Mercado Nacional y Regional

12 de agosto de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una sesión donde se negociaron 18 millones de soles, apoyados por el avance de los conglomerados financieros Credicorp e IFS, y del sector consumo, en medio del comportamiento diferenciado del sector minero y construcción. El índice General de la BVL subió 0.41%, a 17,983..07 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó un 0.55%, a 22,335.2 puntos. Subieron las acciones de Credicorp (0.58%, a 130.96 dólares), IFS (1.6%, a 24.7 dólares), InRetail (0.16%, a 31.05 dólares), Alicorp (0.67%, a 7.55 soles). También avanzaron Volcan (1.05%, a 0.48 soles), Buenaventura (0.4%, a 12.46 dólares), TV (4.3%, a 0.097), Sider (6.25%, a 0.85 soles). Entre las que bajaron están Atacocha, Graña y Montero, Aceros Arequipa, Engie, Endisp, Engepe.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 983	0.41	8.03	-12.39
Lima (ISBVL)	22 335	0.55	6.54	-13.27
Bogotá (COLCAP)	1 142	0.65	-0.30	-31.32
Buenos Aires (MERVAL)	48 971	-3.98	13.26	17.52
México (IPC)	38 634	-0.18	6.17	-11.27
Santiago (IPSA)	4 037	0.91	-1.91	-13.56
Sao Paulo (IBOVESPA)	102 118	-0.06	3.47	-11.70

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**386**	**384**	**400**	**438**	
Argentina	**2 109**	**2 094**	**2 038**	**2 265**	C
Brasil	**307**	**302**	**324**	**383**	BB-
Colombia	**230**	**227**	**242**	**301**	BBB-
Chile*	**163**	**161**	**172**	**214**	A
Ecuador*	**2 779**	**2 761**	**2 760**	**-**	RD
México	**259**	**258**	**272**	**302**	BBB-
Panamá	**144**	**143**	**141**	**189**	BBB
Perú	**112**	**111**	**109**	**156**	**BBB+**
Uruguay	**170**	**169**	**169**	**207**	BBB
Venezuela	**29 509**	**29 337**	**28 838**	**26 232**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / BCRP ASIGNÓ S/ 711 MILLONES DE REPOS CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL

El sol se depreció en un 0.115, a S/ 3.566 frente al dólar, a un nivel del 18 de marzo, en una jornada donde se negociaron 457 millones de dólares. En la sesión el Banco Central intervino en el mecado al colocar Swap Cambiario Venta a 2 meses por S/ 150 millones, Depósito a una semana por S/ 3 999.9 millones, CD a 1 mes y 6 meses, por S/ 1 000 millones y S/ 100 millones, respectivamentey CDR a 2 meses por S/ 200 millones. A nivel regional, la mayoría de las monedas cerraron a la baja el miércoles debido a que las dudas sobre un pronto acuerdo para el nuevo estímulo económico en Estados Unidos y el aumento en los contagios por coronavirus contrarrestaba un retroceso global del dólar. El sol bajó 7.67% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

El Banco Central de Reserva del Perú realizó la décimo cuarta sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, asignando un total de S/ 711 millones a una tasa de interés promedio de 2,43 por ciento entre las entidades del sistema financiero. Entre el 30 de junio y el 12 de agosto se han subastado Repos con garantía gubernamental por S/ 22 795 millones, a una tasa de interés promedio de 1,64 por ciento para los clientes de las entidades financieras. El 97 por ciento de los créditos han sido asignados a MYPES. Es de notar que en la sesión se realizaron cuatro subastas que ascendieron a S/ 2 150 millones, y de este total, sólo se colocaron el 33% de lo ofertado.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.57	0.11	0.59	1.91	7.67
Real Brasileño	5.43	0.99	2.71	0.54	35.16
Peso Mexicano	22.34	-0.20	-0.07	-1.84	18.01
Peso Chileno	791.75	-0.30	1.90	0.36	5.15
Peso Argentino	73.04	0.27	0.79	2.75	21.96
Peso Colombiano	3 755.00	0.62	-0.52	3.97	14.22

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Perú prohíbe reuniones familiares y vuelve al toque de queda los domingos por rebrote virus

Perú anunció el miércoles la prohibición de reuniones familiares y repuso el toque de queda los domingos, debido a un rebrote del coronavirus con un récord de 8.875 nuevos casos diarios en el país con la tercera cifra más alta de contagios en América Latina. El presidente Martín Vizcarra, que habló de un relajo para controlar el virus en la población, anunció además que elevó el número de regiones con cuarentena focalizada en medio de una preocupación por el aumento de un 75% de infecciones en niños y adolescentes. En los últimos días el país andino ha registrado un repunte de contagios de coronavirus, con un promedio diario de 7.000 infectados y de unos 200 fallecidos, según datos oficiales. El ministerio de Salud informó el miércoles que los casos confirmados de coronavirus ascendió a 498.555 -el doble frente a lo reportado el 19 de junio-; mientras que los muertos por la enfermedad ya suman 21.713 -casi el doble desde el 6 de julio-. "Vamos a retornar a la inmovilización obligatoria los días domingo. Queremos y pensamos que es preferible retroceder un paso, solo el domingo, para generar la responsabilidad de todos para luego recuperar las condiciones que todos quisiéramos tener", refirió Vizcarra junto a su gabinete de ministros. El primer caso de coronavirus apareció en Perú el 6 de marzo y una semana después el Gobierno impuso una estricta cuarentena, frenando casi todas las actividades productivas del país minero, cuya economía se contraería este año un 12,%, el peor desempeño en un siglo, según proyecciones del banco central. Pero desde mayo hasta julio, en busca de reactivar la economía, Perú lanzó una reapertura escalonada que incluyó la reanudación de la minería, la industria y comercio, incluido la atención parcial en tiendas y restaurantes.

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

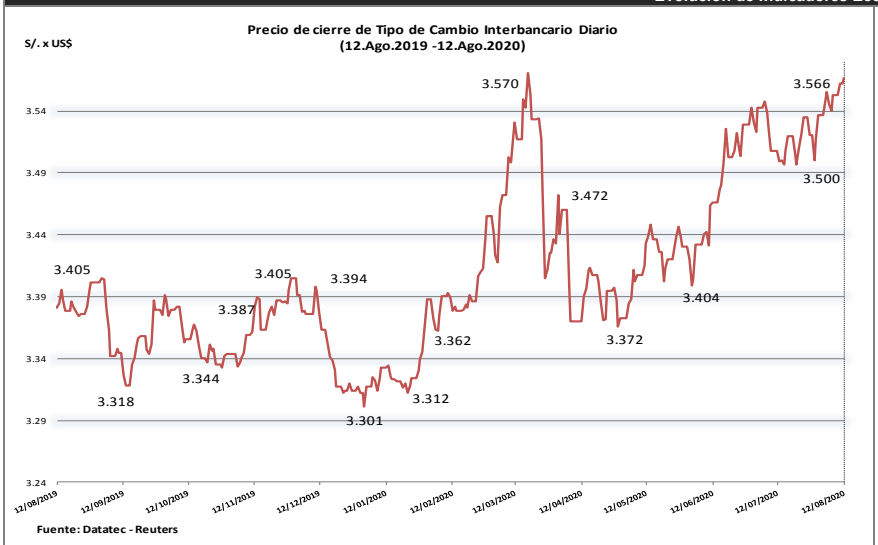
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.73	2.83	3.02	4.42	2.25	2.29	2.70	3.13
Microempresas	4.42	4.38	4.91	34.11	14.04	14.06	15.96	12.84
Consumo	40.32	40.20	38.99	41.00	35.19	35.20	35.94	35.93
Hipotecario	6.93	6.90	6.84	7.48	6.20	6.19	6.09	5.59

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.18	0.19	0.21	0.30	0.04	0.04	0.05	0.15
Plazo	0.15	0.15	0.16	2.75	0.06	0.06	0.08	1.75
CTS	3.08	3.07	2.94	3.42	1.39	1.39	1.36	1.24

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



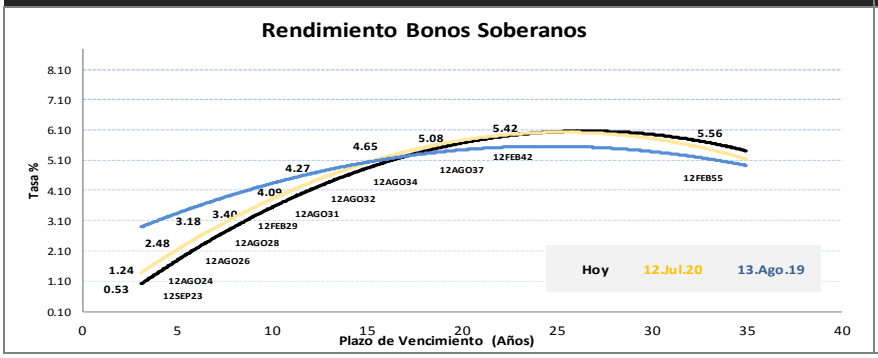
SUBASTA DE REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL (12 de agosto)

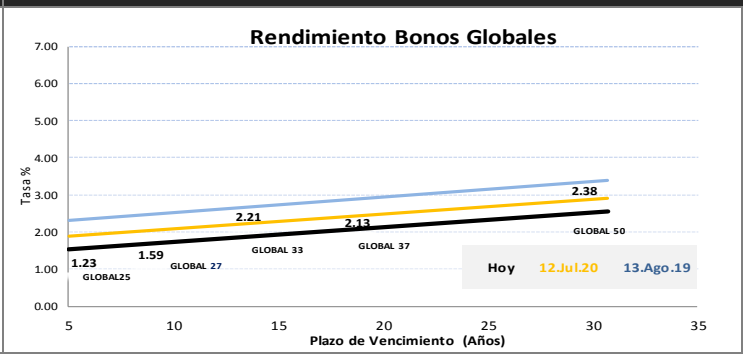
Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			Millones S/	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	3,50	4,00	3,92	950	130
95	1,60	2,00	1,97	700	81
90	1,80	2,15	2,12	400	400
80	2,00	2,15	2,07	100	100
TOTAL	**1,60**	**4,00**	**2,43**	**2 150**	**711**

REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL FASE 2 (Del 30 de junio al 12 de agosto)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			Millones S/	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	0,55	4,00	2,59	18 700	5 318
95	0,60	2,00	1,33	14 100	6 982
90	0,99	2,15	1,35	11 450	9 771
80	1,25	2,15	1,59	850	725
Total	**0,55**	**4,00**	**1,64**	**45 100**	**22 795**

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. Laurano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

12 de agosto de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los precios al consumidor de los Estados Unidos aumentaron más de lo previsto en julio, y una medida de la inflación subyacente anotó su mayor alza en 29 años y medio, porque los costos de los bienes y servicios se elevaron. El índice de precios al consumidor subió un 0,6% el mes pasado y la gasolina representó un cuarto de la ganancia. El IPC había subido lo mismo en junio. En los 12 meses hasta julio, el IPC se aceleró a un 1,0% desde el 0,6% en junio. De otro lado, la producción industrial de la zona euro aumentó en junio un 9,1% en junio con respecto a mayo, después de haber aumentado un 12,3% en mayo con respecto a abril. Si bien el repunte registrado tras las caídas récord causadas por el coronavirus en marzo y abril quedó por debajo de las expectativas por segundo mes consecutivo y se ralentizó con respecto al crecimiento de mayo. El incremento de la producción manufacturera fue impulsado por un aumento de la producción de bienes duraderos, como automóviles o refrigeradores, en lo que podría considerarse una señal positiva sobre la confianza de los consumidores, ya que se suavizaron las restricciones de COVID-19 en la región.

La desaceleración económica de Estados Unidos continuaría a medida que se generan más restricciones para controlar la epidemia de coronavirus, y los estadounidenses tendrán que aprender a "convivir" con el virus por el resto del año, dijeron el miércoles dos autoridades de la Reserva Federal. El gasto de los consumidores probablemente se mantendrá débil en relación al pasado mientras las personas evitan por razones de salud actividades que requieren altos niveles de interacción, dijo el jefe de la Fed de Boston, Eric Rosengren. Por su parte, el presidente de la Fed de Dallas, Robert Kaplan, planteó preocupaciones similares, asegurando que los estadounidenses necesitan aprender a "convivir" con el virus, utilizando las medidas de seguridad como las mascarillas para que la economía pueda permanecer abierta. Rosengren dijo que las partes del país que con cierres más prolongados al principio de la crisis se están beneficiando ahora de mejores resultados en salud y un gasto más robusto. Los estados que levantaron las restricciones con demasiada rapidez vieron un aumento de corta duración de la actividad económica, que se apagó tras el alza de las infecciones, agregó. Kaplan comentó que espera que la tasa de desempleo en el país se mantenga elevada en un 9% a finales de año, pero señaló que podría ser menor si las empresas y los consumidores toman medidas para controlar el virus. La tasa de desempleo en julio fue del 10,2%. Con respecto al programa de préstamos Main Street, que busca ayudar a las pequeñas y medianas empresas a superar la crisis, Rosengren aseguró que su baja utilización inicial no era una señal de fracaso y que más compañías podrían recurrir a la línea de crédito en el otoño boreal si la economía empeora.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 977	1.05	7.25	-1.97
NASDAQ (EE.UU)	11 012	2.13	5.98	22.73
S&P 500 (EE.UU)	3 380	1.40	7.14	4.63
FTSE (Inglaterra)	6 280	2.04	1.68	-16.74
DAX (Alemania)	13 059	0.86	2.02	-1.44
NIKKEI (Japón)	22 844	0.41	0.26	-3.44
SHANGAI (China)	3 319	-0.63	-3.60	8.82

Comentario de la Bolsa de Valores en Estados Unidos

El S&P 500 avanzó con fuerza el miércoles y terminó justo por debajo de su récord de cierre establecido en febrero, en un repunte generalizado liderado por las acciones relacionadas con la tecnología, como Microsoft Corp, Amazon.com Inc y Apple Inc. El Nasdaq y el Dow Jones también subieron con fuerza. El Nasdaq fue el primero de los tres principales índices en recuperarse a un máximo histórico en junio. Las acciones de Tesla Inc escalaron un 13,1%, en uno de los mayores impulsos para el Nasdaq, después de que anunció que dividirá sus papeles por cinco a fines de hacerlos más accesibles a empleados e inversores. El Promedio Industrial Dow Jones subió 289,93 puntos, o un 1,05%, a 27.976,84 unidades; el S&P 500 ganó 46,66 puntos, o un 1,40%, a 3.380,35 unidades; y el índice compuesto Nasdaq sumó 229,42 puntos, o un 2,13%, a 11.012,24

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1782	0.37	-0.67	3.90	5.07
YEN Japonés (¥/$)	106.8900	0.39	1.25	-0.34	-1.58
LIBRA ($/£)	1.3032	-0.12	-0.61	3.82	-1.68
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9120	-0.51	0.41	-3.11	-5.75
YUAN Chino (¥ /$)	6.9363	-0.07	0.01	-0.85	-0.39

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar subió a un máximo de tres semanas frente al yen, su cuarta sesión consecutiva de alzas. La relación dólar/yen generalmente se mueve en conjunto con los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos, cuyos papeles a 10 años avanzaron a un pico en un mes más temprano en la sesión. La mejora del rendimiento de la deuda de Estados Unidos ha presionado al yen, porque atrae inversiones desde Japón, donde el retorno es cero. Sin embargo, las presiones por las disputas políticas sobre un paquete de estímulos para la economía estadounidense detuvieron su reciente recuperación y cayó frente al euro, que fue apoyado por el aumento de la producción industrial de la zona euro en junio

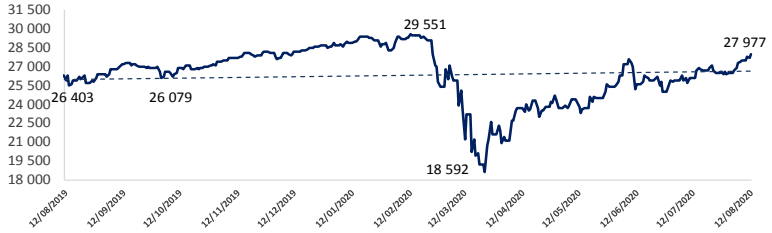
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-200
ZONA EURO	0.00	0.00	0	0
INGLATERRA	0.10	0.10	0	-65
CANADÁ	0.25	0.25	0	-150
JAPÓN	-0.10	-0.10	0	0

Fuente: Reuters

	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*

Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.



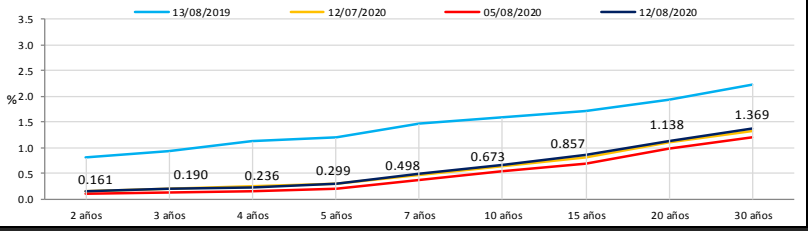
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 917.8	1 911.2	6.6	- 121.6	115.1	400.5
Plata ($/oz)	25.6	24.8	0.8	-1.5	6.5	7.7
Cobre ($/TM)	6 435.3	6 382.4	52.9	- 63.9	-145.5	286.3
Zinc ($/TM)	2 382.2	2 394.0	- 11.8	- 15.8	128.5	102.7
Estaño ($/TM)	17 591.8	17 711.0	- 119.3	- 294.3	66.8	413.8
Plomo ($/TM)	1 938.5	1 941.9	- 3.4	23.5	70.5	25.0
WTI ($/barril)	42.6	41.5	1.1	0.4	2.5	- 18.5
Brent ($/barril)	45.1	43.7	1.4	0.2	2.2	- 21.3

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

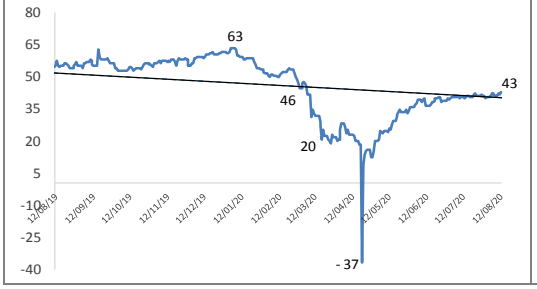
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.16	0.80	-141.21	-151.01
3 Años	0.19	1.72	-142.06	-142.16
5 Años	0.30	2.23	-139.38	-128.68
10 Años	0.67	2.99	-124.79	-103.39
15 Años	0.86	3.39	-124.66	-99.66
20 Años	1.14	3.63	-111.47	-81.77
30 Años	1.37	3.76	-102.24	-79.64

Curva de Rendimientos

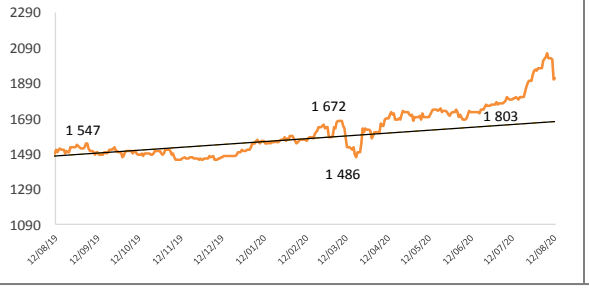


Comportamiento de los precios de Commodities

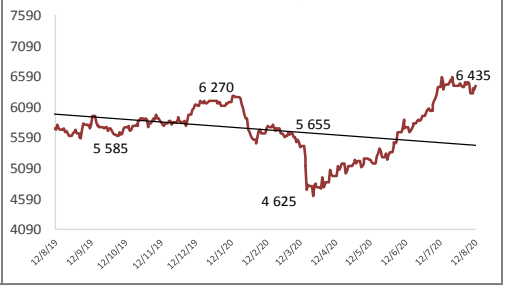
WTI ($/barril)



ORO (US$ /OZ)



COBRE ($/TM)



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