

Mercado Nacional y Regional

18 de junio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una sesión donde se negociaron 16.9 millones de soles, con inversionistas tomando ganancias en el sector financiero y consumo, en medio del comportamiento diferenciado del sector minero y de la creciente preocupación de un posible resurgimiento del coronavirus a nivel global. El índice General de la BVL bajó 0.35%, a 16,948.04 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 0.52%, a 21,061.62 puntos. Bajaron las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (-2.45%, a 150.25 dólares) e IFS (-0.16%, a 30.45 dólares), de las dedicadas al sector consumo InRebil (-1.43%, a 34.5 dólares) y Alicorp (-1.19%, a 8.27 soles). También bajaron Volcan (-1.41%, a 0.35 soles), Trivali (-3.03%, a 0.064 dólares). Entre las que subieron están las mineras Buenaventura, Cerro Verde, Alcoa.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 948	-0.35	9.61	-17.43
Lima (ISBVL)	21 062	-0.52	8.61	-18.22
Bogotá (COLCAP)	1 139	-0.03	6.68	-31.49
Buenos Aires (MERVAL)	37 991	-6.13	-3.55	-8.83
México (IPC)	37 633	-0.70	4.94	-13.57
Santiago (IPSA)	3 991	-0.15	6.99	-14.54
Sao Paulo (IBOVESPA)	96 125	0.60	19.05	-16.88

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mineras de Perú reinician operaciones con pruebas masivas y aislamiento de trabajadores

El sol se depreció en un 0.8% a S/3.525 frente al dólar, su sexta sesión consecutiva en retroceso, en una sesión donde se negociaron 341.6 millones de dólares, y en donde el BCR colocó Depósito a una semana por S/ 2 500 millones, Certificado de Depósito a un mes y 6 meses por S/ 300 y S/ 50 millones de soles, respectivamente, y CDR a 2 meses por S/ 300 millones. En el resto de América Latina las monedas cerraron con pérdidas, impactadas por un nuevo sentimiento de aversión al riesgo que despertó otra ola de contagios del coronavirus y que amenaza con detener la reactivación de la economía global. El sol bajó 6.43% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

Las mineras de Perú están acelerando su producción con nuevas reglas de bioseguridad, mayores turnos laborales, periodos de aislamiento y pruebas masivas de coronavirus con la intención de llegar al 80% de su capacidad a fines de junio, dijeron representantes del sector. Las minas son responsables del 60% de las exportaciones de Perú, cuya economía se hundió un histórico 40.5% en abril con un desplome en la producción de cobre, oro y zinc. Al menos 41 grandes mineras locales han implementado protocolos sanitarios exigidos por el Gobierno y buscan llegar a su plena capacidad de producción en el tercer trimestre, dijeron varias fuentes de la industria, en busca de no perder terreno ante Chile, el mayor productor mundial de cobre, que mantuvo las operaciones durante la pandemia. El ejecutivo afirmó que las mineras están realizando pruebas rápidas de descartar del virus a sus empleados antes de ingresar a las minas y ya suman 90.000 a la fecha, lo que ha permitido que entre 160.000 170.000 trabajadores de los 210.000 empleados del sector estén cumpliendo sus faenas. La preocupación en la industria se había centrado en Antamina, controlada por BHP y Glencore, que en abril reportó 210 contagios del virus, convirtiéndola en la más afectada en el país y en uno de los peores brotes mineros en todo el mundo. Los propios mineros han expresado su preocupación por el reinicio con protestas en algunas minas pidiendo mejor protección sanitaria.

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

Fondo de apoyo empresarial a la MYPE (FAE-MYPE) asignó préstamos con cobertura por S/ 1 716 millones

El Ministerio de Economía y Finanzas, publicó la primera lista de las 143,409 micro y pequeñas empresas que, al 12 de junio, han accedido al Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE-MYPE). La lista incluye a empresas y personas naturales con negocios de distintos sectores productivos y regiones de nuestro país. El FAE-MYPE fue creado en marzo de este año, y modificado mediante el Decreto de Urgencia 049-2020 en abril, ampliándose a S/ 800 millones los recursos del fondo, con coberturas obradas para las microempresas de 90% y 98%, con plazos de crédito de hasta tres años y períodos de gracia de hasta 12 meses. "FAE-MYPE es un fondo que garantiza las líneas de crédito de COFIDE, y que son asignadas exclusivamente para las micro y pequeñas empresas. La ministra la Economía y Finanzas, María Antonieta Alva, señaló que este Fondo seguirá brindando el apoyo que las Mypes requieren en este momento, para lo cual el fondo puede garantizar financiamiento a estas empresas, a través de las entidades del sistema financiero, hasta por S/ 4,000 millones. En el marco del FAE-Mype, se colocaron créditos por un monto mayor a S/ 1 716 millones, con un monto de cobertura de la garantía por S/ 1 148 millones, siendo el sector comercio el que demandó más créditos; seguido por el de transporte, almacenamiento y comunicaciones; y, la industria manufacturera. El fondo también brindó cobertura a empresas de los rubros como hoteles y restaurantes, actividades inmobiliarias, agricultura y ganadería, pesca, enseñanza, servicios sociales y de salud, etc. El fondo garantiza a estas empresas el acceso a financiamiento para capital de trabajo, con la finalidad de que no se vea interrumpido el flujo de sus operaciones como consecuencia de la situación generada a partir de la pandemia del COVID -19. De otro lado, según el Banco Central de Reserva, el programa Reactiva Perú, en su primera etapa colocó S/ 30 000 millones con garantía gubernamental. De este total, con información al 12 de junio, el 19% fue asignado a 51 440 Mypes

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	435	435	450	486	
Argentina	2 620	2 561	2 618	2 784	C
Brasil	379	373	392	431	BB-
Colombia	296	302	305	339	BBB-
Chile	211	213	222	248	A
Ecuador	3 315	3 294	3 466	4 196	RD
México	301	306	322	351	BBB-
Panamá	195	198	209	236	BBB
Perú	150	155	162	173	BBB+
Uruguay	234	236	244	262	BBB
Venezuela	27 659	27 090	26 068	24 809	WD

Fuente: Reuters

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.53	0.80	1.79	2.89	6.43
Real Brasileño	5.38	2.85	8.07	-6.54	33.78
Peso Mexicano	22.74	1.98	0.02	-3.97	20.12
Peso Chileno	816.96	2.04	3.14	-0.15	8.49
Peso Argentino	69.59	0.09	0.41	2.49	16.20
Peso Colombiano	3 743.64	0.11	-0.52	-2.31	13.87

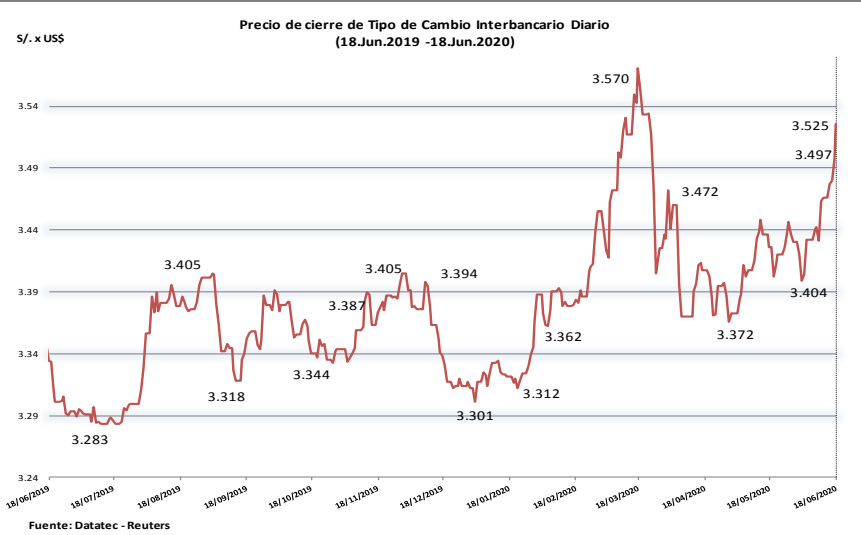
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.72	2.67	3.29	4.41	2.92	2.92	3.39	3.50
Microempresas	7.15	7.17	15.08	33.66	15.67	15.67	15.67	17.57
Consumo	39.14	39.29	41.33	41.55	37.50	37.50	37.42	35.26
Hipotecario	7.28	7.29	7.04	7.75	5.58	5.58	5.90	6.04
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.20	0.20	0.19	0.29	0.05	0.05	0.05	0.16
Plazo	0.21	0.21	0.77	2.99	0.16	0.16	0.46	1.79
CTS	2.93	2.93	2.97	2.64	1.10	1.10	1.09	1.13

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



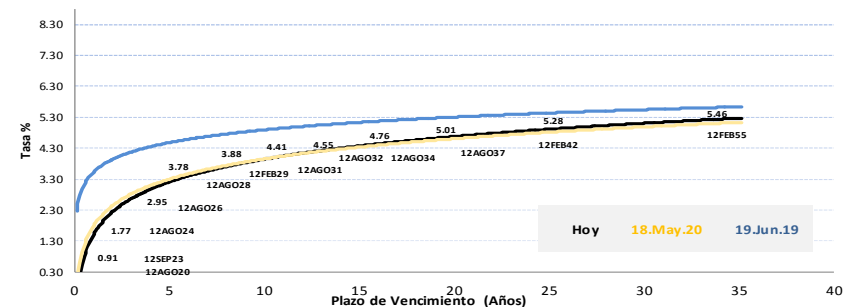
Fuente: Datatec - Reuters

Distribución de los préstamos y la cobertura del Fondo de Apoyo Empresarial a las Micro y Pequeñas Empresas (FAE-Mype) por sectores (Información al 12 de junio)

Sector	Monto préstamo S/	Monto cobertura S/	Nº de beneficiarios
Comercio	1 017 059 258	681 891 052	84 904
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	198 071 226	131 333 871	18 743
Industria manufacturera	195 776 401	129 381 316	14 295
Hoteles y restaurantes	109 860 673	69 552 107	8 115
Actividades inmobiliarias, empresariales, alquileres	78 225 175	50 363 564	5 781
Otros actividades de servicio comunitario	52 618 429	33 614 020	4 741
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	26 399 540	23 413 486	2 768
Organizaciones y órganos de servicio comunitario	22 946 971	15 759 048	2 437
Construcción	6 472 098	6 202 115	826
Pesca	3 850 378	2 827 346	324
Electricidad, gas y agua	2 051 638	1 273 136	215
Servicios sociales y de salud	1 620 079	1 509 405	144
Enseñanza	377 799	357 635	41
Minería	305 370	278 535	21
Intermediación financiera	169 935	159 496	22
Administración Pública y Defensa	169 200	157 104	16
Hogares privados con servicio doméstico	103 400	99 092	16
TOTAL	1 716 077 570	1 148 172 328	143 409

FUENTE: MEF

Rendimiento Bonos Soberanos



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

HECHOS DE IMPORTANCIA

El gobernador del Banco Popular de China, Yi Gang dijo que mantendrá una amplia liquidez en el sistema financiero en la segunda mitad del año mientras su economía se recupera del coronavirus, pero tendrá que considerar retirar ese apoyo en algún momento. Yi dijo que los fundamentos económicos de China siguen siendo sólidos, que sus mercados financieros son en general estables y que el banco central ha guiado los costos de financiamiento a la baja este año. La promesa de un apoyo sostenido ayudó a las acciones de China a recuperarse en medio de un descenso general en los mercados mundiales el jueves. Yi dijo que es probable que los nuevos préstamos alcancen un récord de casi 20 billones de yuanes (2,83 billones de dólares) este año, frente a los 16,81 billones de yuanes en 2019, y que el financiamiento social total podría aumentar en más de 30 billones de yuanes. Por su parte, el Banco de Inglaterra aumentó su programa de compra de bonos a 745.000 millones de libras desde los 645.000 millones de libras anteriores. En Alemania, el instituto IWF señaló que la economía del país probablemente llegó a su punto más bajo de la actual crisis en abril, y prevé que la producción económica caerá un 6,8% este año, antes de crecer un 6,3% en 2021.

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos cayeron después de que los casos de coronavirus aumentaron en varios estados del país, generando preocupaciones de que la economía pueda no recuperarse tan rápido como espera el mercado. Varios estados de Estados Unidos reportaron un aumento de nuevas infecciones de coronavirus y la cifra total diaria de casos tocó nuevos hitos en California y Texas. Además, cerca de 400 trabajadores dieron positivo al virus en un matadero del norte de Alemania, mientras que un experto médico chino dijo que Pekín logró controlar su reciente brote. Otros datos mostraron que las solicitudes iniciales de beneficios estatales por desempleo alcanzaron un total desestacionalizado de 1,508 millones en la semana que terminó el 13 de junio, por debajo de los 1,566 millones de la semana previa, y su undécima caída consecutiva después de alcanzar un récord de 6,867 millones a fines de marzo. Por su parte El presidente del Banco de la Reserva Federal de Mineápolis, Neel Kashkari, dijo que con el resurgimiento de los casos de Covid-19, al menos en algunas partes del país, la recuperación económica de Estados Unidos no será fluida ni fuerte; mientras que la presidenta de la Reserva Federal de Cleveland, Loretta Mester, dijo que podría tomar uno o dos años para que la economía de Estados Unidos regrese a los niveles previos a la pandemia de coronavirus. Afirmó que espera que la economía se contraiga un 6% este año y que la tasa de desempleo se mantenga elevada en alrededor de un 9% para finales de 2020.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	26 080	-0.15	7.74	-8.61
NASDAQ (EE.UU)	9 943	0.33	8.25	10.82
S&P 500 (EE.UU)	3 115	0.06	6.58	-3.57
FTSE (Inglaterra)	6 224	-0.47	3.70	-17.48
DAX (Alemania)	12 282	-0.81	10.89	-7.30
NIKKEI (Japón)	22 355	-0.45	9.41	-5.50
SHANGAI (China)	2 939	0.12	1.41	-3.63

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

El S&P 500 cerró con una baja marginal en Wall Street, en una sesión en la que los inversores sopesaron un resurgimiento de las infecciones por coronavirus y la posibilidad de nuevas medidas de confinamiento. El mercado también estuvo atento a un dato que mostró que la economía de EEUU quizás no se recupere de forma tan rápida. El Promedio Industrial Dow Jones acabó con pérdidas, mientras que las modestas ganancias del S&P 500 se concentraron en cuatro de los 11 principales sectores. Las acciones de energía fueron las que más subieron, mientras que el sector de bienes raíces fue el más rezagado. El Dow Jones cayó 39,51 puntos, o un 0,15%, a 26.080,1 unidades; el S&P 500 ganó 1,85 puntos, o un 0,06%, a 3.115,34 unidades; y el Nasdaq sumó 32,52 puntos, o un 0,33%, a 9.943,05 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO (\$/€)	1.1202	-0.36	-0.84	2.57	-0.11
YEN Japonés (¥/\$)	106.9600	-0.04	0.10	-0.67	-1.52
LIBRA (\$/£)	1.2424	-1.04	-1.40	1.41	-6.27
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9514	0.30	0.78	-2.04	-1.67
YUAN Chino (¥/\$)	7.0869	0.04	0.32	-0.16	1.78

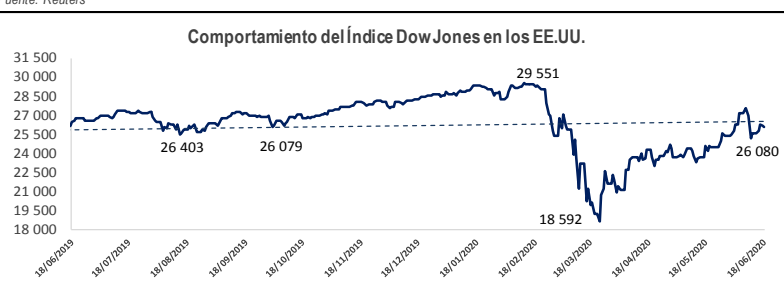
Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se fortaleció debido a la preocupación por un aumento en los nuevos casos de coronavirus y solicitudes de beneficios por desempleo en EEUU mayores a las estimadas, lo que respaldó la demanda de activos considerados seguros. El índice que mide al billete verde frente a una canasta de monedas subió un 0,41% a 97,449. El dólar se ha fortalecido en las últimas semanas por el temor del impacto del virus sobre el crecimiento económico. Mientras, el yen se apreció un 0,35% contra el euro pero cotizó casi estable frente al dólar. Por su parte, el euro ha perdido casi el 1% de su valor en menos de una semana, ya que los inversores dudan de que la UE podrá aprobar un ambicioso plan de estímulo propuesto por la Comisión Europea

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-225
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

	Producto Bruto Interno (%)			
	2018	2019	2020*	2021*
- Mundo	3.6	2.9	-3.0	5.8
- Estados Unidos	2.9	2.3	-5.9	4.7
- Eurozona	1.9	1.2	-7.5	4.7
- Alemania	1.5	0.6	-7.0	5.2
- China	6.6	6.1	1.2	9.2
- Japón	0.8	0.7	-5.2	3.0

Fuente: Reuters



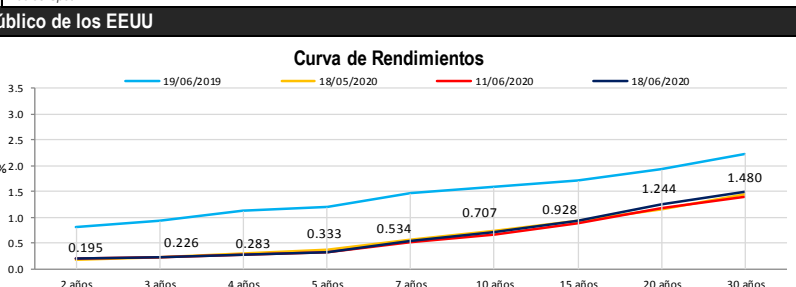
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Abril 2020

*Proyecciones

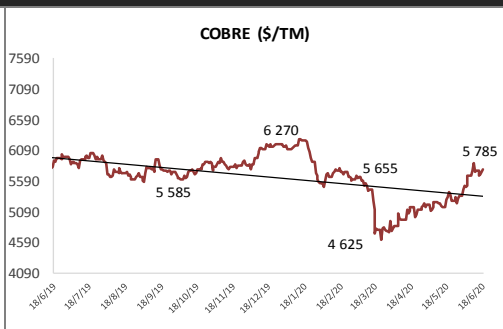
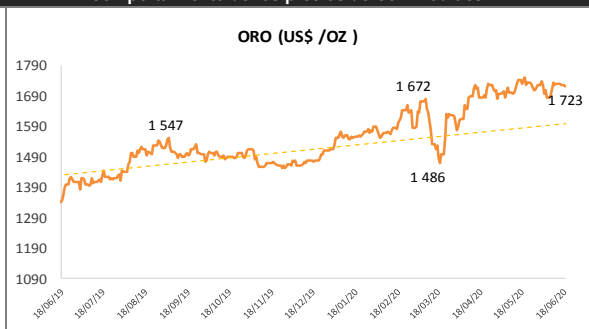
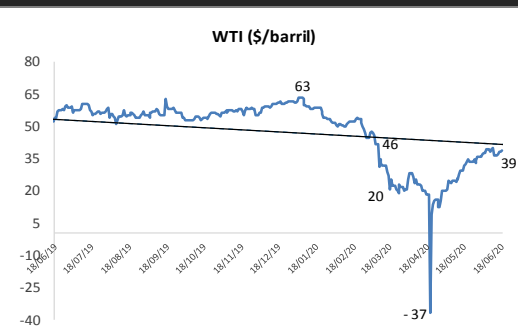
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 722.6	1 726.3	-3.7	-4.5	-21.2	205.3
Plata (\$/oz)	17.5	17.6	-0.1	-0.2	0.1	-0.3
Cobre (\$/TM)	5 784.9	5 743.0	41.9	41.9	456.4	-364.1
Zinc (\$/TM)	2 046.8	2 010.5	36.3	49.8	10.3	-232.8
Estaño (\$/TM)	17 015.0	17 155.0	-140.0	-23.0	1 525.0	-163.0
Plomo (\$/TM)	1 798.5	1 785.5	13.0	77.5	132.8	-115.0
WTI (\$/barril)	38.8	37.9	0.9	2.4	6.5	-22.3
Brent (\$/barril)	41.8	40.5	1.3	4.0	8.7	-24.7

Precios Spot

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.20	0.00	-137.80	-154.60
3 Años	0.23	0.00	-138.50	-146.70
5 Años	0.33	-0.90	-136.00	-142.70
10 Años	0.71	-2.60	-121.40	-131.80
15 Años	0.93	-3.80	-117.60	-128.20
20 Años	1.24	-4.40	-100.90	-107.60
30 Años	1.48	-4.50	-91.10	-105.70



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