

Mercado Nacional y Regional

17 de agosto de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por séptima sesión consecutiva, con negocios que ascendieron a S/ 23 millones, en donde bajaron las principales acciones de los sectores minero, construcción, consumo y financiero. El índice General de la BVL cayó 2.2% a 16 367.96 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió 1.54%, a 21 260.12 puntos. Bajaron los precios de las mineras Volcan (-5.98%, a 0.33 soles), Southern Copper (-2.89%, a 62.78 dólares), Buenaventura (-2.57%, a 7.21 dólares), las de construcción Aenza (-2.75%, a 1.06 soles), C. Pacasmayo (-1.09%, a 4.55 soles), Unacem (-3.48%, a 1.11 soles), las de consumo Alicorp (-2.61%, a 4.85 soles), InRetail (-4.95%, a 28.6 dólares), y el conglomerado financiero Credicorp (-3.99%, a 96.91 dólares), entre otras.

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	16 368	-2.20	-10.59	-21.39
Lima (ISBVL)	21 260	-1.54	-11.24	-15.63
Bogotá (COLCAP)	1 302	2.59	2.29	-9.47
Buenos Aires (MERVAL)	67 999	-2.22	7.78	32.74
México (IPC)	51 577	0.37	2.85	17.04
Santiago (IPSA)	4 321	-0.20	4.03	3.43
Sao Paulo (IBOVESPA)	117 904	-1.07	-6.40	-0.94

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / En lo que va del año subieron rendimientos de Bonos Soberanos en soles y en moneda extranjera.
 El sol se depreció un 0.17% a S/ 4.089 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 590 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado spot con US\$ 3 millones, acumulando en el año ventas por US\$ 6 105 millones. También colocó CD a 1 mes por S/ 101 millones a la tasa promedio de 0.5%, CDR a 2 meses por S/ 150 millones a tasa de interés promedio de 0.5%, y Repo para proveer dólares a 2 semanas por US\$ 200 millones a la tasa promedio de 0.4%. Se subastaron Depósitos a 1 semana por S/ 1 999.8 millones y Depósitos O/N por S/ 19 740.1 millones, a la tasa de interés promedio de 0.5%, respectivamente. En el año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 12.99%. En América Latina los mercados de monedas cerraron el martes con caídas frente al dólar, en medio de las preocupaciones sobre el eventual impacto de la variante Delta del COVID-19 y los decepcionantes datos económicos en Estados Unidos.

En el mercado de Bonos Soberanos en soles se negociaron 836 millones de soles, con un aumento en promedio de los rendimientos de 6 puntos básicos (pbs). En una semana subieron 17 pbs, en un mes 94 pbs y en lo que va del año subieron en promedio 262 pbs. Respecto a los bonos denominados en moneda extranjera bajaron en promedio 2 pbs en un día, y en 1pb en una semana. Pero en 30 días subieron 14 pbs y en lo que va del año 109pbs.

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

Población ocupada de Lima Metropolitana alcanza 4 millones 666 mil personas en el trimestre may-jun-jul de 2021

El déficit fiscal anual continúa disminuyendo desde marzo de 2021, ubicándose en 6,0 por ciento del PBI al mes de julio. En la reducción del déficit fiscal en el transcurso del año ha influido, principalmente, el mayor nivel de ingresos tributarios del gobierno nacional. Asimismo, contribuyó la mejora en el resultado primario de las empresas estatales.

En el periodo enero-julio de 2021 se registró un déficit fiscal de S/ 2,9 mil millones, monto menor al del mismo periodo de 2020, en el que ascendió a S/ 17,1 mil millones. El déficit en 2020 fue elevado debido a la caída significativa de los ingresos por la contracción del PBI y la aplicación de medidas de alivio tributario por la pandemia del Covid-19; en dicho periodo los gastos fueron similares a los del año 2019, aunque con diferencias en su composición, al registrarse mayores transferencias corrientes (subsidios) a los hogares y una caída de la formación bruta de capital.

En julio de 2021 el sector público no financiero registró un déficit de S/ 3,4 mil millones, menor en S/ 1,5 mil millones al del mismo mes de 2020 (- S/ 4,9 mil millones). El menor déficit fiscal del mes se explica, principalmente, por los mayores ingresos corrientes del gobierno general (56 por ciento), que incluso registraron un nivel superior al del julio de 2019 (23,5 por ciento).

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	364	363	360	358	
Argentina	1 590	1 586	1 564	1 580	C
Brasil	311	306	302	291	BB-
Colombia	287	285	281	264	BB+
Chile*	143	142	136	144	A-
Ecuador*	820	805	792	768	B-
México	213	213	210	198	BBB-
Panamá	172	171	166	163	BBB
Perú	158	158	152	138	BBB+
Uruguay*	143	142	137	142	BBB
Venezuela	24 256	24 137	23 474	23 169	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS

* EMBIGlobal

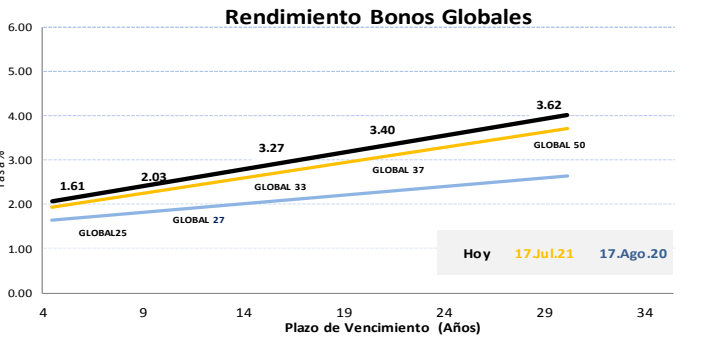
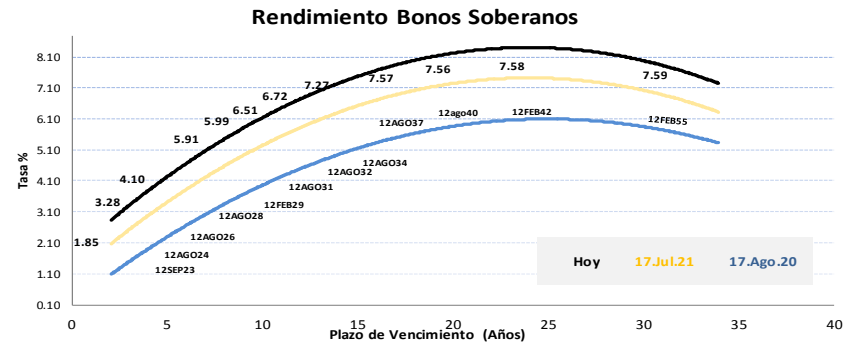
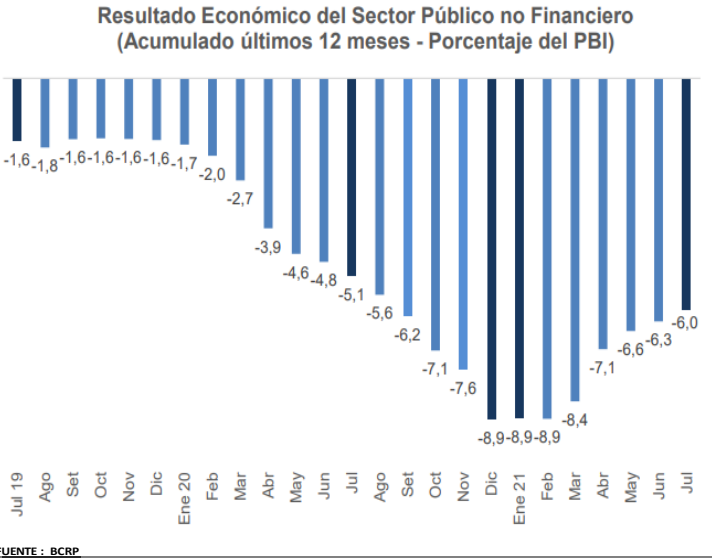
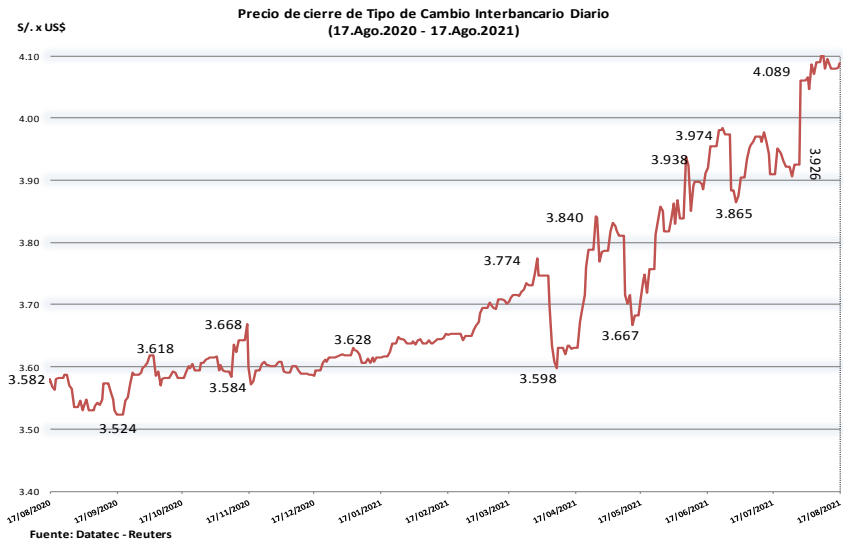
Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	4.09	0.17	0.22	4.60	12.99
Real Brasileño	5.29	0.67	2.03	3.52	1.95
Peso Mexicano	20.00	0.56	-0.42	0.61	0.63
Peso Chileno	789.70	0.44	1.46	4.23	11.26
Peso Argentino	97.05	0.03	0.03	0.87	15.42
Peso Colombiano	3 876.00	0.98	-2.22	1.64	13.52

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	2.42	2.48	2.35	2.51	1.78	1.82	1.87	2.47	
Microempresas	32.65	32.69	33.03	4.49	16.98	16.85	14.17	14.09	
Consumo	40.15	40.13	39.72	39.55	33.48	33.31	32.14	34.70	
Hipotecario	6.01	5.99	5.83	6.94	5.32	5.25	5.13	6.18	
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d	
Ahorro	0.12	0.12	0.12	0.17	0.04	0.04	0.04	0.04	
Plazo	0.18	0.18	0.24	0.14	0.43	0.44	0.50	0.08	
CTS	2.76	2.75	2.78	3.01	1.24	1.25	1.26	1.19	

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

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

Analista: Fabian E. Guerra Copan
 mbauro@bn.com.pe

Mercado Internacional

17 de agosto de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

La economía de la zona euro creció un 2% en el segundo trimestre, según informó el martes la oficina de estadística de la Unión Europea, confirmando su lectura anterior, ya que la relajación de las restricciones por el coronavirus estimuló la actividad económica tras una breve recesión. En un comunicado aparte, Eurostat también dijo que el empleo en el bloque de 19 países creció un 0,5% en el periodo de abril a junio en comparación con el trimestre anterior. El sólido aumento del 2% del producto interior bruto (PIB) con respecto al trimestre anterior se unió a un incremento del 13,6% con respecto al mismo periodo del año pasado, cuando la economía de la zona euro atravesó la peor fase de la pandemia. La lectura del PIB anual se revisó ligeramente a la baja respecto a la estimación anterior de Eurostat de un crecimiento del 13,7%, publicada a finales de julio. El crecimiento intertrimestral se produjo tras dos trimestres de caída del PIB, con una contracción de la economía de la zona euro del 0,6% en el último trimestre de 2020 y del 0,3% en enero-marzo.

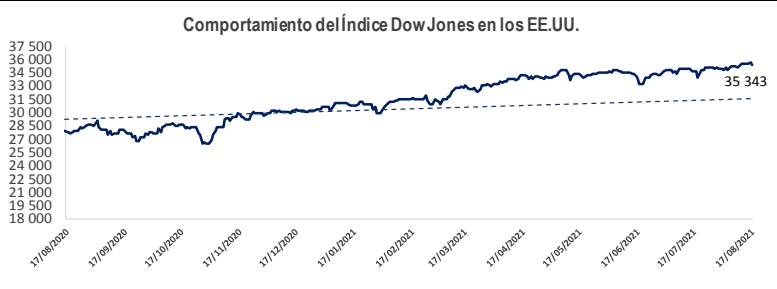
Los rendimientos del Tesoro estadounidense cerraron estables en una volátil sesión el martes, después de que datos mostraron un panorama mixto de la economía estadounidense y mientras los inversores seguían preocupados ante la desaceleración del crecimiento mundial y la propagación de variantes del COVID-19. Los retornos subieron después de que datos mostraron que las ventas minoristas en Estados Unidos cayeron un 1,1% en julio, más de lo que esperaban los economistas. Sin embargo, la producción en las fábricas aumentó en julio. "Fue una reacción un poco contradictoria, ya que quizás el mercado esperaba un dato aún más débil de las ventas minoristas", dijo Gennadiy Goldberg, estratega de tasas de interés de TD Securities en Nueva York, quien señaló que la producción industrial "estuvo más fuerte y empujó los rendimientos al alza". En Alemania, los rendimientos de los bonos caían a su nivel más bajo en más de una semana. El sentimiento de riesgo también se vio mermado por la incertidumbre tras la toma del poder por parte de los talibanes en Afganistán, y las bolsas europeas abrieron a la baja.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU.)	35 343	-0.79	1.89	15.48
NASDAQ (EE.UU.)	14 656	-0.93	1.59	13.72
S&P 500 (EE.UU.)	4 448	-0.71	2.79	18.42
FTSE (Inglaterra)	7 181	0.38	2.47	11.15
DAX (Alemania)	15 922	-0.02	2.46	16.06
NIKKEI (Japón)	27 424	-0.36	-2.07	-0.07
SHANGAI (China)	3 447	-2.00	-2.61	-0.75

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2021
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.1708	-0.59	-0.09	-0.82	-4.13
YEN Japonés (¥/\$)	109.5700	0.31	-0.90	-0.46	6.13
LIBRA (\$/£)	1.3739	-0.80	-0.75	-0.24	0.48
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9144	0.26	-0.89	-0.54	3.31
YUAN Chino (¥/\$)	6.4854	0.17	0.00	0.11	-0.61

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

Los principales índices de Wall Street retrocedieron presionados por una caída de las ventas minoristas en Estados Unidos que aumentó la preocupación por la recuperación económica, así como por decepcionantes resultados de Home Depot. Casi todos los sectores del S&P 500 bajaron, pero el de consumo sustantivo fue el más débil. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 282,12 puntos, o un 0,79% , a 35.343,28 unidades, mientras que el S&P 500 perdió 31,63 puntos, o un 0,70% , a 4.448,08 unidades. El Nasdaq retrocedió 137,58 puntos, o un 0,93% , a 14.656,18 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar avanzó por segunda sesión consecutiva el martes, impulsado por la demanda de refugio seguro, ya que los inversores estaban preocupados por Afganistán, una economía china en desaceleración y la rápida propagación de la variante del coronavirus Delta que forzó algunos cierres. El tono general en los mercados financieros fue de cautela, con las acciones de Wall Street en números rojos. En las operaciones de la tarde, el índice del dólar estadounidense subió un 0,59% a 93,163. El euro, el mayor componente del índice del dólar, cayó un 0,6% a 1,1708 dólares

	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

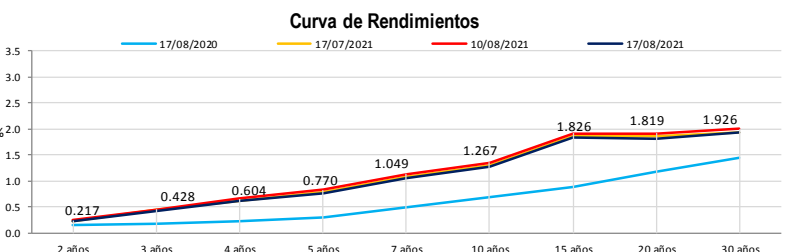
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Perspectivas de la economía mundial julio 2021 *Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 786.0	1 787.2	- 1.3	57.2	- 24.9	- 110.5
Plata (\$/oz)	23.6	23.8	-0.2	0.3	-2.0	- 2.7
Cobre (\$/TM)	9 274.8	9 528.4	- 253.5	- 319.7	-249.1	1 523.4
Zinc (\$/TM)	3 006.3	3 024.3	- 18.0	16.9	16.5	276.9
Estaño (\$/TM)	36 278.0	36 235.0	43.0	264.0	1 822.0	15 733.5
Plomo (\$/TM)	2 447.5	2 432.0	15.5	131.3	136.5	471.8
WTI (\$/barril)	66.5	67.4	-0.9	-1.8	-5.3	18.2
Brent (\$/barril)	69.4	70.1	-0.7	-1.7	-5.1	18.2

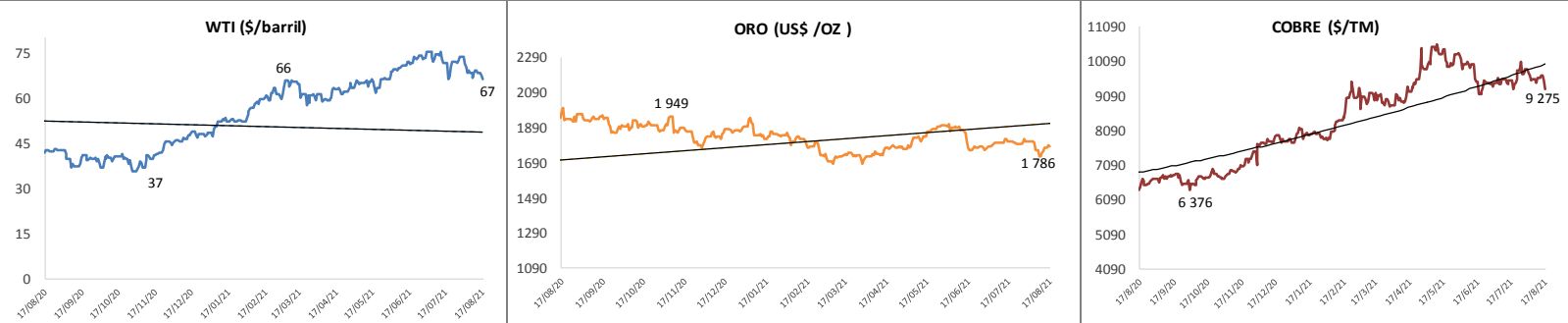
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.22	0.41	9.43	6.42
3 Años	0.43	0.27	26.00	24.50
5 Años	0.77	0.82	40.92	47.87
10 Años	1.27	-0.17	35.02	57.52
15 Años	1.83	-0.70	69.21	94.19
20 Años	1.82	-0.74	37.57	63.23
30 Años	1.93	-0.47	27.95	48.96



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

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

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