

Mercado Nacional y Regional

2 de septiembre de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, con negocios que sumaron S/ 58 millones, en medio de una rebaja en la calificación crediticia del país por parte de Moody's, y en línea con la mayoría de los mercados de la región, lo que presionaron principalmente a las acciones del sector financiero y de construcción. El Índice General de la BVL bajó 0.36% a 17 508.38 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió 0.25%, a 23 527.28 puntos. Bajaron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (-0.71%, a 104.15 dólares) e IFS (-1.79%, a 22 dólares), los de construcción Ferreyros (-4.65%, a 1.64 soles), Aenza (-1.41%, a 1.4 soles), Sider (-1.79%, a 1.10 soles). También bajaron Buenaventura (-3.21%, a 7.24 dólares), InRetail (-1.82%, a 27 dólares), Luz del Sur (-0.47%, a 10.55 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	17 508	-0.36	-0.66	-15.91
Lima (ISBVL)	23 527	-0.25	2.75	-6.63
Bogotá (COLCAP)	1 332	0.80	7.80	-7.37
Buenos Aires (MERVAL)	75 115	-0.16	14.03	46.63
México (IPC)	52 087	-0.25	0.88	18.20
Santiago (IPSA)	4 437	-0.30	5.48	6.23
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 677	-2.28	-5.58	-1.97

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 74 420 MILLONES AL 31 DE AGOSTO

El sol se depreció un 0.34%, a S/ 4.102 frente al dólar, tras el anuncio de Moody's de rebajar la calificación de Perú a "Baa1", citando un entorno político polarizado y fracturado que ha aumentado el riesgo político, y con negocios que ascendieron a US\$ 438 millones. El BCRP intervino en el mercado spot con US\$ 41 millones, acumulando en lo que va del año ventas por US\$ 6 691 millones y colocando Swap Cambiario Venta a 2 meses por S/ 4 110 millones a la tasa de interés promedio de 0.6%. Subastó CD a 1 y 3 meses por S/ 2 millones y S/ 27 millones, a la tasa de interés promedio de 0.66%. Se colocaron además Swap de Tasa de interés a 3, 6 y 9 meses por S/ 200 millones, S/ 300 y S/ 200 millones, respectivamente, y Repo para proveer dólares a 2 semanas por US\$ 300 millones a la tasa de 0.35%. Se subastaron CDV a 3 meses por S/ 300 millones, Depósitos a 1 semana por S/ 2 500 millones, y Depósitos O/N por S/ 13 215 millones. En el año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 13.35%.

El BCRP informó que al 31 de agosto de 2021 el nivel de Reservas Internacionales Netas totalizó US\$ 74 420 millones, mayor en US\$ 3 461 millones al del cierre de julio. La asignación de Derechos Especiales de Giro (DEG) por parte del Fondo Monetario Internacional a sus países miembros realizada el 23 de agosto permitió elevar las reservas internacionales en DEG 1 279 millones (US\$ 1 815,5 millones). Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 33% del PBI. La Posición de Cambio al 31 de agosto fue de US\$ 56 715 millones, monto menor en US\$ 2 046 millones al registrado a fines de julio.

Precios al consumidor de Lima Metropolitana crecieron 0,98% en agosto y 4,95% interanual

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) dio a conocer que en el mes de agosto de 2021, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0,98 por ciento, con una variación acumulada al octavo mes del año de 4,20 por ciento y la de los últimos doce meses (setiembre 2020-agosto 2021) alcanzó 4,95 por ciento. El resultado mensual estuvo influenciado por el incremento de los ocho grandes grupos de consumo que componen este indicador, destacando Alquiler de la Vivienda, Combustible y Electricidad (2,53 por ciento) debido al alza en el precio del gas doméstico, gas natural por red, tarifas eléctricas y el saldo del incremento de agua potable del mes de julio pasado; seguido de Alimentos y Bebidas (1,38 por ciento) por los mayores precios en pescados y mariscos, grasas y aceites comestibles debido al alza internacional de uno de sus principales insumos, carnes por el aumento del precio del pollo eviscerado; y el incremento de precio de hortalizas frescas; y el gran grupo Transportes y Comunicaciones (0,81 por ciento), por el alza de precios de los combustibles para el transporte como el gasohol y petróleo, compra de vehículos y pasaje aéreo nacional e internacional. En menor medida, subieron los precios de los grandes grupos de consumo Muebles y Enseres (0,21 por ciento), Enseñanza y Cultura (0,21 por ciento), Otros Bienes y Servicios (0,17 por ciento), Cuidados y Conservación de la Salud (0,14 por ciento) y, Vestido y Calzado (0,02 por ciento).

Por su parte el Banco Central de Reserva dijo que la inflación interanual de 4,95 por ciento en agosto, se explicó por el aumento de los precios de alimentos, así como de electricidad, gas, agua, gasolina y vehículos. La inflación sin alimentos y energía se ubicó en 2,39 por ciento interanual en agosto. Los otros indicadores tendenciales de inflación se ubicaron entre 2,64 y 3,08 por ciento. A excepción de la media acotada, los demás indicadores tendenciales de la inflación se mantienen dentro del rango meta.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, 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	349	349	356	367	
Argentina	1 482	1 492	1 545	1 595	C
Brasil	305	304	312	305	BB-
Colombia	275	277	277	281	BB+
Chile*	137	137	134	145	A-
Ecuador*	765	751	775	792	B-
México	205	206	205	219	BBB-
Panamá	161	161	163	172	BBB
Perú	142	138	146	157	BBB+
Uruguay*	131	133	132	148	BBB
Venezuela	24 809	24 298	23 948	22 709	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	4.10	0.34	0.79	1.38	13.35
Real Brasileño	5.18	-0.08	-1.34	-0.28	-0.22
Peso Mexicano	19.96	-0.13	-1.94	0.43	0.43
Peso Chileno	767.65	-0.40	-2.36	-1.00	8.16
Peso Argentino	97.83	0.24	0.52	1.06	16.35
Peso Colombiano	3 792.53	0.93	-1.89	-2.90	11.07

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datafec

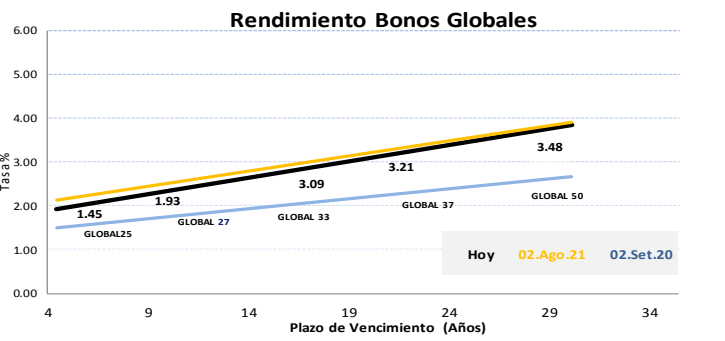
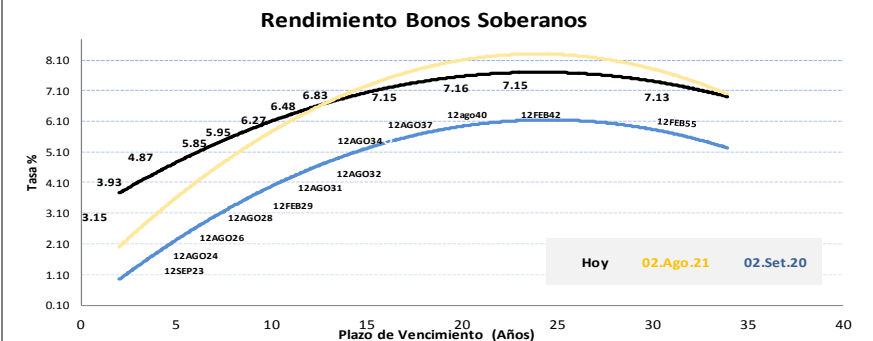
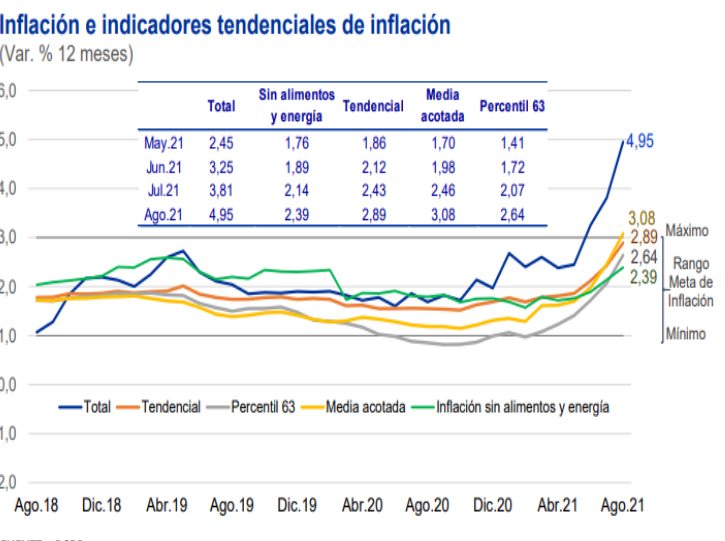
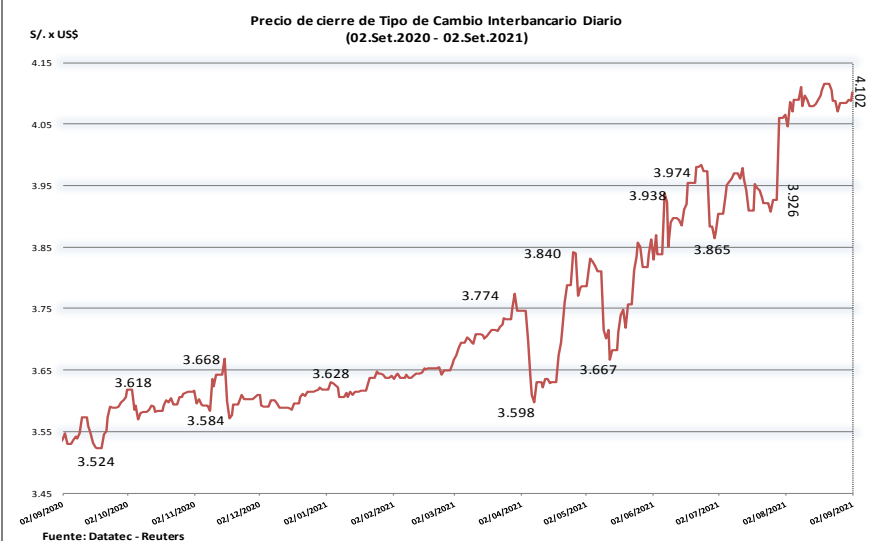
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.94	1.93	2.29	2.61	1.95	1.96	1.93	2.72
Microempresas	31.45	31.47	32.22	4.46	18.91	19.02	14.24	12.46
Consumo	39.52	39.66	39.83	39.23	33.37	33.47	33.11	34.90
Hipotecario	6.18	6.20	5.92	6.81	5.49	5.43	5.24	6.10

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.12	0.12	0.12	0.16	0.04	0.04	0.04	0.04
Plazo	0.25	0.24	0.21	0.12	0.38	0.39	0.46	0.07
CTS	3.05	3.06	2.87	3.19	1.28	1.28	1.37	1.17

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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 cantidad de estadounidenses que presentó nuevas solicitudes de beneficios por desempleo disminuyó la semana pasada, mientras que los despidos cayeron a su nivel más bajo en más de 24 años en agosto, lo que sugiere que el mercado laboral está avanzando incluso a medida que aumentan los casos nuevos de COVID-19. Los reclamos iniciales de beneficios estatales por desempleo cayeron en 14.000 a una cifra desestacionalizada de 340.000 en la semana que terminó el 28 de agosto, dijo el jueves el Departamento de Trabajo. Fue el nivel más bajo desde mediados de marzo de 2020, la semana en que se cerraron los negocios no esenciales para frenar la primera ola de casos de coronavirus. Los pedidos han caído desde un récord de 6,149 millones a principios de abril de 2020. Sin embargo, se mantienen por encima del rango de 200.000-250.000 que se considera compatible con condiciones saludables del mercado laboral. La última ola de infecciones por COVID-19, impulsada por la variante Delta del coronavirus, y una implacable escasez de trabajadores han dejado a algunos economistas anticipando una fuerte desaceleración en la creación de puestos de trabajo cuando se publique el viernes el informe de empleo de agosto. Los indicadores del mercado laboral el mes pasado fueron mixtos. La medición del empleo en las fábricas del Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) se contraía en agosto y cayó a su nivel más bajo desde noviembre.

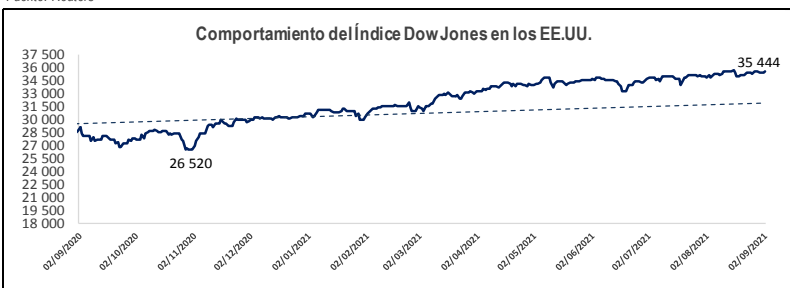
Los precios mundiales de los alimentos subieron en agosto después de dos meses consecutivos de caída, impulsados por las fuertes ganancias del azúcar, los aceites vegetales y algunos cereales, informó el jueves la Organización de Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO). La agencia, también dijo en un comunicado que las cosechas mundiales de cereales llegarán a casi 2.788 millones de toneladas en 2021, por debajo de su estimación anterior de 2.817 millones de toneladas, pero aún por encima de los niveles de 2020. El índice de precios de la FAO, que mide las variaciones mensuales para una canasta de cereales, oleaginosas, productos lácteos, carnes y azúcar, promedió 127,4 puntos el mes pasado en comparación con la cifra revisada de 123,5 en julio, que inicialmente se informó como 123,0. En la comparación interanual, los precios subieron un 32,9%. La FAO dijo que la caída en su estimación de la producción mundial de cereales este año fue provocada por las persistentes condiciones de sequía en varios de los principales países productores. Entre los principales cereales, el pronóstico para la producción de trigo registró la mayor revisión a la baja (15,2 millones de toneladas desde julio a 769,5 millones de toneladas) debido principalmente a las condiciones meteorológicas adversas en Estados Unidos, Canadá, Kazajistán y Rusia.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	35 444	0.37	0.93	15.80
NASDAQ (EE.UU)	15 331	0.14	3.86	18.95
S&P 500 (EE.UU)	4 537	0.28	2.57	20.79
FTSE (Inglaterra)	7 164	0.20	0.82	10.89
DAX (Alemania)	15 841	0.10	1.84	15.47
NIKKEI (Japón)	28 544	0.33	3.26	4.01
SHANGAI (China)	3 597	0.84	4.32	3.57

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2021
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.1873	0.30	1.05	0.11	-2.78
YEN Japonés (¥/\$)	109.9200	-0.06	-0.14	0.81	6.47
LIBRA (\$/£)	1.3829	0.44	0.95	-0.61	1.14
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9141	-0.10	-0.38	1.16	3.28
YUAN Chino (¥/\$)	6.4558	-0.04	-0.39	-0.22	-1.06

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	0
ZONA EURO	0.00	0.00	0	0
INGLATERRA	0.10	0.10	0	0
CANADÁ	0.25	0.25	0	0
JAPÓN	-0.10	-0.10	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

El S&P 500 y el Nasdaq tocaron máximos récord el jueves, impulsados por ganancias en el sector de energía y por expectativas de que la Reserva Federal mantendrá una política monetaria ultra expansiva en medio de indicios de una desaceleración en la recuperación económica. El Promedio Industrial Dow Jones subió 131.29 puntos, o un 0.37%, a 35 443.82 puntos, el S&P 500 ganó 12,86 puntos, o un 0,28%, a 4.536,95 puntos, mientras que el Nasdaq Composite ganó 21,8 puntos, o un 0,14%, a 15.331,18 unidades. Wall Street ha alcanzado constantemente máximos históricos en las últimas semanas debido a que una sólida temporada de ganancias corporativas y las esperanzas de un apoyo continuo del banco central apuntalaron la confianza, mientras los datos muestran que el crecimiento económico de EEUU después de la pandemia comenzaba a desacelerarse.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se debilitó el jueves luego de datos sobre el mercado laboral de Estados Unidos, mientras que el euro cotizaba cerca de máximos de un mes contra el billete verde tras comentarios de autoridades del Banco Central Europeo inclinadas a una política monetaria ligeramente menos expansiva. El dólar ha estado bajo presión en las últimas semanas debido a que han ido aumentando las dudas sobre cuándo la Reserva Federal comenzará a retirar su estímulo. El presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo el viernes que la recuperación del empleo determinará el momento de la disminución de la compra de activos. El índice dólar bajó un 0,31% a 92,219 unidades, su menor nivel desde el 5 de agosto.

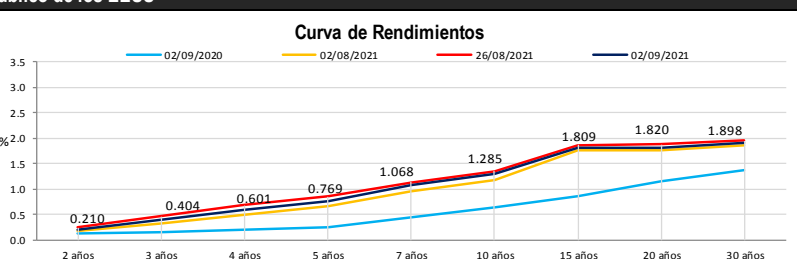
	Producto Bruto Interno (%)				
	2018	2019	2020	2021*	2022*
- Mundo	3.6	2.8	-3.2	6.0	4.9
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.5	7.0	4.9
- Eurozona	1.9	1.3	-6.5	4.6	4.3
- Alemania	1.5	0.6	-4.8	3.6	4.1
- China	6.6	6.0	2.3	8.1	5.7
- Japón	0.8	0.0	-4.7	2.8	3.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Perspectivas de la economía mundial julio 2021 *Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 809.4	1 813.7	- 4.3	17.2	- 0.5	- 87.1
Plata (\$/oz)	23.9	24.2	- 0.3	0.3	- 1.7	- 2.5
Cobre (\$/TM)	9 444.6	9 409.3	35.3	83.8	-218.3	1 693.2
Zinc (\$/TM)	2 969.0	2 970.5	- 1.5	- 23.3	10.0	239.7
Estaño (\$/TM)	33 900.0	34 000.0	- 100.0	45.0	- 2 142.0	13 355.5
Plomo (\$/TM)	2 419.0	2 396.8	22.3	- 24.5	- 19.5	443.3
WTI (\$/barril)	70.1	68.6	1.4	2.6	- 0.6	21.7
Brent (\$/barril)	73.6	72.0	1.6	3.1	0.3	22.3

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.21	-0.18	8.66	7.48
3 Años	0.40	-0.27	23.67	25.54
5 Años	0.77	-0.64	40.84	51.76
10 Años	1.29	-1.35	36.87	63.75
15 Años	1.81	-1.51	67.48	95.48
20 Años	1.82	-1.51	37.73	66.63
30 Años	1.90	-1.63	25.22	52.15



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.