Mercado Nacional y Regional

10 de agosto de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una sesión donde se negociaron 72.1 millones de soles, apoyados principalmente por el avance de los conglomerados financieros Credicorp e IFS, no obstante el comportamiento diferenciado de las acciones mineras, de consumo y construcción. El índice General de la BVL subió 0.05%, a 17,981.82 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó un 0.37%, a 22,341.93 puntos. Subieron las acciones de Credicorp (0.08%, a 128.6 dólares), IFS (0.83%, a 24.31 dólares). También avanzaron Volcan (2.92%, a 0.494 soles), Alicorp (1.05%,a 7.73 soles), Ferreyros (1.8%, a 1.7 soles). Entre las que bajaron están Buenaventura (-0.5%, a 13 dólares), Cerro Verde (-0.8%, a 18.5 dólares), InRetail (-0.94%, a 31.5 dólares), Unacem (-2.01%, a 1.46 soles), Graña y Montero (-2.94%, a 1.65 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 982	0.05	7.86	-12.40
Lima (ISBVL)	22 342	0.37	6.19	-13.24
Bogotá (COLCAP)	1 144	0.12	-0.37	-31.21
Buenos Aires (MERVAL)	52 181	-0.28	22.07	25.22
México (IPC)	38 290	0.72	5.00	-12.06
Santiago (IPSA)	3 984	-0.12	-1.12	-14.68
Sao Paulo (IBOVESPA)	103 444	0.65	3.41	-10.55

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread Hoy	Spread -1d	Spread -7d	Spread -30d	Clasificación Fitch Riesgo Soberano
Mdos. Emergentes	**391**	**396**	**408**	**439**	
Argentina	2 085	2 091	2 122	2 257	C
Brasil	307	318	329	388	BB-
Colombia	229	231	250	304	BBB-
Chile*	163	165	178	216	A
Ecuador*	2 769	2 760	2 757	-	RD
México	258	263	281	305	BBB-
Panamá	136	137	148	190	BBB
Perú	**109**	**109**	**115**	**157**	**BBB+**
Uruguay	166	166	177	209	BBB
Venezuela	29 338	29 002	28 202	27 068	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS ** EMBIGlobal*

Tipo de cambio / BCRP ASIGNÓ S/ 22 MILLONES DE REPOS CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL

El sol se depreció un 0.28% a S/ 3.562 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 208 millones de dólares. En la sesión el Banco Central colocó Depósito a una semana por S/ 3 499.9 millones, CD a 1 mes y 6 meses, por S/ 1 368 millones y S/ 80 millones, respectivamente. A nivel regional, las monedas cerraron a la baja el lunes, debido a que el optimismo de los inversores por positivos datos de la economía china se vio opacado por el creciente deterioro de las relaciones entre las dos mayores potencias del mundo. El sol bajó 7.55% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

El Banco Central de Reserva del Perú realizó la décimo tercera sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, asignando un total de S/ 22 millones a una tasa de interés promedio de 2,72 por ciento entre las entidades del sistema financiero. En lo que va de la segunda fase de Reactiva Perú se ha acumulado colocaciones por S/ 22 085 millones, de las cuales el 55 por ciento se ha destinado a los segmentos con garantías estatales de 98 y 95 por ciento, donde están las micro y pequeñas empresas (Mypes). Las colocaciones de Repo realizadas entre el 30 de junio al 10 de agosto se hicieron a una tasa de interés promedio de 1,62 por ciento. Al 7 de agosto se ha liquidado S/ 35 568 millones en el marco de Reactiva Perú. Además, COFIDE ha emitido certificados de garantía para 203 377 empresas, de las cuales el 95,5 por ciento (194 221 empresas), son micro y pequeñas empresas (Mype).

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

Monedas	Cotización por US$	Variación % -1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.56	0.28	0.56	1.57	7.55
Real Brasileño	5.48	0.79	3.00	2.96	36.36
Peso Mexicano	22.45	0.40	-0.78	0.02	18.56
Peso Chileno	805.33	2.27	6.38	1.69	6.95
Peso Argentino	72.88	0.16	0.71	2.85	21.69
Peso Colombiano	3 765.54	0.68	0.16	4.38	14.54

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Hay 48 proyectos mineros con EIA aprobado, de los cuales seis tienen conflictos sociales

En el Perú hay 48 proyectos mineros con estudios de impacto ambiental (EIA) aprobados, de los cuales seis tienen conflictos sociales, dijo el ministro de Energía y Minas, Luis Incháustegui. "Dentro de los proyectos mineros que están aprobados y no tienen conflictos, hay temas financieros y de otra índole por los que no avanzan, pero que no está relacionado a lo social, por lo cual se debe impulsarlos", agregó. Manifestó que el énfasis que se debe dar ahora es promover un desarrollo minero y de las actividades extractivas en forma sostenible. "Estamos promoviendo que los proyectos mineros puedan avanzar, así como los de hidrocarburos y energéticos. No puede haber un desarrollo económico si es que no tenemos una sociedad saludable, y ahora estamos con una sociedad que está sufriendo una pandemia terrible". Asimismo, Luis Incháustegui destacó que como parte del diálogo impulsado en la provincia de Espinar (Cusco), la Comisión de Alto Nivel del Ejecutivo logró fomentar acuerdos entre la compañía minera Antapaccay y las autoridades locales de Espinar y organizaciones civiles. Explicó que luego de una larga jornada, las partes firmaron un acta y acordaron se destine S/ 44 millones del convenio marco para la reactivación económica de la población vulnerable de dicha provincia. Esto será posible a través de tarjetas de uso múltiple que contendrán un monto de 1,000 soles por cada beneficiario, para la adquisición de diversos productos como alimentos de primera necesidad, medicina, abrigos, equipos de protección personal, el pago de educación y otros servicios básicos, según indica el acta suscrita. Asimismo, la empresa minera Antapaccay se comprometió a donar una planta de oxígeno medicinal en la provincia de Espinar. Para ello, la compañía hará llegar la propuesta detallada del proyecto a las autoridades competentes del gobierno local y nacional. Sobre los enfrentamientos en las afueras de las instalaciones de la empresa Petrotal (Lote 95), en el distrito Puinahua, provincia de Requena (Loreto), el ministro sostuvo que el Gobierno ya tomó cartas en el asunto y busca promover un desarrollo sostenible en la zona.

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

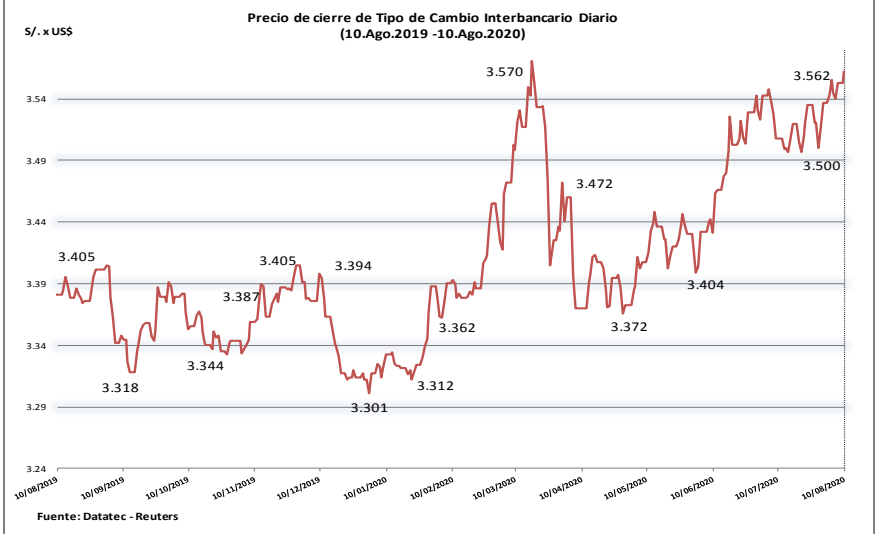
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.81	2.91	3.02	4.42	2.28	2.23	2.70	3.13
Microempresas	4.38	4.29	4.91	34.11	13.94	14.04	15.96	12.84
Consumo	40.10	39.90	38.99	41.00	35.13	34.87	35.94	35.93
Hipotecario	6.91	6.92	6.84	7.48	6.21	6.21	6.09	5.59

Tasas Pasivas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.19	0.19	0.19	0.30	0.04	0.04	0.04	0.15
Plazo	0.16	0.15	0.15	2.75	0.06	0.06	0.07	1.75
CTS	3.08	3.06	2.89	3.42	1.41	1.41	1.39	1.24

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente: Datatec - Reuters

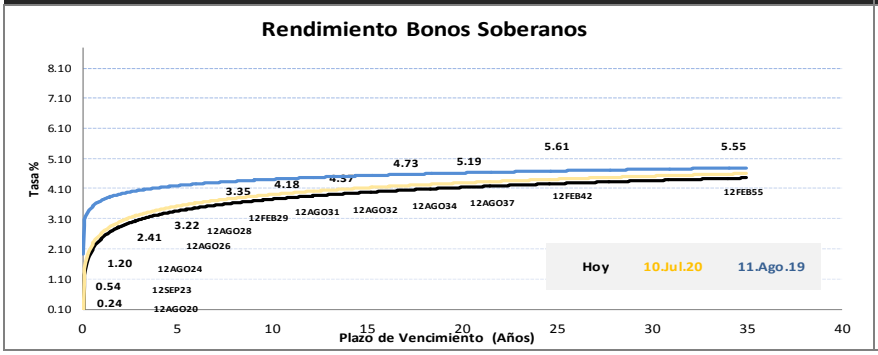
SUBASTA DE REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL (10 de agosto)

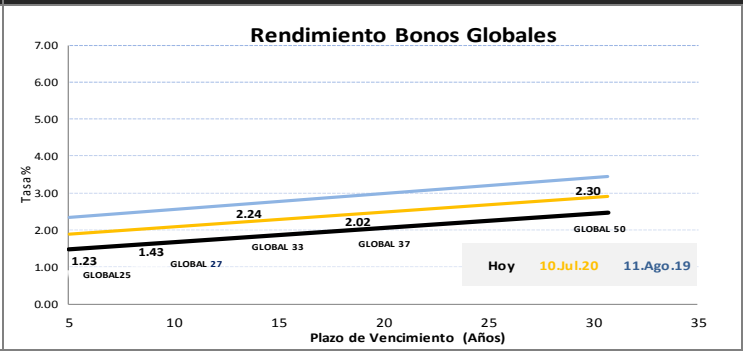
Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%) Mínima	Máxima	Promedio	Millones S/ Convocado	Colocado
98	3,49	3,80	3,77	950	11
95	-	-	-	700	-
90	1,40	1,80	1,65	400	11
80	-	-	-	50	-
TOTAL	1,40	3,80	2,72	2 100	22

REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL FASE 2 (Del 30 de junio al 10 de agosto)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%) Mínima	Máxima	Promedio	Millones S/ Convocado	Colocado
98	0,55	4,00	2,56	17 750	5 188
95	0,60	2,00	1,33	13 400	6 901
90	0,99	2,10	1,32	11 050	9 371
80	1,25	2,00	1,51	750	625
Total	0,55	4,00	1,62	42 950	22 085

FUENTE: BCR





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 Ramirez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

10 de agosto de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La deflación de las fábricas de China se suavizó en julio, como consecuencia del aumento de los precios mundiales del petróleo y de la recuperación de la actividad industrial hacia los niveles anteriores al virus, aportando nuevas señales de recuperación en la segunda economía más grande del mundo. El índice de precios al productor cayó un 2,4% en julio con respecto al año anterior. En junio bajó 3,0% . Los analistas dicen que la producción industrial de China está volviendo a los niveles que se veían antes de que la pandemia paralizara grandes sectores de la economía, ya que la demanda acumulada, el estímulo del Gobierno y la inesperada resistencia de las exportaciones están propiciando una recuperación. De otro lado, la confianza de los inversores en la zona euro subió por cuarto mes consecutivo en agosto, pero la baja cifra registrada sugiere que el impacto del coronavirus mantiene a la economía en recesión en el inicio del tercer trimestre, según una encuesta publicada el lunes. El índice Sentix para la zona euro mejoró desde el nivel de -18,2 en julio a -13,4. Se trata de la cifra más alta desde febrero, antes de los confinamientos. El índice de situación actual subió desde -49,5 en julio a -41,3, su lectura más alta desde marzo.

El secretario del Tesoro de Estados Unidos, Steven Mnuchin, dijo el lunes que las empresas de China y otros países que no cumplan con los estándares contables serán excluidas de las bolsas de estadounidenses a partir de fines de 2021. La recomendación es parte de un intento del Gobierno de Donald Trump para corregir lo que llama grandes desequilibrios en los lazos entre las dos economías más grandes del mundo. Las tensiones entre los dos países han estallado en los últimos meses por temas como el manejo de China del brote de coronavirus, Hong Kong y los derechos humanos. De otro lado, los líderes del Congreso de Estados Unidos y funcionarios del gobierno de Donald Trump dijeron el lunes que estaban listos para reanudar las negociaciones para un acuerdo de ayuda por el coronavirus, pero las conversaciones se estancaron ya que los demócratas dijeron que los republicanos tenían que ceder. La Cámara de Representantes, dirigida por los demócratas, aprobó en mayo un proyecto de ley de ayuda de 3,4 billones de dólares, pero el Senado, de mayoría republicana, no ofreció el suyo hasta fines del mes pasado, cuando los funcionarios del gobierno comenzaron a negociar con los demócratas. Hay áreas de acuerdo entre las partes, incluyendo la provisión de dinero para escuelas y pruebas de coronavirus. Pero siguen en desacuerdo en temas como los beneficios de desempleo, la ayuda a los gobiernos locales y la protección de la responsabilidad de las empresas

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 791	1.30	6.58	-2.62
NASDAQ (EE.UU)	10 968	-0.39	3.31	22.24
S&P 500 (EE.UU)	3 360	0.27	5.51	4.01
FTSE (Inglaterra)	6 051	0.31	-0.74	-19.78
DAX (Alemania)	12 688	0.10	0.43	-4.24
NIKKEI (Japón)	22 330	0.00	0.18	-5.61
SHANGAI (China)	3 379	0.75	-0.12	10.79

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1736	-0.42	-0.21	3.88	4.65
YEN Japonés (¥/$)	105.9500	0.04	0.01	-0.88	-2.45
LIBRA ($/£)	1.3070	0.15	-0.02	3.57	-1.40
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9156	0.36	-0.23	-2.68	-5.37
YUAN Chino (¥ /$)	6.9611	-0.08	-0.27	-0.54	-0.03

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

El Dow Jones subió un 1% , el S&P 500 avanzó levemente y el Nasdaq retrocedió el lunes, ya que los inversores salieron de las grandes acciones tecnológicas y se trasladaron a sectores rezagados vinculados al ciclo de crecimiento, mientras esperaban noticias de avances de un proyecto de ley de apoyo fiscal para la maltrecha economía del país. El Nasdaq, que estaba marcando máximos récord, fue presionado por Microsoft Corp, Amazon.com Inc y Facebook Inc. El Promedio Industrial Dow Jones subió 357,96 puntos, o un 1,3% , a 27.791,44, mientras que el S&P 500 ganó 9,19 puntos, o un 0,27% , a 3.360,47. El Nasdaq perdió 42,63 puntos, o un 0,39% , a 10.968,36.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se fortaleció el lunes frente a monedas como el euro y el franco suizo, porque los inversores se centraban en las medidas de estímulo fiscal en EEUU y la tensión entre Washington y Pekín antes de negociaciones comerciales esta semana. La fortaleza del dólar a fines de la semana pasada también se debió a la escalada de tensiones entre EEUU y China, algo que se repitió el lunes después de que Pekín impuso sanciones a 11 ciudadanos estadounidenses, incluidos legisladores. Al cierre, el euro bajó un 0,42% a 1,1736 dólares, mientras que la divisa estadounidense se apreciaba un 0,36% frente a su par helvética a 0,9156 francos suizos. Sin embargo, el dólar apenas marcaba cambios contra la moneda japonesa en 105,95 yenes.

	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

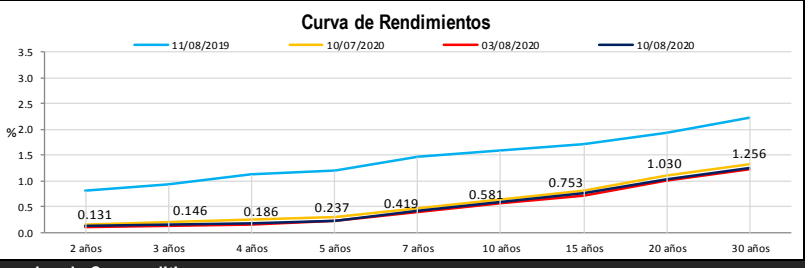
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 **Proyecciones*

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	2 027.3	2 034.6	- 7.4	50.6	228.9	510.0
Plata ($/oz)	29.2	28.3	0.9	4.9	10.5	11.3
Cobre ($/TM)	6 395.6	6 309.6	86.0	- 101.4	-24.3	246.6
Zinc ($/TM)	2 383.0	2 391.5	- 8.5	70.0	199.5	103.5
Estaño ($/TM)	17 730.0	17 751.0	- 21.0	- 289.0	351.0	552.0
Plomo ($/TM)	1 880.0	1 896.3	- 16.3	31.0	38.1	- 33.5
WTI ($/barril)	41.9	41.2	0.8	1.1	1.4	- 19.1
Brent ($/barril)	44.2	44.1	0.1	0.4	0.9	- 22.2

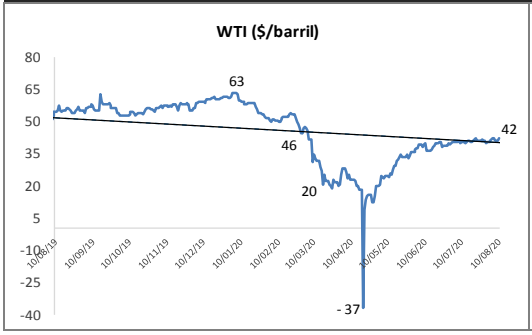
Precios Spot

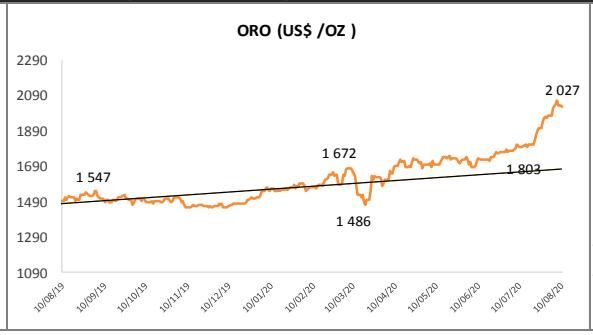
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

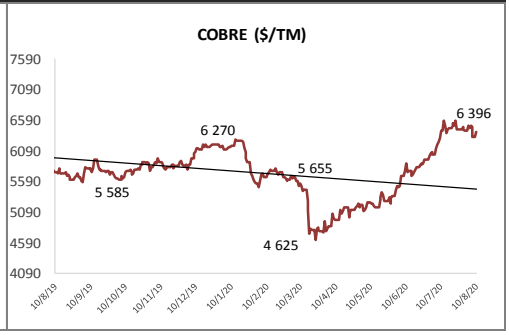
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.13	0.19	-144.21	-152.01
3 Años	0.15	0.54	-146.46	-144.76
5 Años	0.24	0.79	-145.57	-134.37
10 Años	0.58	1.48	-134.05	-116.55
15 Años	0.75	2.01	-135.15	-116.65
20 Años	1.03	2.34	-122.26	-99.96
30 Años	1.26	2.20	-113.47	-100.47



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