

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron luego de dos sesiones en alza, en una jornada donde se negociaron 13 millones de soles, y con inversionistas que tomaron ganancias presionando principalmente a las acciones del sector minero, consumo y financiero. El índice General de la BVL bajó 0.54%, a 18,066.53 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas cayó un 0.26% a 22,134.73 puntos. Bajaron los precios de las acciones de Volcan (-1.04%, a 0.381 soles), Buenaventura (-0.2%, a 12.98 dólares), Southern Copper (-0.2%, a 50 dólares), Cerro Verde (-0.26%, a 19.04 dólares), Backus (-0.58%, a 18.89 soles), Alicorp (-0.67%, a 7.4 soles), Credicorp (-2.28%, a 122.15 dólares), Banco Continental (-0.42%, a 2.35 soles). También bajaron Ferreyros (-1.16%, a 1.7 soles), Engie (-0.96%, a 7.2 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	18 067	-0.54	1.63	-11.98
Lima (ISBVL)	22 135	-0.26	-0.39	-14.05
Bogotá (COLCAP)	1 178	-0.00	-0.83	-29.15
Buenos Aires (MERVAL)	51 672	3.16	26.20	24.00
México (IPC)	38 652	-0.04	7.81	-11.23
Santiago (IPSA)	3 811	0.76	4.86	-18.39
Sao Paulo (IBOVESPA)	101 918	1.36	4.75	-11.87

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio /Coronavirus empeorará desigualdad de ingresos en América Latina a mediano plazo, dice FMI

El sol se depreció un 0.17%, a S/ 3.604 frente al dólar, en una jornada donde se negociaron 286 millones de dólares, con una nueva intervención del Banco Central de Reserva de Perú quien colocó swaps cambiarios venta por S/ 317.3 millones a 3 meses, para moderar la caída de la moneda local. El ente emisor también colocó CD a 3 meses por S/ 28.3 millones, realizó Depósito o/n por S/ 15 499.4 millones a una tasa promedio de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 3 000 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.82% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. Las monedas de América Latina cerraron mixtas, en medio de preocupaciones ante la falta de acuerdo para un nuevo paquete de estímulo fiscal en Estados Unidos y el avance de la pandemia de coronavirus a nivel mundial.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) informó que la crisis económica desatada por la pandemia de coronavirus borrrará parte de los avances sociales logrados en América Latina y el Caribe hasta el 2015, al exacerbar las extendidas condiciones de pobreza e informalidad laboral de la región. Se estima que en el segundo trimestre de este año, unos 30 millones de personas perdieron sus empleos, lo que conllevará a un "shock grave" en la desigualdad de ingresos en América Latina y el Caribe. Destacó que las principales economías de la región -entre ellas Brasil, México, Chile y Perú- presentaron algunas de las cifras más altas per cápita por coronavirus en el mundo y que es probable que las cuentas oficiales estén subestimando esta medición. Señaló que "las perspectivas a mediano plazo apuntan a una recuperación lenta, debido a los costos económicos duraderos, y la mayoría de los países no rebotarán al nivel del PIB previo a la pandemia hasta 2023".

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

Resumen de medidas tributarias frente a la Emergencia Nacional por Covid-19

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que desde el inicio del Estado de Emergencia se han promulgado una serie de medidas para facilitar el cumplimiento de las obligaciones tributarias en el contexto de la pandemia por Covid-19. Las medidas tributarias adoptadas han girado en torno a cuatro puntos: (i) prorrogar plazos de vencimientos, (ii) incrementar la disponibilidad de recursos, (iii) facilitar el fraccionamiento y aplazamiento de deuda tributaria; y (iv) brindar facilidades administrativas para el pago de obligaciones. Las primeras medidas adoptadas determinaron la devolución automática de pagos en exceso del impuesto a la renta para personas naturales (4ta y 5ta categoría). SUNAT, además, estableció un procedimiento de emergencia para la liberación anticipada de detenciones del mes de marzo y el gobierno aprobó la facultad discrecional para no determinar ni sancionar infracciones tributarias y aduaneras durante el estado de emergencia. Adicionalmente, se postergó la regularización del impuesto a la renta de 2019 y las obligaciones tributarias mensuales de febrero, que luego se extendieron a los pagos correspondientes de marzo a agosto. Las obligaciones mensuales postergadas incluían los pagos a cuenta del impuesto a la renta, IGV, ISC, así como el pago al contado o cuotas del Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN). El nuevo cronograma extendió hasta por 3 meses el vencimiento de obligaciones a los Principales Contribuyentes (PRICOS) y hasta por 4 meses a los no PRICOS. Este beneficio, sin embargo, estuvo disponible sólo para empresas con ingresos menores a 5 000 UIT, mientras que el resto de los contribuyentes debió seguir el cronograma regular. De otro lado, se permitió el cambio de los coeficientes para el cálculo de los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría. Adicional a la reducción de obligaciones, se establecieron facilidades para el pago de la deuda tributaria y se redujo la Tasa de Interés Moratorio (TIM) a partir de abril. Finalmente, se determinaron una serie de facilidades administrativas. Se habilitó la obtención de RUC y Clave Sol a través de internet, la declaración y pago electrónico utilizando la plataforma virtual.

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	398	398	397	417	
Argentina	1 443	1 451	1 409	1 356	C
Brasil	307	307	309	333	BB-
Colombia	241	236	233	263	BBB-
Chile*	161	162	162	182	A-
Ecuador*	989	990	958	982	B-
México	255	260	251	285	BBB-
Panamá	151	152	150	174	BBB
Perú	113	114	110	139	BBB+
Uruguay*	158	158	154	193	BBB
Venezuela	18 493	18 429	19 183	21 773	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.60	0.17	0.61	1.49	8.82
Real Brasileño	5.59	-0.31	-0.42	2.17	39.04
Peso Mexicano	20.95	-0.71	-1.54	-3.57	10.65
Peso Chileno	778.48	-0.56	-3.17	0.19	3.38
Peso Argentino	77.99	0.41	0.67	3.31	30.22
Peso Colombiano	3 782.00	0.46	-1.72	-0.98	15.04

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

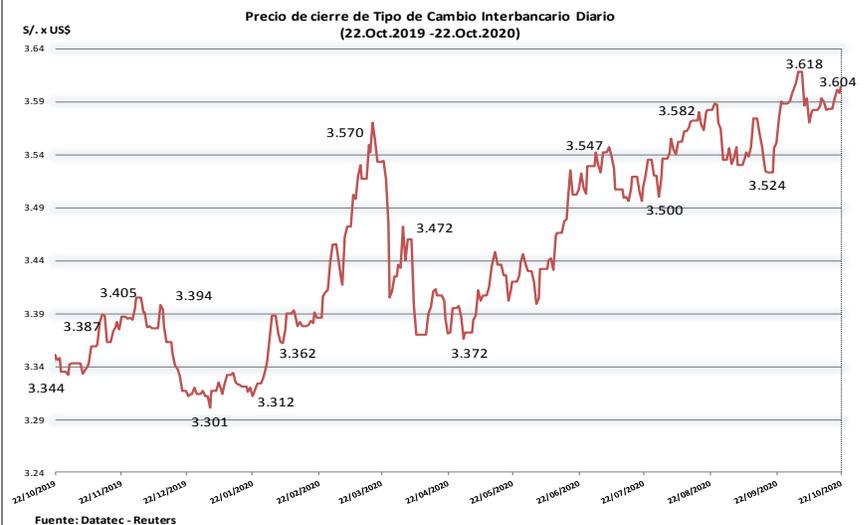
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.99	2.08	2.63	3.54	1.77	1.78	2.36	2.87
Microempresas	19.08	18.85	7.86	32.98	7.80	8.01	7.11	14.06
Consumo	37.81	37.79	38.50	39.52	34.95	34.91	34.80	36.04
Hipotecario	6.57	6.57	6.76	7.09	5.82	5.82	6.08	5.52

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.15	0.15	0.30	0.03	0.03	0.04	0.13
Plazo	0.09	0.09	0.10	2.30	0.06	0.06	0.08	1.51
CTS	2.91	2.90	3.01	3.43	1.28	1.25	1.11	1.55

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente: Datatec - Reuters

Cronograma de Obligaciones Tributarias Mensuales

A cargo de:	% recaudación	Mes de pago:				
		Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.
NO PRICOS	27,1					
<2300	17,5		Feb.-Mar			
2300-5000	5,3		Mar.	Abr.-May	Jun.-Jul.	Ago.-Set.
>5000	4,3	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.
PRICOS	72,9					
<2300	5,5	Feb.-Mar.				
2300-5000	1,7	Mar.	Abr.-May	Jun.-Jul.	Ago.	Set.
>5000	65,7	May.	Jun.	Jul.		

Nota: Las obligaciones mensuales incluyen los vencimientos para la declaración y pago al contado o cuotas del Impuesto Temporal a los Activos Netos.
Fuente: RS 096-2020/SUNAT y RS 099-2020/SUNAT.

Suspensión o modificación de pagos a cuenta del IR

Ingreso neto mensual (respecto a similar mes de 2019)	Pago a cuenta de IR 3ra categoría
Disminuyó > 30%	Se suspende
Disminuyó hasta 30%	Aplicar factor 0,5846
No disminuyó	No se suspende ni reduce

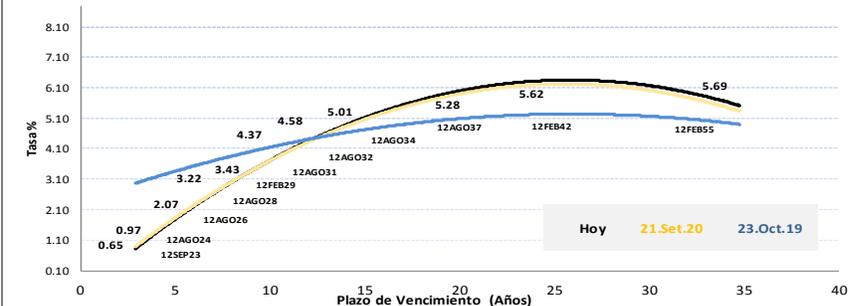
Fuente: Decreto Legislativo N° 1471

FUENTE: BCRP

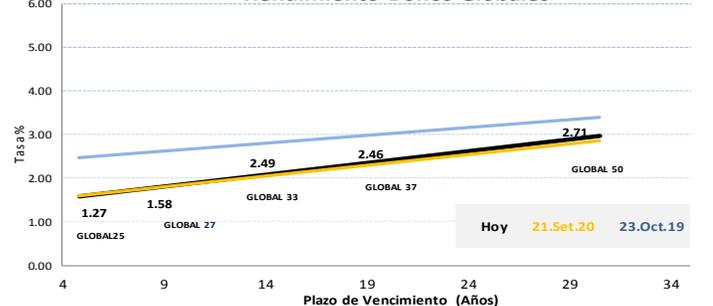
Nuevo Régimen de Aplazamiento y/o Fraccionamiento (RAF)

Dirigido a:
Personas naturales y jurídicas
Deudas materia de acogimiento:
- Saldos de aplazamientos y/o fraccionamientos
- Intereses, actualizaciones e intereses capitalizados
- ITAN
- Pagos a cuenta del IR (enero a marzo 2020)
- Deuda tributaria y aduanera pendiente a la fecha de solicitud
Plazos:
Sólo aplazamiento: 6 meses
Sólo fraccionamiento: 36 meses
Hasta 6 meses de aplazamiento y 30 meses de fraccionamiento
Tasa:
40% Tasa de Interés Moratorio Vigente (TIM = 1%)
Presentación de garantías:
Sólo por el exceso de deuda > 120 UIT (S/ 516 mil)
Fuente: Decreto Legislativo N° 1487

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

La presidenta de la Cámara de Representantes de EEUU, Nancy Pelosi, dijo que los negociadores están haciendo progresos en las reuniones con el gobierno para aprobar otra ronda de ayuda financiera por la pandemia del COVID-19 y que la legislación podría elaborarse "muy pronto", en un momento en que ambas partes intentan alcanzar un acuerdo que podría costar unos 2 billones de dólares antes de las elecciones presidenciales y legislativas del 3 de noviembre. Por su parte, el presidente Donald Trump, pareció sembrar dudas sobre el acuerdo, al decir que no podía imaginarse de forma alguna que los demócratas acuerden un paquete de estímulo. Un reporte del Departamento de Comercio de EEUU, mostró que el número de personas que pidió ayudas estatales por desempleo en el país se situó la semana pasada en 787.000. La cifra de la semana previa fue revisada a la baja, a 842.000, desde una estimación anterior de 898.000. La media móvil de nuevas solicitudes de las cuatro últimas semanas, que se considera una indicación más fiable de las tendencias en el mercado laboral ya que reduce los picos de volatilidad, cayó a 811.250.

Más de la mitad de las pequeñas y medianas empresas que en conjunto dan trabajo a dos tercios de los trabajadores de Europa temen por su supervivencia en los próximos 12 meses, según una encuesta publicada el jueves por la consultora McKinsey. La encuesta se realizó en agosto, antes de la actual aceleración de nuevos casos de coronavirus en toda Europa que está forzando a los gobiernos a imponer nuevas restricciones a la actividad y provocando la especulación sobre nuevos confinamientos nacionales. El estudio de McKinsey, a partir de encuestas a más de 2.200 empresas en cinco países -Francia, Alemania, Italia, España y Reino Unido-, encontró que el 55% esperaba cerrar para septiembre del próximo año si sus ingresos se mantenían en los niveles actuales. Con la actual tendencia, se espera que una de cada 10 pequeñas y medianas empresas se declare en suspensión de pagos en seis meses. Las pequeñas y medianas empresas (pymes) se definen como aquellas que tienen 250 o menos empleados. En Europa, las pymes emplean a más de 90 millones de personas, pero su pequeño tamaño las hace vulnerables a las crisis de liquidez. En España, por ejemplo, el 83% de las 85.000 empresas que se han hundido desde febrero tenían menos de cinco trabajadores en plantilla. Mientras que en Alemania, según el instituto alemán GK, la confianza de los consumidores alemanes cayó de cara a noviembre, ya que el temor a una segunda ola de coronavirus que está afectando a la mayor economía de Europa hizo que los ciudadanos se sintieran menos dispuestos a abrir sus carteras.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	28 364	0.54	3.94	-0.61
NASDAQ (EE.UU)	11 506	0.19	4.95	28.23
S&P 500 (EE.UU)	3 453	0.52	4.16	6.89
FTSE (Inglaterra)	5 786	0.16	-0.75	-23.29
DAX (Alemania)	12 543	-0.12	-0.41	-5.33
NIKKEI (Japón)	23 474	-0.70	0.49	-0.77
SHANGAI (China)	3 313	-0.38	1.17	8.60

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Las acciones en Wall Street subieron en una volátil sesión, ya que los inversores se aferraron a la perspectiva de más estímulos fiscales para apuntalar a la golpeada economía, en un contexto de datos económicos que apuntan a una desaceleración de la recuperación del mercado laboral. El Promedio Industrial Dow Jones subió 152,84 puntos, o un 0,54%, a 28.363,66 unidades. El S&P 500 ganó 17,93 puntos, o un 0,52%, a 3.453,49 puntos, y el Nasdaq Composite sumó 21,31 puntos, o un 0,19%, a 11.506,01 unidades. Energía y financieras avanzaron un 4,16% y un 1,88%, respectivamente, registrando las mayores ganancias dentro de los principales sectores del S&P 500. Tras el cierre del mercado, las acciones de Gilead Sciences Inc. subieron 3,16% después de que la Administración de Drogas y Alimentos aprobara su medicamento antiviral remdesivir.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO (€/€)	1.1816	-0.38	0.94	0.94	5.37
YEN Japonés (¥/\$)	104.8200	0.25	-0.59	-0.09	-3.49
LIBRA (£/€)	1.3081	-0.48	1.29	2.75	-1.31
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9069	0.18	-0.87	-1.34	-6.27
YUAN Chino (¥/\$)	6.6821	0.48	-0.61	-1.41	-4.04

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar subió el jueves desde mínimos de siete semanas, ya que volvían a disminuir las esperanzas de un paquete fiscal en Estados Unidos antes de las elecciones de noviembre y subían los casos de COVID-19 a nivel mundial, lo que alimentaba la demanda de activos seguros como el billete verde. Los inversores evaluaban además un reporte que mostró una caída mayor a lo esperado en los pedidos semanales de ayuda por desempleo en Estados Unidos, pero que siguen bastante altos, lo que indica una desaceleración en el mercado laboral. El índice dólar, que compara al billete verde con una cesta de seis destacadas monedas, ganó un 0,32%, a 92,92 unidades.

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	0	0

	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

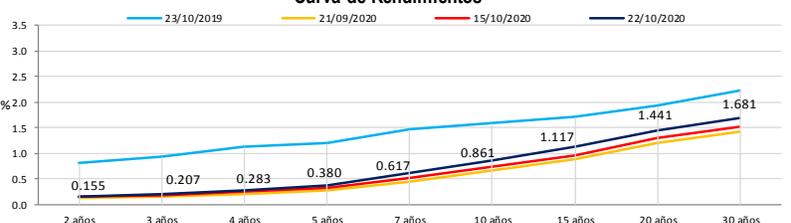
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 904.0	1 924.5	-20.5	-3.8	4.8	386.8
Plata (\$/oz)	24.8	25.1	-0.3	0.4	0.3	6.9
Cobre (\$/TM)	6 909.3	6 979.8	-70.5	169.8	99.2	760.3
Zinc (\$/TM)	2 565.0	2 552.8	12.3	155.3	118.5	285.5
Estaño (\$/TM)	18 686.0	18 737.5	-51.5	347.0	477.0	1 508.0
Plomo (\$/TM)	1 797.0	1 796.5	0.5	40.9	-62.8	-116.5
WTI (\$/barril)	40.5	39.9	0.6	-0.4	0.9	-20.6
Brent (\$/barril)	41.3	40.1	1.2	-0.3	0.4	-25.1

Precios Spot

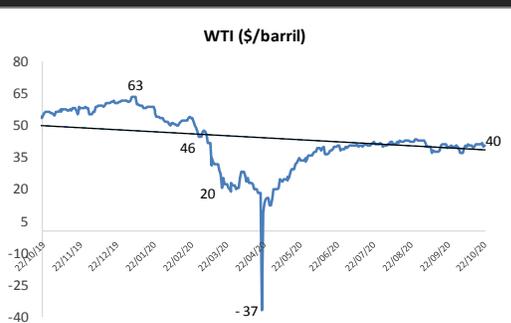
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.16	0.61	-141.77	-143.07
3 Años	0.21	1.06	-140.44	-137.64
5 Años	0.38	2.41	-131.35	-121.05
10 Años	0.86	4.04	-105.97	-90.47
15 Años	1.12	4.80	-98.75	-80.95
20 Años	1.44	4.86	-81.25	-61.75
30 Años	1.68	4.72	-71.05	-57.45

Curva de Rendimientos



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