Mercado Nacional y Regional

5 de agosto de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una sesión donde se negociaron 48.7 millones de soles, representando las ventas de las acciones de la minera Minsur el 60% de este monto negociado. El avance de las acciones fue apoyado principalmente por el alza de los precios de las acciones mineras y del conglomerado financiero Credicorp, moderados parcialmente por la caída de las acciones de cadena de ventas InRetail. El índice General de la BVL subió 2.07%, a 17,935.06 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó un 1.75%, a 22,312.57 puntos. Subieron las acciones de Southern Copper (5.02%, a 45.16 dólares), Volcan (8.05%, a 0.47 soles), Buenaventura (5.4%, a 12.99 dólares), Cerro Verde (2.78%, a 18.5 dólares), Minsur (4%, a 1.82 soles), Credicorp (0.64%, a 125.8 dólares). Bajó InRetail (-0.88%, a 32.55 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 935	2.07	5.65	-12.62
Lima (ISBVL)	22 313	1.75	4.54	-13.36
Bogotá (COLCAP)	1 138	0.85	0.76	-31.54
Buenos Aires (MERVAL)	50 994	-2.28	17.66	22.37
México (IPC)	37 902	1.16	0.05	-12.95
Santiago (IPSA)	3 932	0.16	-8.22	-15.79
Sao Paulo (IBOVESPA)	102 802	1.57	3.91	-11.11

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**400**	**407**	**421**	**426**	
Argentina	**2 038**	**2 029**	**2 275**	**2 383**	C
Brasil	**324**	**333**	**340**	**362**	BB-
Colombia	**242**	**252**	**259**	**278**	BBB-
Chile*	**172**	**179**	**189**	**203**	A
Ecuador*	**2 760**	**2 742**	**2 837**	**2 787**	RD
México	**272**	**285**	**287**	**298**	BBB-
Panamá	**141**	**148**	**159**	**177**	BBB
Perú	**109**	**116**	**125**	**141**	**BBB+**
Uruguay	**169**	**178**	**188**	**197**	BBB
Venezuela	**28 838**	**28 358**	**28 342**	**26 448**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Países TPP-11 discutirán estrategias recuperación económica tras pandemia

El sol se apreció un 0.28% a S/ 3.545 frente al dólar, tras cuatro sesiones de pérdidas, en una jornada donde se negociaron 332 millones de dólares, con intervención del Banco Central que colocó Swap cambiario venta a 2 meses por S/ 200 millones. El BCR también colocó Depósito a una semana por S/ 3 999.9 millones, CD a 1 y 6 meses por S/ 500 millones y S/ 30 millones, respectivamente. En la sesión, en el marco del Programa Reactiva Perú se colocaron Repo de cartera por S/ 4.5 millones (90% de garantía) y S/ 50 millones (80% de garantía) a una tasa de interés promedio de 1.38% y 2% respectivamente. Se declararon desiertos las subastas con garantía gubernamental por S/ 150 millones (98% de garantía), S/ 800 millones (98% de garantía) y S/ 700 millones (95% de garantía). El sol bajó 7.04% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

Altos funcionarios de los 11 países de América y Asia que integran el Tratado Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (TIPAT) discutirán virtualmente el miércoles las estrategias a adoptar para una rápida recuperación de los estragos económicos del coronavirus. El acuerdo comercial consideraba inicialmente a 12 miembros, pero el presidente Donald Trump retiró a Estados Unidos en 2017 argumentando que quería proteger los empleos en su país y desde entonces se le conoce más comúnmente como el TPP-11. Con México como anfitrión, Australia, Brunei Darussalam, Canadá, Chile, Japón, Malasia, Nueva Zelandia, Perú, Singapur y Vietnam tendrán su tercera reunión de la comisión del tratado. Los países que integran el TIPAT, vigente desde 2018, poseen una población conjunta de 506 millones de habitantes y representan un 15% del comercio internacional, un 13% del Producto Interno Bruto mundial y el 14% de la inversión extranjera directa (IED) global, según cifras oficiales. En junio, Reino Unido anunció que buscaría acceder al bloque como una opción tras su salida de la Unión Europea para tratar de superar los desafíos planteados por el coronavirus y de diversificar sus relaciones comerciales.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.55	-0.28	1.29	-0.06	7.04
Real Brasileño	5.29	0.00	2.34	-1.23	31.60
Peso Mexicano	22.36	-1.28	1.81	0.14	18.09
Peso Chileno	776.96	0.75	2.64	-2.67	3.18
Peso Argentino	72.47	-0.13	0.38	2.35	21.00
Peso Colombiano	3 774.73	-0.12	1.89	3.82	14.82

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

En junio 2020, subió Producción de Pesca 48,05%. Bajó Minería 14.44%, Consumo de Cemento 32.66% y a julio, Electricidad cayó 5.98%

En junio de este año, la producción del sector Pesca creció en 48,05% al compararla con similar mes del año anterior; así lo dio a conocer el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), en el informe técnico del Avance Coyuntural de la Actividad Económica que presenta un adelanto del comportamiento de la actividad productiva del país de dicho mes. Este resultado se sustentó en el mayor desembarque de especies de origen marítimo (51,07%) principalmente la orientada al consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado). En junio de 2020, la captura de anchoveta ascendió a 1 millón 331 mil toneladas, que frente a la captura registrada en junio de 2019 (679 mil toneladas) tuvo una variación positiva de 95,9%. Por el contrario, la pesca para consumo humano directo disminuyó (-33,02%) ante la menor captura de especies destinadas a consumo en estado fresco (-39,0%) enlatado (-28,8%) y congelado (-28,2%). Por otro lado, la pesca de origen continental decreció en 6,64%. En el mes de estudio, el sector Minería e Hidrocarburos se redujo en 14,44% explicado por el comportamiento negativo de los subsectores minero metálico (-13,55%) e hidrocarburos (-19,69%). El INEI dio a conocer que, con datos preliminares al 30 de julio, la producción del subsector Electricidad disminuyó en 5,98% ante la menor generación de energía de origen termoeléctrico (-11,56%) e hidroeléctrico (-1,68%); sin embargo, se incrementó la generación de energía de origen renovable (7,38%). Entre las empresas que redujeron su producción destacaron Termoselva, Fenix Power, Empresa Generación Huallaga, Electro Ucayali, Chinango, Celepsa, Statkraft Perú y Electro Perú; mientras que registraron variación positiva Orazul Energy, Engie Energia Perú y Empresa Generación Huanza. En junio del presente año, el consumo interno de cemento disminuyó en 32,66% resultado que evidenció la paulatina recuperación iniciada a partir del mes de mayo de este año, en obras privadas y públicas que estuvieron paralizadas desde la segunda quincena de marzo, como parte de la declaración de Estado de Emergencia Sanitaria Nacional.

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

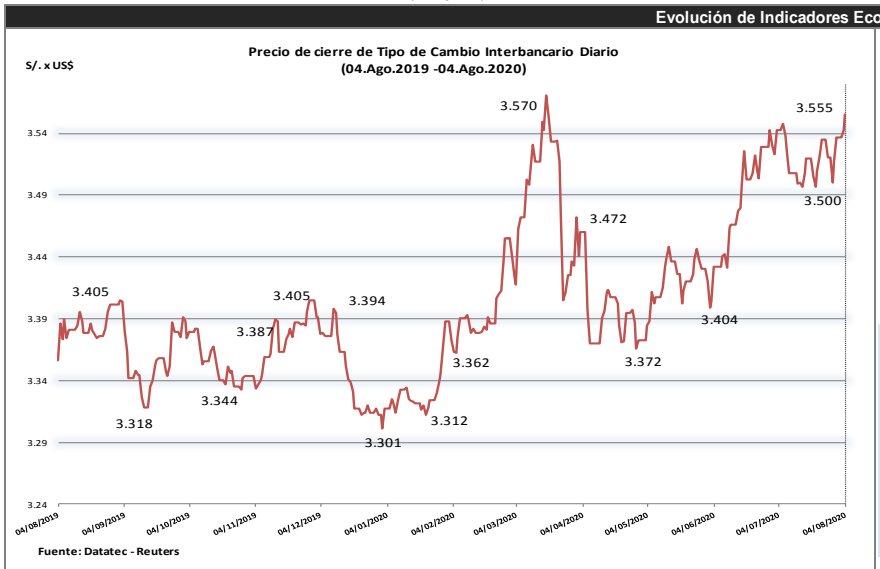
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

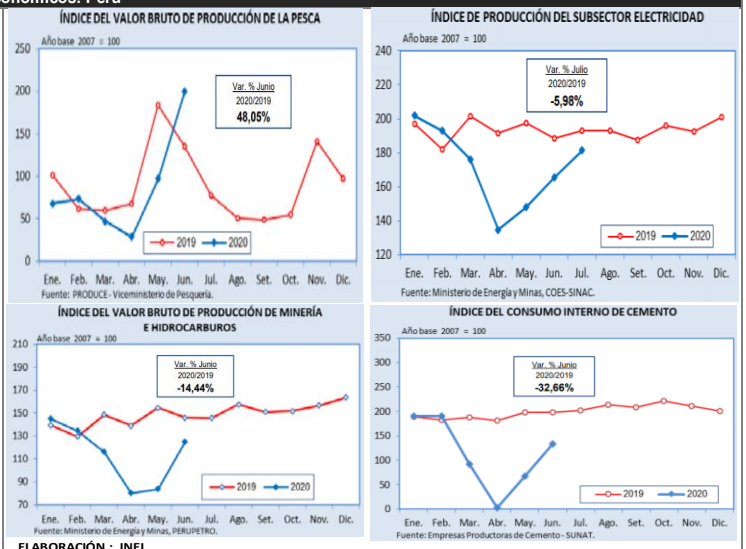
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.87	2.88	3.10	4.35	2.23	2.24	2.78	3.16
Microempresas	4.25	4.23	4.17	33.48	13.97	13.96	15.54	12.86
Consumo	40.13	39.95	38.75	40.80	34.99	34.99	36.56	35.63
Hipotecario	6.91	6.91	6.82	7.51	6.22	6.22	6.06	5.67

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.19	0.19	0.21	0.32	0.04	0.04	0.05	0.17
Plazo	0.16	0.16	0.17	2.93	0.07	0.07	0.08	1.78
CTS	3.07	3.06	2.95	3.33	1.41	1.40	1.34	1.39

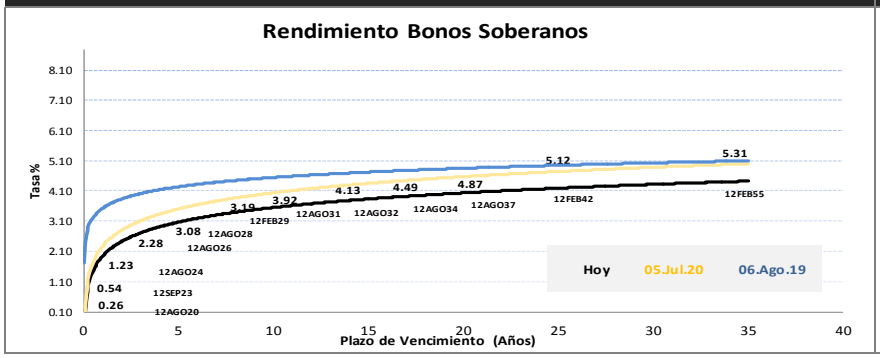
Fuente: SBS

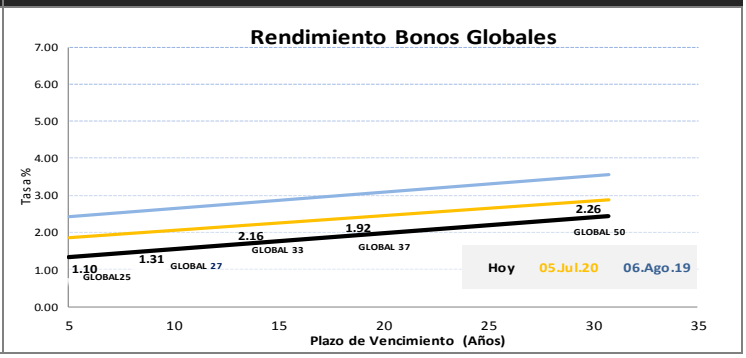
Evolución de Indicadores Económicos: Perú





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. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

5 de agosto de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La actividad empresarial de la zona euro volvió a crecer modestamente en julio tras el levantamiento de algunas de las restricciones impuestas para detener la propagación del coronavirus, pero el repunte del importante sector servicios no fue tan agudo como se esperaba, según mostró una encuesta publicada el miércoles. El último índice compuesto de gerentes de compras (PMI, por sus siglas en inglés) de IHS Markit, considerado un buen indicador de la salud económica, rebotó a 54,9 en julio desde la lectura de 48,5 de junio, mejor que la lectura adelantada previamente de 54,8. La cifra había permanecido por debajo de los 50 puntos que separan el crecimiento de la contracción durante cuatro meses. "La actividad comercial del sector servicios de la zona euro se expandió en julio a un ritmo no superado en más de dos años", dijo Chris Williamson, economista de IHS Markit. "Francia y Alemania experimentaron incrementos especialmente fuertes, aunque también se observó un nuevo crecimiento en España e Italia, ya que las medidas de confinamiento por la COVID-19 continuaron relajándose", añadió. La economía del bloque registró una contracción récord del 12,1% el pasado trimestre, según datos publicados el viernes.

Los empleadores privados estadounidenses contrataron muchos menos trabajadores de lo esperado en julio, ya que las compañías agotaron los préstamos para contribuir con los sueldos y los nuevos casos de COVID-19 crecieron en todo el país, respaldando la sensación de que la recuperación económica está flaqueando. Aunque otros datos mostraron que la actividad en el sector servicios cobró impulso en julio. Los reportes, junto con un reciente alza en las solicitudes de beneficios por desempleo, sugieren que el crecimiento del empleo se desaceleró con fuerza en julio. El Departamento de Trabajo publicará el viernes el reporte en julio. El Reporte Nacional de Empleo de ADP mostró que las nóminas privadas aumentaron en 167.000 puestos el mes pasado, tras subir en 4,314 millones en junio. El abrupto desplome de la contratación se atribuyó a la expiración del Programa de Protección de Pagas del gobierno (PPP) y el aumento de casos de coronavirus. En otro reporte, el Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) indicó que su índice de servicios subió el mes pasado a 58,1, el nivel más elevado desde marzo de 2019, desde 57,1 en junio. Una lectura sobre 50 indica crecimiento en el sector servicios, que es responsable de más de dos tercios de la actividad económica estadounidense. En un tercer reporte publicado el miércoles, el Departamento de Comercio dijo que el déficit comercial se estrechó un 7,5% en junio, a 50.700 millones de dólares. Las exportaciones rebotaron en un cifra récord del 9,4%, a 158.300 millones de dólares, contrarrestando el aumento del 4.7% en las importaciones, a 208.900 millones de dólares. El alza de las exportaciones fue el mayor desde marzo de 2015.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 202	1.39	3.48	-4.68
NASDAQ (EE.UU)	10 998	0.52	5.41	22.58
S&P 500 (EE.UU)	3 328	0.64	4.66	3.00
FTSE (Inglaterra)	6 105	1.14	-2.88	-19.06
DAX (Alemania)	12 660	0.47	-0.57	-4.44
NIKKEI (Japón)	22 515	-0.26	-0.88	-4.83
SHANGAI (China)	3 378	0.17	1.34	10.74

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1861	0.52	0.60	4.89	5.77
YEN Japonés (¥/$)	105.5700	-0.12	0.63	-1.66	-2.80
LIBRA ($/£)	1.3112	0.40	0.90	4.97	-1.08
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9083	-0.54	-0.45	-3.57	-6.13
YUAN Chino (¥ /$)	6.9353	-0.53	-0.94	-1.15	-0.40

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-200
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 de la Bolsa de Valores en Estados Unidos

Las acciones en EEUU subieron, impulsadas por datos que mostraron una expansión del sector servicios el mes pasado y la inesperada ganancia trimestral de Disney. Las acciones de Walt Disney Co se dispararon un 8,8%, en una rueda en la que alcanzaron un máximo en más de cinco meses, tras conocerse que el declive de sus ingresos en sus redes de parques y medios no fue tan negativo como se esperaba. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) dijo el miércoles que su índice de actividad no manufacturera subió el mes pasado a 58,1, el nivel más elevado desde marzo de 2019, desde 57,1 en junio. El Promedio Industrial Dow Jones subió 373,05 puntos, o un 1,39%, a 27.201,52 unidades; y el índice S&P 500 ganó 21,26 puntos, o un 0,64%, a 3.327,77 unidades. En tanto, el Nasdaq Composite sumó 57,23 puntos, o un 0,52%, a 10.998,40 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar extendía sus pérdidas de la sesión anterior, mientras que el euro se apreciaba, luego de que el plan de nuevos estímulos para Estados Unidos se estancara en el Congreso y llevara a una baja de los rendimientos de deuda porque los inversores sopesaban la posibilidad de un mayor relajamiento monetario. La actividad empresarial de la zona euro retornó a un modesto crecimiento en julio, ya que muchas de las restricciones para detener la propagación del coronavirus se levantaron, en tanto que las estimaciones oficiales determinaron que los volúmenes de ventas minoristas rebotaron en junio. Esta situación presiono al índice dólar que cerró con un descenso de 0,56% a 92,762 unidades.

	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

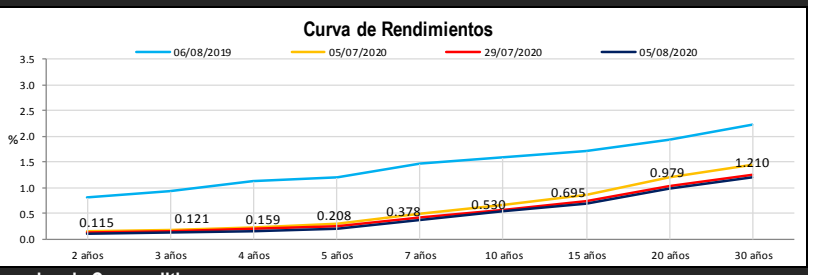
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 **Proyecciones*

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	2 039.4	2 018.1	21.3	69.0	255.8	522.1
Plata ($/oz)	27.0	26.0	1.0	2.6	8.8	9.2
Cobre ($/TM)	6 499.2	6 455.1	44.1	15.4	363.8	350.2
Zinc ($/TM)	2 398.0	2 329.0	69.0	107.5	346.5	118.5
Estaño ($/TM)	17 886.0	17 767.0	119.0	- 75.5	810.0	708.0
Plomo ($/TM)	1 915.0	1 862.5	52.5	59.5	132.0	1.5
WTI ($/barril)	42.3	41.7	0.6	1.1	1.7	- 18.8
Brent ($/barril)	44.9	44.0	0.9	1.4	2.2	- 21.5

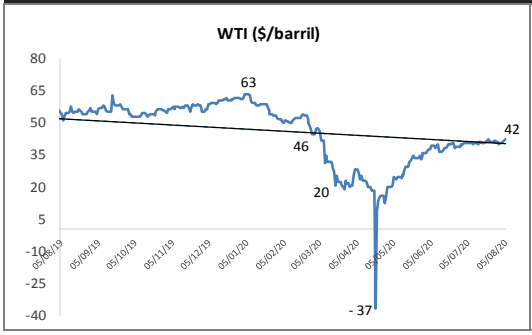
Precios Spot

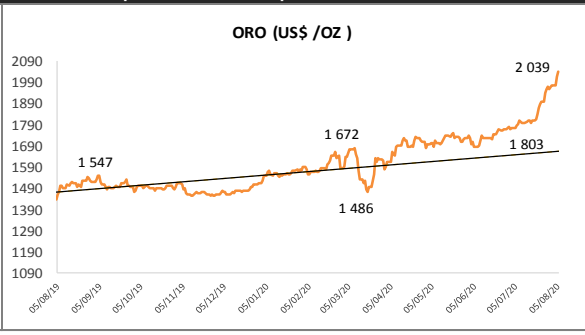
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

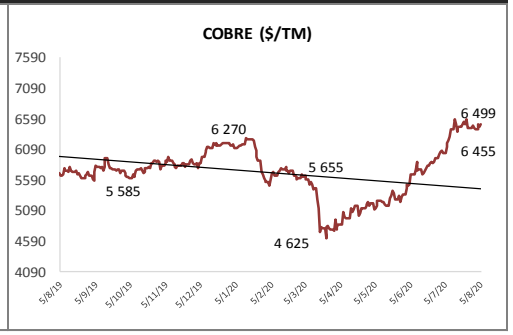
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.11	-0.11	-145.85	-147.45
3 Años	0.12	-0.02	-149.01	-139.81
5 Años	0.21	-0.31	-148.54	-130.74
10 Años	0.53	-0.31	-139.06	-117.56
15 Años	0.70	-0.24	-140.90	-119.10
20 Años	0.98	-0.25	-127.37	-102.27
30 Años	1.21	-0.11	-118.14	-102.44



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