

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por tercera sesión consecutiva, en una jornada donde se negociaron 30 millones de soles, correspondiéndole a Credicorp el 70% de lo negociado. Esta caída se debió principalmente al retroceso del sector financiero y consumo, y el comportamiento diferenciado del sector minero. El índice General de la BVL bajó 1.07%, a 17.821.17 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas retrocedió un 0.61% a 22.121.43 puntos. En el sector financiero bajaron los conglomerados Credicorp (-1.61%, a 122 dólares), IFS (-4.24%, a 23.7 dólares), en consumo bajó Alicorp (-1.53%, a 7.7 soles), InRetail (-0.61%, a 32.5 dólares) y en el sector minero cayeron Buenaventura (-2.5%, a 12.25 dólares), y Minsur (-1.73%, a 1.7 soles). También bajó la relacionada al sector construcción Ferreyros (-0.6%, a 1.67 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d	Var 30-d	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 821	-1.07	-1.14	-13.18
Lima (ISBVL)	22 121	-0.61	-1.06	-14.10
Bogotá (COLCAP)	1 171	-1.62	-3.44	-29.58
Buenos Aires (MERVAL)	45 995	0.30	0.34	10.37
México (IPC)	38 132	-0.55	4.95	-12.42
Santiago (IPSA)	3 655	-0.62	-1.56	-21.74
Sao Paulo (IBOVESPA)	98 503	1.05	0.14	-14.82

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / BCRP asignó S/ 13 millones en subastas de Repo de Cartera

El sol se depreció por cuarta sesión consecutiva un 0.20%, a S/ 3.593 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 302 millones de dólares, y en donde el Banco Central de Reserva colocó CD a 1 y 3 meses por S/ 700 millones y S/ 300 millones, a una tasa de interés promedio de 0.23% y 0.28%, respectivamente. También realizó Depósito o/n por S/ 18 825.1 millones a una tasa promedio de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 2 999.9 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.48% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. Las monedas de América Latina cerraron a la baja el martes, debido a una mayor aversión al riesgo ante negativas noticias sobre una vacuna contra el coronavirus, que provocó un alza global del dólar.

Entre el 30 de junio y el 13 de octubre, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó S/ 25 175 millones en Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional en la segunda fase de Reactiva Perú. Dicho monto acumulado a la fecha, representa el 84 por ciento de los recursos del programa y se asignó a una tasa de interés promedio de 1.72 por ciento para los clientes de las entidades financieras. Hoy martes, el Banco Central de Reserva del Perú realizó la trigésima primera sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional y asignó un total de S/ 13 millones a una tasa de interés promedio de 2.81 por ciento entre las entidades del sistema financiero. Cabe señalar que los montos demandados por las entidades financieras en las subastas vienen siendo menores a los montos subastados por el BCRP. A la fecha vienen participado 28 entidades del sistema financiero: 9 bancos, 10 cajas municipales, 7 financieras y 2 cajas rurales.

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

Sondeo de Reuters: Economía de Perú modera desaceleración y habría caído un 10,1% en agosto

La economía peruana modera su desaceleración y habría caído un 10,1% interanual en agosto, su sexto mes de contracción consecutivo debido a los efectos de una cuarentena por el coronavirus, mostró el martes un sondeo de Reuters. Las proyecciones de siete economistas locales y extranjeros consultados fluctuaron entre una contracción de un 8,1% y un 15,8% interanual. El cálculo se basa en la mediana de las estimaciones, mientras que el promedio fue de -10,6%. La estimación se compara con la caída de un 11,71% de julio último y un crecimiento de 3,58% en agosto del año pasado. "La actividad económica ha seguido recuperándose, pero a un ritmo más lento que en meses anteriores. El retraso del inicio de la Fase 4 (de reactivación) ha sido el principal motivo", dijo Alejandro Castillo, analista de Intéligo. A mediados de agosto, el presidente Martín Vizcarra repuso el toque de queda los domingos y elevó el número de provincias en cuarentena focalizada debido a un rebrote del coronavirus. Según el Instituto Nacional de Estadística (INEI) la producción del sector minería e hidrocarburos disminuyó en agosto un 11,18% como resultado de la reducción en los volúmenes de producción de oro, plata, plomo y cobre. Asimismo, el sector pesca retrocedió en 6,46% en agosto, por la menor captura de especies de origen marítimo. Por otro lado, el consumo interno de cemento creció 1,31% interanual, mostrando un registro positivo tras cinco meses de cifras negativas. "Si bien se ha observado una continua mejora de los sectores vinculados a demanda, como el sector construcción y servicios, se ha enfriado el dinamismo de los sectores de oferta, como agropecuario y pesca", dijo un informe de Phase Consultores. El INEI dará a conocer el 15 de octubre el dato de crecimiento económico de agosto.

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

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	395	394	406	383	
Argentina	1 368	1 345	1 379	1 108	C
Brasil	310	310	329	314	BB-
Colombia	237	237	259	255	BBB-
Chile*	166	166	172	172	A
Ecuador*	948	948	972	950	B-
México	256	261	271	271	BBB-
Panamá	156	156	165	157	BBB
Perú	115	115	128	127	BBB+
Uruguay*	163	164	175	173	BBB
Venezuela	18 898	19 322	21 536	22 908	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBI Global

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.59	0.20	0.00	0.53	8.48
Real Brasileño	5.57	0.68	-0.42	4.71	38.55
Peso Mexicano	21.35	0.57	-1.72	0.38	12.75
Peso Chileno	798.70	0.23	0.01	3.76	6.07
Peso Argentino	77.25	0.14	0.25	3.23	28.99
Peso Colombiano	3 860.00	0.95	0.75	4.22	17.41

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

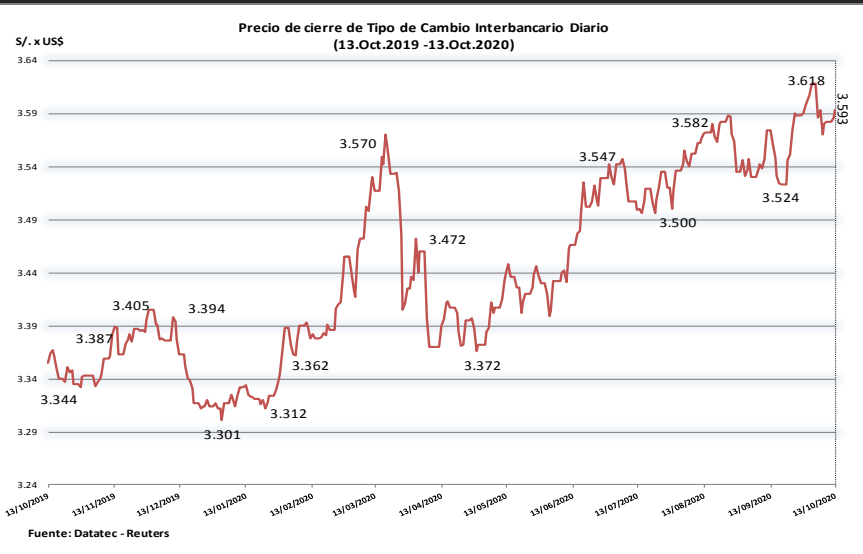
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	-	2.02	2.53	3.51	-	1.88	2.73	3.05
Microempresas	-	15.87	5.73	33.46	-	7.56	9.82	13.50
Consumo	-	38.03	39.22	40.16	-	34.18	34.77	35.93
Hipotecario	-	6.55	6.77	7.09	-	5.84	6.05	5.52

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.15	0.16	0.30	0.03	0.03	0.04	0.14
Plazo	0.09	0.09	0.11	2.31	0.05	0.05	0.07	1.54
CTS	2.90	2.90	3.17	3.43	1.22	1.22	1.18	1.53

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



SONDEO REUTERS: CRECIMIENTO ECONÓMICO PERÚ

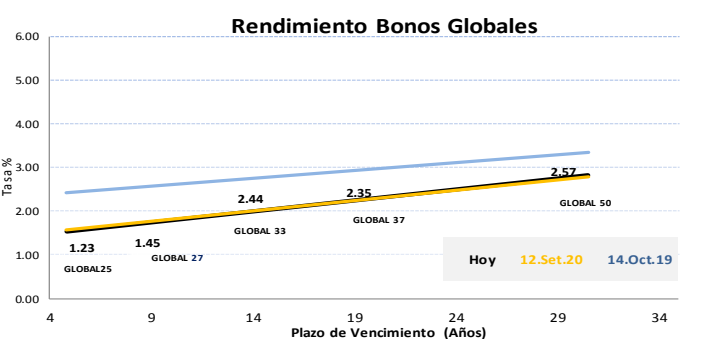
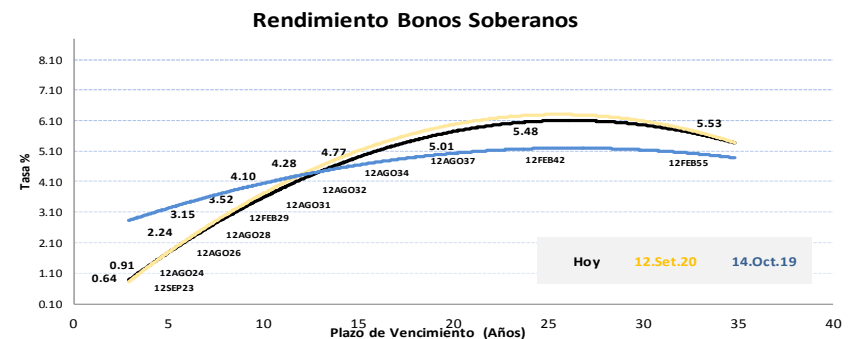
INSTITUCIONES	PROYECCIONES AGOSTO 2020
Intéligo	-8.1
Itaú Unibanco	-8.6
Pantheon	-9.8
Phase Consultores	-10.1
Scotiabank Perú	-10.3
BBVA Banco Continental	-11.5
Thorne Associates	-15.8
MEDIANA	-10.1
PROMEDIO	-10.6

FUENTE: REUTERS

REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL FASE 2 (Del 30 de junio al 13 de octubre)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			Millones S/	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	0,55	5,00	2,73	34 462	5 857
95	0,60	3,00	1,43	25 300	8 173
90	0,99	2,50	1,38	17 850	10 265
80	1,25	2,15	1,66	3 550	879
Total	0,55	5,00	1,72	81 162	25 175

FUENTE: BCRP



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.

Mercado Internacional

13 de octubre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los precios al consumidor en EEUU aumentaron en septiembre por cuarto mes seguido, por la mayor alza del costo de los vehículos desde 1969, pero la inflación se desaceleró por un exceso de capacidad en una economía que se está recuperando gradualmente de la recesión inducida por el COVID-19. A pesar de que el informe favorable del Departamento del Trabajo del martes no tendrá un impacto directo en la política monetaria, debería permitir a la Reserva Federal mantener las tasas de interés cerca de cero durante un tiempo y continuar con las inyecciones masivas de efectivo mientras cuida de la salud de la economía. El Banco Central de EEUU ha adoptado un objetivo de inflación promedio flexible, que en teoría podría tolerar aumentos de precios por encima de su objetivo del 2% durante un período de quizás varios años, para compensar los años en los que la inflación estuvo por debajo de su meta. El Departamento del Trabajo dijo el martes que su Índice de Precios al Consumidor (IPC) ganó un 0,2% el mes pasado tras el alza de 0,4% de agosto. La medición avanzó un 0,6% tanto en junio como en julio tras declinar en los tres meses previos. En los 12 meses a septiembre, el IPC subió un 1,4% luego de aumentar un 1,3% a agosto.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) emitió el martes proyecciones "de alguna manera menos sombrías" para la economía global, ya que las naciones ricas y China repuntaron más rápidamente de lo esperado tras los confinamientos por el coronavirus, aunque advirtió que el panorama está empeorando para muchos mercados emergentes. Las proyecciones del FMI para el 2020 apuntaron a una contracción del 4,4% de la economía mundial, una mejora respecto a la expectativa de una baja de 5,2% pronosticada en junio, cuando los cierres de las empresas estaban en su peor momento. Aun así, se trata de la peor crisis económica al menos desde la Gran Depresión, dijo el Fondo con sede en Washington. La actividad global volverá a expandirse hasta 5,2% en el 2021, según el informe Perspectivas de la Economía Mundial (WEO) de octubre, pero la recuperación será ligeramente más débil de lo previsto en junio, en parte por las extremas dificultades para muchas economías emergentes y la lenta reapertura de los segmentos de producción porque el virus se sigue propagando. Las estimaciones reflejaron una revisión de la influencia de tipos de cambio en la capacidad de compra de las naciones, con un pequeño incremento de la posición de las economías avanzadas en la producción mundial. La economista jefa del FMI, Gita Gopinath, dijo que unos 12 billones de dólares en apoyo fiscal y alivio monetario sin precedentes de gobiernos y bancos centrales ayudaron a limitar los daños, pero que el empleo sigue estando muy por debajo de los niveles pre-pandémicos, y los trabajadores jóvenes y de menores rentas han sido los más perjudicados. "Los pobres se están haciendo más pobres y se espera que cerca de 90 millones de personas caigan en situación de extrema pobreza este año".

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	28 680	-0.55	3.67	0.50
NASDAQ (EE.UU)	11 864	-0.10	9.31	32.22
S&P 500 (EE.UU)	3 512	-0.63	5.12	8.70
FTSE (Inglaterra)	5 970	-0.53	-1.03	-20.85
DAX (Alemania)	13 019	-0.91	-1.39	-1.74
NIKKEI (Japón)	23 602	0.18	0.83	-0.23
SHANGAI (China)	3 360	0.04	3.05	10.15

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Wall Street cayó el martes, debido a que una pausa en los ensayos de la candidata a vacuna contra el COVID-19 de Johnson & Johnson generó preocupaciones sobre el repunte económico tras la crisis del coronavirus, en una jornada en la que también pesaron las dudas sobre un acuerdo para un nuevo estímulo. Pese a que los tres índices de Wall Street cerraron en territorio negativo, un alza de los papeles de Microsoft Corp mitigó la baja del Nasdaq. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 157,71 puntos, o un 0,55%, a 28.679,81 unidades, el S&P 500 recobró 22,29 puntos, o un 0,63%, a 3.511,93 unidades y el Nasdaq Composite bajó 12,36 puntos, o un 0,1%, a 11.863,90 unidades. En el inicio de la temporada de resultados del tercer trimestre, los bancos JPMorgan Chase & Co y Citigroup superaron las estimaciones de ganancias trimestrales.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2020
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.1744	-0.58	0.09	-0.85	4.73
YEN Japonés (¥/\$)	105.4700	0.16	-0.14	-0.63	-2.89
LIBRA (\$/£)	1.2934	-1.00	0.44	1.10	-2.42
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9149	0.64	-0.31	0.69	-5.45
YUAN Chino (¥/\$)	6.7452	0.00	-0.66	-1.28	-3.13

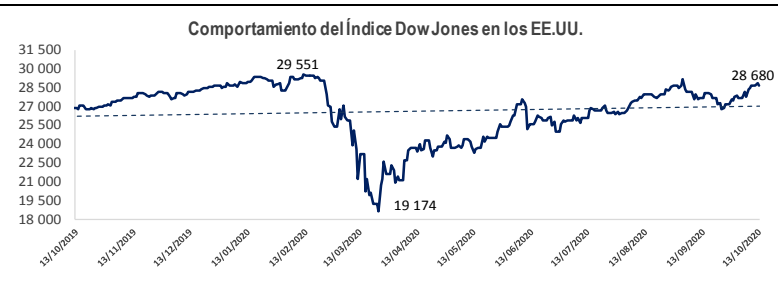
Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se apreció debido a que los inversores se mostraron cautos después de que se detuvo un estudio de Johnson & Johnson que busca una vacuna para el COVID-19, y porque se complicaban las posibilidades de tener un paquete de estímulo fiscal antes de la elección presidencial. El índice dólar, que mide al billete verde frente a una cesta de monedas importantes, subió un 0,54% y se encaminaba a registrar su mayor ganancia porcentual diaria en tres semanas. El atractivo del dólar como refugio se ha visto golpeado por las crecientes expectativas de que una victoria del demócrata J.Biden en las elecciones presidenciales de EEUU el 3 de noviembre traiga un gran estímulo para la economía, reforzando el apetito por el riesgo de los inversores.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-175
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	20	20

	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: Reuters



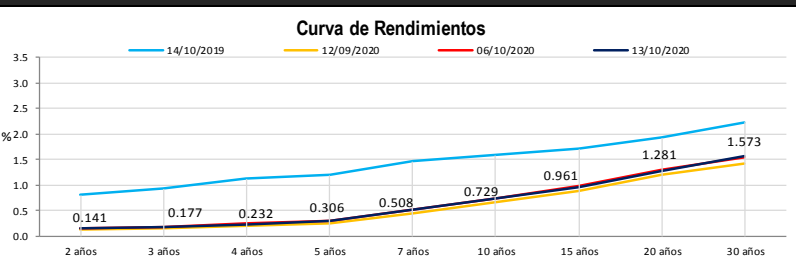
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Octubre 2020

*Proyecciones

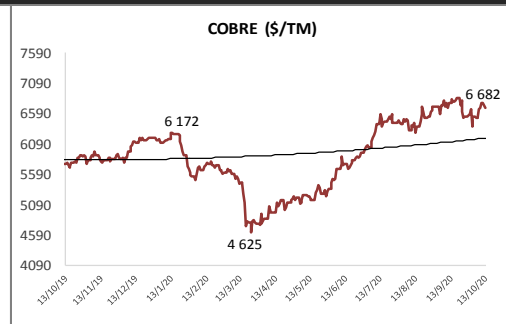
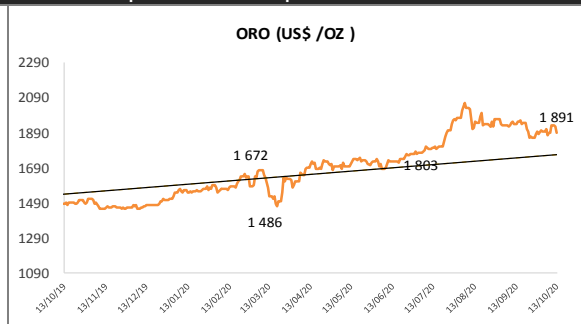
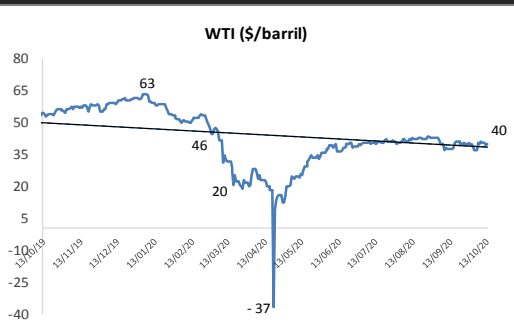
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 890.8	1 921.9	-31.1	13.7	-50.7	373.5
Plata (\$/oz)	24.2	25.1	-0.9	1.1	-2.6	6.3
Cobre (\$/TM)	6 682.2	6 728.5	-46.3	167.6	-88.2	533.2
Zinc (\$/TM)	2 399.6	2 423.5	-23.9	55.7	-48.7	120.1
Estaño (\$/TM)	18 241.7	18 236.0	5.7	93.7	146.7	1 063.7
Plomo (\$/TM)	1 788.6	1 836.4	-47.8	26.8	-71.9	-124.9
WTI (\$/barril)	40.0	39.2	0.8	-0.5	2.7	-21.0
Brent (\$/barril)	41.3	40.5	0.8	0.1	2.5	-25.1

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.14	-1.60	-143.21	-145.91
3 Años	0.18	-2.36	-143.38	-139.08
5 Años	0.31	-3.49	-138.74	-125.04
10 Años	0.73	-4.98	-119.21	-100.31
15 Años	0.96	-5.50	-114.33	-93.23
20 Años	1.28	-5.75	-97.24	-73.24
30 Años	1.57	-0.44	-81.83	-62.43



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

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

Analista: Mariana J. Caballero Ramírez
mibarrero@bna.com.pe