Mercado Nacional y Regional

9 de noviembre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una jornada donde se negociaron 63 millones de soles, con inversionistas realizando compras de oportunidad, principalmente de las acciones del sector financiero, construcción, consumo, minero y electricidad. El índice General de la BVL subió 5.01%, a 18,896.06 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas avanzó un 4.07% a 22,976.81 puntos. Subieron los precios de las acciones de Credicorp (14.92%, a 137.05 dólares), e IFS (10.54%, a 22.86 dólares), las de construcción Ferreyros (2.94%, a 1.75 soles), G.y Montero (3.25%, a 1.59 soles), C.Pacasmayo (1.82%, a 5.6 soles), Unacem (9,23%, a 1.42 soles), de consumo, InRetail (1.17%, a 34.5 dólares), Alicorp (4.35%, a 7.2 soles), las mineras Volcan (1.85%, a 0.385 soles), C. Verde (2.54%, a 19.38 dólares), entre otros.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	18 896	5.01	4.33	-7.94
Lima (ISBVL)	22 977	4.07	3.13	-10.78
Bogotá (COLCAP)	1 214	3.53	1.99	-26.99
Buenos Aires (MERVAL)	49 650	2.39	8.27	19.15
México (IPC)	39 653	2.91	3.05	-8.93
Santiago (IPSA)	3 928	3.05	6.83	-15.88
Sao Paulo (IBOVESPA)	103 515	2.57	6.19	-10.49

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**364**	**380**	**406**	**392**	
Argentina	**1 367**	**1 390**	**1 467**	**1 343**	C
Brasil	**276**	**288**	**316**	**308**	BB-
Colombia	**211**	**223**	**249**	**235**	BBB-
Chile*	**152**	**159**	**175**	**162**	A-
Ecuador*	**961**	**993**	**1 017**	**939**	B-
México	**220**	**232**	**254**	**259**	BBB-
Panamá	**144**	**151**	**166**	**154**	BBB
Perú	**112**	**114**	**118**	**112**	**BBB+**
Uruguay*	**147**	**154**	**165**	**162**	BBB
Venezuela	**17 991**	**17 813**	**19 032**	**19 250**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Congreso peruano destituye a presidente Vizcarra en medio de denuncias de corrupción

El sol se apreció un 0.22% a S/ 3.584 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 431 millones de dólares, siguiendo a los mercados externos, aunque en medio de una cautela por un nuevo proceso de vacancia contra el presidente Martín Vizcarra. En la sesión, el Banco Central de Reserva del Perú colocó CD a 1 mes y 3 meses, por S/ 300 millones y S/ 200 millones, respectivamente, y realizó Depósitos o/n por S/ 16 910.2 millones a una tasa promedio de 0.25% y Deposito a una semana en el sistema financiero S/ 3 500 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.21 % en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de mercados de América Latina subieron el lunes en medio de una ola de optimismo por el anuncio de Pfizer Inc de la alta efectividad de su vacuna experimental contra el coronavirus, así como por la victoria de Joe Biden en las elecciones presidenciales en Estados Unidos

El Congreso peruano destituyó el lunes al presidente Martín Vizcarra en medio de acusaciones de corrupción, en el segundo juicio político contra el mandatario en pocas semanas, a menos de medio año de las próximas elecciones generales y a ocho meses de culminar su periodo. El Congreso dominado por la oposición superó el umbral de los 87 votos de 130 legisladores para declarar la vacancia del centrista Vizcarra por "incapacidad moral" para gobernar. El resultado final fue de 105 votos a favor de la destitución del presidente, 19 en contra y cuatro abstenciones. Ahora la presidencia del país minero será asumida por el jefe del Congreso, Manuel Merino, un empresario agrónomo miembro del partido de centro Acción Popular -que tiene la primera minoría en el Poder Legislativo- y que debe de cumplir el actual periodo gubernamental hasta fines de julio de 2021.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.58	-0.22	-0.88	0.06	8.21
Real Brasileño	5.39	0.39	-6.21	-2.64	33.98
Peso Mexicano	20.33	-1.05	-4.90	-3.84	7.37
Peso Chileno	757.18	0.81	-1.33	-4.66	0.56
Peso Argentino	79.18	0.19	0.63	2.64	32.20
Peso Colombiano	3 647.08	-1.98	-5.59	-4.61	10.94

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Regalías de empresas de hidrocarburos cayeron 44% entre enero y setiembre, según la SNMPE

Las regalías entregadas por las compañías de hidrocarburos que operan en el país disminuyeron en 44% entre enero y setiembre de este año, en comparación con similar periodo del 2019, informó la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía (SNMPE). Las compañías pagaron al Estado un total de US$ 326 millones en los primero nueve meses del año. La cifra es menor a los US$ 580 millones registradas en el mismo periodo del año pasado. La contracción en las regalías se debe a la reducción del precio internacional del petróleo y por la menor producción de hidrocarburos por el impacto de la pandemia del COVID-19, según la SNMPE. Solo en setiembre, las compañías que trabajan en la industria hidrocarburífera nacional pagaron US$ 44.4 millones por concepto de regalías, lo que representó un descenso de 29% con relación a similar mes del 2019 (US$ 62.5 millones). El gremio precisó que en setiembre último las empresas del sector hidrocarburos abonaron US$ 20.4 millones por la explotación de gas natural y US$ 5.3 millones por petróleo; así como US$ 18.7 millones por la producción líquidos de gas natural. En el caso de agosto, las compañías pagaron también US$ 44 millones por concepto de regalías, lo que representó una caída de 25% con relación a similar mes del 2019 (US$ 59 millones). Durante el período 2009-2020, la generación de regalías se caracteriza por una recaudación por encima de los 1500 millones de dólares durante los años 2011 al 2014, para luego decaer por debajo de los mil millones de dólares durante los años 2015 al 2019, lo que se hace más notorio en el período enero-setiembre 2020 (menor a 500 millones de dólares), asociado principalmente a la disminución del precio del petróleo y de la producción..

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

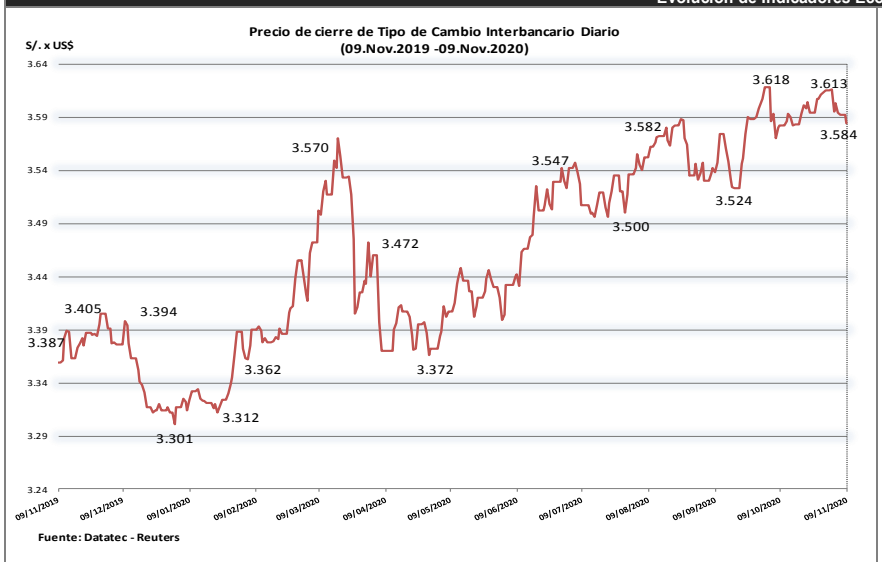
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

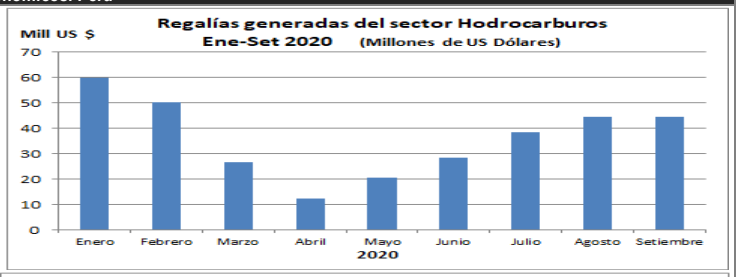
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.81	1.76	2.51	4.13	1.96	1.96	1.95	3.06
Microempresas	23.77	23.00	14.02	32.95	6.95	7.00	7.56	11.43
Consumo	37.12	37.17	38.04	40.22	35.25	35.29	34.15	36.48
Hipotecario	6.43	6.44	6.56	7.09	5.49	5.49	5.80	5.51

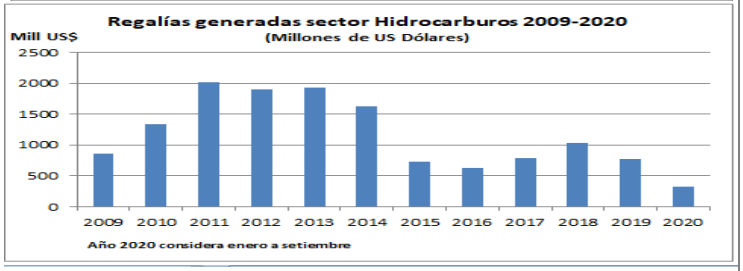
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.15	0.16	0.27	0.03	0.03	0.03	0.12
Plazo	0.08	0.08	0.09	2.38	0.06	0.06	0.05	1.50
CTS	2.90	2.92	3.14	2.95	1.27	1.33	1.21	1.08

Fuente: SBS

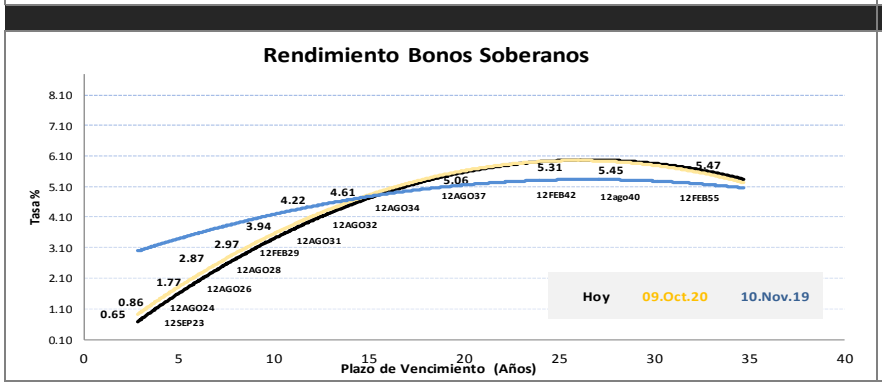
Evolución de Indicadores Económicos: Perú

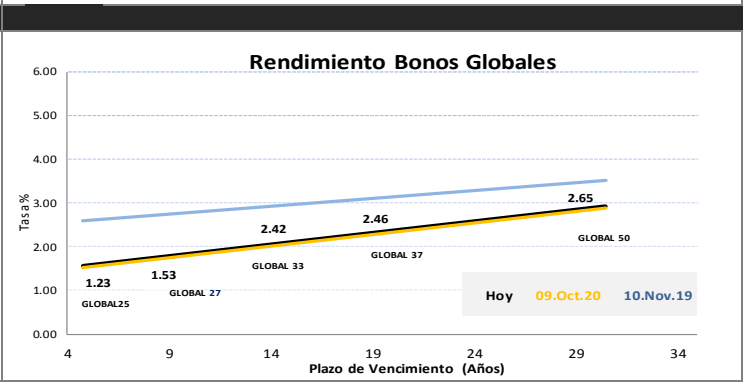






FUENTE: Perú Petro





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. Laurano Rosario
mlaurano@bn.com.pe

Mercado Internacional

9 de noviembre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

El presidente electo de Estados Unidos, Joe Biden, celebró el lunes los progresos de Pfizer Inc para conseguir una vacuna contra el coronavirus, pero instó a sus compatriotas a usar mascarillas porque no podría estar disponible a nivel masivo por meses. Pfizer dijo que su vacuna experimental fue más de un 90% efectiva para prevenir COVID-19 según los datos iniciales de un gran estudio, una victoria en la lucha contra una pandemia que ha causado la muerte de más de 1 millón de personas y sacudido la economía mundial. Biden superó el sábado el umbral de 270 votos del Colegio Electoral necesarios para ganar la Casa Blanca, cuatro días después de las elecciones. Según otro reporte, EEUU aún podría enfrentar una ola de impagos de deuda y "caídas significativas" en los precios de los activos debido a la pandemia y la recesión provocada por el coronavirus, advirtió el lunes la Reserva Federal, en un severo recordatorio de que la economía está lejos de estar fuera de peligro. La deuda empresarial "ha aumentado fuertemente a medida que las compañías incrementaron sus créditos para superar el período de débiles ganancias. El declive general de los ingresos asociado con la severa reducción de la actividad económica ha debilitado la capacidad de las empresas.

Las exportaciones de China crecieron en octubre al ritmo más rápido en 19 meses, mientras que las importaciones también aumentaron, según mostraron datos oficiales, ya que la segunda economía más grande del mundo continuó recuperándose después del duro impacto de la crisis del coronavirus a principios de año. Las exportaciones aumentaron en octubre un 11,4% con respecto al año anterior, superando el aumento del 9,9% en septiembre. El aumento de las exportaciones elevó el superávit comercial de octubre a 58.440 millones de dólares, mayor al superávit de 37.000 millones de dólares en septiembre. El superávit comercial de China con Estados Unidos se amplió a 31.370 millones de dólares en octubre, frente a los 30.750 millones de dólares de septiembre. Por su parte, las importaciones aumentaron un 4,7% interanual en octubre, un ritmo más lento que el crecimiento del 13,2% de septiembre, y no cumplieron las expectativas de una encuesta de Reuters de un aumento del 9,5%, pero aun así se trató de un segundo mes consecutivo de crecimiento. Según otro reporte, la confianza de los inversores de la Eurozona cayó en noviembre por segundo mes consecutivo. El descenso, en cualquier caso, fue menor de lo esperado porque las nuevas restricciones no afectaron tanto a la economía como estaba previsto, según un sondeo publicado el lunes. El índice Sentix para la Eurozona cayó a -10,0 en noviembre desde el -8,3 de octubre.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	29 158	2.95	2.00	2.17
NASDAQ (EE.UU)	11 714	-1.53	1.16	30.55
S&P 500 (EE.UU)	3 551	1.17	2.11	9.90
FTSE (Inglaterra)	6 186	4.67	2.82	-17.98
DAX (Alemania)	13 096	4.94	0.34	-1.16
NIKKEI (Japón)	24 840	2.12	5.17	5.00
SHANGAI (China)	3 374	1.86	3.11	10.61

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1813	-0.50	1.49	-0.09	5.34
YEN Japonés (¥/$)	105.3600	1.96	0.62	-0.22	-2.99
LIBRA ($/£)	1.3163	0.05	1.94	0.90	-0.69
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9133	1.42	-0.59	0.35	-5.61
YUAN Chino (¥ /$)	6.6280	0.30	-0.93	-0.98	-4.81

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-150
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 de Estados Unidos

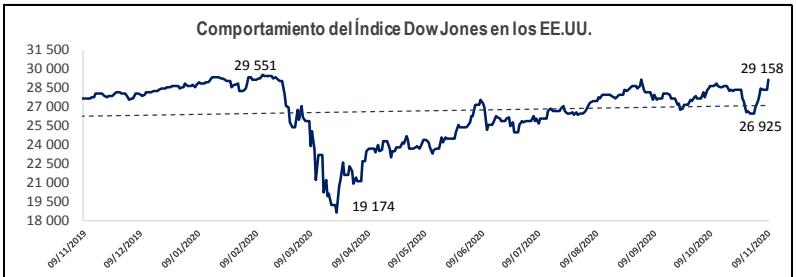
El índice S&P 500 y el Promedio Industrial Dow Jones subieron con fuerza pero cerraron por debajo de sus récord el lunes, ya que los inversores apostaron que una reapertura económica completa estaba finalmente a la vista tras los primeros datos positivos de un ensayo de vacuna COVID-19 de etapa tardía. El Promedio Industrial Dow Jones subió 834,57 puntos, o un 2,95%, a 29.157,97 unidades, en su mayor ganancia porcentual diaria desde el 5 de junio, mientras que el S&P 500 ganó 41,06 puntos, o un 1,17%, a 3.550,5 unidades. Sin embargo, el Nasdaq Composite cayó 181,45 puntos, o un 1,53%, a 11.713,78 unidades. Con un avance del 14%, el índice de energía lideró las alzas entre los 11 principales sectores del S&P 500, mientras que el sector de tecnología cerró el día con una baja de 0,7%, presionando al Nasdaq.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El yen cayó frente al dólar y otras monedas más riesgosas, ante un aumento en la confianza del mercado en la economía y el comercio mundial con el avance de una vacuna para el COVID-19 y la elección de Joe Biden como nuevo presidente de Estados Unidos. El yen sufrió su mayor pérdida frente al dólar desde marzo, con la moneda estadounidense escalando hasta un 1.96%. Las divisas que se benefician de la búsqueda por riesgo, como el dólar australiano y la corona noruega, se fortalecieron aún más. Los movimientos se produjeron después de que Biden anunciara sus primeros pasos como presidente y que Pfizer Inc. y su socio alemán BioNTech SE dijeran que su vacuna experimental para el COVID-19 era más del 90% efectiva.

	Producto Bruto Interno (%) 2018	2019	2020*	2021*
- Mundo	**3.6**	**2.8**	**-4.4**	**5.2**
- Estados Unidos	2.9	2.2	-4.3	3.1
- Eurozona	1.9	1.3	-8.3	5.2
- Alemania	1.5	0.6	-6.0	4.2
- China	6.6	6.1	1.9	8.2
- Japón	0.8	0.7	-5.3	2.3

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

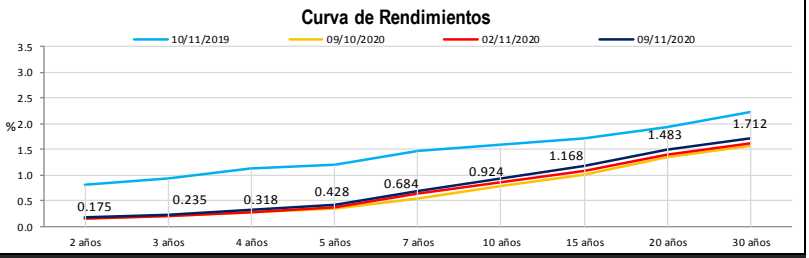


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 861.9	1 951.5	- 89.7	- 33.2	- 67.6	344.6
Plata ($/oz)	24.1	25.6	-1.5	0.0	-1.1	6.2
Cobre ($/TM)	6 904.9	6 935.7	- 30.9	149.9	136.7	755.9
Zinc ($/TM)	2 628.0	2 623.9	4.1	100.0	209.0	348.5
Estaño ($/TM)	18 281.0	18 350.5	- 69.5	512.0	5.0	1 103.0
Plomo ($/TM)	1 813.8	1 825.3	- 11.5	28.5	15.3	- 99.8
WTI ($/barril)	40.1	37.0	3.1	3.5	-0.4	- 21.0
Brent ($/barril)	40.9	38.1	2.9	3.2	-0.7	- 25.5

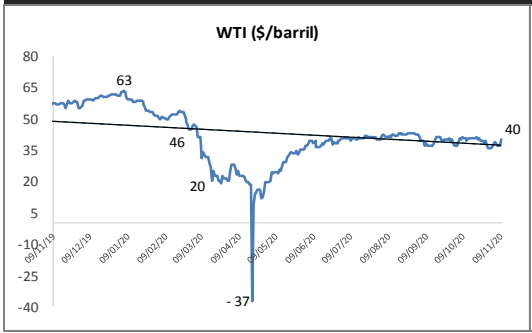
Precios Spot

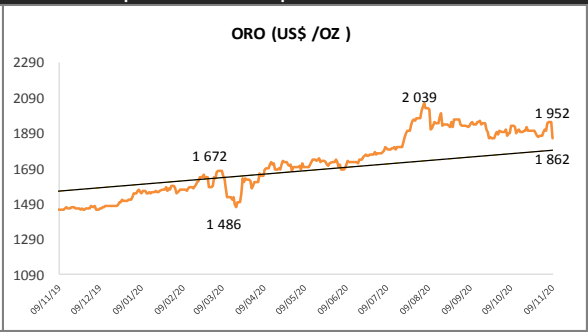
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

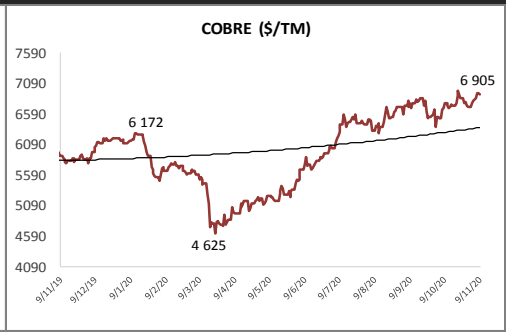
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.17	1.99	-139.84	-150.54
3 Años	0.23	3.22	-137.62	-147.02
5 Años	0.43	6.70	-126.50	-131.90
10 Años	0.92	10.34	-99.75	-101.95
15 Años	1.17	11.04	-93.58	-95.28
20 Años	1.48	11.25	-77.03	-79.33
30 Años	1.71	11.10	-67.93	-71.43



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