Mercado Nacional y Regional

10 de noviembre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima retrocedieron a niveles de hace 8 días, en una jornada donde se negociaron 47 millones de soles, en medio de una agitación política por protestas de simpatizantes del exmandatario, lo que presionaron los precios de las acciones financieras, mineras, consumo, construcción y electricidad. El índice General de la BVL bajó 6.51%, a 17,666.78 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas cayó un 4.55% a 21,930.59 puntos. Bajaron los precios de las acciones de Credicorp (-17.69%, a 112.8 dólares), IFS (-10.32%, a 20.5 dólares), Volcan (-3.9%, a 0.37 soles), C. Verde (-2.06%, a 18.98 dólares), Southern Copper (-1.99%, a 53.8 dólares), Buenaventura (-5.3%, a 12.15 dólares), InRetail (-4.35%, a 33 dólares), Alicorp (-4.31%, a 6.89 soles), Ferreyros (-3.43%, a 1.69 soles), entre otros.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 667	-6.51	-2.46	-13.93
Lima (ISBVL)	21 931	-4.55	-1.56	-14.84
Bogotá (COLCAP)	1 213	-0.02	1.96	-27.01
Buenos Aires (MERVAL)	51 819	4.37	13.00	24.35
México (IPC)	40 405	1.90	5.01	-7.20
Santiago (IPSA)	3 977	1.25	8.16	-14.83
Sao Paulo (IBOVESPA)	105 067	1.50	7.78	-9.15

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**357**	**364**	**408**	**392**	
Argentina	**1 346**	**1 367**	**1 443**	**1 343**	C
Brasil	**273**	**276**	**314**	**308**	BB-
Colombia	**204**	**211**	**252**	**235**	BBB-
Chile*	**147**	**152**	**176**	**162**	A-
Ecuador*	**980**	**961**	**1 001**	**939**	B-
México	**211**	**220**	**260**	**259**	BBB-
Panamá	**139**	**144**	**169**	**154**	BBB
Perú	**113**	**112**	**121**	**112**	**BBB+**
Uruguay*	**142**	**147**	**166**	**162**	BBB
Venezuela	**17 990**	**17 991**	**19 103**	**19 250**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Moody's dice "es poco probable" que Gobierno peruano de Merino pueda frenar iniciativas de Congreso

El sol se depreció 1.45% a S/ 3.626 frente al dólar, un mínimo dde 18 años, en una jornada donde se negociaron 427 millones de dólares, tras la asunción de Manuel Merino como presidente de Perú, luego de que el lunes el Congreso destituyera a Martín Vizcarra. En la sesión, el Banco Central de Reserva del Perú intervino en el mercado al colocar Swap cambiario Venta por 400 millones de soles. También colocó CDR a 3 meses por 352 millones, y CD a 1 mes y 3 meses, por S/ 500 millones y S/ 300 millones, respectivamente, y realizó Depósitos o/n por S/ 16 561 millones a una tasa promedio de 0.25% y Deposito a una semana en el sistema financiero S/ 3 500.1 millones a 0.25%. El sol retrocedió 9.78% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. Los mercados de monedas de América Latina cerraron el martes dispares, a medida que disminuyó la espuma tras los anuncios de avances de una vacuna experimental contra el coronavirus.

La agencia calificadora de riesgos Moody's dijo que espera que la transición política en Perú sea ordenada tras la vacancia del presidente Martín Vizcarra, aunque señaló que ve "poco probable" que el nuevo Gobierno pueda frenar las iniciativas del Congreso. El Poder Legislativo peruano, que en los últimos meses fue la fuente de leyes consideradas populistas, destituyó el lunes a Vizcarra en medio de medio de denuncias de corrupción y sumió al país minero en una profunda agitación política. El vicepresidente senior de Moody's Investors Service, Jaime Reusche, dijo que la destitución de Vizcarra se da en momentos en que es clave mantener una gestión económica estable para afrontar la pandemia y asegurar la recuperación de Perú. El mercado local espera la designación del nuevo gabinete, especialmente las carteras de Economía y Finanzas y de Energía y Minas en Perú.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.64	1.45	1.14	1.51	9.78
Real Brasileño	5.41	0.54	-5.93	-2.12	34.70
Peso Mexicano	20.31	-0.07	-3.73	-3.91	7.29
Peso Chileno	754.23	-0.39	-0.64	-5.03	0.16
Peso Argentino	79.37	0.24	0.57	2.89	32.53
Peso Colombiano	3 627.75	-0.53	-4.97	-5.12	10.35

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

MEF publica proyectos de inversión que Congreso solicita sean priorizados en Presupuesto 2021

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) publicó este martes la lista de proyectos de inversión que la Comisión de Presupuesto del Congreso de la República ha solicitado sean priorizados en el Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2021.Dicha cartera publicó en su portal web la información del proceso de aprobación del Presupuesto Público, a fin de que la población en general acceda a la misma y pueda llevar a cabo un proceso de seguimiento y fiscalización. El MEF recordó que la elaboración del Presupuesto Público consta de cuatro etapas: programación y formulación, aprobación, ejecución y seguimiento y evaluación. En tal sentido, dijo que entre setiembre y noviembre de este año se viene desarrollando la segunda fase de este proceso, en el cual los congresistas analizan el proyecto de ley del Presupuesto Público presentado el 29 de agosto al Congreso. En esta fase, como parte de su función legislativa, la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República emite comentarios, propuestas o repriorizaciones del gasto previsto para el 2021. Es en este último aspecto, la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República ha enviado una relación de 532 proyectos de inversión a nivel nacional, que solicita sean considerados en la Ley de Presupuesto 2021, los cuales involucran un monto de inversión por alrededor de S/ 5,136.4 millones, del cual solo se ha ejecutado el 1.97%.

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

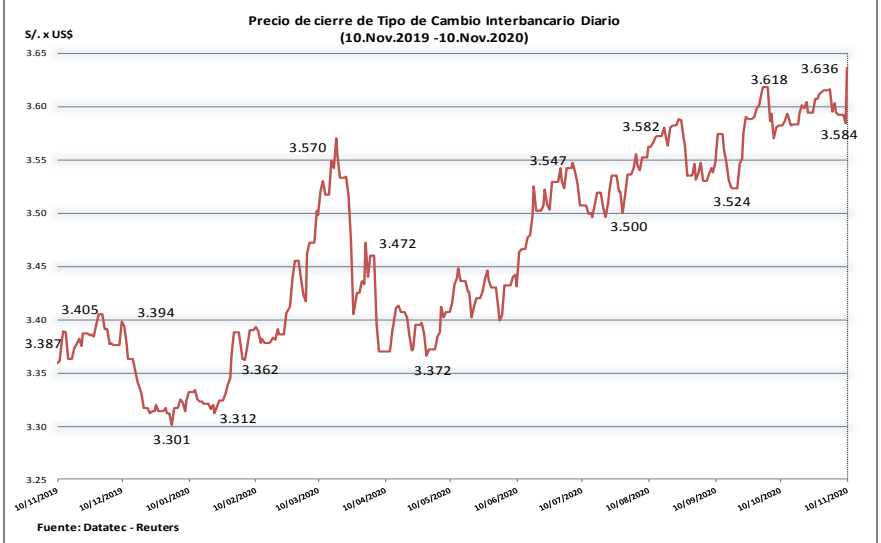
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.82	1.81	2.02	4.13	1.96	1.96	1.88	3.06
Microempresas	24.01	23.77	15.87	32.95	7.06	6.95	7.56	11.43
Consumo	37.18	37.12	38.03	40.22	35.44	35.25	34.18	36.48
Hipotecario	6.44	6.43	6.55	7.09	5.55	5.49	5.84	5.51

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.15	0.15	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	3.06	2.90	3.13	2.95	1.21	1.27	1.23	1.08

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

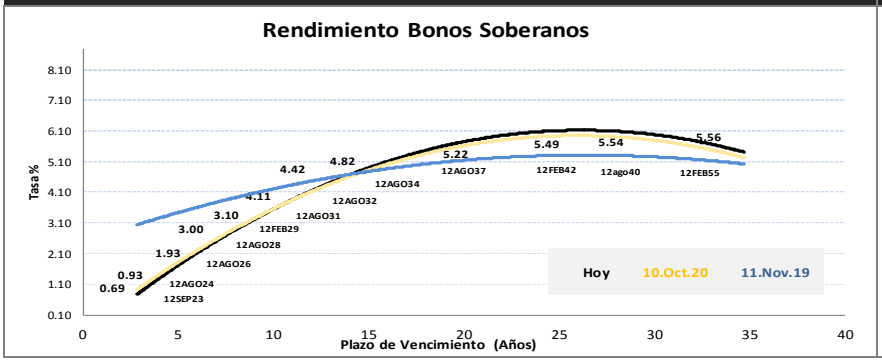


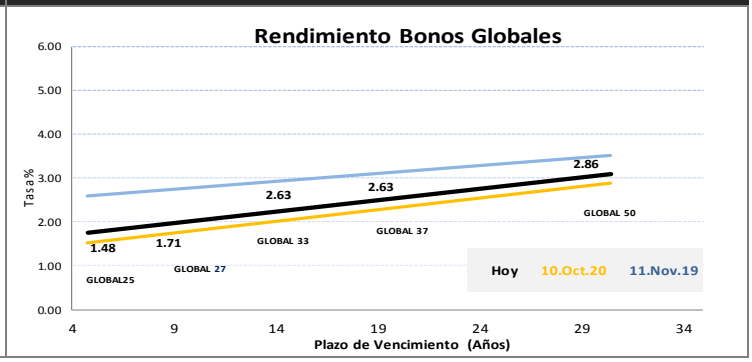
Inversiones solicitadas por región

Al 7 de noviembre del 2020

Departamento	Número de proyectos	Costo total de los proyectos (S/)	Avance de ejecución (S/)	Monto pendiente por ejecutar (S/)
AMAZONAS	11	235,491,175	746,369	234,744,806
ÁNCASH	18	123,262,399	2,202,353	121,060,046
APURÍMAC	20	81,740,351	8,513,793	73,226,558
AREQUIPA	3	26,029,943	43,900	25,986,043
AYACUCHO	33	276,413,537	3,831,923	272,581,615
CAJAMARCA	113	973,493,687	3,373,508	970,120,179
CUSCO	5	67,382,112	744,673	66,637,439
HUANCAVELICA	3	72,383,513	834,154	71,549,358
HUÁNUCO	32	254,529,475	2,158,647	252,370,829
ICA	1	6,168,659	12,038	6,156,621
JUNÍN	6	26,044,371	86,430	25,957,940
LA LIBERTAD	15	81,209,928	633,534	80,576,394
LAMBAYEQUE	116	954,259,686	22,901,226	931,358,460
LIMA	39	379,453,419	8,327,994	371,125,425
LORETO	16	151,610,333	8,162,796	143,447,537
PASCO	9	96,440,303	17,591,089	78,849,214
PIURA	41	554,435,923	5,596,222	548,839,702
PUNO	16	86,059,302	4,757,565	81,301,737
SAN MARTIN	22	458,449,902	518,047	457,931,855
UCAYALI	13	231,532,945	10,235,210	221,297,735
Total general	**532**	**5,136,390,963**	**101,271,472**	**5,035,119,492**

FUENTE: MEF





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 Ramírez
mlaurano@bn.com.pe

Mercado Internacional

10 de noviembre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Las perspectivas de una vacuna contra el coronavirus debilitaron los argumentos a favor de otro gran proyecto de ley de estímulos económicos en Estados Unidos, sin embargo inversores dijeron que todavía hacen falta ayudas para que las empresas en dificultades superen la situación actual. El anuncio de la vacuna de Pfizer Inc llegó en un momento en que los republicanos del Senado y los demócratas de la Cámara de Representantes se encuentran en un punto muerto con respecto a las medidas para proteger la economía. Los demócratas promueven un paquete de 2 billones de dólares, con ayudas a los gobiernos estatales y municipales que se enfrentan a despidos abruptos, pero el líder de la mayoría del Senado, Mitch McConnell, se ha opuesto, argumentando que el Congreso debería promulgar un paquete de estímulo más pequeño para el coronavirus. Según analistas, si bien otro proyecto de ley de estímulo probablemente acentuaría el repunte del mercado, la falta de un paquete de ayuda en estos momentos no hundirá la bolsa ni la confianza de los inversores tanto como antes de la noticia de Pfizer. Los mercados podrían seguir recuperándose incluso si los nuevos estímulos se retrasan hasta 2021 y sólo se necesitarían entre 500.000 millones de dólares y 1 billón de dólares.

Los precios de las fábricas de China disminuyeron un 2.1% en octubre con respecto al año anterior, un ritmo más rápido de lo previsto; mientras que la inflación de los consumidores aumentó un 0,5% interanual, la subida más lenta desde octubre de 2009, lo que pone de relieve los continuos desafíos económicos a medida que la pandemia de coronavirus reduce la demanda.. Los débiles datos sobre la inflación contrastan con un crecimiento más rápido de lo previsto de las exportaciones y la actividad manufacturera, que se consideraron signos de una recuperación sostenida del sector industrial de China. El crecimiento del producto interior bruto de China se aceleró hasta el 4,9% desde el año anterior durante el tercer trimestre. Los analistas esperan que la economía de China registre un pequeño crecimiento en el conjunto de 2020 y que luego se expanda a un ritmo más sólido en 2021, en parte por la esperanza de que las vacunas COVID-19 estén ampliamente disponibles a nivel mundial. Otro reporte mostró que en el Reino Unido, los empleadores británicos despidieron un número récord de 314.000 trabajadores en el tercer trimestre y la tasa de desempleo se disparó a 4.8%, desde el 4,5% en los tres meses hasta agosto, la tasa más alta desde los tres meses hasta noviembre de 2016, al debilitarse el mercado laboral antes de que el ministro de Finanzas, Rishi Sunak, diera un giro de 180 grados a las medidas de apoyo contra el impacto de la pandemia de COVID-19.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	29 421	0.90	2.92	3.09
NASDAQ (EE.UU)	11 554	-1.37	-0.23	28.77
S&P 500 (EE.UU)	3 546	-0.14	1.97	9.74
FTSE (Inglaterra)	6 297	1.79	4.66	-16.51
DAX (Alemania)	13 163	0.51	0.86	-0.65
NIKKEI (Japón)	24 906	0.26	5.44	5.28
SHANGAI (China)	3 360	-0.40	2.69	10.16

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

El Nasdaq cerró a la baja el martes, ya que los inversores vendieron acciones de tecnología que se han beneficiado de los confinamientos por el coronavirus y favorecieron a los sectores que más han sufrido durante la pandemia por el optimismo de que una vacuna COVID-19 cambiará el rumbo de la economía. Los índices de tecnología, servicios de comunicación y consumo discrecional cayeron con fuerza el martes, ya que los inversores optaron por sectores que se espera que se beneficien de una reapertura total de la economía, como el de energía y el industrial. El Promedio Industrial Dow Jones subió 262,25 puntos, o un 0,9%, a 29.420,92 unidades; el S&P 500 perdió 4,97 puntos, o un 0,14%, a 3.545,53 unidades; y el Nasdaq Composite cayó 159,93 puntos, o un 1,37%, a 11.553,86 unidades

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1814	0.01	0.88	-0.08	5.35
YEN Japonés (¥/$)	105.2800	-0.08	0.78	-0.29	-3.07
LIBRA ($/£)	1.3271	0.82	1.63	1.72	0.12
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9153	0.22	0.39	0.57	-5.41
YUAN Chino (¥ /$)	6.6146	-0.20	-0.92	-1.18	-5.01

Comentario de Principales Divisas Internacionales

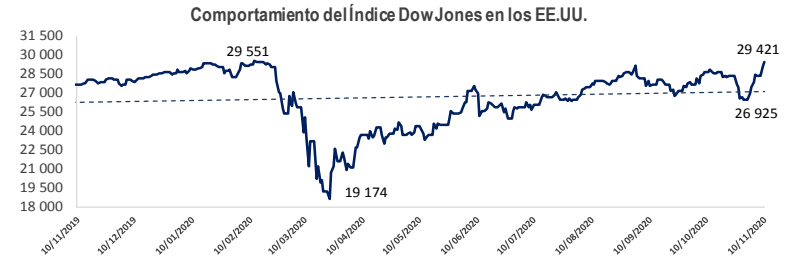
El dólar cerró estable el martes y el yen se mantuvo cerca de mínimos de tres semanas, mientras los inversores seguían optimistas sobre los progresos hacia una vacuna para el COVID-19 y los mercados cambiarios asimilaban los grandes movimientos del lunes. El dólar se mantuvo plano frente a una canasta de monedas principales, cerca de los máximos de la sesión anterior, ya que los participantes del mercado se negaron a presionarlo más a la luz de la incertidumbre sobre cómo o cuándo podría implementarse una vacuna. El yen japonés, que tuvo su mayor caída en un día desde marzo después del anuncio de la vacuna, experimentó pocos cambios a 105,28 yenes por dólar, recuperando algunas de sus pérdidas del día anterior.

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

	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*

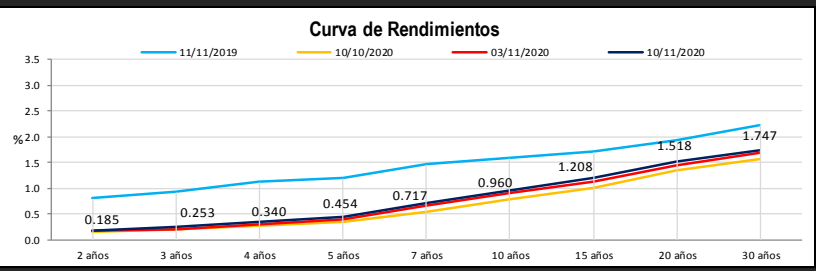


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 876.5	1 861.9	14.6	- 31.9	- 52.9	359.2
Plata ($/oz)	24.2	24.1	0.1	0.0	-0.9	6.4
Cobre ($/TM)	6 913.7	6 904.9	8.8	105.8	145.5	764.7
Zinc ($/TM)	2 629.3	2 628.0	1.3	74.3	210.3	349.8
Estaño ($/TM)	18 278.5	18 281.0	- 2.5	193.5	2.5	1 100.5
Plomo ($/TM)	1 831.3	1 813.8	17.5	32.5	32.8	- 82.3
WTI ($/barril)	41.2	40.1	1.1	3.7	0.7	- 19.9
Brent ($/barril)	42.3	40.9	1.3	4.1	0.6	- 24.2

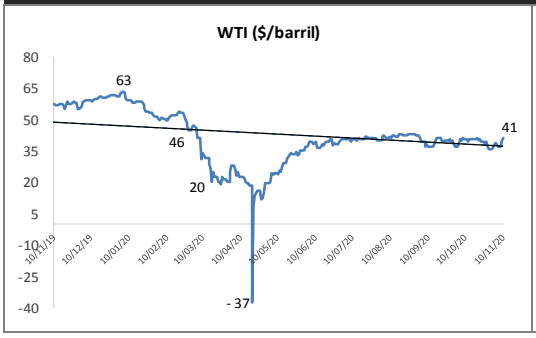
Precios Spot

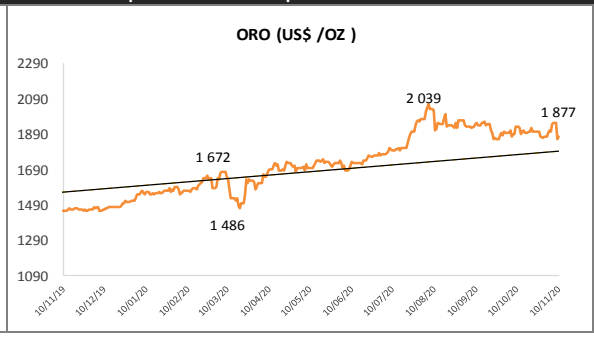
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

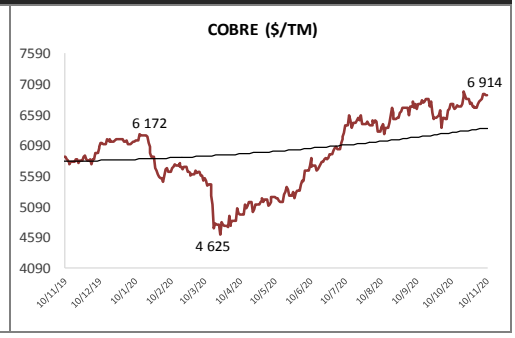
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.18	1.01	-138.83	-149.53
3 Años	0.25	1.78	-135.84	-145.24
5 Años	0.45	2.58	-123.92	-129.32
10 Años	0.96	3.60	-96.15	-98.35
15 Años	1.21	3.95	-89.63	-91.33
20 Años	1.52	3.53	-73.50	-75.80
30 Años	1.75	3.48	-64.45	-67.95



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