

Mercado Nacional y Regional

24 de junio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una sesión con pocos negocios, ya que solo alcanzaron a 12.7 millones de soles, debido a que aumentó la aversión al riesgo global y en línea con Wall Street, lo que presionaron los precios principalmente de las acciones mineras y financieras. El índice General de la BVL bajó 1.17%, a 16,753.23 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 0.44%, a 21,123.52 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Volcan (-3.58%, a 0.35 soles), Buenaventura (-2.1%, a 9.21 dólares), Southern Copper (-0.93%, a 37.25 dólares), los conglomerados financieros Credicorp (-2.23%, a 140.3 dólares), e IFS (-2.29%, a 27.75 dólares). También retrocedieron Alcorp (0.49%, a 8.15 soles), Aceros Arequipa (-2.67%, a 0.73 soles), Casagrande (-3.33%, a 2.9 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 753	-1.17	8.79	-18.38
Lima (ISBVL)	21 124	-0.44	9.05	-17.98
Bogotá (COLCAP)	1 125	-1.56	6.41	-32.30
Buenos Aires (MERVAL)	40 435	-0.90	-1.29	-2.97
México (IPC)	37 908	-0.81	5.79	-12.94
Santiago (IPSA)	4 036	0.11	7.59	-13.57
Sao Paulo (IBOVESPA)	94 377	-1.66	10.17	-18.39

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Vizcarra: aplicación del artículo 70 de Constitución a clínicas solo será durante pandemia, sino hay acuerdo por pacientes Covid.

El sol se apreció un 0.40% a S/3.508 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 300 millones de dólares, y en donde el BCR intervino con la colocación de swap cambiario venía por S/ 200 millones, Depósito a una semana por S/ 2 116 millones, Certificado de Depósito a un mes y un año por S/ 150 y S/ 100 millones de soles, respectivamente, y CDR a 2 meses por S/ 200 millones. A nivel regional la mayoría de las monedas cerraron a la baja, en medio de la aversión al riesgo después de que el Fondo Monetario Internacional estimó que las economías de la región sufrirán una contracción más estruendosa de lo anticipado este año por la pandemia de coronavirus. El sol bajó 5.92% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%.

El Presidente de Perú, Martín Vizcarra, advirtió el miércoles que expropiará temporalmente las clínicas privadas, invocando la Constitución y la seguridad nacional, si en 48 horas no llegan a un acuerdo con el Gobierno sobre el costo de atender a pacientes COVID. El mandatario hizo este anuncio en el Palacio de Gobierno durante un discurso sobre los 101 días de cuarentena con la que se busca frenar la propagación del coronavirus, que ha llevado al país al colapso de su sistema de salud y a una profunda crisis económica. "No podemos esperar indefinidamente. Vamos a esperar 48 horas para llegar a un acuerdo. De no ser el caso, pensando en la salud, invocaremos al artículo 70 de la Constitución", dijo el gobernante Vizcarra, leyendo y sujetando un texto de la Carta Magna en la mano, junto a su gabinete de ministros. Las clínicas privadas vienen negociando desde hace tres semanas con el estatal Seguro Integral de Salud una tarifa de atención a pacientes del coronavirus, en medio de denuncias de cobros excesivos para los enfermos que en casos extremos requieren respiradores mecánicos con cuidados intensivos. El seguro estatal ha propuesto pagar a las clínicas entre 3.320 y 3.540 soles (1.003 dólares) por día de atención y la Asociación de Clínicas Particulares del Perú solicita unos 4.620 soles (1.308 dólares), según fuentes del M. de Salud. Los casos de coronavirus sumaron en Perú 264.689, con 8.586 fallecidos, informó el Minist. de Salud.

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

BCR, proyecta que consumo e inversión privada disminuirán en el 2020 en 9.4% y 30%, respectivamente.

En 2020 el consumo privado disminuiría 9.4 por ciento por el efecto de la cuarentena debido a la imposibilidad de acceder a bienes con un peso importante en el consumo de los hogares (restricciones de viajes, menor consumo de comidas fuera del hogar o compra de prendas de vestir). Adicionalmente, la pérdida de empleo e ingresos reduciría las posibilidades de consumo de un porcentaje importante de hogares, en especial de aquellos que solo generan ingresos por medio de un trabajo informal. En 2021 se proyecta un crecimiento de 9,0 por ciento del consumo privado en un contexto de recuperación del empleo e ingresos, y menores medidas de distanciamiento social. Es de resaltar que a pesar del fin de las medidas de distanciamiento social es probable que los hogares mantengan o incrementen el consumo de bienes dentro del hogar porque es más barato y seguro quedarse en casa, o por una situación económica frágil. En este contexto en 2021 no se alcanzarían los niveles previos a la crisis sanitaria. Respecto a la inversión privada, en el 2020, se espera que disminuya 30 por ciento por la caída de las expectativas sobre la economía, lo cual se refleja principalmente en una menor inversión en el sector construcción. Es de resaltar que esta caída se da principalmente en el segundo trimestre por las medidas de confinamiento decretadas por el gobierno. Esta proyección incorpora un efecto positivo e importante de las medidas fiscales, monetarias y regulatorias dirigidas a sostener la cadena de pagos y a inyectar liquidez. Bajo estos supuestos, en 2021 se espera una recuperación de la inversión privada de 20 por ciento, con lo cual aún no alcanzaría los niveles de 2019. Este crecimiento en 2021 se da en el contexto de elecciones generales, lo cual podría incrementar la incertidumbre sobre la economía en la primera parte del año.

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	437	427	435	465	
Argentina	2 505	2 469	2 561	2 765	C
Brasil	378	366	373	406	BB-
Colombia	303	294	302	304	BBB-
Chile*	211	205	213	232	A
Ecuador*	3 261	3 193	3 294	4 148	RD
México	312	303	306	325	BBB-
Panamá	190	187	198	215	BBB
Perú	147	143	155	156	BBB+
Uruguay	223	219	236	247	BBB
Venezuela	28 573	27 959	27 090	25 494	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.51	-0.40	0.31	2.40	5.92
Real Brasileño	5.35	3.73	2.26	-1.83	33.01
Peso Mexicano	22.78	1.65	2.14	1.08	20.31
Peso Chileno	818.40	-0.04	2.22	1.77	8.69
Peso Argentino	70.08	0.07	0.79	2.80	17.01
Peso Colombiano	3 727.12	0.78	-0.33	-1.31	13.37

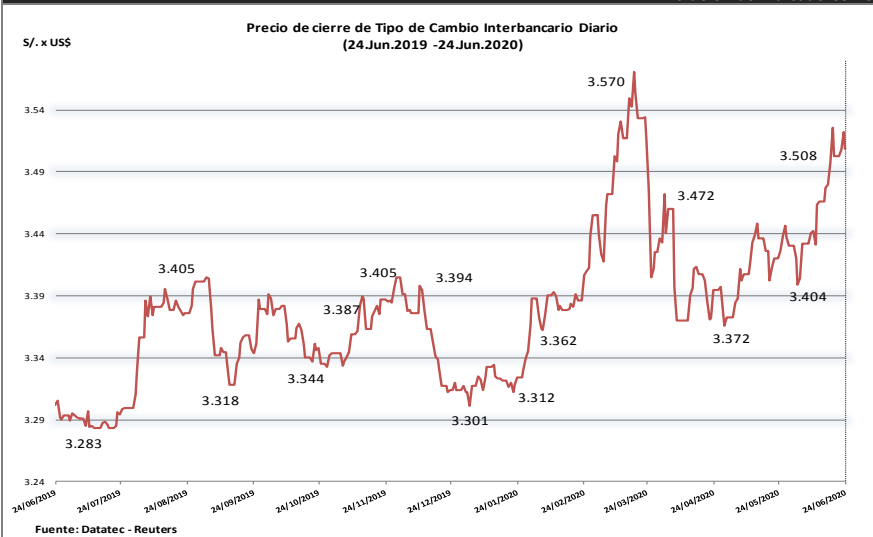
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

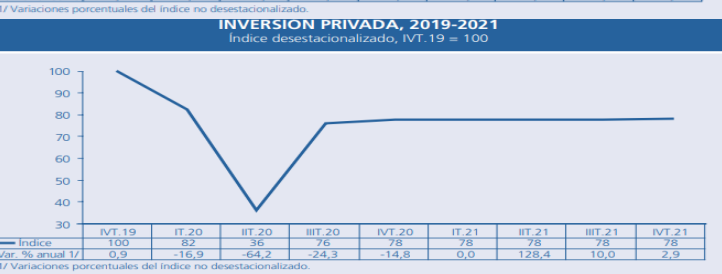
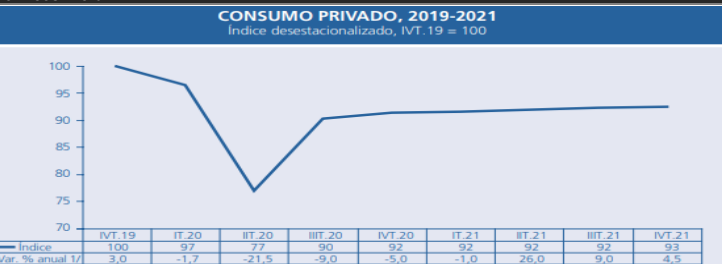
Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.88	2.88	2.91	4.45	2.86	2.86	3.31	3.59
Microempresas	6.88	6.88	7.67	33.16	15.45	15.45	15.70	17.88
Consumo	39.00	39.00	41.33	41.07	37.31	37.31	37.38	35.24
Hipotecario	7.18	7.18	7.22	7.72	5.85	5.85	6.13	5.91
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.21	0.21	0.19	0.29	0.05	0.05	0.05	0.16
Plazo	0.19	0.19	0.49	2.98	0.12	0.12	0.37	1.75
CTS	2.75	2.75	2.97	3.00	1.07	1.07	1.10	1.38

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

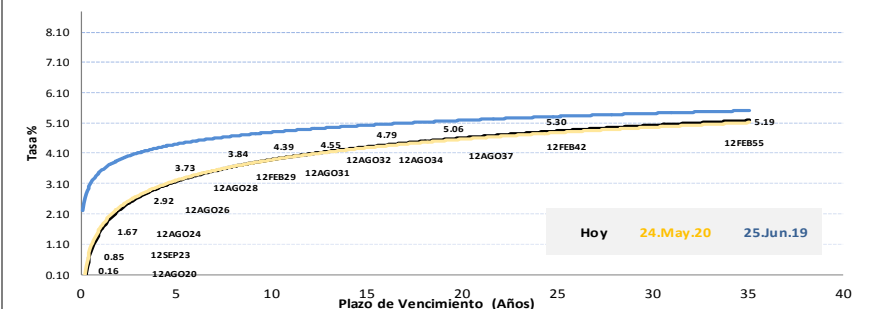


Fuente: Datatec - Reuters

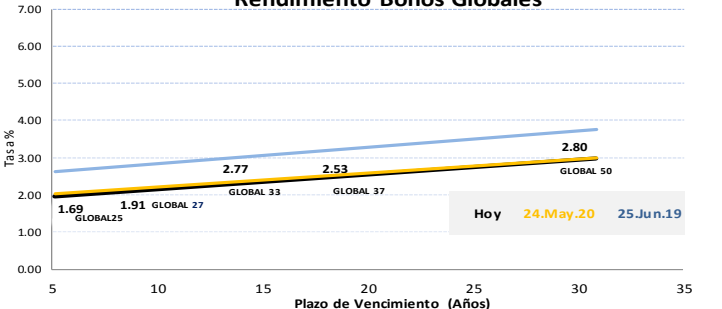


FUENTE: BCRP

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.

Mercado Internacional

HECHOS DE IMPORTANCIA

La pandemia de coronavirus está ocasionando daños más profundos y extendidos a la actividad económica que lo previsto inicialmente, dijo el Fondo Monetario Internacional (FMI), que recortó aún más sus proyecciones sobre la producción mundial de este año. El FMI dijo que ahora espera que el Producto Interno Bruto (PIB) global se contraiga en 4,9% en 2020, desde la previsión de una caída de 3% emitida en abril, cuando se utilizaron los primeros datos disponibles sobre los efectos de las cuarentenas y los cierres de empresas para frenar los contagios. La recuperación en el 2021 será débil, ya que el crecimiento mundial se situaría en 5,4% en comparación con el avance de 5,8% estimado en el reporte anterior del Fondo. La entidad afirmó, sin embargo, que un rebrote significativo de la enfermedad podría retrotraer el crecimiento global esperado del próximo año a una cifra apenas perceptible de 0,5%. Las economías más ricas registrarán un fuerte declive este año, EEUU un -8% y la zona euro un -10,2%. Para América Latina, recortó su cálculo para la variación del PIB a un declive de 9,4% en 2020, en relación a la baja de 5,2% estimada en abril. En China, donde las empresas empezaron a reabrir en abril, se espera un crecimiento del 1% en 2020.

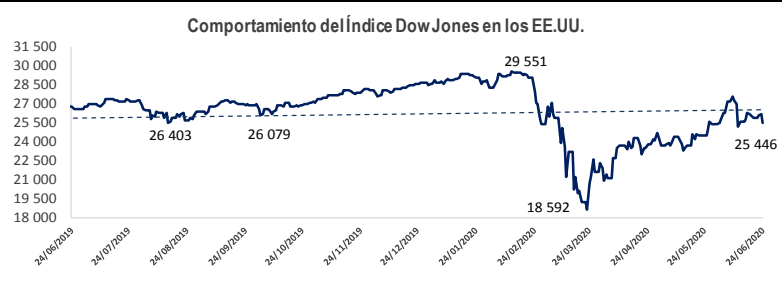
Estados Unidos está evaluando sus aranceles sobre los productos europeos y considerando ajustar estos gravámenes sobre varios bienes, como parte de una disputa relacionada con la industria aeronáutica entre los dos socios comerciales, según una nota de la Oficina del Representante Comercial en Washington. "En relación con esta revisión, el Representante de Comercio de EEUU está considerando modificar la lista de productos de ciertos Estados miembros actuales o anteriores de la UE que actualmente están sujetos a aranceles adicionales", dijo el documento publicado el martes por la noche. La revisión surge de una disputa de EEUU con la Unión Europea que involucra a la fabricante de aviones europeo Airbus y a su rival estadounidense Boeing. La Organización Mundial del Comercio determinó previamente que los dos mayores fabricantes de aviones del mundo recibieron miles de millones de dólares en subsidios injustos, y el año pasado permitió a EEUU imponer aranceles a bienes de la UE por valor de 7.500 millones de dólares, incluidos aviones, vinos y queso, en respuesta a los subsidios para Airbus. En otro reporte, Fitch Ratings indicó que el compromiso de China de aliviar la carga de deuda de algunos gobiernos de economías emergentes podría reducir las presiones de liquidez de corto plazo en países que están sintiendo los peores efectos de la pandemia de coronavirus. El Gobierno chino ha comprometido su participación en la decisión del grupo G-20 de suspender el pago de deuda en una iniciativa llamada DSSI, que ayuda a 77 naciones en desarrollo con vencimientos previstos entre mayo y septiembre.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	25 446	-2.72	4.01	-10.84
NASDAQ (EE.UU)	9 909	-2.19	6.27	10.44
S&P 500 (EE.UU)	3 050	-2.59	3.21	-5.59
FTSE (Inglaterra)	6 124	-3.11	2.18	-18.81
DAX (Alemania)	12 094	-3.43	6.17	-8.72
NIKKEI (Japón)	22 534	-0.07	8.64	-4.74
SHANGAI (China)	2 980	0.30	5.73	-2.31

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO (\$/€)	1.1250	-0.50	0.06	3.22	0.32
YEN Japonés (¥/\$)	107.0200	0.48	0.02	-0.62	-1.46
LIBRA (\$/£)	1.2418	-0.80	-1.08	1.94	-6.31
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9477	0.34	-0.09	-2.50	-2.06
YUAN Chino (¥/\$)	7.0770	0.28	-0.10	-0.83	1.63

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

Fuente: Reuters



Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Los tres principales índices de Wall Street registraron el miércoles su mayor caída porcentual diaria en casi dos semanas, ya que un aumento en los casos de coronavirus en Estados Unidos intensificó los temores de otra ronda de cierres gubernamentales y el empeoramiento del daño económico. El Fondo Monetario Internacional señaló que la pandemia estaba generando un daño mayor y más grave a la actividad económica de lo que se pensó al inicio, lo que lo llevó a recortar sus previsiones de crecimiento global de la producción en 2020 a 4,9% desde 3,0%. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 710,16 puntos, o un 2,72%, a 25.445,94 unidades; el S&P 500 perdió 80,96 puntos, o un 2,59%, a 3.050,33 unidades; y el Nasdaq Composite disminuyó 222,20 puntos, o 2,19%, a 9.909,17 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se apreció el miércoles, ya que un aumento de casos de coronavirus en Estados Unidos afectó al optimismo sobre una rápida recuperación económica, al tiempo que Washington evaluaba la imposición de aranceles a productos europeos. El euro cedió un 0,50%, a 1,1250 dólares. El martes tocó un máximo de una semana de 1,1306 dólares, tras datos que mostraron que la recesión en la zona euro volvió a desacelerarse este mes. El billete verde subió un 0,48%, a 107,02 yenes, tras caer hasta los 106,51 yenes en la víspera, su menor nivel desde el 7 de mayo.

	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

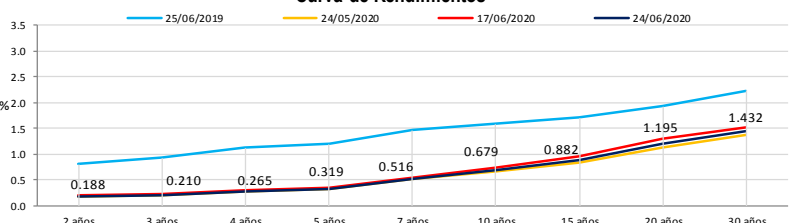
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 761.4	1 766.5	- 5.1	35.1	32.2	244.2
Plata (\$/oz)	17.5	18.0	-0.4	-0.1	0.3	- 0.3
Cobre (\$/TM)	5 857.7	5 893.0	- 35.3	114.6	597.5	- 291.3
Zinc (\$/TM)	2 030.5	2 034.3	- 3.8	20.0	40.8	- 249.0
Estaño (\$/TM)	16 742.0	17 036.0	- 294.0	- 413.0	1 212.0	- 436.0
Plomo (\$/TM)	1 748.0	1 731.8	16.3	- 37.5	117.8	- 165.5
WTI (\$/barril)	37.9	40.4	- 2.5	-	4.4	- 23.2
Brent (\$/barril)	40.4	42.7	- 2.3	- 0.1	6.6	- 26.0

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.19	-0.20	-138.50	-152.30
3 Años	0.21	-0.60	-140.10	-146.70
5 Años	0.32	-1.10	-137.40	-140.90
10 Años	0.68	-3.60	-124.20	-130.80
15 Años	0.88	-5.50	-122.20	-129.80
20 Años	1.20	-5.70	-105.80	-110.00
30 Años	1.43	-6.10	-95.90	-108.90

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

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

Reporte diario de Mercado
informa@bn.com.pe