Mercado Nacional y Regional

1 de julio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron luego del alza anterior, en una sesión donde se negociaron 35.8 millones de soles, con inversionistas tomando ganacias lo que presionaron a las principales acciones del sector minero, construcción y consumo, lo que contrarrestaron el avance de los conglomerados financieros Credicorp e IFS. El índice General de la BVL bajó 0.91%, a 16,724.02 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 0.40%, a 21,247.9 puntos. Bajaron los precios de las acciones de Buenaventura (-2%, a 9 dólares), Volcan (-0.56%, a 0.358%), Southern Copper (-2.28%, a 38.6 dólares), Nexape (-1.24%, a 2.39 soles), MIRL (-3.67%, a 0.105 dólares), Graña y Montero (-3.03%, a 1.6 soles), Cem. Pacasmayo (-1.72%, a 5.73 soles), Inretail (-2.32%, a 33.21 dólares), Banco Continental (-3.7%, a 2.6 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 724	-0.91	6.23	-18.52
Lima (ISBVL)	21 248	-0.40	8.71	-17.49
Bogotá (COLCAP)	1 110	-0.17	-0.64	-33.24
Buenos Aires (MERVAL)	39 847	3.00	-0.43	-4.38
México (IPC)	37 620	-0.26	1.73	-13.60
Santiago (IPSA)	4 037	1.97	9.53	-13.55
Sao Paulo (IBOVESPA)	96 203	1.21	8.56	-16.81

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**434**	**440**	**437**	**452**	
Argentina	**2 487**	**2 494**	**2 505**	**2 624**	C
Brasil	**372**	**380**	**378**	**386**	BB-
Colombia	**290**	**295**	**303**	**290**	BBB-
Chile*	**207**	**211**	**211**	**224**	A
Ecuador*	**3 288**	**3 361**	**3 261**	**3 616**	RD
México	**307**	**311**	**312**	**311**	BBB-
Panamá	**188**	**188**	**190**	**214**	BBB
Perú	**145**	**149**	**147**	**153**	**BBB+**
Uruguay	**208**	**214**	**223**	**239**	BBB
Venezuela	**30 364**	**29 656**	**28 573**	**26 228**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / BCR ASIGNÓ S/ 3 536 MILLONES EN SUBASTAS CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL

El sol se apreció un 0.34% a S/3.53 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 268.7 millones de dólares, y en donde el BCR colocó Depósito a una mes por S/ 2 127.5 millones, y Certificado de Depósito a un mes por S/ 200 millones. A nivel regional, la mayoría de las monedas cerraron al alza, impulsadas por un repunte en los precios del petróleo y positivos datos sobre manufacturas, aunque los efectos de la pandemia seguían poniendo cuotas de incertidumbre sobre el futuro de la economía mundial. El sol bajó 6.58% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.
El Banco Central de Reserva del Perú realizó la segunda sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, asignando un total de S/ 3 536 millones a una tasa de interés promedio de 1,34 por ciento entre las entidades del sistema financiero. Estos recursos se canalizarán a sus clientes para la reposición de capital de trabajo a esa misma tasa de interés. En esta jornada, se convocó a una subasta de S/ 1 750 millones para el tramo de 98 por ciento, que incluye a las micro y pequeñas empresas, colocándose S/ 461 millones. La demanda en este tramo fue el 30 por ciento del monto convocado. En estos tramos de garantías destinados a las empresas más pequeñas, en las dos primeras jornadas de la segunda etapa del programa se colocó un acumulado de S/ 2 055 millones, monto mayor en 174% al monto asignado en toda la primera etapa de Reactiva Perú para este segmento. Al 1 de julio, un total de 26 entidades financieras se han adjudicado Repos del Banco Central con Garantía Estatal: Nueve bancos, diez cajas municipales, seis financieras y una caja rural por un total de S/ 38 230 millones. En la primera etapa del programa, el BCRP subastó los S/ 30 000 millones a una tasa de interés promedio de 1,12 por ciento para las empresas, y se va atendiendo a la fecha a más de 108 mil firmas

Fuente: Datatec, MEF, BCRP, INEI, CEPAL, Reuters, Gestión, COMEX

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.53	-0.34	0.63	3.22	6.58
Real Brasileño	5.32	-2.72	-0.55	-0.86	32.28
Peso Mexicano	22.67	-1.40	-0.49	2.92	19.72
Peso Chileno	808.26	-1.78	-1.24	2.05	7.34
Peso Argentino	70.51	0.29	0.61	2.84	17.73
Peso Colombiano	3 713.27	-0.94	-0.37	0.08	12.95

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

INEI, EN JUNIO LOS PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LIMA METROPOLITANA BAJARON 0,27%

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) dio a conocer que en el mes de junio de 2020, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana disminuyó en 0,27%, registrando una variación acumulada al primer semestre del año de 0,89% y la anualizada de 1,60%, con una tasa promedio mensual de 0,13%. Cabe destacar que el resultado anual se mantiene por debajo del 2,0% desde hace diez meses. El resultado mensual se explica, principalmente, por la reducción de precios observada en los grandes grupos de consumo Alimentos y Bebidas (-0,77%) influenciado por los menores precios de las hortalizas y legumbres frescas como tomate, zanahoria y cebolla de cabeza roja, algunos tubérculos y raíces como yuca y papa, las frutas como naranja, mandarina y limón, palta y papaya, también por las carnes y preparados de carne como el pollo eviscerado y el azúcar; en tanto que, subieron los precios de las bebidas no alcohólicas y pan y cereales; y Transportes y Comunicaciones (-0,26%), por la reducción de precios de la gasolina y el petróleo). En tanto, Muebles y Enseres reportó una ligera disminución (-0,01%). por el contrario, aumentaron los precios de los grandes grupos de consumo Cuidado y Conservación de la Salud (0,93%), debido al alza de precios de los productos medicinales y Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0,47%) por el alza del servicio de electricidad residencial a partir del 14 de junio y del gas doméstico. En menor medida, subieron los precios de Otros Bienes y Servicios (0,01%); mientras que, los grandes grupos de consumo Vestido y Calzado y Enseñanza y Cultura, no reportaron variación.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Gestión, SociedadNacional de Mineria, Petróleo y Energía, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

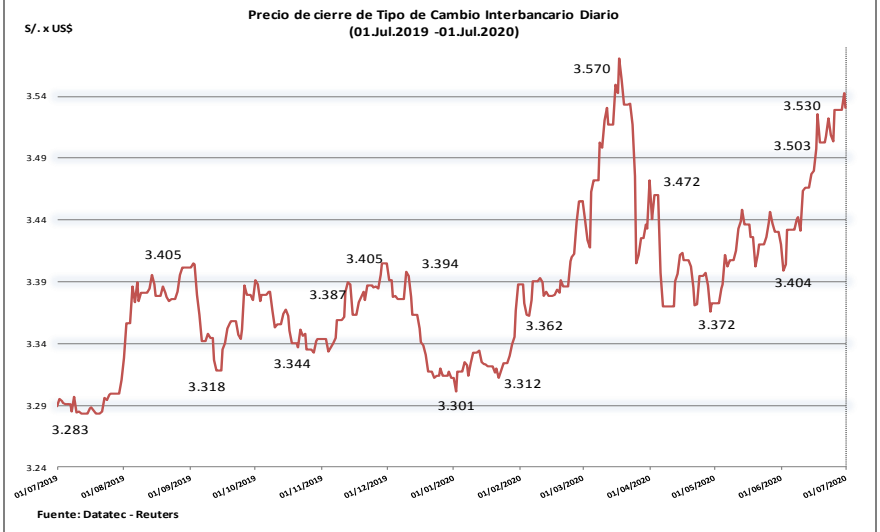
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

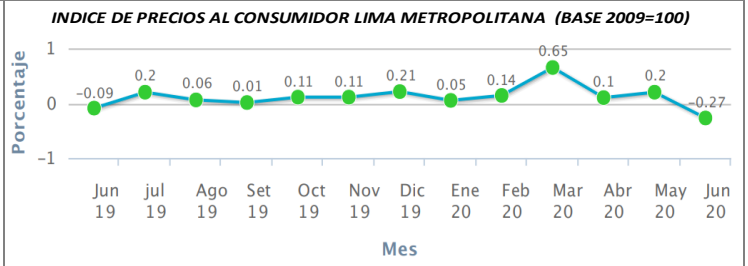
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	3.11	3.03	2.91	4.35	2.78	2.80	3.13	3.56
Microempresas	3.51	6.83	7.07	32.86	15.53	15.48	16.81	16.85
Consumo	38.56	38.67	40.50	40.92	36.49	36.68	37.20	35.08
Hipotecario	6.82	7.06	7.43	7.66	6.07	6.05	5.56	5.84

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.21	0.21	0.20	0.29	0.05	0.05	0.05	0.18
Plazo	0.18	0.18	0.34	3.00	0.10	0.10	0.26	1.74
CTS	2.95	2.80	2.96	3.07	1.30	1.23	1.10	1.47

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



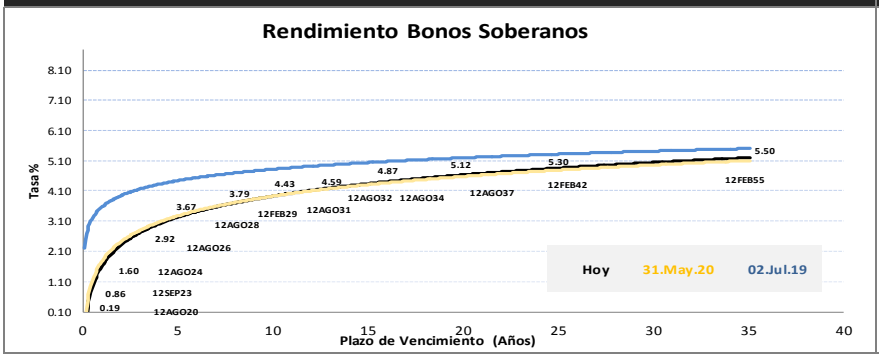


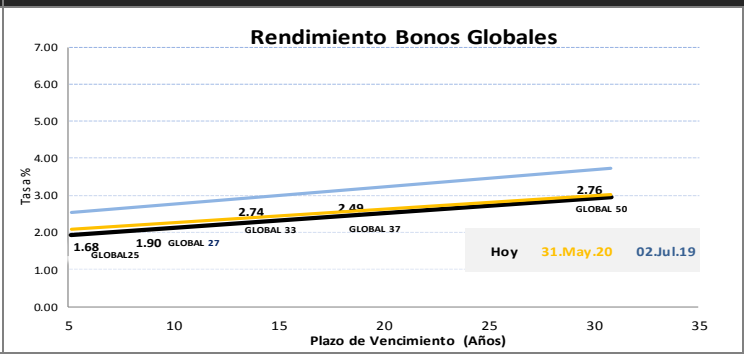
Fuente: INEI

SUBASTA DE REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL (01 de julio)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			Convocado	Colocado
	Mínima	Máxima	Promedio	Millones S/	
98	0,55	3,50	2,30	1 750	461
95	0,60	1,48	1,20	1 500	1 500
90	1,00	1,48	1,19	1 500	1 500
80	1,38	1,48	1,41	100	75
TOTAL			**1,34**	**4 850**	**3 536**

FUENTE: BCRP





Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.

Jefe de Estadística y Estudios Económicos: Erick Mendoza La Torre
Teléfono: 5192000 - anexo 96052

Analista: Miguel A Laurano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

1 de julio de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La actividad del sector manufacturero de EEUU repuntó en junio ante la reapertura de la economía general, y llegó a su nivel más alto en más de un año, pero el aumento de los contagios de COVID-19 amenaza la recuperación. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) dijo el martes que su índice de actividad fabril nacional saltó a 52,6 desde 43,1 en mayo. Es la lectura más fuerte desde abril de 2019 y da fin a tres meses seguidos de contracciones. Una lectura por encima de 50 indica un crecimiento de las manufacturas, que representa el 11% de la economía de EEUU. El rebote del índice ISM se sumó a mejoras en las encuestas regionales de manufacturas, datos de crecimiento del empleo, del gasto del consumidor y del mercado de la vivienda que sugieren que la economía habría pasado página después de entrar en recesión en febrero. El repunte de la actividad económica se produce tras la reapertura de muchos negocios después que cerraron en marzo, en un intento por frenar la propagación del coronavirus. Sin embargo, la reanudación de las operaciones ha ido acompañada de un aumento de los casos de coronavirus en grandes partes del país, incluidas California, Florida y Texas, lo que ha llevado a las autoridades a reducir o detener las reaperturas.

La caída de la industria manufacturera mundial mostró señales de remisión en junio, ya que el repunte de la actividad de China ofrecía cierta esperanza de que Asia haya pasado lo peor de la devastación causada por la pandemia de coronavirus, mientras que el desplome de la actividad de las fábricas europeas se frenó. Sin embargo, una demanda mundial floja y el temor a una segunda ola de infecciones mitiga cualquier optimismo sobre las perspectivas, y mantendrán la presión sobre los encargados de las políticas públicas para que apoyen a sus economías en dificultades. En el mundo, la pandemia ha infectado a más de 10 millones de personas y ha matado a más de 500.000. El resurgimiento de nuevos casos en varios países ha llevado a algunos gobiernos a dar marcha atrás en sus planes de reapertura de sus economías y ha alimentado las preocupaciones de que lo peor está por venir. Aún así, una serie de encuestas empresariales mostraron amplias mejoras en la fabricación en toda Europa y Asia en junio desde las profundidades alcanzadas en abril y mayo. La actividad en algunas economías se orientó hacia el crecimiento, mientras que en otros lugares se profundizó el descenso. Con la caída de los índices de transmisión del virus en gran parte de Europa y la apertura de las economías, el último índice de gerentes de compras de empresas de manufacturas (PMI) de la zona euro de IHS Markit se acercó a la marca de 50 puntos que separa el crecimiento de la contracción en junio. En China, la actividad de las fábricas creció a un ritmo más rápido en junio, después de que se levantaron las medidas de bloqueo por coronavirus. La actividad manufacturera de las potencias exportadoras Japón y Corea del Sur siguió disminuyendo, aunque a un ritmo más suave.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	25 735	-0.30	1.02	-9.82
NASDAQ (EE.UU)	10 155	0.95	6.31	13.17
S&P 500 (EE.UU)	3 116	0.50	1.97	-3.56
FTSE (Inglaterra)	6 158	-0.19	-0.14	-18.36
DAX (Alemania)	12 261	-0.41	5.81	-7.46
NIKKEI (Japón)	22 122	-0.75	0.27	-6.49
SHANGAI (China)	3 026	1.38	3.79	-0.79

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Los índices S&P 500 y Nasdaq subieron el miércoles porque las esperanzas de tener una vacuna para el COVID-19 crecían, lo que contrarrestaba el temor a una nueva ronda de cierres tras el aumento récord de casos de coronavirus en Estados Unidos. Una vacuna COVID-19 desarrollada por Pfizer Inc. y la empresa alemana de biotecnología BioNTech se mostró prometedora y era bien tolerada en las primeras etapas de pruebas en humanos. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 77,91 puntos, o un 0,3%, a 25.734,97 unidades, el S&P 500 ganó 15,57 puntos, o un 0,50%, a 3.115,86 unidades y el Nasdaq Composite, avanzó 95,86 puntos, o un 0,95%, a 10.154,63 unidades

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1250	0.17	0.00	1.04	0.32
YEN Japonés (¥/$)	107.4600	-0.43	0.41	-0.11	-1.06
LIBRA ($/£)	1.2470	0.57	0.42	-0.18	-5.92
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9457	-0.15	-0.21	-1.56	-2.26
YUAN Chino (¥ /$)	7.0703	0.07	-0.09	-0.76	1.54

Comentario de Principales Divisas Internacionales

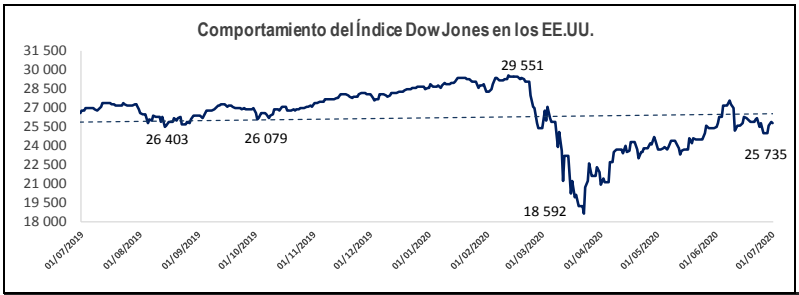
El dólar cayó el miércoles en una sesión agitada, con un modesto interés del mercado por activos de riesgo luego de datos mayormente positivos en Estados Unidos y cifras mejores a las previstas en Europa, pero la perspectiva seguía siendo favorable por los riesgos del aumento de casos de coronavirus. Analistas dijeron que el dólar podría seguir subiendo con un rebrote de los casos de COVID-19 y la posibilidad de que se reanuden cuarentenas en estados de Estados Unidos. El euro subió un 0,17% a 1,125 dólares, mientras que el yen se apreció a 107,46 por dólar. El índice dólar, que mide el desempeño de la moneda estadounidense frente a una cesta de divisas, cayó un 0,22% a 97,144.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-225
ZONA EURO	0.00	0.00	0	0
INGLATERRA	0.10	0.10	0	-65
CANADÁ	0.25	0.25	0	-150
JAPÓN	-0.10	-0.10	0	0

Fuente: Reuters

	Producto Bruto Interno (%) 2018	2019	2020*	2021*
- Mundo	**3.6**	**2.9**	**-4.9**	**5.4**
- Estados Unidos	2.9	2.3	-8.0	4.5
- Eurozona	1.9	1.3	-10.2	6.0
- Alemania	1.5	0.6	-7.8	5.4
- China	6.6	6.1	1.0	8.2
- Japón	0.8	0.7	-5.8	2.4

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 **Proyecciones*

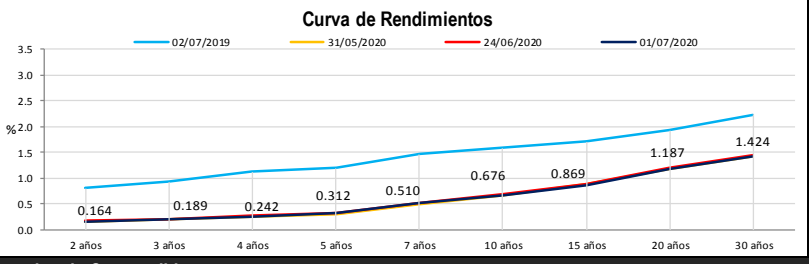


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 770.0	1 780.7	- 10.7	8.6	30.0	252.7
Plata ($/oz)	17.9	18.1	-0.2	0.4	-0.3	0.1
Cobre ($/TM)	6 051.7	6 005.4	46.3	194.0	593.0	- 97.3
Zinc ($/TM)	2 030.0	2 036.8	- 6.8	- 0.5	7.3	- 249.5
Estaño ($/TM)	16 857.0	16 819.0	38.0	115.0	1 038.8	- 321.0
Plomo ($/TM)	1 756.8	1 763.3	- 6.5	8.8	98.5	- 156.8
WTI ($/barril)	39.9	39.3	0.6	2.0	4.4	- 21.2
Brent ($/barril)	42.2	41.6	0.5	1.8	5.4	- 24.2

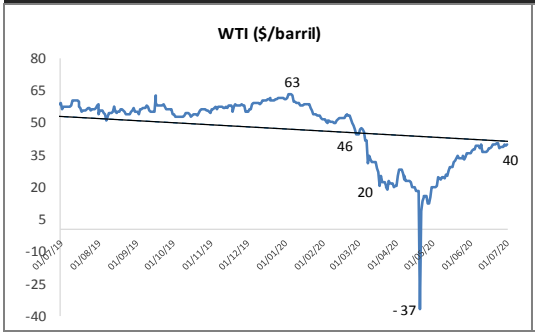
Precios Spot

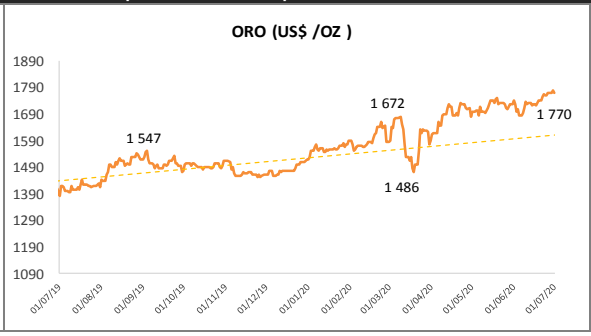
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

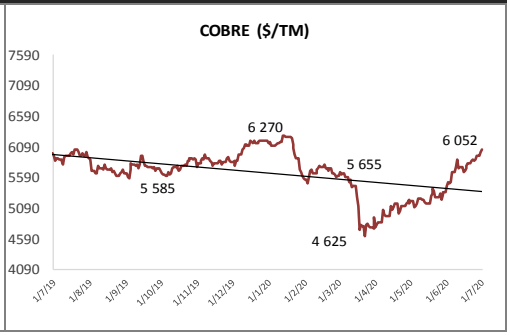
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.16	1.00	-140.90	-160.10
3 Años	0.19	1.30	-142.20	-152.30
5 Años	0.31	2.40	-138.10	-143.30
10 Años	0.68	1.80	-124.50	-130.00
15 Años	0.87	0.50	-123.50	-130.00
20 Años	1.19	0.90	-106.60	-109.40
30 Años	1.42	1.10	-96.70	-107.90



Comportamiento de los precios de Commodities







Fuente: Bloomberg, Reuters

Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.

Jefe de Estadística y Estudios Económicos: Erick Mendoza La Torre
Teléfono: 5192000 - anexo 96052

Analista: Miguel J. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe