

Mercado Nacional y Regional

5 de octubre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por segunda sesión consecutiva, en una jornada donde se negociaron 21 millones de soles. En donde los inversionistas realizaron compras de oportunidad de las principales acciones mineras y del sector eléctrico. El índice General de la BVL subió 0.23%, a 17,953.22 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó 0.05%, a 22,340.13 puntos. Subieron los precios de las acciones mineras de Poder (0.93%, a 10.9 soles), Volcan (0.25%, a 0.396 soles), Cerro Verde (1.12%, a 18 dólares), Southern Copper (1.72%, a 46.64 dólares), Buenaventura (1.72%, a 46.64 dólares), las del sector electricidad Luz del Sur (2%, a 27.54 soles), Engie (0.68%, a 7.35 soles). También subieron Graña y Montero (0.59% a 1.7 soles), e IFS (3.73%, a 23.65 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 953	0.23	-1.02	-12.53
Lima (ISBVL)	22 340	0.05	-1.49	-13.25
Bogotá (COLCAP)	1 168	0.26	-5.82	-29.74
Buenos Aires (MERVAL)	44 273	1.42	-1.78	6.24
México (IPC)	36 740	0.27	0.80	-15.62
Santiago (IPSA)	3 676	0.27	-3.54	-21.29
Sao Paulo (IBOVESPA)	96 089	2.21	-5.09	-16.91

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / FMI insta a realizar inversión en infraestructura para impulsar crecimiento tras la pandemia

El sol se apreció, luego de cinco sesiones en caída, en 0.88%, a S/ 3.586 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 319 millones de dólares, con intervención del Banco Central de Reserva que colocó Swap Cambiario Venta por S/ 127 millones a la tasa de 0.24%. El ente emisor, también colocó CDR a 3 meses por S/ 185 millones a 0.18%, CD a 1 y 3 meses por S/ 200 millones y S/ 300 millones, respectivamente, y realizó Depósito o/n por S/ 17 416 millones a una tasa interés de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 3 000 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.27% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de monedas de América Latina cerraron el lunes con apreciaciones frente al dólar, alentadas por un retroceso del billete verde en medio de la evolución favorable del presidente estadounidense Donald Trump, contagiado con coronavirus, lo que redujo la aversión al riesgo.

El Fondo Monetario Internacional dijo que los países miembro deberían aprovechar las tasas de interés bajas e invertir en infraestructura para impulsar la recuperación de la pandemia de coronavirus junto con un cambio hacia una energía más verde. El FMI dijo que aumentar la inversión pública en un 1% del PIB en las economías avanzadas y en desarrollo aumentaría su PIB en un 2.7%, creando 7 millones de empleos directos y entre 20 millones y 33 millones de empleos en general si se consideran los efectos macroeconómicos indirectos. "Incluso antes de la pandemia, la inversión mundial había sido débil por más de una década, a pesar de las carreteras y puentes en ruinas en algunas economías avanzadas y la necesidad de infraestructura para transporte y agua potable en la mayoría de las economías emergentes y en desarrollo", dijo el FMI.

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

RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 73 866 MILLONES AL 29 DE SETIEMBRE

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 29 de setiembre de 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US\$ 73 866 millones, menor en US\$ 802 millones al del cierre de agosto y superior en US\$ 5 550 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 35 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 29 de setiembre fue de US\$ 55 198 millones, monto menor en US\$ 126 millones al del cierre de agosto y superior en US\$ 12 579 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Según otro reporte, el Ministro de Energía y Minas, Miguel Incháustegui, informó que las compañías mineras de Perú esperan emplear hacia fin de año a toda su fuerza laboral para elevar su producción, principalmente de cobre que aún no recuperaría los niveles de suministro previos a la pandemia. Refirió que la menor mano de obra en el sector también está afectando la construcción de nuevas minas, como el proyecto Quellaveco de 5.300 millones de dólares de la gigante Anglo American ubicado en el sur del país, y que está trabajando con un 40% de su personal. Afirmó que "en el caso de las empresas en operaciones ellos están proyectando que en noviembre, diciembre van a tener al 100% de su personal trabajando". La producción local de cobre, que se venía recuperando desde mayo cuando se levantaron algunas restricciones, cayó en agosto un 2.5% a 193.852 toneladas frente a julio, cuando llegó casi a niveles antes del coronavirus en el país, según datos del ministerio. Perú es el segundo mayor productor mundial de cobre. El funcionario detalló que los casos de coronavirus en el sector minero sumaron, hasta mediados de setiembre, a 4.200 trabajadores según información del Ministerio de Salud. Incháustegui manifestó que la razón de esta baja de producción en agosto fue el tema laboral y que por ello las empresas no van a lograr al final del año los objetivos que tenían a inicios de 2020, pero en el 2021 se van a recuperar los niveles una vez que las empresas operen con todo su personal. Perú produjo 2.45 millones de toneladas de cobre el 2019.

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	403	414	420	392	
Argentina	1 348	1 357	1 344	2 151	C
Brasil	331	342	348	310	BB-
Colombia	257	264	268	247	BBB-
Chile*	170	179	186	166	A
Ecuador*	984	1 006	1 045	2 179	B-
México	269	278	286	261	BBB-
Panamá	164	173	177	152	BBB
Perú	125	134	139	113	BBB+
Uruguay*	172	182	192	163	BBB
Venezuela	21 443	21 770	21 951	24 260	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.59	-0.88	-0.11	1.59	8.27
Real Brasileño	5.57	-1.95	-1.56	5.15	38.67
Peso Mexicano	21.38	-1.05	-4.52	-0.85	12.94
Peso Chileno	798.41	1.16	1.78	3.51	6.03
Peso Argentino	76.94	0.20	1.17	3.39	28.47
Peso Colombiano	3 827.84	-1.08	-1.12	3.08	16.44

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datafec

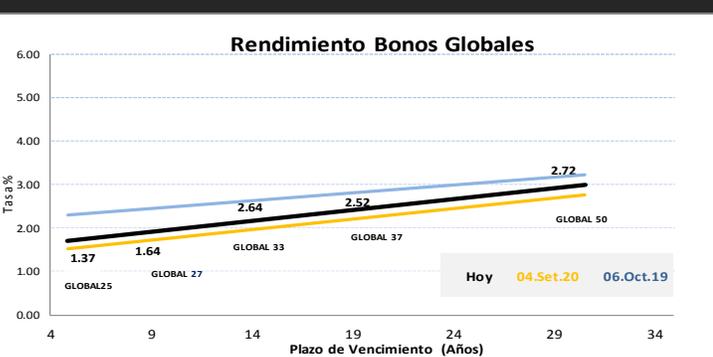
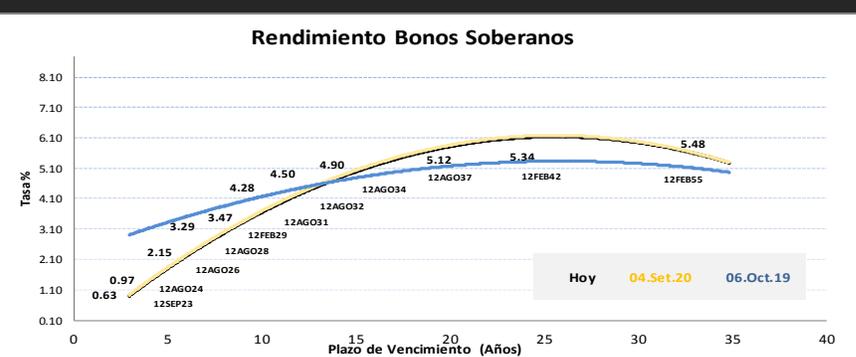
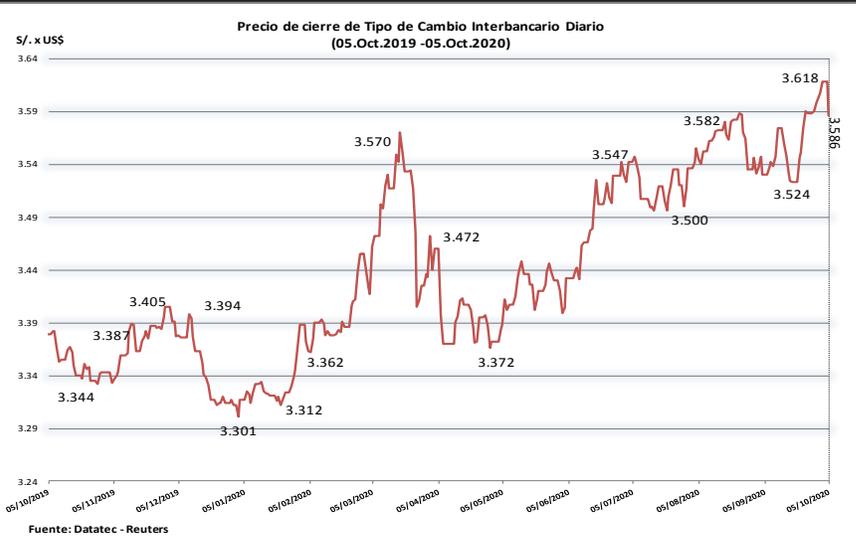
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.63	2.55	2.61	3.46	2.02	2.08	2.72	3.05
Microempresas	12.23	11.61	4.46	32.70	6.65	6.56	12.46	12.21
Consumo	38.19	38.18	39.23	39.97	34.17	34.20	34.90	35.70
Hipotecario	6.58	6.59	6.81	7.15	5.88	5.87	6.10	5.68

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.16	0.16	0.16	0.31	0.03	0.03	0.04	0.14
Plazo	0.10	0.10	0.12	2.33	0.05	0.05	0.07	1.56
CTS	3.15	3.14	3.19	3.40	1.21	1.20	1.17	1.60

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

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

mañana Miguel I. Llanos Ramírez
mlanosa@bn.com.pe

Mercado Internacional

5 de octubre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La presidenta de la Cámara de Representantes de Estados Unidos, Nancy Pelosi, y el secretario del Tesoro, Steven Mnuchin, podrían lograr un acuerdo sobre la legislación para ayuda económica debido al coronavirus. El renovado esfuerzo en el Congreso para alcanzar un acuerdo e inyectar fondos de alivio a la economía golpeada por la pandemia se ha complicado aún más por la noticia de la semana pasada de que el presidente Donald Trump y tres republicanos del Senado dieron positivo. La pandemia ha infectado a 7,4 millones de estadounidenses, ha provocado más de 209.000 muertes y dejado sin trabajo a millones. El Congreso y la Casa Blanca aprobaron más de 3 billones de dólares en medidas de alivio del coronavirus este año, pero no se ha aprobado ninguna nueva ayuda desde marzo. Mnuchin, así como miembros del Congreso de ambos partidos, han dicho que se necesita más estímulo, punto reforzado por un informe de empleo inesperadamente débil de septiembre conocido el viernes. Los demócratas proponen gastar 2,2 billones de dólares. El gobierno de Trump elevó su oferta a cerca de 1,6 billones de dólares la semana pasada, incluido un beneficio semanal de desempleo por pandemia de 400 dólares. Los demócratas quieren 600 dólares a la semana.

La recuperación económica de la zona euro se tambaleó en septiembre, ya que la reimposición de algunas restricciones a la actividad para detener el resurgimiento del coronavirus hizo retroceder al sector servicios, según mostró una encuesta publicada el lunes. El índice compuesto de gestores de compras (PMI, por sus siglas en inglés) de IHS Markit, considerado un buen barómetro de la salud económica, cayó a 50,4 puntos en septiembre tras los 51,9 de agosto, cerca de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción. Se vio arrastrado por el PMI del sector servicios, que representa alrededor de dos tercios del PIB europeo, que cayó desde la lectura de 50,5 de agosto a 48,0 puntos. Otro reporte señaló que la confianza de los inversores de la zona euro se ha deteriorado en octubre, poniendo fin a una racha de cinco mejoras mensuales consecutivas, según una encuesta publicada el lunes, lo que pone de manifiesto la preocupación reinante a causa del aumento de las infecciones por coronavirus. El índice Sentix para la zona euro cayó desde -8,0 en septiembre a -8,3. El índice de situación actual subió desde -33,0 el mes anterior a -32,0, alcanzando su nivel más alto desde marzo, cuando Alemania aplicó confinamientos y restricciones sociales para frenar la propagación de la pandemia de COVID-19. Por su parte, el índice de expectativas cayó desde 20,8 a 18,8, su nivel más bajo desde mayo. También se informó que la actividad del sector de servicios de Japón se contrajo por octavo mes consecutivo en septiembre. El índice final de gestores de compras (PMI) elaborado por Jibun Bank subió a su nivel más alto en ocho meses, llegando a una lectura de 46,9 puntos en datos desestacionalizados desde los 45,0 del mes anterior.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	28 149	1.68	0.05	-1.37
NASDAQ (EE.UU)	11 332	2.32	0.17	26.30
S&P 500 (EE.UU)	3 409	1.80	-0.53	5.50
FTSE (Inglaterra)	5 943	0.69	2.48	-21.21
DAX (Alemania)	12 828	1.10	-0.11	-3.18
NIKKEI (Japón)	23 312	1.23	0.46	-1.46
SHANGAI (China)	3 218	0.00	-4.09	5.51

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Las acciones en Estados Unidos subieron con fuerza el lunes, recuperándose de la caída en la sesión anterior, porque los inversores consideraban probable un nuevo estímulo fiscal, lo que se sumó a la noticia de que el presidente Donald Trump abandonará el hospital donde está siendo tratado por el coronavirus. El Promedio Industrial Dow Jones subió 465,83 puntos, o un 1,68%, a 28.148,64 unidades, mientras que el S&P 500 avanzó 60,16 puntos, o un 1,80%, a 3.408,6 unidades. El Nasdaq, en tanto, ganó 257,47 puntos, o un 2,32%, a 11.332,49 unidades. Las dudas sobre la escala de una mayor ayuda fiscal y una desaceleración de la recuperación económica han pesado en el S&P 500 recientemente. El índice de referencia registró en septiembre su peor mes desde la crisis provocada por el coronavirus a principios de este año.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO (\$/€)	1.1781	0.58	1.00	-0.48	5.06
YEN Japonés (¥/\$)	105.7200	0.37	0.22	-0.48	-2.66
LIBRA (\$/£)	1.2977	0.36	1.17	-2.30	-2.10
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9153	-0.61	-0.98	0.24	-5.41
YUAN Chino (¥/\$)	6.7898	0.00	-0.31	-0.75	-2.49

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El índice dólar cayó el lunes y las monedas de mayor riesgo se apreciaban, ya que entre los inversores aumentó el optimismo en que los legisladores en Washington lograrán un acuerdo para aprobar un nuevo paquete de ayuda fiscal. Sin embargo, analistas dijeron que no alcanzar dicho acuerdo podría ser beneficioso para el dólar, que el lunes perdió un 0,43% frente a una canasta de importantes monedas. El euro subió un 0,58% a 1,1781 dólares, su mayor nivel desde el 21 de septiembre. El diagnóstico de COVID-19 de Trump está sumando una capa de incertidumbre adicional sobre cómo se desarrollarán las elecciones presidenciales del 3 de noviembre y lo que eso podría significar para la moneda estadounidense.

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

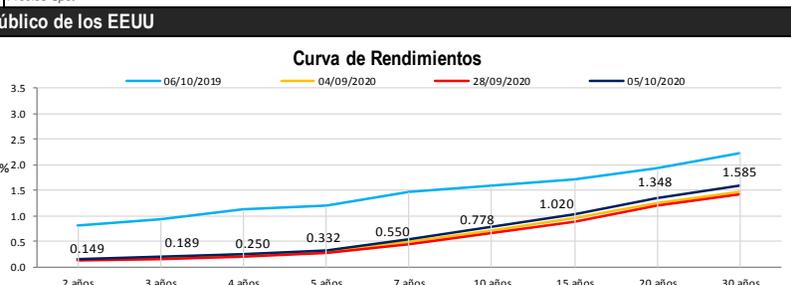
*Proyecciones



COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 912.9	1 898.7	14.2	32.0	-19.6	395.6
Plata (\$/oz)	24.4	23.7	0.7	0.6	-2.5	6.5
Cobre (\$/TM)	6 514.7	6 547.7	-33.1	-46.3	-216.1	365.7
Zinc (\$/TM)	2 307.0	2 307.8	-0.8	-114.4	-147.5	27.5
Estañó (\$/TM)	18 040.0	17 776.0	264.0	727.3	-205.0	862.0
Plomo (\$/TM)	1 735.8	1 748.8	-13.0	-77.3	-212.3	-177.8
WTI (\$/barril)	39.1	36.9	2.2	-1.4	-0.6	-21.9
Brent (\$/barril)	39.8	38.0	1.8	-1.8	-1.3	-26.6

Precios Spot

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.15	1.58	-142.43	-126.13
3 Años	0.19	2.13	-142.21	-117.21
5 Años	0.33	4.44	-136.07	-101.67
10 Años	0.78	7.46	-114.26	-75.26
15 Años	1.02	8.41	-108.43	-67.83
20 Años	1.35	9.02	-90.50	-46.80
30 Años	1.58	9.25	-80.65	-43.25



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