Mercado Nacional y Regional

17 de agosto de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por cuarta sesión consecutiva, en una rueda donde se negociaron 21 millones de soles, apoyados por el avance de las mineras Buenaventura y Southern Copper, y de las acciones del sector consumo, atenuadas parcialmente por la caída de las acciones financieras. El índice General de la BVL subió 0.87%, a 18,467.10 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó 0.33%, a 22,753.89 puntos. Subieron las acciones de Buenaventura (5.3%, a 13.85 dólares), Southern Copper (1.95%, a 45.98 dólares), InRetail (0.99%, a 31.61 dólares), Alicorp (0.65%, a 7.75 soles), Sider (1.12%, a 0.9 soles), Aceros Arequipa (1.37%, 0.74 soles),Casagrande (3.45%, a 3.6 soles), Engepe (2.94%, a 2.1 soles). Bajaron las acciones de Credicorp (1.97%, a 129.65 dólares) e IFS (-1.89%, a 26 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	18 467	0.87	10.23	-10.03
Lima (ISBVL)	22 754	0.33	8.88	-11.65
Bogotá (COLCAP)	1 153	0.00	-0.25	-30.63
Buenos Aires (MERVAL)	48 548	0.00	6.76	16.50
México (IPC)	39 286	0.86	8.14	-9.77
Santiago (IPSA)	4 041	0.60	1.16	-13.47
Sao Paulo (IBOVESPA)	99 595	-1.73	-3.20	-13.88

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	397	390	391	431	
Argentina	2 146	2 120	2 085	2 315	C
Brasil	325	318	307	371	BB-
Colombia	244	239	229	285	BBB-
Chile*	167	163	163	211	A
Ecuador*	2 793	2 792	2 769	-	RD
México	269	264	258	291	BBB-
Panamá	151	149	136	184	BBB
Perú	113	111	109	152	**BBB+**
Uruguay	170	169	166	200	BBB
Venezuela	27 575	27 575	29 338	27 020	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio /Petroperú dice indígenas liberan oleoducto tras acuerdo por demandas relacionadas al COVID

El sol se depreció un 0.22%, a S/ 3.58 frente al dólar, manteniendo por tercera jornada su nivel más bajo en casi 18 años, en una sesión donde se negociaron 255 millones de dólares, y en medio de continuas demandas de dólares por parte de empresas locales y escasa oferta del billete verde de mineras. En la sesión el Banco Central intervino en el mecado al colocar Swap Cambiario Venta a 3 meses por S/ 299.9 millones, Depósito a una semana por S/ 3 575 millones, CD a 1 mes y 6 meses, por S/ 500 millones y S/ 200 millones, respectivamentes. A nivel regional, las monedas cayeron el lunes a medida que aumentan los casos de coronavirus en la región. El sol bajó 8.09% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

La estatal Petroperú dijo el lunes que recuperó el control de la estación de su oleoducto invadida hace dos semanas por nativos del Amazonas armados con lanzas, tras un acuerdo sobre proyectos de desarrollo social y atención médica por el coronavirus. La compañía informó que tras el acuerdo alcanzado el sábado, los trabajadores de Petroperú retornarán gradualmente a sus instalaciones para evaluar el estado actual de la estación de bombeo de crudo, ubicada en la región de Loreto. Jorge Pérez, presidente de la organización local de derechos indígenas ORPIO que participó en las negociaciones, dijo que el miércoles se realizará una reunión entre líderes indígenas, la empresa y el nuevo primer ministro de Perú, Walter Martos, en la ciudad de Iquitos, Loreto, para definir los proyectos sociales. Entre los proyectos que demandan los nativos figuran la construcción de un hospital, una carretera, un aeropuerto y la instalación de una sucursal bancaria estatal, afirmó. "Gracias a este acuerdo, hemos facilitado el regreso de la estación 5 del oleoducto de Petroperú y confiamos en que se puedan cerrar las brechas sociales en la Amazonía", dijo Pérez a Reuters en una conversación telefónica. La toma de una de las estaciones de Petroperú obligó a la compañía a paralizar el bombeo de crudo, un día después de haber reiniciado la operación de su oleoducto que cruza la selva norte de Perú hasta su refinería en la costa del Pacífico.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.58	0.22	0.51	1.73	8.09
Real Brasileño	5.51	1.63	0.51	2.30	37.05
Peso Mexicano	22.17	0.88	-1.25	-1.65	17.08
Peso Chileno	807.00	1.31	0.21	2.52	7.17
Peso Argentino	73.15	0.00	0.37	2.35	22.14
Peso Colombiano	3 790.25	0.00	0.66	3.82	15.29

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Perú: Déficit fiscal de julio ascendió a S/ 5 723 millones en julio

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que el sector público no financiero registró un déficit de S/ 5 273 millones en julio, mayor en S/ 2 663 millones al de julio de 2019 (S/ 2 610 millones), debido a los menores ingresos corrientes del gobierno general, tanto tributarios como no tributarios; atenuados en parte por los menores gastos no financieros del gobierno general, principalmente en formación bruta de capital. En los primeros siete meses de 2020, el sector público no financiero acumuló un déficit de S/ 16 750 millones, en contraste con el superávit registrado en el mismo periodo de 2019 (S/ 7 049 millones). La reducción de los ingresos corrientes en 24,3 por ciento se produjo en todos los niveles de gobierno debido al menor nivel de actividad económica. Los ingresos tributarios disminuyeron en 19,7 por ciento, producto de la caída en la recaudación de los impuestos por el menor nivel de actividad económica y por las medidas tributarias como la reducción o suspensión del pago a cuenta de las empresas cuyos ingresos netos disminuyeron 30 por ciento o más, y el aplazamiento y/o fraccionamiento de la deuda tributaria. La caída de los ingresos no tributarios en 36,4 por ciento se explicó por los menores ingresos por contribuciones sociales, recursos propios y regalías y canon de hidrocarburos. Por su parte, los gastos no financieros se redujeron en 5,0 por ciento, principalmente en formación bruta de capital (43,0 por ciento), y en menor medida en bienes y servicios, lo que fue parcialmente compensado por las mayores transferencias de capital para el otorgamiento del Bono Familiar Habitacional en el marco de Arranca Perú, y por las mayores transferencias corrientes y gasto en remuneraciones.

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

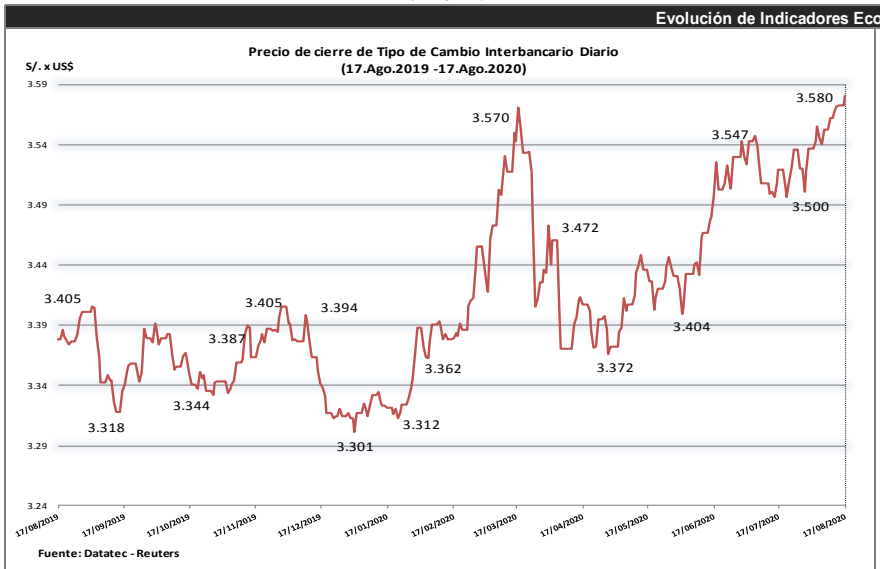
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.55	2.57	2.55	4.26	2.23	2.25	2.23	3.03
Microempresas	4.59	4.61	4.59	34.16	13.84	13.92	13.84	12.90
Consumo	40.05	40.17	40.05	40.82	35.02	35.07	35.02	35.84
Hipotecario	6.94	6.93	6.94	7.45	6.17	6.19	6.17	5.59

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.17	0.18	0.17	0.29	0.04	0.04	0.04	0.14
Plazo	0.14	0.14	0.14	2.64	0.07	0.06	0.07	1.72
CTS	2.96	2.94	2.96	3.43	1.19	1.18	1.19	1.22

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



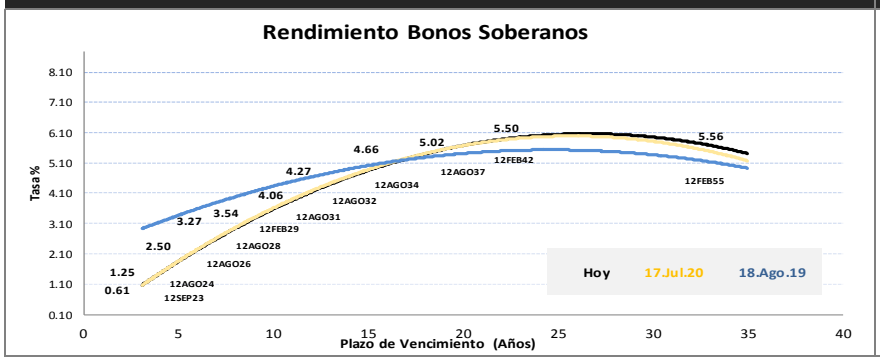
Operaciones del Sector Público No Financiero [1/]

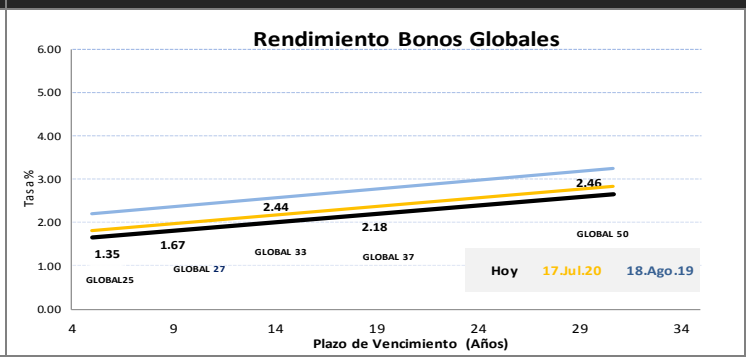
(Millones S/)

	Julio			Enero-Julio		
	2019	2020	Var. %	2019	2020	Var. %
1. Ingresos corrientes del GG	**11 165**	**8 458**	**-24,3**	**90 881**	**71 475**	**-21,4**
a. Ingresos tributarios	8 122	6 523	-19,7	67 760	54 400	-19,7
Del cual:						
i. Renta	*2 847*	*2 377*	*-16,5*	*28 232*	*24 450*	*-13,4*
ii. IGV	*5 133*	*4 041*	*-21,3*	*36 428*	*29 433*	*-19,2*
iii. ISC	*599*	*461*	*-23,1*	*4 672*	*3 673*	*-21,4*
iv. Devoluciones	*1 730*	*1 365*	*-21,1*	*10 458*	*9 483*	*-9,3*
b. Ingresos no tributarios	3 043	1 934	-36,4	23 121	17 074	-26,2
2. Gastos no financieros del GG	**14 169**	**13 454**	**-5,0**	**79 258**	**79 348**	**0,1**
a. Corriente	11 428	11 439	0,1	63 964	69 145	8,1
b. Formación Bruta de Capital	2 339	1 333	-43,0	13 508	7 754	-42,6
Gobierno Nacional	*947*	*535*	*-43,5*	*5 224*	*2 991*	*-42,7*
Gobiernos Regionales	*533*	*366*	*-31,3*	*2 542*	*1 677*	*-34,0*
Gobiernos Locales	*859*	*432*	*-49,7*	*5 741*	*3 087*	*-46,2*
c. Otros gastos de capital	403	681	69,2	1 786	2 448	37,1
3. Otros [2/]	**743**	**116**		**1 148**	**-2 790**	
4. Resultado Primario (=1-2+3)	**-2 261**	**-4 880**		**12 771**	**-10 663**	
5. Intereses	**349**	**393**	**12,7**	**5 722**	**6 088**	**6,4**
6. Resultado Económico (=4-5)	**-2 610**	**-5 273**		**7 049**	**-16 750**	

1/ Preliminar.
2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

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.

Jefe de Estadística y Estudios Económicos: Erick Mendoza La Torre
Teléfono: 5192000 - anexo 96052
Analista: Miguel J. Ubillanio Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

17 de agosto de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

Japón se vio impactado por la mayor contracción económica de la que se tiene constancia en el segundo trimestre, ya que la pandemia de coronavirus aplastó el consumo y las exportaciones, manteniendo bajo presión a las autoridades para adoptar medidas más audaces que eviten una recesión aún más profunda. El tercer trimestre consecutivo de descensos redujo el tamaño del producto interior bruto (PIB) real a mínimos de una década, eliminando los beneficios de las políticas de estímulo económico del primer ministro Shinzo Abe, conocidas popularmente como "Abenomics" y desplegadas a finales de 2012. La economía se contrajo un 27,8% anualizado en abril-junio, su mayor descenso desde que se dispuso de datos comparables en 1980. El volumen del PIB real del Japón se redujo a 485 billones de yenes, el más bajo desde abril-junio de 2011, cuando el país todavía sufría dos décadas de deflación y estancamiento económico. De otro lado, la economía de Alemania tendría una recuperación rápida y generalizada tras una contracción sin precedentes en tiempos de paz en la primavera boreal, dijo el lunes el Bundesbank, que destacó que podría necesitarse una vacuna contra el coronavirus antes de que se produzca un repunte completo..

El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, ha analizado la posibilidad de prohibir otras empresas chinas tras su decisión de inhabilitar la aplicación de videos cortos TikTok, dijo el jefe de gabinete de la Casa Blanca, Mark Meadows. Precisó que el gobierno se está centrando especialmente en empresas chinas que recopilan datos personales y podrían suponer un problema para la seguridad nacional. El sábado, Trump dijo que podría ejercer presión sobre más empresas chinas como el gigante tecnológico Alibaba . La administración Trump también ordenó a ByteDance, la empresa china dueña de TikTok, vender sus operaciones en Estados Unidos dentro de 90 días. De otro lado, Donald Trump, prometió crear 10 millones de puestos de trabajo en 10 meses, en parte mediante el establecimiento de créditos fiscales para las empresas que trasladen sus instalaciones manufactureras al país desde China. También expresó que su gobierno también podría quitar contratos federales a firmas que subcontraten la fuerza laboral a China. "Crearemos créditos fiscales para las empresas que traigan empleos de China a Estados Unidos", dijo Trump durante un discurso de una hora, en el que también predijo que la economía local se recuperará con fuerza del impacto económico causado por la pandemia de coronavirus, siempre y cuando sea reelecto. El presidente republicano, que está detrás del demócrata Joe Biden en las encuestas, dijo que sus reducciones tributarias y otras medidas están fortaleciendo la economía de Estados Unidos a pesar de la pandemia. También dijo que su gobierno planeaba más recortes de impuestos y desregulaciones para alentar las inversiones en el país, pero no dio detalles específicos.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 845	-0.31	4.40	-2.43
NASDAQ (EE.UU)	11 130	1.00	5.97	24.04
S&P 500 (EE.UU)	3 382	0.27	4.88	4.68
FTSE (Inglaterra)	6 127	0.61	-2.59	-18.76
DAX (Alemania)	12 921	0.15	0.01	-2.48
NIKKEI (Japón)	23 097	-0.83	1.76	-2.37
SHANGAI (China)	3 439	2.34	6.99	12.74

Comentario de la Bolsa de Valores en Estados Unidos

Las acciones vinculadas al segmento de tecnología alentaron el lunes al Nasdaq en Wall Street a cerrar en máximos históricos, mientras que el S&P 500 se aproximó a sus propios récord, ya que los inversores se volcaban al sector que ha mostrado mayor resiliencia durante la crisis del coronavirus. El promedio industrial Dow Jones perdió un 0,31% a 27.845 unidades; mientras el S&P 500 subió 0,27% a 3.382 unidades, y el índice compuesto Nasdaq ganó un 1%, a 11.129 unidades. Los papeles del fabricante de chips Nvidia Corp figuraron entre las alzas destacadas del Nasdaq y el S&P, después de que analistas elevaron el precio objetivo para los papeles de la compañía. Los inversores están ajustando sus carteras para los movimientos de mercado que se esperan antes de las elecciones presidenciales de Estados Unidos.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1869	0.24	1.13	3.88	5.84
YEN Japonés (¥/$)	105.9900	-0.56	0.04	-0.93	-2.41
LIBRA ($/£)	1.3102	0.14	0.24	4.27	-1.15
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9064	-0.29	-1.00	-3.41	-6.32
YUAN Chino (¥ /$)	6.9318	-0.26	-0.42	-0.85	-0.45

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se debilitó frente a las principales monedas ya que la incertidumbre mantuvo a raya la confianza en el mercado antes de una semana que incluye las minutas de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal y la convención del Partido Demócrata para proclamar su nominación presidencial. Estados Unidos y China pospusieron una revisión prevista para el sábado de su acuerdo comercial de Fase 1 debido a conflictos de programación, dijeron a Reuters personas familiarizadas con los planes. Los mercados también esperan la publicación el miércoles de las minutas de la reunión de la Fed del mes pasado, en busca de cualquier indicio de un posible cambio en su orientación de la política monetaria.

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

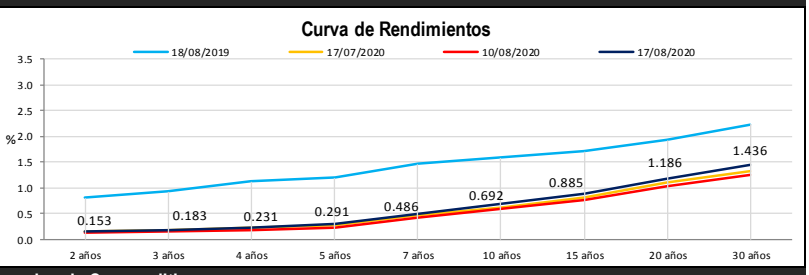
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020 **Proyecciones*

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 985.5	1 943.8	41.8	- 41.7	176.6	468.3
Plata ($/oz)	27.4	26.4	1.0	-1.8	8.1	9.5
Cobre ($/TM)	6 452.9	6 378.0	75.0	57.3	-4.4	303.9
Zinc ($/TM)	2 422.5	2 347.5	75.0	39.5	249.5	143.0
Estaño ($/TM)	17 306.0	17 608.0	- 302.0	- 424.0	- 88.0	128.0
Plomo ($/TM)	1 955.0	1 937.5	17.5	75.0	161.5	41.5
WTI ($/barril)	42.9	42.1	0.8	1.0	2.3	- 18.2
Brent ($/barril)	44.9	44.9	0.0	0.7	1.4	- 21.5

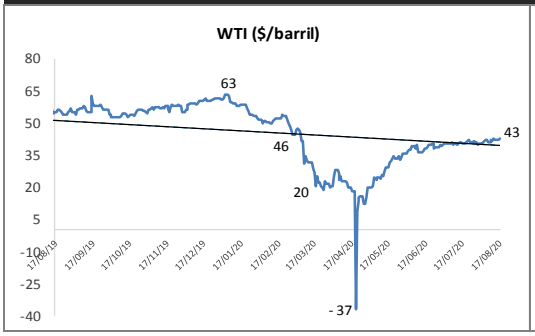
Precios Spot

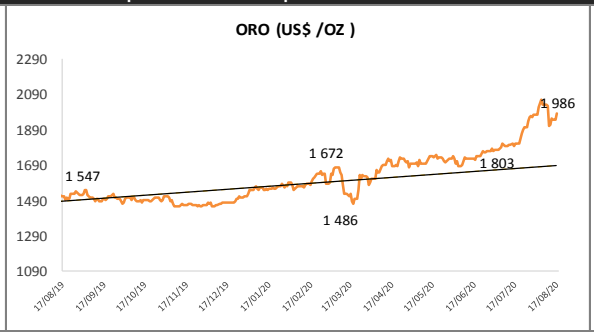
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

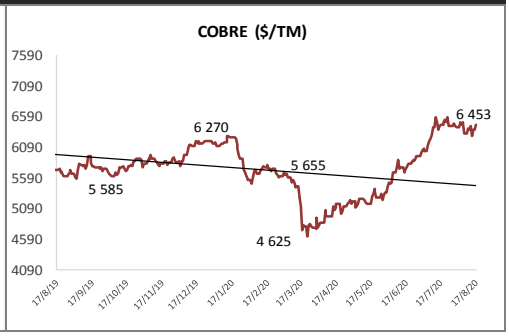
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.15	0.61	-141.99	-132.69
3 Años	0.18	0.00	-142.84	-125.34
5 Años	0.29	-0.48	-140.17	-112.87
10 Años	0.69	-1.79	-122.95	-86.45
15 Años	0.88	-1.65	-121.95	-84.45
20 Años	1.19	-1.34	-106.66	-65.36
30 Años	1.44	-0.78	-95.49	-60.19



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