

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una jornada donde se negociaron 12 millones de soles, presionados por el retroceso de las principales acciones del sector minero, financiero, de consumo y de electricidad, en medio del aumento de la aversión al riesgo y descenso de los precios de los metales básicos a nivel internacional. El índice General de la BVL bajó 0.59%, a 17,842.81 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 0.52%, a 22,293.6 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Cerro Verde (-1.68%, a 17.6 dólares), Buenaventura (-0.3%, a 12.21 dólares), Trevali (-2.8%, a 0.104 dólares), los conglomerados financieros Credicorp (-0.65%, a 123.1 dólares), e IFS (-2.98%, a 22.8 dólares), la de consumo InRetail (-2.03%, a 33.3 dólares), y Luz del Sur (-3.57%, a 27 soles), Engie (-0.68%, a 7.3 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 843	-0.59	-4.46	-13.07
Lima (ISBVL)	22 294	-0.52	-3.86	-13.43
Bogotá (COLCAP)	1 162	-0.82	-7.44	-30.08
Buenos Aires (MERVAL)	42 916	4.01	-7.80	2.99
México (IPC)	36 626	-2.22	-2.30	-15.88
Santiago (IPSA)	3 635	-0.05	-3.13	-22.15
Sao Paulo (IBOVESPA)	95 479	0.93	-6.55	-17.44

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Salidas de capitales de mercados emergentes apuntan a aversión al riesgo

El sol se depreció por cuarta jornada consecutiva en un 0.17%, a S/ 3.601 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 285 millones de dólares, y en donde el Banco Central de Reserva colocó CDR a 3 meses por S/ 200 millones a una tasa de 0.12%, y realizó Depósito o/n por S/ 16 244 millones a una tasa interés de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 2 493.9 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.91% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de mercados de América Latina cayeron el jueves en línea con los precios del petróleo y el cobre, mientras los inversionistas se mantienen a la expectativa en torno a negociaciones para un estímulo fiscal en Estados Unidos.

Las enormes salidas de capitales de los mercados emergentes vistas hacia fines de septiembre apuntan a un cambio en la confianza de los inversores con una mayor aversión al riesgo, dijeron economistas del Instituto de Finanzas Internacionales (IIF). Los mercados emergentes atrajeron 2.100 millones de dólares a carteras de activos en un mes marcado por turbulencias bursátiles, la incertidumbre por las elecciones estadounidenses, una renovada fortaleza del dólar y las dudas sobre la recuperación de la crisis del COVID-19, dijo IIF, por encima de los 700 millones de dólares registrados en agosto. Pero el instituto dijo que los flujos salientes de alta frecuencia de los mercados emergentes hacia fines del mes pasado fueron casi tan significativos como durante el éxodo del 2013 o en el 2015, cuando China devaluó al yuan. A nivel regional, los mercados emergentes de Europa y América Latina presentaron ingresos de capitales por 1.100 millones de dólares y 1.600 millones de dólares, respectivamente, mientras que el resto de los sectores arrojó egresos de fondos.

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

INEI: Precios al consumidor de Lima Metropolitana suben 0,14% en septiembre, tras caída en mes previo

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el mes de septiembre 2020, el Índice de Precios al Consumidor a nivel Nacional subió en 0,16%, acumulando en los nueve meses del año un incremento de 1,90%; en tanto que, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana, en el presente mes aumentó en 0,14%, y registró en el periodo enero - setiembre una variación acumulada de 1,38%. El comportamiento anual, observado en el periodo octubre 2019 - setiembre 2020, mostró una variación de 2,26% para el indicador Nacional y de 1,82% para Lima Metropolitana. El resultado del Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana durante el noveno mes del año estuvo explicado por el aumento de precios de los grandes grupos de consumo Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0,53%) debido al reajuste de las tarifas eléctricas por pliegos retroactivos a los últimos 3 meses; así como, por el aumento en el precio del gas doméstico y de las tarifas del gas natural por red para la vivienda, le sigue Cuidados y Conservación de la Salud (0,28%) por los mayores precios de los productos medicinales, Transportes y Comunicaciones (0,13%) que registró incremento en el precio de los combustibles, vehículos como bicicletas y motocicletas, lo cual fue atenuado por la reducción de precios en pasaje en ómnibus interprovincial y pasaje aéreo nacional; y el gran grupo Alimentos y Bebidas (0,09%) debido al aumento en el precio de los tubérculos y raíces como la papa, yuca, camote y olluco; las frutas como papa, uva, sandía y piña; la carne de res y pollo, y grasas y aceites. Por el contrario, bajaron los precios de las leguminosas (frijol y lenteja), hortalizas y legumbres frescas, azúcar y huevos a granel. En menor medida, subieron los precios de Muebles y Enseres (0,16%), Otros Bienes y Servicios (0,10%) y Enseñanza y Cultura (0,03%); en tanto, el gran grupo Vestido y Calzado no reportó variación.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Gestión, Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	415	414	423	390	
Argentina	1 351	1 339	1 349	2 128	C
Brasil	342	342	348	311	BB-
Colombia	267	266	275	245	BBB-
Chile*	181	182	188	173	A
Ecuador*	990	1 015	1 012	2 171	B-
México	280	281	294	254	BBB-
Panamá	174	174	183	155	BBB
Perú	137	136	147	118	BBB+
Uruguay*	186	186	200	168	BBB
Venezuela	21 770	21 673	22 065	23 675	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.61	0.17	0.47	2.15	8.91
Real Brasileño	5.64	0.58	2.45	4.59	40.40
Peso Mexicano	21.82	-1.25	-1.46	0.15	15.27
Peso Chileno	786.28	0.19	0.41	1.96	4.42
Peso Argentino	76.18	0.01	0.54	2.61	27.20
Peso Colombiano	3 843.25	0.47	0.48	4.73	16.90

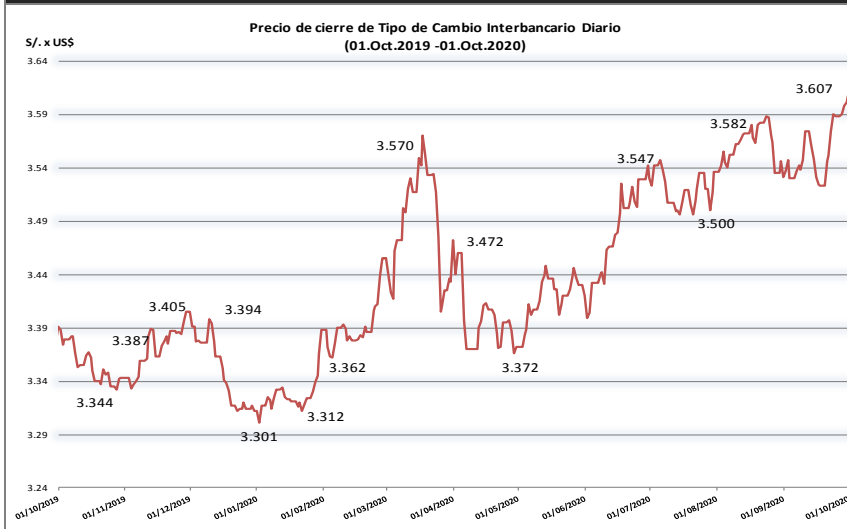
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d
Corporativo	Hoy: 2.54	2.50	2.72	3.53
Microempresas	Hoy: 11.24	10.73	4.42	32.55
Consumo	Hoy: 38.20	38.30	39.30	39.67
Hipotecario	Hoy: 6.61	6.67	6.82	7.17
Tasas Pasivas	Moneda Nacional	Moneda Extranjera		
Ahorro	Hoy: 0.15	0.15	0.16	0.32
Plazo	Hoy: 0.10	0.10	0.13	2.35
CTS	Hoy: 3.14	2.99	3.20	3.36

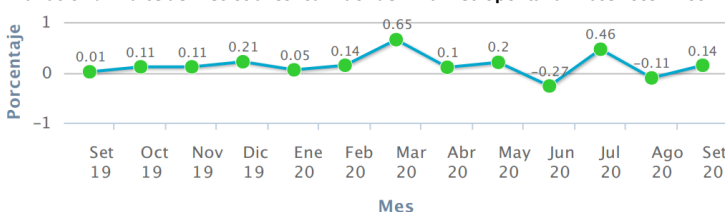
Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente: Datatec - Reuters

Variación % Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana - Base 2009 = 100

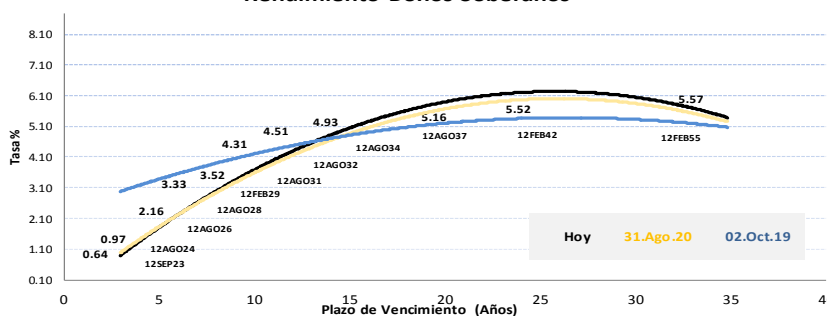


Variación de los Índices de Precios Setiembre 2020

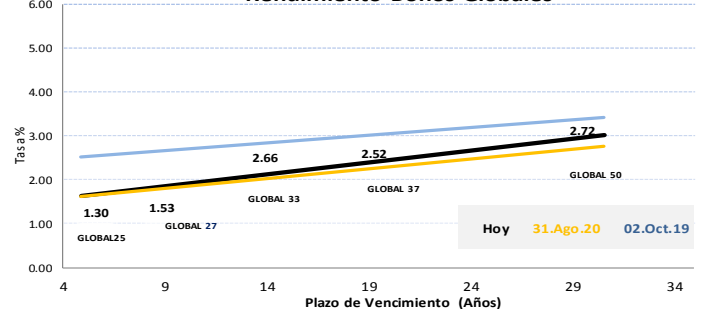
Índice de Precios	Setiembre 2020	Ene. - Set.20	Oct.19 - Set.20
Al Consumidor a nivel Nacional	0,16	1,90	2,26
Al Consumidor de Lima Metropolitana	0,14	1,38	1,82
Al Por Mayor a nivel Nacional	0,12	0,28	0,22

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

Mercado Internacional

HECHOS DE IMPORTANCIA

La oficina de estadísticas de la Unión Europea (Eurostat), informó que los precios al productor de la zona euro subieron un 0,1% en agosto con respecto al mes anterior, mientras que en términos interanuales descendieron un 2,5%. La volatilidad de los precios de la energía tuvo el mayor impacto tanto en el aumento mensual como en la caída anual. También se informó que el desempleo en la zona euro aumentó un 8,1% de la fuerza laboral en agosto desde el 8,0% de julio, continuando una tendencia al alza causada por la recesión económica a raíz de la pandemia. Eurostat dijo que 13,188 millones de personas estaban sin trabajo en la zona euro en agosto, 251.000 más que en julio. Otro reporte mostró que la recuperación de la industria manufacturera de la zona euro se aceleró el mes pasado, impulsada en gran medida por la fortaleza de Alemania, ya que las fábricas de la región experimentaron un aumento de la demanda después de que se relajaran algunas restricciones contra el coronavirus, mostró el jueves una encuesta. La lectura definitiva del Índice de Gerentes de Compras Manufacturero de IHS Markit mostró un alza a 53,7 en septiembre desde 51,7 de agosto, en línea con el dato provisional y su nivel más alto desde agosto de 2018. Cualquier cifra por encima de 50 indica crecimiento.

La Cámara de Representantes de Estados Unidos aprobó el jueves un plan demócrata de 2,2 billones de dólares para proporcionar más alivio económico por la pandemia de coronavirus, mientras la presidenta del Congreso, Nancy Pelosi, y la Casa Blanca seguían sin ponerse de acuerdo. El equipo negociador del presidente republicano Donald Trump ha sugerido una respuesta de más de 1,5 billones de dólares, y la Casa Blanca desestimó la oferta de los demócratas como algo inviable. La ayuda fiscal está destinada a los millones de estadounidenses desempleados y a empresas, incluyendo las aerolíneas, que ya han anunciado que suspenderán de sus funciones a 32.000 trabajadores. De otro lado, el Departamento de Trabajo de los EEUU informó que el número de estadounidenses que solicitaron nuevos beneficios por desempleo totalizaron 837.000 para la semana que terminó el 26 de septiembre, en comparación con los 873.000 de la semana anterior, cifras que todavía se mantienen en niveles de recesión, lo que pone de relieve la necesidad de otro paquete de rescate del gobierno para las empresas y los desocupados. Las solicitudes se han estancado en niveles altos después de caer por debajo de 1 millón en agosto. Las cifras siguen por encima de su pico de 665.000 durante la Gran Recesión de 2007-2009, pero han bajado desde un récord de 6,867 millones de finales de marzo. Otro informe del Departamento de Comercio mostró que el gasto de los consumidores subió un 1,0% en agosto después de aumentar un 1,5% en julio. El gasto de los consumidores ha sido en parte sustentado por un subsidio de desempleo de 600 dólares, que terminó en julio y fue reemplazado por un suplemento de 300 dólares.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 817	0.13	-2.89	-2.53
NASDAQ (EE.UU)	11 327	1.42	-5.14	26.23
S&P 500 (EE.UU)	3 381	0.53	-4.14	4.64
FTSE (Inglaterra)	5 879	0.23	0.30	-22.05
DAX (Alemania)	12 731	-0.23	-1.88	-3.91
NIKKEI (Japón)	23 185	0.00	0.20	-1.99
SHANGAI (China)	3 218	0.00	-5.65	5.51

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Wall Street cerró el jueves en alza una sesión volátil, en medio de expectativas de los inversionistas que trataban de valorar noticias esperanzadoras y pesimistas sobre las negociaciones para un paquete de estímulo fiscal en Washington, y de noticias sobre los pedidos de subsidios por desempleo y el gasto de los consumidores, que sugerían una recuperación económica que podría estar perdiendo fuerza. El Promedio Industrial Dow Jones subió 35,2 puntos, o 0,13%, a 27.816,9 unidades; el S&P 500 avanzó 17,8 puntos, o un 0,53%, a 3.380,8 unidades; y el Nasdaq Composite ganó 159,00 puntos, o un 1,42%, a 11.326,51 unidades. De los 11 sectores principales del S&P 500, siete terminaron la sesión en alza. El inmobiliario fue el que más ganó, mientras que las compañías de energía fueron las que más perdieron, con una caída del 3,1%.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2020
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.1747	0.25	0.64	-1.37	4.75
YEN Japonés (¥/\$)	105.5000	0.05	0.09	-0.42	-2.86
LIBRA (\$/£)	1.2889	-0.21	1.10	-3.68	-2.76
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9183	-0.26	-0.90	1.00	-5.10
YUAN Chino (¥/\$)	6.7898	0.00	-0.55	-0.55	-2.49

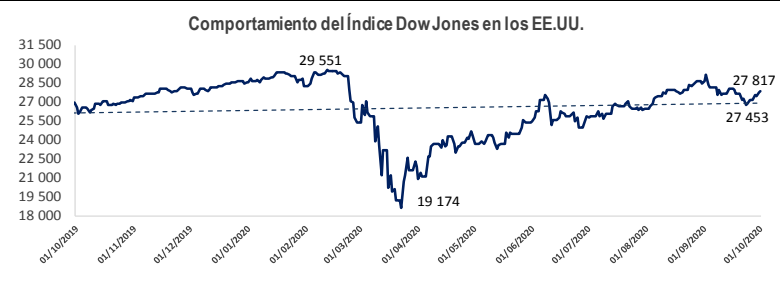
Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se depreció el jueves a mínimos de más de una semana contra la mayoría de las monedas rivales, ya que las esperanzas de un estímulo fiscal de Estados Unidos llevaban a los inversores a buscar divisas más riesgosas. Los demócratas han propuesto un programa de 2,2 billones de dólares para responder a la pandemia, mientras que los republicanos buscan la aprobación de un paquete de 1,6 billones de dólares. Monedas como el dólar australiano, el neozelandés y el canadiense avanzaban frente a la divisa estadounidense. El índice dólar bajó un 0,05% a 93,735, después de caer anteriormente a 93,522, su nivel más débil desde el 22 de septiembre.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-175
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	20	20

	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: Reuters



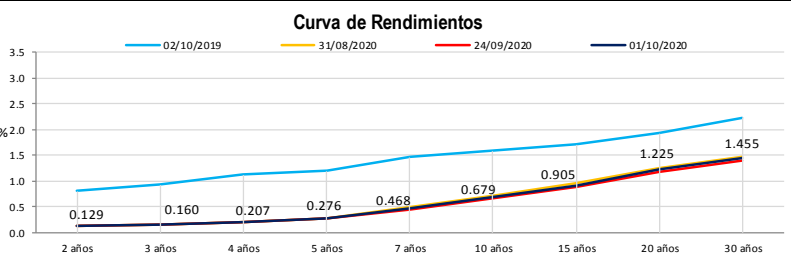
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020

*Proyecciones

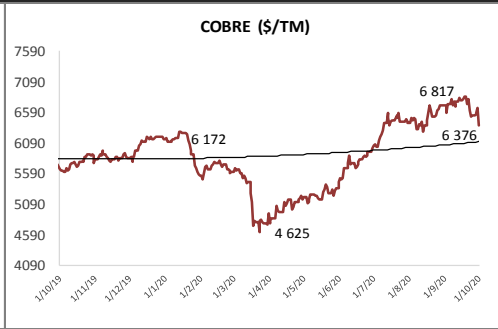
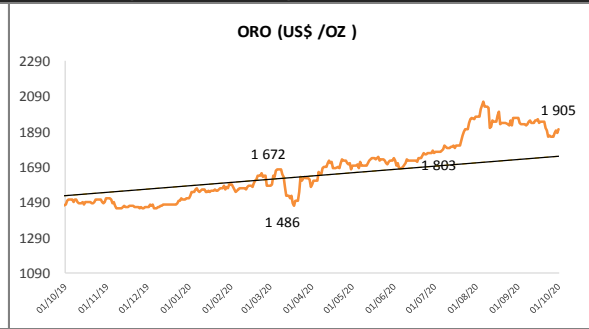
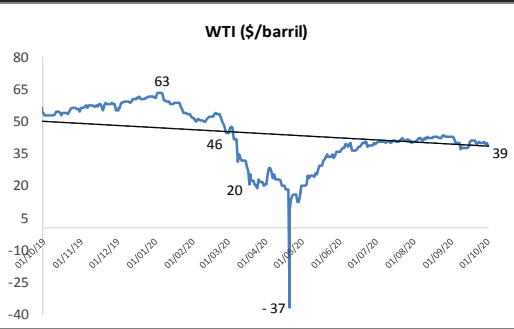
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 905.0	1 885.4	19.6	37.0	-65.1	387.8
Plata (\$/oz)	23.9	23.2	0.7	0.7	-4.3	6.0
Cobre (\$/TM)	6 375.8	6 669.0	-293.2	-152.1	-335.1	226.8
Zinc (\$/TM)	2 309.3	2 388.0	-78.8	-44.5	-220.0	29.8
Estañó (\$/TM)	17 254.0	17 448.8	-194.8	13.0	-951.6	76.0
Plomo (\$/TM)	1 784.0	1 802.0	-18.0	-48.8	-161.8	-129.5
WTI (\$/barril)	38.5	40.1	-1.5	-1.6	-4.3	-22.6
Brent (\$/barril)	39.8	40.3	-0.5	-1.5	-6.0	-26.7

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.13	-0.20	-144.41	-135.11
3 Años	0.16	0.00	-145.15	-127.55
5 Años	0.28	-0.22	-141.68	-115.68
10 Años	0.68	-0.66	-124.19	-92.19
15 Años	0.91	-0.38	-119.87	-86.27
20 Años	1.22	-0.09	-102.85	-66.35
30 Años	1.46	0.07	-93.58	-63.38



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