

Mercado Nacional y Regional

30 de junio de 2020

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una sesión donde se negociaron 19.7 millones de soles, apoyados por el avance de las principales acciones del sector minero y consumo, en medio del aumento de los precios internacionales del oro y del cobre. El índice General de la BVL subió 1.46%, a 16,878 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó un 0.68%, a 21,334.19 puntos. Subieron los precios de las acciones de Buenaventura (4.1%, a 9.18 dólares), Volcan (1.41%, a 0.36%), Southern Copper (3.95%, a 39.5 dólares), Cerro Verde (0.54%, a 18.5 dólares), PML (6.67%, a 0.08 dólares), Nexape (2.54%, a 2.42 soles), Inretail (2.41%, a 34 dólares), Alicorp (1.01%, a 8.03 soles). También aumentaron los precios de las acciones de Ferreyros (1.27%, a 1.6 soles), Sider (2.53%, a 0.81 soles), Engie (0.28%, a 7.12 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2020
Lima (IGBVL)	16 878	1.46	8.33	-17.77
Lima (ISBVL)	21 334	0.68	9.31	-17.16
Bogotá (COLCAP)	1 112	0.10	1.46	-33.12
Buenos Aires (MERVAL)	38 687	-4.02	2.28	-7.16
México (IPC)	37 716	-0.14	4.41	-13.38
Santiago (IPSA)	3 959	-0.80	8.54	-15.22
Sao Paulo (IBOVESPA)	95 056	-0.71	8.76	-17.80

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Moody's ratifica nota crediticia de Perú en medio de gran esfuerzo fiscal por el coronavirus

El sol se depreció un 0.37% a S/3.542 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 216.2 millones de dólares, y en donde el BCR intervino colocando Swap cambiario venta a 2 y 3 meses por S/ 200 millones y S/ 247 millones, respectivamente; Depósito a una semana por S/ 2 339 millones, Certificado de Depósito a un mes por S/ 500 millones de soles, y CDR a 2 meses por S/ 200 millones. A nivel regional la mayoría de las monedas de América Latina se desvalorizaron moderadamente en la última sesión de junio, por el aumento de los casos de coronavirus, la caída de los precios del petróleo y la renovada tensión entre Estados Unidos y China. El sol bajó 6.94% en el año 2020; y en el 2019 ganó 1.72%. La agencia Moody's ratificó la nota crediticia de Perú en A3 para su deuda a largo plazo con una perspectiva estable, en medio de un histórico esfuerzo fiscal del país sudamericano para reducir el impacto del coronavirus. En una revisión de sus calificaciones, Moody's afirmó que la nota para Perú está respaldada por su fortaleza económica y fiscal, su fuerte crecimiento y deuda pública moderada; aunque compensada por sus instituciones débiles con incidencia de corrupción, bajos niveles de educación y gran sector informal. Moody's resaltó además el bajo riesgo de refinanciamiento de Perú, luego de que colocara en abril -en plena pandemia- bonos por 3.000 millones de dólares, sumando una demanda récord de casi 10 veces la oferta. Perú ha puesto marcha un estímulo económico equivalente a casi 17% del Producto Interior Bruto (PIB) para reactivar su economía, que en abril se hundió un 40% y se espera para el 2020 una contracción de 12.5%, la peor en un siglo. Los casos de coronavirus subieron hasta el martes a 285.213 en Perú, que superó a España y ocupa el sexto lugar de contagios a nivel global y el segundo brote más alto en América Latina después de Brasil, según un recuento de Reuters. En tanto, el número de fallecidos alcanzó los 9.677, según datos oficiales.

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

BCR REINICIÓ SUBASTAS CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL POR S/ 4 694 MILLONES

Hoy se inició la segunda etapa de Reactiva Perú con la primera jornada de subastas del Banco Central de Reserva del Perú de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, programa que busca evitar la interrupción de la cadena de pagos y que, con las modificaciones realizadas por el Ministerio de Economía y Finanzas, pretende favorecer en mayor proporción a las micro y pequeñas empresas. En estas operaciones se asignó un total de S/ 4 694 millones a una tasa de interés promedio de 1,20 por ciento entre las entidades del sistema financiero, las que canalizarán dichos recursos a sus clientes para la reposición de capital de trabajo a esa misma tasa de interés. El tramo con la mayor garantía gubernamental de 98 por ciento, que incluye a micro y pequeñas empresas captó, el mayor monto dentro de los cuatro tramos de garantía (S/1 594 millones), con una tasa de interés mínima de 0,6 por ciento y una promedio de 1,38 por ciento. En la presente subasta, han participado en total 25 entidades financieras: 9 bancos, 10 Cajas Municipales, 5 financieras y 1 Caja Rural de Ahorro y Crédito. A todas ellas se les adjudicó recursos. En la primera etapa del programa, el BCRP subastó los S/ 30 000 millones a una tasa de interés promedio de 1,12 por ciento para las empresas, se atendió a más de 71 mil firmas de las cuales el 70 por ciento fueron micro y pequeñas empresas, sin embargo de los S/ 30 000 millones subastado, sólo el 19% se destinaron a las MYPEs. En la primera etapa de Reactiva Perú, el crédito al sector privado se aceleró de un crecimiento anual de 8,3 por ciento en abril a 13,7 por ciento en mayo. En el sector empresarial, el programa impulsó a que los préstamos en este segmento avanzaran 9,8 por ciento en mayo. Sin Reactiva Perú, éstos habrían caído 0,8 por ciento. Los créditos otorgados en el marco de Reactiva Perú tienen un plazo de 36 meses, incluidos un período de gracia de 12 meses, durante el cual el cliente no paga intereses ni principal.

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	440	443	427	457	
Argentina	2 494	2 470	2 469	2 636	C
Brasil	380	384	366	391	BB-
Colombia	295	306	294	293	BBB-
Chile*	211	214	205	229	A
Ecuador*	3 361	3 393	3 193	3 881	RD
México	311	318	303	315	BBB-
Panamá	188	193	187	216	BBB
Perú	149	151	143	158	BBB+
Uruguay	214	221	219	245	BBB
Venezuela	29 656	28 897	27 959	25 977	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBI Global

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2020
Sol	3.54	0.37	0.57	3.27	6.94
Real Brasileño	5.47	1.16	6.05	2.44	35.98
Peso Mexicano	22.99	-0.31	2.59	3.71	21.43
Peso Chileno	822.90	0.37	0.51	3.07	9.28
Peso Argentino	70.31	0.07	0.40	2.81	17.40
Peso Colombiano	3 748.32	0.05	1.35	0.60	14.02

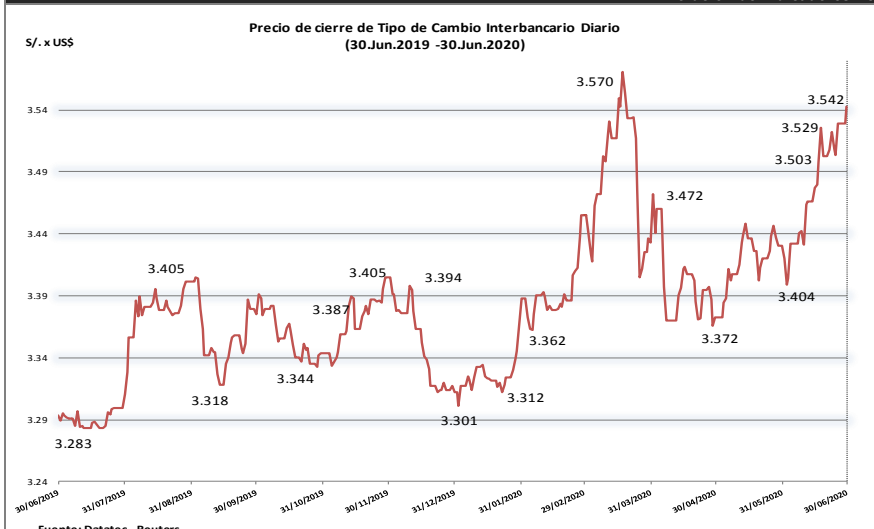
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	3.03	2.94	2.94	4.35	2.80	2.72	3.13	3.56
Microempresas	6.83	7.10	7.02	32.86	15.48	15.49	16.82	16.85
Consumo	38.67	38.61	40.41	40.92	36.68	36.76	37.14	35.08
Hipotecario	7.06	7.12	7.31	7.66	6.05	5.96	5.52	5.84
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.21	0.21	0.19	0.29	0.05	0.05	0.05	0.18
Plazo	0.18	0.18	0.35	3.00	0.10	0.11	0.28	1.74
CTS	2.80	2.61	2.96	3.07	1.23	0.98	1.10	1.47

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente: Datatec - Reuters

CALIFICACIONES EN MONEDA EXTRANJERA DE LA DEUDA PÚBLICA DEL PERÚ

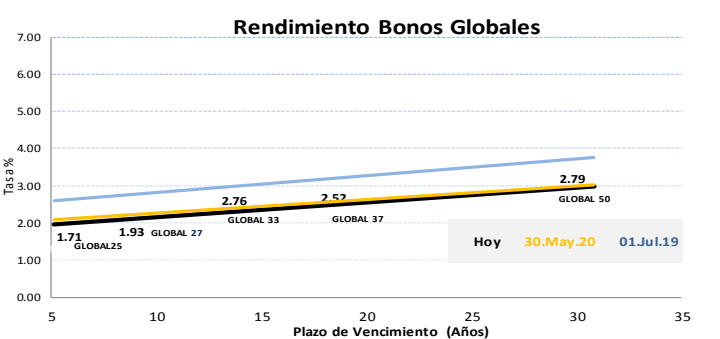
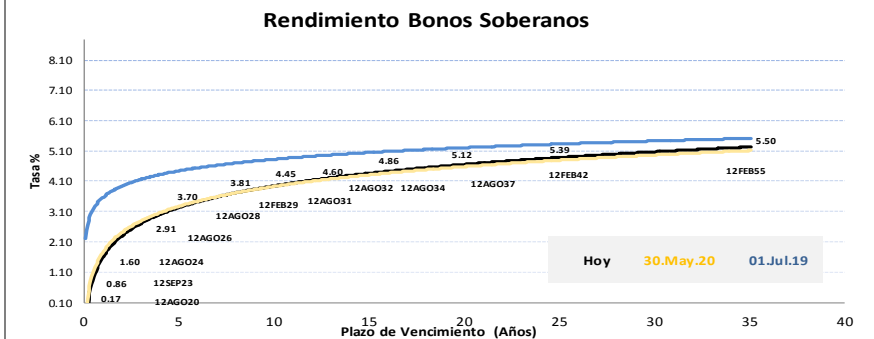
AGENCIA CALIFICADORA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	PERSPECTIVA
STANDARD & POOR'S (S & P)	A-2 (Julio 2012)	BBB+ (Agosto 2013)	ESTABLE (Agosto 2013)
MOODY'S	-	A3 (Junio 2019)	ESTABLE
FITCH	F1 (Junio 2020)	BBB+ (Junio 2020)	ESTABLE (Junio 2020)

Fuente: Reuters

SUBASTA DE REPOS DE CARTERA CON GARANTÍA GUBERNAMENTAL (30 de junio)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			Colocado Millones S/
	Mínima	Máxima	Promedio	
98	0,60	3,50	1,38	1 594
95	0,89	1,28	1,10	1 500
90	0,99	1,19	1,11	1 500
80	1,28	1,48	1,36	100
TOTAL			1,20	4 694

FUENTE: BCRP



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

30 de junio de 2020

HECHOS DE IMPORTANCIA

La confianza del consumidor en Estados Unidos, medido por un índice del Conference Board repuntó en junio, a 98,1 desde el 85,9 en mayo, apoyando la percepción de que lo peor de la crisis económica probablemente ya terminó, aunque el número creciente de infecciones de COVID-19 amenaza con desbaratar la recuperación en ciernes. El sondeo del grupo de la industria Conference Board siguió a un fuerte aumento en las contrataciones y gasto del consumidor para mayo. Mientras, la manufactura también se está estabilizando con un informe separado el martes que muestra un repunte constante de la actividad fabril en el Medio Oeste. El Barómetro Comercial de Chicago de los Indicadores MNI subió a una lectura de 36,6 en junio desde 32,3 en mayo. Sin embargo, la actividad en el segundo trimestre cayó 11,8 puntos a 34,8, el nivel más bajo desde el primer trimestre de 2009. Para el Presidente del Banco de la Reserva Federal de Nueva York, John Williams, la economía estadounidense está mostrando señales de un cambio de rumbo a medida que los negocios reabren, pero el ritmo de la recuperación está siendo frenado por brotes del virus a gran escala en algunos estados y podrían pasar años antes de que vuelva a estar en plena forma.

La actividad manufacturera de China se expandió a un ritmo más fuerte en junio tras el levantamiento de las medidas de confinamiento y el aumento de las inversiones por parte del Gobierno chino, pero la persistente debilidad de los pedidos de exportación sugiere que la crisis del coronavirus seguirá siendo un lastre para la economía durante algún tiempo. El índice oficial de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero llegó a 50,9 en junio, frente a 50,6 de mayo. La marca de 50 puntos separa la expansión de la contracción sobre una base mensual. El repunte fue impulsado por la aceleración del ritmo de la producción. El indicador del total de nuevos pedidos previstos también se incrementó, subiendo a 51,4 desde 50,9 de mayo, lo que sugiere que la demanda interna se está recuperando a medida que las industrias, desde los metales no ferrosos hasta el equipamiento general y la maquinaria eléctrica, mostraron una mejora. Pero los pedidos de exportación siguieron contrayéndose, aunque a un ritmo más lento. El subíndice se situó en 42,6 en comparación con 35,3 en mayo, todavía muy por debajo de la marca de 50 puntos. Una encuesta oficial separada sobre el sector de los servicios de China mostró que la actividad se expandió a un ritmo más rápido en junio. El PMI no manufacturero subió a 54,4, desde 53,6 en mayo, lo que sugiere que la confianza de las empresas se está estabilizando. En la zona euro, la oficina de estadísticas de la Unión Europea, Eurostat, dijo que los precios al consumidor subieron un 0,3% en junio con respecto a mayo y también lo hicieron otro 0,3% en términos interanuales, después de que la inflación fuera de tan sólo el 0,1% el mes pasado. El objetivo del BCE es de situar la inflación ligeramente por debajo del 2% a medio plazo.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2020
DOW JONES (EE.UU)	25 813	0.85	1.69	-9.55
NASDAQ (EE.UU)	10 059	1.87	5.99	12.11
S&P 500 (EE.UU)	3 100	1.54	1.84	-4.04
FTSE (Inglaterra)	6 170	-0.90	1.53	-18.20
DAX (Alemania)	12 311	0.64	6.25	-7.08
NIKKEI (Japón)	22 288	1.33	1.88	-5.78
SHANGAI (China)	2 985	0.78	4.64	-2.15

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

El índice S&P 500 subió y cerró con su mayor ganancia porcentual trimestral en más de dos décadas, gracias a que la mejora de los datos económicos restauró la fe en un rebote de la economía estadounidense. Pero el S&P 500 aún acumula una baja del 4% en lo que va del año y las alzas de junio fueron de sólo un 2% debido al brote de casos del virus que ha amenazado con retrasar reaberturas y descarrilar un tentativa recuperación. En el Dow Jones los avances fueron contenidos por la caída del 5,75% en las acciones de Boeing, y luego de que la Norwegian Air canceló órdenes por 97 aeronaves y dijo que buscaría compensación. El Promedio Industrial Dow Jones ganó 217,08 puntos, o un 0,85%, a 25.812,88 unidades; el S&P 500 subió 47,05 puntos, o un 1,54%, a 3.100,29 unidades; y el Nasdaq sumó 184,61 puntos, o un 1,87%, a 10.058,77 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2020
		1 d	7 d	30 d	
EURO (€/€)	1.1231	-0.08	-0.66	1.20	0.15
YEN Japonés (¥/\$)	107.9200	0.33	1.32	0.14	-0.64
LIBRA (£/€)	1.2399	0.84	-0.95	0.45	-6.46
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9471	-0.42	0.28	-1.47	-2.12
YUAN Chino (¥/\$)	7.0651	-0.20	0.11	-0.98	1.46

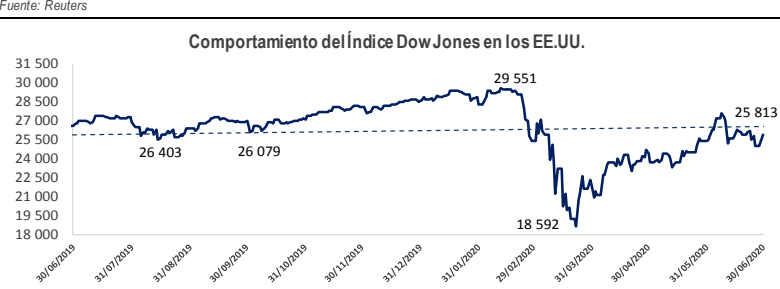
Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el martes, en una sesión en que alternó entre alzas y bajas, mientras los mercados evaluaban los comentarios menos pesimistas de autoridades monetarias de Estados Unidos junto a un pronóstico más grave del principal experto médico del país sobre la propagación del nuevo coronavirus. La moneda estadounidense avanzó contra el euro y el yen, pero cayó frente a la libra esterlina, el franco suizo y las monedas de países dependientes de las materias primas, como el dólar australiano, neozelandés y canadiense. En las operaciones de la tarde, el índice de dólar cayó a 97,363 unidades.

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	-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: Reuters



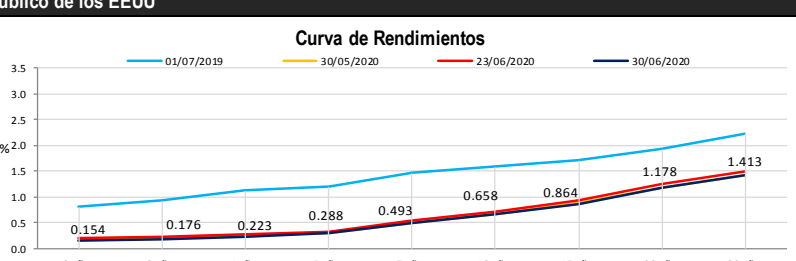
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Junio 2020

*Proyecciones

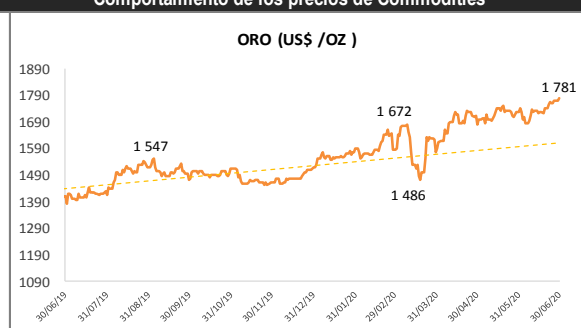
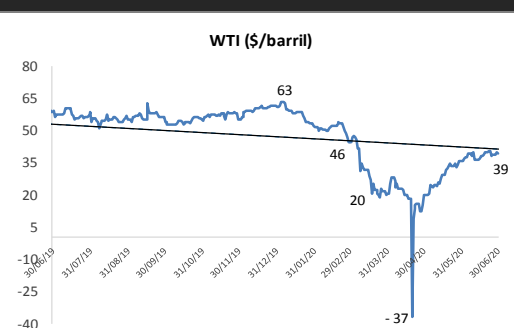
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2020
Oro (\$/oz)	1 780.7	1 771.5	9.2	14.2	54.4	263.4
Plata (\$/oz)	18.1	17.9	0.3	0.2	0.3	0.3
Cobre (\$/TM)	6 005.4	5 954.7	50.7	112.4	652.6	-143.6
Zinc (\$/TM)	2 036.8	2 030.5	6.3	2.5	44.0	-242.8
Estaño (\$/TM)	16 819.0	16 928.0	-109.0	-217.0	1 316.2	-359.0
Plomo (\$/TM)	1 763.3	1 777.0	-13.8	31.5	108.3	-150.3
WTI (\$/barril)	39.3	39.7	-0.4	-1.1	3.7	-21.8
Brent (\$/barril)	41.6	41.6	0.1	-1.1	7.5	-24.8

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2020	1 año
2 Años	0.15	0.20	-141.90	-163.50
3 Años	0.18	0.60	-143.50	-156.60
5 Años	0.29	1.30	-140.50	-150.30
10 Años	0.66	3.10	-126.30	-136.90
15 Años	0.86	3.40	-124.00	-135.60
20 Años	1.18	3.10	-107.50	-115.40
30 Años	1.41	3.20	-97.80	-113.60



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.