Mercado Nacional y Regional

14 de junio de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por segunda sesión consecutiva, con negocios sumaron 17 millones de soles, en medio de la incertidumbre sobre las elecciones presidenciales en Perú, lo que presionaron a las principales acciones de los sectores financiero, minero y construcción. El índice General de la BVL bajó 1.01%, a 19 608.94 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 0.79%, a 25000.71 puntos. Bajaron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (-2.17%, a 122.29 dólares) e IFS (-0.31%, a 25.7 dólares), las mineras Volcan (-5%, a 0.57 soles), Brocal (-2.5%, a 4.29 soles), Southern Copper (-2.09%, a 65.6 dólares), Cerro Verde (-3.59%, a 16.1 dólares), Buenaventura (-1.02%, a 10.7 dólares), las de construcción Aenza (-2.73%, a 1.07 soles), C. Pacasmayo (-0.33%, a a 6.03 soles), entre otras.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	19 609	-1.01	-10.38	-5.83
Lima (ISBVL)	25 001	-0.79	-12.62	-0.79
Bogotá (COLCAP)	1 262	0.00	-2.18	-12.26
Buenos Aires (MERVAL)	66 837	1.12	21.85	30.47
México (IPC)	51 030	-0.50	3.68	15.80
Santiago (IPSA)	4 345	0.80	-5.02	4.01
Sao Paulo (IBOVESPA)	130 208	0.59	6.83	9.40

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**345**	**346**	**352**	**352**	
Argentina	**1 476**	**1 475**	**1 504**	**1 547**	C
Brasil	**264**	**262**	**262**	**262**	BB-
Colombia	**246**	**243**	**248**	**239**	BBB-
Chile*	**142**	**144**	**140**	**127**	A-
Ecuador*	**768**	**748**	**735**	**736**	B-
México	**198**	**199**	**199**	**197**	BBB-
Panamá	**145**	**150**	**151**	**142**	BBB
Perú	**146**	**145**	**157**	**131**	**BBB+**
Uruguay*	**125**	**127**	**127**	**131**	BBB
Venezuela	**20 355**	**20 243**	**19 855**	**18 445**	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS ** EMBIGlobal*

Tipo de cambio / INEI: En trimestre ene-feb-mar 2021, producción de ocho departamentos creció más que la producción nacional

'El sol se apreció 0.08% a S/ 3.894 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US$ 102.5 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó CD a 1 y 3 meses por S/ 800 millones y S/ 302 millones, respectivamente, Repo de Valores a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa de interés de 0.36%, Repo para proveer dólares a 2 semanas por US$ 90 millones a la tasa de interés de 0.31%. Se subastó Depósitos a 1 semana por S/ 1 303.2 millones y Depósitos O/N por S/ 14 500.6 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 7.6%. En América Latina, las monedas registraron un cierre mixto el lunes, en medio de un dólar que se mantuvo estable a nivel global, al tiempo que las bolsas de valores cerraron mayormente al alza, en espera de la reunión de política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) de esta semana.

El INEI informó que durante el trimestre enero-febrero-marzo del 2021, la producción de ocho departamentos creció por encima de la producción nacional (3,8%), es el caso de Ica (11,7%) y Junín (10,6%), seguido de Piura (6,4%), Moquegua (6,3%), Lambayeque (6,0%), Áncash (6,0%), Arequipa (5,5%) y La Libertad (5,5%); también, mostraron comportamiento positivo Apurímac (3,2%), Lima (3,0%), Ucayali (2,9%), Huancavelica (2,6%), Tacna (2,2%), Cusco (2,2%), Tumbes (1,4%), Puno (0,8%), Pasco (0,7%) y Amazonas (0,6%); departamentos que en conjunto concentraron el 83,5% de la producción nacional. Por el contrario, seis departamentos disminuyeron su nivel productivo, entre ellos Madre de Dios (-13,4%), Loreto (-11,6%), Ayacucho (-2,1%), Cajamarca (-0,9%), San Martín (-0,8%) y Huánuco (-0,8%).

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.89	-0.08	-1.12	5.76	7.60
Real Brasileño	5.06	-1.11	0.30	-4.03	-2.57
Peso Mexicano	19.95	0.35	0.75	0.46	0.39
Peso Chileno	718.85	-0.37	0.41	2.79	1.28
Peso Argentino	95.25	0.13	0.50	1.49	13.28
Peso Colombiano	3 652.25	0.00	1.30	-0.83	6.96

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

INEI: Producción nacional en el mes de abril 2021 registró un aumento de 58,49%,

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en abril de este año, la producción nacional creció en 58,49% explicado por el resultado favorable de la mayoría de sectores económicos, entre los que destacan Minería e Hidrocarburos; Manufactura; Electricidad, Gas y Agua; Construcción; Comercio; Transporte, Almacenamiento y Mensajería; Alojamiento y Restaurantes; Telecomunicaciones; Servicios Financieros; así como Servicios Prestados a Empresas. Solo disminuyó la producción del sector Agropecuario. Señaló que el resultado tiene como base de comparación abril 2020, mes que registró una pronunciada contracción productiva (-39,09%), producto de la cuarentena por la presencia del COVID-19 en el país. Precisó que los resultados de la producción de abril de 2021, todavía no logran superar al nivel de producción registrado en el mes de abril del 2019 (año de prepandemia), al mostrar una disminución de -3,46%, respecto a dicho mes. En el periodo enero-abril 2021, la producción nacional aumentó en 13,80% y en el periodo anualizado (mayo 2020-abril 2021) disminuyó en -3,37%. Según principales componentes de la demanda interna, la inversión en construcción fue significativamente alta al registrar 987,36% de incremento y el consumo de los hogares, reflejado en las ventas al por menor, aumentó en 115,70%. Por otro lado, las exportaciones totales crecieron en 38,45%, con aumento de la demanda externa de productos tradicionales en 18,09% y de no tradicionales en 102,45%, en estos últimos destacaron los agropecuarios, textiles, pesqueros, químicos, metalmecánicos, siderometalúrgicos y minero no metálicos. La producción nacional en el periodo enero-abril de 2021 aumentó en 13,80% y durante los últimos doce meses, mayo 2020-abril 2021, presentó una disminución de 3,37%. El índice desestacionalizado de la producción nacional de abril 2021 registró una variación de -0,80%, respecto al mes inmediato anterior.

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

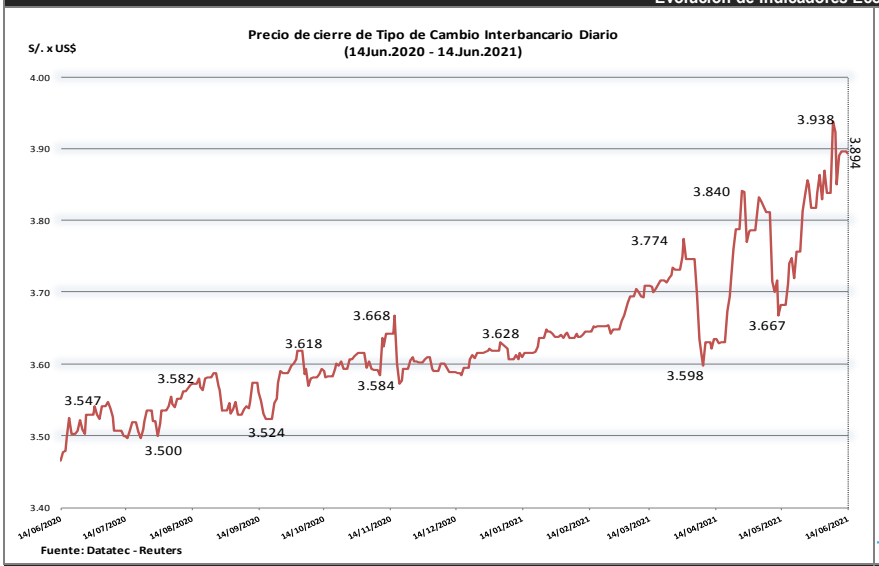
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.63	1.70	2.09	2.81	1.48	1.48	1.74	2.82
Microempresas	32.75	32.48	31.58	6.94	12.71	10.23	6.19	15.62
Consumo	39.05	38.78	38.73	39.03	32.42	32.39	33.17	37.17
Hipotecario	5.89	5.89	5.87	7.19	5.13	5.11	5.27	5.85

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.14	0.13	0.21	0.04	0.04	0.04	0.05
Plazo	0.17	0.15	0.10	0.20	0.20	0.19	0.08	0.15
CTS	2.29	2.30	2.51	2.89	0.93	0.94	0.94	1.08

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

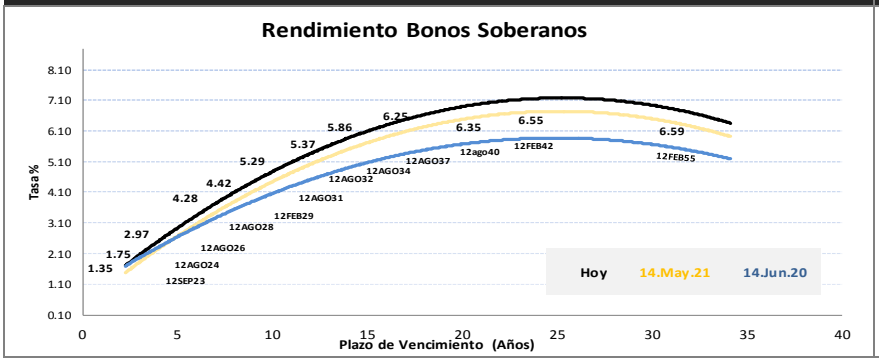


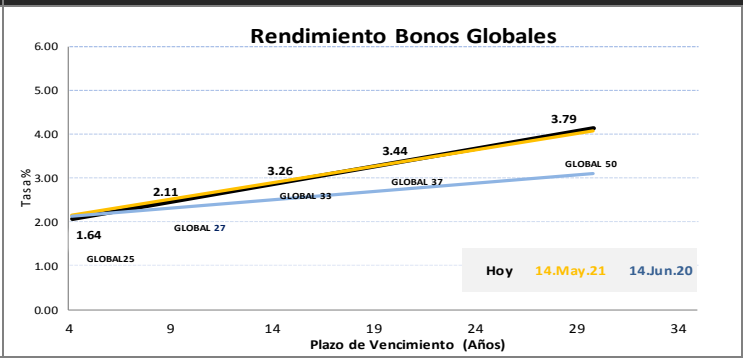
Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Abril 2021

(Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual 2021/2020		May 20-Abr 21/ May 19-Abr 20
		Abril	Enero-Abril	
Economía Total	**100,00**	**58,49**	**13,80**	**-3,37**
DI-Otros Impuestos a los Productos	**8,29**	**68,78**	**17,74**	**-4,49**
Total Industrias (Producción)	**91,71**	**57,62**	**13,45**	**-3,27**
Agropecuario	5,97	-5,20	-1,54	-0,26
Pesca	0,74	132,13	52,62	21,95
Minería e Hidrocarburos	14,36	57,79	9,70	-6,53
Manufactura	16,52	114,13	30,77	1,32
Electricidad, Gas y Agua	1,72	33,57	8,91	-0,84
Construcción	5,10	987,36	82,01	12,90
Comercio	10,18	158,32	18,90	-4,84
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4,97	106,50	-1,27	-21,88
Alojamiento y Restaurantes	2,86	889,13	-10,69	-47,32
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2,66	10,48	8,45	7,11
Financiero y Seguros	3,22	19,20	18,34	18,46
Servicios Prestados a Empresas	4,24	98,84	9,94	-13,32
Administración Pública, Defensa y otros	4,29	5,22	4,89	4,30
Otros Servicios 2/	14,89	21,71	1,56	-8,14

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.

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

Analista: Esteban E. Guerra Copari
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

14 de junio de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EEUU subieron desde mínimos de tres meses, cuando los inversores aguardaban el final de la reunión de la Fed para tener nuevas indicaciones sobre cuándo el banco central comenzará a reducir su estímulo monetario. No se espera que la Fed anuncie planes para recortar sus compras de bonos hasta su simposio de agosto, aunque puede comenzar a dar indicios de que ha empezado a hablar sobre una reducción. Los responsables de política monetaria de la Fed también actualizarán sus proyecciones económicas y los mercados se enfocarán en cualquier ajuste de las previsiones de inflación. Analistas esperan que el banco central finalmente suba sus tasas de interés en 2023. De otro lado, un sondeo mensual del Banco de la Reserva Federal de Nueva York señaló que los consumidores estadounidenses esperan que la economía tenga un fuerte auge durante el próximo año, con expectativas de inflación, precios de casas, ganancias corporativas y mercado laboral repuntando en mayo. La mediana de las expectativas de cómo se verá la inflación durante el próximo año aumentaron por séptimo mes consecutivo a 4% en mayo. Eso representa un alza desde el 3,4% en abril y un nuevo máximo para la serie, que se lanzó en 2013. Las expectativas de inflación para los siguientes tres años se incrementaron más modestamente a 3,6% desde el 3,1%. Los consumidores también compartieron una perspectiva mucho más brillante para el mercado laboral en un momento en que se están reabriendo más negocios, los viajes están aumentando y la contratación está mejorando. La expectativa promedio de que la tasa de desempleo será más alta dentro de un año cayó en mayo al 31,9%, un mínimo de la serie, frente al 34,6% en abril.

El Banco de Japón está dispuesto a mantener sus grifos de dinero abiertos de par en par y puede ampliar sus programas de ayuda contra la pandemia la próxima semana para apoyar una recuperación económica frágil, lo que refuerza las expectativas de que irá a la zaga del resto de grandes potencias en la reducción de las políticas monetarias en modo de crisis. Mientras la ampliación del estado de emergencia para combatir el coronavirus está pesando sobre el consumo, los responsables del Banco de Japón se han mostrado cada vez más optimistas sobre las perspectivas económicas, ya que las exportaciones siguen siendo sólidas, según fuentes cercanas al organismo. Una nueva preocupación entre los dirigentes del banco es el aumento de los precios de las materias primas, desde el petróleo hasta la madera y los metales, que en mayo elevó la inflación al por mayor a su nivel más alto en 13 años, reduciendo los beneficios de las empresas que aún se resienten del impacto de la pandemia. Sin embargo, en Japón no se ha producido el tipo de presión inflacionista que se está produciendo en algunas economías occidentales, ya que la lentitud de la demanda impide que las empresas trasladen el aumento de los costes a los consumidores.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	34 394	-0.25	0.03	12.37
NASDAQ (EE.UU)	14 174	0.74	5.54	9.98
S&P 500 (EE.UU)	4 255	0.18	1.95	13.29
FTSE (Inglaterra)	7 147	0.18	1.46	10.62
DAX (Alemania)	15 674	-0.13	1.67	14.25
NIKKEI (Japón)	29 162	0.74	3.84	6.26
SHANGAI (China)	3 590	0.00	2.85	3.36

Bolsa Valores de Estados Unidos

El Dow Jones cayó, pero el S&P 500 y el Nasdaq cerraron en máximos históricos el lunes, ya que la mayoría de los operadores se centraron en la reunión de la Reserva Federal de esta semana y no en ampliar las posiciones existentes. Los inversores buscan nuevas pistas del banco central sobre sus perspectivas de inflación, después de que los recientes datos indicaron que la economía estadounidense está recuperando impulso pero no se está recalentando. Esto ha aliviado las preocupaciones relativas a la inflación. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 85,85 puntos, o un 0,25%, a 34.393,75 unidades, mientras que el S&P 500 ganó 7,71 puntos, o un 0,18%, a 4.255,15 unidades. El Nasdaq Composite añadió 104,72 puntos, o un 0,74%, a 14.174,14 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ($/€)	1.2118	0.10	-0.58	-0.18	-0.78
YEN Japonés (¥/$)	110.0600	0.37	0.75	0.66	6.61
LIBRA ($/£)	1.4112	0.04	-0.47	0.11	3.21
FRANCO Suizo (fr/$)	0.8998	0.21	0.27	-0.14	1.66
YUAN Chino (¥ /$)	6.3967	0.00	0.01	-0.62	-1.97

Comentario de Principales Divisas Internacionales

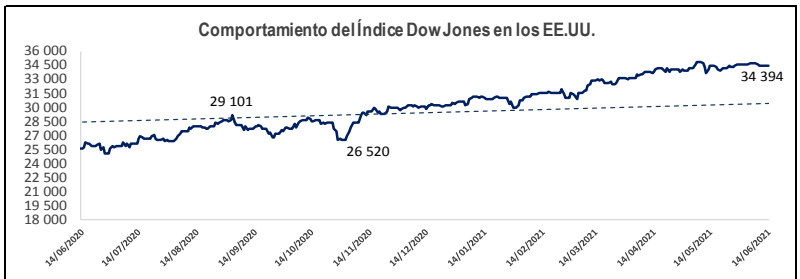
El dólar cotizó casi estable frente a una cesta de monedas tras registrar su mayor alza semanal en seis semanas, ya que los operadores se mantuvieron a la espera de una reunión de la Reserva Federal de EEUU que podría indicar un cambio en el panorama de la política monetaria del país. Los mercados de divisas se acomodaron en rangos estrechos, con la volatilidad implícita cayendo a mínimos de varios años, tras las fuertes lecturas de inflación de la semana pasada y una reunión del Banco Central Europeo que no logró sacar a las monedas de sus niveles recientes de operaciones. Contra una canasta de monedas rivales, el índice dólar cotizaba casi sin cambios a 90,498 unidades después de haber ganado hasta un 0,4% la semana pasada.

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	20	20

Fuente: Reuters

	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*

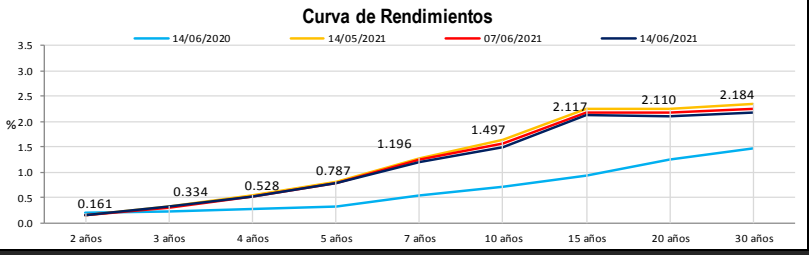


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro ($/oz)	1 866.0	1 876.6	- 10.6	- 33.0	23.8	- 30.5
Plata ($/oz)	27.8	27.9	-0.1	-0.0	0.4	1.5
Cobre ($/TM)	9 986.9	10 013.4	- 26.5	- 11.0	-295.4	2 235.5
Zinc ($/TM)	3 027.8	3 027.3	0.5	50.3	108.0	298.4
Estaño ($/TM)	32 856.0	32 897.0	- 41.0	1 066.0	1 556.0	12 311.5
Plomo ($/TM)	2 192.3	2 201.0	- 8.8	47.8	54.4	216.5
WTI ($/barril)	70.9	71.0	-0.1	1.7	5.6	22.6
Brent ($/barril)	72.3	72.1	0.2	1.4	3.0	21.1

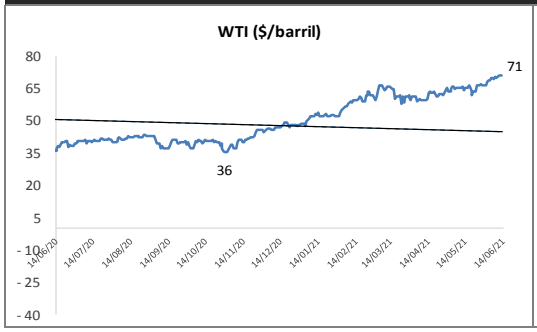
Precios Spot

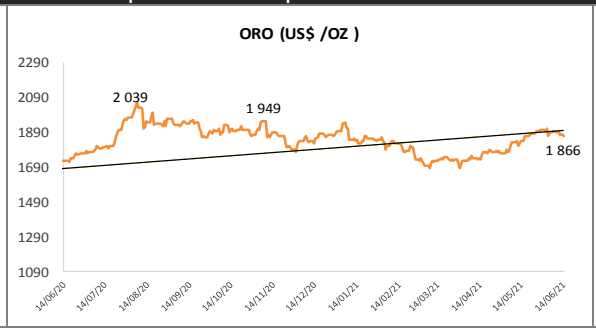
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

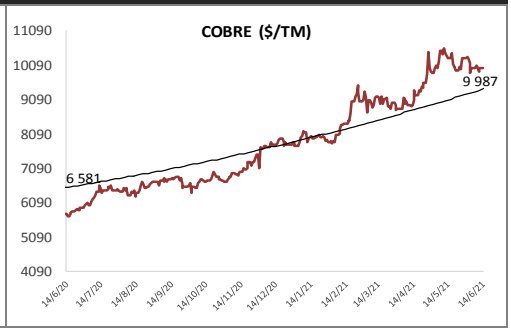
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.16	1.20	3.80	-3.40
3 Años	0.33	2.36	16.62	10.68
5 Años	0.79	4.34	42.62	45.40
10 Años	1.50	4.38	58.08	78.73
15 Años	2.12	3.28	98.29	118.72
20 Años	2.11	4.55	66.70	86.80
30 Años	2.18	4.22	53.81	72.33



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

Analista: Esteban E. Guerra Copari
mlauriano@bn.com.pe