Mercado Nacional y Regional

29 de septiembre de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron levemente, en una jornada donde se negociaron 16 millones de soles, apoyados por el avance de algunas acciones del sector minero y financiero, aunque atenuados por el descenso de las acciones del sector consumo y de la minera Buenaventura. El índice General de la BVL subió 0.03%, a 17,881.18 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas ganó 0.23%, a 22,325.19 puntos. Subieron las acciones de Volcan (1.55%, a 0.392 soles), Cerro Verde (1.12%, a 18 dólares), Trevali (1.9%, a 0.107 dólares), del conglomerado financiero Credicorp (0.53%, a 123.8 dólares), Banco BBVA (1.26%, a 2.41 soles).También subieron Luz del Sur (3.62%, a 27.5 soles), Sider Perú (1.52%, a 0.67 soles). Entre las acciones que bajaron está InRetail (-1.48%, a 33.99 dólares), IFS (-2.66%, a 23.8 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	17 881	0.03	-2.93	-12.89
Lima (ISBVL)	22 325	0.23	-1.51	-13.31
Bogotá (COLCAP)	1 166	-0.93	-4.93	-29.88
Buenos Aires (MERVAL)	42 197	0.28	-9.05	1.26
México (IPC)	37 135	-0.26	-1.74	-14.71
Santiago (IPSA)	3 555	-1.11	-8.22	-23.87
Sao Paulo (IBOVESPA)	93 580	-1.15	-8.38	-19.08

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**419**	**420**	**417**	**397**	
Argentina	**1 319**	**1 344**	**1 356**	**2 148**	C
Brasil	**351**	**348**	**333**	**321**	BB-
Colombia	**270**	**268**	**263**	**254**	BBB-
Chile*	**185**	**186**	**182**	**171**	A
Ecuador*	**1 044**	**1 045**	**982**	**2 825**	B-
México	**286**	**286**	**285**	**264**	BBB-
Panamá	**177**	**177**	**174**	**157**	BBB
Perú	**138**	**139**	**139**	**116**	**BBB+**
Uruguay*	**190**	**192**	**193**	**168**	BBB
Venezuela	**22 049**	**21 951**	**21 773**	**28 366**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Petrotal reinicia operaciones en campo de crudo tras conflicto en amazonia de Perú

El sol se depreció en 0.22%, a S/ 3.598 frente al dólar, un nuevo mínimo desde noviembre de 2002, en una jornada donde se negociaron 367 millones de dólares. El Banco Central colocó CDR a 2 y 3 meses por S/ 600 millones en total, CD a 1 y 3 meses, por S/ 200 millones y S/ 300 millones, respectivamente. También realizó Depósito o/n por S/ 17 572.5 millones a una tasa interés de 0.25% y Depósito a una semana por S/ 1 999.9 millones a 0.25%. El sol retrocedió 8.64% en lo que va del año 2020, y en el año 2019 avanzó un 1.72%. La mayoría de las monedas de América Latina cerraron el martes a la baja, en medio de una cautela antes del primer debate de cara a la elección presidencial en Estados Unidos que apunta a inyectar volatilidad a los mercados en las próximas semanas

La petrolera PetroTal Corp, domiciliada en Canadá, dijo el martes que reinició operaciones en su campo petrolero en la amazonia de Perú que estuvo parada tras una protesta en la que murieron tres indígenas tras un enfrentamiento con la policía. El campo o Lote 95 de Petrotal, ubicado en la comunidad Bretaña en la región de Loreto al norte del país, produce alrededor de 12.000 barriles de crudo diario, según la compañía. A inicios de agosto, al menos 70 indígenas de la zona cercana al campo petrolero chocaron con la policía en una protesta para exigir al Gobierno la provisión de servicios básicos como energía eléctrica, agua, saneamiento, educación y salud ante los efectos adversos del COVID-19. "El reinicio de las actividades ha sido posible luego del acuerdo entre los representantes del Gobierno (...) la región de Loreto, autoridades locales y organizaciones nativas de la región", informó Petrotal en un comunicado. La producción de crudo en Perú cayó drásticamente este año a unos 21.000 barriles por día, frente a los 62.000 barriles por día a fines del 2019, según datos del gremio petrolero local.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.60	0.22	1.32	1.78	8.64
Real Brasileño	5.63	-0.50	3.00	4.57	40.17
Peso Mexicano	22.46	0.31	3.41	3.27	18.65
Peso Chileno	784.18	-0.03	0.92	0.62	4.14
Peso Argentino	76.11	0.08	0.82	3.07	27.08
Peso Colombiano	3 885.20	0.36	1.72	3.77	18.18

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Reservas Internacionales en US$ 74 883 millones al 23 de setiembre. A fines del 2020 aumentaría empleo informal

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 23 de setiembre de 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US$ 74 883 millones, mayor en US$ 215 millones al del cierre de agosto y superior en US$ 6 567 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 36 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 23 de setiembre fue de US$ 55 108 millones, monto menor en US$ 216 millones al del cierre de agosto y superior en US$ 12 489 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. De otro lado un análisis de Comex, señaló que las estrictas medidas sanitarias implementadas para contener la evolución de la pandemia en el Perú han ocasionado el deterioro en la actividad económica. Las cuarentenas y la paralización de actividades no esenciales limitaron la producción durante gran parte del año, lo que generó menores ingresos y pérdidas de empleo en diversos sectores. Solo el retraso en comenzar la cuarta fase de reactivación económica conllevó a un ajuste a la baja de las proyecciones del BCRP en su último reporte de inflación, y se espera ahora una contracción del PBI del 12.7% para 2020, 0.2 puntos porcentuales (pp) adicionales a lo proyectado en junio último. En este escenario,respecto, al desempeño del empleo, el BCRP espera que, al finalizar el cuarto trimestre, el nivel de PEA ocupada sea similar al registrado a fines de 2019, cuando alcanzó un total de 17.4 millones; esto implicaría apenas una disminución de 300,000 puestos ocupados de trabajo. Sin embargo, las condiciones estructurales de nuestro país implican que, a pesar de una recuperación económica y un mayor dinamismo en el empleo, esto no significaría que los nuevos puestos de trabajo sean formales. En particular, a pesar del desempeño de la PEA ocupada, también se estima que la cantidad de puestos informales represente el 72.5% de esta, 2.4 pp mayor a lo registrado al finalizar el año pasado, con un total de 12.4 millones. Esta situación se traduciría en condiciones desfavorables para 2021 en el consumo privado y la recaudación gubernamental.

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

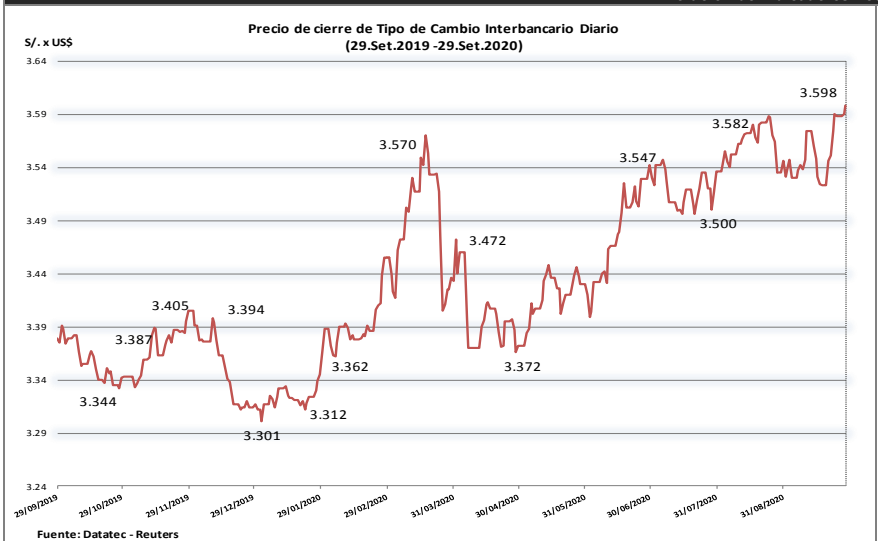
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.56	2.53	2.49	3.53	2.28	2.29	2.58	3.13
Microempresas	9.94	9.67	4.43	32.45	6.72	7.18	10.39	13.83
Consumo	38.46	38.53	39.62	39.54	34.48	34.49	35.06	35.50
Hipotecario	6.69	6.70	6.92	7.18	6.03	6.04	6.18	5.67

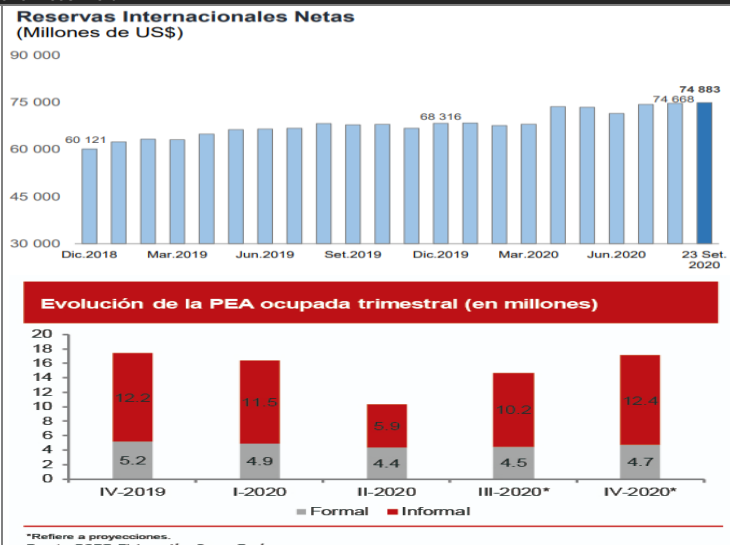
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.15	0.16	0.17	0.32	0.04	0.04	0.04	0.13
Plazo	0.10	0.10	0.13	2.36	0.05	0.06	0.08	1.59
CTS	2.98	2.98	2.98	3.38	1.11	1.12	1.22	1.61

Fuente: SBS

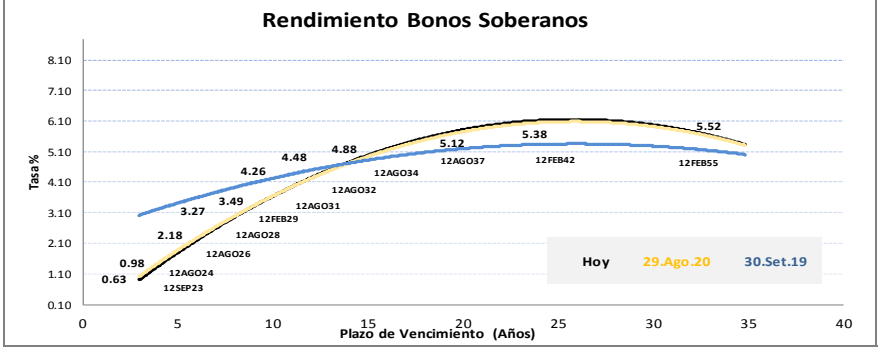
Evolución de Indicadores Económicos: Perú

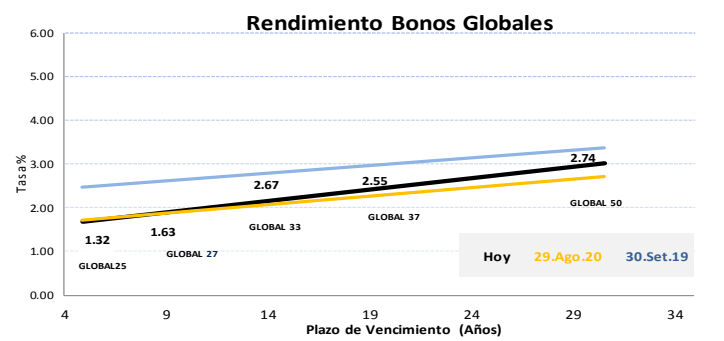


Fuente: Datatec - Reuters



*Refiere a proyecciones.
Fuente: BCRP. Elaboración: ComexPerú.





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: Miguel J. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

29 de septiembre de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La Organización Mundial de Comercio (OMC) autorizó a la Unión Europea a imponer aranceles a productos estadounidenses por valor de 4.000 millones de dólares como represalia contra los subsidios al fabricante de aviones Boeing Co, dijeron personas familiarizadas con el asunto. La medida se hace eco de la decisión del año pasado de permitir que Estados Unidos imponga aranceles a bienes por valor de 7.500 millones por el apoyo de la UE a Airbus. Otro reporte, mostró que la confianza económica de la zona euro mejoró más de lo esperado en septiembre, principalmente gracias a un aumento del optimismo en el sector de los servicios a pesar de las preocupaciones sobre una segunda ola de la pandemia COVID-19. La encuesta mensual de la Comisión Europea mostró que la confianza económica en los 19 países que comparten el euro subió a 91,1 puntos este mes desde los 87,5 de agosto. La subida fue principalmente el resultado de la confianza en el sector servicios, el más grande de la economía de la zona euro al representar alrededor de dos tercios de su producto interior bruto, que mejoró a -11,1 puntos desde los -17,2 de la lectura anterior.

El índice de Conference Board, que mide la confianza del consumidor de Estados Unidos, subió a 101,8 este mes desde 86,3 en agosto, más de lo esperado, gracias a una mejoría de las percepciones actuales sobre el mercado laboral, aunque el indicador siguió por debajo de los niveles vistos antes de que llegara al país la pandemia de COVID-19. La medición alcanzó 130 al inicio de este año. La mayor confianza reportada se produjo a pesar de un resurgimiento de los brotes de coronavirus en algunas partes de Estados Unidos y luego de que se agotaran los fondos del Gobierno para ayudar a los desempleados y las pequeñas empresas. Los consumidores también parecían estar menos preocupados por la incertidumbre en torno al resultado de las elecciones presidenciales del 3 de noviembre. Un reporte por separado del Departamento del Comercio indicó el martes que el déficit de comercio de bienes se profundizó en agosto, con un incremento de las importaciones debido a que las empresas se reabastecieron luego de haber frenado las compras para inventarios al inicio de la crisis sanitaria. La brecha de comercio de bienes se expandió 3,5% a un máximo histórico de 82.900 millones de dólares el mes pasado. Las importaciones de bienes aumentaron 3,1% a 201.300 millones de dólares, eclipsando el alza de 2,8% en la exportación de productos valorizada en 118.300 millones de dólares.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	27 453	-0.48	-4.19	-3.80
NASDAQ (EE.UU)	11 085	-0.29	-5.22	23.55
S&P 500 (EE.UU)	3 335	-0.48	-4.92	3.24
FTSE (Inglaterra)	5 898	-0.51	-1.11	-21.81
DAX (Alemania)	12 826	-0.35	-1.59	-3.19
NIKKEI (Japón)	23 539	0.12	2.87	-0.50
SHANGAI (China)	3 224	0.21	-5.27	5.71

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2020
EURO ($/€)	1.1742	0.67	0.31	-1.35	4.71
YEN Japonés (¥/$)	105.6400	0.14	0.70	0.28	-2.73
LIBRA ($/£)	1.2861	0.27	1.02	-3.66	-2.97
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9192	-0.56	0.00	1.70	-5.00
YUAN Chino (¥ /$)	6.8150	0.06	0.55	-0.72	-2.13

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	20	20

Fuente: Reuters

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

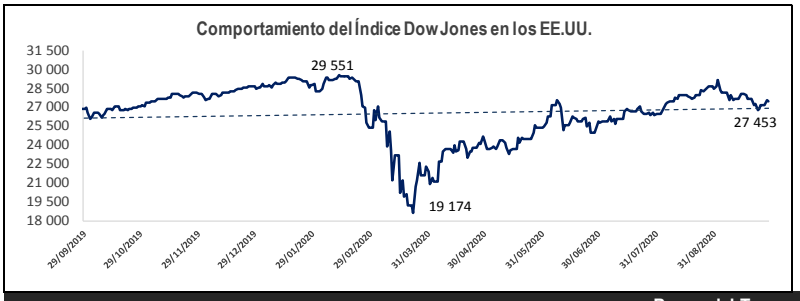
Wall Street cerró a la baja el martes, cortando una racha positiva de tres sesiones seguidas, ante una toma de ganancias horas antes del primer debate presidencial. En un cambio respecto de la jornada previa, los líderes del mercado Apple Inc, Microsoft Corp y Amazon.com fueron los que más presión ejercieron sobre el S&P 500 y el Nasdaq. El Promedio Industrial Dow Jones cedió 131,4 puntos, o un 0,48%, a 27.452,66 unidades; el S&P 500 bajó 16,13 puntos, o un 0,48%, a 3.335,47 unidades; y el Nasdaq Composite restó 32,28 puntos, o un 0,29%, a 11.085,25 unidades. De los 11 principales sectores del S&P 500, sólo servicios de comunicación subió. Energía y financieras sufrieron los mayores descensos porcentuales.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El índice dólar cayó el martes desde máximos de dos meses por una toma de ganancias, mientras los mercados esperaban el primer debate entre los candidatos a la presidencia de Estados Unidos. Según analistas un ascenso de Trump en la percepción de preferencias de los sondeos posiblemente impulsará al dólar, "aunque el riesgo de un resultado complejo y un banco central de políticas ultra expansivas podrían limitar esta tendencia antes de la votación". En las operaciones de la tarde, el índice dólar operaba con una baja de un 0,43% a 93,857 unidades contra una cesta de monedas importantes. El euro tuvo una jornada positiva, subiendo un 0,67% contra el dólar a 1,1742 dólares

	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*

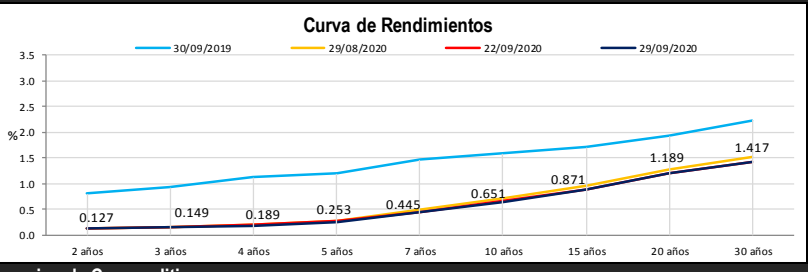


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro ($/oz)	1 897.7	1 880.9	16.8	- 1.6	- 66.8	380.4
Plata ($/oz)	24.2	23.7	0.5	-0.2	-3.3	6.3
Cobre ($/TM)	6 574.2	6 561.0	13.2	- 235.9	-123.5	425.2
Zinc ($/TM)	2 410.8	2 421.4	- 10.7	- 35.8	-80.5	131.3
Estaño ($/TM)	17 410.0	17 312.8	97.3	- 799.0	- 457.0	232.0
Plomo ($/TM)	1 823.0	1 813.0	10.0	- 36.8	-124.0	- 90.5
WTI ($/barril)	39.0	40.5	-1.4	-0.5	-3.9	- 22.0
Brent ($/barril)	40.3	41.6	-1.3	-0.5	-4.9	- 26.1

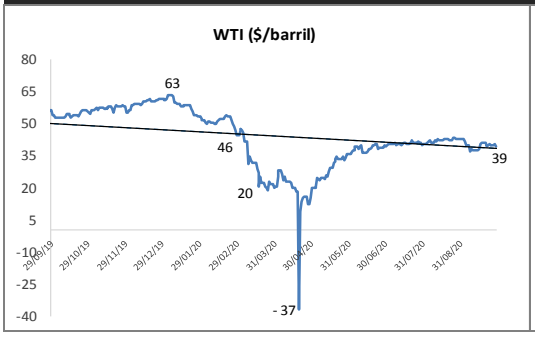
Precios Spot

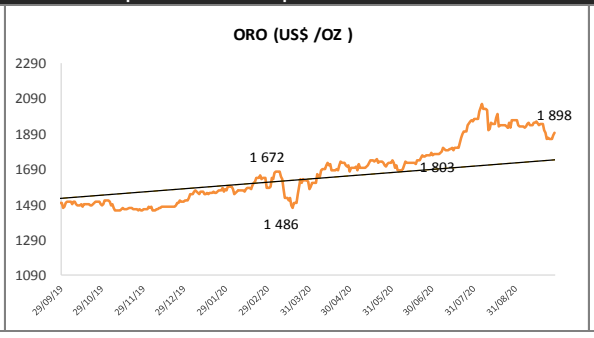
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

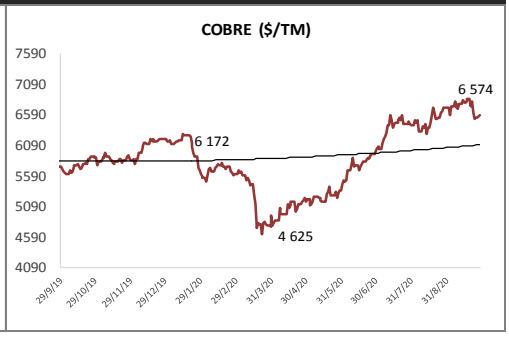
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.13	-0.19	-144.60	-149.90
3 Años	0.15	0.00	-146.22	-141.32
5 Años	0.25	-0.95	-143.99	-129.29
10 Años	0.65	-0.65	-126.98	-101.68
15 Años	0.87	-0.30	-123.27	-93.67
20 Años	1.19	-0.09	-106.43	-73.63
30 Años	1.42	-0.19	-97.42	-69.62



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: Miguel J. Lauriano Ramírez
mlauriano@bn.com.pe