Mercado Nacional y Regional

4 de mayo de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima continuaron a la baja, en una sesión donde se negociaron 14.5 millones de soles, presionados por el retroceso de las principales acciones financieras, mineras, de consumo, ante un comportamiento diferenciado del sector construcción y en medio del resurgimiento de la guerra comercial entre Estados Unidos y China. El índice General de la BVL bajó 0.39%, a 14,722.308 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió un 0.15%%, a 18,132.13 unidades. Bajaron las acciones de IFS (-1.97%, a 24.85 dólares), Credicorp(-5.18%, a 142 dólares), Southern Copper (-1.81%, a 31.98 dólares), Cerro Verde (-0.07%, a 14.54 dólares), Volcan (3.81%, a 0.30 soles), Alicorp (-0.87%, 6.80 soles), InRetail (-1.61%, a 30.50 dólares), Ferreyros (-0.87%, a 1.14 soles), Cemen.Pacasmayo (-1.23%, a 4 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	14 722	-0.39	8.74	-28.28
Lima (ISBVL)	18 132	-0.15	6.69	-29.59
Bogotá (COLCAP)	1 105	-3.21	-1.96	-33.50
Buenos Aires (MERVAL)	32 387	-1.09	22.19	-22.28
México (IPC)	36 370	-0.27	9.96	-16.47
Santiago (IPSA)	3 853	-3.12	4.87	-17.49
Sao Paulo (IBOVESPA)	78 876	-2.02	13.43	-31.79

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	539	536	567	579	
Argentina	3 621	3 472	4 058	3 644	C
Brasil	427	422	476	450	BB-
Colombia	383	395	425	426	BBB-
Chile	281	282	300	-	A
Ecuador	4 756	5 056	5 503	-	RD
México	411	410	449	401	BBB-
Panamá	263	268	302	314	BBB
Perú	195	200	218	236	**BBB+**
Uruguay	294	302	324	-	BBB
Venezuela	17 485	18 439	18 175	-	WD

Fuente: Reuters

Tipo de cambio /BCRP REALIZO SEXTA SUBASTA DE FONDOS POR S/ 2 136 MILLONES

El sol se depreció un 0.35%, a S/ 3.384 frente al dólar, con negocios del orden de 172.4 millones de dólares; en línea con la mayoría de las monedas de América Latina en medio de temores de un resurgimiento de la guerra comercial entre Estados Unidos y China por acusaciones de Washington en torno al origen del coronavirus El sol bajó 2.17% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) realizó la sexta subasta de Repos con Carteras Garantizadas y asignó S/ 2 136 millones entre las entidades del sistema financiero, recursos que serán destinados a la reposición del capital de trabajo de las empresas, permitiendo con ello sostener la cadena de pagos de la economía. La tasa de interés promedio de las subastas de hoy fue de 1,09 por ciento. En esta sexta subasta se recibió una demanda total de S/ 4 950 millones de parte de las entidades financieras, monto que representó 2,3 veces el importe colocado. En total han participado 16 entidades financieras (9 bancos, 1 financiera y 6 Cajas Municipales), de las cuales 14 resultaron adjudicatarias (8 bancos, 1 financiera y 5 Cajas Municipales). Del 23 al 30 de abril se han realizado cinco subastas de repos con garantía del gobierno nacional por S/ 16 819 millones, a una tasa promedio de 1,09 por ciento para los clientes de las entidades financieras, resultando a la fecha colocaciones de repos con garantía del gobierno nacional en seis subastas por S/ 18 954 millones, a una tasa promedio de 1,09 por ciento para los clientes de las entidades financieras. De esta manera, se ha colocado a la fecha un 63 por ciento del monto considerado para el Programa Reactiva-Perú.

Fuente: MEF, BCRP,Reuters, Gestión

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.38	0.35	-0.38	-2.20	2.17
Real Brasileño	5.55	1.08	-1.90	3.63	37.94
Peso Mexicano	24.06	-2.07	-2.50	-3.61	27.08
Peso Chileno	836.45	0.37	-2.31	-3.24	11.08
Peso Argentino	66.79	0.26	0.50	2.90	11.51
Peso Colombiano	3 976.70	0.64	-1.81	-0.93	20.96

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

RESERVAS INTERNACIONALES EN US$ 74 383 MILLONES AL 29 DE ABRIL / GOBIERNO: ECONOMÍA OPERARÍA AL 70% EN 1ERA FASE

Al 29 de abril de 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US$ 74 383 millones, mayor en US$ 6 361 millones al del cierre de marzo y superior en US$ 6 067 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 32 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 29 de abril fue de US$ 43 831 millones, monto mayor en US$ 257 millones a la del cierre de marzo y superior en US$ 1 212 millones a la registrada a fines de diciembre de 2019. De otro lado, la Ministra de Economía y Finanzas del Perú, María Antonieta Alva dijo que la economía operaría al 70% a fines de mayo, al término de la primera fase del reinicio gradual de las actividades productivas del país, desde un 44% actual por la cuarentena que se decretó por el coronavirus. Afirmó que espera que la reanudación de las actividades comience en los próximos días con los sectores de minería y pesca, para luego sumarse los rubros de construcción, comercio y algunos otros servicios. "La idea es que sean cuatro fases y se estima que cada fase sea de un mes". "Al finalizar la primera fase estaríamos operando al 70% de la economía". Para la segunda fase que se comenzaría en junio se espera llegar a operar a un 80% y luego de la tercera fase en julio y la cuarta en agosto llegar a un 95% de la economía. El Gobierno aprobó el domingo pasado un decreto supremo que autoriza el reinicio gradual de las actividades clave de la economía del país, que se vio frenada por una cuarentena desde mediados de marzo para contener la pandemia. Alva manifestó además que el Gobierno requiere financiar la mayor parte del anunciado estímulo económico de 12 puntos porcentuales del producto nacional, que se lanzó para mitigar sus efectos de la cuarentena en las personas y las empresas. "El hecho de que actividad económica se paralizó determinó que tengamos menos recaudación y tenemos un presupuesto que financiar. Hemos estimado que necesitamos por ahora unos 60.000 millones de soles (17.750 millones de dólares)", dijo.

Fuente: Reuters, Gestión, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

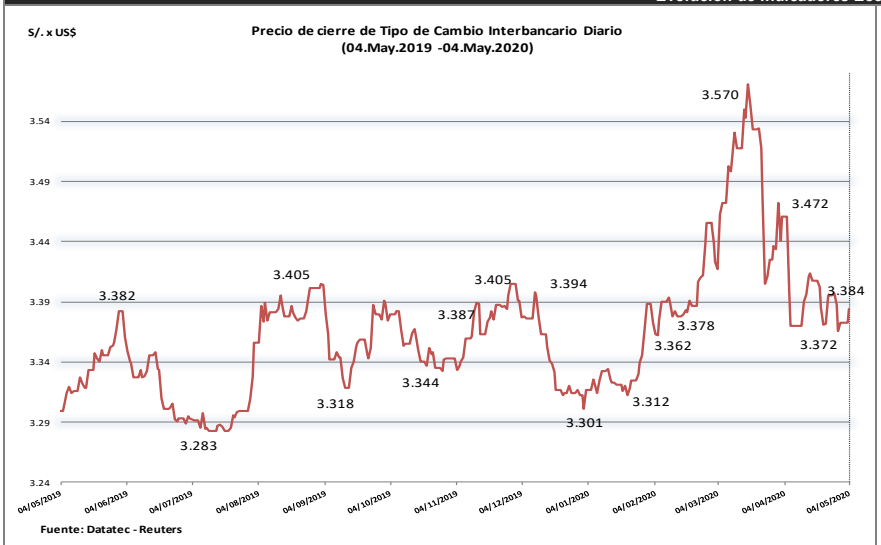
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	4.04	4.04	4.04	4.51	3.14	3.14	3.14	3.78
Microempresas	33.13	33.13	33.13	32.96	9.79	9.79	9.79	15.70
Consumo	41.38	41.38	41.38	40.90	37.34	37.34	37.34	34.94
Hipotecario	6.77	6.77	6.77	7.88	5.63	5.63	5.63	6.19

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.25	0.25	0.25	0.36	0.09	0.09	0.09	0.14
Plazo	1.31	1.31	1.31	3.00	0.62	0.62	0.62	1.73
CTS	3.67	3.67	3.67	3.24	1.51	1.51	1.51	1.37

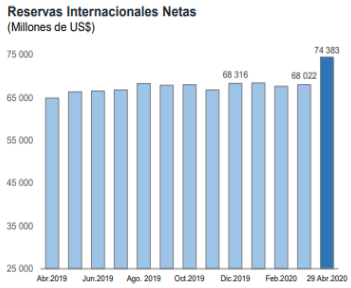
Fuente: SBS

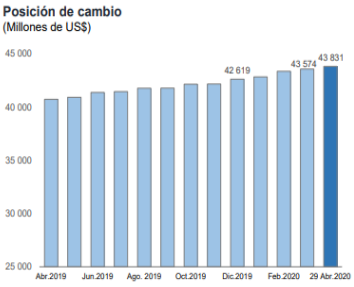
Evolución de Indicadores Económicos: Perú



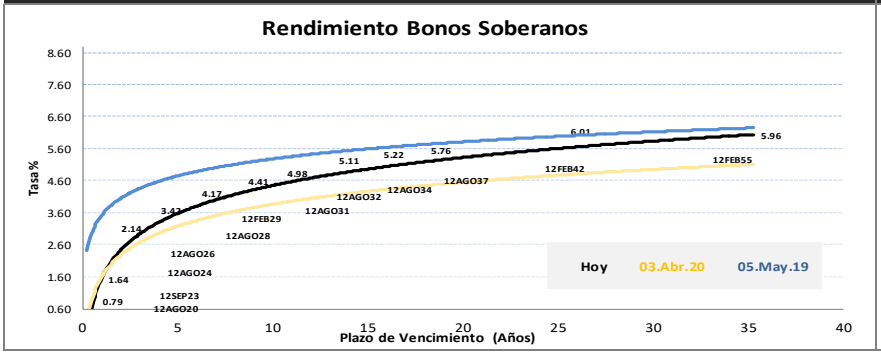
SUBASTA DE FONDOS EN MARCO DE PROGRAMA REACTIVA PERÚ (4 de mayo)

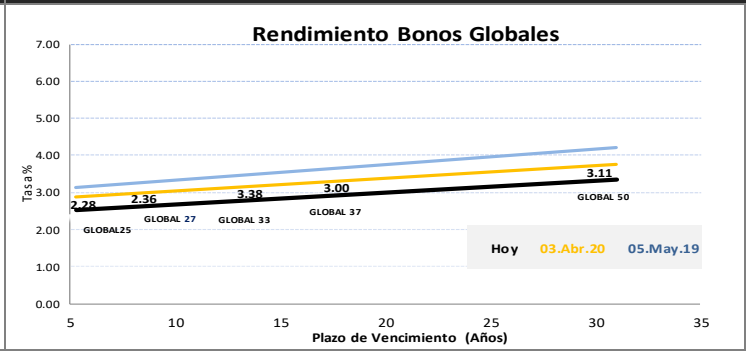
Garantía del Gobierno	Monto subastado	Tasa de interés para los clientes (%)			Colocado	Demanda
		Mínima	Máxima	Promedio	En millones S/	
98	Especial (Hasta S/ 10 000)	3,49	3,49	3,49	20	25
98	Hasta S/ 30 000	2,98	3,10	3,00	16	31
95	S/ 30 001 - S/ 300 000	0,90	0,90	0,90	300	867
90	S/ 300 001 - S/ 5 000 000	1,00	1,00	1,00	900	2 562
80	S/ 5 000 001 - S/ 10 000 000	1,12	1,17	1,15	900	1 465
	TOTAL			**1,09**	2 136	4 950





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 J. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

4 de mayo de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La actividad manufacturera en la zona euro se hundió el mes pasado, cuando las medidas de confinamiento impuestas por los Estados para detener la propagación del nuevo coronavirus obligaron a las fábricas a cerrar y a los consumidores a permanecer en sus casas, según mostró el lunes una encuesta. El último índice de gerentes de compras (PMI, por sus siglas en inglés) del sector manufacturero de IHS Markit para la zona euro se hundió a 33,4 puntos desde los 44,5 de marzo, su nivel más bajo desde que comenzó a realizar la encuesta a mediados de 1997, por debajo de la lectura provisional previa de 33,6, y significativamente inferior a la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción.De otro lado, la actividad de las fábricas de Asia sufrió una debacle en abril, según mostraron datos de diversas encuestas empresariales publicados el lunes, con el panorama agravándose aún más después de que las restricciones de los Estados a la circulación para contener el brote de coronavirus paralizaran la producción mundial y redujesen la demanda.

Italia y Estados Unidos comenzaron a flexibilizar el lunes las restricciones al confinamiento para revivir su economía, al igual que muchos otros países, mientras los casos de coronavirus pasaron los 3,5 millones a nivel mundial y las muertes se acercaron a un cuarto de millón. Los líderes mundiales prometieron 8.000 millones de dólares para la lucha contra la pandemia de coronavirus, dijo la jefa de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen. Italia, uno de los países más castigados del mundo por el virus, comenzó a relajar el encierro más largo de Europa, permitiendo que aproximadamente 4,5 millones de personas regresen a trabajar tras casi dos meses en casa. En Estados Unidos, que tiene el total más alto de infecciones y muertes en el mundo -casi 1,2 millones y 68.000, respectivamente- Ohio y otros estados estaban disminuyendo las restricciones a las empresas. Un documento interno del gobierno proyectó un fuerte aumento de las muertes diarias para el 1 de junio, informó el lunes el New York Times, a 3.000 personas por día a fines de mayo, frente al número diario actual que un recuento de Reuters se ubica en unas 2.000.En Nueva York, el estado más afectado, el gobernador Andrew Cuomo ordenó una reapertura gradual de los negocios, comenzando con industrias como la construcción y las regiones menos afectadas.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	23 750	0.11	12.81	-16.78
NASDAQ (EE.UU)	8 711	1.23	18.14	-2.92
S&P 500 (EE.UU)	2 843	0.42	14.23	-12.01
FTSE (Inglaterra)	5 754	-0.16	6.25	-23.71
DAX (Alemania)	10 467	-3.64	9.88	-21.00
NIKKEI (Japón)	19 619	0.00	10.10	-17.07
SHANGAI (China)	2 860	0.00	3.48	-6.23

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.0906	-0.70	0.72	0.91	-2.75
YEN Japonés (¥/$)	106.7300	-0.19	-0.46	-1.59	-1.73
LIBRA ($/£)	1.2442	-0.48	0.11	1.48	-6.13
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9649	0.38	-1.06	-1.31	-0.28
YUAN Chino (¥ /$)	7.0602	0.00	-0.30	-0.43	1.39

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

Comentario: Bolsa de Valores de Estados Unidos

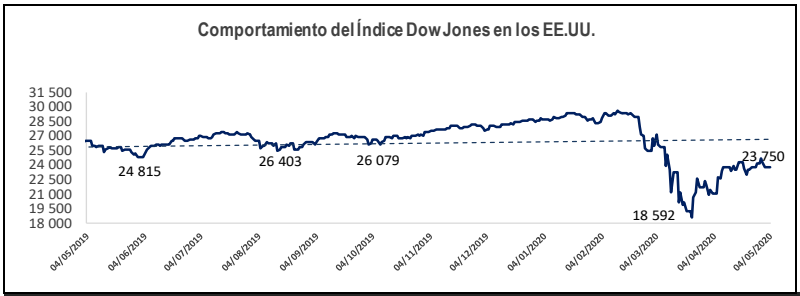
Wall Street subió el lunes ya que un avance de grandes firmas tecnológicas y de internet, además del alza del crudo, contrarrestaron las preocupaciones generadas por las nuevas tensiones entre Estados Unidos y China y el negativo sentimiento tras la junta anual de Berkshire Hathaway de Warren Buffett. Las acciones han repuntado desde finales de marzo tras la liquidación generada por el coronavirus, ayudadas por enormes estímulos monetarias y fiscales. Los inversores ahora se centran en el impacto de una serie estados relajando sus restricciones diseñadas para frenar la propagación del virus. El Promedio Industrial Dow Jones subió 26,07 puntos, o un 0,11% , a 23.749,76 unidades, mientras que el S&P 500 sumó 12,03 puntos, o un 0,42% , a 2.842,74 unidades. El Nasdaq Composite, en tanto, avanzó 105,77 puntos, o un 1,23% , a 8.710,72 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar subió el lunes contra la mayoría de las principales monedas del mundo, en medio de un mayor apetito por el riesgo ante los temores de que se reinicie la disputa comercial entre Estados Unidos y China del año pasado, esta vez por el nuevo coronavirus. El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, y el secretario de Estado, Mike Pompeo, atribuyeron la culpa de la pandemia a China, donde se cree que se originó el nuevo brote de coronavirus. En las operaciones de la tarde, el índice dólar subió un 0,3% a 99,529, registrando un avance por segundo día consecutivo. El dólar también extendió ganancias después de que datos mostraron que los nuevos pedidos de bienes fabricados en Estados Unidos cayeron más de lo esperado en marzo.

	Producto Bruto Interno (%)			
	2018	2019	2020*	2021*
- Mundo	**3.6**	**2.9**	**-3.0**	**5.8**
- Estados Unidos	2.9	2.3	-5.9	4.7
- Eurozona	1.9	1.2	-7.5	4.7
- Alemania	1.5	0.6	-7.0	5.2
- China	6.6	6.1	1.2	9.2
- Japón	0.8	0.7	-5.2	3.0

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

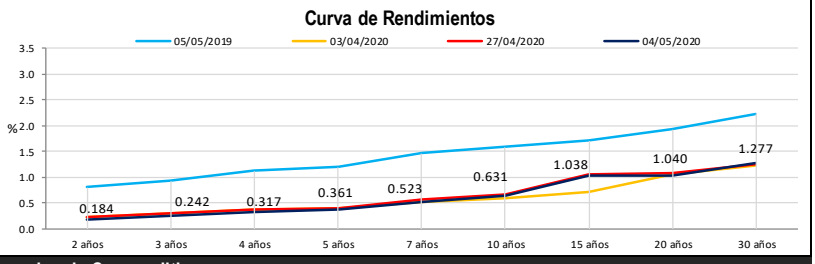


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 701.4	1 699.1	2.3	- 12.8	85.0	184.2
Plata ($/oz)	14.8	14.9	-0.1	-0.4	0.4	- 3.0
Cobre ($/TM)	5 130.2	5 207.3	- 77.2	- 41.9	266.6	-1 018.8
Zinc ($/TM)	1 890.0	0.0	1 890.0	- 4.3	1,890.0	- 389.5
Estaño ($/TM)	15 192.8	0.0	15 192.8	- 367.3	15 192.8	-1 985.3
Plomo ($/TM)	1 605.5	0.0	1 605.5	- 8.0	1,605.5	- 308.0
WTI ($/barril)	20.5	19.7	0.8	8.3	-7.9	- 40.6
Brent ($/barril)	20.4	18.5	1.9	5.2	-3.9	- 46.0

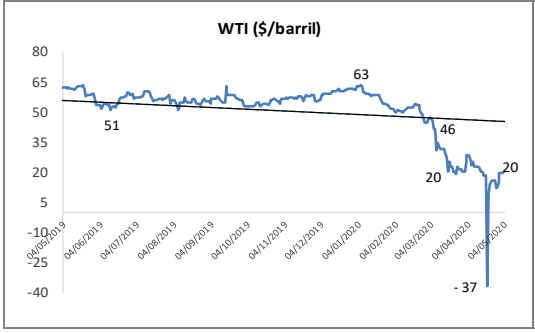
Precios Spot

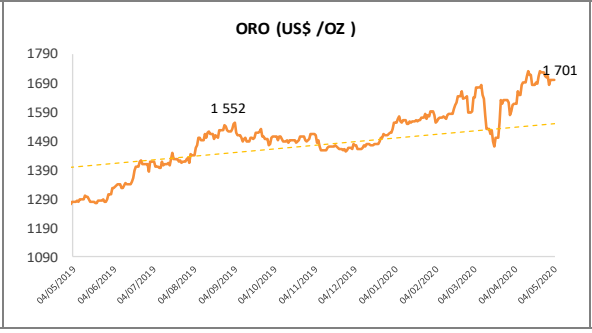
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

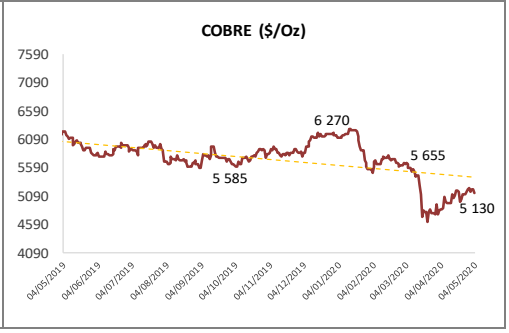
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.18	-1.40	-138.90	-215.10
3 Años	0.24	-0.80	-136.90	-206.00
5 Años	0.36	0.80	-133.20	-196.40
10 Años	0.63	1.30	-129.00	-189.60
15 Años	1.04	1.00	-106.60	-163.00
20 Años	1.04	1.90	-121.30	-171.10
30 Años	1.28	2.40	-111.40	-164.30



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