

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, luego del alza de la sesión anterior, en una rueda donde se transaron S/ 18 millones, presionados por el retroceso de las principales acciones mineras, y en medio del comportamiento diferenciado de los sectores financiero y construcción. El índice General de la BVL bajó 0.69% a 17 885.14 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió 0.44%, a 24 389.29 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Volcan (-4.92%, a 0.58 soles), Southern Copper (-4.14%, a 59.5 dólares), Trevali (-2%, a 0.147 soles), el conglomerado financiero Credicoorp (-0.83%, a 105.44 dólares), las relacionadas a la construcción Ferreyros (-1.16%, a 1.70 soles). También bajaron la de hidrocarburos Relapasa (-0.57%, a 0.173 soles), la de consumo Backus (-0.06%, a 169.9 soles).

| | Índice Cierre | Var 1-d% | Var 30-d% | YTD 2021 |
|-----------------------|---------------|----------|-----------|----------|
| Lima (IGBVL) | 17 885 | -0.69 | 9.27 | -14.11 |
| Lima (ISBVL) | 24 389 | -0.44 | 14.72 | -3.21 |
| Bogotá (COLCAP) | 1 323 | 0.09 | 1.67 | -7.96 |
| Buenos Aires (MERVAL) | 79 738 | 1.59 | 17.26 | 55.66 |
| México (IPC) | 52 192 | 0.00 | 1.19 | 18.44 |
| Santiago (IPSA) | 4 465 | 0.71 | 3.35 | 6.90 |
| Sao Paulo (IBOVSPA) | 113 794 | -1.10 | -3.49 | -4.39 |

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / MERCADOS A.LATINA-Monedas cierran a la baja en medio de avance global del dólar

El sol se apreció un 0.10%, a S/ 4.106 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 493 millones. El BCRP intervino en el mercado spot por décima primera sesión consecutiva con US\$ 100 millones, acumulando en lo que va del año ventas por US\$ 7 601 millones. Se colocaron Swap de Tasa de Interés a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa de interés promedio de 1.3%, y a 6 meses por S/ 100 millones a la tasa de interés promedio de 1.64%. Se bastaron CD a 1 mes por S/ 300 millones a la tasa de interés promedio del 1%, y CDV a 3 meses por S/ 500 millones. También se colocaron Depósitos O/N por S/ 11 900.2 millones, y Depósitos a una semana por S/ 1 858.2 millones, a la tasa de interés del 1%, respectivamente. En el año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 13.46%.

Las monedas de América Latina tuvieron una jornada de pérdidas el jueves, presionadas por un avance global del dólar tras positivos datos de la economía estadounidense, mientras los mercados aguardan la reunión de la Reserva Federal (Fed) que se realizará la semana próxima. El dólar avanzó frente a una canasta de divisas tras la publicación de un dato que mostró una inesperada alza de las ventas minoristas en Estados Unidos en agosto. De otro lado, más temprano las bolsas de los mercados emergentes caían un 0,8%, el jueves, lo que las situaba en su peor semana en un mes, debido al temor de los inversores a un efecto contagio por el posible colapso de la promotora inmobiliaria china Evergrande.

Población ocupada en Lima Metropolitana fue 4 millones 646 mil personas en el trimestre junio-julio-agosto 2021

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), informó que en el trimestre móvil junio-julio-agosto de este año, la población ocupada de Lima Metropolitana alcanza 4 millones 646 mil 300 personas, aumentando en 28,7% (1 millón 35 mil personas) respecto a similar trimestre del año 2020. En el presente año, la población ocupada de Lima Metropolitana acumula cinco trimestres móviles continuos de crecimiento, sin embargo, no recupera aún el nivel registrado en el trimestre móvil junio-julio-agosto de 2019, periodo de prepandemia, al disminuir en 5,8% (-285 mil 800 personas).

En el trimestre de análisis, la población con empleo adecuado fue de 2 millones 428 mil 500 personas, cifra que se incrementó en 44,3% (745 mil personas), comparada con similar trimestre del año 2020; no obstante, disminuyó en 23,8% (-756 mil 500 personas), al compararla con igual trimestre del año 2019. Por otro lado, la población subempleada registró 2 millones 217 mil 800 personas, incrementándose en 15,0% (290 mil personas) respecto a similar trimestre del año 2020 y en 26,9% al compararla con igual trimestre del año 2019.

En el trimestre junio-julio-agosto de este año, la tasa de desempleo en Lima Metropolitana fue de 9,5%, siendo menor en 6,1 puntos porcentuales a la tasa registrada en similar trimestre del año 2020 (15,6%). No obstante, al compararlo con igual trimestre del año 2019 (5,8%) fue mayor en 3,7 puntos porcentuales. El INEI, estimó que 489 mil 900 personas buscaron trabajo de manera activa.

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

| Riesgo País (Embi+) | Spread | | | | Clasificación Fitch Riesgo Soberano |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------------|
| | Hoy | -1d | -7d | -30d | |
| Mdos. Emergentes | 352 | 353 | 354 | 364 | |
| Argentina | 1 494 | 1 488 | 1 528 | 1 590 | C |
| Brasil | 313 | 315 | 312 | 311 | BB- |
| Colombia | 286 | 281 | 280 | 287 | BB+ |
| Chile* | 143 | 144 | 140 | 143 | A- |
| Ecuador* | 803 | 786 | 773 | 820 | B- |
| México | 208 | 209 | 205 | 213 | BBB- |
| Panamá | 164 | 166 | 161 | 172 | BBB |
| Perú | 136 | 139 | 137 | 158 | BBB+ |
| Uruguay* | 136 | 138 | 132 | 143 | BBB |
| Venezuela | 24 813 | 24 813 | 25 688 | 24 256 | WD |

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

| Monedas | Cotización por US\$ | Variación % | | | YTD 2021 |
|-----------------|---------------------|-------------|-------|-------|----------|
| | | -1d | -7d | -30d | |
| Sol | 4.11 | -0.10 | 0.12 | 0.42 | 13.46 |
| Real Brasileño | 5.25 | 0.61 | 1.08 | -0.78 | 1.16 |
| Peso Mexicano | 19.93 | 0.39 | 0.07 | -0.33 | 0.30 |
| Peso Chileno | 783.25 | 0.72 | -1.22 | -0.82 | 10.36 |
| Peso Argentino | 98.30 | 0.25 | 0.46 | 1.29 | 16.91 |
| Peso Colombiano | 3 814.70 | 0.06 | -0.69 | -1.58 | 11.72 |

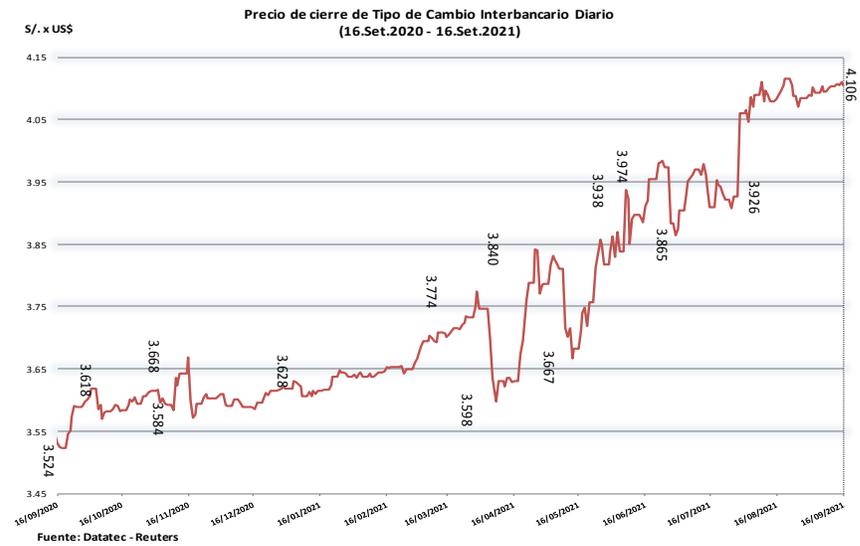
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

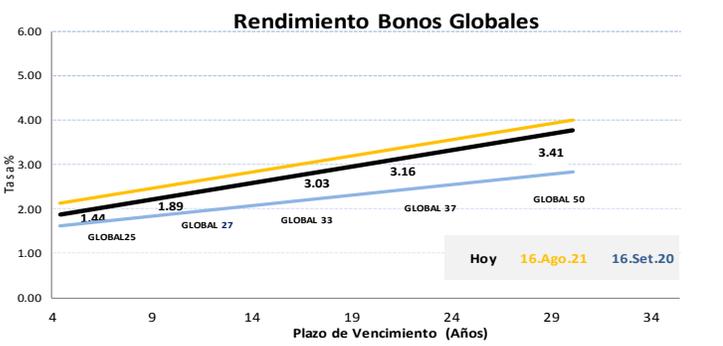
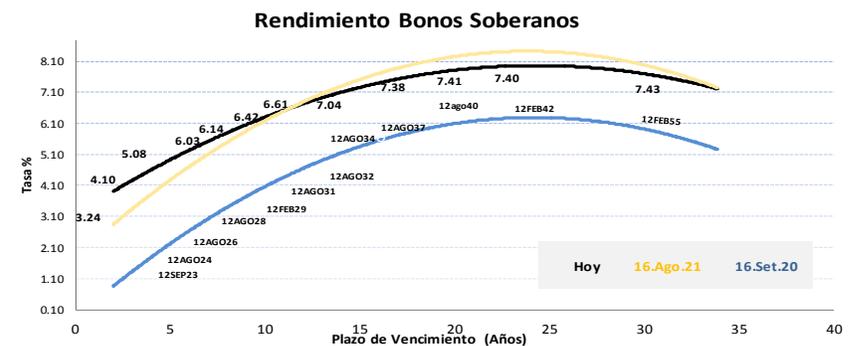
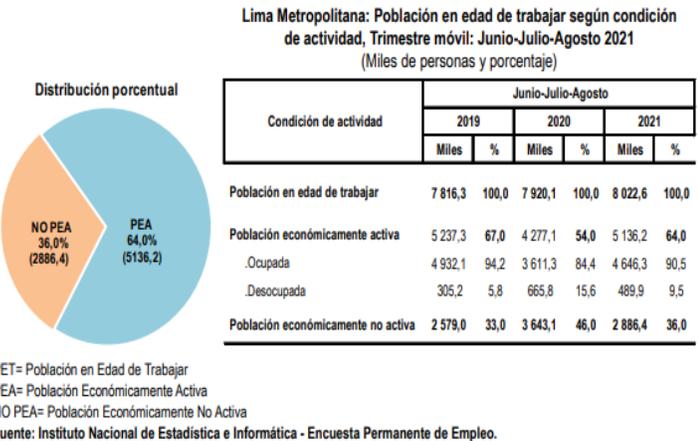
| Tasas Activas | Hoy | Moneda Nacional | | | Hoy | Moneda Extranjera | | |
|---------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|-------------------|-------|-------|
| | | -1d | -30d | -360d | | -1d | -30d | -360d |
| Corporativo | 2.06 | 2.04 | 2.42 | 2.63 | 2.03 | 2.01 | 1.78 | 2.33 |
| Microempresas | 32.02 | 32.12 | 32.65 | 7.71 | 12.30 | 12.31 | 16.98 | 7.09 |
| Consumo | 39.29 | 39.41 | 40.15 | 38.54 | 34.20 | 34.15 | 33.48 | 34.79 |
| Hipotecario | 6.29 | 6.28 | 6.01 | 6.75 | 5.70 | 5.61 | 5.32 | 6.09 |
| Tasas Pasivas | Hoy | Moneda Nacional | | | Hoy | Moneda Extranjera | | |
| Ahorro | 0.12 | 0.12 | 0.12 | 0.15 | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 |
| Plazo | 0.34 | 0.32 | 0.18 | 0.11 | 0.37 | 0.37 | 0.43 | 0.07 |
| CTS | 3.01 | 3.00 | 2.76 | 3.02 | 1.16 | 1.14 | 1.24 | 1.11 |

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar según condición de actividad, Trimestre móvil: Junio-Julio-Agosto 2021 (Miles de personas y porcentaje)



Mercado Internacional

16 de septiembre de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron inesperadamente en agosto, impulsadas por las compras de regreso a la escuela y los pagos de créditos fiscales por hijo por parte del gobierno, lo que podría atenuar las expectativas de una fuerte desaceleración del crecimiento económico en el tercer trimestre. Las ventas minoristas aumentaron un 0,7% el mes pasado, informó el Departamento de Comercio. Los datos de julio fueron revisados a la baja para mostrar que las ventas minoristas disminuyeron un 1,8% en lugar del 1,1% que se había informado anteriormente. Las ventas minoristas repuntaron a pesar de la actual escasez mundial de microchips, que está obligando a los fabricantes de automóviles a recortar la producción. La escasez de semiconductores, agravada por la última oleada de infecciones provocadas por la variante Delta del coronavirus, principalmente en el sudeste asiático, también está provocando la falta de algunos productos electrónicos. La congestión en los puertos de China se suma a los cuellos de botella ya existentes. Si se excluyen los automóviles, la gasolina, los materiales de construcción y los servicios de alimentación, las ventas al por menor repuntaron un 2,5% el mes pasado, tras un descenso revisado a la baja del 1,9% en julio. Las llamadas ventas minoristas básicas son las que más se corresponden con el componente de gasto de los consumidores del Producto Interno Bruto. Anteriormente se estimaba que habían caído un 1,0% en julio.

Las exportaciones de Japón ampliaron sus incrementos en agosto, impulsadas por los pedidos de equipos de fabricación de semiconductores, aunque el ritmo de crecimiento se debilitó ya que la pandemia afectó a las cadenas de suministro clave de Asia y ralentizó la producción de las fábricas. Las exportaciones aumentaron un 26,2% interanual en agosto, lo que supone el sexto mes consecutivo de crecimiento superior al 10%, ya que la fuerte demanda de equipos de fabricación de semiconductores compensó la ralentización de los envíos de automóviles a Estados Unidos y la Unión Europea. Sin embargo, el crecimiento fue más lento que 37% del mes anterior. Por destinos, los envíos a China, el mayor socio comercial de Japón, aumentaron un 12,6% interanual en agosto, liderados por los productos químicos y las piezas de semiconductores. Las exportaciones a Estados Unidos, subieron un 22,8%, ya que la fuerte demanda de máquinas generadoras de energía compensó el descenso de los envíos de automóviles. Los envíos al conjunto de Asia aumentaron un 26,1%, su ritmo más lento en cinco meses, mientras que los dirigidos a la Unión Europea avanzaron un 29,9% en agosto. Las importaciones aumentaron un 44,7% en agosto en comparación con el mismo mes del año anterior, debido a una mayor demanda de combustible y productos médicos. Eso trajo un déficit comercial de 635.400 millones de yenes (5.810 millones de dólares), el mayor déficit desde diciembre de 2012.

| | Cierre | Var 1-d% | Var 30-d% | YTD% 2021 |
|-------------------|--------|----------|-----------|-----------|
| DOW JONES (EE.UU) | 34 751 | -0.18 | -1.67 | 13.54 |
| NASDAQ (EE.UU) | 15 182 | 0.13 | 3.59 | 17.80 |
| S&P 500 (EE.UU) | 4 474 | -0.16 | 0.58 | 19.11 |
| FTSE (Inglaterra) | 7 027 | 0.16 | -2.14 | 8.78 |
| DAX (Alemania) | 15 652 | 0.23 | -1.70 | 14.09 |
| NIKKEI (Japón) | 30 323 | -0.62 | 10.57 | 10.49 |
| SHANGAI (China) | 3 607 | -1.34 | 4.65 | 3.86 |

| Monedas | Cierre Spot | Variación % | | | YTD 2021 |
|----------------------|-------------|-------------|-------|-------|----------|
| | | 1 d | 7 d | 30 d | |
| EURO (\$/€) | 1.1764 | -0.43 | -0.52 | 0.48 | -3.68 |
| YEN Japonés (¥/\$) | 109.7000 | 0.31 | 0.00 | 0.12 | 6.26 |
| LIBRA (\$/£) | 1.3788 | -0.35 | -0.34 | 0.36 | 0.84 |
| FRANCO Suizo (f/\$) | 0.9275 | 0.86 | 1.17 | 1.43 | 4.79 |
| YUAN Chino (¥/\$) | 6.4566 | 0.38 | 0.08 | -0.44 | -1.05 |

| 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



Bolsa Valores de Estados Unidos

Wall Street cerró mixto, con un S&P 500 cerrando a la baja, reduciendo las pérdidas en las últimas operaciones después de que unos datos de ventas minoristas inesperadamente fuertes pusieran de relieve la fortaleza de la recuperación económica de Estados Unidos. Los tres índices principales pasaron gran parte del día en territorio negativo, ya que el aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos presionó a las acciones tecnológicas y la subida del dólar pesó sobre las firmas exportadoras. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 63,07 puntos, o 0,18%, a 34.751,32 unidades; el S&P 500 perdió 6,95 puntos, o 0,16%, a 4.473,75 unidades, y el Nasdaq Composite sumó 20,40 puntos, o 0,13%, a 15.181,92 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar subió el jueves y tocó un máximo en cerca de tres semanas frente a una canasta de divisas tras la publicación de un dato que mostró una inesperada alza de las ventas minoristas en Estados Unidos en agosto, lo que alivió las preocupaciones sobre un fuerte freno en la expansión de la economía. El índice dólar, que mide el desempeño de la moneda estadounidense frente a otras seis, ganó un 0,45% a 92,882 unidades. En tanto, un informe separado del Departamento de Trabajo mostró el jueves que las solicitudes iniciales de subsidios estatales de desempleo aumentaron en 20.000, hasta una cifra desestacionalizada de 332.000, en la semana que terminó el 11 de septiembre.

| | Producto Bruto Interno (%) | | | | |
|------------------|----------------------------|------|------|-------|-------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021* | 2022* |
| - Mundo | 3.6 | 2.8 | -3.2 | 6.0 | 4.9 |
| - Estados Unidos | 2.9 | 2.2 | -3.5 | 7.0 | 4.9 |
| - Eurozona | 1.9 | 1.3 | -6.5 | 4.6 | 4.3 |
| - Alemania | 1.5 | 0.6 | -4.8 | 3.6 | 4.1 |
| - China | 6.6 | 6.0 | 2.3 | 8.1 | 5.7 |
| - Japón | 0.8 | 0.0 | -4.7 | 2.8 | 3.0 |

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

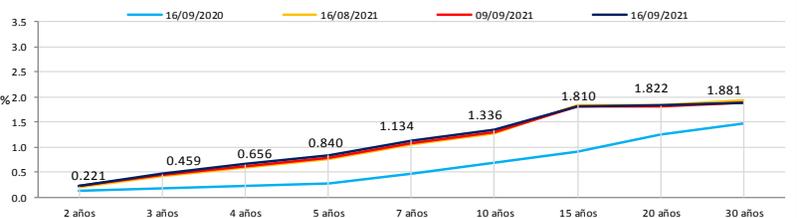
| COMMODITIES | Hoy | Ayer | Var - 1d | Var - 7d | Var - 30d | YTD 2021 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| Oro (\$/oz) | 1 753.4 | 1 792.6 | -39.2 | -41.3 | -32.6 | -143.1 |
| Plata (\$/oz) | 22.9 | 23.8 | -0.9 | -1.1 | -0.7 | -3.4 |
| Cobre (\$/TM) | 9 420.4 | 9 704.7 | -284.4 | -15.4 | 145.5 | 1 668.9 |
| Zinc (\$/TM) | 3 069.5 | 3 061.0 | 8.6 | 8.5 | 63.3 | 340.2 |
| Estaño (\$/TM) | 34 820.0 | 34 841.0 | -21.0 | 728.3 | -1 458.0 | 14 275.5 |
| Plomo (\$/TM) | 2 202.8 | 2 237.8 | -35.0 | -133.3 | -244.8 | 227.0 |
| WTI (\$/barril) | 72.7 | 72.6 | 0.1 | 4.4 | 6.2 | 24.3 |
| Brent (\$/barril) | 75.1 | 74.8 | 0.3 | 3.8 | 5.7 | 23.9 |

Precios Spot

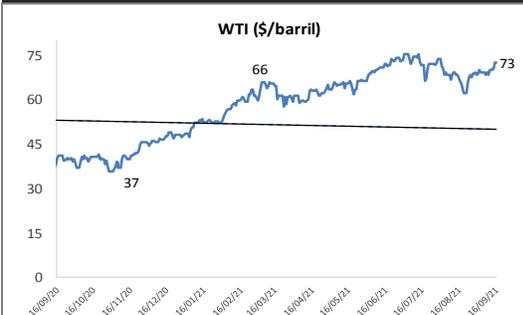
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

| Treasuries | Hoy Yield | Variación (en pbs) | | |
|------------|-----------|--------------------|----------|-------|
| | | 1 día | YTD 2021 | 1 año |
| 2 Años | 0.22 | 0.82 | 9.83 | 8.23 |
| 3 Años | 0.46 | 2.12 | 29.16 | 29.23 |
| 5 Años | 0.84 | 4.05 | 47.96 | 55.70 |
| 10 Años | 1.34 | 3.22 | 41.96 | 63.76 |
| 15 Años | 1.81 | 2.02 | 67.56 | 89.60 |
| 20 Años | 1.82 | 1.98 | 37.93 | 58.46 |
| 30 Años | 1.88 | 1.68 | 23.45 | 41.84 |

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