

PÁNICO ABRE EL DEBATE ¿CORRECCIÓN BURSÁTIL O CAMBIO DE TENDENCIA?

El miedo ingresó a los mercados y la renta variable global cae más del 15%.

A la globalización de las alertas económicas por el coronavirus, se sumó el ‘shock’ por el hundimiento del precio del petróleo, al descartarse la política de recortes de la OPEP. Esto llevó al índice S&P Perú Select a registrar su peor inicio de año en la última década, con una pérdida de 14.7% en lo que va del 2020, mientras febrero quedó registrado como el octavo peor mes en la ultima década, con un retroceso de -6.4%.

S&P Latín America 40

-32.8% YTD

MSCI ACWI Index

-15.1% YTD

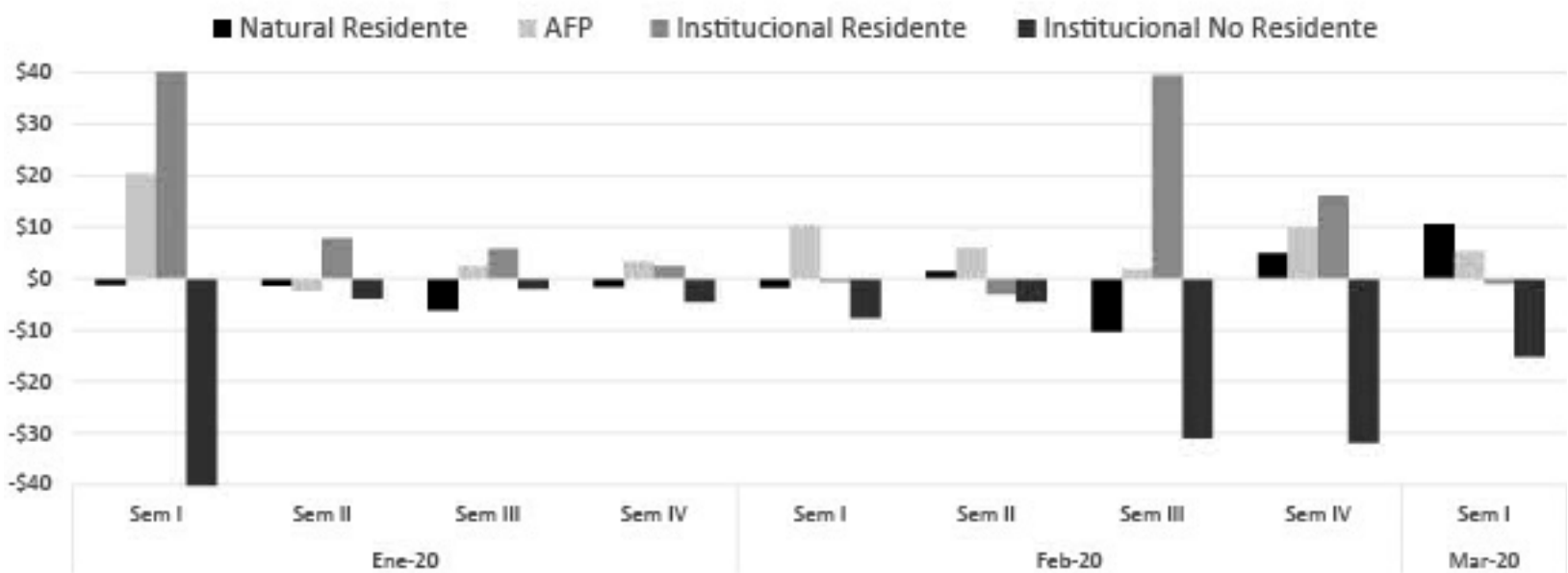
Treasury EE.UU 10Y

0.65%

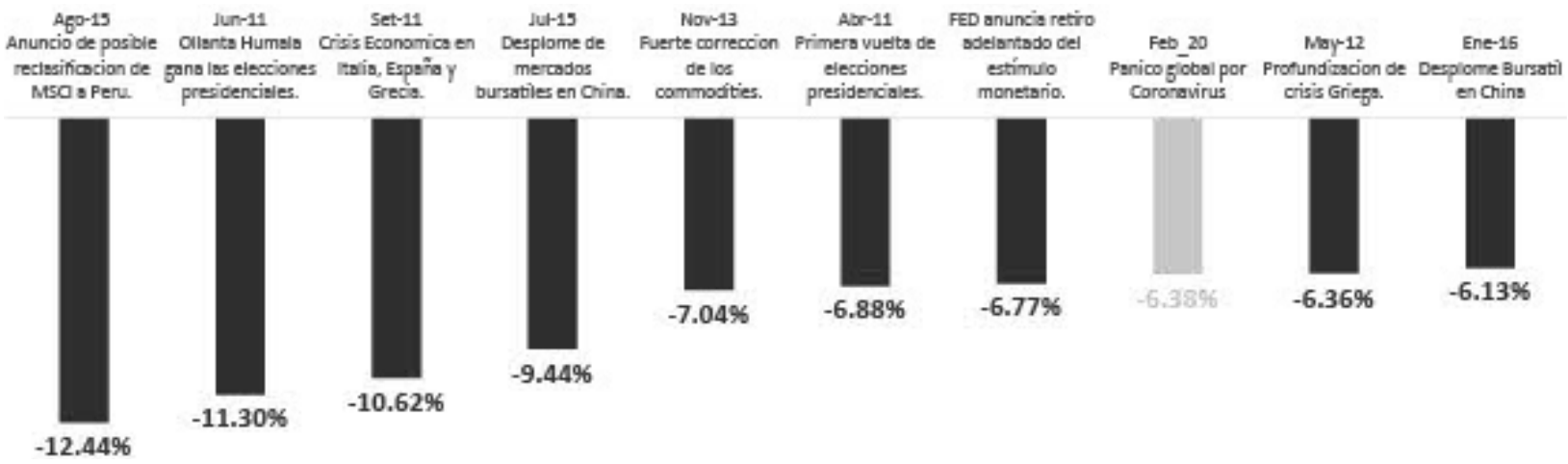
En este contexto, los inversionistas extranjeros se mantuvieron como vendedores netos e incrementaron la presión venta las ultimas semanas, mientras que los inversionistas retail locales están viendo puntos de entrada, tras la percepción de una sobrereacción más relacionada al pánico y considerando que la bolsa peruana ya estaba transando con un fuerte descuento antes del coronavirus.

En la región, el S&P Latín America 40 retrocedió 32.8%, mientras que el MSCI ACWI Index (renta variable global) se contrae 15.2% en lo que va del 2020. Por otro lado, la fuerte demanda por refugio viene llevando a la deuda del gobierno de EE.UU a 10 años a un nuevo máximo histórico, recortando su rendimiento a un inédito 0.65%, lejos del 2.60% de marzo 2019.

Negociación Neta en Renta Variable por Tipo de Inversionista (Monto en Millones)



Top 10 Rendimiento Mensual Negativo en el Índice S&P Perú Select en la Última Década



Index Performance S&P/BVL (al 09/03/2020)

Index Name	Index Performance						Std Dev		Index Fundamentals					
	Moneda	N°	YTD	1-Yr	3-Yr	5-Yr	3-Yr	5-Yr	P/E Trailing	P/E Forward	Div Yield	P/B	P/S	P/CF
S&P/BVL Peru General Index	PEN	34	-15.6%	-11.4%	5.0%	6.4%	12.3%	17.6%	20.6	13.0	3.3	1.5	1.6	8.7
	USD		-19.4%	-15.3%	3.0%	6.9%	15.1%	21.8%						
S&P/BVL Peru Select Index	PEN	13	-14.7%	-11.5%	5.8%	8.1%	12.9%	18.8%	32.4	14.5	3.2	1.7	1.3	9.9
	USD		-18.5%	-15.4%	3.9%	5.8%	15.5%	21.7%						
S&P/BVL IBGC Index	PEN	10	-15.1%	-14.1%	7.5%	9.9%	11.9%	21.2%	16.0	12.3	3.1	1.6	1.4	12.6
	USD		-18.9%	-17.8%	5.5%	10.2%	14.3%	24.9%						
Sector and Sub-Sector Indices														
S&P/BVL Construction Index	PEN	6	-5.5%	-10.9%	0.8%	-4.3%	18.2%	30.8%	—	11.3	3.5	0.9	0.6	3.9
	USD		-9.7%	-14.8%	-1.1%	-6.4%	19.9%	33.1%						
S&P/BVL Consumer Index	PEN	5	-7.5%	-4.3%	16.3%	15.1%	13.0%	16.6%	16.5	17.9	1.7	2.4	1.0	7.8
	USD		-11.6%	-8.4%	14.1%	12.6%	14.9%	18.7%						
S&P/BVL Electric Utilities Index	PEN	4	-5.2%	54.1%	11.8%	7.3%	15.0%	18.5%	13.4	16.7	4.1	2.0	2.8	9.2
	USD		-9.5%	47.4%	9.7%	4.9%	17.1%	21.0%						
S&P/BVL Financial Index	PEN	5	-12.7%	-17.4%	8.7%	9.6%	14.6%	18.5%	13.2	12.0	3.4	2.1	10.1	10.6
	USD		-16.6%	-21.0%	6.6%	7.2%	16.5%	20.0%						
S&P/BVL Industrials Index	PEN	8	-7.9%	-11.1%	3.6%	0.4%	17.5%	27.0%	—	—	—	—	—	—
	USD		-12.1%	-15.0%	1.6%	-1.8%	19.6%	29.6%						
S&P/BVL Mining Index	PEN	12	-25.3%	-19.0%	-3.5%	3.0%	20.6%	23.1%	40.7	15.2	3.2	1.2	1.9	9.0
	USD		-28.7%	-22.5%	-5.3%	0.7%	23.1%	26.3%						

Síguenos en:

