

1. MERCADO DE VALORES
1.1. Principales Índices:

Tabla 1: Variación porcentual semanal de los índices de los mercados – diciembre 2024

REGIÓN	ÍNDICES	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Mensual
NORTE AMERICA	S&P 500	0.71%	-0.64%	-1.99%	-0.83%	-2.74%
	DJI	-0.31%	-1.82%	-2.25%	-0.69%	-5.00%
LATAM	S&P MILA	1.91%	0.76%	-3.26%	-2.68%	-3.33%
	IBOVESPA	0.57%	-1.06%	-2.01%	-1.49%	-3.95%
EUROPA	STOXX 600	1.34%	-0.77%	-2.76%	1.08%	-1.17%
ASIA	NIKKEI 225	1.50%	0.97%	-1.95%	3.08%	3.59%
	CSI 300	0.65%	-1.01%	-0.14%	0.18%	-0.32%
	HANG SENG	1.61%	0.53%	-1.25%	1.72%	2.61%

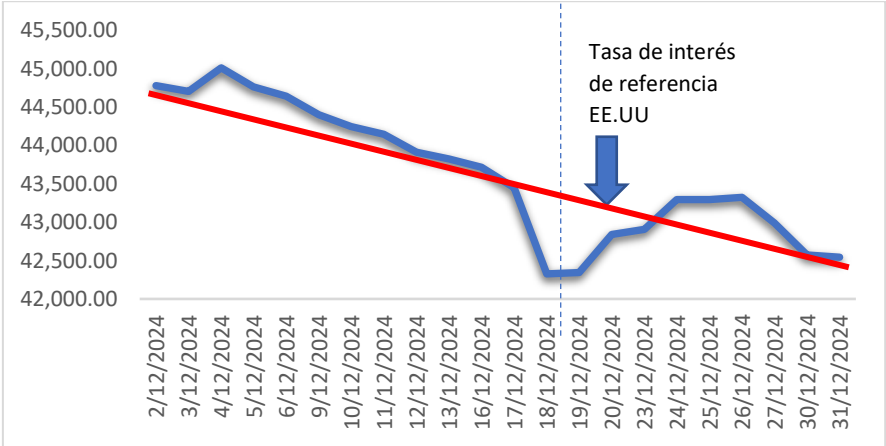
Fuente: Refinitiv

- a) El Dow Jones Industry, índice que agrupa las 30 empresas con mayor capitalización de la bolsa de New York, experimento caídas a lo largo del mes, acentuándose durante la tercera semana, como se muestra en la Figura 1. Estas disminuciones se deben principalmente a la reducción de la tasa de interés por parte de la FED el 18 de diciembre en 0.25%, pasando de 4.5% a 4.25%, siendo menor a la esperada, descontando 3.18% del valor del índice. Además, cabe mencionar que en comparación al índice S&P 500, Dow Jones si bien esta menos expuesta al desempeño del sector tecnológico que suelen ser más volátil, se ve fuertemente afectado por la caída de megaempresas tradicionales como UnitedHealth empresa farmacéutica cuyas acciones cayeron 20.10% a lo largo del mes. Ello derivó en que el índice cayera 5% durante el mes.
- b) El S&P MILA, índice que agrupa a las bolsas de Colombia, Chile, México y Perú, experimento caídas durante las dos últimas semanas del mes, atribuibles al fortalecimiento del dólar tras el recorte de la tasa de interés de referencia en los Estados Unidos por parte de la FED; provocando salidas de capital hacia activos denominados en dólares ante el incremento de la percepción de riesgo de las

economías latinoamericanas, generando volatilidad en los principales mercados bursátiles de la región. Además, la caída en el precio de la plata impacto el rendimiento de países como México y Perú, principales exportadores de este metal, contribuyendo a que el índice disminuyera un 3.33% durante el mes.

- c) El índice de IBOVESPA, principal índice de la bolsa brasileña (Sao Paulo), mostro caídas a lo largo del mes producto de la creciente desconfianza de los inversores ante la incapacidad del gobierno de Lula da Silva para implementar medidas fiscales efectivas, generando incertidumbre sobre la sostenibilidad del déficit público aumentando la percepción de riesgo en el país, lo que llevo al índice a cerrar el mes con una caída de 3.95%.

Figura 1: Precios diarios de Dow Jones – diciembre 2024

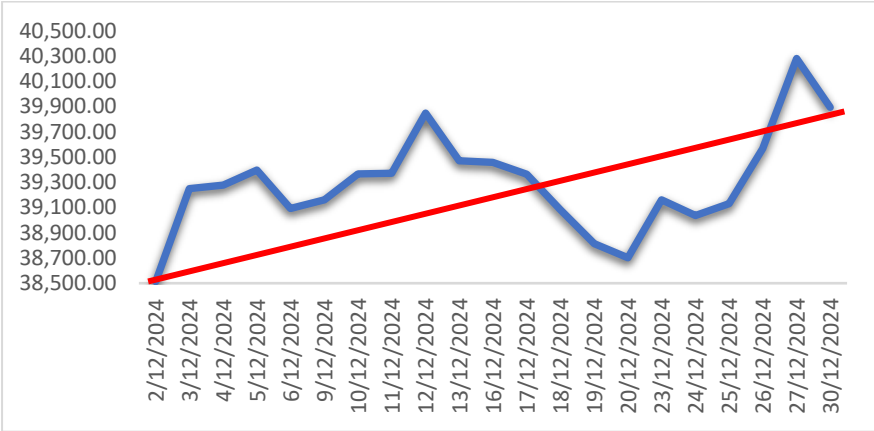


Fuente: Refinitiv

- d) El índice del mercado Japonés, Nikkei 225, experimento incrementos a lo largo del mes impulsados por las buenas expectativas generadas en los inversores por la implementación de políticas gubernamentales destinadas a estimular los mercados bursátiles locales, de las cuales destacan los incentivos fiscales para las empresas que cotizan en bolsa y reformas orientadas a mejorar la transparencia corporativa. Además, el índice se vio favorecido por un buen desempeño de las acciones de Honda, las cuales registraron un alza tras el anuncio de una posible fusión estratégica con Nissan, el 23 de diciembre, como se muestra en la Figura 2, generando optimismo sobre el potencial de crecimiento y consolidación de la

industria automotriz japonesa, permitiendo al índice tener un incremento promedio mensual de 3.59%.

Figura 2: Precios diarios de Nikkei 225 – diciembre 2024



Fuente: Refinitiv

2. PRINCIPALES VARIACIONES DE ACTIVOS

Tabla 2: Variación porcentual mensual del precio de las empresas con mayor variación – diciembre 2024

Acciones	Código	Precio	Var. Mensual	
Snow Lake Resources	LITM.O	0.96	380.00%	a
Jayud Global Logistics	JYD.O	3.20	377.61%	
Chimerix Inc	CMRX.O	3.48	291.01%	b
Lichen China LTD	LICN.O	2.03	-86.57%	
Relmada Therapeutics INC	RLMD.O	0.52	-84.19%	c

Fuente: Refinitiv

- a) La acción de SNOW LAKE RESOURCES, registro un incremento de 380%, impulsado por los avances en sus proyectos de investigación de litio en Canadá, además del aumento en las expectativas con respecto a los subsidios

El contenido de este documento es de carácter informativo. La información y las opiniones presentadas en este informe no deben considerarse recomendaciones de inversión. En ningún caso la Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas de la Universidad de Piura se hará responsable por el uso de lo expresado en este informe.

gubernamentales en este sector de suministro de batería, lo cual fortaleció la confianza de los inversores.

- b) La acción de CHIMERIX INC, registro un incremento de 291.01%, impulsado por los resultados financieros positivos al término del tercer trimestre. Además, destacándose por sus avances en la fase 3 de su ensayo clínico denominado ACTION que evalúa la eficacia del fármaco ONC201, aplicado en pacientes con glioma difuso, elevando el optimismo con respecto al futuro de la compañía.
- c) La acción de RELMADA THERAPEUTICS INC, tuvo una caída de 84.19%, esta disminución se atribuye a los resultados desfavorables del fármaco REL-1017, destinado para tratamientos contra la depresión, como consecuencia de estos resultados los estudios han sido detenidos, contribuyendo a una percepción de menor estabilidad de la compañía.

3. MATERIAS PRIMAS

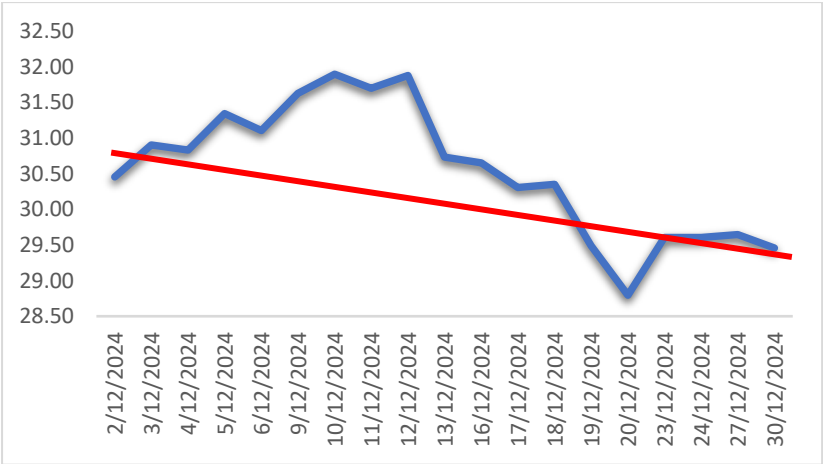
Tabla 3: Variación porcentual mensual del precio de las materias primas -diciembre 2024

Material	Bolsa	%VAR mensual	Precio	
Oro (US\$ Oz. T)	LME	-1.02%	\$2610.3	a
Plata (US\$ Oz. T)	LME	-3.28%	\$29.46	a
Cobre (US\$ Oz. LB)	LME	-1.95%	\$394.898	a
Petroleo WTI (US\$ Barril)	NYMEX	5.32%	\$71.72	b

Fuente: Refinitiv

- a) En diciembre, los principales metales preciosos experimentaron caídas en sus respectivos precios debido a una disminución en la demanda de activos refugio por el fortalecimiento del dólar, siguiendo la tendencia observada el mes de noviembre. El metal más afectado fue la plata, principalmente por la reducción de la demanda industrial de dicho mineral, particularmente en sectores de electrónica y energía solar, disminuyendo de un precio de \$30.7 a \$29.46, lo que implicó una caída de 4.04%, como se muestra en la Figura 3.

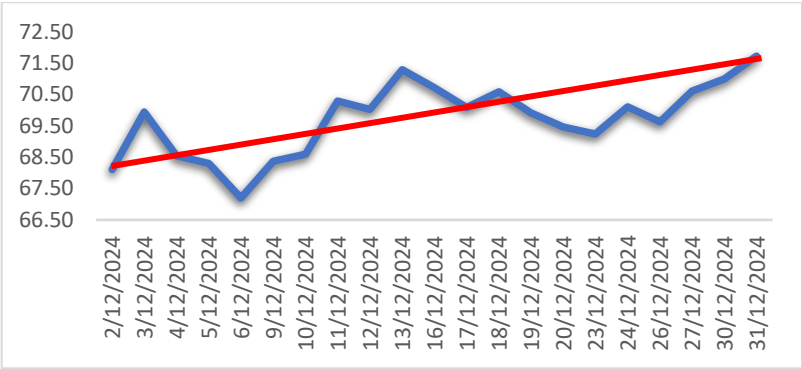
Figura 3: Precios diarios de la Plata - diciembre 2024



Fuente: Refinitiv

b) El precio por barril de Petróleo se incrementó de \$68.1 a 71.72\$, a lo largo del mes, representando un aumento del 5.32%. Este crecimiento fue impulsado por una serie de factores, entre los que destaco la decisión de la organización de países exportadores de petróleo (OPEP), acerca de reducir aún más la producción, limitando la oferta global elevando el precio de este mismo. Además, las tensiones geopolíticas del medio oriente aumentaron la incertidumbre sobre el suministro del Petróleo, contribuyendo a la subida de los precios durante diciembre, como se muestra en la Figura 4.

Figura 4: Precios diarios barril de petróleo - diciembre 2024



El contenido de este documento es de carácter informativo. La información y las opiniones presentadas en este informe no deben considerarse recomendaciones de inversión. En ningún caso la Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas de la Universidad de Piura se hará responsable por el uso de lo expresado en este informe.

Fuente: Refinitiv

4. MERCADO DE DIVISAS

Tabla 4: Variación mensual de divisas - diciembre 2024

Par	Precio	Var. Mensual
EUR/USD	\$1.036	-1.35%
CNY/USD	\$7.30	0.39%
MXN/USD	\$20.836	2.25%
BRL/USD	\$6.219	2.66%
CLP/USD	\$992.60	1.50%
PEN/USD	\$3.754	0.30%

Fuente: Refinitiv

a) El dólar se apreció frente a la mayoría de monedas de LATAM, durante el mes de diciembre, debido principalmente a la política monetaria restrictiva de la FED, la cual mantuvo las tasas de interés elevadas con el objetivo de controlar la inflación, atrayendo inversiones hacia activos en dólares y reforzando la confianza en este mismo. Por otro lado, factores como la inestabilidad política, altas tasas de inflación y déficits fiscales debilitaron varios monedas de países de LATAM, intensificando la volatilidad en las divisas de la región, lo que llevo al índice del MSCI de monedas latinoamericanas a descender un 2.02%. No obstante, el sol peruano se destacó, siendo la moneda más estable de Latinoamérica, gracias a la solidez del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), su destacada política monetaria y su alto nivel de reservas internacionales.