Mercado Nacional y Regional

6 de julio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una sesión donde sólo se negociaron 13.5 millones de soles, con inversionistas realizando compras de oportunidad lo que apoyo el avance de las principales acciones financieras y mineras, en medio de un aumento de los precios internacionales del oro y metales básicos. El índice General de la BVL subió 1.66%, a 16,976.05 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó un 0.65%, a 21,343.47 puntos. Subieron los precios de las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (4.69%, a 134 dólares), e IFS (0.77%, a 27.36 dólares), de las mineras Volcan (0.86%, a 0.35 soles), Minsur (0.63%, a 1.6 soles), Southern Copper (1.62%, a 40.14 dólares), Buenaventura (1.9%, a 9.32 dólares). También subieron InRetail, C.Pacasmayo, Aceros Arequipa, y Graña y Montero.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 976	1.66	-1.51	-17.30
Lima (ISBVL)	21 343	0.65	0.20	-17.12
Bogotá (COLCAP)	1 129	0.37	-6.12	-32.06
Buenos Aires (MERVAL)	43 340	9.01	-3.96	4.00
México (IPC)	37 885	-0.17	-2.73	-12.99
Santiago (IPSA)	4 284	1.96	6.22	-8.25
Sao Paulo (IBOVESPA)	98 937	2.24	4.54	-14.45

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread Hoy	Spread -1d	Spread -7d	Spread -30d	Clasificación Fitch Riesgo Soberano
Mdos. Emergentes	**426**	**428**	**443**	**409**	
Argentina	**2 383**	**2 542**	**2 470**	**2 539**	C
Brasil	**362**	**363**	**384**	**334**	BB-
Colombia	**278**	**280**	**306**	**269**	BBB-
Chile*	**203**	**205**	**214**	**195**	A
Ecuador*	**2 787**	**3 268**	**3 393**	**3 164**	RD
México	**298**	**299**	**318**	**276**	BBB-
Panamá	**177**	**179**	**193**	**183**	BBB
Perú	**141**	**143**	**151**	**135**	**BBB+**
Uruguay	**197**	**200**	**221**	**218**	BBB
Venezuela	**26 448**	**26 323**	**28 897**	**25 332**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / COFIDE asigna S/50,9 millones en séptima subasta y Contraloría advierte riesgos de evaluación

El sol se depreció un 0.14% a S/3.547 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 350.2 millones de dólares, y en donde el BCR colocó Swap cambiario venta por S/ 200 millones a 2 meses, Depósito a una semana por S/ 1 499.9 millones, Certificado de Depósito a un mes y un año, por S/ 300 millones y S/ 100 millones, respectivamente, así como CDR a 2 meses por S/ 200 millones. A nivel regional, la mayoría de las monedas cerraron mixtas en medio de un aumento del apetito por activos de riesgo ante expectativas de una rápida recuperación económica en China, así como por datos alentadores en Estados Unidos. El sol bajó 7.10% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

COFIDE realizó el 03 de julio la séptima ronda de subastas, en la que se colocó S/50,9 millones correspondientes a la ampliación del Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE). COFIDE, ya ha asignado un total de S/1,371 millones vía subastas, superando la versión del FAE-MYPE sin subastas, en la que se desembolsaron S/1,367 millones. En la ronda del viernes 03 de junio, en la subasta con garantía al 98% se asignó un total de S/33.02 millones, con una demanda de S/33.52 millones, logrando una tasa promedio ponderada de asignación de 3.13%, correspondiendo a Financieras: S/26.6 millones; COOPACs: S/2.7 millones; Edpymes: S/2 millones y Cajas: S/1.7 millones. Asimismo, en la subasta con garantía al 90% se asignó un total de S/17.91 millones, con una demanda de S/27.4 millones, logrando una tasa promedio ponderada de asignación de 3.17% y distribuyéndose de la siguiente manera: Financieras: S/14.4 millones; Cajas: S/2.4 millones; Edpymes: S/0.7 millones y COOPACs: S/0.4 millones. Al respecto, la Contraloría General de la República elaboró un informe donde advierte riesgos en el sistema del Cofide para otorgar créditos, en el marco del Fondo de Apoyo Empresarial para micro y pequeñas empresas (FAE-MYPE).

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

Monedas	Cotización por US$	Variación % -1d	Variación % -7d	Variación % -30d	Variación % YTD 2020
Sol	3.55	0.14	0.51	3.35	7.10
Real Brasileño	5.36	0.76	-0.87	8.02	33.25
Peso Mexicano	22.33	-0.29	-3.18	3.44	17.92
Peso Chileno	798.28	-0.48	-2.63	4.20	6.01
Peso Argentino	70.80	0.24	0.77	2.85	18.22
Peso Colombiano	3 635.75	-0.23	-2.95	1.89	10.59

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Banco central de Perú coloca repos con garantía por 2.645 mln soles en programa estímulo económico

El Banco Central de Reserva del Perú realizó la cuarta sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, asignando un total de S/ 2 645 millones a una tasa de interés promedio de 1,66 por ciento entre las entidades del sistema financiero. Estos recursos se canalizarán a sus clientes para la reposición de capital de trabajo a las tasas de interés a las que se colocaron los fondos. En esta jornada, se convocaron subastas por S/ 3 250 millones para los tramos de garantía de 98 y 95 por ciento, los que incluyen micro, pequeñas y medianas empresas, colocándose S/ 1 095 millones, alrededor de la tercera parte del total ofertado hoy. En estos tramos, se ha colocado un acumulado de S/ 8 570 millones, lo que representa 58 por ciento del total asignado en las cuatro primeras subastas. Del 30 de junio al 6 de julio se ofertó en total S/ 19 150 millones, habiéndose colocado S/ 14 845 millones, a una tasa promedio de interés de 1,42 por ciento. Al 6 de julio, un total de 26 entidades financieras se han adjudicado Repos del Banco Central con Garantía Estatal: Nueve bancos, diez cajas municipales, seis financieras y una caja rural. Con Reactiva se va atendiendo al 30 de junio, a 75 127 MYPEs que representan el 77 por ciento del total de empresas que recibieron crédito de este programa, lo que ha permitido sostener la cadena de pagos y evitar que cayeran los préstamos a sectores intensivos en mano de obra (servicios y comercio). Asimismo, permitió que el crédito al sector privado se acelerara de un crecimiento anual de 8,3 por ciento en abril a 13,7 por ciento en mayo. En el sector empresarial, el programa impulsó a que los préstamos en este segmento avanzaran 9,8 por ciento en mayo. Sin Reactiva Perú, éstos habrían caído 0,8 por ciento.

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

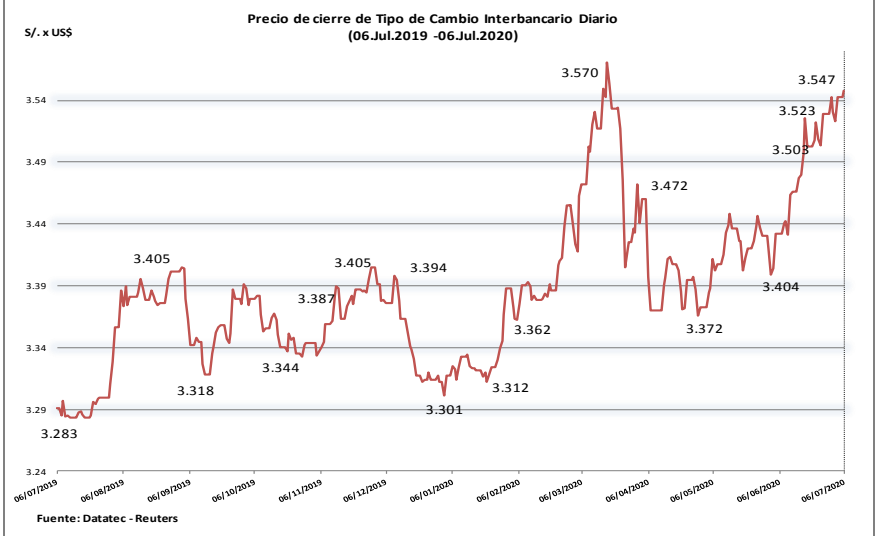
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	3.10	3.10	2.92	4.32	2.78	2.78	3.15	3.50
Microempresas	4.17	4.17	6.73	33.16	15.54	15.54	14.07	15.73
Consumo	38.75	38.75	39.67	41.23	36.56	36.56	37.03	35.43
Hipotecario	6.82	6.82	7.29	7.60	6.06	6.06	5.58	5.81

Tasas Pasivas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.21	0.21	0.20	0.29	0.05	0.05	0.04	0.14
Plazo	0.17	0.17	0.31	3.00	0.08	0.08	0.22	1.74
CTS	2.95	2.95	2.96	3.10	1.34	1.34	1.10	1.47

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



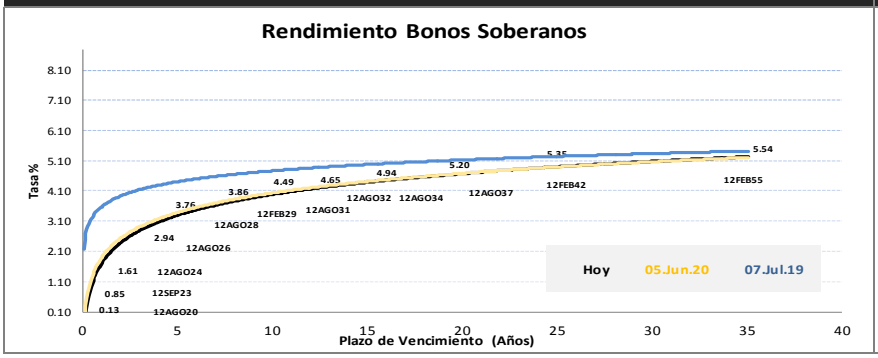
SUBASTA DE REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL (6 de julio)

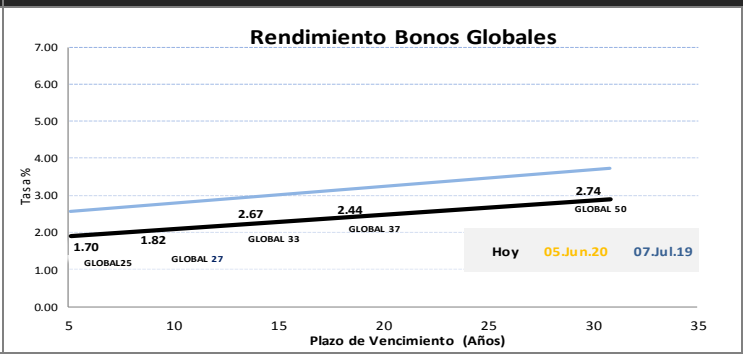
Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los dientes (%) Mínima	Máxima	Promedio	Millones S/ Convocado	Colocado
98	2,43	3,79	2,97	1 750	620
95	1,15	1,48	1,32	1 500	475
90	1,15	1,29	1,24	1 500	1 500
80	1,41	1,48	1,45	50	50
TOTAL			1,66	4 800	2 645

REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL FASE 2 (Del 30 de junio al 6 de julio)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%) Mínima	Máxima	Promedio	Millones S/ Convocado	Colocado
98	0,55	3,95	2,12	6 850	3 595
95	0,60	1,48	1,19	6 000	4 975
90	0,99	1,48	1,19	6 000	6 000
80	1,25	1,48	1,37	300	275
Total	0,55	3,95	1,42	19 150	14 845

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 A. Laurente Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

6 de julio de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La actividad de la industria de servicios en Estados Unidos repuntó con fuerza en junio y volvió a sus niveles previos a la pandemia de COVID-19, pero el resurgimiento en los contagios, que podría obligar a volver a cerrar restaurantes y bares, amenaza a la incipiente recuperación. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) dijo el lunes que su índice de actividad no manufacturera subió el mes pasado a 57,1 -un máximo desde febrero- desde 45,4 en el mes previo. En abril, la lectura fue de 41,8, la más baja desde marzo de 2009. Analistas consultados por Reuters habían estimado una cifra de 48,9 en junio. La marca de 50 separa contracción de crecimiento. De otro lado, el Banco de la Reserva Federal de Boston dijo el lunes que el Programa de Préstamo "Main Street" está ya totalmente operativo y listo para comprar créditos que cumplan los requisitos. El sistema, que se abrió al registro de prestamistas a mediados de junio, busca extender el crédito fácil a pequeñas y medianas empresas que no pueden conseguirlo en otras partes. La Fed animó a los prestamistas registrados a empezar a entregar créditos y anunció su intención de publicar un listado estado por estado de prestamistas registrados que acepten nuevos clientes empresariales bajo el programa.

Los consumidores de la zona euro volvieron de forma masiva a las tiendas en mayo al relajarse los confinamientos en el bloque, según mostró un informe publicado el lunes por la agencia de estadísticas de la UE, que apunta a una marcada recuperación de las ventas tras las caídas récord de marzo y abril. Las ventas en los 19 países que comparten el euro aumentaron un 17,8% en mayo con respecto a abril, según Eurostat, lo que supone el mayor aumento desde que en 1999 se comenzaron a tomar registros de las ventas al por menor en el conjunto de la zona euro. El aumento fue mayor que las previsiones del mercado, que proyectaban un aumento del 15% intermensual. Aun así, en la comparación con el mismo mes del año pasado las ventas todavía bajaron un 5,1% en mayo, lo que demuestra que la recuperación aún no es completa. En Alemania, los pedidos industriales subieron un 10,4% en mayo, tras haber registrado en abril su mayor caída desde que comenzó a registrarse el dato en 1991, ya que la demanda aumentó después de que se levantaran las medidas de confinamiento impuestas para luchar contra el coronavirus. Las cifras de la Oficina Federal de Estadística de Alemania mostraron que los pedidos nacionales aumentaron en un 12,3% mientras que los del extranjero lo hicieron en un 8,8%. La institución dijo que el volumen de pedidos fue un 30,8% menor que en febrero, antes de que se impusieran restricciones para frenar la propagación del coronavirus.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	26 287	1.78	-3.04	-7.89
NASDAQ (EE.UU)	10 434	2.21	6.31	16.28
S&P 500 (EE.UU)	3 180	1.59	-0.44	-1.58
FTSE (Inglaterra)	6 286	2.09	-3.06	-16.66
DAX (Alemania)	12 733	1.64	-0.89	-3.89
NIKKEI (Japón)	22 714	1.83	-0.65	-3.98
SHANGAI (China)	3 333	5.71	13.72	9.27

Comentario de la Bolsa de Valores en Estados Unidos

Wall Street subió con fuerza el lunes, tras datos que mostraron un repunte en el sector servicios de EEUU y la expectativa de una reactivación económica en China, que ayudaron a los inversores a pasar por alto un nuevo incremento de los casos de COVID-19 en 16 estados de EEUU. El gigante minorista online Amazon.com cruzó la marca de los 3.000 dólares por primera vez y le dio el mayor impulso tanto al S&P 500 como al Nasdaq. Mientras, los papeles de Tesla Inc se dispararon un 13,5%, en su quinta sesión seguida de alzas, después de que JPMorgan elevó su precio objetivo tras entregas trimestrales mejores a las esperadas. El Promedio Industrial Dow Jones ganó 459,67 puntos, o un 1,78%, a 26.287,03 unidades. El S&P 500 subió 49,71 puntos, o un 1,59%, a 3.179,72 unidades y el Nasdaq Composite sumó 226,02 puntos, o un 2,21%, a 10.433,65 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1308	0.53	0.60	0.21	0.84
YEN Japonés (¥/$)	107.3500	-0.14	-0.20	-2.04	-1.16
LIBRA ($/£)	1.2491	0.06	1.59	-1.36	-5.76
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9419	-0.40	-0.97	-2.13	-2.66
YUAN Chino (¥ /$)	7.0159	-0.70	-0.90	-0.92	0.76

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El yuan registró el lunes su mejor día contra el dólar desde diciembre, ya que los inversores buscaron activos de riesgo ante las crecientes expectativas de un sólido repunte económico de China y tras destellos de buenas noticias en datos de EEUU que redujeron la demanda por su moneda. El índice de acciones destacadas de China subió a su mayor nivel en cinco años debido a que los operadores apuestan a una recuperación de la economía local, lo que llevó al yuan en las cotizaciones internacionales a subir ante el dólar a su mayor nivel desde el 17 de marzo. La divisa china anotó su mejor día desde el 12 de diciembre y cotizaba en 7,015 yuanes por billete verde. Contra una canasta de seis monedas rivales, el dólar cayó un 0,38% a 96,755 unidades.

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

	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

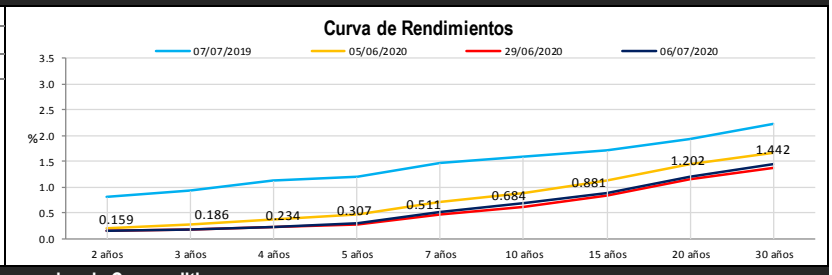
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 **Proyecciones*

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 783.6	1 774.8	8.8	12.1	98.3	266.3
Plata ($/oz)	18.2	18.0	0.2	0.4	0.8	0.4
Cobre ($/TM)	6 135.5	6 025.2	110.2	180.8	465.2	- 13.5
Zinc ($/TM)	2 051.5	2 015.0	36.5	21.0	3.8	- 228.0
Estaño ($/TM)	17 076.0	16 900.0	176.0	148.0	309.0	- 102.0
Plomo ($/TM)	1 783.0	1 766.0	17.0	6.0	25.4	- 130.5
WTI ($/barril)	40.5	40.6	-0.1	0.8	1.0	- 20.6
Brent ($/barril)	42.7	42.9	-0.2	1.2	1.7	- 23.7

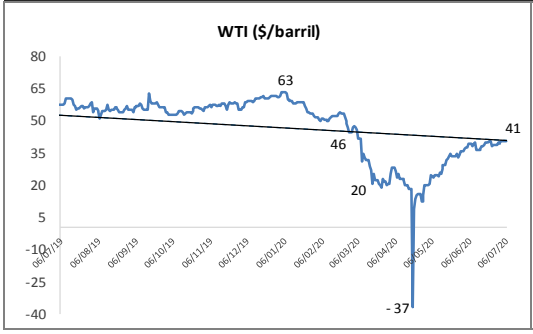
Precios Spot

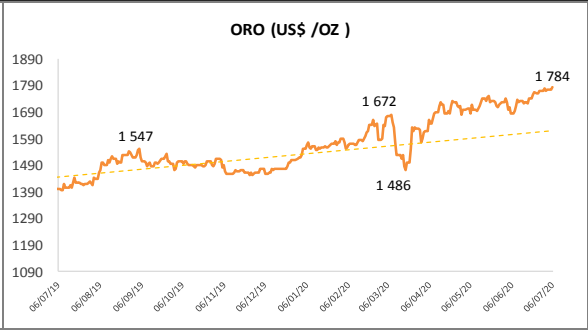
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

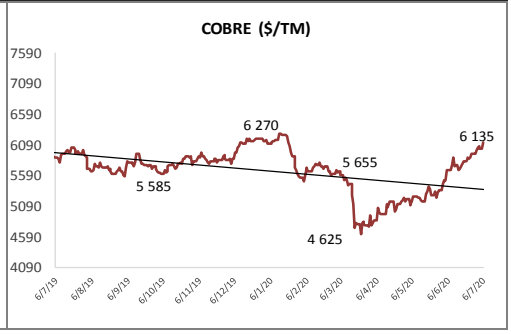
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.16	0.40	-141.44	-170.64
3 Años	0.19	0.52	-142.50	-163.00
5 Años	0.31	1.00	-138.60	-152.70
10 Años	0.68	1.30	-123.70	-135.20
15 Años	0.88	1.21	-122.27	-134.07
20 Años	1.20	1.16	-105.09	-112.89
30 Años	1.44	0.90	-94.90	-110.10



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