

Mercado Nacional y Regional

9 de febrero de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por tercera sesión consecutiva, con negocios que ascendieron a 105 millones de soles, apoyadas principalmente por el avance de las principales acciones de los sectores minero, construcción, financiero y consumo. El índice General de la BVL subió 1.68%, a 22,310.78 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó un 2.54%, a 29,094.77 puntos. Subieron los precios de las acciones mineras Volcan (6.67%, a 0.8 soles), Minsur (7.56%, a 2.42 soles), Cerro Verde (4.62%, a 23.8 dólares), los de construcción Ferreyros (2.01%, a 2.03 soles), Aenza (1.69%, a 1.81 soles), J.C.Pacasmayo (0.98%, a 6.16 soles), Corare (8.49%, a 1.15 soles), los conglomerados financieros Credicorp (3.58%, a 164.7 dólares) e IFS (1.54%, a 33 dólares), las de consumo InRetail (0.92%, a 43.9 dólares).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	22 311	1.68	3.17	7.15
Lima (ISBVL)	29 095	2.54	9.28	15.46
Bogotá (COLCAP)	1 380	-0.22	-5.01	-4.01
Buenos Aires (MERVAL)	52 267	0.46	1.15	2.03
México (IPC)	45 021	1.86	-3.66	2.17
Santiago (IPSA)	4 543	1.24	-0.38	8.75
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 472	-0.19	-4.48	0.38

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / El 28% del PBI industrial ya se encuentra en niveles pre pandemia

El sol se apreció en 0.11% a S/ 3.638 frente al dólar, luego del retroceso en la sesión anterior, donde se negociaron 288 millones de dólares. El BCRP intervino en el mercado al colocar Swap Cambiario Venta por S/ 130 millones. También colocó CDR a 3 meses por S/ 100 millones a tasa promedio de 0.24%, CD a 3 y 6 meses por S/ 300 millones respectivamente y CD a 12 meses por S/ 600 millones a la tasa de interés promedio de 0.37%. Asimismo realizó Depósitos a 1 semana por S/ 3 999.9 millones y O/N por S/ 19 176.4 millones, a una tasa de interés promedio de 0.25% respectivamente. El año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 ha perdido un 0.53%. La mayoría de monedas de América Latina cerraron el martes con pérdidas, en contraste con algunas bolsas que lograron alzas, en un mercado enfocado en factores locales, pese a que el dólar bajó a mínimos de dos semanas y a que el petróleo extendió las ganancias.

El gerente de estudios económicos y sociales de la Sociedad Nacional de Industrias (SNI), Antonio Castillo, afirmó hoy que el 28% del producto bruto interno (PBI) industrial ya se encuentra en niveles pre pandemia y que, inclusive, algunas empresas que conforman ese grupo ya superaron esos registros. "Estas empresas ya lograron un crecimiento inclusivo superior al que registraron antes de la pandemia. Se trata de farmacias, panaderías y de fabricantes de bicicletas, que han registrado un crecimiento significativo en los últimos meses. También figuran los fabricantes de artículos de limpieza, confección de prendas de vestir utilitarias (no tejidos), fundiciones de hierros, fabricantes de papel, sustancias químicas básicas, entre otros", comentó. Agregó que otro grupo de empresas que representa el 34% del PBI industrial se encuentra en una especie de zona intermedia.

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

Adex: 12 regiones aumentaron sus exportaciones durante el 2020 pese a la pandemia

La Asociación de Exportadores (Adex) informó hoy que 12 regiones mantuvieron el dinamismo en sus despachos y cerraron en azul sus operaciones de comercio exterior, pese a la coyuntura económica afectada por la pandemia del coronavirus covid-19, durante el 2020. De acuerdo con el sistema de inteligencia comercial Adex Data Trade, las regiones que aumentaron sus exportaciones fueron La Libertad (10.4%), Apurímac (5.8%), Puno (45.8%), Lambayeque (9.1%), Ayacucho (121%) y Tacna (75.1%). También reportaron avances, Pasco (55.5%), San Martín (21.3%), Madre de Dios (26.1%), Ucayali (106.1%), Huancavelica (108.5%) y Amazonas (18.9%). Detalló que las exportaciones regionales, sin contar Lima y Callao, sumaron más de 28,026 millones de dólares en el 2020, lo cual representó una caída de 6.4% respecto a lo registrado el 2019 (29,954 millones de dólares). Los envíos primarios de las regiones (20,735 millones de dólares) se contrajeron 8.5%. La minería fue el subsector más importante, pese a contraerse 4.6%. Solo el agro tradicional cerró con una ligera alza (0.5%), mientras que la pesca (-22.9%) y petróleo y gas natural (-59.3%) terminaron a la baja. Por su parte, los envíos no tradicionales (7,291 millones de dólares) cayeron 0.03%. Excepto la agroindustria (11.4%) y maderas (5.3%), los otros subsectores cerraron en negativo. A pesar de contraerse 18.8%, Arequipa lideró los despachos regionales (3,759 millones de dólares). Su principal producto fue el cobre que concentró el 56.1% del total, seguido por Ica con 3,587 millones de dólares, pero cayó 4.3%. La Libertad (tercer lugar en el ranking) lideró las regiones que cerraron positivamente con 3,144 millones de dólares y un crecimiento de 10.4%. El oro fue su producto más importante con una participación del 38.7%. En tanto Piura (2,527 millones de dólares en envíos) cayó 15.8% y fue la cuarta región exportadora con su oferta de uvas y papa congelada, que concentraron el 28.9%. A nivel nacional, según datos del Banco Central de Reserva, solo creció el sector agropecuario en 8.4% principalmente por mayores embarques de arándanos, uvas y frutas y hortalizas en conserva.

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	341	341	346	339	
Argentina	1 448	1 433	1 441	1 374	C
Brasil	270	268	276	288	BB-
Colombia	215	215	219	213	BBB-
Chile*	131	132	134	137	A-
Ecuador*	1 262	1 191	1 230	1 141	B-
México	201	202	211	197	BBB-
Panamá	152	156	146	137	BBB
Perú	113	112	108	105	BBB+
Uruguay*	131	134	132	136	BBB
Venezuela	19 460	19 385	20 697	19 321	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS \* EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.64	-0.11	0.06	0.89	0.53
Real Brasileño	5.38	0.23	0.19	-0.73	3.55
Peso Mexicano	20.08	-0.13	-0.20	0.34	1.03
Peso Chileno	734.40	-0.11	0.27	3.16	3.47
Peso Argentino	88.26	0.11	0.64	3.69	4.97
Peso Colombiano	3 574.55	0.15	1.34	3.12	4.69

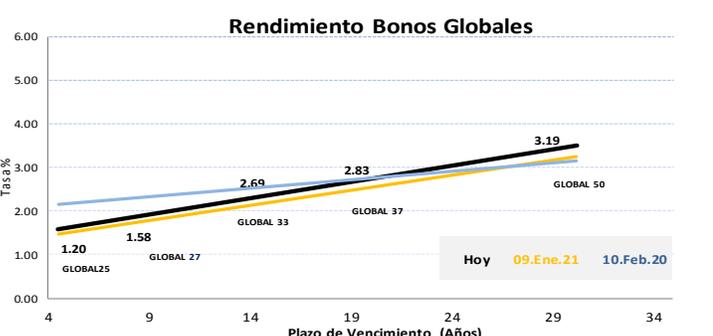
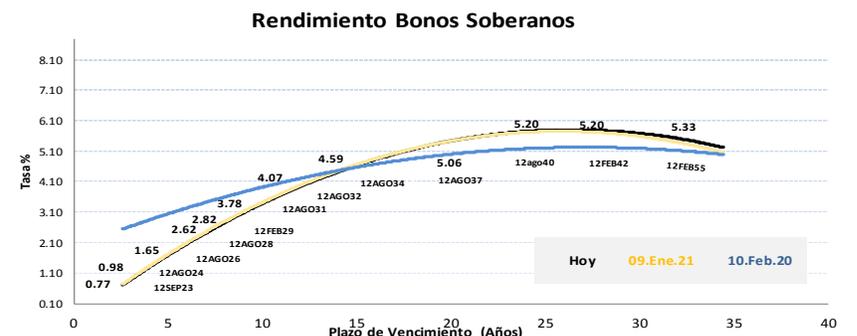
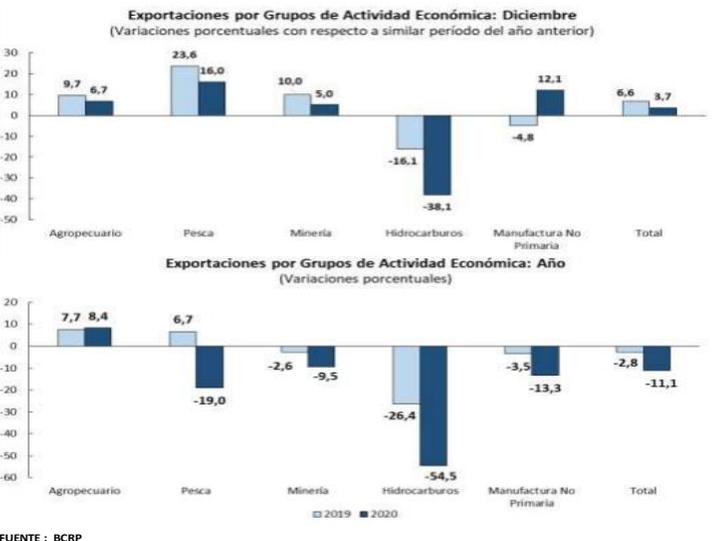
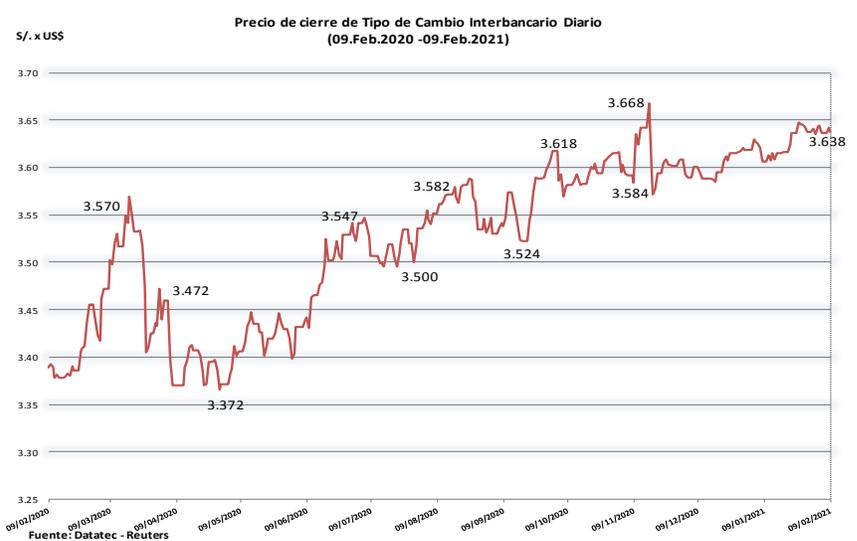
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional	Moneda Extranjera				
		Hoy	-1d	-30d		
Corporativo	Hoy: 2.42	-1d: 2.42	-30d: 2.53	-360d: 3.48		
Microempresas	Hoy: 32.09	-1d: 32.06	-30d: 30.53	-360d: 31.63		
Consumo	Hoy: 39.11	-1d: 39.47	-30d: 40.27	-360d: 38.72		
Hipotecario	Hoy: 6.20	-1d: 6.21	-30d: 6.37	-360d: 6.99		
Tasas Pasivas	Moneda Nacional			Moneda Extranjera		
Ahorro	Hoy: 0.13	-1d: 0.13	-30d: 0.14	-360d: 0.25	Hoy: 0.03	-1d: 0.03
Plazo	Hoy: 0.08	-1d: 0.08	-30d: 0.08	-360d: 2.24	Hoy: 0.08	-1d: 0.08
CTS	Hoy: 2.73	-1d: 2.72	-30d: 2.61	-360d: 3.60	Hoy: 1.41	-1d: 1.41

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

Las ofertas de empleo en Estados Unidos aumentaron ligeramente en diciembre, pero las contrataciones disminuyeron, lo que apunta a un mercado laboral que se mantiene a flote en medio de la pandemia de COVID-19. Las ofertas de empleo, un parámetro de la demanda laboral, aumentaron a 6,65 millones el último día de diciembre, frente a 6,572 millones del mes anterior, informó el martes el Departamento de Trabajo en su informe mensual Job Openings and Labor Turnover Survey (JOLTS). La tasa de ofertas de empleo subió al 4,5% desde el 4,4% de noviembre. Sin embargo, las contrataciones bajaron a 5,54 millones desde 5,94 millones de noviembre. La tasa de contratación cayó al 3,9% desde el 4,2% de noviembre. Los despidos disminuyeron a 1,81 millones en diciembre desde los 2,056 millones del mes anterior. Esto redujo la tasa de despidos al 1,3% desde el 1,4% de noviembre. De otro lado, otro reporte señaló que China tiene previsto importar productos por valor de más de 170.000 millones de dólares de los países de Europa central y oriental (los conocidos como el PECO) en los próximos cinco años, según indicaron el martes medios de comunicación estatales chinos citando al presidente Xi Jinping.

Las exportaciones alemanas aumentaron en diciembre, ya que la solidez del comercio con China y Estados Unidos ayudó a la mayor economía de Europa, que lucha por crecer bajo las restricciones de un confinamiento destinado a suprimir la carga de casos de COVID-19. Las exportaciones subieron un 0,1% en términos mensuales desestacionalizados tras un aumento del 2,3% en noviembre, según informó la Oficina Federal de Estadística alemana. Las importaciones cayeron un 0,1% tras un aumento del 5,4% en el mes anterior. El superávit comercial aumentó a 16.100 millones de euros, pero en el conjunto de 2020 cayó por cuarto año consecutivo. En diciembre, las exportaciones a China aumentaron un 11,6% en el año. Las dirigidas a EEUU aumentaron un 8,4%. La solidez del comercio con China y EEUU contrastó con los lazos británicos. Las exportaciones al Reino Unido disminuyeron un 3,3% en diciembre y las importaciones procedentes de este país cayeron un 11,4%. Otro reporte indicó que los nuevos créditos bancarios en China alcanzaron nuevos máximos en enero, alentados por una demanda estacional, mientras que el crecimiento de los préstamos en general se desaceleró, ya que el banco central está intentando equilibrar la necesidad de ayudar a la economía a recuperarse y prevenir riesgos de deuda. Los bancos extendieron 3,58 billones de yuanes (555.310 millones de dólares) en nuevos créditos en enero, alcanzando un nuevo récord y superando la marca de 3,34 billones de yuanes de enero del 2020, de acuerdo a datos revelados el martes por el Banco Popular de China (PBOC). Los prestamistas chinos tienden a conceder más créditos a comienzos de año para obtener clientes de mayor calidad de pago y ganar participación de mercado.

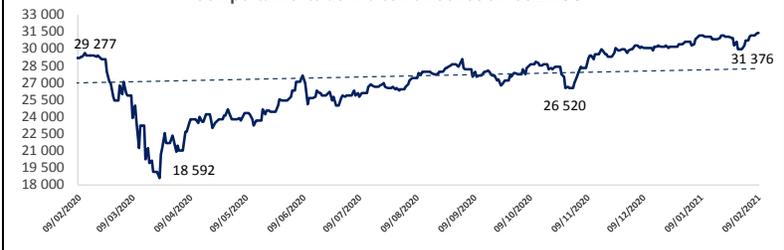
	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	31 376	-0.03	0.89	2.51
NASDAQ (EE.UU)	14 008	0.14	6.10	8.69
S&P 500 (EE.UU)	3 911	-0.11	2.26	4.13
FTSE (Inglaterra)	6 532	0.12	-4.97	1.10
DAX (Alemania)	14 012	-0.34	-0.27	2.14
NIKKEI (Japón)	29 506	0.40	4.86	7.51
SHANGAI (China)	3 603	2.01	0.94	3.76

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ( \$/€ )	1.2117	0.57	0.62	-0.83	-0.79
YEN Japonés ( ¥/\$ )	104.5700	-0.62	-0.38	0.62	1.29
LIBRA (\$/£)	1.3814	0.55	1.09	1.85	1.03
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.8921	-0.72	-0.56	0.76	0.79
YUAN Chino ( ¥/\$ )	6.4344	-0.16	-0.32	-0.63	-1.39

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

Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.



Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

El Nasdaq amplió su racha ganadora a siete días consecutivos en Wall Street, pero el mercado en general cerró ligeramente a la baja, ya que los inversores abandonaron las acciones de grandes empresas tecnológicas para invertir en otros sectores que se beneficiarán del proyecto de ley de estímulo de 1,9 billones de dólares propuesto por el presidente Joe Biden. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 10,72 puntos, o un 0,03%, a 31.375,04, mientras que el S&P 500 perdió 4,3 puntos, o un 0,11%, a 3.911,29 unidades. El Nasdaq sumó 20,06 puntos, o un 0,14%, a 14.007,70 unidades. El Nasdaq, de gran peso tecnológico, alcanzó un máximo histórico por quinta sesión consecutiva gracias a las ganancias iniciales de Apple Inc, Amazon.com Inc y Alphabet Inc, la empresa matriz de Google, que luego bajaron en medio de un cambio en las carteras de inversores.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó a mínimos de dos semanas el martes en una jornada volátil, arrastrado por las pérdidas frente al yen y el euro, ya que el apetito por el riesgo aumentó durante la tarde en medio de datos que mostraban un comportamiento diferenciado de las acciones y una caída de los rendimientos de los bonos del Tesoro de EEUU. Pero el bitóin se disparó a un nuevo récord y se encaminaba hacia otro hito clave: los 50.000 dólares. Ha aumentado más de 1.000% desde marzo de 2020 al comienzo de la pandemia y los analistas dijeron que los pronósticos de que la criptomoneda podría alcanzar los 100.000 dólares este año no parecen descabellados. El índice dólar cayó un 0,57% a 90,453, luego de tocar más temprano mínimos de dos semanas.

	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

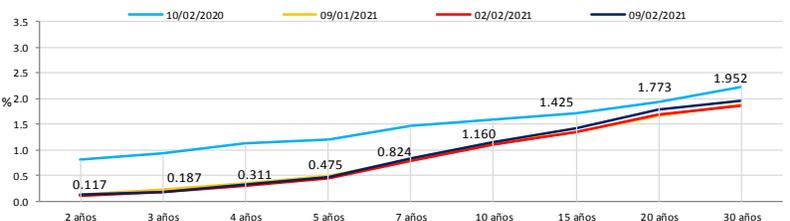
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 837.1	1 830.2	6.9	-0.3	-11.2	-59.4
Plata (\$/oz)	27.2	27.3	-0.1	0.6	1.8	0.8
Cobre (\$/TM)	8 223.2	8 110.8	112.4	421.1	103.6	471.8
Zinc (\$/TM)	2 677.3	2 631.5	45.8	131.8	-111.8	-52.1
Estaño (\$/TM)	24 445.0	24 069.0	376.0	-30.0	3 212.5	3 900.5
Plomo (\$/TM)	2 067.3	2 061.0	6.3	66.8	86.5	91.5
WTI (\$/barril)	58.3	58.0	0.4	3.6	6.2	10.0
Brent (\$/barril)	60.7	60.2	0.6	3.1	5.2	9.5

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	0.40	-0.59	-127.99
3 Años	0.19	-0.26	1.90	-119.34
5 Años	0.48	-0.63	11.45	-91.47
10 Años	1.16	-1.55	24.37	-41.08
15 Años	1.42	-1.18	29.02	-32.35
20 Años	1.77	-0.78	32.99	-9.81
30 Años	1.95	-0.80	30.60	-8.78

Curva de Rendimientos



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.

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