aug	5.00%	--	-0.60%	Austria
10/23/20 03:00	Prod industrial WDA YoY	Aug	-4.40%	--	-3.30%	Austria
10/23/20 03:15	Markit PMI fabricación Francia	Oct P	51.2	51	51	Francia
10/23/20 03:15	Markit Francia Servicios PMI	Oct P	47.5	47	46.5	Francia
10/23/20 03:15	Markit PMI Composite Francia	Oct P	48.5	48	47.3	Francia
10/23/20 03:30	Markit/BME Alemania fabricación PMI	Oct P	56.4	55	58	Alemania
10/23/20 03:30	Markit Alemania Servicios PMI	Oct P	50.6	49.4	48.9	Alemania
10/23/20 03:30	Markit/BME Alemania Composite PMI	Oct P	54.7	53.3	54.5	Alemania
10/23/20 04:00	Markit Eurozona fabricación PMI	Oct P	53.7	53	54.4	Eurozona
10/23/20 04:00	Markit Eurozona Servicios PMI	Oct P	48	47	46.2	Eurozona
10/23/20 04:00	Markit PMI Composite Eurozona	Oct P	50.4	49.2	49.4	Eurozona
10/23/20 09:00	Confianza empresarial	Oct	-10.8	-11.5	-8.5	Bélgica

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
10/19/20 05:22	Tipo de interés composite	Sep	0.41%	--	0.36%	Hong Kong
10/20/20 02:00	Órdenes de herramientas con motor YoY	Sep F	-15.00%	--	-15.00%	Japón
10/20/20 04:00	Órdenes de exportación YoY	Sep	13.60%	8.00%	9.90%	Taiwán
10/20/20 04:30	Tasa de desempleo SA	Sep	6.10%	6.20%	6.40%	Hong Kong
10/20/20 17:00	IPP YoY	Sep	-0.50%	--	-0.40%	Corea del Sur
10/20/20 19:30	Índice líder Westpac MoM	Sep	0.48%	--	0.22%	Australia
10/20/20 22:00	Gastos tarjeta de crédito YoY	Sep	-11.90%	--	-9.90%	Nueva Zelanda
10/21/20 00:00	IPC YoY	Sep	-1.40%	-1.30%	-1.40%	Malasia
10/21/20 04:00	Prima bid de apertura autos A	oct-21	36534	--	37334	Singapur
10/21/20 04:00	Prima bid de apertura autos B	oct-21	40690	--	40990	Singapur
10/21/20 22:00	Tipo vigente de depósito CBSL	oct-22	4.50%	4.00%	4.50%	Sri Lanka
10/21/20 23:30	Exportaciones de aduanas YoY	Sep	-7.94%	-4.20%	-3.86%	Tailandia
10/21/20 23:30	Importaciones de aduanas YoY	Sep	-19.68%	-15.80%	-9.08%	Tailandia
10/22/20 03:00	Reservas internacionales	oct-15	\$105.0b	--	\$105.2b	Malasia
10/22/20 03:30	Reservas internacionales	oct-16	\$252.4b	--	\$251.5b	Tailandia
10/22/20 04:00	Tasa de desempleo	Sep	3.83%	3.80%	3.78%	Taiwán
10/22/20 04:30	IPC Composite YoY	Sep	-0.40%	-0.30%	-2.20%	Hong Kong
10/22/20 17:45	IPC YoY	3Q	1.50%	1.70%	1.40%	Nueva Zelanda
10/22/20 17:45	IPC QoQ	3Q	-0.50%	0.90%	0.70%	Nueva Zelanda
10/22/20 19:30	IPC (YoY)	Sep	0.20%	0.00%	0.00%	Japón
10/22/20 19:30	IPC nac ex alimentos frescos YoY	Sep	-0.40%	-0.40%	-0.30%	Japón
10/22/20 20:30	Fab PMI Japón de Jibun Bank	Oct P	47.7	--	48	Japón
10/22/20 20:30	Servicios PMI Japón de Jibun Bank	Oct P	46.9	--	46.6	Japón
10/22/20 20:30	Composite PMI Japón de Jibun Bank	Oct P	46.6	--	46.7	Japón
10/22/20 21:50	Saldo de presupuesto PHP	Sep	-40.1b	--	-138.5b	Filipinas
10/23/20 01:00	IPC NSA MoM	Sep	0.60%	0.10%	0.30%	Singapur
10/23/20 01:00	IPC YoY	Sep	-0.40%	-0.30%	0.00%	Singapur
10/23/20 04:00	Producción industrial YoY	Sep	4.70%	6.45%	10.73%	Taiwán
10/23/20 05:42	Llegadas de visitantes	Sep	227t	--	449t	Macao
10/23/20 05:46	Tasa de desempleo	Sep	2.80%	--	2.90%	Macao

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.