Mercado Nacional y Regional

17 de junio de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por quinta sesión consecutiva, con negocios sumaron 47 millones de soles, en medio del retraso del anuncio oficial del ganador de los comicios del 6 de junio en Perú y en línea con los mercados regionales, lo que presionaron a las principales acciones de los sectores minero, construcción, consumo y electricidad, amiinorado por el avance del sector financiero. El índice General de la BVL bajó 1.42%, a 18 695.58 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió 1.64%, a 23 898.56 puntos. Bajaron los precios de las mineras Volcan (-2%, a 0.49 soles), Minsur (-1.16%, a 2.56 soles), S.Copper (-4.12%, a 59.75 dólares), Cerro Verde (-4.87%, a 14.65 dólares), Buenaventura (-4.64%, a 9.5 dólares). También bajaron Ferreyros (-2.76%, a 1.41 soles), InRetail (-2.83%, a 34.01 dólares), entre otras.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	18 696	-1.42	-13.78	-10.21
Lima (ISBVL)	23 899	-1.64	-15.21	-5.16
Bogotá (COLCAP)	1 249	-0.16	-1.53	-13.15
Buenos Aires (MERVAL)	66 440	-1.68	18.48	29.70
México (IPC)	50 203	-0.74	0.83	13.92
Santiago (IPSA)	4 330	-0.60	4.50	3.66
Sao Paulo (IBOVESPA)	128 057	-0.93	4.13	7.60

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	351	345	347	347	
Argentina	1 495	1 477	1 474	1 508	C
Brasil	263	266	262	261	BB-
Colombia	251	248	245	238	BBB-
Chile*	144	141	142	133	A-
Ecuador*	777	769	732	719	B-
México	201	198	196	195	BBB-
Panamá	148	145	149	143	BBB
Perú	143	145	149	128	**BBB+**
Uruguay*	128	125	125	130	BBB
Venezuela	20 763	20 514	20 164	18 574	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS ** EMBIGlobal*

Tipo de cambio / BCRP: RESERVAS INTERNACIONALES EN US$ 72 384 MILLONES AL 16 DE JUNIO

'El sol se depreció un 0.20% a S/ 3.919 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US$ 188.1 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó CD a 1 mes por S/ 24 millones a la tasa de interés promedio de 0.25%, Repo para proveer dólares a 1 semana por US$ 100 millones. Se subastaron Depósitos del Tesoro Público a 3 meses por S/ 152.2 millones a la tasa de interés de 0.26%. También se subastaron Depósitos a 1 semana por S/ 1 404.4 millones y Depósitos O/N por S/ 17 616.2 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 8.32%. En América Latina, la mayoría de mercados de monedas y acciones cerraron con desvalorizaciones, en medio de expectativas de un eventual endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos, que provocó un avance global del dólar.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 16 de junio de 2021, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US$ 72 384 millones, menor en US$ 685 millones al del cierre de mayo y en US$ 2 323 millones al registrado a fines de diciembre de 2020. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 35 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 16 de junio fue de US$ 58 702 millones, monto menor en US$ 939 millones al registrado a fines de mayo y superior en US$ 444 millones al registrado a fines de diciembre de 2020.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.92	0.20	0.77	4.81	8.32
Real Brasileño	5.01	-0.96	-0.98	-4.84	-3.61
Peso Mexicano	20.41	0.05	3.73	2.93	2.73
Peso Chileno	737.88	1.12	2.59	3.43	3.96
Peso Argentino	95.35	0.04	0.27	1.47	13.40
Peso Colombiano	3 726.00	1.48	3.39	2.04	9.12

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

PROINVERSIÓN: OBRAS POR IMPUESTOS CRECE 123 % EN PRIMEROS CINCO MESES DEL 2021

La Agencia de Promoción de la Inversión Privada del Perú (ProInversión) informó que el monto total adjudicado de proyectos de inversión pública, mediante la modalidad de Obras por Impuestos, creció en 123 % de enero a mayo del 2021 respecto a similar periodo del año pasado. De enero a mayo del 2021 se adjudicaron 12 proyectos por 110.7 millones de soles, mientras que en el similar periodo del 2020 se adjudicaron siete proyectos, por 49.7 millones. Incluso, el monto logrado en el presente año es superior en 60 % al monto registrado el 2019 (tres proyectos por 69.4 millones). "El ritmo de adjudicación de proyectos Obras por Impuestos ha retomado el nivel previo de la pandemia. Esto es muy saludable, porque ayuda a impulsar la reactivación de nuestra economía a través de proyectos de gran impacto social en diversas zonas del país, mejorando las condiciones de vida de nuestros compatriotas", comentó Rafael Ugaz, director ejecutivo de ProInversión. Los 12 proyectos adjudicados en el presente año están en las regiones de Áncash, Arequipa, Cusco, Huánuco, Ica, Junín, Loreto y Pasco; y corresponden a sectores de orden público y seguridad, educación, transporte, desarrollo urbano y deporte. Obras por Impuestos es una modalidad de ejecución de inversión pública, que permite contar con proyectos de calidad (ejecutados rápidamente) con participación de la empresa privada. El privado financia el Proyecto de Inversión Pública y, luego de entregada la obra, recupera lo invertido en certificados para el pago del impuesto a la renta de tercera categoría; el marco normativo independiente agiliza la ejecución de inversión pública y simplifica procedimientos. En lo que respecta a ProInversión, al ser una entidad del Estado, da asesoría y asistencia técnica gratuita a las entidades del Gobierno Nacional y los articula con las empresas privadas interesadas en financiar estos proyectos. Los procesos de selección y la adjudicación están a cargo de las propias entidades titulares de los proyectos. Desde la puesta en uso de este mecanismo, el 2009, aproximadamente 16 millones de peruanos se han beneficiado con el desarrollo de 431 obras, por un monto de 5,587 millones de soles.

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

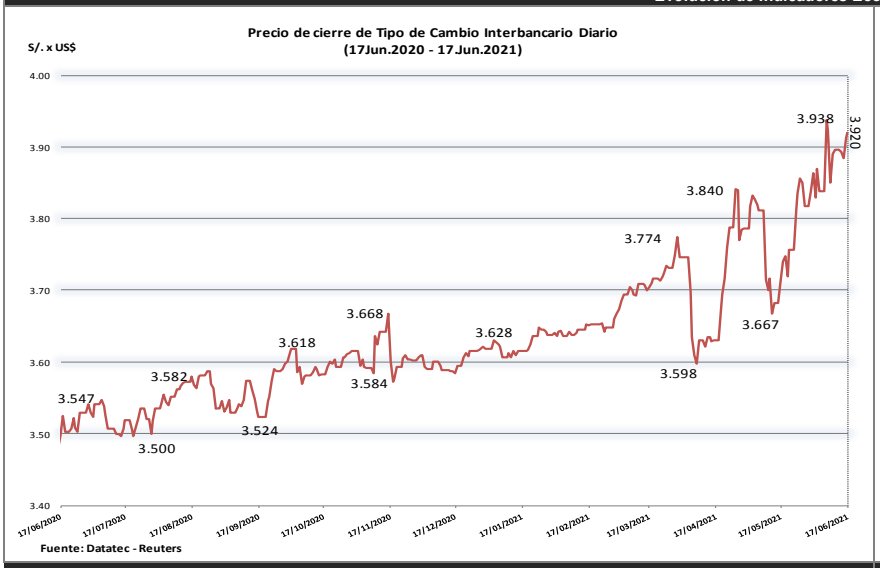
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

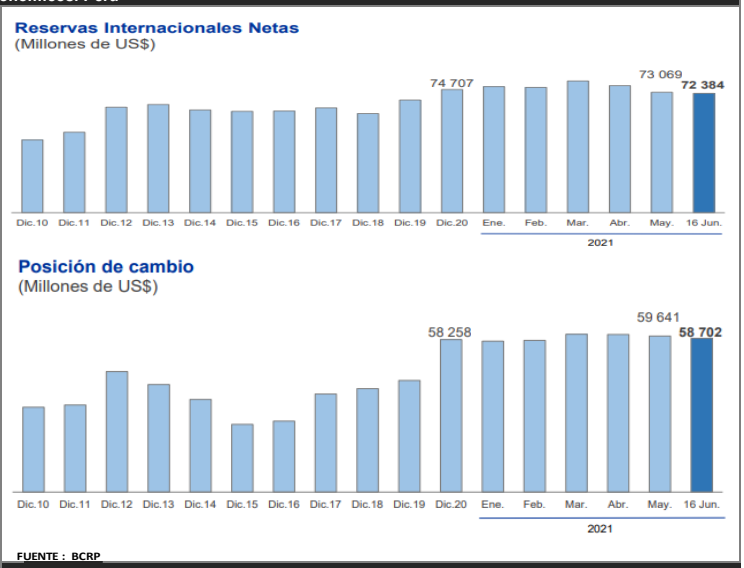
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.62	1.62	2.13	2.87	1.51	1.45	1.77	2.86
Microempresas	32.61	32.70	32.13	6.85	12.64	12.69	6.67	15.40
Consumo	38.71	38.90	38.92	39.09	31.91	32.05	33.32	37.27
Hipotecario	5.89	5.88	5.86	7.18	5.14	5.13	5.19	5.85

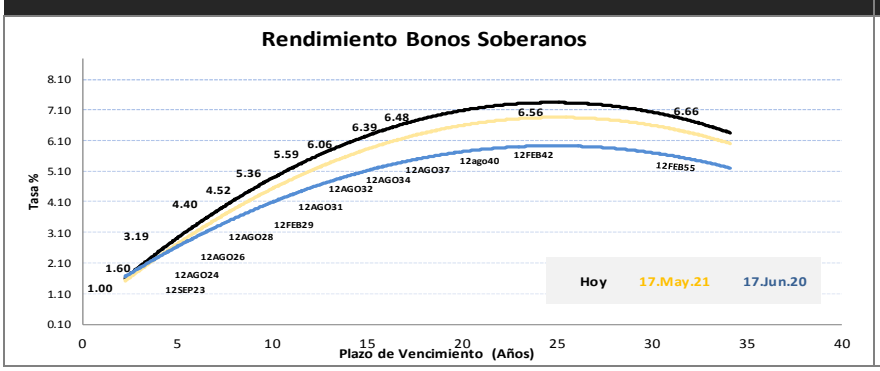
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.13	0.13	0.20	0.04	0.04	0.04	0.05
Plazo	0.20	0.18	0.10	0.20	0.25	0.23	0.09	0.13
CTS	2.27	2.29	2.30	2.85	0.94	0.94	0.91	1.07

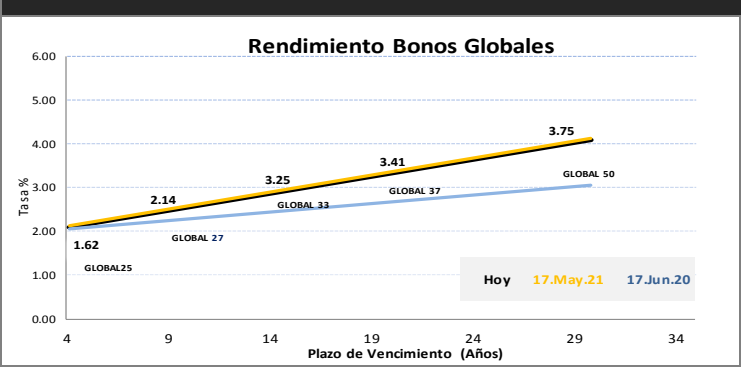
Fuente: SBS

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

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

Mercado Internacional

17 de junio de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de largo plazo cayeron el jueves y la curva de rendimiento se aplanó, ya que algunos inversores parecen haber sido sorprendidos por los comentarios de la Reserva Federal de Estados Unidos de que no tiene prisa para reducir las compras de bonos y que espera subir las tasas en 2023. También se informó que las solicitudes iniciales de subsidios de desempleo aumentaron en 37.000 a un total desestacionalizado de 412.000, en la semana terminada el 12 de junio, lo que constituye el primer aumento desde finales de abril, pero los despidos están disminuyendo por la reapertura de la economía y la escasez de personas dispuestas a trabajar. La economía se enfrenta irónicamente a una escasez de mano de obra, a pesar de que el empleo sigue estando 7,6 millones de puestos de trabajo por debajo de su máximo de febrero de 2020. Otros datos mostraron que la actividad de las fábricas de la región del Atlántico medio siguió creciendo a un ritmo constante en junio, y una medida de la producción futura se disparó a su nivel más alto en casi 30 años. La Reserva Federal mantuvo el miércoles su tasa de interés de referencia a corto plazo cerca de cero y dijo que seguiría inyectando dinero a la economía mediante la compra mensual de bonos. Aun así, el banco central estadounidense adelantó sus previsiones para las primeras subidas del costo del crédito tras la pandemia a 2023 desde 2024.

El fuerte aumento de los precios de la energía y el encarecimiento de los servicios impulsaron la inflación de los consumidores de la zona euro en mayo, tal y como se esperaba, según datos confirmados el jueves, lo que sitúa la tasa de crecimiento de los precios justo por encima del objetivo del Banco Central Europeo que quiere mantener la inflación ligeramente por debajo del 2%. La oficina de estadística de la Unión Europea, Eurostat, confirmó que la inflación en los 19 países que comparten el euro subió un 0,3% intermensual, lo que supone un incremento interanual del 2,0%, tal y como se había estimado anteriormente. Los precios de la energía añadieron 1,19 puntos porcentuales a la cifra global interanual y los servicios 0,45 puntos, mientras que los alimentos, el alcohol y el tabaco añadieron 0,15 puntos. Sin los componentes más volátiles de la energía y los alimentos, o lo que el BCE denomina inflación subyacente, los precios subieron un 0,2% en el mes y solo un 0,9% en términos interanuales. De otro lado, China dijo que emitirá nuevas reglas sobre la gestión de índices de precios de materias primas y servicios, mientras el gobierno intensifica el escrutinio de los mercados de insumos básicos domésticos y trata de contener la inflación. Las medidas, vigentes desde el 1 de agosto, estandarizarán la forma en que se compilan los índices de precios y mejorarán la transparencia en la divulgación de información, dijo la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (NDRC, por sus siglas en inglés) en su cuenta oficial de WeChat.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	33 823	-0.62	-0.70	10.51
NASDAQ (EE.UU)	14 161	0.87	6.45	9.88
S&P 500 (EE.UU)	4 222	-0.04	2.28	12.40
FTSE (Inglaterra)	7 153	-0.44	1.69	10.73
DAX (Alemania)	15 728	0.11	2.22	14.64
NIKKEI (Japón)	29 018	-0.93	2.15	5.74
SHANGAI (China)	3 526	0.21	-0.10	1.51

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ($/€)	1.1906	-0.73	-2.16	-2.57	-2.51
YEN Japonés (¥/$)	110.2000	-0.44	0.81	1.21	6.74
LIBRA ($/£)	1.3919	-0.49	-1.79	-1.89	1.80
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9173	0.97	2.57	2.19	3.64
YUAN Chino (¥ /$)	6.4477	0.79	0.86	0.35	-1.18

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

Bolsa Valores de Estados Unidos

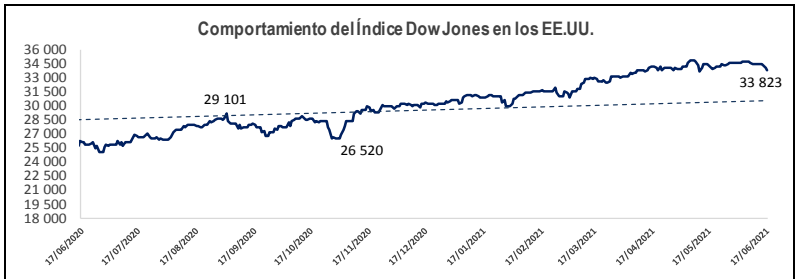
Wall Street cerró mixto, en donde la convicción en la solidez de la recuperación económica impulsó a los inversores hacia los valores tecnológicos estadounidenses, lo que hizo subir al Nasdaq, pero la resaca posterior a la reunión de la Reserva Federal limitó a un S&P apagado. El Dow sufrió su cuarta pérdida consecutiva al cierre, ya que los inversores todavía están procesando el inesperado mensaje de la Reserva Federal sobre la política monetaria del día anterior, que preveía la primera subida de las tasas de interés posterior a la pandemia en 2023. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 210,22 puntos, o un 0,62%, a 33.823,45 unidades, mientras que el S&P 500 perdió 1,84 puntos, o un 0,04%, a 4.221,86 unidades. El Nasdaq Composite sumó 121,67 puntos, o un 0,87%, a 14.161,35 unidades

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se fortaleció, tocando su nivel más alto en más de dos meses, después de que la Reserva Federal sorprendió a los mercados al indicar que podría subir sus tasas de interés y poner fin a las compras de bonos antes de lo esperado. Las autoridades de la Fed proyectaron el miércoles un calendario acelerado de alzas de tasas, comenzaron a hablar sobre cómo poner fin a las compras de bonos de emergencia y dijeron que la pandemia de COVID-19 ya no era una limitación central al comercio estadounidense. Después de haber registrado el miércoles su mayor ganancia diaria desde marzo 2020, el dólar se mantuvo estable durante la sesión del jueves en Asia y luego extendió sus ganancias cuando abrieron los mercados europeos.

	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*

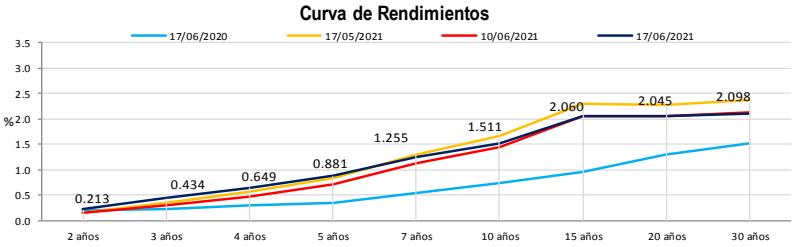


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro ($/oz)	1 773.3	1 812.0	- 38.6	- 124.8	- 94.9	- 123.2
Plata ($/oz)	25.9	27.0	-1.0	-2.0	-2.3	- 0.4
Cobre ($/TM)	9 499.7	9 499.7	-	- 399.0	-941.4	1 748.3
Zinc ($/TM)	3 013.0	3 013.0	-	40.2	-24.0	283.7
Estaño ($/TM)	32 660.0	32 660.0	-	240.0	- 270.0	12 115.5
Plomo ($/TM)	2 185.5	2 185.5	-	20.0	-35.2	209.8
WTI ($/barril)	71.1	72.0	-1.0	0.7	5.6	22.7
Brent ($/barril)	72.9	73.9	-1.0	1.3	3.9	21.7

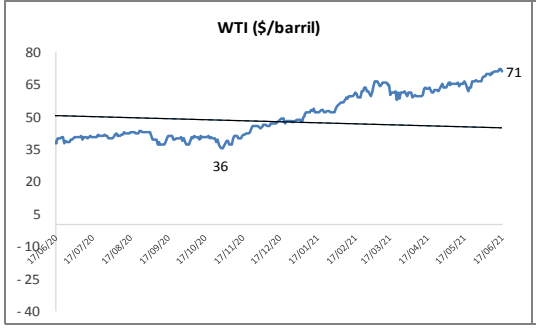
Precios Spot

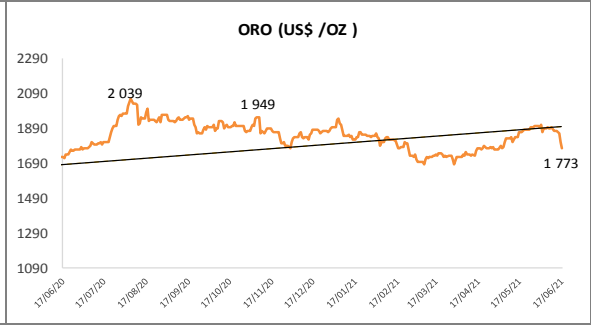
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

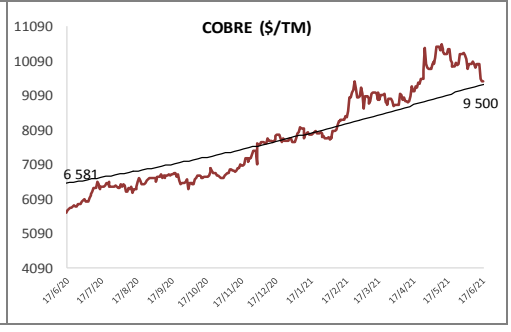
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.21	0.61	9.03	1.83
3 Años	0.43	1.86	26.66	20.82
5 Años	0.88	-1.61	52.01	53.89
10 Años	1.51	-6.97	59.43	77.78
15 Años	2.06	-10.03	92.52	109.35
20 Años	2.04	-9.98	60.16	75.66
30 Años	2.10	-11.26	45.20	57.32



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
mtauriano@bn.com.pe