Banco de la Nación el banco de todos

7 de junio de 2021

Mercado Nacional y Regional

Fuente: Bloomberg - BVL

Los principales indices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron en una sesión con negocios por 73 millones de soles, y en donde se suspendieron las actividades entre las 10.48 am y 11.08 am debido a la caída de más del 7% del índice general, en medio de la incertidumbre de los inversionistas que generó una caída de las acciones de todos los sectores económicos. El índice General de la BVL bajó 7.74%, a 20 497.95 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 10.14%, a 25 491.19 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Volcan (-16.22%, a 0.62 soles), Minsur (-13.33%, a 2.6 soles), Cerro Verde (-15.01%, a 18.23 dólares), Southern Copper (-4.23%, a 68.2 dólares), Buenaventura (-7.45%, a 11.3 dólares), los conglomerados Credicorp (-10.61%, a 134 dólares) el FS (-10.33%, a 27.26 dólares), Ferreyros (-15.25%, a 1.5 soles), entre otras.

| | Indice Cierre | Var 1-d% | Var 30-d% | YTD 2021 | |
|-----------------------|---------------|----------|-----------|----------|--|
| Lima (IGBVL) | 20 498 | -7.74 | 1.59 | -1.56 | |
| Lima (ISBVL) | 25 491 | -10.14 | -4.17 | 1.16 | |
| Bogotá (COLCAP) | 1 245 | 0.00 | -2.85 | -13.38 | |
| Buenos Aires (MERVAL) | 68 151 | 2.96 | 32.54 | 33.04 | |
| México (IPC) | 51 428 | 1.87 | 4.42 | 16.70 | |
| Santiago (IPSA) | 4 131 | -2.24 | -10.55 | -1.10 | |
| Sao Paulo (IBOVESPA) | 130 776 | 0.50 | 7.16 | 9.88 | |

Tipo de cambio / Castillo afianza liderazgo en elección presidencial de Perú

"El sol se depreció un 2.58 a S/3.938 fente al dólar, cun nuevo mínimo, debido a una crisis de expectativas del mercado nacional, con negocios que ascendieron a US\$ 441.3 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado spot con US\$ 253 millones, acumulando en el año ventas por US\$ 4 060 millones. El BCRP colosó CDR a 2 meses por S/ 270 millones, Car Ja snesse por S/ 999.9 millones y S/ 590 millones, respectivamente, Repo de valores a un mes por S/ 90 millones a la tasa de interés promedio de 0.31%, Repo para proveer dólares a 2 semanas por US\$ 200 millones la la tasa de interés de 0.76%. En la sesión el BCRP compró BTP 12 agosto 2040 por S/ 17.2 millones a la tasa de interés promedio de 6.24%. Trambién se subastó Depósitos a 1 semana por S/ 1 000 millones y Depósitos O/N por S/ 173 448.6 millones, a la tasa promedio de 0.25%, respectivamente. En el año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 8.81%. En América Latina, las monedas y bolsas de valores registraron un cierre mixto, con los mercados mexicanos liderando las ganancias tras las elecciones del domingo en las que el gobierno vio ligeramente dissimiluda su presencia en la Cámara de Diputados.

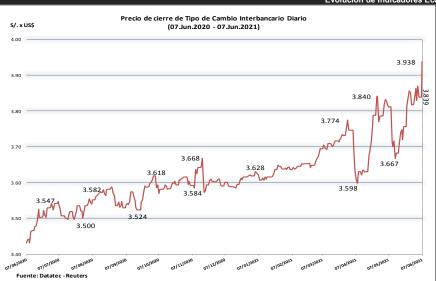
El candidato Pedro Castillo amplió su ventaja en la segunda ronda electoral presidencial de Perú frente a la derechista Keiko Fujimori, quien denunció indicios de fraude "plantificado y sistemático" en una de las contiendas más polarizadas en décadas en el país. Con el 96.425% de los votos procesados, el recuento oficial muestra a Castillo con un 50,288% de los sufragios y a Fujimori con un 49,712%. La diferencia aumentó a 98.132 votos mientras llegan los datos de las últimas papeletas, procedentes sobre todo de áreas rurales, más favorables al profesor Castillo.

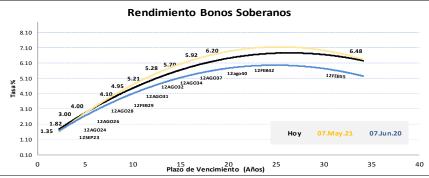
Fuente: Datatec, MEF, BCRP, INEI, CEPAL, Reuters, Gestión, El Peruano, COMEX

En abril crecieron sector pesca y electricidad. RIN bajaron respecto a fines de diciembre 2020

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que durante el mes de abril, el sector Pesca creció en 132,13% vinculado a la mayor captura de origen maritimo (242,86%), principalmente para el consumo humano directo, de especies destinadas a congelado (53,2%), consumo en estado fresco (118,8%), enlatado (106,9%) y curado (210,6%). También, aumentó la captura para consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado) al extraerse 304 mil 889 toneladas de anchoveta, debido a la confinuidad de la 1ra Temporada de Pesca en la Zona Sur del pasi iniciada en marzo 2021; mientas que, en el mismo periodo del año 2020 no se reportó extracción de este recurso. Por otro lado, la pesca de origen confinental se redujo en -44,59%. Respecto al sector electricidad, este creció en 35,64% en mayo, por la mayor actividad en la generación térmica en 352,75% y de energia renovable (eólica-solar) en 12,23%; no obstante, la generación hidráulica bajó en 4,90%. Las empresas que reportaron comportamiento positivo fueron: Enel Piura, Engie, Kallpa, Termoselva, Fenix, Enel Perú, Egesur, Egersa, Celepsa, San Gabán y Electro Perú; mientras que disminuyeron, EG Huanza, EG Huallaga y Electro Oriente. En el mes de abril del 2021, se registrá un consumo interno de cemento de 1 millón 14 mil toneladas. Durante los primeros cuatro meses del presente año, el consumo interno de cemento acumuló 4 millones 317 mil toneladas métricas. De otro lado, el Banco Central de Reserva del Perú informó que al 2 de junio de 2021, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizo USS 73 443 millones al del cierre de mayo y menor en US\$ 1 268 millones al registrado a fines de diciembre de 2020. Las reservas internacionales están constituías por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 36 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 2 de junio de de US\$ 9436 millones, monto menor en US\$ 205 millones al registrado a fines de diciembre de 2020.

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





| Diseas Daís (Embit) | | Sp | Clasificación Fitch | | |
|---------------------|--------|--------|---------------------|--------|-----------------|
| Riesgo País (Embi+) | Hoy | -1d | -7d | -30d | Riesgo Soberano |
| Mdos. Emergentes | 352 | 353 | 349 | 354 | |
| Argentina | 1 504 | 1 510 | 1 498 | 1 580 | C |
| Brasil | 262 | 264 | 261 | 261 | BB- |
| Colombia | 248 | 250 | 255 | 232 | BBB- |
| Chile* | 140 | 139 | 137 | 128 | A- |
| Ecuador* | 735 | 733 | 731 | 735 | B- |
| México | 199 | 197 | 193 | 199 | BBB- |
| Panamá | 151 | 151 | 144 | 141 | BBB |
| Perú | 157 | 144 | 143 | 138 | BBB+ |
| Uruguay* | 127 | 128 | 129 | 132 | BBB |
| Venezuela | 19 855 | 19 981 | 19 634 | 18 061 | WD |

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

| | Cotización | Variación % | | | | | |
|-----------------|------------|-------------|-------|-------|----------|--|--|
| Monedas | por US\$ | -1d | -7d | -30d | YTD 2021 | | |
| Sol | 3.94 | 2.58 | 2.61 | 3.33 | 8.81 | | |
| Real Brasileño | 5.05 | -0.09 | -3.30 | -3.66 | -2.86 | | |
| Peso Mexicano | 19.80 | -0.80 | -0.74 | -0.51 | -0.36 | | |
| Peso Chileno | 715.88 | -0.27 | -0.91 | 3.02 | 0.86 | | |
| Peso Argentino | 94.78 | 0.01 | 0.30 | 1.01 | 12.72 | | |
| Peso Colombiano | 3 605.25 | 0.00 | -2.71 | -3.79 | 5.59 | | |

uente: Reuters, Bloomberg, Datatec

| Tasas de Interés I | Diarias de | I Sistem | a Ban | cario (Pro | om.) | | | |
|--------------------|------------|----------|-----------------|------------|-------|-----------------|---------|-------|
| Tasas Activas | | Mone | da Nac | ional | | Moned | a Extra | njera |
| Tasas Activas | Hoy | -1d | -30d | -360d | Hoy | -1d | -30d | -360d |
| Corporativo | 1.64 | 1.65 | 2.05 | 2.76 | 1.55 | 1.55 | 1.73 | 3.05 |
| Microempresas | 31.50 | 31.42 | 31.37 | 7.36 | 7.68 | 7.46 | 6.36 | 15.12 |
| Consumo | 38.56 | 38.40 | 38.38 | 39.48 | 32.97 | 32.67 | 33.28 | 37.03 |
| Hipotecario | 5.90 | 5.90 | 5.87 | 7.32 | 5.17 | 5.18 | 5.24 | 5.48 |
| Torre Broker | | | Moneda Nacional | | | Moneda Extranje | | njera |
| Tasas Pasivas | Hoy | -1d | -30d | -360d | Hoy | -1d | -30d | -360d |
| Ahorro | 0.14 | 0.14 | 0.13 | 0.20 | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 |
| Plazo | 0.13 | 0.12 | 0.09 | 0.26 | 0.15 | 0.14 | 0.07 | 0.18 |
| CTS | 2.30 | 2.30 | 3.08 | 2.96 | 0.93 | 0.94 | 1.30 | 1.10 |

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

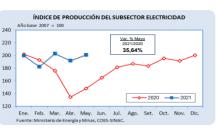
Ano base 2007 + 100 Mes 2019 2020 P/ 2021 P/ 2021/2020 Fne. 116.2 76.4 133,6 74.89 Feb. 76.2 81,6 88.2 81,1 Mar. 68,9 56,1 75,0 33,63 Abr. 78,1 37,7 87,6 132,13 Jun. 143,9 210,3 Jul. 89,0 109,4 Ago. 59,5 57,2 Set. 56,4 62,5 Oct. 67,6 70,3 Nov. 149,5 146,3 Dc. 104,1 217,1



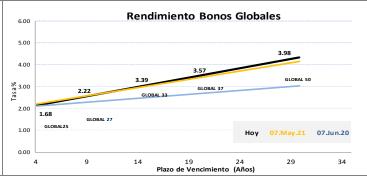
ÍNDICE DE PRODUCCIÓN DEL SUBSECTOR ELECTRICIDAD

comprende la producción de electricidad de las empresas generadoras de servició publico, que operan en el Sistema Interconectado Nacional y los Sistemas Aislados]

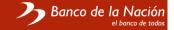
| Año base 2 | 007 = 100 | | | |
|------------|-----------|---------|---------|---------------------|
| Mes | 2019 | 2020 P/ | 2021 P/ | Var. % 2021/2020 |
| Ene. | 197,2 | 202,0 | 199,8 | -1,08 |
| Feb. | 181,9 | 192,8 | 182,3 | -5,43 |
| Mar. | 201,5 | 176,2 | 202,9 | 15,19 |
| Abr. | 191,4 | 134,9 | 191,9 | 42,25 * |
| May. | 197,5 | 148,1 | 200,9 | 35,64 * |
| Jun. | 188,4 | 165,1 | | |
| Jul. | 193,1 | 181,4 | | |
| Ago. | 193,1 | 187,3 | | |
| Set. | 187,4 | 183,4 | | |
| Oct. | 196,2 | 195,4 | | |
| Nov. | 192,7 | 191,8 | | |
| Dic. | 201,2 | 200,7 | | |
| Promedio | 193.5 | 179.9 | 191,1 | |



FUENTE : INEI



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 7 de junio de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro repuntaron ligeramente en la sesión, aunque se mantuvieron muy por debajo de los niveles vistos antes del informe de empleo, con el mercado a la espera de más detalles sobre las perspectivas de inflación y los resultados de las subastas de deuda del gobierno esta semana. "No hay razón para salir del rango ahora mismo", dijo Justín Lederer, analista de Cantor Fitzgerald, quien destacó que espera que pocos factores puedan mover los precios de los papeles del Tesoro mucho antes de una reunión de la Reserva Federal de Estados Unidos la próxima semana. El Departamento del Tesoro tiene previsto subastar unos 120.000 millones de dólares en bonos y obligaciones a partir del martes, cuyos resultados mostrarán el apetito de los inversores por la deuda pública a tres, 10 y 30 años. En la zona euro, los rendimientos de la deuda soberana se mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que la inminente reunión del Banco Central Europeo del jueves llevaba a los inversores a mantenían estables cerca de mínimos de un mes, ya que

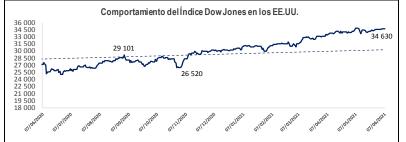
Las importaciones de China crecieron en mayo a su ritmo más rápido en 10 años, impulsadas por el aumento de los precios de las materias primas, mientras que el crecimiento de las exportaciones no cumplió las expectativas, probablemente lastrado por las interrupciones causadas por los casos de COVID-19 en los principales puertos del sur del país. Las exportaciones en dólares crecieron un 27,9% en mayo con respecto al año anterior, frente al 32,3% registrado en abril, sin embargo, una rápida recuperación de la demanda en los mercados desarrollados y las interrupciones causadas por el virus en otros países manufactureros probablemente impulsarían las exportaciones chinas en los próximos trimestres. Por su parte, las importaciones aumentaron un 51,1% interanual el mes pasado, el crecimiento más rápido desde enero de 2011, superando el aumento del 43,1% de abril. Como consecuencia de lo anterior, China registró un superávit comercial de 45.530 millones de dólares en el mes, mayor que el superávit de 42.860 millones de dólares de abril. También se informó que las reservas de divisas de China, las mayores del mundo, aumentaron en 23.620 millones de dólares hasta los 3,22 billones el mes pasado, frente a los 3,198 billones de abril. El valor de las reservas de oro de China aumentó a 119.020 millones de dólares a finales de mayo, sin cambios respecto a finales de abril. El valor de las reservas de oro de China aumentó a 119.020 millones de dólares a finales de mayo, frente a los 110.730 millones de dólares de finales de abril.

| | Cierre | Var 1-d% | Var 30-d% | YTD% 2021 |
|-------------------|--------|----------|-----------|-----------|
| DOW JONES (EE.UU) | 34 630 | -0.36 | -0.42 | 13.15 |
| NASDAQ (EE.UU) | 13 882 | 0.49 | 0.94 | 7.71 |
| S&P 500 (EE.UU) | 4 227 | -0.08 | -0.14 | 12.53 |
| FTSE (Inglaterra) | 7 077 | 0.12 | -0.74 | 9.55 |
| DAX (Alemania) | 15 677 | -0.10 | 1.80 | 14.28 |
| NIKKEI (Japón) | 29 019 | 0.27 | -1.15 | 5.74 |
| SHANGAI (China) | 3 600 | 0.21 | 5.28 | 3.64 |
| | | | | |

| Manadaa | Ciarra Crast | Variación % | | | | |
|----------------------|--------------|-------------|-------|-------|----------|--|
| Monedas | Cierre Spot | 1 d | 7 d | 30 d | YTD 2021 | |
| | | | | | | |
| EURO (\$/€) | 1.2189 | 0.20 | -0.29 | 0.21 | -0.20 | |
| YEN Japonés (¥/\$) | 109.2400 | -0.23 | -0.27 | 0.59 | 5.81 | |
| LIBRA (\$/£) | 1.4178 | 0.17 | -0.22 | 1.47 | 3.69 | |
| FRANCO Suizo (fr/\$) | 0.8974 | -0.20 | -0.20 | -0.40 | 1.39 | |
| YUAN Chino (¥ /\$) | 6.3963 | 0.03 | 0.43 | -0.54 | -1.97 | |

| Bancos Centrales - | Hoy | | Variación (en p | 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

Las acciones estadounidenses cerraron mixtas, con los inversores atentos a las noticias sobre un impuesto corporativo mínimo global, los persistentes temores sobre la inflación y la falta de noticias económicas que muevan al mercado. De los 11 sectores principales del S&P 500, siete bajaron, con materiales sufriendo el mayor descenso porcentual, mientras que el grupo inmobiliario lideró las alzas. Las acciones de Biogen Inc. escalaron un 38,3% tras la noticia de que la Administración de Alimentos y Medicamentos aprobó su fármaco contra el Alzheimer, aducanumab. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 126,15 puntos, o un 0,36%, a 34.630,24; el S&P 500 perdió 3,37 puntos, o 0,08%, a 4.226,52; y el Nasdaq Composite sumó 67,23 puntos, o un 0,49%, a 13.881,72.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el lunes ante las contenidas cotizaciones de los rendimientos de los bonos del Tesoro, mientras los inversores esperaban las reuniones del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal Los datos del viernes presionaron al dólar, ya que los inversores apostaban por que el crecimiento del empleo no fue lo suficientemente fuerte como para aumentar las expectativas de que la Reserva Federal endureciera su política monetaria. Ese movimiento continuó el lunes, con los retornos de los bonos del Tesoro manteniéndose contenidos tras el descenso del viernes, lo que redujo la demanda por la moneda estadounidense. El indice dólar bajó un 0,16% a 89,983 unidades, mientras que el euro ganó un 0,20% a 1,2189 dólares.

| | Producto Bruto Interno (%) | | | | | | |
|------------------|----------------------------|------|------|-------|-------|--|--|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021* | 2022* | | |
| - Mundo | 3.6 | 2.8 | -3.3 | 6.0 | 4.4 | | |
| - Estados Unidos | 2.9 | 2.2 | -3.5 | 6.4 | 3.5 | | |
| - Eurozona | 1.9 | 1.3 | -6.6 | 4.4 | 3.8 | | |
| - Alemania | 1.5 | 0.6 | -4.9 | 3.6 | 3.4 | | |
| - China | 6.6 | 6.1 | 2.3 | 8.4 | 5.6 | | |
| - Japón | 0.8 | 0.7 | -4.8 | 3.3 | 2.5 | | |

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

| COMMODITIES | Hoy | Ayer | Var - 1d | Var - 7d | Var - 30d | YTD 2021 |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| Oro (\$/oz) | 1 899.0 | 1 890.0 | 9.0 | - 7.4 | 68.5 | 2.5 |
| Plata (\$/oz) | 27.9 | 27.8 | 0.1 | -0.2 | 0.4 | 1.5 |
| Cobre (\$/TM) | 9 998.0 | 9 986.9 | 11.0 | - 310.9 | -491.6 | 2 246.5 |
| Zinc (\$/TM) | 2 977.5 | 2 989.8 | - 12.3 | - 66.1 | -24.3 | 248.2 |
| Estaño (\$/TM) | 31 790.0 | 32 915.0 | -1 125.0 | -1 210.0 | - 920.0 | 11 245.5 |
| Plomo (\$/TM) | 2 144.5 | 2 129.3 | 15.2 | - 51.8 | -75.7 | 168.7 |
| WTI (\$/barril) | 69.2 | 69.6 | -0.4 | 2.9 | 4.3 | 20.9 |
| Brent (\$/barril) Precios Spot | 70.9 | 71.3 | -0.4 | 1.5 | 2.2 | 19.7 |

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

| Treasuries | Hoy | Variación (en pbs) | | | |
|------------|-------|--------------------|----------|--------|--|
| | Yield | 1 día | YTD 2021 | 1 año | |
| 2 Años | 0.16 | 0.80 | 3.37 | -5.33 | |
| 3 Años | 0.31 | 0.55 | 14.13 | 2.39 | |
| 5 Años | 0.79 | 1.29 | 43.25 | 33.03 | |
| 10 Años | 1.57 | 1.19 | 65.22 | 67.57 | |
| 15 Años | 2.18 | 2.04 | 105.03 | 106.16 | |
| 20 Años | 2.17 | 1.73 | 72.46 | 71.76 | |
| 30 Años | 2.25 | 1.48 | 60.06 | 57.78 | |





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.