

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios que ascendieron a 82 millones de soles, en donde el retroceso de las principales acciones del sector financiero, construcción y electricidad, fue aminorado por el alza de las acciones mineras. El índice General de la BVL bajó 0.93%, a 22,469.8 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó un 0.39%, a 29,528.9 puntos. Bajaron los precios de las acciones del conglomerado financiero Credicorp (-4.17%, a 161 dólares), IFSI (-1.45%, a 34 dólares), las de construcción Cementos Pacasmayo (-0.82%, a 6.05 soles), Unacem (-0.53%, a 1.89 soles), las de electricidad Luz del Sur (-5.45%, a 26 soles), Endisp (-1.82%, a 5.92 soles). Moderó en parte esta disminución, el alza de las acciones mineras Brocal, Mincor, Minsur, Volcan, Cerro Verde, Southern Copper y MIRL.

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	22 470	-0.93	4.21	7.91
Lima (ISBVL)	29 529	0.39	9.64	17.18
Bogotá (COLCAP)	1 354	-0.92	-7.24	-5.86
Buenos Aires (MERVAL)	51 827	-1.07	2.59	1.17
México (IPC)	44 508	-1.23	-2.17	1.00
Santiago (IPSA)	4 519	-0.89	-3.24	8.17
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 199	-0.96	-1.19	0.15

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Reconstrucción: transfieren S/ 328.7 millones para 174 intervenciones

El sol se depreció un 0.05% a S/ 3.653 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 293.4 millones de dólares. El BCRP intervino en el mercado por sexta sesión consecutiva al colocar Swap Cambiario Venta por S/ 1 715.1 millones. También colocó CDR a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa de interés promedio de 0.25%, CD a 1 mes por S/ 400 millones a la tasa de interés promedio de 0.25%, y CD a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa promedio de 0.28%. Asimismo realizó Depósitos a 1 semana por S/ 4 000 millones y O/N por S/ 17 041.8 millones, a una tasa de interés promedio de 0.25%, respectivamente. El año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 ha perdido un 0.94%. El grueso de las monedas y bolsas de valores de América Latina cerraron con pérdidas, en medio de un negativo panorama global que no lograba ser contrarrestado por moderadas expectativas de una recuperación más rápida de lo estimado de la mayor economía mundial y un retroceso global del dólar.

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) autorizó una transferencia de 328 millones 735,580 soles a favor de tres gobiernos regionales y 88 municipalidades, para financiar 174 intervenciones del Plan Integral para la Reconstrucción con Cambios. Mediante Decreto Supremo N° 025-2021-EF, publicado hoy en el diario oficial El Peruano, se aprobó esta transferencia de partidas en el presupuesto del sector público para el año fiscal 2021, con cargo a los recursos del Fondo para intervenciones ante la ocurrencia de desastres naturales (Fondos). El titular de los pliegos, habilitados y habilitador, en la transferencia de partidas, aprueba la desagregación de los recursos autorizados dentro de los cinco días calendario de la vigencia de la norma en mención.

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

SUPERÁVIT EN CUENTA CORRIENTE EN 0,5 POR CIENTO DEL PBI EN 2020

La cuenta corriente de la balanza de pagos registró un superávit de 0,5 por ciento del PBI en 2020, el primero desde el año 2007. Este resultado se explicó por el impacto de la crisis del COVID-19 en las utilidades de las empresas de inversión directa extranjera en el país, por el efecto de la débil demanda interna sobre las importaciones y por la recuperación de los términos de intercambio. En el cuarto trimestre de 2020, el superávit de la cuenta corriente se elevó a US\$ 739 millones (1,3 por ciento del PBI), mayor en US\$ 771 millones respecto al déficit registrado en igual trimestre de 2019, reflejo principal del aumento del valor de las exportaciones a máximos del año. Por su parte la cuenta financiera del cuarto trimestre de 2020 ascendió a US\$ 3 488 millones (5,9 por ciento del PBI), superior en US\$ 3 410 millones al de igual trimestre de 2019. Este resultado reflejó la mayor inversión de carbera de no residentes tras la colocación de bonos globales para atender la emergencia sanitaria, favorecido por la actual coyuntura de bajas tasas de interés en el mercado internacional. El nivel de las Reservas Internacionales Netas a fines de 2020 se ubicó en US\$ 74 707 millones, monto superior en US\$ 6 391 millones al observado en 2019. Este nivel de reservas internacionales equivale a 37 por ciento del PBI, mayor al 30 por ciento registrado en el mismo trimestre de 2019, por el aumento de depósitos en dólares del sector público en el BCRP, asociado a la colocación de bonos globales por US\$ 4 000 millones en el mercado internacional el 4 de noviembre de 2020, reflejo de la confianza de los inversionistas extranjeros sobre los fundamentos de la economía peruana. En el mismo periodo la posición de cambio del BCRP aumentó de US\$ 42 619 millones a US\$ 58 258 millones.

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	344	344	340	351	
Argentina	1 482	1 474	1 463	1 429	C
Brasil	273	271	271	283	BB-
Colombia	214	214	213	224	BBB-
Chile*	129	129	129	141	A-
Ecuador*	1 206	1 226	1 213	1 221	B-
México	198	198	197	209	BBB-
Panamá	151	151	149	146	BBB
Perú	115	113	111	113	BBB+
Uruguay*	132	132	130	140	BBB
Venezuela	20 336	20 335	19 846	19 605	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.65	0.05	0.33	1.02	0.94
Real Brasileño	5.43	0.30	1.13	1.29	4.50
Peso Mexicano	20.29	0.41	1.73	3.25	2.10
Peso Chileno	710.73	-0.31	-2.07	-3.56	0.14
Peso Argentino	89.05	0.12	0.69	3.31	5.91
Peso Colombiano	3 544.83	0.54	0.58	1.58	3.82

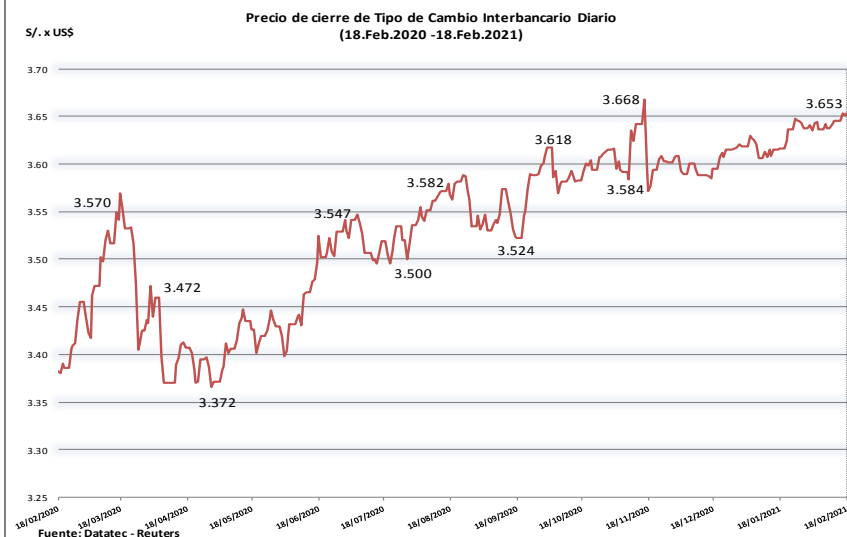
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional	Moneda Extranjera						
		-1d	-30d	-360d				
Hoy		Hoy	-1d	-30d	-360d			
Corporativo	2.19	2.17	2.51	3.48	1.91	1.91	2.11	2.93
Microempresas	32.69	32.75	31.88	31.51	13.58	13.76	8.77	12.31
Consumo	38.67	38.78	40.76	38.27	35.39	35.34	35.37	36.40
Hipotecario	6.11	6.12	6.32	7.01	4.92	4.97	5.35	5.61
Tasas Pasivas	Moneda Nacional	Moneda Extranjera						
Hoy		Hoy	-1d	-30d	-360d			
Ahorro	0.12	0.12	0.12	0.25	0.03	0.03	0.03	0.12
Plazo	0.07	0.07	0.07	2.18	0.07	0.07	0.07	1.31
CTS	2.37	2.37	2.37	3.76	1.12	1.22	1.12	1.24

Fuente: SBS

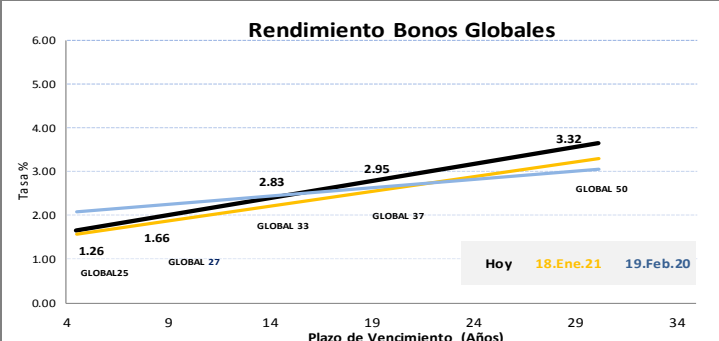
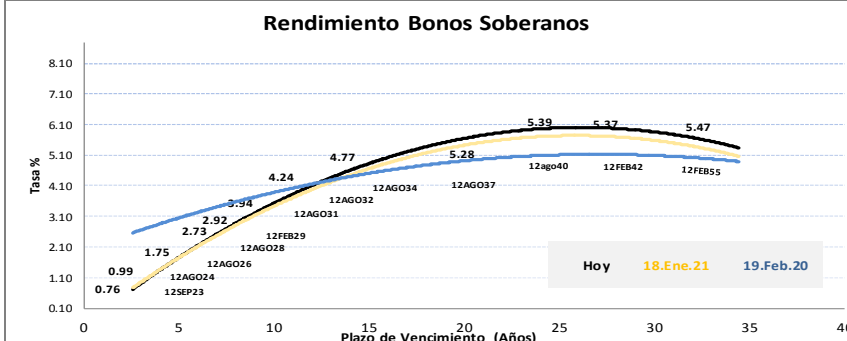
Evolución de Indicadores Económicos: Perú



PERÚ: BALANZA DE PAGOS (Millones de US dólares)

	2019		2020	
	IVT	Año	IVT	Año
I. Balanza en Cuenta Corriente	-32	-3 569	739	987
(% PBI)	-0,1	-1,5	1,3	0,5
1. Balanza comercial	2 362	6 614	3 479	7 750
a. Exportaciones FOB	12 714	47 688	13 724	42 413
b. Importaciones FOB	-10 352	-41 074	-10 244	-34 663
2. Servicios	-974	-3 152	-1 215	-4 091
3. Renta de factores	-2 342	-10 749	-2 418	-6 688
4. Transferencias corrientes	921	3 718	892	4 017
del cual: Remesas del exterior	851	3 326	807	2 884
II. Cuenta Financiera	78	10 548	3 488	9 511
1. Sector privado	742	5 512	1 333	543
2. Sector público	393	4 417	2 984	9 808
3. Capitales de corto plazo	-1 057	618	-829	-839
III. Errores y Omisiones Netos	-83	-70	-2 015	-4 936
IV. Resultado de Balanza de Pagos	-37	6 909	2 212	5 562
(IV = I + II + III)				
Saldo de Reservas Internacionales Netas (RIN)	68 316	68 316	74 707	74 707
RIN (% PBI acumulado anual)	29,6	29,6	36,7	36,7

FUENTE: BCRP



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 CONTABILIDAD

Analista: Sebastián E. Medina

Analista: Sebastián E. Medina

Mercado Internacional

18 de febrero de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

La confianza de los consumidores de la zona euro aumentó 0,7 puntos en febrero con respecto a la cifra de enero, según la estimación provisional publicada por la Comisión Europea el jueves. La Comisión Europea dijo que una lectura provisional mostró que la moral de los consumidores de la zona euro mejoró a -14,8 este mes desde -15,5 en enero. En el conjunto de la Unión Europea, el sentimiento de los consumidores subió 0,8 puntos hasta -15,7. De otro lado, en China, el banco central se está enfocando más en las tasas de interés del mercado monetario en sus operaciones regulares de mercado abierto que en el tamaño de las operaciones. El Banco Popular de China (PBOC) ha logrado su objetivo de mantener la estabilidad de las tasas de interés del mercado monetario en torno al feriado del Año Nuevo Lunar con operaciones de mercado abierto medidas y específicas, según el periódico. Los inversores deberían centrarse en las tasas de interés de las operaciones de mercado abierto del PBOC y las tasas de las líneas a mediano plazo, así como en las operaciones de tasas de interés de referencia del mercado durante un tiempo.

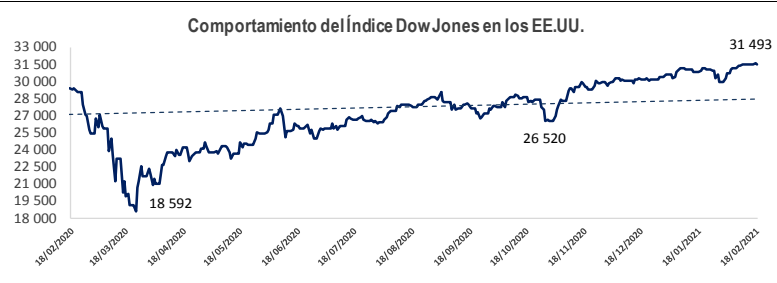
La cantidad de estadounidenses que presentó por primera vez solicitudes de beneficios por desempleo aumentó inesperadamente la semana pasada, lo que incrementa el riesgo de un segundo mes consecutivo de crecimiento tibio del mercado laboral pese a la disminución de los casos de COVID-19. El informe semanal entregado el jueves por el Departamento del Trabajo sobre pedidos de subsidios por desempleo, el dato más oportuno sobre la salud de la economía, podría respaldar el plan de estímulo del presidente Joe Biden de 1,9 billones de dólares para ayudar en la recuperación de la pandemia. Al menos 18,3 millones de estadounidenses recibían cheques por desempleo a fines de enero. Los beneficios financiados por el gobierno para millones de estas personas vencerán a mediados de marzo a menos de que el Congreso apruebe el plan de gastos de la administración Biden. "La ayuda sólida para una pandemia es precisamente la medicina que la economía necesita para llevar a los estadounidenses a donde quieren estar: en sus trabajos", dijo Andrew Stetner, investigador principal de The Century Foundation. Los pedidos iniciales de beneficios estatales por desempleo aumentaron en 13.000 a 861.000, según cifras ajustadas por estacionalidad para la semana que finalizó el 13 de febrero. Los datos de la semana anterior se revisaron para mostrar 55.000 solicitudes más de lo que se informó anteriormente.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	31 493	-0.38	1.82	2.90
NASDAQ (EE.UU)	13 865	-0.72	5.06	7.58
S&P 500 (EE.UU)	3 914	-0.44	3.03	4.20
FTSE (Inglaterra)	6 617	-1.40	-1.43	2.42
DAX (Alemania)	13 887	-0.16	0.52	1.23
NIKKEI (Japón)	30 236	-0.19	5.60	10.17
SHANGAI (China)	3 675	0.55	3.06	5.82

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2021
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.2088	0.43	-0.33	-0.33	-1.02
YEN Japonés (¥/\$)	105.6600	-0.18	0.90	1.70	2.34
LIBRA (\$/£)	1.3971	0.85	1.13	2.52	2.18
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.8957	-0.32	0.64	0.81	1.20
YUAN Chino (¥/\$)	6.4869	0.51	0.51	0.14	-0.58

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.25	0.25	0	-150
ZONA EURO	0.00	0.00	0	0
INGLATERRA	0.10	0.10	0	-65
CANADÁ	0.25	0.25	0	-150
JAPÓN	-0.10	-0.10	0	0

Fuente: Reuters



Comentario de la Bolsa de Valores a nivel global

Las acciones de Wall Street cayeron el jueves, ya que los inversores se alejaron de los grandes valores tecnológicos, mientras que un inesperado aumento de las solicitudes semanales de subsidio de desempleo en Estados Unidos apuntó a una frágil recuperación del mercado laboral. Las acciones de Apple Inc, Microsoft Corp, Tesla Inc y Alphabet Inc bajaron entre un 0,5% y un 1,2%, afectando también al índice de referencia S&P 500 como al Nasdaq. Los títulos de Facebook Inc cayeron mientras Wall Street evaluaba las ramificaciones más amplias de su decisión de bloquear todo el contenido de noticias en Australia. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 119,68 puntos, o un 0,38%, a 31.493,34, mientras que el S&P 500 perdió 17,36 puntos, o un 0,44%, a 3.913,97. El Nasdaq cayó 100,14 puntos, o un 0,72%, a 13.865,36 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar perdió terreno el jueves y cortó una serie de dos días consecutivos de alzas, luego de datos decepcionantes del mercado laboral de Estados Unidos que moderaron las expectativas sobre la recuperación de la economía y fomentaron la aversión al riesgo entre los inversores. Un incremento inesperado de los pedidos semanales de subsidios por desempleo de Estados Unidos arruinó el entusiasmo tras datos económicos más positivos esta semana, un día después de que la Reserva Federal dijo en las minutas de su última reunión que está decidida a continuar apoyando la recuperación de la economía. El índice dólar bajó un 0,4% a 90,545 en las operaciones de Nueva York, cortando dos días seguidos de alzas.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2018	2019	2020*	2021**	2022**
- Mundo	3.6	2.8	-3.5	5.5	4.2
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.4	5.1	2.5
- Eurozona	1.9	1.3	-7.2	4.2	3.6
- Alemania	1.5	0.6	-5.4	3.5	3.1
- China	6.6	6.1	2.3	8.1	5.6
- Japón	0.8	0.7	-5.1	3.1	2.4

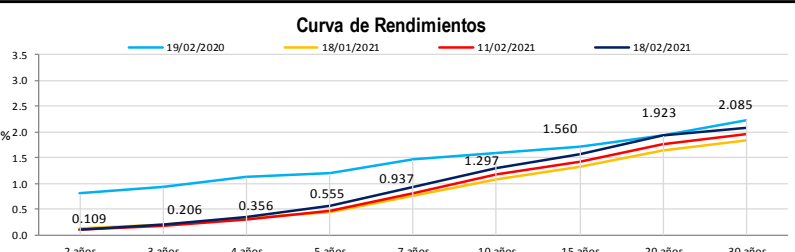
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Perspectivas de la economía mundial Enero 2021 * Estimación **Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 775.5	1 776.3	- 0.8	- 49.9	- 63.8	- 121.0
Plata (\$/oz)	27.0	27.3	-0.3	0.1	1.8	0.7
Cobre (\$/TM)	8 642.1	8 456.9	185.2	286.6	639.3	890.7
Zinc (\$/TM)	2 835.3	2 794.8	40.5	63.9	172.8	105.9
Estaño (\$/TM)	27 162.0	27 754.0	- 592.0	2 012.0	5 788.0	6 617.5
Plomo (\$/TM)	2 102.8	2 094.5	8.3	9.6	107.8	127.0
WTI (\$/barril)	60.4	61.1	-0.7	2.2	7.5	12.1
Brent (\$/barril)	64.1	65.0	-0.9	3.0	8.7	12.9

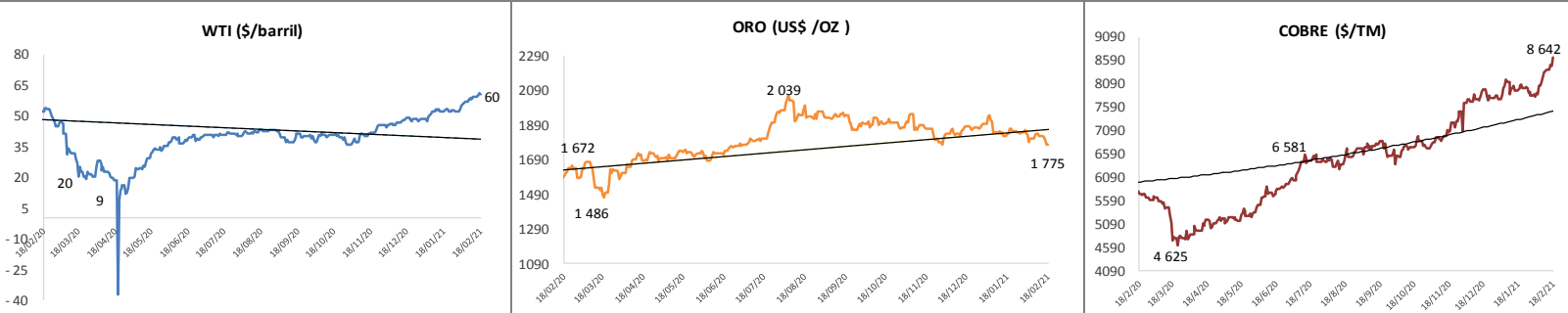
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.11	0.00	-1.41	-131.71
3 Años	0.21	-0.26	3.87	-118.77
5 Años	0.55	0.01	19.37	-85.45
10 Años	1.30	1.52	38.08	-27.27
15 Años	1.56	2.37	42.59	-17.38
20 Años	1.92	2.91	48.02	7.12
30 Años	2.08	3.96	43.84	6.86



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 CONTABILIDAD

Atención al Cliente: 0800 100 000
mailto:info@bn.com.pe