Mercado Nacional y Regional

15 de junio de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por tercera sesión consecutiva, con negocios sumaron 35 millones de soles, en línea con Wall Street y en medio de la incertidumbre sobre las elecciones presidenciales en Perú, lo que siguieron presionando a las principales acciones de los sectores financiero, minero, consumo y construcción. El índice General de la BVL bajó 2.07%, a 19 202.39 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 1.78%, a 24 556.5 puntos. Bajaron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (-1.33%, a 120.66 dólares) e IFS (-0.58%, a 25.25 dólares), las mineras Volcan (-8.77%, a 0.52 soles), Southern Copper (-3.51%, a 63.3 dólares), Cerro Verde (-0.68%, a 15.99 dólares), Buenaventura (-4.11%, a 10.26 dólares), las de consumo InRetail (-0.82%, a 35 dólares), Alicorp (-0.77%, a 6.45 soles), entre otras.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	19 202	-2.07	-12.24	-7.78
Lima (ISBVL)	24 557	-1.78	-14.17	-2.55
Bogotá (COLCAP)	1 252	-0.74	-2.91	-12.91
Buenos Aires (MERVAL)	67 006	0.25	22.16	30.80
México (IPC)	50 908	-0.24	3.43	15.52
Santiago (IPSA)	4 362	0.38	-4.66	4.41
Sao Paulo (IBOVESPA)	130 091	-0.09	6.74	9.30

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**349**	**345**	**351**	**352**	
Argentina	**1 482**	**1 476**	**1 493**	**1 547**	C
Brasil	**266**	**264**	**263**	**262**	BB-
Colombia	**249**	**246**	**246**	**239**	BBB-
Chile*	**143**	**142**	**141**	**127**	A-
Ecuador*	**777**	**768**	**735**	**736**	B-
México	**200**	**198**	**197**	**197**	BBB-
Panamá	**146**	**145**	**152**	**142**	BBB
Perú	**143**	**146**	**153**	**131**	**BBB+**
Uruguay*	**126**	**125**	**125**	**131**	BBB
Venezuela	**20 435**	**20 355**	**19 886**	**18 445**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Banco Mundial: formalizar la economía es clave para la reactivación del Perú

'El sol se depreció un 0.23% a S/ 3.885 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US$ 300.9 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado spot con US$ 90 millones, acumulando en el año ventas por US$ 4 270 millones. También colocó CD a 1 mes por S/ 105 millones a la tasa de interés promedio de 0.25%, Repo de Valores a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa de interés de 0.34%, Repo para proveer dólares a 2 semanas por US$ 600 millones. Se subastó Depósitos a 1 semana por S/ 1 500.1 millones y Depósitos O/N por S/ 14 470.7 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 7.35%. En América Latina, la mayoría de mercados de monedas y acciones cerraron con desvalorizaciones, en un ambiente de cautela en víspera de la reunión monetaria de la Reserva Federal estadounidense, que le permitía ganancias al dólar

El incrementar la formalización de la economía debe ser planteada como una estrategia clave para la reactivación económica del país, destacó hoy la directora del Banco Mundial para Bolivia, Chile, Ecuador y Perú, Marianne Fay. Refirió que la informalidad económica impacta negativamente, sobre todo en los sectores más vulnerables de la población y además pone en riesgo las perspectivas de la recuperación económica. Asimismo, enfatizó que en el Perú tres de cada cuatro personas trabajan en la informalidad y esa proporción se eleva a nueve de cada diez peruanos en situación de pobreza. "Ante este panorama, desde el Banco Mundial consideramos que la formalización requiere ser planteada como estrategia clave para la reactivación económica para alcanzar un crecimiento robusto en el largo plazo", subrayó.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.89	-0.23	-0.97	5.51	7.35
Real Brasileño	5.04	-0.32	0.22	-4.34	-2.88
Peso Mexicano	20.01	0.29	1.58	0.75	0.67
Peso Chileno	726.54	1.07	1.20	3.89	2.37
Peso Argentino	95.09	-0.17	0.28	1.32	13.09
Peso Colombiano	3 695.75	1.19	2.88	0.35	8.24

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

INEI: Empleo en Lima Metropolitana creció 73% en el trimestre marzo-abril-mayo del 2021

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el trimestre móvil marzo-abril-mayo de este año, la población ocupada de Lima Metropolitana aumentó en 73,0% (1 millón 859 mil 900 personas), en comparación con similar trimestre del año 2020. Sin embargo, al compararlo con igual trimestre del 2019, año de prepandemia, la población ocupada disminuyó en -9,4% (-458 400 personas). En el trimestre móvil marzo-abril-mayo 2021, había en Lima Metropolitana 7 millones 997 mil personas con edad para desempeñar una actividad económica (PET), que constituyen la población potencialmente demandante de empleo. El 62,7% (5 millones 12 mil personas) de la PET, era Población Económicamente Activa (PEA) y el 37,3% (2 millones 985 mil personas) Población Económicamente No Activa (No PEA). En el trimestre de análisis, se estimó en Lima Metropolitana 4 millones 409 mil 100 personas con empleo, que equivale al 88,0% de la PEA. Comparada con similar trimestre del año 2020 (2 millones 549 mil 200 personas) aumentó en 73,0% (1 millón 859 mil 900 personas); mientras que, respecto al trimestre marzo-abril-mayo 2019 (periodo pre pandemia), se contrajo en 9,4% (458 mil 400 personas). Respecto a la población económicamente activa desocupada, la que busca activamente un empleo, en el trimestre de análisis marzo-abril-mayo del año 2021 ascendió a 602 mil 900 personas, y representó el 12,0% de la PEA. Mientras que, en similar trimestre del año 2020 fue de 385 mil 100 personas y significó el 13,1% de la PEA. En igual trimestre del año 2019 alcanzó a 350 mil 100 y represento el 6,7% de la PEA. Por su parte, la población económicamente no activa, representó el 37,3% (2 millones 985 mil personas) de la población en edad de trabajar del trimestre móvil en análisis. Comparada con similar trimestre del año 2020, disminuyó en 39,8% (1 millón 975 mil 800 personas), mientras que, al confrontar con similar trimestre móvil del año 2019, se incrementó en 16,1% (412 mil 800 personas).

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

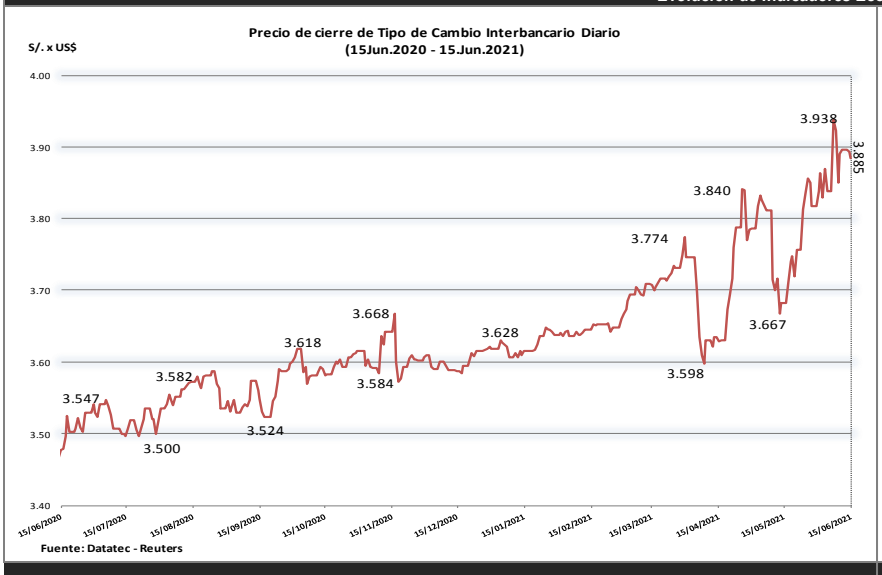
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.64	1.63	2.09	2.81	1.48	1.48	1.74	2.82
Microempresas	32.81	32.75	31.58	6.94	12.65	12.71	6.19	15.62
Consumo	38.99	39.05	38.73	39.03	32.44	32.42	33.17	37.17
Hipotecario	5.89	5.89	5.87	7.19	5.11	5.13	5.27	5.85

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.13	0.13	0.21	0.04	0.04	0.04	0.05
Plazo	0.17	0.17	0.10	0.20	0.22	0.20	0.08	0.15
CTS	2.29	2.29	2.51	2.89	0.94	0.93	0.94	1.08

Fuente: SBS

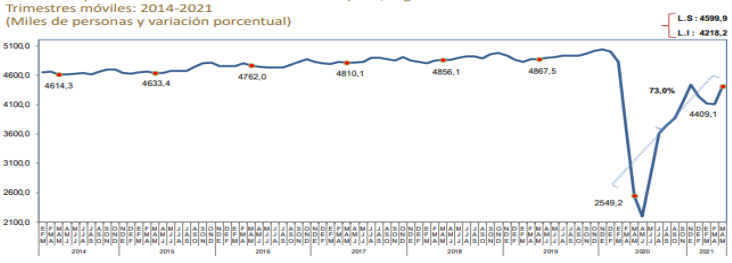
Evolución de Indicadores Económicos: Perú



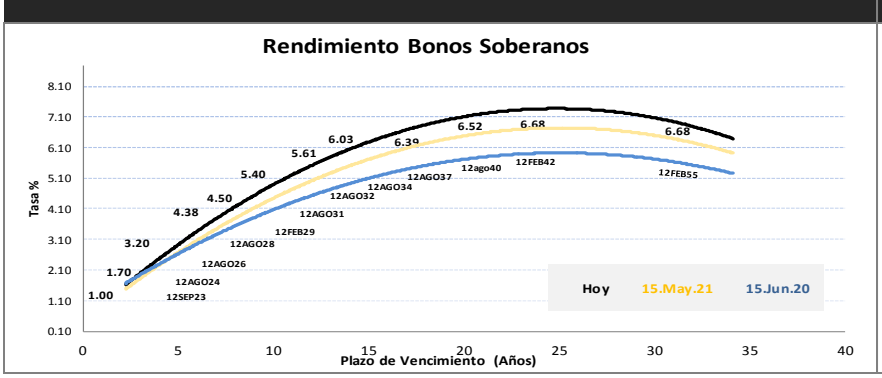
Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar, según condición de actividad
Trimestre móvil: Marzo-Abril-Mayo 2019, 2020 y 2021
(Miles de personas, variación absoluta y porcentual)

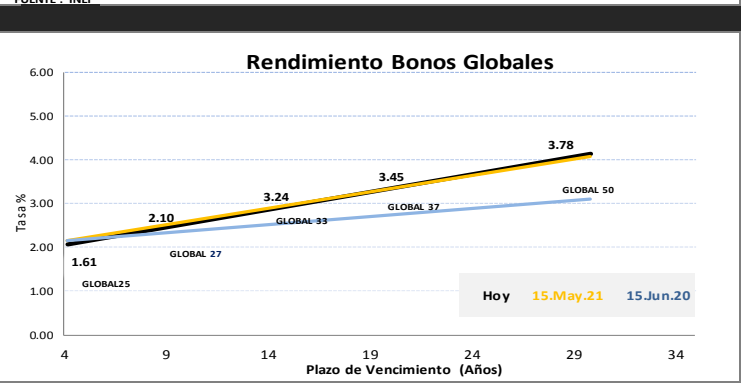
Condición de actividad	Trimestre móvil: Marzo-Abril-Mayo						
				Variación			
				2021 / 2019		2021 / 2020	
	2019	2020	2021	Absoluta (Miles)	(%)	Absoluta (Miles)	(%)
Población en edad de trabajar	**7 789,9**	**7 895,2**	**7 997,0**	**207,1**	**2,7**	**101,8**	**1,3**
Población económicamente activa	**5 217,7**	**2 934,3**	**5 012,0**	**- 205,7**	**- 3,9**	**2 077,7**	**70,8**
.Ocupada	4 867,5	2 549,2	4 409,1	- 458,4	- 9,4	1 859,9	73,0
.Desocupada	350,1	385,1	602,9	252,8	72,2	217,8	56,5
Población económicamente no activa	**2 572,2**	**4 960,8**	**2 985,0**	**412,8**	**16,1**	**-1 975,8**	**- 39,8**

Lima Metropolitana: Evolución de la Población ocupada, según trimestres móviles
Trimestres móviles: 2014-2021
(Miles de personas y variación porcentual)



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 Cogan
mlauriano@bn.com.pe

Mercado Internacional

15 de junio de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Las ventas minoristas en Estados Unidos cayeron más de lo esperado en mayo, y el gasto volvió a los servicios, ya que las vacunas permitieron a los estadounidenses viajar y participar en actividades que habían sido restringidas por la pandemia de COVID-19. Las ventas minoristas cayeron un 1,3% el mes pasado, dijo el Departamento de Comercio, y las cifras de abril se revisaron a un alza de 0,9% luego de que inicialmente se dijo que no hubo cambios. Durante la pandemia, la demanda pasó a bienes, como la electrónica y los vehículos de motor, ya que millones de personas trabajaron desde casa, tuvieron clases en línea y evitaron el transporte público. Ahora, más de la mitad de los adultos han sido completamente vacunados, lo que impulsa la demanda de viajes, alojamiento en hoteles, cenas y entretenimiento, entre otras actividades. Las vacunas, billones de dólares del gobierno y tasas de interés históricamente bajas están alimentando la demanda. La caída de mayo en las ventas minoristas también se debió a una baja en los ingresos de concesionarios de automóviles, que refleja la escasez de oferta de vehículos de motor, ya que la escasez mundial de semiconductores obstaculiza la producción. En otro informe, el Departamento de Trabajo dijo que su índice de precios al productor para demanda final aumentó un 0,8% el mes pasado después de haber aumentado un 0,6% en abril. En los 12 meses hasta mayo, el IPP se aceleró 6.6%. Eso siguió a un avance del 6,2% en abril.

La economía japonesa probablemente creció y evitó entrar en recesión este trimestre, pero la ampliación de las medidas de emergencia para frenar el aumento de las infecciones por coronavirus ha rebajado las perspectivas de crecimiento, según un sondeo de Reuters. A poco más de un mes de que Tokio acoja los Juegos Olímpicos, la tercera economía del mundo se expandió un 0,5% anualizado este trimestre, menos de un tercio del 1,7% que los economistas preveían el mes pasado. El producto interior bruto de Japón se contrajo un 3,9% anualizado en enero-marzo, la primera contracción en tres trimestres. Las perspectivas de crecimiento de Japón se ven presionadas por la ralentización de la actividad económica y la demanda interna, ambas afectadas por la medida del Gobierno de prorrogar hasta el 20 de junio las restricciones de emergencia por el coronavirus en Tokio y otras zonas importantes. De otro lado, en EEEUU, los funcionarios de la FED se reúnen esta semana de cara a una tensión constante entre sus principales objetivos, con una inflación que se acelera más rápido de lo previsto mientras millones de estadounidenses siguen desempleados más de un año después del inicio de la pandemia de coronavirus. El mercado espera que el banco central estadounidense señale la continua fortaleza de la economía y reconozca las primeras conversaciones entre sus autoridades sobre cuándo y cuán rápido reducir el programa de compra de bonos lanzado en 2020 para ayudar a combatir la recesión desencadenada por la pandemia.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	34 299	-0.27	-0.24	12.07
NASDAQ (EE.UU)	14 073	-0.71	4.79	9.19
S&P 500 (EE.UU)	4 247	-0.20	1.74	13.06
FTSE (Inglaterra)	7 172	0.36	1.83	11.02
DAX (Alemania)	15 730	0.36	2.03	14.66
NIKKEI (Japón)	29 441	0.96	4.83	7.28
SHANGAI (China)	3 557	-0.92	1.90	2.40

Bolsa Valores de Estados Unidos

Los principales índices de Wall Street cerraron a la baja el martes, por datos que mostraron una mayor inflación y unas ventas minoristas más débiles en Estados Unidos en mayo, que desanimaron a los inversionistas, que ya estaban nerviosos a la espera de los resultados de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal. Las garantías de la Fed de que el aumento de los precios es transitorio y la caída de los rendimientos del Tesoro estadounidense han contribuido a aliviar algunas preocupaciones sobre la inflación y han apoyado a las acciones estadounidenses en las últimas semanas. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 94,42 puntos, o 0,27%, a 34.299,33 unidades, el S&P 500 perdió 8,56 puntos, o 0,20%, a 4.246,59 unidades y el Nasdaq Composite cayó 101,29 puntos, o 0,71%, a 14.072,86 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ($/€)	1.2124	0.05	-0.39	-0.13	-0.73
YEN Japonés (¥/$)	110.0700	0.01	0.53	0.67	6.62
LIBRA ($/£)	1.4080	-0.23	-0.53	-0.11	2.98
FRANCO Suizo (fr/$)	0.8979	-0.21	0.14	-0.36	1.45
YUAN Chino (¥ /$)	6.4052	0.13	0.08	-0.49	-1.84

Comentario de Principales Divisas Internacionales

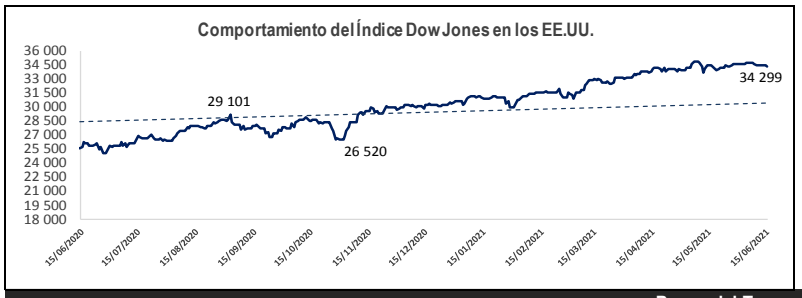
El dólar subió frente a una canasta de monedas el martes, ayudado por datos que muestran que la inflación se aceleró, pero sus ganancias se limitaron mientras los operadores esperaban el resultado de la reunión de política de dos días de la Reserva Federal de EEUU para obtener indicios de planes para empezar a reducir sus compras de bonos. El índice dólar, que mide el dólar frente a una canasta de seis monedas, subió un 0.02% a 90.519, luego de subir hasta 90.677, su nivel más alto desde el 14 de mayo. La libra cayó a un mínimo de un mes frente al dólar en lo que los analistas dijeron fue la ruptura de un nivel técnico que no cambió la narrativa alcista de la moneda británica.

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	0	0

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*

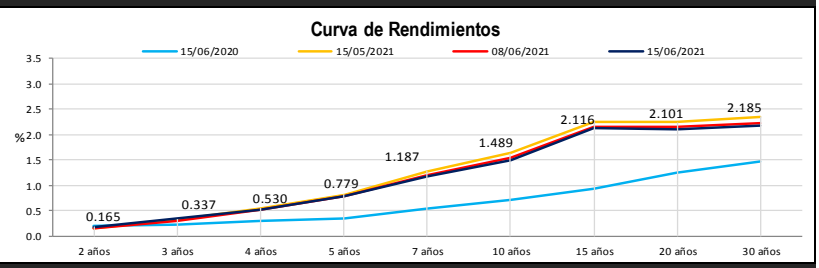


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro ($/oz)	1 858.7	1 866.0	- 7.3	- 34.1	16.5	- 37.8
Plata ($/oz)	27.6	27.8	-0.2	0.0	0.2	1.3
Cobre ($/TM)	9 587.9	9 986.9	- 399.0	- 471.8	-694.5	1 836.5
Zinc ($/TM)	3 014.0	3 027.8	- 13.8	18.3	94.3	284.7
Estaño ($/TM)	33 103.0	32 856.0	247.0	195.0	1 803.0	12 558.5
Plomo ($/TM)	2 158.8	2 192.3	- 33.5	- 12.3	20.9	183.0
WTI ($/barril)	72.1	70.9	1.1	2.0	6.7	23.7
Brent ($/barril)	73.4	72.3	1.1	2.0	4.1	22.2

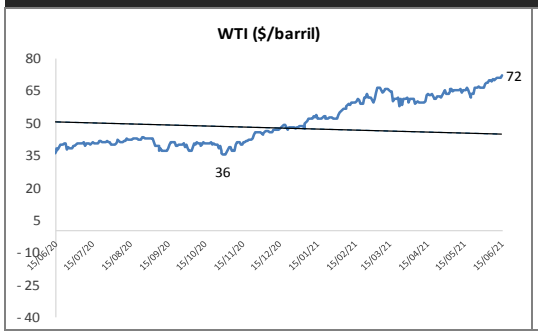
Precios Spot

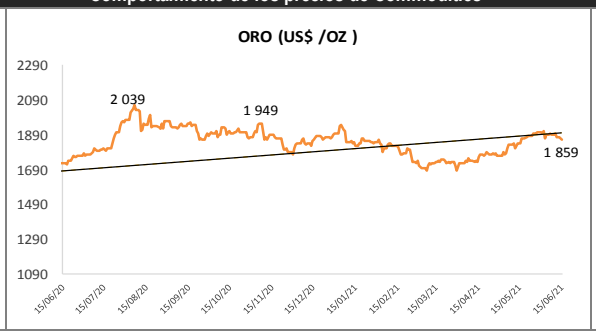
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

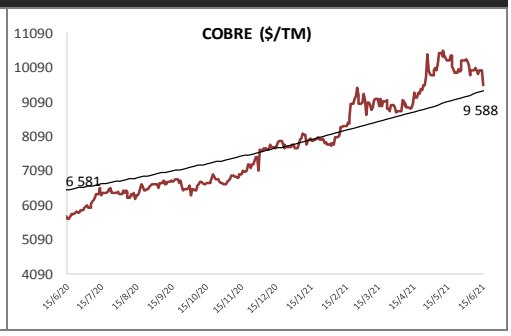
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.17	0.40	4.20	-2.80
3 Años	0.34	0.27	16.89	10.75
5 Años	0.78	-0.80	41.82	43.70
10 Años	1.49	-0.84	57.24	76.89
15 Años	2.12	-0.10	98.19	118.32
20 Años	2.10	-0.86	65.84	85.34
30 Años	2.19	0.07	53.88	72.30



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 Copaja
mlauriano@bn.com.pe