Banco de la Nación

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por cuarta sesión consecutiva, con negocios que sumaron S/ 25 millones y en medio de la incertidumbre política local, que presionaron los precios de las principales acciones del sector minero, construcción y financiero. El índice General de la BVL bajó 1.33% a 20 254.71 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió un 0.93%, a 28 132.31 puntos. Bajaron los precios de las mineras Volcan (-1.47%, a 0.67 soles), Southern Copper (-0.59%, a 58.78 dólares), Buenaventura (-2.2%, a 7.12 dólares), Trevali (-5%, a 0.171 dólares), los de construcción Ferreyros (-2.08%, a 1.88 soles), Sider (-2.76%, a 1.41 soles), Unacem (-0.59%, a 1.69 soles), los conglomeradso financieros Credicorp (-2.26%, a 127.45 dólares) e IFS (-5.29%, a 27.2 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021	
Lima (IGBVL)	20 255	-1.33	10.42	-2.73	
Lima (ISBVL)	28 132	-0.93	13.63	11.64	
Bogotá (COLCAP)	1 392	-0.88	0.65	-3.18	
Buenos Aires (MERVAL)	91 258	-0.91	16.71	78.15	
México (IPC)	51 873	-0.01	1.60	17.72	
Santiago (IPSA)	4 474	3.80	5.86	7.10	
Sao Paulo (IBOVESPA)	103 412	-2.09	-6.38	-13.11	
Fuente: Bloomberg - BVL					

Tipo de cambio / Congreso peruano respalda segundo gabinete de presidente Castillo en medio de conflictos

El sol se depreció, por quinta sesión consecutiva, en un 0.07% a S/ 4.014 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 375 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva (BCR) por más de S/ 12 mil millones. El BCR intervino en el mercado spot con US\$ 43 millones, acumulando en lo que va del año ventas por US\$ 10 614 millones. Se colocaron Swap cambiario venta a 9 meses por S/ 600 millones, a la tasa de interés promedio de 0.50%, Swap de tasa de interés a 6 meses por S/ 200 millones a la tasa interés promedio de 2.19%, y Repos para proveer dólares a 2 semanas por US\$ 200 millones a la tasa de interés de 0.30%. Se subastaron Depósitos a una semana por S/ 1 500 millo Depósitos O/N por S/9 425.8 millones a la tasa de interés promedio de 1.50%, respectivamente. En el año 2020 el sol se depreció 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 10.91%.

El Congreso peruano respaldó el jueves al segundo gabinete de ministros del presidente Pedro Castillo, que enfrenta críticas a su gestión en medio en una gran incertidumbre política y conflictos sociales a tres meses de la asunción del nuevo Gobierno. El enfrentamiento entre el Gobierno de Castillo con la oposición política han asustado a los inversionistas y enviado la moneda peruana, a mínimos históricos. Se considera que su nuevo gabinete busca moderar la postura de su administración. Perú enfrenta una ola de protestas de comunidades rurales que sufren el olvido histórico de los gobiernos, lo que generó en la coyuntura actual la suspensión de las operaciones de la mina Antamina, la mayor productora de cobre del país. La protesta fue suspendida el martes por una tregua de la comunidad en conflicto.

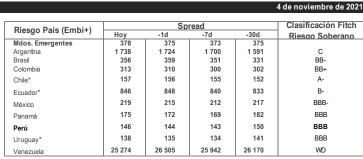
MEF: La ejecución de la inversión pública alcanzó los S/28 543 millones al mes de octubre

La ejecución total acumulada de la inversión pública al mes de octubre mantiene su récord histórico en los últimos 20 años al registrar una ejecución de S/ 28 543 millones, monto que representa un avance de 52.8% respecto al Presupuesto Institucional Modificado (PIM) del año. Este desempeño supera en 26% a lo ejecutado para el mismo periodo del 2019 (S/ 22 704 millones), año que presento la mayor ejecución entre los años 2001 al 2020. De otro lado, en lo que va del año, la ejecución de los tres niveles de gobierno ha presentado un avance de 58.7% en el Gobierno Nacional (S/ 12 451

nations), 51.2% en los Gobiernos Regionales (S/ 5 044 millones), y, por último, 48% en los Gobiernos Locales (S/ 11 048 millones).

La ejecución alcanzada en los tres niveles de gobierno durante el mes de octubre 2021 asciende a S/ 3 361 millones. En el caso del Gobierno Nacional se ejecutaron S/ 1 587 millones respecto a la meta de S/ 1 818 millones (avance de 87%), debido principalmente, por la continuidad en la ejecución de de proyectos como el "Mejoramiento y ampliación del servicio aeroportuario en la región Cusco mediante el nuevo Aeropuerto Internacional de Chinchero" (S/ 74.60 millones ejecutados en el mes de octubre) y el "Mejoramiento de la carretera Santa María - Puente Hidroeléctrica Machu Picchu" (S/ 35.3 millones ejecutados en el mes de octubre). Por su parte, los gobiernos regionales ejecutaron S/ 579 millones respecto a la meta de S/ 920 millones para octubre (avance de 63%), explicado por la continuidad en la ejecución de proyectos como "Mejoramiento del servicio de protección contra inundaciones de las ciudades de Piura y Castilla" (S/ 9.53 millones ejecutados en el mes de octubre) y "Mejoramiento integral de la vía expresa de la ciudad del Cusco" (S/ 9.77 millones ejecutados en el mes de octubre). Los gobiernos locales presentaron una ejecución de S/ 1 189 millones de la meta de S/1,611 millones para el mes de octubre (avance de 74%), explicado entre otros por la continuidad en la ejecución de la "Rehabilitación de la infraestructura y equipamiento en la I.E Micaela Bastidas" (S/ 4.54 millones ejecutados en el mes de octubre).

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



ente: Reuters FMBI PLUS

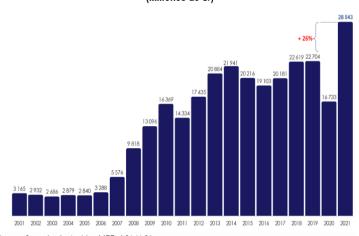
	Cotización	Variación %					
Monedas	por US\$	-1d	-7d	-30d	YTD 2021		
Sol	4.01	0.07	0.78	-2.81	10.91		
Real Brasileño	5.60	0.89	-0.79	2.32	7.87		
Peso Mexicano	20.54	0.04	0.85	-0.07	3.36		
Peso Chileno	813.83	0.16	1.01	0.36	14.66		
Peso Argentino	99.85	0.04	0.17	0.97	18.76		
Peso Colombiano	3 869.53	1.09	2.50	2.34	13.33		
Fuente: Reuters, Bloomberg, Data	tec						

Tanan Antin		Moneda Nacional			Moned	a Extra	njera	
Tasas Activas	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.56	2.55	2.13	1.81	2.30	2.26	2.26	1.96
Microempresas	30.84	30.80	31.61	23.77	15.73	21.07	12.64	6.95
Consumo	39.52	39.61	38.79	37.12	34.29	34.19	34.12	35.25
Hipotecario	6.59	6.58	6.32	6.43	5.49	5.51	5.65	5.49

Tasas Pasivas		Moneda Nacional Moneda Extranjera					
Tasas Pasivas	Hoy	-1d	-30d -36	0d Hoy	-1d	-30d -36	0d
Ahorro	0.11	0.11	0.12 0.	15 0.03	0.03	0.04 0.0	03
Plazo	0.79	0.78	0.50 0.	0.18	0.18	0.27 0.0	06
CTS	2.74	2.68	3.08 2.	90 1.13	1.17	1.40 1.3	27
ente: SBS							

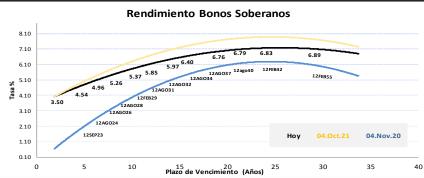
Evolución de Indicadores Económicos: Perú

Ejecución total acumulada de la inversión pública, enero - octubre, 2001-2021 (Millones de S/)



Fuente: Consulta Amigable - MEF al 01.11.21







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 4 de noviembre de 202

HECHOS DE IMPORTANCIA

El rendimiento de los bonos del Tesoro de Estados Unidos cayeron y la curva se empinó el jueves, ya que el mercado dejó de lado las expectativas de alzas de tasas más rápidas de la Reserva Federal un día después de que el banco señaló no tener prisa. La decisión del Banco de Inglaterra de mantener las tasas, que hizo caer bruscamente algunos retornos de la deuda europea, también ayudó a impulsar un repunte de los papeles estadounidenses, según Andrew Richman, estratega senior de renta fija de Sterling Capital Management. Previo al reporte de empleo de octubre por parte del gobierno, el Departamento de Trabajo de Estados Unidos informó que las solicitudes iniciales de desempleo cayeron a un mínimo de 19 meses la semana pasada, lo que sugiere que la economía estaba recuperando impulso en medio de una mejora significativa en la salud pública, aunque persisten las limitaciones de suministro. Los pedidos iniciales de beneficios estatales por desempleo cayeron en 14.000 a 269.000, según cifras ajustadas por estacionalidad, en la semana que terminó el 30 de octubre. Ese fue el nivel más bajo desde mediados de marzo de 2020, cuando se aplicaron cierres obligatorios de negocios para frenar la primera ola de infecciones por COVID-19. De otro lado, un informe de la firma global de reubicación Challenger, Gray & Christmas mostró que los recortes de empleos anunciados por empleadores con sede en Estados Unidos aumentaron un 27,5% en octubre a 22.822, el nivel más alto desde mayo. Dijo que el 22% de los despidos fueron personas que se negaron a ser vacunadas según los requisitos de la empresa.

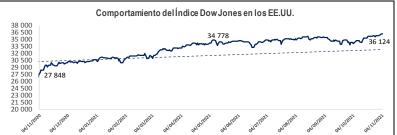
La actividad empresarial de la zona euro creció en octubre a su ritmo más débil en seis meses, ya que los cuellos de botella en la cadena de suministro y los problemas logisticos relacionados con la pandemia de COVID-19 hicieron que los precios de los insumos aumentaran al ritmo más rápido en más de dos décadas, según un informe publicado el jueves. El Índice Compuesto de Gestores de Compras (PMI, por sus siglas en inglés) de IHS Markit, un buen indicador de la salud económica general, cayó a un minimo de seis meses de 54,2 en octubre desde los 56,2 de septiembre, justo por debajo de una estimación inicial de 54,3. Otro reporte señaló que los precios mundiales de los alimentos subieron por tercer mes consecutivo en octubre para alcanzar un nuevo máximo de 10 años, liderados de nuevo por las subidas de los cereales y los aceites vegetales, según informó el jueves la agencia alimentaria de la ONU. El índice de precios de alimentos de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés), que registra los precios internacionales de los productos alimentarios más comercializados a nivel mundial, alcanzó una media de 133,2 puntos el mes pasado, fente a los 129,2 revisados de septiembre.

	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
36 124	-0.09	5.27	18.03
15 940	0.81	10.44	23.68
4 680	0.42	7.69	24.60
7 280	0.43	2.87	12.68
16 030	0.44	5.50	16.84
29 794	0.93	7.09	8.56
3 527	0.81	-1.16	1.55
	15 940 4 680 7 280 16 030 29 794	15 940 0.81 4 680 0.42 7 280 0.43 16 030 0.44 29 794 0.93	15 940 0.81 10.44 4 680 0.42 7.69 7 280 0.43 2.87 16 030 0.44 5.50 29 794 0.93 7.09

Monedas	C: C		Variación %			
wonedas	Cierre Spot	1 d	7 d	30 d	YTD 2021	
EURO (\$/€)	1.1552	-0.50	-1.09	-0.38	-5.41	
YEN Japonés (¥/\$)	113.7500	-0.20	0.17	2.06	10.18	
LIBRA (\$/£)	1.3498	-1.36	-2.10	-0.96	-1.28	
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9124	0.09	0.08	-1.65	3.08	
YUAN Chino (¥ /\$)	6.3970	-0.14	0.08	-0.75	-1.96	

Bancos Centrales -	Hoy		Variación (en	obs)	
Tasas Referenciales		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

Wall Street cerró mixto, en donde los índices S&P 500 y Nasdaq avanzaron favorecidos por las acciones de los fabricantes de chips que subieron tras el sólido pronóstico financiero de Qualcomm y los inversores asimilaron la decisión de la Reserva Federal de comenzar a reducir sus compras mensuales de bonos. Mientras, el Promedio Industrial Dow Jones cayó desde un máximo histórico de cierre en la rueda previa, arrastrado por las acciones de los bancos JPMorgan Chase & Co y Goldman Sachs Group. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 33,35 puntos, o un 0,09%, a 36.124,23 unidades, el S&P 500 ganó 19,49 puntos, o un 0,42%, a 4.680,06 unidades, mientras que el Nasdaq Composite subió 128,72 puntos, o un 0,81%, a 15.940,31 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar subió el jueves cuando los inversores restablecieron las expectativas de política monetaria después de que la Reserva Federal repifiera que veia una alta inflación como transitoria, y el Banco de Inglaterra tomó al mercado con la guardia baja al mantener las tasas estables, lo que provocó una caida de la libra esterlina. El Banco de Inglaterra dijo que la mayoría de los miembros de la política de TI todavía pensaban que "era valioso esperar" más datos sobre el mercado laboral. La Fed anunció el miércoles un recorte mensual de \$ 15 mil millones a sus \$ 120 mil millones en compras mensuales de activos, pero el presidente Jerome Powell dijo que no tenía prisa por aumentar los costos de los préstamos

	Producto Bruto Interno (%)						
	2018	2019	2020	2021*	2022*		
- Mundo	3.6	2.8	-3.1	5.9	4.9		
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.4	6.0	5.2		
- Eurozona	1.9	1.3	-6.3	5.0	4.3		
- Alemania	1.5	0.6	-4.6	3.1	4.6		
- China	6.6	6.0	2.3	8.0	5.6		
- Japón	0.8	0.0	-4.6	2.4	3.2		

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

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 791.7	1 769.5	22.2	- 6.9	31.7	- 104.8
Plata (\$/oz)	23.8	23.5	0.3	-0.3	1.1	- 2.6
Cobre (\$/TM)	9 532.8	9 603.3	- 70.5	- 246.9	284.4	1 781.3
Zinc (\$/TM)	3 285.5	3 350.5	- 65.0	- 144.5	251.3	556.2
Estaño (\$/TM)	37 457.0	38 290.0	- 833.0	99.0	1 158.0	16 912.5
Plomo (\$/TM)	2 373.5	2 401.3	- 27.8	- 87.3	179.0	397.8
WTI (\$/barril)	78.9	80.8	-1.9	-3.9	-0.3	30.5
Brent (\$/barril) Precios Spot	80.2	81.1	-0.9	-3.3	-2.6	28.9

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy			
rreasuries	Yield	1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.43	-4.93	30.34	27.77
3 Años	0.69	-6.72	52.19	50.32
5 Años	1.11	-7.60	75.29	78.15
10 Años	1.53	-7.37	61.32	75.84
15 Años	1.98	-6.20	84.22	97.64
20 Años	1.97	-6.20	52.82	65.73
30 Años	1.97	-5.93	31.90	41.95





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.