

Mercado Nacional y Regional

20 de enero de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios que ascendieron a 24 millones de soles, en donde el avance de las acciones del sector construcción, fue moderado por el comportamiento diferenciado del sector financiero y minero. El índice General de la BVL bajó 0.09%, a 21,541.29 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas avanzó un 0.32%, a 27,019.53 puntos. Subieron los precios de Ferreyros (0.51%, a 1.98 soles), Cementos Pacasmayo (0.89%, a 5.65 soles), Unacem (4.73%, a 1.77 soles), Sider (2.41%, a 0.85 soles), Corare (2.33%, a 0.88 soles), Credicorp (0.01%, a 155.8 dólares), Volcan (3.64%, a 0.57 soles), Souther Copper (0.28%, a 71.2 dólares), Bajaron IFS (-4.76%, a 33.05 dólares), Buenaventura (-0.54%, a 10.97 dólares), Treali (-2.69%, a 0.181 dólares), MIRL (-4.17%, a 0.115 dólares), entre otras.

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	21 541	-0.09	4.76	3.45
Lima (ISBVL)	27 020	0.32	9.33	7.23
Bogotá (COLCAP)	1 460	0.03	5.99	1.53
Buenos Aires (MERVAL)	50 225	-0.58	0.13	-1.96
México (IPC)	45 126	-0.81	4.35	2.40
Santiago (IPSA)	4 638	-0.68	11.41	11.03
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 646	-0.82	3.30	0.53

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / AI 2023, el acceso a internet en el Perú crecerá anualmente 5.2%

El sol se depreció en 0.03% a S/ 3.617 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 356 millones de dólares. El BCRP colocó CDR a 3 meses por S/ 160 millones a una tasa promedio de 0.25%, CD a 1, 3 y 6 meses, por S/ 800 millones y S/ 300 millones, respectivamente. También realizó Depósitos a 1 semana por S/ 3 999.8 millones y O/N por S/ 19 859.9 millones, a una tasa de interés promedio de 0.25% respectivamente. El año 2020 el sol se depreció en 9.27%, y en lo que va del 2021 ganó un 0.06%. La mayoría de las monedas de América Latina subieron el miércoles por un mayor apéjito por el riesgo tras el juramento de Joe Biden como nuevo presidente de Estados Unidos y el optimismo sobre un masivo paquete de estímulo que posiblemente impulsará la recuperación de la mayor economía del mundo.

En Perú, el acceso a Internet ha tenido un progreso en los últimos años, y aunque el porcentaje de la tasa de penetración aún es menor que en el resto de América Latina y el Caribe, el panorama es alentador. Según el estudio Global Entertainment & Media Outlook, el mercado de acceso a Internet en el Perú tendrá un crecimiento anual de 5,2% al 2023, aproximadamente un punto menos que el promedio regional. Deyby Huamanchagua, profesor de ESAN, precisó que, a nivel de América Latina y el Caribe, Brasil es el país con el mayor número de usuarios de Internet (150,4 millones), México se ubica en segundo lugar, con 89 millones y Perú en quinta posición con 24 millones. Agregó que la demanda de Internet móvil en Perú ha crecido en los últimos años, impulsada por la rápida adopción de teléfonos inteligentes, y porque los operadores están expandiendo la cobertura 4G, y la aceptación de LTE. En referencia a la velocidad de internet en Latinoamérica, de 19 posiciones, Perú se encuentra en las últimas posiciones.

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

ProInversión acumula más de S/5.000 millones comprometidos en Obras por Impuestos

En el 2020, el monto de inversión comprometido bajo el mecanismo de Obras por Impuestos (Oxi) ascendió a casi S/242 millones producto de la adjudicación de 23 proyectos, reportó la agencia de Promoción de la Inversión Privada (ProInversión). El monto de inversión significó un 56% menos que el registrado en el 2019. La reducción se explica en la suspensión por varios meses de los procesos y otros efectos por la pandemia. Así, entre el 2009 y el año pasado, la inversión acumulada ascendió a S/5.098,8 millones en 417 proyectos de inversión pública. El mayor resultado se obtuvo en el 2017, cuando se ejecutó S/897,9 millones. "Esto ha sido posible por el compromiso y trabajo conjunto de 17 gobiernos regionales, 162 municipalidades, 8 ministerios y 113 empresas privadas, beneficiando a más de 16 millones de peruanos en todo el país", detalló ProInversión. La agencia estima que en este año se adjudiquen más de 49 proyectos por un monto total de S/487 millones. También se reportó que, en estos doce años, la empresa que más inversión registró fue el Banco de Crédito del Perú (BCP) con un total de S/1.137,7 millones. Le sigue Compañía Minera Antamina con S/903,3 millones y Southern Peru Copper Corporation con cerca de S/853 millones. En cuarto lugar figura Optical Networks, con un total de S/253,34 millones. Esta última empresa minera también fue la que, durante el año pasado, lideró el ranking de inversión con S/66,6 millones. Según la última actualización de la cartera de proyectos de ProInversión, la propuesta que contempla la mayor inversión es la construcción del Hospital Regional de Huaraz a cargo de los gobiernos regionales de Áncash. El monto asciende a S/360 millones, con el que se beneficiarían 90.000 personas. Su fase actual es de "idea de proyecto". Enseguida aparece la ampliación y mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado en los asentamientos humanos de los distritos de Piura y Castilla (Piura), que se encuentra en la etapa de expediente técnico. El monto de inversión es de S/350,8 millones y los beneficiarios se estiman en 466.521 personas.

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	349	351	351	342	
Argentina	1 423	1 429	1 449	1 364	C
Brasil	283	283	275	263	BB-
Colombia	225	224	222	210	BBB-
Chile*	142	141	142	145	A-
Ecuador*	1 269	1 221	1 174	1 054	B-
México	209	209	208	204	BBB-
Panamá	148	146	145	139	BBB
Perú	112	113	113	111	BBB+
Uruguay*	141	140	144	137	BBB
Venezuela	19 924	19 605	19 149	20 508	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.62	0.03	0.06	0.28	-0.06
Real Brasileño	5.29	-1.23	-0.14	3.31	1.89
Peso Mexicano	19.59	-0.32	-1.27	-1.77	-1.42
Peso Chileno	721.87	-2.05	-2.09	-0.44	1.71
Peso Argentino	86.34	0.16	0.92	4.06	2.69
Peso Colombiano	3 464.88	-0.71	-0.28	1.05	1.48

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

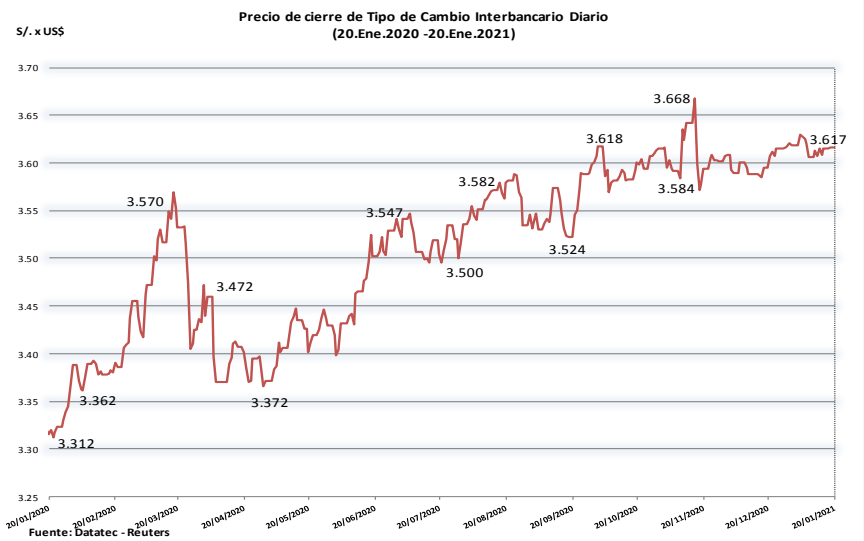
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional			Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.51	2.51	2.46	3.89	2.11	2.11	1.96	3.14
Microempresas	31.88	31.88	30.09	31.44	8.77	8.77	9.66	13.31
Consumo	40.76	40.76	38.31	40.64	35.37	35.37	35.28	36.35
Hipotecario	6.32	6.32	6.43	7.00	5.35	5.35	5.45	5.53

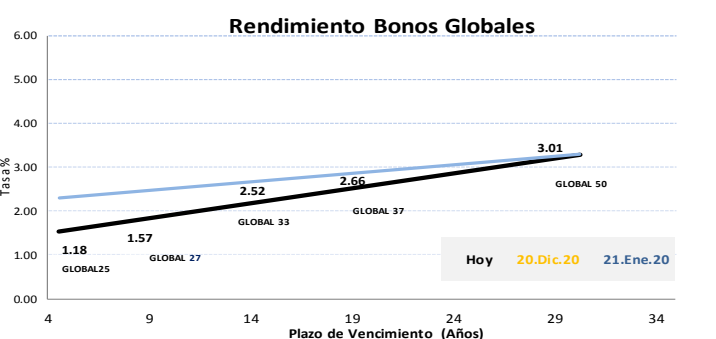
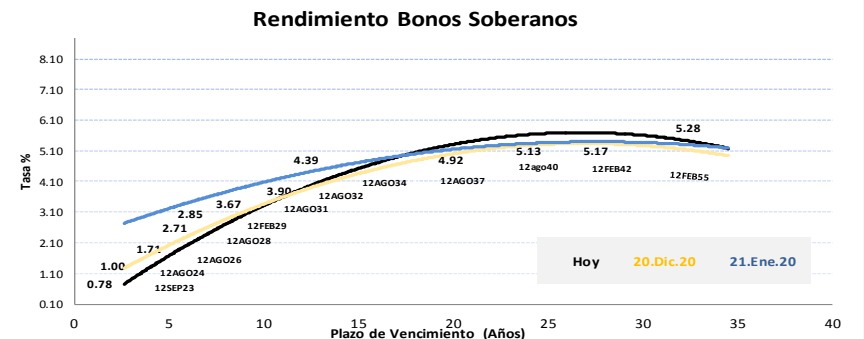
Tasas Pasivas	Moneda Nacional			Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.14	0.14	0.14	0.29	0.04	0.04	0.03	0.12
Plazo	0.08	0.08	0.07	2.40	0.11	0.11	0.09	1.37
CTS	2.54	2.54	2.31	2.33	1.27	1.27	0.90	1.55

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



LAS 10 EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE OBRAS POR IMPUESTOS	
EMPRESA	TOTAL 2009 - 2021 MILLONES S/
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ S.A.A. - BCP	1,137.70
COMPAÑÍA MINERA ANTIMINA S.A.	903.32
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION	852.99
OPTICAL TECHNOLOGIES S.A.C	253.34
TELEFÓNICA DEL PERÚ S.A.A.	229.56
BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ S.A.A. - INTERBANK	186.93
UNIÓN DE CERVECERÍAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A. BACKUS	109.81
VOLCAN COMPAÑÍA MINERA S.A.A.	108.6
FERREYROS S.A.A.	88.15
CEMENTOS PACASMAYO S.A.A.	87.38
SUBTOTAL 10 EMPRESAS	3,957.78
TOTAL GENERAL 112 EMPRESAS	5,098.84



Mercado Internacional

20 de enero de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

El chequeo de salud del Banco de Inglaterra a los bancos este año procurará garantizar que las grandes entidades crediticias de Reino Unido, incluyendo HSBC y Barclays, puedan seguir apoyando la economía durante la pandemia y también estudiará cómo pueden los bancos volver a niveles de dividendos más normales. El año pasado, el banco central británico canceló su prueba anual de solvencia a los bancos para que pudieran concentrarse en mantener el flujo de crédito a una economía azotada por su peor declive en 300 años debido a los confinamientos por COVID-19. La prueba suele centrarse en la capacidad de los bancos para hacer frente a grandes perturbaciones teóricas, pero el enfoque ha cambiado dado que la economía se enfrenta a tensiones reales por la pandemia, según el Banco de Inglaterra. "En este momento, las pruebas de tensión se utilizan para evaluar si las reservas de capital que los bancos han acumulado son lo suficientemente grandes como para hacer frente a la posible evolución de la tensión reinante", dijo el Banco de Inglaterra en un comunicado. Entre los bancos que se someterán a las pruebas de este año se encuentran Lloyds, NatWest, Standard Chartered y Nationwide Building Society. Virgin Money UK participará por primera vez.

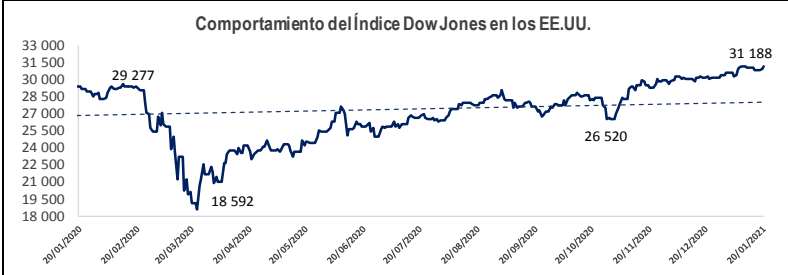
El presidente de Estados Unidos, Joe Biden, firmó una serie de órdenes ejecutivas el miércoles para revertir políticas de inmigración de línea dura implementadas por el expresidente Donald Trump, aunque expertos advierten que tomará meses desentrañar muchas de las restricciones impuestas en los últimos cuatro años. En un marcado contraste con su predecesor republicano, Biden, un demócrata, también envió un proyecto de ley de inmigración a los legisladores que propone abrir un camino a la ciudadanía para millones de inmigrantes que viven ilegalmente en Estados Unidos. Las acciones ejecutivas firmadas en una ceremonia en la Casa Blanca incluyeron el levantamiento inmediato de la prohibición de viajar para 13 países africanos y de mayoría musulmana y detener la construcción del muro fronterizo entre Estados Unidos y México. Además, consideran revertir una orden de Trump que evita que los inmigrantes que se encuentran en Estados Unidos ilegalmente sean contabilizados para los distritos del Congreso. Biden firmó un memorando ordenando al Departamento de Seguridad Nacional y al fiscal general que preserve el programa de Acción Diferida para los Llegados a la Infancia (DACA), que protege a los migrantes que llegaron al país cuando eran niños de la deportación, y revertirá una orden ejecutiva de Trump que pide una aplicación más estricta de normas de inmigración. En conjunto, las acciones muestran que Biden está comenzando su presidencia con un enfoque nítido en la inmigración, tal como Trump mantuvo el tema en el centro de su agenda política hasta los últimos días de su administración.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	31 188	0.83	3.22	1.90
NASDAQ (EE.UU)	13 457	1.97	5.61	4.41
S&P 500 (EE.UU)	3 852	1.39	4.25	2.55
FTSE (Inglaterra)	6 740	0.41	5.05	4.33
DAX (Alemania)	13 921	0.77	5.10	1.48
NIKKEI (Japón)	28 523	-0.38	6.77	3.93
SHANGAI (China)	3 583	0.47	4.75	3.17

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2021
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.2104	-0.20	-0.44	-1.13	-0.89
YEN Japonés (¥/\$)	103.5200	-0.36	-0.32	0.21	0.27
LIBRA (\$/£)	1.3653	0.18	0.12	1.41	-0.15
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.8895	0.11	0.21	0.45	0.50
YUAN Chino (¥/\$)	6.4650	-0.20	-0.04	-1.25	-0.92

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 de Estados Unidos

Las acciones en Wall Street cerraron el miércoles en récord tras la asunción de Joe Biden como presidente de Estados Unidos, en una jornada en la que los papeles de Netflix saltaron tras informar que no tendrá que endeudarse con miles de millones de dólares para financiar sus programas de televisión y películas. El Promedio Industrial Dow Jones Industrial Average subió 257.86 puntos, o un 0,83%, a 31.188,38 unidades, mientras que el S&P 500 ganó 52,94 puntos, o un 1,39%, a 3.851,85 unidades. El Nasdaq Composite, en tanto, avanzó 260,07 puntos, o un 1,97%, a 13.457,25. Las acciones de Netflix saltaron casi un 17% para llevar a la empresa a una capitalización de mercado de más de 30.000 millones de dólares.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó frente a la mayoría de las monedas, ya que se mantuvo el apetito por el riesgo ante el optimismo sobre un masivo paquete de estímulo bajo el gobierno de Joe Biden, que probablemente impulsará la recuperación económica de Estados Unidos. La divisa estadounidense descendió frente a las monedas ligadas a los precios de las materias primas como el dólar australiano, canadiense, neozelandés y la corona noruega. El dólar bajó a un mínimo de tres años frente a su contraparte canadiense y la libra esterlina, mientras que avanzó frente al euro, en medio de noticias de que los países europeos están luchando por contener los nuevos contagios de coronavirus que podría conducir a bloqueos más estrictos y más daño económico.

	Producto Bruto Interno (%)			
	2018	2019	2020*	2021*
- Mundo	3.6	2.8	-4.4	5.2
- Estados Unidos	2.9	2.2	-4.3	3.1
- Eurozona	1.9	1.3	-8.3	5.2
- Alemania	1.5	0.6	-6.0	4.2
- China	6.6	6.1	1.9	8.2
- Japón	0.8	0.7	-5.3	2.3

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Octubre 2020

*Proyecciones

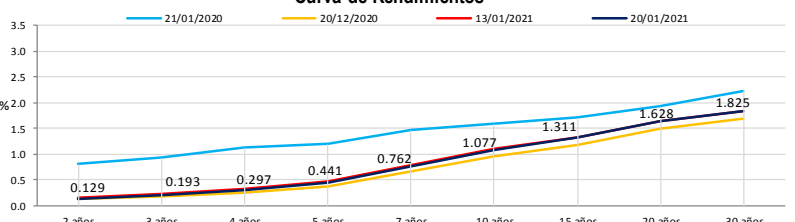
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 870.9	1 839.3	31.6	27.5	- 5.3	- 25.6
Plata (\$/oz)	25.8	25.2	0.6	0.7	-0.4	- 0.6
Cobre (\$/TM)	8 042.5	8 002.8	39.7	46.3	213.8	291.0
Zinc (\$/TM)	2 703.5	2 662.5	41.0	- 47.0	-104.0	- 25.8
Estaño (\$/TM)	21 964.0	21 374.0	590.0	644.0	1 910.0	1 419.5
Plomo (\$/TM)	2 025.4	1 995.0	30.4	- 9.3	85.8	49.7
WTI (\$/barril)	53.2	52.9	0.3	0.3	5.4	4.8
Brent (\$/barril)	55.7	55.4	0.3	0.1	5.1	4.4

Precios Spot

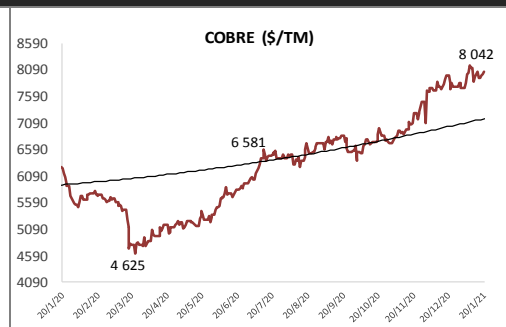
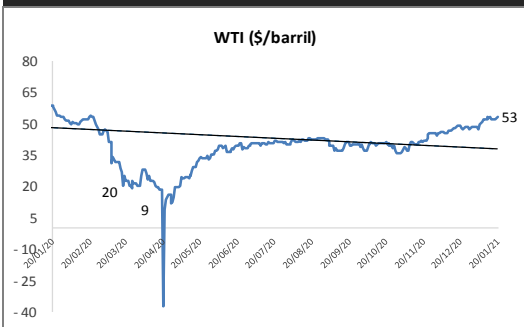
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.13	-0.40	0.60	-140.60
3 Años	0.19	-0.78	2.57	-134.17
5 Años	0.44	-0.64	7.98	-113.64
10 Años	1.08	-1.52	16.03	-69.92
15 Años	1.31	-1.71	17.70	-64.67
20 Años	1.63	-1.42	18.47	-47.03
30 Años	1.83	-1.41	17.92	-41.16

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

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

Analista: Rogelio J. Luciano Ramírez
mailto:mluciano@bn.com.pe