

Pulso Semanal

26/10 al 30/10



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 cerraron a la baja después de que un aumento en los casos de COVID-19 sacudieran las esperanzas de una recuperación económica mundial. Los inversores esperan una reunión de política clave donde se trazará el curso económico del país para 2021-2025. Respecto a la OPI Ant Group, hoy se estableció los términos para su doble cotización indicando que se pagará a los banqueros que vendan sus acciones en Hong Kong hasta 198 millones de dólares en comisiones de suscripción. Por otro lado, Samsung Electronics +0.3% y afiliadas subieron después de la muerte del presidente Lee Kun-hee que generó esperanzas de ventas de participaciones, dividendos más altos y una reestructuración largamente esperada. Se tuvo al Nikkei 225 -0.09%, Kospi Composite -0.72%, Shanghai Composite -0.82%, Shenzhen +0.52% y S&P/ASX 200 -0.18% al cierre. En Europa, los mercados terminaron la sesión con rendimientos negativos, al haber una caída en una empresa tecnológica SAP, que llevó al índice DAX de Alemania a su cierre más bajo en cuatro meses, mientras que nuevas medidas para combatir el coronavirus afectaron la confianza de los inversores en la región. El índice tecnológico europeo bajó en -7.37% después de que SAP SE cerrara en -21.91%, explicado por el pronóstico que estima una reducción de ingresos y de una nueva ola de bloqueos que perjudicaría la demanda durante la primera mitad de 2021. Así, se tuvo los principales índices Stoxx 600 -1.81%, FTSE 100 -1.16%, CAC 40 -1.90% y DAX -3.71% con resultados a la baja. En Estados Unidos los mercados finalizaron la sesión con rendimientos negativos ante temores por el resurgimiento de casos COVID-19 y el continuo fracaso para alcanzar un paquete de política fiscal entre republicanos y demócratas. El mercado también fue afectado por datos de Estados Unidos, Rusia y Francia que establecen récords diarios de infecciones por coronavirus, aún peor, el número de estadounidenses hospitalizados con COVID-19 saltó a un máximo de dos meses. En consecuencia, el S&P 500 registró su mayor caída diaria en cuatro semanas siendo el sector de viajes el que arrastró las pérdidas drásticas -6%. Al cierre se tuvo a los índices S&P 500 -1.86%, DJIA -2.29% y NASDAQ -1.64% en terreno negativo.

El **martes**, los mercados asiáticos cerraron con resultados mixtos, del cual China tuvo un aumento en el CSI 300 de +0.17% apoyado por las ganancias en las empresas productos básicos de consumo +0.30% y atención médica +2.76%; no obstante, el lento crecimiento de las utilidades en las empresas industriales en septiembre de +10.1%, subrayó los continuos desafíos para la recuperación de China. Las acciones de Hong Kong cerraron a la baja, ya que la confianza de los inversores globales se vio afectada por el aumento de los casos de COVID-19 a nivel mundial y el lento progreso en un acuerdo de estímulo de EE. UU. En Europa los mercados cerraron con rendimientos negativos ante las preocupaciones sobre las consecuencias económicas de las restricciones más severas del coronavirus en el continente. La debilidad de las empresas mineras y automotrices contrarrestó los resultados optimistas de las empresas líderes del Reino Unido HSBC y BP. Por otro lado, los inversores se mantienen expectantes a la reunión del jueves del Banco Central Europeo en busca de pistas sobre el estímulo monetario para el bloque. Al cierre, los índices Stoxx 600 -0.95%, FTSE 100 -1.09%, CAC 40 -1.77% y DAX -0.93%. En Estados Unidos los mercados cerraron con retornos mixtos en medio de preocupaciones por las ganancias y el futuro del próximo paquete de estímulo. Los inversionistas retiraron posiciones después de que el gobierno dijera que el acuerdo sobre el próximo paquete llegaría aun en semanas, lo que significa que es poco probable que se pacte un acuerdo hasta después de las elecciones. En el ámbito de ganancias corporativas, Microsoft +1.51% registró un alza previo a la publicación de sus resultados, esto acorde a que se espera que supere las estimaciones en cuanto a ingresos trimestrales, que aumentarían en un 12% a 37,200 millones de dólares, ya que la empresa se benefició de la nueva política global de trabajo y educación desde casa. Así, analistas de Refinitiv esperarían que el sector tecnológico registre un aumento del 0.4% en las ganancias del tercer trimestre respecto al año anterior, mientras que se prevé que las ganancias generales del S&P 500 caigan un 16.2%. Al cierre, los índices S&P 500 -0.30%, DJIA - 0.80% y NASDAQ +0.64%.

El **miércoles**, los mercados asiáticos finalizaron la sesión con resultados mixtos ante incertidumbre sobre las elecciones estadounidenses y los crecientes casos de COVID-19 a nivel mundial. Las acciones de China cerraron al alza influenciadas por el sector de productos básicos de consumo +2,24% y el subíndice de salud +1,13%. Al respecto, se pronostica que el PIB del cuarto trimestre de China aumentará un 5,8% interanual, frente al 4,9% informado en el período julio-septiembre. En la misma línea, las acciones australianas cerraron en terreno positivo y los datos mostraron que los precios al consumidor subieron un +1.6% en el trimestre de septiembre. En cambio, bolsa de Tokio cotizó a la baja, con las mineras y las aseguradoras liderando las pérdidas. Así, el NIKKEI 225 -0.29%, Shanghai Composite +0.46%, Shenzhen Composite +0.68%, Hang Seng -0.32%, S&P/ASX 200 +0.11% y KOSPI +0.62% cerraron con rendimientos variados. Por su parte, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos negativos encabezado por las pérdidas en el mercado alemán como resultado del reinicio de cuarentenas. Las acciones sufrieron su día más débil desde principios de junio a medida que el gobierno de Alemania, Francia y Reino Unido acordaron una cuarentena de emergencia para combatir los crecientes casos de COVID-19. Así, los principales índices Stoxx 600 -2.95%, FTSE 100 - 2.55%, CAC 40 -3.37% y DAX -4.17% cerraron a la baja. En la misma línea, los mercados estadounidenses finalizaron las operaciones con variaciones negativas pues la creciente pandemia y el fracaso de Washington para llegar a un acuerdo sobre un nuevo estímulo fiscal antes de las elecciones del 3 de noviembre pesaron sobre los índices de Wall Street de forma que se registraron las mayores caídas en el día desde el último 11 de junio. En el segmento de acciones, el sector de hoteles, aerolíneas y otras empresas relacionadas con el ocio se hundieron y el índice S&P 1500 Airlines cayó en un -4.3%. Por otro lado, el índice de energía del S&P 500 cayó un -4.2% debido a que los precios del petróleo se desplomaron por temor a una reducción más profunda en la demanda de combustible. De esta forma, los índices S&P 500 -3.53%, DJIA -3.43% y NASDAQ -3.73% cerraron a la baja.

El **jueves**, los mercados asiáticos terminaron la sesión en su mayoría con resultados mixtos a medida que el incremento de los casos de coronavirus pesa sobre la perspectiva optimista de los inversionistas. En Japón, se observó una reacción limitada a la decisión del Banco Central de mantener su política en suspenso. En mercados chinos, se resistió la ola de ventas global respaldada por el sector de consumo del país después de que las empresas líderes publicaran sólidas ganancias en el tercer trimestre. Sin embargo, en Australia y Hong Kong se repitió el mismo panorama de incertidumbre por la vuelta a cuarentenas en Europa. Así, los principales índices Nikkei 225 -0.37%, Hang Seng -0.49%, ASX 200 -1.61%, CSI 300 +0.75% y Shanghai Composite +0.11% cerraron con resultados variados. Por su parte, los mercados europeos finalizaron la sesión con rendimientos en su mayoría negativos, luego de que el Banco Central Europeo dejara sin cambios su política “ultra-fácil” e insinuara un mayor apoyo en diciembre. Las acciones de Europa continuaron una fuerte liquidación a medida que países como Alemania y Francia imponían restricciones casi tan severas como las que llevaron a la economía mundial a una profunda recesión. En un análisis sectorial, el de tecnología subió un +1,1% y el sector energético lo hizo en +1% a pesar de la caída de los precios del petróleo. Así, los principales índices Stoxx 600 -0.15%, FTSE 100 -0.02%, CAC 40 -0.03%, IBEX 35 -0.97% y DAX +0.32% cerraron mayormente a la baja. En cambio, los mercados estadounidenses finalizaron la sesión con rendimientos positivos. El Departamento de Comercio estadounidense reportó que la economía estadounidense creció a un ritmo record en el tercer trimestre, con una tasa anualizada de 33.10%. Asimismo, las solicitudes semanales de desempleo llegaron a un mínimo de 7 meses en 751,000. Por otro lado, grandes compañías tecnológicas presentaron informes de ganancias positivos, tales como Amazon y Google Alphabet. En acciones corporativas, Moderna Inc creció en +8.42% al reportar que se anunciarán el próximo mes los resultados de sus ensayos clínicos durante la fase 3. En conclusión, los principales índices S&P 500 +1.19%, DJIA +0.52% y NASDAQ +1.46% cerraron al alza.

El **viernes**, los mercados asiáticos finalizaron las negociaciones con variaciones negativas, tras la publicación de menor crecimiento de las ganancias corporativas para el tercer trimestre del año. En China, las acciones cerraron a la baja arrastradas por las empresas de los sectores de alimentos y bebidas tras un menor crecimiento de las ganancias. Por otro lado, la agencia de noticias Xinhua, citando al Comité Central del Partido Comunista, manifestó que China tendría como objetivo un desarrollo económico sostenido y saludable en los cinco años hasta 2025, con énfasis en una mayor calidad de crecimiento. De esta manera, Nikkei 225 -1.52%, Hang Seng -1.95%, ASX 200 -0.55%, CSI 300 -1.63% y Shanghai Composite -1.47% cerraron con pérdidas. En el caso de los mercados europeos, estos finalizaron la sesión de hoy con rendimientos mixtos a medida que las nuevas cuarentenas limitan las ganancias de los inversionistas. Al día de hoy, España, declaró el estado de emergencia hasta principios de mayo, y Alemania y Francia volvieron a imponer restricciones estrictas esta semana, el índice paneuropeo perdió más del 5% en la semana, impulsando el rendimiento mensual en territorio negativo. Así, los principales índices Stoxx 600 +0.18%, FTSE 100 -0.08%, CAC 40 +0.54% y DAX -0.36% cerraron con resultados mixtos. Finalmente, los mercados estadounidenses finalizaron la sesión de hoy con fuertes pérdidas, cerrando su peor semana desde la venta masiva de marzo debido al aumento de los casos de COVID y el nerviosismo electoral. El S&P 500 ha caído un 9,7% desde que alcanzó un máximo histórico en septiembre impulsado por las grandes tecnológicas cuyos resultados trimestrales de esta semana no cumplieron con las expectativas altamente optimistas. Apple Inc -5.6% después de que registró la caída más pronunciada en las ventas trimestrales de iPhone en dos años debido al lanzamiento tardío de los nuevos teléfonos 5G, Amazon.com Inc -5.45% después de pronosticar un aumento en los costos relacionados con COVID-19, mientras que Facebook Inc -6.3% cuando advirtió un 2021 más difícil. Además, el índice de volatilidad CBOE se mantuvo en un máximo de 20 semanas, acumulando 10.5 puntos en la semana para cerrar en 38.02. Por consiguiente, el S&P 500 -1.21%, DJIA -0.59% y NASDAQ -2.45% cerraron a la baja.

Calendario Económico

Estados Unidos

Fecha Hora	Evento	Periodo	Anterior	Encues(M)	Efectivo	País/región
10/26/20 07:30	Chicago Fed Nat Activity Index	Sep	0,79	0,73	0,27	Estados Unidos
10/26/20 09:00	Ventas viviendas nuevas	Sep	1011k	1025k	959k	Estados Unidos
10/26/20 09:00	Ventas nuevas viviendas (MoM)	Sep	4,80%	1,40%	-3,50%	Estados Unidos
10/26/20 09:30	Actividad manuf Fed Dallas	Oct	13,6	13,5	19,8	Estados Unidos
10/27/20 07:30	Órdenes bienes duraderos	Sep P	0,50%	0,50%	1,90%	Estados Unidos
10/27/20 07:30	Durables no transportación	Sep P	0,60%	0,40%	0,80%	Estados Unidos
10/27/20 07:30	Órdenes bienes cap no def sin aéreos	Sep P	1,90%	0,50%	1,00%	Estados Unidos
10/27/20 07:30	Envíos bienes cap no def no av	Sep P	1,50%	0,40%	0,30%	Estados Unidos
10/27/20 08:00	Índice de precios de vivienda FHFA MoM	Aug	1,00%	0,70%	1,50%	Estados Unidos
10/27/20 08:00	Índice NSA S&P CoreLogic CS de 20 ciudades	Aug	226,55	--	229,35	Estados Unidos
10/27/20 09:00	Confianza del consumidor del consejo de conf	Oct	101,8	102	100,9	Estados Unidos
10/27/20 09:00	Índice manufacturero Richmond	Oct	21	18	29	Estados Unidos
10/28/20 06:00	Solicitudes de hipoteca MBA	oct-23	-0,60%	--	1,70%	Estados Unidos
10/28/20 07:30	Inventarios al por mayor MoM	Sep P	0,40%	0,40%	-0,10%	Estados Unidos
10/29/20 07:30	Peticiones iniciales de desempleo	oct-24	787k	770k	751k	Estados Unidos
10/29/20 07:30	PIB anualizado QoQ	3Q A	-31,40%	32,00%	33,10%	Estados Unidos
10/29/20 07:30	Índice de precios PIB	3Q A	-1,80%	2,90%	3,60%	Estados Unidos
10/29/20 07:30	Reclamos continuos	oct-17	8373k	7775k	7756k	Estados Unidos
10/29/20 07:30	PCE principal (QoQ)	3Q A	-0,80%	4,00%	3,50%	Estados Unidos
10/29/20 07:30	Consumo personal	3Q A	-33,20%	38,90%	40,70%	Estados Unidos
10/29/20 08:45	Bloomberg Comodidad al consumidor	oct-25	46,6	--	46,3	Estados Unidos
10/29/20 09:00	Vtas pendientes viviendas(MoM)	Sep	8,80%	2,70%	-2,20%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	Gasto personal	Sep	1,00%	1,00%	1,40%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	Ingresos personales	Sep	-2,70%	0,40%	0,90%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	Índice de coste de empleo	3Q	0,50%	0,50%	0,50%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	Deflator subyacente PCE MoM	Sep	0,30%	0,20%	0,20%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	Deflator subyacente PCE YoY	Sep	1,60%	1,70%	1,50%	Estados Unidos
10/30/20 07:30	PCE deflactor YoY	Sep	1,40%	1,50%	1,40%	Estados Unidos
10/30/20 08:45	PMI Chicago MNI	Oct	62,4	58	61,1	Estados Unidos
10/30/20 09:00	Percepción de la U. de Michigan	Oct F	81,2	81,2	81,8	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
10/26/20 04:00	Situación empresarial IFO	Oct	93,4	93	92,7	Alemania
10/26/20 04:00	Expectativas IFO	Oct	97,7	96,5	95	Alemania
10/27/20 04:00	Oferta de dinero M3 YoY	Sep	9,50%	9,60%	10,40%	Eurozona
10/28/20 03:00	IPP YoY	Sep	0,001	--	0,005	Eslovaquia
10/28/20 03:00	Ventas al por menor YoY	Sep	-4,60%	--	-2,10%	España
10/28/20 04:00	Bank Austria PMI fabricación	Oct	5170,00%	--	5400,00%	Austria
10/28/20 06:00	Volumen ventas al por menor MoM	Sep	1,30%	--	1,50%	Irlanda
10/29/20 03:00	IPC YoY	Oct P	-0,40%	-0,40%	-0,90%	España
10/29/20 03:00	IPC UE armonizado YoY	Oct P	-0,60%	-0,70%	-1,00%	España
10/29/20 03:55	Cambio en desempleo (000s)	Oct	-8.0k	-5.0k	-35.0k	Alemania
10/29/20 04:00	Confianza de fabricación	Oct	92,1	91,8	95,6	Italia
10/29/20 04:00	Índice confianza consumidor	Oct	103,4	102	102	Italia
10/29/20 07:45	Tipo de refinanciación principal BCE	oct-29	0,00%	0	0,00%	Eurozona
10/29/20 07:45	Tipo de organismos de depósito ECB	47392	-0,50%	-0,50%	-0,50%	Eurozona
10/29/20 08:00	IPC YoY	Oct P	-0,002	-0,003	-0,002	Alemania
10/29/20 08:00	IPC (MoM)	Oct P	-0,20%	0,00%	0,10%	Alemania
10/30/20 01:30	PIB QoQ	3Q P	-13,80%	15,00%	18,20%	Francia
10/30/20 01:30	PIB YoY	3Q P	-0,189	-0,073	-0,043	Francia
10/30/20 02:45	IPC YoY	Oct P	0,00%	0,10%	0,00%	Francia
10/30/20 04:00	PIB WDA QoQ	3Q P	-12,80%	11,10%	16,10%	Italia
10/30/20 04:00	PIB WDA YoY	3Q P	-0,177	-0,084	-0,047	Italia
10/30/20 04:30	PIB YoY	3Q A	-16,30%	--	-5,80%	Portugal
10/30/20 04:30	IPC YoY	Oct	-0,30%	--	-0,10%	Eslovenia
10/30/20 04:30	PIB QoQ	3Q A	-13,90%	9,40%	13,20%	Portugal
10/30/20 04:30	IPC (MoM)	Oct	-0,40%	--	0,30%	Eslovenia
10/30/20 04:30	IPC UE armonizado YoY	Oct P	-0,80%	--	-0,60%	Portugal
10/30/20 05:00	IPC UE armonizado YoY	Oct P	-1,00%	-0,80%	-0,60%	Italia
10/30/20 05:00	PIB SA QoQ	3Q A	-11,80%	9,60%	12,70%	Eurozona
10/30/20 05:00	PIB SA YoY	3Q A	-0,147	-0,07	-0,043	Eurozona
10/30/20 05:00	IPC UE armonizado MoM	Oct P	0,01	0,003	0,006	Italia

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
10/26/20 00:00	Producción industrial YoY	Sep	0,137	0,025	0,242	Singapur
10/26/20 05:14	BoP en general	Sep	\$657m	--	\$2104m	Filipinas
10/26/20 16:45	Balanza comercial NZD	Sep	-353m	-1013m	-1017m	Nueva Zelanda
10/26/20 18:00	PIB YoY	3Q P	-0,027	-0,018	-0,013	Corea del Sur
10/26/20 18:00	PIB SA QoQ	3Q P	-3,20%	1,30%	1,90%	Corea del Sur
10/27/20 03:30	Exportaciones YoY	Sep	-2,30%	0,20%	9,10%	Hong Kong
10/27/20 19:30	IPC QoQ	3Q	-1,90%	1,50%	1,60%	Australia
10/27/20 19:30	IPC YoY	3Q	-0,30%	0,60%	0,70%	Australia
10/28/20 18:50	Ventas al por menor YoY	Sep	-1,90%	-7,60%	-8,70%	Japón
10/28/20 19:00	ANZ Confianza empresarial	Oct F	-14,5	--	-15,7	Nueva Zelanda
10/28/20 21:05	IPC YoY	Oct	0,0298	0,027	0,0247	Vietnam
10/28/20 22:12	Tipo de equilibrio de política del BOJ	47392	-0,001	-0,001	-0,001	Japón
10/29/20 04:35	Tipo de ocupación hotelera	Sep	1330,00%	--	1670,00%	Macao
10/29/20 18:00	Producción industrial YoY	Sep	-3,00%	1,30%	8,00%	Corea del Sur
10/29/20 18:30	Desempleo	Sep	0,03	0,031	0,03	Japón
10/29/20 18:30	IPC Tokio exc alim fres sa-YoY	Oct	-0,20%	-0,50%	-0,50%	Japón
10/29/20 18:30	Ratio trabajo-candidato	Sep	104,00%	103,00%	103,00%	Japón
10/29/20 18:30	IPC en Tokio YoY	Oct	0,002	-0,001	-0,003	Japón
10/29/20 18:50	Producción industrial MoM	Sep P	1,00%	3,00%	4,00%	Japón
10/29/20 18:50	Producción industrial YoY	Sep P	-13,80%	-9,80%	-9,00%	Japón
10/29/20 19:30	Crédito de sector privado MoM	Sep	0	0,001	0,001	Australia
10/29/20 19:30	Crédito de sector privado YoY	Sep	2,20%	2,00%	2,00%	Australia
10/30/20 01:05	Tasa de desempleo SA	3Q	2,90%	3,70%	3,60%	Singapur
10/30/20 02:00	BoP Balanza por cuenta corriente	Sep	\$2996m	\$2141m	\$1314m	Tailandia
10/30/20 02:30	Reservas internacionales	45200	\$251.5b	--	\$251.4b	Tailandia
10/30/20 02:30	Exportaciones YoY	Sep	-8,20%	--	-4,20%	Tailandia
10/30/20 03:00	PIB YoY	3Q A	-0,58%	1,10%	3,33%	Taiwán
10/30/20 03:30	PIB YoY	3Q A	-9,00%	-5,60%	-3,40%	Hong Kong
10/30/20 20:00	PMI de fabricación	Oct	51,5	51,3	51,4	China
10/30/20 20:00	PMI no de fabricación	Oct	55,9	56	56,2	China

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.