

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron con negocios que sumaron 57 millones de soles, presionados por el retroceso de casi todas las acciones que se transan en el mercado en medio de salidas de los inversores de valores mineros, financieros y de consumo. El índice General de la BVL bajó 3.35%, a 20 483.68 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió 5.19%, a 26 791.74 pts. Bajaron los precios de las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (-4.41%, a 134.25 dólares) e IFS (-5.81%, a 29.2 dólares), las mineras Volcan (-11.63%, a 0.76 soles), C. Verde (-14.6%, a 21 dólares), Southern Copper (-1.45%, a 74.8 dólares), de construcción Ferreyros (-6.13%, a 1.99 soles), C. Pacasmayo (-2.88%, a 5.4 soles), la de consumo InRetail (-2.02%, a 37.82 dólares), Luz del Sur (-8.64%, a 13 soles), entre otras.

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	20 484	-3.35	-7.79	-1.63
Lima (ISBVL)	26 792	-5.19	-8.97	6.32
Bogotá (COLCAP)	1 313	-0.34	-0.90	-8.71
Buenos Aires (MERVAL)	48 026	0.76	-1.94	-6.25
México (IPC)	48 073	-1.34	2.22	9.09
Santiago (IPSA)	4 970	-0.36	2.38	18.99
Sao Paulo (IBOVESPA)	120 934	-0.15	4.05	1.61

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / SBS apela a herramienta de estrés bancario ante posibles retiros masivos de CTS

El sol se depreció 1.16%, a S/ 3.673 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 238 millones. El sol abrió con una caída fuerte, muchos inversionistas extranjeros preocupados en la mañana por el resultado de las encuestas, pero luego la caída se detuvo porque las empresas mineras aprovecharon el nivel y vendieron dólares, dijo un operador de la mesa de dinero de un banco local. El BCRP intervino en el mercado al colocar Swap cambiario Ventas por S/ 522 millones. También colocó en el mercado CDR a 3 meses por S/ 165 millones, a la tasa de interés promedio de 0.25%, CD a 3 meses por S/ 185 millones a la tasa promedio de 0.28%. Asimismo realizó Depósitos a 1 semana por S/ 3 149 millones y O/N por S/ 13 700.3 millones, a una tasa de interés promedio de 0.25%, respectivamente. En el año 2020 el sol se depreció un 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió un 1.49%. A nivel regional, las monedas y bolsas de valores tuvieron un cierre dispar el lunes, en medio de un retroceso global del dólar tras una jornada en que los mercados peruanos encabezaron las pérdidas, afectados por la incertidumbre política que afecta al país de cara a la segunda vuelta de las elecciones presidenciales.

Frente a la situación económica que vivimos por la pandemia, y a manera de prevenir escenarios de riesgo, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) ha pedido a las entidades financieras un plan de situación de estrés. Por un lado se debe a la salida de dinero de la CTS y depósitos a plazo, y por otro lado porque en muchos casos no hay repagos de créditos. Este mecanismo permitirá diagnosticar la situación de cada entidad financiera, sobre todo en el escenario que vive el país por los efectos de la pandemia en la actividad económica.

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

En el primer trimestre 2021, la población ocupada de Lima Metropolitana disminuyó en -14,7% (-706 mil 900 personas)

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) dio a conocer que, en el primer trimestre de 2021, la población ocupada de Lima Metropolitana disminuyó en -14,7% (-706 mil 900 personas) con relación al periodo enero-febrero-marzo 2020. Durante el periodo de análisis, la población ocupada en Lima Metropolitana alcanzó 4 millones 117 mil 100 personas. Del total de la población que trabaja en la capital, el 56,9% (2 millones 343 mil 800) son hombres y 43,1% (1 millón 773 mil 300) son mujeres. Según los niveles de empleo, en el primer trimestre de 2021, la población con empleo adecuado disminuyó en 32,1% (942 mil 200 personas) en comparación con el mismo periodo anterior; mientras que, el subempleo se incrementó en 12,5% (235 mil 200 personas). Según grupos de edad, la población ocupada se contrajo en todos los grupos; es así que, la población joven ocupada disminuyó en -24,9% (-214 mil 300 personas), la población de 45 y más años de edad en -14,7% (-222 mil 900 personas) y los que tienen de 25 a 44 años se redujo en -11,1% (-269 mil 900 personas). Según nivel educativo los resultados del primer trimestre de 2021, muestran que la población ocupada disminuyó. La población ocupada que tiene educación primaria o menor nivel educativo cayó en -21,3% (-81 mil 200 personas), los ocupados con estudios universitarios en -19,8% (-251 mil personas), los que alcanzaron educación secundaria en -12,3% (-284 mil 800 personas) y los ocupados con educación superior no universitaria en -10,4% (-90 mil 100 personas). De acuerdo con el tamaño de empresa en la que trabajan, la población ocupada en las empresas de 51 y más trabajadores disminuyó en -26,6% (-389 mil 300), en las de 11 a 50 trabajadores se contrajo en -18,6% (-84 mil 800) y en las unidades económicas de 1 a 10 trabajadores se redujo en -8,0% (-232 mil 800). Durante el periodo de análisis, el ingreso promedio mensual proveniente del trabajo de Lima Metropolitana se ubicó en 1 552,0 soles, cifra que refleja una disminución de -9,3% (-158,5 soles) con relación al mismo periodo de 2020.

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	358	359	367	354	
Argentina	1 590	1 595	1 586	1 518	C
Brasil	282	285	292	288	BB-
Colombia	222	217	221	217	BBB-
Chile*	124	125	124	124	A-
Ecuador*	815	840	823	1 198	B-
México	202	202	205	202	BBB-
Panamá	153	149	150	148	BBB
Perú	137	130	134	127	BBB+
Uruguay*	119	120	124	130	BBB
Venezuela	17 969	18 891	18 484	19 680	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.67	1.16	1.44	-1.16	1.49
Real Brasileño	5.55	-0.76	-3.27	0.99	6.79
Peso Mexicano	19.81	-0.51	-1.56	-3.32	-0.29
Peso Chileno	700.40	-0.29	-1.79	-1.78	-1.32
Peso Argentino	92.92	0.14	0.38	1.92	10.51
Peso Colombiano	3 625.50	0.66	-1.04	1.93	6.18

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datafec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.16	2.03	2.33	3.84	1.75	1.77	1.80	3.03
Microempresas	32.56	32.58	33.28	31.63	5.00	4.90	4.24	10.71
Consumo	38.56	38.56	38.81	40.52	34.57	34.66	34.77	37.02
Hipotecario	5.83	5.83	5.90	6.56	5.05	5.03	4.93	5.82
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
Ahorro	0.12	0.12	0.12	0.27	0.04	0.04	0.03	0.09
Plazo	0.07	0.07	0.07	1.56	0.06	0.06	0.06	0.70
CTS	2.96	2.95	2.44	3.54	1.50	1.50	1.11	1.48

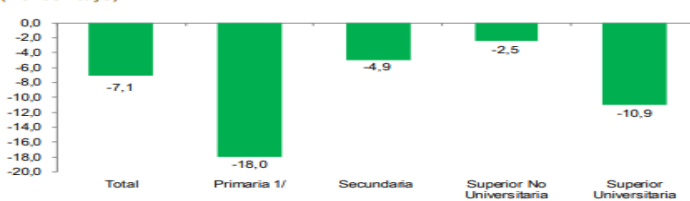
Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú

Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar, según condición de actividad Trimestre móvil: Ene-Feb-Mar 2020 y Ene-Feb-Mar 2021 (Miles de personas, variación absoluta y porcentual)

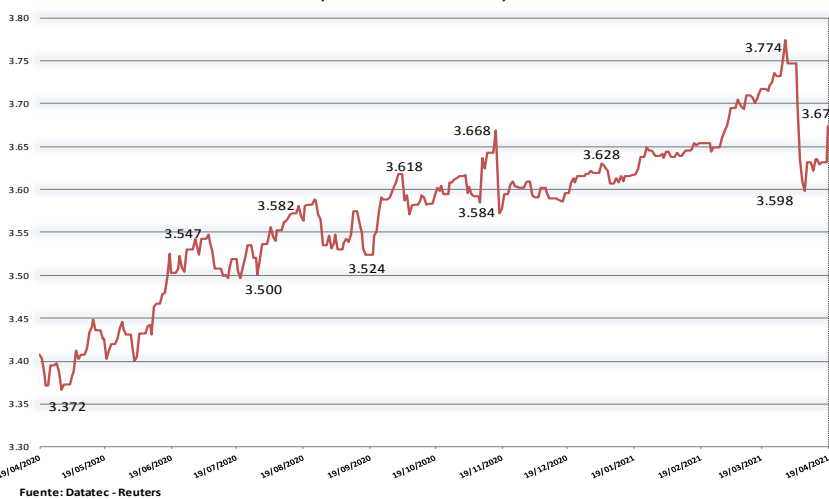
Condición de actividad	Ene-Feb-Mar 2020	Ene-Feb-Mar 2021	Variación	
			Absoluta (Miles)	Porcentual (%)
Total de población en edad de trabajar (PET)	7 878,3	7 979,9	101,6	1,3
Población económicamente activa (PEA)	5 230,3	4 859,6	-370,7	-7,1
.Ocupada	4 824,0	4 117,1	-706,9	-14,7
.Desocupada	406,2	742,5	336,3	82,8
Población económicamente no activa (NO PEA)	2 648,0	3 120,3	472,3	17,8

Lima Metropolitana: Variación porcentual de la Población Económicamente Activa, según nivel de educación alcanzado Trimestre móvil: Ene-Feb-Mar 2020 / Ene-Feb-Mar 2021 (Porcentaje)



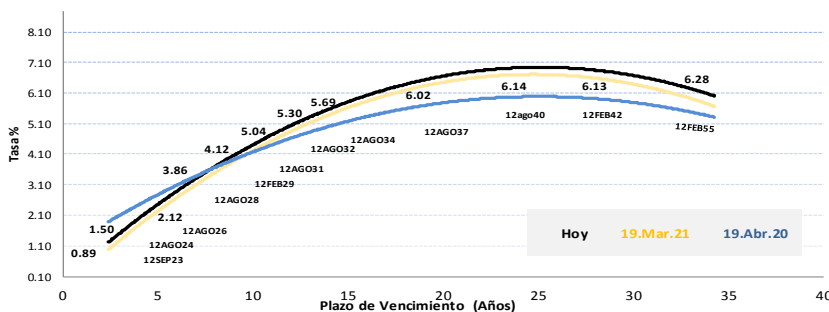
1/ Incluye Inicial y Sin nivel. Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Permanente de Empleo.

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario (19.Abr.2020 - 19.Abr.2021)

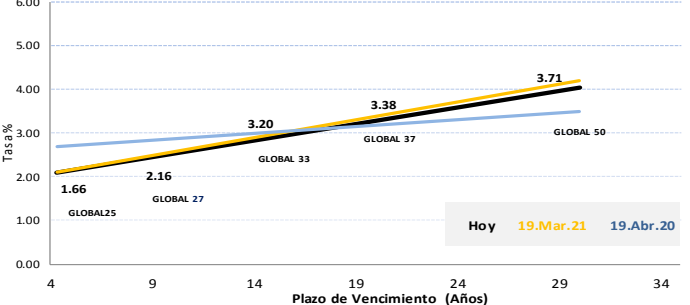


Fuente: Datafec - Reuters

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

Análisis: Fabian E. Guerra Capiati

mia@banco.bn.com.pe

Mercado Internacional

19 de abril de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los grandes bancos de la zona del euro han estado declarando un déficit de 275.000 millones de euros en sus activos de riesgo al utilizar sus propios modelos para cuantificar posibles pérdidas, dijo el lunes el Banco Central Europeo. Desde la crisis financiera de 2008, los reguladores de todo el mundo han examinado con lupa los modelos internos que los grandes bancos utilizan para calcular cuánto riesgo hay en sus balances y, a su vez, cuánto capital necesitan. Un examen quinquenal llevado a cabo por el BCE ha revelado que los principales bancos de la zona del euro han subestimado sus activos ponderados por riesgo en 275.000 millones de euros, es decir, un 12%, por ejemplo, al infravalorar las pérdidas en caso de que quiebren un prestatario. Esto redujo la relación entre el capital que tienen esos bancos y sus activos de riesgo, un indicador clave para medir la solidez de un prestamista, en 70 puntos básicos de media entre 2018 y 2021. El BCE dijo que era necesario "seguir mejorando" en algunas áreas, por ejemplo, para garantizar que la probabilidad de impago que asumen los bancos se ajusta a las medias a largo plazo y es debidamente conservadora.

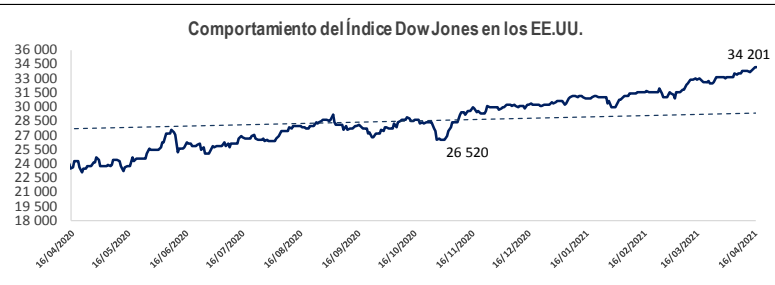
Las exportaciones de Japón registraron en marzo su mayor crecimiento en más de tres años, lideradas por un aumento de los envíos a China, en una señal de que la recuperación económica del país sigue intacta pese al profundo desplome del año pasado. Sin embargo, es poco probable que los datos comerciales alivien por completo las preocupaciones sobre la frágil recuperación de la tercera economía mundial, que recibió un enorme golpe por el colapso del comercio mundial debido a la pandemia de COVID-19 en el primer trimestre de 2020. Los datos del Ministerio de Finanzas japonés mostraron el lunes que las exportaciones aumentaron un 16,1% en marzo con respecto al año anterior, marcando la mayor subida desde noviembre de 2017. Eso fue mejor que un salto del 11,6% esperado por los economistas en una encuesta de Reuters, y siguió a una contracción del 4,5% en febrero. "El repunte de las exportaciones se desaceleró significativamente a lo largo del primer trimestre y es poco probable que la demanda externa proporcione mucho impulso al crecimiento este año", dijo Tom Learmouth, economista en Japón de la consultora Capital Economics. "La impresionante cifra anual se debió a los efectos de base de la debilidad de las exportaciones en marzo de 2020". El aumento de las exportaciones también estuvo marcado por los envíos especialmente fuertes al mayor socio comercial de Japón, China, mientras que el ritmo de recuperación de las exportaciones de las empresas a Estados Unidos siguió siendo relativamente lento, dijeron los analistas.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	34 078	-0.36	4.44	11.34
NASDAQ (EE.UU)	13 915	-0.98	5.29	7.96
S&P 500 (EE.UU)	4 163	-0.53	6.39	10.84
FTSE (Inglaterra)	7 000	-0.28	4.34	8.35
DAX (Alemania)	15 368	-0.59	5.11	12.02
NIKKEI (Japón)	29 685	0.01	-0.36	8.17
SHANGAI (China)	3 478	1.49	2.14	0.13

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO (€/€)	1.2033	0.42	1.04	1.09	-1.47
YEN Japonés (¥/\$)	108.1500	-0.57	-1.12	-0.66	4.76
LIBRA (£/€)	1.3983	1.11	1.77	0.83	2.27
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9150	-0.54	-0.80	-1.53	3.38
YUAN Chino (¥/\$)	6.5085	-0.18	-0.55	0.02	-0.25

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



Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Las acciones estadounidenses cerraron con pérdidas el lunes, alejándose de los niveles récord de la semana pasada, mientras los inversores esperaban la orientación de las ganancias del primer trimestre para justificar las altas valoraciones y las acciones de Tesla Inc caían tras un accidente automovilístico mortal. Microsoft Corp, Amazon.com Inc y Nvidia Corp también pesaron en el índice de referencia, cuando los analistas están esperando los resultados de esta semana y la próxima que forman el grueso de la temporada de ganancias. El Promedio Industrial Dow Jones cayó un 0,36% para terminar en 34.077,63 puntos, mientras que el S&P 500 perdió un 0,53% hasta 4.163,26 puntos. El Nasdaq Composite bajó un 0,98% a 13.914,765 puntos

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el lunes a mínimos de seis semanas contra una cesta de importantes monedas, mientras los rendimientos de los bonos estadounidenses se recuperaban de pérdidas de la semana pasada, después de que la Reserva Federal reiteró su estimación de que el avance de la inflación es probablemente temporal. El dólar también fue afectado por una mejora en el apetito por el riesgo entre los inversores, en medio de una enérgica alza de las acciones hasta máximos históricos. El índice dólar, que compara al billete verde con otras seis monedas rivales, cayó 0,58% a 91,082 unidades, continuando con la tendencia de pérdidas que inició a finales de marzo.

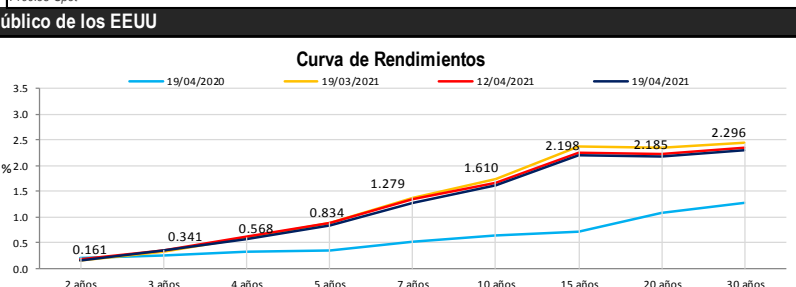
	Producto Bruto Interno (%)				
	2018	2019	2020	2021*	2022*
- Mundo	3.6	2.8	-3.3	6.0	4.4
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.5	6.4	3.5
- Eurozona	1.9	1.3	-6.6	4.4	3.8
- Alemania	1.5	0.6	-4.9	3.6	3.4
- China	6.6	6.1	2.3	8.4	5.6
- Japón	0.8	0.7	-4.8	3.3	2.5

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

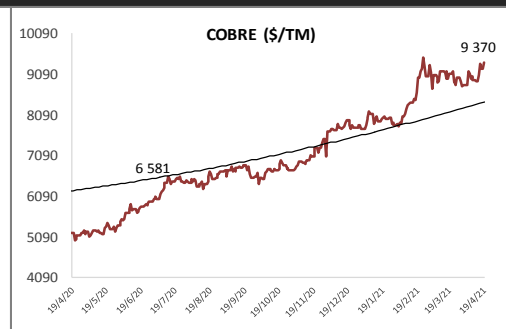
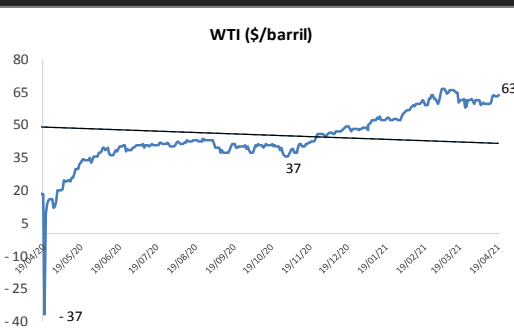
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 769.3	1 776.3	-7.0	36.8	24.6	-127.2
Plata (\$/oz)	25.8	26.0	-0.1	1.0	-0.4	-0.5
Cobre (\$/TM)	9 369.6	9 215.3	154.3	469.6	277.8	1 618.2
Zinc (\$/TM)	2 827.0	2 834.3	-7.3	92.6	2.3	97.7
Estaño (\$/TM)	28 053.0	28 092.0	-39.0	895.0	3.0	7 508.5
Plomo (\$/TM)	2 034.8	2 027.1	7.7	80.4	103.8	59.0
WTI (\$/barril)	63.3	63.2	0.2	3.6	1.9	15.0
Brent (\$/barril)	66.5	66.0	0.6	4.2	2.5	15.3

Precios Spot

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.16	-0.20	3.82	-4.08
3 Años	0.34	-0.53	17.32	9.08
5 Años	0.83	-0.32	47.32	47.60
10 Años	1.61	1.96	69.35	96.80
15 Años	2.20	1.71	106.36	148.29
20 Años	2.19	1.71	74.21	109.81
30 Años	2.30	1.54	65.01	103.13



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

Analista: Esteban C. Guerra Rojas
mailto:mauricio@bn.com.pe