

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, con negocios que ascendieron a 39 millones de soles, con inversionistas realizando compras de oportunidad principalmente de las acciones mineras, financieras, construcción y electricidad. El Índice General de la BVL subió 0.84%, a 21,632.78 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó un 0.57%, a 27,918.38 puntos. Subieron los precios de las mineras Atacocha (5.26%, a 0.16 soles), Minsur (0.89%, a 2.27 soles), Cerro Verde (0.68%, a 22.15 dólares), Southern Copper (1.58%, a 68.6 dólares), los conglomerados financieros Credicorp (1.61%, a 156 dólares) e IFS (0.51%, a 31.54 dólares), los de construcción C.Pacasmayo (1.02%, a 5.92 soles), Unacem (1.73%, a 1.76 soles), Sider (2.17%, a 0.94 soles), los de electricidad Endisp (1.67%, a 6.1 soles) y Engepe (1.37%, a 7.4 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	21 633	0.84	2.95	3.89
Lima (ISBVL)	27 918	0.57	9.50	10.79
Bogotá (COLCAP)	1 359	-0.68	-4.16	-5.48
Buenos Aires (MERVAL)	49 858	0.34	-1.72	-2.67
México (IPC)	43 957	0.25	-1.67	-0.25
Santiago (IPSA)	4 402	-0.34	3.39	5.38
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 725	1.26	0.73	0.59

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Moody's prevé que las microfinancieras del Perú incrementarán colocaciones

El sol se depreció en 0.19% a S/ 3.643 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 226 millones de dólares. El BCRP intervino en el mercado por octava sesión consecutiva, al vender 8 millones de dólares y colocar Swaps Cambiarios Venta por S/ 260 millones a 3 y 9 meses. También colocó CD a 3 meses, por S/ 100 millones a la tasa de interés promedio de 0.28%, y CD a 6 meses por S/ 300 millones a la tasa promedio de 0.31%. Asimismo realizó Depósitos a 1 semana por S/ 4 000.2 millones y O/N por S/ 17 775.5 millones, a una tasa de interés promedio de 0.25% respectivamente. El año 2020 el sol se depreció en 9.27%, y en lo que va del 2021 ha perdido un 0.66%. Las monedas de América Latina cerraron en su mayoría a la baja, en medio de preocupaciones sobre el aumento de los casos de COVID-19.

La agencia calificadora de riesgo Moody's Local, proyectó que las colocaciones de las instituciones microfinancieras peruanas continuarán creciendo en el presente año, a pesar de la pandemia. En su informe reciente "Análisis y Perspectivas del Sistema Microfinanciero Peruano", con fecha de corte 30 de noviembre de 2020, señaló que la previsión está sustentada en una mayor actividad económica esperada. Sin embargo, "la magnitud del crecimiento" de los créditos que se colocarán este año estará sujeta a factores como medidas de cuarentena, la llegada de la vacuna, proyectos de ley que afecten su desempeño y las elecciones presidenciales. El documento señala que el aumento de las colocaciones fue impulsado por los programas de garantías del Gobierno y la reactivación gradual de las actividades económicas. En diciembre del 2019 las colocaciones de las instituciones microfinancieras peruanas sumaron 41,458 millones de soles, y para noviembre del 2020 se incrementaron a 46,818 millones de soles.

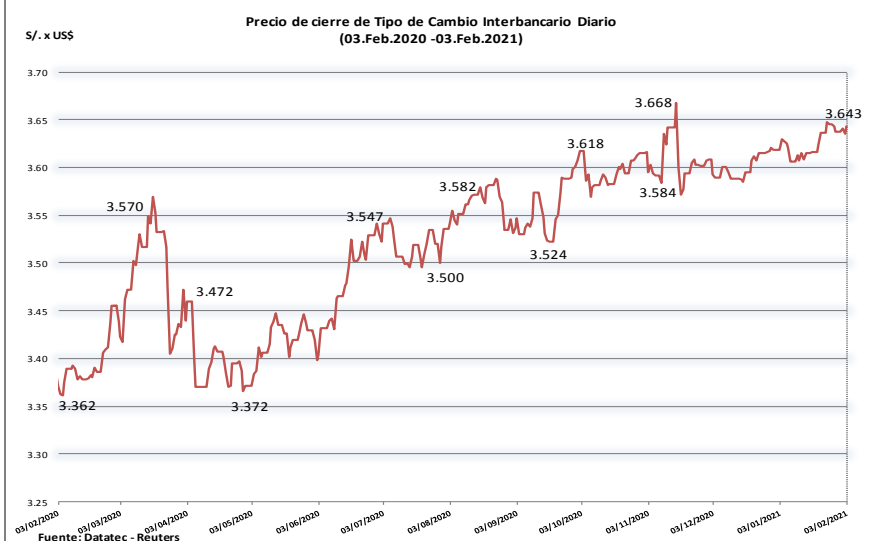
Fuente: Datatec, MEF, BCRP, INEI, CEPAL, Reuters, Gestión, COMEX

MEF: inversión pública alcanzó los S/ 1,011 millones en enero

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) informó que la ejecución de la inversión pública total empezó de forma positiva el 2021, en enero alcanzó los 1,011 millones de soles, de acuerdo a cifras actualizadas, indicó hoy el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). "Este monto es el segundo más alto para el mes de enero obtenido en los últimos 11 años, pese a un contexto de pandemia", subrayó el MEF. Refirió que este resultado es consistente con la estrategia de la reactivación económica impulsada por el Gobierno, donde la inversión pública es uno de los motores del crecimiento. Asimismo, el MEF indicó que la ejecución de enero de 2021 representó un avance de 2.4% del total del asignado en su Presupuesto Inicial Modificado (PIM) para el 2021, porcentaje superior al alcanzado en el mismo período del año 2020 (2.2%) y en los años anteriores (2016 - 2019), donde la ejecución más alta llegó hasta el 1.2%. Comparando la ejecución de enero 2021 respecto al mismo período en el 2020, la ejecución del Gobierno nacional presentó un incremento de 32.9%, en tanto, los Gobiernos regionales y Gobiernos locales registraron una caída en 22.2% y 37.7%, respectivamente. Con relación a la meta de ejecución presupuestal prevista por las entidades de los tres niveles de gobierno, para el mes de enero de 2021 (1,810 millones de soles), se alcanzó un nivel de cumplimiento de 56% (1,011 millones de soles), impulsado principalmente por la ejecución del gobierno nacional que superó su meta en un 20%. El Gobierno nacional ejecutó el 2.8% del PIM 2021, lo que equivale a 632 millones de soles, cifra que representa un monto mayor respecto a los 476 millones de soles ejecutados en el mismo mes del año anterior, siendo además el monto más alto de ejecución registrado en el mes de enero, alcanzando así un récord histórico. Los sectores que superaron su meta de ejecución fueron Economía y Finanzas, Educación, Comercio Exterior y Turismo, Transportes y Comunicaciones, Justicia y Vivienda, Construcción y Saneamiento.

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

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente: Datatec - Reuters

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	346	346	357	341	
Argentina	1 455	1 441	1 444	1 400	C
Brasil	277	276	294	260	BB-
Colombia	220	219	230	210	BBB-
Chile*	133	134	145	143	A-
Ecuador*	1 180	1 230	1 264	1 076	B-
México	211	211	218	202	BBB-
Panamá	149	146	151	137	BBB
Perú	111	108	112	107	BBB+
Uruguay*	134	132	145	136	BBB
Venezuela	19 237	20 697	20 259	19 516	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.64	0.19	-0.05	0.36	0.66
Real Brasileño	5.35	-0.27	-1.12	1.07	3.08
Peso Mexicano	20.19	0.35	-0.47	1.16	1.58
Peso Chileno	732.38	-0.01	-0.81	4.02	3.19
Peso Argentino	87.80	0.11	0.79	3.88	4.42
Peso Colombiano	3 533.83	0.18	-1.95	2.50	3.49

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

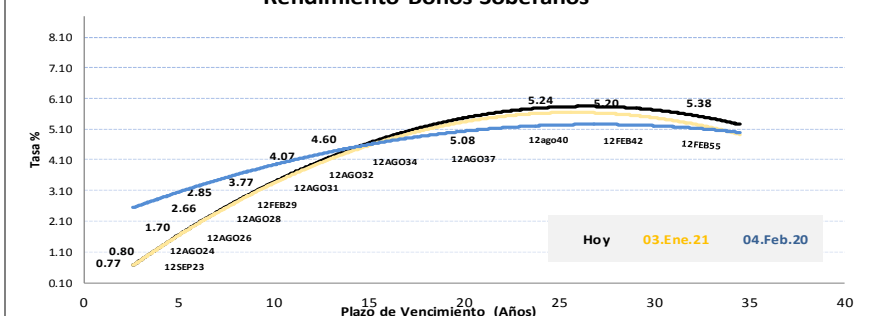
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.38	2.41	2.51	3.89	1.84	2.03	2.03	3.15
Microempresas	31.85	31.81	30.09	31.30	9.10	9.75	8.53	11.85
Consumo	39.66	39.76	39.49	39.01	35.20	35.15	35.12	36.19
Hipotecario	6.23	6.23	6.39	6.99	5.07	5.08	5.41	5.64

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.14	0.14	0.26	0.03	0.03	0.03	0.12
Plazo	0.08	0.08	0.08	2.35	0.09	0.09	0.10	1.34
CTS	2.71	2.68	2.42	3.36	1.39	1.34	1.18	1.46

Fuente: SBS

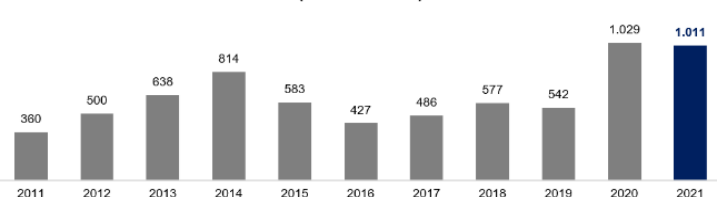
Rendimiento Bonos Soberanos



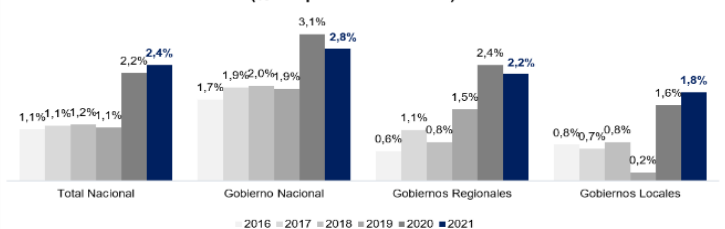
Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.

Jefe de Estadística y Estudios Económicos: Erick Mendoza La Torre
Teléfono: 5192000 - anexo 96052

Ejecución de la inversión pública total, enero 2011-2021 (Millones de S/)

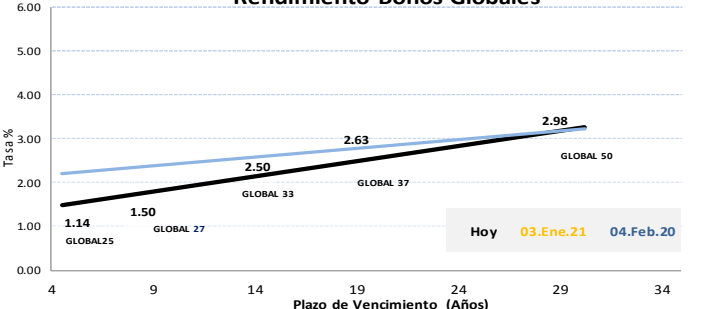


Porcentaje de ejecución inversión pública, por Nivel de Gobierno, enero 2016 - 2021 (% Respecto al PIM anual)



FUENTE: Ministerio de Economía y Finanzas

Rendimiento Bonos Globales



Mercado Internacional

3 de febrero de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

La inflación al consumidor de la zona euro se recuperó mucho más de lo esperado en enero, según mostró una estimación preliminar el miércoles, impulsada por un aumento en los precios en Alemania y Países Bajos, a pesar de la influencia negativa de la energía. La oficina de estadísticas de la Unión Europea, Eurostat, calcula que los precios al consumidor en los 19 países que comparten el euro subieron un 0,2% intermensual en enero para registrar un salto interanual del 0,9%, recuperándose de una caída interanual del 0,3% en diciembre. En China, la actividad del sector de los servicios creció en enero a su ritmo más lento en nueve meses, según mostró el miércoles una encuesta del sector privado, mientras el recrudescimiento de los brotes de coronavirus pesaba sobre las empresas de la segunda economía mundial. El índice de gestores de compras (PMI) de servicios elaborado por Caixin/Markit cayó bruscamente a 52,0, el nivel más bajo desde abril, frente a los 56,3 de diciembre, aunque se mantenía por encima de la marca de 50 que separa mensualmente el crecimiento de la contracción.

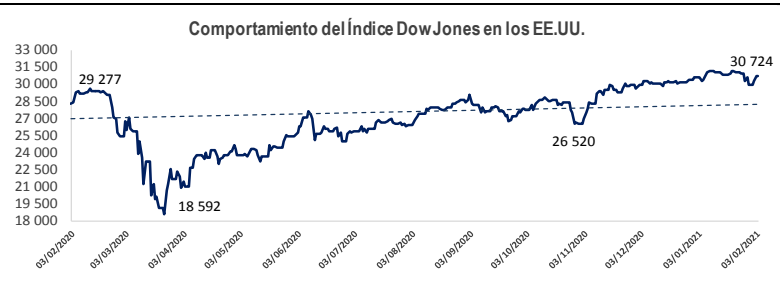
Los rendimientos del Tesoro de Estados Unidos subieron y la curva de rendimiento se empinó el miércoles por cifras económicas sólidas y un impulso en Washington para aprobar un enorme plan para ayudar a la economía golpeada por el coronavirus. Jim Vogel, estratega senior de FHN Financiera, dijo que los rendimientos en el extremo largo de la curva saltaron porque los operadores estaban notando que aparentemente el presidente Joe Biden cumplirá con su promesa de mantener los pagos de 1.400 dólares en su plan de alivio de 1,9 billones de dólares. Biden dijo el miércoles a sus compañeros demócratas en el Congreso que no daría marcha atrás en la inclusión de cheques de 1.400 dólares para los estadounidenses con dificultades en su plan de alivio COVID-19, pero que consideraría límites más estrictos sobre quiénes los reciben, dijeron legisladores y asesores. De otro lado, las contrataciones del sector privado de Estados Unidos repuntaron en enero, aunque los contagios de COVID-19 siguieron aumentando, lo que afectó las operaciones en la industria del ocio y de la industria hotelera. Las nóminas privadas aumentaron en 174.000 puestos el mes pasado, según un reporte del procesador de nóminas ADP publicado el miércoles. Los datos de diciembre se revisaron para mostrar una pérdida de 78.000 en vez del descenso de 123.000 que se había informado inicialmente.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	30 724	0.12	1.65	0.38
NASDAQ (EE.UU)	13 611	-0.02	7.18	5.60
S&P 500 (EE.UU)	3 830	0.10	3.50	1.97
FTSE (Inglaterra)	6 508	-0.14	-0.97	0.73
DAX (Alemania)	13 934	0.71	1.51	1.57
NIKKEI (Japón)	28 647	1.00	5.09	4.38
SHANGAI (China)	3 517	-0.46	0.41	1.27

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2021
		1 d	7 d	30 d	
EURO (€/€)	1.2034	-0.07	-0.61	-1.75	-1.47
YEN Japonés (¥/\$)	105.0100	0.04	0.88	1.85	1.71
LIBRA (\$/£)	1.3644	-0.15	-0.31	0.55	-0.21
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.8989	0.20	1.15	2.00	1.56
YUAN Chino (¥/\$)	6.4579	0.04	-0.37	-0.03	-1.03

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-150
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

El S&P 500 cerró al alza el miércoles, su tercera sesión consecutiva de ganancias, gracias a un avance de las acciones de Alphabet Inc tras la presentación de sólidos resultados trimestrales. Las empresas del S&P 500 van camino de registrar un crecimiento de ganancias en el cuarto trimestre de 2020, según datos de Refinitiv, lo que desafía las expectativas de una caída de los beneficios de un 10% por la pandemia. Sin embargo, las acciones de Amazon.com Inc bajaron debido a una decisión inesperada de Jeff Bezos de renunciar a su cargo de presidente ejecutivo, lo que contrarrestó el optimismo por unos excelentes resultados trimestrales. El Promedio Industrial Dow Jones subió 36,12 puntos, o un 0,12%, a 30.723,6 unidades, el S&P 500 avanzó 3,86 puntos, o un 0,10%, a 3.830,17 unidades, mientras que el Nasdaq, perdió 2,234 puntos, o un 0,02%, a 13.610,543 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El rebote del dólar se desaceleró el miércoles y el euro y el yen se mantuvieron cerca de niveles ampliamente observados, mientras los mercados de divisas buscan pistas sobre sus próximos movimientos, posiblemente cuando se divulgue el viernes un informe de empleo sobre Estados Unidos. El índice dólar subió un 0,02%, a 91,084 unidades, tras tocar un máximo de dos meses de 91,308 durante la sesión. El euro apenas se movió pese a la noticia de que el expresidente del Banco Central Europeo, Mario Draghi, aceptó una solicitud para intentar formar un nuevo gobierno en Italia, a pesar de la buena recepción que tuvo en los mercados de acciones y bonos europeos.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2018	2019	2020*	2021**	2022**
- Mundo	3.6	2.8	-3.5	5.5	4.2
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.4	5.1	2.5
- Eurozona	1.9	1.3	-7.2	4.2	3.6
- Alemania	1.5	0.6	-5.4	3.5	3.1
- China	6.6	6.1	2.3	8.1	5.6
- Japón	0.8	0.7	-5.1	3.1	2.4

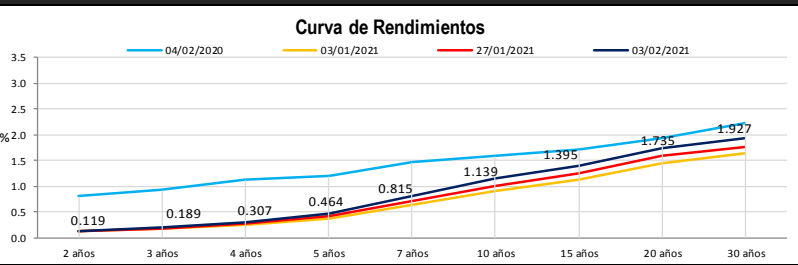
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Perspectivas de la economía mundial Enero 2021 * Estimación **Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 833.8	1 837.4	-3.6	-10.2	-108.5	-62.7
Plata (\$/oz)	26.9	26.6	0.3	1.6	-0.3	0.5
Cobre (\$/TM)	7 888.1	7 802.2	86.0	13.2	41.9	136.7
Zinc (\$/TM)	2 591.5	2 545.5	46.0	32.8	-174.3	-137.8
Estañó (\$/TM)	24 340.0	24 475.0	-135.0	1 120.0	3 127.0	3 795.5
Plomo (\$/TM)	2 018.8	2 000.5	18.3	-6.3	-17.0	43.0
WTI (\$/barril)	55.7	54.8	0.9	2.9	8.2	7.3
Brent (\$/barril)	58.6	57.6	1.0	3.5	8.2	7.4

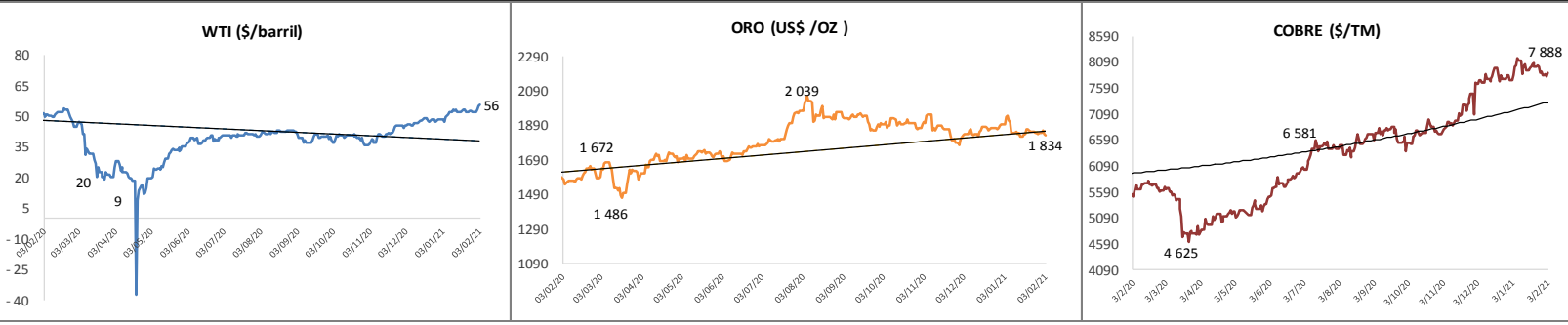
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.12	0.59	-0.39	-129.59
3 Años	0.19	1.07	2.13	-121.01
5 Años	0.46	2.54	10.30	-95.72
10 Años	1.14	4.45	22.26	-46.19
15 Años	1.40	5.01	26.07	-38.10
20 Años	1.73	5.79	29.17	-16.93
30 Años	1.93	6.01	28.05	-15.13



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.