

Mercado Nacional y Regional

17 de diciembre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por tercera sesión consecutiva, en una sesión donde se negociaron 43 millones de soles, apoyados nuevamente por el avance de las principales acciones del sector minero, en medio del aumento del apetito por el riesgo a nivel global. El índice General de la BVL subió 0.64%, a 20,811.72 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas avanzó 0.76%, a 25,089.05 puntos. Subieron los precios de las acciones del sector minero Southern Copper (0.88%, a 62.95 dólares), Cerro Verde (2.38%, a 21.5 dólares), Buenaventura (2.95%, a 12.90 dólares), TV (2.56%, a 0.16 dólares). También subieron las relacionadas al sector construcción Aenza (2.34%, a 1.75 soles) y Ferreyros (0.57%, a 1.77 soles), y las de electricidad Luz del Sur (2.55%, a 26.5 soles) e Hidra (0.67%, a 1.5 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	20 812	0.64	12.39	1.39
Lima (ISBVL)	25 089	0.76	10.02	-2.58
Bogotá (COLCAP)	1 444	1.56	17.30	-13.16
Buenos Aires (MERVAL)	53 116	-0.17	2.32	27.46
México (IPC)	44 326	1.22	5.67	1.80
Santiago (IPSA)	4 199	2.15	3.60	-10.08
Sao Paulo (IBOVESPA)	118 401	0.46	10.40	2.38

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Desempleo en A.Latina y el Caribe llegaría a 10,6% este año; subiría en 2021 por pandemia: OIT

El sol se apreció en 0.06%, a S/ 3.585 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 453 millones de dólares, apoyados por la intervención del Banco Central de Reserva (BCRP) quien vendió 20 millones de dólares al tipo de cambio S/ 3.595 por dólar, y colocó Swap cambiario venta a 3 meses por S/ 35 millones. El ente emisor también colocó CDR a 3 meses por S/ 60 millones a la tasa de interés promedio de 0.24%, CD a 1 y 3 meses por S/ 300 y S/ 64 millones respectivamente. Asimismo realizó Depósitos O/N por S/ 19 266.9 millones a una tasa promedio de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 3 999.8 millones a una tasa de interés promedio de 0.25%. Las monedas de América Latina cerraron en su mayoría con alzas el jueves, en medio de un retroceso global del dólar y un mayor apetito por los activos de riesgo ante expectativas de más estímulo fiscal en Estados Unidos y la promesa de la Reserva Federal de que seguirá inyectando dinero a los mercados. La Organización Internacional para el Trabajo (OIT) informó que el desempleo en América Latina y el Caribe subiría hasta el 10,6% este año, su mayor nivel en más de una década, afectado por la profunda crisis desatada por la pandemia de coronavirus, que seguiría presionando al alza el indicador durante el próximo año. La OIT proyectó la cifra para este año, 2,5 puntos porcentuales más que en 2019 y equivalente a 30,1 millones de personas desempleadas. Con la esperada recuperación de las economías de la región para el próximo año, aunque todavía en medio de la incertidumbre, las medidas para controlar la pandemia podrían seguir impactando indicadores como la tasa de participación laboral, la ocupación y desocupación. A ello se suma el retorno a la fuerza de trabajo de quienes salieron por la crisis sanitaria, con lo que el desempleo aumentaría a un 11,2% en 2021.

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

Al 16 diciembre 2020, RIN ascendió a US\$ 76 413 millones. Minería cerraría este año cerca a la etapa prepandemia

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 16 de diciembre de 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US\$ 76 413 millones, mayor en US\$ 4 689 millones respecto al del cierre de noviembre y superior en US\$ 8 097 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 37 por ciento del PBI. Por su parte, la Posición de Cambio al 16 de diciembre fue de US\$ 58 253 millones, monto superior en US\$ 15 634 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Según otro reporte, el titular del Ministerio de Energía y Minas (Minem), Jaime Gálvez, sostuvo que el sector minero debe cerrar este año con un nivel de producción cercano a lo registrado en la etapa anterior al inicio de la pandemia por el nuevo coronavirus. "La buena noticia que hemos tenido en octubre es que por primera vez en el año la producción de cobre fue de 207,000 toneladas, superior a lo reportado en igual mes del año pasado". Hay que tomar en cuenta que las pérdidas en esta actividad se concentraron en el segundo y tercer trimestre del presente año. Por otro lado, Gálvez resaltó que las empresas del sector minero no detendrán sus operaciones, en caso vuelva la cuarentena ante un eventual rebrote del covid-19. Ello, considerando que las compañías que desarrollan esta actividad cuentan con sus respectivos protocolos de bioseguridad para su fuerza laboral. El ministro Gálvez también mencionó que para el próximo año se espera el inicio de la construcción de siete proyectos mineros. El más importante de este grupo es Yanacocha Sulfuros (Cajamarca), que comprometerá inversiones por 2,100 millones de dólares. También se espera el inicio de la construcción del proyecto argentífero Corani (Puno), con una inversión de 579 millones de dólares. Asimismo, está el proyecto aurífero San Gabriel, (Moquegua), con una inversión de 422 millones de dólares, y la Ampliación Shouxin, de hierro, en Ica (140 millones de dólares).

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	341	345	356	363	
Argentina	1 375	1 382	1 407	1 349	C
Brasil	259	260	270	281	BB-
Colombia	209	211	218	218	BBB-
Chile*	145	147	151	154	A-
Ecuador*	1 029	1 036	1 022	1 027	B-
México	204	206	222	233	BBB-
Panamá	139	143	154	150	BBB
Perú	112	114	129	118	BBB+
Uruguay*	137	140	152	152	BBB
Venezuela	20 343	20 101	19 831	18 364	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBI Global

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			YTD 2020
		-1d	-7d	-30d	
Sol	3.59	-0.06	-0.28	-0.42	8.24
Real Brasileño	5.06	-0.50	0.65	-5.07	25.83
Peso Mexicano	19.79	-0.15	-1.01	-2.53	4.55
Peso Chileno	721.53	-1.67	-1.77	-5.43	-4.18
Peso Argentino	82.71	0.30	0.71	3.35	38.10
Peso Colombiano	3 411.85	-0.18	-0.18	-6.33	3.78

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datalec

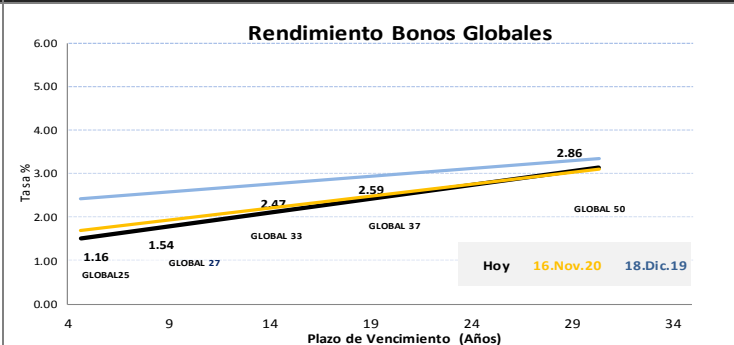
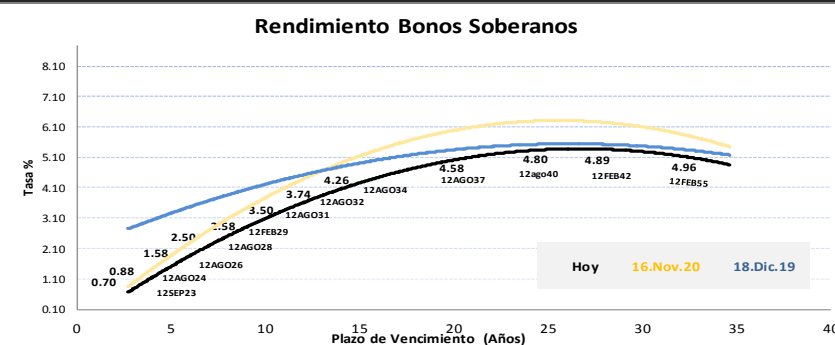
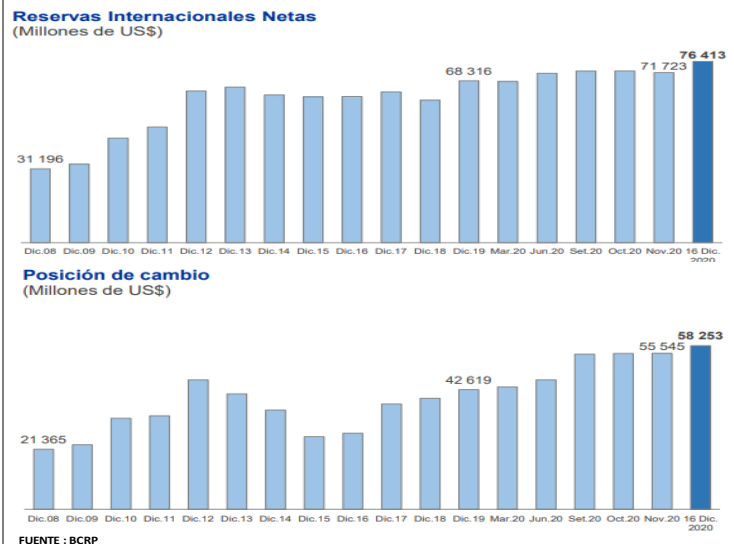
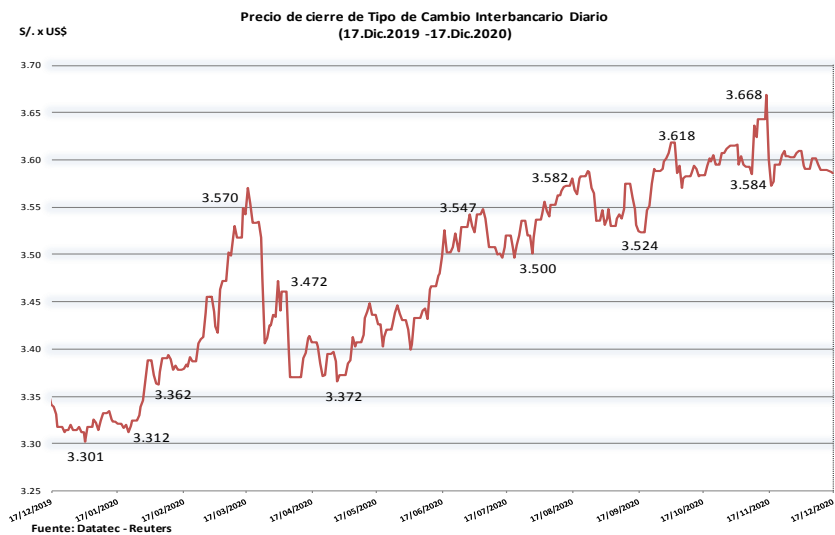
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.48	2.39	1.79	3.57	1.94	1.96	2.00	3.01
Microempresas	29.98	29.54	25.89	31.79	9.26	9.35	6.28	10.20
Consumo	38.31	38.32	37.14	40.33	35.27	35.41	35.58	36.39
Hipotecario	6.44	6.43	6.48	7.01	5.43	5.42	5.47	5.59

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.14	0.14	0.14	0.31	0.03	0.03	0.03	0.12
Plazo	0.07	0.07	0.07	2.31	0.09	0.08	0.06	1.44
CTS	2.32	2.32	2.42	2.51	0.90	0.90	0.90	1.06

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

Mercado Internacional

17 de diciembre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La inflación anual de la zona euro fue negativa por cuarto mes consecutivo en noviembre, igualando un mínimo de cuatro años, ya que los precios de la energía fueron alrededor de un 8% más bajos que un año antes. La inflación en los 19 países que comparten el euro se redujo en un 0,3% tanto en términos mensuales como interanuales, el mismo descenso anual que en septiembre y octubre y en consonancia con las lecturas provisionales de principios de diciembre. Los alimentos, el alcohol y el tabaco añadieron 0,36 puntos porcentuales a los resultados finales, según Eurostat, y los servicios otros 0,25 puntos, pero una caída interanual del 8,3% en los precios de la energía restó 0,82 puntos porcentuales a la cifra final. Según otro reporte, Gran Bretaña y la Unión Europea adoptaron un tono pesimista en las conversaciones comerciales, y el primer ministro Boris Johnson dijo que era "muy probable" que no hubiera acuerdo a menos que el bloque cambiara su posición "sustancialmente". Desde que Gran Bretaña abandonó la UE en enero, las conversaciones se han estancado en gran medida por dos cuestiones: los derechos de pesca del bloque en aguas británicas y la creación de un llamado campo de juego nivelado que proporcione reglas de competencia justa para ambas partes.

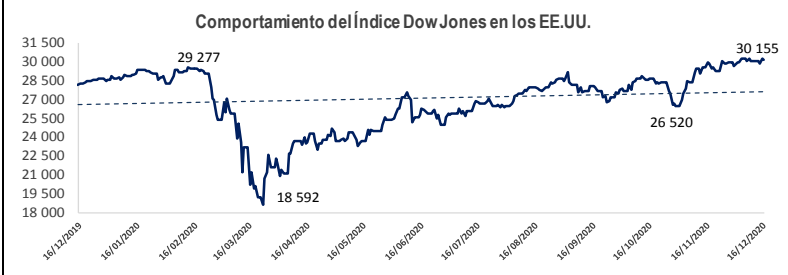
El número de estadounidenses que presentaron solicitudes de beneficios por desempleo por primera vez aumentó en 23.000 a un ritmo desestacionalizado de 885.000 para la semana al 12 de diciembre, cuando una ola incesante de nuevas infecciones por COVID-19 golpeó las operaciones de los negocios, lo que ofrece más evidencia de lo vacilante de la recuperación de la economía de la recesión generada por la pandemia. Estados Unidos lucha contra un nuevo brote de coronavirus, con al menos 16,7 millones de infectados y más de 304.000 muertos, según un recuento de Reuters. El Congreso se acercó el jueves a aprobar un paquete de rescate de 900.000 millones de dólares. Economistas dijeron que el nuevo estímulo fiscal podría limitar, pero no compensar por completo el debilitado gasto de los consumidores y evitar más despidos. En un informe separado, la Reserva Federal de Filadelfia dijo que su índice de condiciones empresariales bajó a una lectura de 11,1 este mes desde 26,3 en noviembre. También cayeron las medidas de nuevos pedidos y envíos en las fábricas de la región que cubre el este de Pensilvania, el sur de Nueva Jersey y Delaware. Pero el mercado de la vivienda hasta ahora no se ha visto afectado por la pandemia. Un reporte del Departamento de Comercio mostró que la construcción de viviendas aumentó un 1,2% a una tasa anual desestacionalizada de 1,547 millones de unidades en noviembre, con la construcción de viviendas unifamiliares en su mayor nivel desde abril de 2007.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	30 303	0.49	1.75	6.18
NASDAQ (EE.UU)	12 765	0.84	7.27	42.26
S&P 500 (EE.UU)	3 722	0.58	3.13	15.22
FTSE (Inglaterra)	6 551	-0.30	2.92	-13.14
DAX (Alemania)	13 667	0.75	4.06	3.16
NIKKEI (Japón)	26 807	0.18	3.04	13.32
SHANGAI (China)	3 405	1.13	1.95	11.63

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2020
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.2266	0.57	1.07	3.41	9.38
YEN Japonés (¥/\$)	103.1000	-0.37	-1.06	-1.03	-5.07
LIBRA (\$/£)	1.3582	0.56	2.17	2.58	2.47
FRANCO Suizo (\$/fr/\$)	0.8843	-0.14	-0.17	-2.94	-8.61
YUAN Chino (¥/\$)	6.5321	-0.00	-0.17	-0.36	-6.19

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



Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Los tres índices principales de Wall Street cerraron en máximos históricos el jueves, ya que los inversores se volvieron más optimistas sobre un proyecto de ley de estímulo por coronavirus, lo que ayudó a los mercados a mirar más allá de las señales de tensión económica provocadas por la pandemia de COVID-19. El Promedio Industrial Dow Jones subió 148,83 puntos, o un 0,49%, a 30.303,37 unidades, el S&P 500 avanzó 21,31 puntos, o un 0,58%, a 3.722,48 unidades. El Nasdaq, que sumó su tercer cierre en récord seguido, ganó 106,56 puntos, o un 0,84%, a 12.764,75 unidades. Muchos inversores vieron la aprobación de nuevas medidas para respaldar la economía como algo inminente después de datos que mostraran que el número de estadounidenses que presentaron solicitudes de beneficios por desempleo por primera vez aumentó la semana pasada.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el jueves a su menor nivel en más de dos años frente a otras divisas, debido a que la discusión de un paquete de estímulo en Estados Unidos y la decisión de la Reserva Federal de apearse a su política actual propiciaron un mayor apetito por activos de riesgo. El euro cotizó con un alza de 0,57% a 1,2266 dólares, su nivel más alto desde abril de 2018, mientras que la libra esterlina se apreció un 0,56% a 1,3582 dólares, en medio de noticias que señalaban de "situación seria" las conversaciones comerciales entre el gobierno británico y la Unión Europea, y que no se alcanzaría un acuerdo a menos que el bloque cambie su posición de manera sustancial.

	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

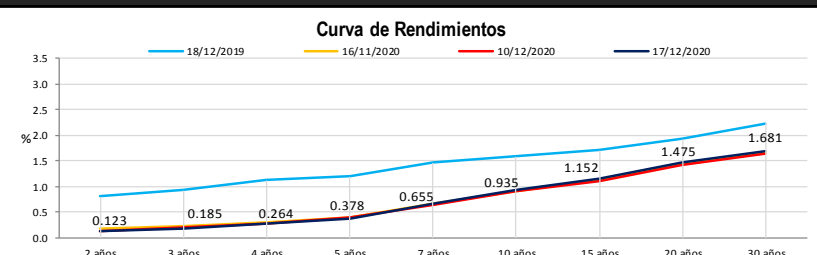
*Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 885.9	1 864.1	21.7	50.6	7.3	368.6
Plata (\$/oz)	26.1	25.3	0.7	2.1	1.6	8.2
Cobre (\$/TM)	7 893.0	7 815.4	77.6	31.3	844.8	1 744.0
Zinc (\$/TM)	2 841.5	2 804.0	37.5	4.7	162.3	562.0
Estaño (\$/TM)	20 057.7	19 956.0	101.7	565.0	1 011.7	2 879.7
Plomo (\$/TM)	2 046.5	2 053.3	-6.7	-33.7	128.0	133.0
WTI (\$/barril)	48.3	47.9	0.5	1.6	7.1	-12.7
Brent (\$/barril)	51.2	50.8	0.4	0.9	8.7	-15.2

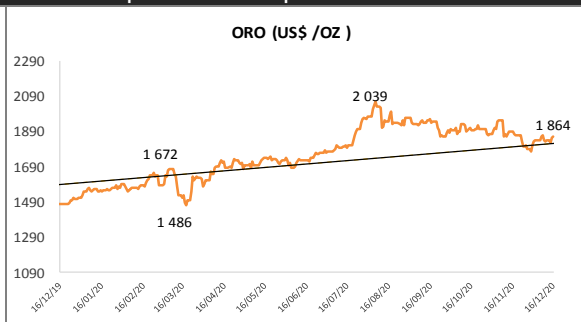
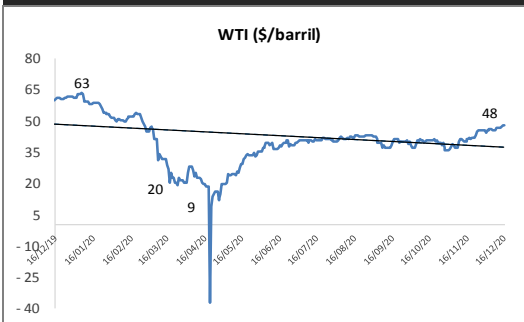
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.12	0.40	-145.00	-151.00
3 Años	0.19	0.80	-142.57	-148.27
5 Años	0.38	0.96	-131.48	-135.68
10 Años	0.93	1.50	-98.64	-98.44
15 Años	1.15	2.20	-95.23	-93.13
20 Años	1.47	2.29	-77.81	-74.61
30 Años	1.68	2.41	-71.00	-66.80



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: Nicolás J. Cárdenas Rivas
niburnano@bn.com.pe