Mercado Nacional y Regional

3 de noviembre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por segunda sesión consecutiva, en línea con Wall Street, en una jornada donde se negociaron 50 millones de soles, apoyados por el avance de las principales acciones del sector minero, consumo y del conglomerado financiero Credicorp. El índice General de la BVL subió 0.29%, a 17,824.47 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas avanzó un 0.26% a 21,872.97 puntos. Subieron los precios de las acciones mineras Cerro Verde (2.70%, a 19 dólares), Southern Copper (0.73%, a 53.94 dólares), Buenaventura (0.08%, a 12.46 dólares), Mincor (2.21%, a 18.5 soles), Minsur (1.25, a 1.69 soles) y Trevali (5%, a 0,105 dólares), Credicorp (2.17%, a 120 dóalres), la de consumo InRetail (1.19%, a 34.1soles). También subieron Aceros Arequipa y Sider Perú.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 824	0.29	-0.49	-13.16
Lima (ISBVL)	21 873	0.26	-2.04	-15.07
Bogotá (COLCAP)	1 151	1.29	-1.17	-30.74
Buenos Aires (MERVAL)	47 965	1.05	9.88	15.10
México (IPC)	37 466	1.29	2.25	-13.95
Santiago (IPSA)	3 521	-1.39	-3.94	-24.59
Sao Paulo (IBOVESPA)	95 980	2.16	2.09	-17.01

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**408**	**406**	**405**	**414**	
Argentina	**1 443**	**1 467**	**1 463**	**1 357**	C
Brasil	**314**	**316**	**316**	**342**	BB-
Colombia	**252**	**249**	**245**	**264**	BBB-
Chile*	**176**	**175**	**172**	**179**	A-
Ecuador*	**1 001**	**1 017**	**1 024**	**1 006**	B-
México	**260**	**254**	**254**	**278**	BBB-
Panamá	**169**	**166**	**159**	**173**	BBB
Perú	**121**	**118**	**118**	**134**	**BBB+**
Uruguay*	**166**	**165**	**165**	**182**	BBB
Venezuela	**19 103**	**19 032**	**18 692**	**21 770**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / LA PANDEMIA ENCONTRÓ AL PERÚ CON BUEN NIVEL DE PROVISIONES

El sol se recuperó levemente luego de cuatro sesiones a la baja, en un 0.58% a S/ 3.595 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 365 millones de dólares. En la sesión, el Banco Central de Reserva del Perú colocó CD a 1 y 3 meses por S/ 200 millones y S/ 282.5 millones, respectivamente, y realizó Depósitos o/n por S/ 13 999.2 millones a una tasa promedio de 0.25% y Depositó a una semana en el sistema financiero S/ 3 000 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.54% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de las monedas de América Latina cerraron al alza el martes impulsadas por una baja global del dólar, debido a que los mercados apostaban a un posible triunfo del demócrata Joe Biden sobre el actual presidente Donald Trump en las elecciones estadounidenses

Jorge Mogrovejo, superintendente adjunto de Banca y Microfinanza de la SBS, en un webinar organizado por el Instituto Peruano de Economía (IPE), indicó que antes de la pandemia los créditos directos venían creciendo de manera sostenida, con tasas de crecimiento anual de entre 6% y 9%; y "había S/2.500 millones de provisiones adicionales a la regulatorias, punto importante porque las provisiones nos dicen cuánto tiene un banco, para poder cubrir futuros problemas, en su cartera". Además, señaló que el Perú tenía S/ 20 mil millones de capital adicional a febrero del 2020 para afrontar potenciales contingencias. Cabe señalar que el ratio que fija la ley es de 10%, frente a un 8% que es el estándar internacional del comité de Basilea y al 11.7% que pide la Superintendencia. El sistema financiero peruano tenía 14.3%. Por su parte, Martín Naranjo, presidente de Asbanc, dijo que hubo una rápida capacidad de reacción del sistema ante la pandemia, apoyados en Programas como Reactiva Perú, FAE Mype, reprogramación créditos.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.60	-0.58	-0.33	-0.64	8.54
Real Brasileño	5.76	0.24	0.89	1.25	43.19
Peso Mexicano	21.10	-1.28	0.34	-2.36	11.45
Peso Chileno	759.05	-1.09	-1.77	-3.83	0.80
Peso Argentino	78.92	0.31	0.79	2.78	31.77
Peso Colombiano	3 817.50	-1.18	0.26	-1.35	16.12

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

En setiembre 2020 caen importaciones 12.57%, y exportaciones 15,52%. En enero-setiembre 2020 importaciones caen 18.7%.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en setiembre del presente año, las exportaciones totales ascendieron a U$ 3 190 millones y registraron una disminución de 15,52%, en comparación con similar mes del año anterior, según información disponible de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), al 29 de octubre del presente año. Las exportaciones tradicionales se redujeron en 24,59% y alcanzaron un monto de US$ 1 959 millones; mientras que el valor de las exportaciones de productos no tradicionales creció en 5,39% registrando el monto de US$ 1 224 millones, al compararlo con similar mes del año anterior. Por su parte, en el mes de estudio, el monto total importado fue de US$ 3 035 millones, experimentando una disminución de 12,57%, en comparación con el valor registrado en setiembre 2019. Con información de la SUNAT, disponible al 29 de octubre del presente año, las importaciones de bienes de consumo se ubicaron en US$ 802 millones al mostrar una variación negativa de 5,0%, respecto al valor registrado en similar mes del año anterior. Asimismo, las importaciones de materias primas y productos intermedios se ubicaron en US$ 1 287 millones, disminuyendo en 18,41% y las importaciones de bienes de capital y materiales de construcción se ubicaron en US$ 946 millones, con una variación negativa de 9,88%, al compararlo con el valor registrado en setiembre de 2019. Por su parte, la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú), basada en cifras de Sunat, informó que las importaciones peruanas acumularon un valor de US$ 25,791 millones entre enero y setiembre, lo que derivó en una caída de 18.7% respecto al mismo período del 2019. China fue el principal proveedor de productos entre enero y setiembre al acumular el 27.6% del total de las compras al exterior y sumar US$ 7,120 millones, monto menor en 7.2% respecto a similar lapso del año pasado. En segundo lugar se ubicó Estados Unidos, con una participación del 18.7% por un valor de US$ 4,822 millones, monto que también significó un retroceso del 26.2%.

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

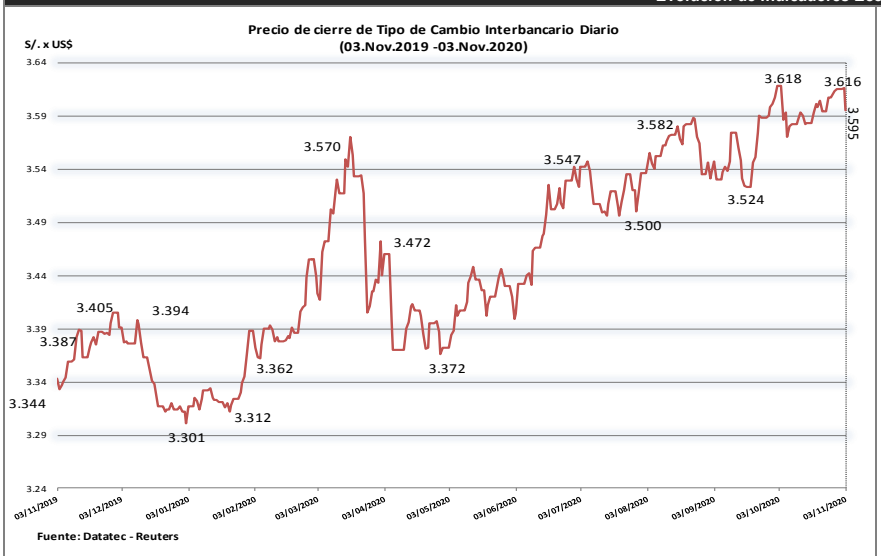
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

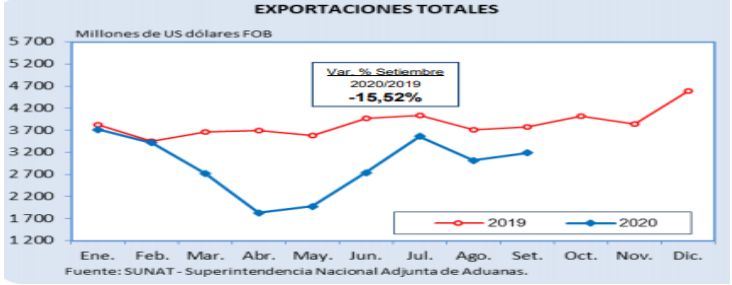
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.76	1.89	2.55	4.04	1.92	1.87	2.08	3.00
Microempresas	21.58	20.43	11.61	32.29	7.09	6.97	6.56	14.04
Consumo	37.20	37.69	38.18	39.84	34.77	34.78	34.20	35.99
Hipotecario	6.45	6.48	6.59	7.09	5.55	5.67	5.87	5.51

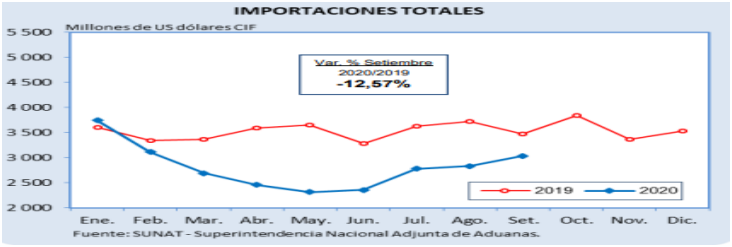
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.15	0.16	0.28	0.03	0.03	0.03	0.13
Plazo	0.08	0.08	0.10	2.39	0.06	0.06	0.05	1.49
CTS	2.93	2.94	3.14	3.57	1.42	1.42	1.20	1.44

Fuente: SBS

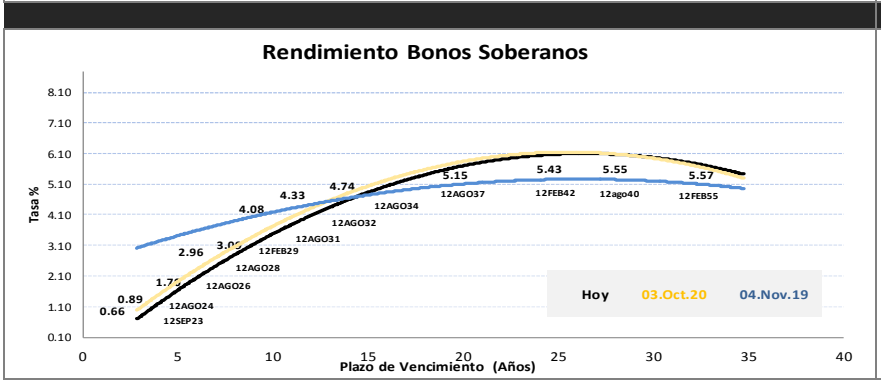
Evolución de Indicadores Económicos: Perú

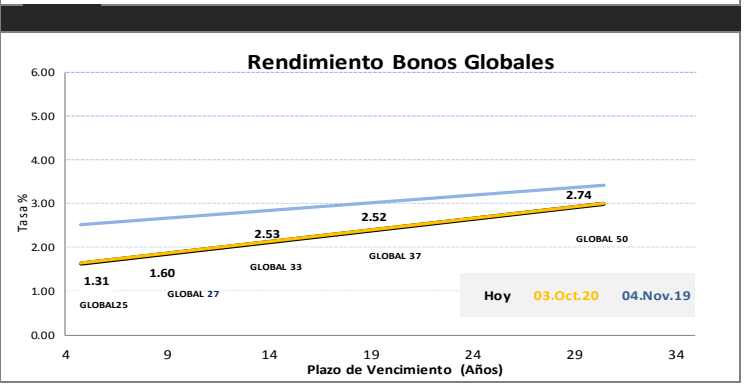






ELABORACIÓN : INEI





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. Laurano Ramírez
mlaurano@bn.com.pe

Mercado Internacional

3 de noviembre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los nuevos pedidos de bienes fabricados en Estados Unidos crecieron un 1,1% en septiembre tras el avance de 0,6% registrado en agosto, lo que se considera un aumento sólido, pero más avances podrían ser limitados ante el descenso de los fondos del Gobierno para ayudar a empresas y trabajadores afectados por la pandemia de COVID-19. Las órdenes fueron impulsadas por una mejora en la demanda de metales industriales, computadoras, productos electrónicos y vehículos motorizados, además de otros productos manufacturados de metal. Pero los pedidos de maquinarias, muebles, equipos eléctricos y electrodomésticos cayeron. Las manufacturas, que representan alrededor de 11,3% de la actividad económica en EEUU, ha sido apuntaladas por un giro en las prácticas de consumo desde los servicios hacia los bienes, puesto que los estadounidenses armaron oficinas en casa y acomodaron sus hogares para actividades online, como clases remotas. De otro lado, se informó que los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos subieron y la curva de retornos se empinó el martes, en momentos en que el mercado esperaba los resultados de las elecciones presidenciales en el país.

La actividad del sector de los servicios en China, que representa alrededor del 60% de la actividad y la mitad de los empleos urbanos, anotó un sexto mes consecutivo de recuperación en octubre, según una encuesta publicada el miércoles, y la contratación alcanzó el nivel más alto del año, pese a que la demanda en el extranjero disminuyó. El Índice de Gerentes de Compras de Servicios (PMI) de Caixin/Markit subió a 56,8 desde 54,8 de septiembre, la lectura más alta desde junio y muy por encima de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción. La encuesta mostró que la demanda interna impulsó la actividad; mientras que el negocio de exportación de las empresas de servicios chinas está decayendo en octubre, al ritmo más rápido desde julio. De otro lado, se informó que los ministros de Finanzas de la zona euro se comprometieron el martes a coordinar acciones para una recuperación y mantener laxas las políticas fiscales el próximo año, en momentos en que la segunda ola de la pandemia de coronavirus está a punto de causar nuevos estragos en sus economías. Los líderes de la UE acordaron en julio lanzar un plan de recuperación de 1,8 billones de euros para impulsar la economía durante los próximos siete años desde la caída sin precedentes causada por la pandemia. Los ministros pidieron un rápido fin de las negociaciones para que el dinero esté disponible para las economías en 2021 como estaba planeado y su presidente, el ministro de Finanzas irlandés Paschal Donohoe, dijo que confiaba en que se alcanzaría un acuerdo. El paquete es aún más necesario porque Francia, Alemania, Bélgica, Austria, Portugal y otros países han decidido endurecer las restricciones a la circulación de personas y han cerrado negocios no esenciales durante todo noviembre.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 480	2.06	-0.73	-3.71
NASDAQ (EE.UU)	11 161	1.85	0.77	24.38
S&P 500 (EE.UU)	3 369	1.78	0.61	4.28
FTSE (Inglaterra)	5 787	2.33	-1.95	-23.28
DAX (Alemania)	12 089	2.55	-4.73	-8.76
NIKKEI (Japón)	23 295	0.00	1.15	-1.53
SHANGAI (China)	3 271	1.42	1.65	7.24

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Wall Street cerró con una fuerte alza el martes, debido a expectativas de los inversionistas que esperan que las elecciones presidenciales más divididas del país se decidirán sin un proceso prolongado, lo que conduciría a un acuerdo rápido sobre más estímulos fiscales. Además, algunos analistas dijeron que las fuertes ganancias del mercado también reflejan un repunte tras la ola de ventas de la semana pasada, cuando se produjo la mayor caída porcentual semanal para el S&P 500 en más de siete meses. El Promedio Industrial Dow Jones subió 554,98 puntos, o un 2,06%, a 27.480,03 unidades; mientras que el S&P 500 avanzó 58,92 puntos, o un 1,78%, a 3.369,16 unidades. El Nasdaq, en tanto, ganó 202,961 puntos, o un 1,85%, a 11.160,572 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1711	0.61	-0.71	-0.02	4.43
YEN Japonés (¥/$)	104.4600	-0.24	0.06	-0.83	-3.82
LIBRA ($/£)	1.3058	1.13	0.12	0.98	-1.49
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9117	-0.76	0.35	-1.00	-5.78
YUAN Chino (¥ /$)	6.6759	-0.21	-0.43	-1.68	-4.13

Comentario de Principales Divisas Internacionales

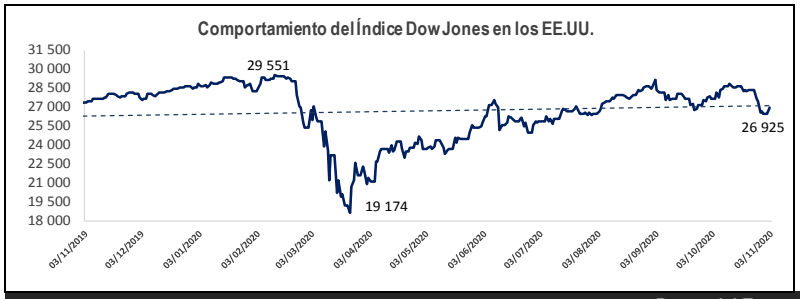
El dólar cayó el martes ante un mayor apetito por el riesgo, ya que los inversores se posicionaban en la perspectiva de un triunfo del demócrata Joe Biden en las elecciones presidenciales de Estados Unidos que conllevaría a un nuevo enorme paquete de estímulos para impulsar la economía. Analistas creen que una victoria de Biden debilitaría al dólar, debido a que se espera que el exvicepresidente realice grandes gastos en estímulos y adopte un enfoque comercial más libre, fortaleciendo a otras monedas a expensas del dólar. El gasto fiscal podría ser incluso mayor si los demócratas también toman el control del Senado. El índice dólar, que mide a la moneda con una canasta de divisas rivales, cayó un 0,89% a 93,217 unidades.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-150
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**	**2.8**	**-4.4**	**5.2**
- Estados Unidos	2.9	2.2	-4.3	3.1
- Eurozona	1.9	1.3	-8.3	5.2
- Alemania	1.5	0.6	-6.0	4.2
- China	6.6	6.1	1.9	8.2
- Japón	0.8	0.7	-5.3	2.3

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

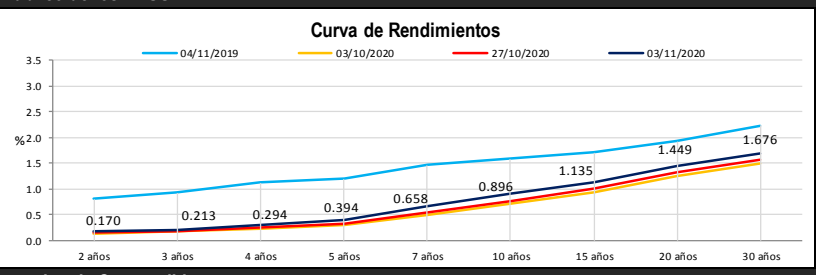


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 908.4	1 895.1	13.3	1.5	9.7	391.1
Plata ($/oz)	24.2	24.0	0.1	-0.4	0.5	6.3
Cobre ($/TM)	6 807.9	6 755.0	52.9	28.7	260.1	658.9
Zinc ($/TM)	2 555.0	2 528.0	27.0	22.0	247.3	275.5
Estaño ($/TM)	18 085.0	17 769.0	316.0	4.0	309.0	907.0
Plomo ($/TM)	1 798.8	1 785.3	13.5	39.0	50.0	- 114.8
WTI ($/barril)	37.4	36.6	0.8	-1.9	0.5	- 23.6
Brent ($/barril)	38.2	37.8	0.4	-1.6	0.2	- 28.3

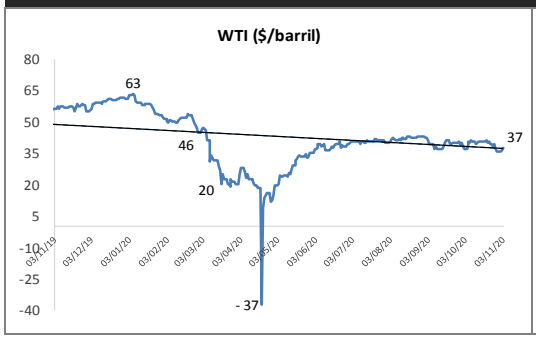
Precios Spot

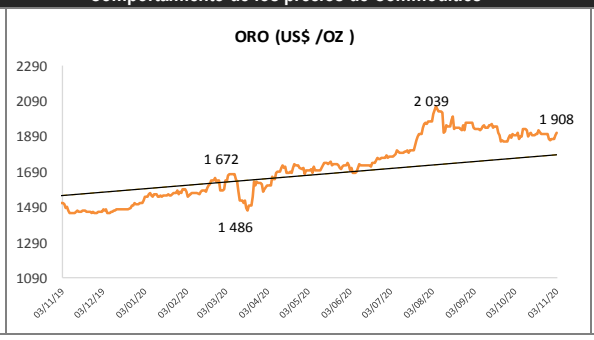
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

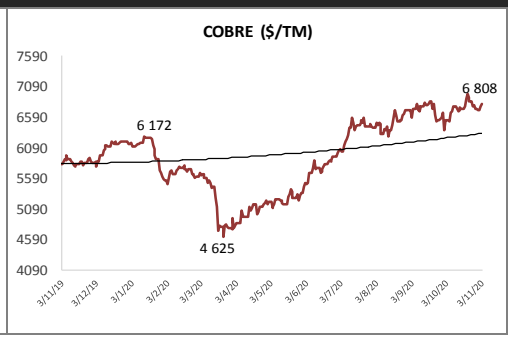
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.17	1.18	-140.28	-138.58
3 Años	0.21	1.35	-139.81	-133.31
5 Años	0.39	1.43	-129.90	-115.00
10 Años	0.90	4.41	-102.51	-81.61
15 Años	1.14	5.18	-96.88	-74.28
20 Años	1.45	5.33	-80.36	-55.96
30 Años	1.68	5.33	-71.52	-51.52



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