Mercado Nacional y Regional

9 de julio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una sesión donde se negociaron 17.4 millones de soles, con inversionistas tomando ganancias ante el aumento de la aversión al riesgo global, lo que presionaron los precios de las principales acciones financieras, y algunas acciones del sector construcción, electricida y minero.. El índice General de la BVL bajó 1.4%, a 16,599.65 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió un 0.48%, a 21,166.91 puntos. Bajaron los precios de las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (-3.47%, 125.2 dólares) e IFS (-4.13%, a 26.7 dólares), las del sector construcción Unacem (-1.94%, a 1.52 soles), Aceros Arequipa (-3.95%, a 0.73 soles), Sider (-1.22%,a 0.81 soles), la del sector electricidad Luz del Sur (-0.92%, a 27 soles), y la minera Southern Copper (-1.31%a 40.07 dólares)

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 600	-1.40	-4.18	-19.13
Lima (ISBVL)	21 167	-0.48	-1.66	-17.81
Bogotá (COLCAP)	1 143	-0.91	-5.53	-31.24
Buenos Aires (MERVAL)	42 748	0.00	-8.01	2.58
México (IPC)	36 796	-1.84	-6.10	-15.49
Santiago (IPSA)	4 032	-3.67	-2.28	-13.66
Sao Paulo (IBOVESPA)	99 160	-0.61	2.49	-14.25

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	439	429	430	418	
Argentina	2 350	2 274	2 509	2 597	C
Brasil	384	373	366	345	BB-
Colombia	297	284	284	272	BBB-
Chile*	211	203	206	202	A
Ecuador*	2 895	2 826	3 279	3 265	RD
México	313	301	303	285	BBB-
Panamá	182	176	182	188	BBB
Perú	148	142	143	139	**BBB+**
Uruguay	205	196	203	220	BBB
Venezuela	27 095	26 962	26 200	25 571	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / COFIDE ASIGNA S/54.7 MILLONES EN OCTAVA SUBASTA

El sol se apreció un 0.57% a S/3.507 frente al dólar, su tercer avance consecutivo, en una sesión donde se negociaron 325 millones de dólares, y en donde el BCR colocó Depósito a una semana por S/ 1 997 millones, y Certificados de Depósito a un mes y un año, por S/ 300 millones y S/ 100 millones, respectivamente. A nivel regional, las monedas cerraron dispares, tras datos económicos de Estados Unidos y en medio de la cautela sobre la evolución de la pandemia de coronavirus, en una sesión en la que las bolsas de la región cedieron terreno El sol bajó 5.89% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

COFIDE realizó el día 08 de julio, la octava ronda de subastas, en la que se colocó S/54.7 millones correspondientes a la ampliación del Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE). COFIDE, ya ha asignado un total de S/1,426 millones vía subastas, con rangos de tasas altamente competitivas que serán las que recibirán los clientes finales MYPE. De esta manera, el total de recursos asignados mediante subastas ya superó la versión del FAE-MYPE sin subastas, en la que se desembolsaron S/1,367 millones. En la ronda de hoy, en la subasta con garantía al 98% se asignó un total de S/36.10 millones, con una demanda de S/67.22 millones, logrando una tasa promedio ponderada de asignación de 2.79% y distribuyéndose de la siguiente manera: Cajas: S/17.83 millones; Financieras: S/17.44 millones y Edpymes: S/0.82 millones. Asimismo, en la subasta con garantía al 90% se asignó un total de S/18.56 millones, con una demanda de S/42.98 millones, logrando una tasa promedio ponderada de asignación de 3.46% y distribuyéndose de la siguiente manera: Cajas: S/10.18 millones; Financieras: S/8.3 millones y COOPACs: S/0.09 millones.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.51	-0.57	-0.45	1.89	5.89
Real Brasileño	5.34	-0.02	-0.34	9.02	32.87
Peso Mexicano	22.63	-0.13	0.72	3.31	19.51
Peso Chileno	788.00	0.18	-1.58	2.43	4.65
Peso Argentino	70.79	0.00	0.31	2.56	18.20
Peso Colombiano	3 613.97	-0.50	-0.82	-0.94	9.93

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Banco Central de Perú mantiene tasa de interés en mínimo histórico por tercer mes consecutivo

El Banco Central de Perú mantuvo el jueves por tercer mes consecutivo su tasa de interés de referencia en su mínimo histórico de 0,25%, mientras el organismo continúa inyectado liquidez para sostener la cadena de pagos en la economía local. El banco redujo en abril la tasa clave en 100 puntos básicos, al nivel más bajo entre los países emergentes, en busca de impulsar la economía afectada por una cuarentena debido al brote del coronavirus que frenó la actividad productiva. "El Directorio considera apropiado mantener una postura monetaria fuertemente expansiva por un período prolongado mientras persistan los efectos negativos de la pandemia sobre la inflación y sus determinantes", dijo el banco en un comunicado. "El Banco Central se encuentra atento para ampliar el estímulo monetario bajo diferentes modalidades", agregó. Perú ha puesto en marcha un paquete de estímulo económico de casi un 17% del PIB para revertir la crisis por el coronavirus, que incluye préstamos con garantías denominado "Reactiva Perú" a cargo del Banco Central y principalmente dirigido a las pequeñas empresas con el fin asegurar la cadena de pagos. Las "expectativas de las empresas sobre el crecimiento del PBI continuaron recuperándose en junio en línea con el reinicio gradual de actividades económicas, aunque se mantienen aún entre los niveles históricos más bajos", manifestó el banco. De otro lado, la ministra de Energía y Minas, Susana Vilca, informó que los contagios de coronavirus en el sector minero de Perú ascienden a casi 3.000 trabajadores, con dos fallecidos. Vilca informó que la cifra de contagios representa un 2% de todos los trabajadores que actualmente han vuelto a las operaciones en las fases de reactivación en el segundo mayor productor mundial de cobre. "Según registros que nos reportan las mineras al 29 de junio teníamos 2.957 trabajadores contagiados", afirmó Vilca. "Sin embargo siguen profundamente que los reportes marquen el fallecimiento de dos trabajadores". Perú registró hasta el miércoles 312.911 casos de coronavirus, la segunda mayor cifra de contagios en América Latina, detrás de Brasil, según datos oficiales. Los fallecidos suman 11.133 en todo el país.

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

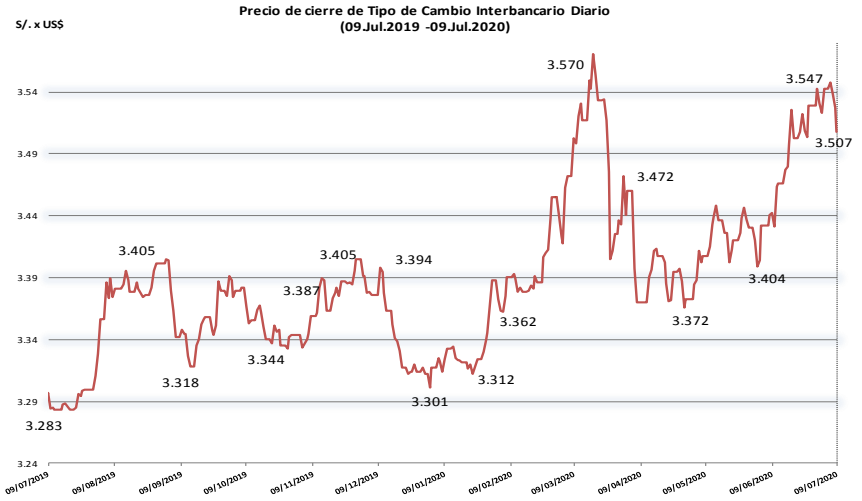
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	3.10	3.12	2.86	4.34	2.67	2.75	3.07	3.42
Microempresas	4.79	4.64	7.11	33.29	16.34	16.21	13.23	16.06
Consumo	39.08	38.94	39.69	41.51	36.72	36.54	37.13	35.55
Hipotecario	6.84	6.83	7.28	7.58	6.09	6.10	5.48	5.81

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.20	0.20	0.20	0.29	0.05	0.05	0.05	0.15
Plazo	0.16	0.16	0.29	2.99	0.08	0.08	0.20	1.74
CTS	2.94	2.92	2.96	2.93	1.36	1.34	1.10	1.48

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

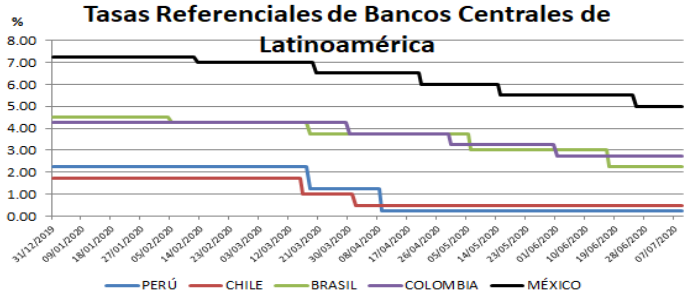


Fuente: Datatec - Reuters

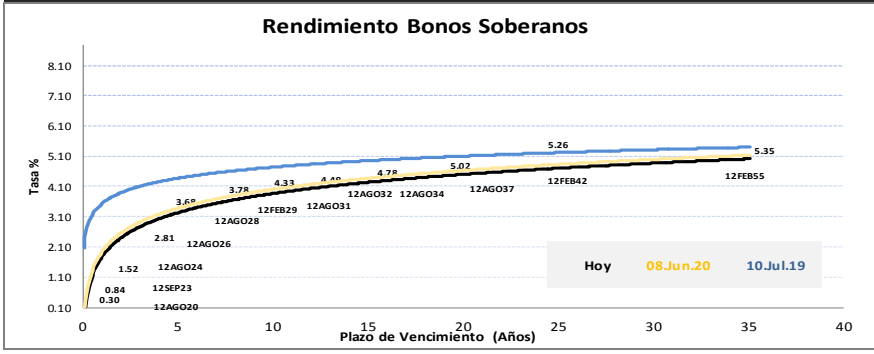
OCTAVA SUBASTA DE COFIDE - 08 DE JULIO 2020

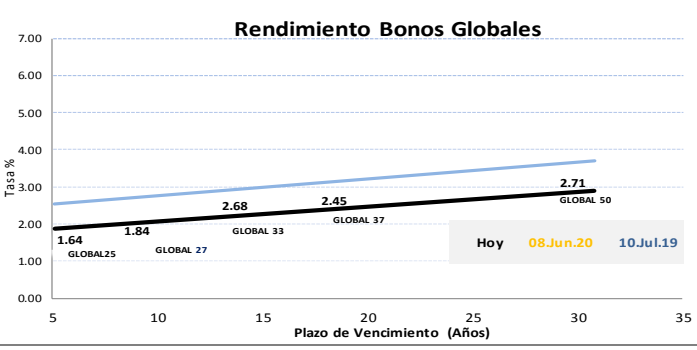
Garantía	Monto subastado	Tasa promedio ponderada de asignación para los clientes	Colocado	Demandado
	En millones de S/		En millones de S/	
98%	41.46	2.79%	36.1	67.22
90%	27.64	3.46%	18.56	42.98

FUENTE: COFIDE



FUENTE: 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

Mercado Internacional

9 de julio de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los casos y muertes récord por coronavirus en varios estados de Estados Unidos están diluyendo las esperanzas de una recuperación económica, con datos de telefonía celular que muestran que los compradores se mantienen alejados de las tiendas en las áreas donde los casos siguen aumentando. En Arizona, Texas, Florida, Georgia y Carolina del Sur, que estuvieron entre los primeros estados en reabrir el comercio en mayo, el tráfico en los negocios minoristas ahora está a la zaga de otros, dijo la firma de datos Unacast. El miércoles se reportaron más de 60.000 nuevas infecciones por COVID-19, la mayor cantidad de casos en un día en el mundo desde que el virus surgió a fines del año pasado en China. Las muertes en Estados Unidos aumentaron en más de 900 por segundo día consecutivo. En medio de esta situación, nuevos datos gubernamentales mostraron el jueves que 1,3 millones más de personas solicitaron beneficios por desempleo, poniendo de manifiesto el devastador impacto de la pandemia en la economía. Las solicitudes iniciales por desempleo tocaron un pico histórico de casi 6,9 millones a fines de marzo. Aunque han bajado gradualmente, siguen siendo más o menos el doble de su punto más alto durante la Gran Recesión de 2007-09.

Los precios industriales de China cayeron por quinto mes consecutivo en junio, ya que la pandemia de coronavirus pesó mucho en la demanda industrial, aunque se observaron señales de recuperación en algunas partes del sector que sugieren que la lenta recuperación económica sigue intacta. El índice de precios al productor (IPP) cayó en junio un 3,0% con respecto al año anterior. En mayo había caído un 3,7%. Sin embargo, el IPP trajo señales de recuperación del sector manufacturero, ya que subió un 0,4% en comparación con el mes anterior, revirtiendo así la caída del 0,4% en mayo. "El cambio se debió a un aumento generalizado de las materias primas, los productos manufacturados y la inflación de los precios de los bienes de consumo", dijo Martin Rasmussen, economista de Capital Economics para China, en una nota después de la publicación de los datos. En Alemania, la Oficina Federal de Estadística informó que las exportaciones se recuperaron en mayo gracias a una mayor demanda, impulsada por el levantamiento de las medidas de confinamiento que se habían introducido para contener la propagación del coronavirus. Las exportaciones ajustadas estacionalmente aumentaron un 9% mensual después de haber bajado un 24% en abril. Las importaciones aumentaron un 3,5% después de una caída del 16,6% el mes anterior. El superávit comercial aumentó a 7.600 millones de euros.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	25 706	-1.39	-5.74	-9.92
NASDAQ (EE.UU)	10 548	0.53	5.97	17.56
S&P 500 (EE.UU)	3 152	-0.56	-1.72	-2.44
FTSE (Inglaterra)	6 050	-1.73	-4.52	-19.79
DAX (Alemania)	12 489	-0.04	-1.02	-5.73
NIKKEI (Japón)	22 529	0.40	-2.43	-4.77
SHANGAI (China)	3 451	1.39	16.73	13.13

Comentario de la Bolsa de Valores en Estados Unidos

El S&P 500 y el Dow Jones cayeron el jueves, ya que el miedo a nuevos confinamientos para contener los contagios de coronavirus opacaron datos que apuntaron a una tendencia bajista en los pedidos iniciales de ayuda por desempleo. Los inversores también comenzaron a centrarse en la temporada de ganancias del segundo trimestre, que se intensificará la próxima semana. El Nasdaq registró su quinto récord de cierre en seis días, ayudado por las ganancias de Amazon.com, Microsoft Corp, Nvidia y Apple Inc. Además, Tesla extendió ganancias recientes, terminando la sesión con una subida de 2,1%. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 361,19 puntos, o 1,39%, a 25.706 unidades; el S&P 500 perdió 17,89 puntos, o 0,56%, a 3.152 unidades; y el Nasdaq Composite sumó 55,25 puntos, o 0,53%, a 10.547 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1281	-0.42	0.38	-0.52	0.60
YEN Japonés (¥/$)	107.1900	-0.06	-0.27	-0.49	-1.31
LIBRA ($/£)	1.2604	-0.04	1.11	-0.98	-4.91
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9402	0.22	-0.52	-1.09	-2.83
YUAN Chino (¥ /$)	6.9923	-0.17	-1.04	-1.19	0.42

Comentario de Principales Divisas Internacionales

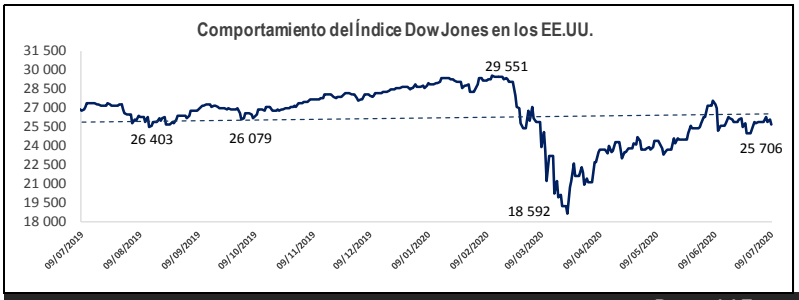
El dólar repuntó el jueves desde un mínimo de cuatro semanas en una sesión agitada, aumentando su atractivo como activo de refugio, en medio del declive en Wall Street luego de que Estados Unidos alcanzó un máximo récord en nuevos casos de coronavirus. El euro retrocedió desde un máximo de un mes frente al dólar, mientras que las monedas vinculadas a las materias primas, que tienden a apreciarse cuando hay un mayor apetito de riesgo, también se debilitaban ante el billete verde. El interés por el dólar creció luego de que el Tribunal Supremo de EEUU dictaminó que un fiscal de Nueva York puede obtener registros financieros del presidente Donald Trump.

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*

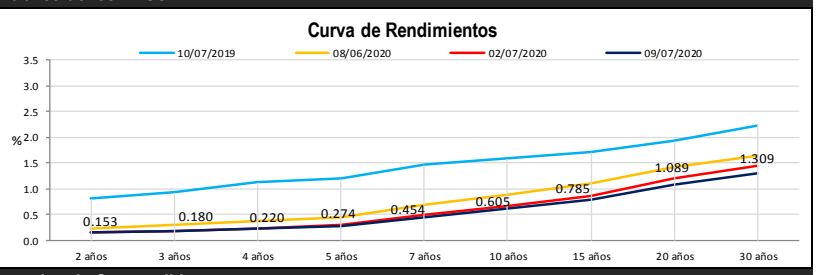


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 802.8	1 810.1	- 7.3	27.7	88.5	285.5
Plata ($/oz)	18.7	18.8	-0.1	0.8	1.1	0.8
Cobre ($/TM)	6 300.8	6 232.5	68.3	229.3	546.7	151.8
Zinc ($/TM)	2 143.8	2 117.1	26.7	113.2	136.9	- 135.8
Estaño ($/TM)	17 411.0	17 134.5	276.5	486.0	279.0	233.0
Plomo ($/TM)	1 829.8	1 800.3	29.5	63.0	85.5	- 83.8
WTI ($/barril)	39.6	40.9	-1.3	-0.9	0.7	- 21.4
Brent ($/barril)	42.4	43.7	-1.3	-0.8	1.9	- 24.1

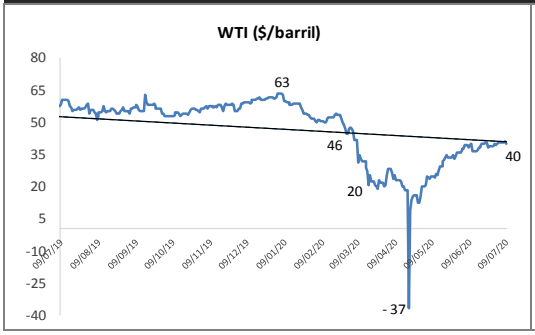
Precios Spot

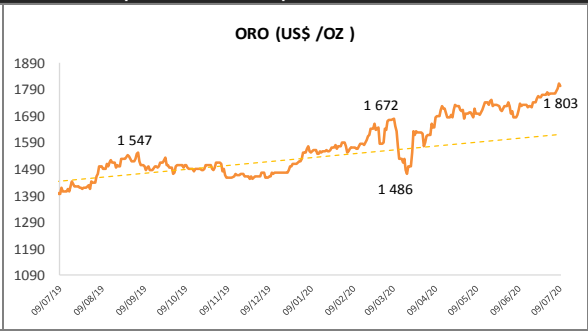
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

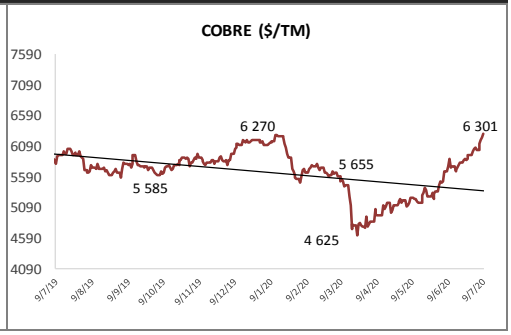
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.15	-0.98	-142.02	-167.72
3 Años	0.18	-1.04	-143.11	-162.11
5 Años	0.27	-1.70	-141.90	-155.40
10 Años	0.61	-4.80	-131.60	-145.80
15 Años	0.79	-7.01	-131.88	-146.68
20 Años	1.09	-7.84	-116.40	-127.40
30 Años	1.31	-8.30	-108.20	-126.70



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

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

Analista: Miguel J. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe