

Mercado Nacional y Regional

2 de octubre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron levemente, en una jornada donde se negociaron 26 millones de soles, apoyados por el avance del conglomerado financiero Credicorp y de las acciones del sector agrario, en medio del desempeño diferenciado de las acciones mineras y de construcción. El índice General de la BVL subió 0.39%, a 17,911.56 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó 0.16%, a 22,329.17 puntos. Subieron los precios de las acciones de Credicorp (0.84%, a 124.14 dólares), Casagrande (3.83%, a 3.8 soles), Cartavio (4.55%, a 11.5 soles), Cerro Verde (1.14%, a 17.8 dólares), Southern Copper (3.03%, a 45.85 dólares), C. Pacasmayo (2.23%, a 5.5 soles), Sider Perú (1.49%, a 0.68%). Atenuaron el avance, la caída de Buenaventura (-1.6%, a 12.01 dólares), InRetail (-0.9%, a 33 dólares), entre otras.

	Índice Cierre	Var 1-d	Var 30-d	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 912	0.39	-3.11	-12.74
Lima (ISBVL)	22 329	0.16	-3.00	-13.29
Bogotá (COLCAP)	1 165	0.23	-7.40	-29.92
Buenos Aires (MERVAL)	43 654	1.72	-2.73	4.76
México (IPC)	36 642	0.04	-1.11	-15.84
Santiago (IPSA)	3 666	0.84	-3.90	-21.50
Sao Paulo (IBOVESPA)	94 016	-1.53	-7.75	-18.70

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Congreso de Perú aprueba plan con garantía estatal para reprogramar deudas de consumo impagas

El sol se depreció por quinta jornada consecutiva en un 0.33%, a S/ 3,619 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 393 millones de dólares, y en donde el Banco Central de Reserva intervino en el mercado vendiendo 12 millones de dólares a f/c 3.62, colocó Swap Cambiario Venta por S/ 309 millones a 3 meses, CDR a 3 meses por S/ 700 millones, CD a 1 y 3 meses por S/ 109 millones y S/ 300 millones, y realizó Depósito o/n por S/ 16 760.7 millones a una tasa interés de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 2 999.9 millones a 0.25%. El sol retrocedió 9.27% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de las monedas de América Latina retrocedieron el viernes, luego de que se disparó la aversión global al riesgo por la noticia de que el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, está contagiado con coronavirus.

El Congreso peruano aprobó un plan con garantía estatal para reprogramar o congelar temporalmente créditos impagos, tras llegar a un consenso con el Gobierno sobre la iniciativa que busca aliviar a deudores en problemas debido a la pandemia. El plan, aprobado permitirá a los bancos ampliar entre seis y 36 meses el plazo de reprogramación de deudas y reducir entre 15% y 25% la tasa de interés de las obligaciones que no se pudieran asumir por la crisis económica que azota al país debido al coronavirus. El congelamiento de créditos sería por 90 días y solo podrá aplicarse a deudores que no han podido realizar ningún pago en los últimos tres meses antes de la vigencia de la propuesta. El proyecto consensuado contempla una garantía estatal de hasta 5.500 millones de soles (1.520 millones de dólares), mayor en 500 millones de soles frente a la propuesta inicial del Gobierno.

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

En agosto 2020, subió Consumo interno de cemento. Bajaron Pesca 6,46%, Minería e Hidrocarburos 11,18%, y electricidad 2,05%

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en agosto del presente año, el consumo interno de cemento creció 1,31% en comparación con similar mes del año anterior; mostrando un registro positivo tras cinco meses de cifras negativas. Este resultado se evidenció por el impacto positivo de la 3ra. fase de la reactivación económica que autorizó la reanudación de los proyectos de construcción públicos y privados, de acuerdo al Decreto Supremo N° 117-2020-PCM que estuvieron suspendidos desde la segunda quincena de marzo, como parte de la declaración del Estado de Emergencia Sanitaria Nacional en el país. Sin embargo, en el mismo mes, el sector Pesca cayó en 6,46% en agosto, explicado por la menor captura de especies de origen marítimo (-8,13%) principalmente de especies destinadas a enlatado (-26,4%), consumo en estado fresco (-13,6%) y congelado (-0,3%). En el mismo mes, la producción del sector Minería e Hidrocarburos disminuyó en 11,18% por la menor actividad del subsector minero metálico (-10,22%) como resultado de la reducción en los volúmenes de producción de oro (-37,6%), plata (-22,8%), plomo (-17,2%) y cobre (-10,1%); por el contrario, aumentó hierro (12,2%), zinc (9,5%), estaño (7,7%) y molibdeno (4,4%). En el mes de análisis y según cifras preliminares, el subsector electricidad disminuyó en 2,05% debido al resultado negativo de la producción de origen termoelectrico (-5,43%); mientras que creció la generación de electricidad de origen hidroeléctrico (0,42%) y renovable (12,11%). Entre las empresas que presentaron menor nivel de producción figuraron Termoselva, Celepsa, Empresa de Generación Huallaga, Engie Energía Perú, Kallpa Generación, Termochica, Orazul Energy Perú y Empresa de Generación Huanza.

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	414	415	419	389	
Argentina	1 357	1 351	1 330	2 161	C
Brasil	342	342	344	309	BB-
Colombia	264	267	270	243	BBB-
Chile*	179	181	188	172	A
Ecuador*	1 006	990	1 026	2 180	B-
México	278	280	288	257	BBB-
Panamá	173	174	182	154	BBB
Perú	134	137	141	117	BBB+
Uruguay*	182	186	194	167	BBB
Venezuela	21 770	21 674	22 164	24 140	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			YTD 2020
		-1d	-7d	-30d	
Sol	3.62	0.33	0.86	2.32	9.27
Real Brasileño	5.69	0.73	2.21	6.46	41.43
Peso Mexicano	21.61	-0.97	-3.26	-0.46	14.14
Peso Chileno	789.27	0.38	0.18	2.35	4.82
Peso Argentino	76.79	0.80	1.46	3.34	28.22
Peso Colombiano	3 869.75	0.69	-0.39	5.85	17.71

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

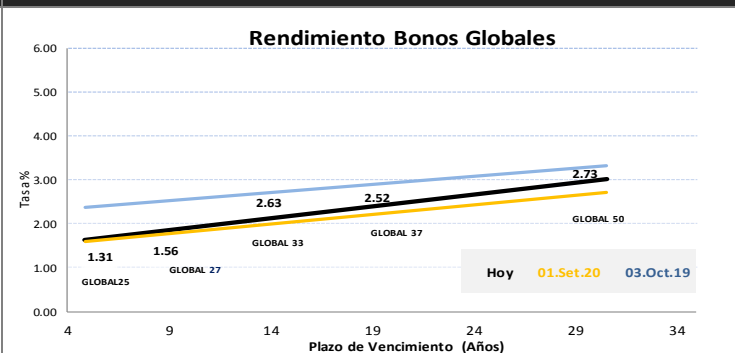
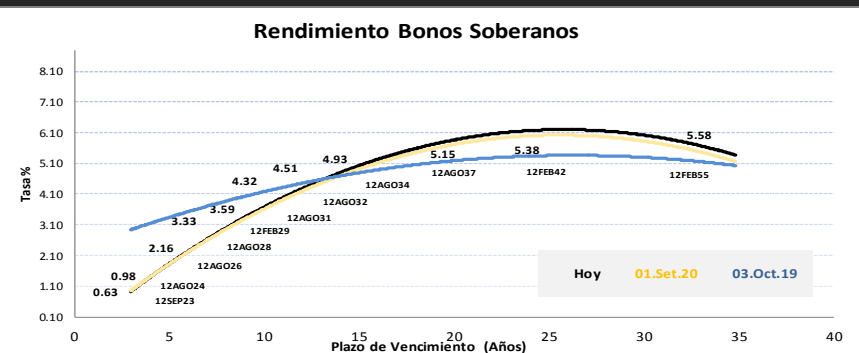
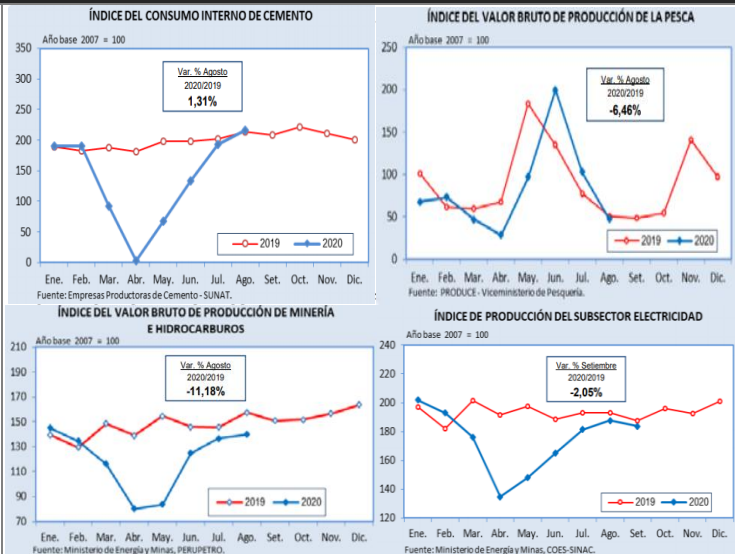
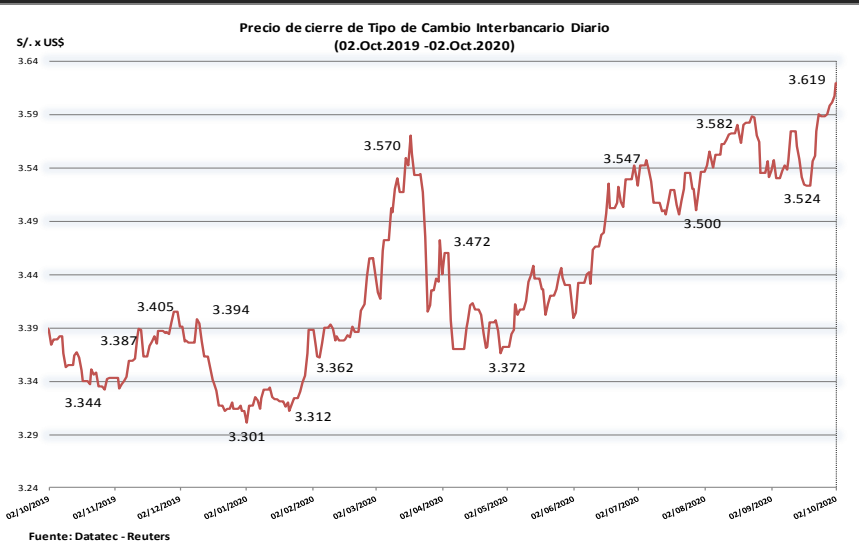
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.55	2.54	2.72	3.53	2.08	2.07	2.68	3.14
Microempresas	11.61	11.24	4.42	32.55	6.56	6.93	10.61	12.90
Consumo	38.18	38.20	39.30	39.67	34.20	34.16	34.84	35.59
Hipotecario	6.59	6.61	6.82	7.17	5.87	5.85	6.16	5.67

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.16	0.15	0.16	0.32	0.03	0.03	0.04	0.13
Plazo	0.10	0.10	0.13	2.35	0.05	0.05	0.07	1.57
CTS	3.14	3.14	3.19	3.36	1.20	1.20	1.15	1.61

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

2 de octubre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La creación de empleos en Estados Unidos se incrementaron en 661.000 el mes pasado luego de haber avanzado en 1,489 millones en agosto, una desaceleración mayor a lo esperado, ya que la recuperación de la crisis del COVID-19 perdió impulso después de que se agotaron los fondos de emergencia del Gobierno, mientras que la pandemia siguió avanzando, lo que deja a muchos en riesgo de quedar sin trabajo permanentemente. El mercado laboral está bastante lejos de recobrar los 22.2 millones de trabajos perdidos en marzo y abril, lo que indica que la actividad se seguirá desacelerando en el cuarto trimestre. Las nóminas no agrícolas ahora están 10,7 millones por debajo de los niveles pre-pandémicos. La caída de la tasa de desempleo el mes pasado reflejó a las personas que dejaron la fuerza laboral. Hubo 3,8 millones de personas que reportaron haber perdido sus trabajos de manera permanente, un alza respecto a los 345.000 de agosto. Otro informe divulgado por el Gobierno, esta vez desde el área industrial, indicó que los pedidos a las fábricas estadounidenses subieron un 0,7% en agosto frente al alza de 6,5% de julio. Los economistas encuestados estimaban un aumento de las órdenes de 1%.

La inflación de la zona euro cayó a su nivel más bajo en más de cuatro años, profundizando su caída en territorio negativo en septiembre y avivando las preocupaciones de una espiral deflacionaria por la pandemia de COVID-19. Los precios al consumidor en los 19 países que comparten el euro cayeron un 0,3% interanual en septiembre, aumentando un 0,1% con respecto a agosto, según el dato adelantado el viernes por la oficina de estadísticas de la Unión Europea, Eurostat. La caída fue la más pronunciada desde abril de 2016, cuando la inflación también fue del -0,3%. Los precios de la energía cayeron un 8,2% en septiembre con respecto a hace un año, después de una caída del 7,8% en agosto. Los precios de los bienes industriales no energéticos también cayeron, en su caso un 0,3% tras una caída del 0,1% en agosto. El indicador sin los volátiles componentes de la energía y los alimentos no procesados, que el Banco Central Europeo denomina inflación subyacente, los precios subieron un 0,4% con respecto al año anterior. Otro reporte señaló que la tasa de desempleo de Japón subió 3,0% en términos desestacionalizados en agosto, el nivel más alto desde mayo de 2017, según los datos del Ministerio de Trabajo y la oferta de empleo cayó a su nivel más bajo en más de seis años. Las cifras se conocen después de que el nuevo primer ministro japonés, Yoshihide Suga, se comprometiera a proteger los puestos de trabajo, mantener las empresas en funcionamiento y ayudar a la economía a recuperarse del impacto de las medidas adoptadas para frenar la propaogación del nuevo coronavirus. Los números también acaban con el optimismo de datos recientes como la producción de las fábricas y la confianza empresarial, que habían dado señales de recuperación económica.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 683	-0.48	-4.87	-3.00
NASDAQ (EE.UU)	11 075	-2.22	-8.14	23.43
S&P 500 (EE.UU)	3 348	-0.96	-6.49	3.64
FTSE (Inglaterra)	5 902	0.39	-0.65	-21.75
DAX (Alemania)	12 689	-0.33	-4.19	-4.23
NIKKEI (Japón)	23 030	-0.67	-0.93	-2.65
SHANGAI (China)	3 218	0.00	-5.48	5.51

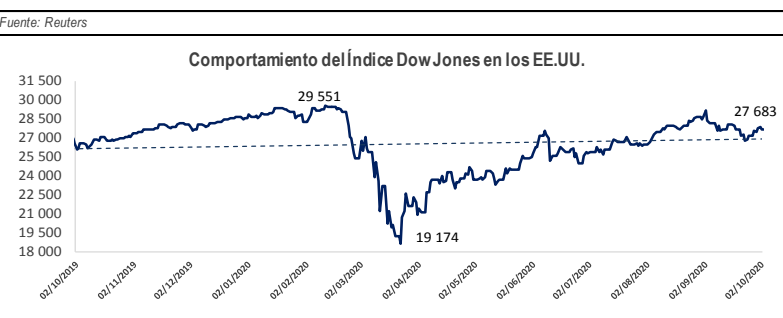
Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos
Los principales índices de Wall Street cayeron el viernes, después de que el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, dio positivo de COVID-19 a pocas semanas de las elecciones, lo que aumentó la aversión al riesgo y se sumó a las crecientes incertidumbres por los comicios. Las acciones tecnológicas pesaron con fuerza en los índices, pero las pérdidas del Dow Jones fueron mitigadas por las ganancias en papeles cíclicos sensibles a la economía. Pese a la corriente vendedora del viernes, el S&P 500 y el Nasdaq acumularon un alza semanal de 1,5%, mientras que el Dow Jones sumó un 1,9% al cierre de la semana. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 134,09 puntos, o un 0,48%, a 27.682,81 unidades; el S&P 500 bajó 32,26 puntos, o un 0,96%, a 3.348,44 unidades, y el Nasdaq Composite perdió 251,49 puntos, o un 2,22%, a 11.075,02 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2020
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.1713	-0.29	0.71	-1.18	4.45
YEN Japonés (¥/\$)	105.3300	-0.16	-0.26	-0.80	-3.02
LIBRA (\$/£)	1.2931	0.33	1.46	-3.15	-2.44
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9209	0.28	-0.81	1.14	-4.83
YUAN Chino (¥/\$)	6.7898	0.00	-0.47	-0.70	-2.49

Comentario de Principales Divisas Internacionales
El dólar y el yen subieron el viernes, después del anuncio de que Donald Trump dio positivo al coronavirus, lo que inquietó a inversores a un mes de las elecciones presidenciales en EEUU. Datos mostraron que las nóminas no agrícolas de EEUU aumentaron menos de lo esperado en septiembre, pese a una caída en la tasa de desempleo, pero tuvieron poco impacto en las divisas ya que los mercados estaban más enfocados en la salud de Trump. El yen tuvo su mayor alza en más de un mes para alcanzar un máximo de una semana de 104,95 unidades por dólar. La moneda estadounidense cotizó finalmente con una baja de 0,16% en el día a 105,33 yenes. Contra una canasta de seis monedas, el dólar subió un 0,1% a 93,832 unidades.

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



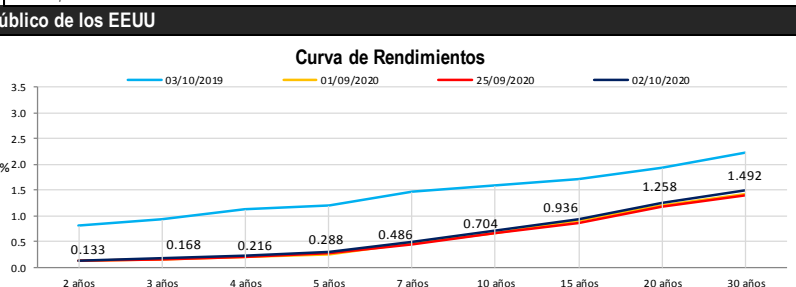
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 *Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 898.7	1 905.0	-6.3	38.7	-43.9	381.4
Plata (\$/oz)	23.7	23.9	-0.2	0.8	-3.8	5.8
Cobre (\$/TM)	6 547.7	6 375.8	172.0	2.2	-163.1	398.7
Zinc (\$/TM)	2 307.8	2 309.3	-1.5	-49.0	-198.3	28.3
Estaño (\$/TM)	17 776.0	17 254.0	522.0	626.0	-587.5	598.0
Plomo (\$/TM)	1 748.8	1 784.0	-35.3	-62.3	-162.0	-164.8
WTI (\$/barril)	36.9	38.5	-1.6	-3.2	-5.9	-24.2
Brent (\$/barril)	38.0	39.8	-1.8	-2.9	-4.7	-28.4

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.13	0.40	-144.01	-125.91
3 Años	0.17	0.81	-144.34	-118.04
5 Años	0.29	1.27	-140.51	-106.11
10 Años	0.70	2.47	-121.72	-83.22
15 Años	0.94	3.03	-116.84	-77.64
20 Años	1.26	3.33	-99.52	-57.42
30 Años	1.49	3.68	-89.90	-54.20



Comportamiento de los precios de Commodities

