Mercado Nacional y Regional

22 de junio de 2021

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios sumaron 96 millones de soles, y en donde el avance de las principales acciones mineras fue atenuado por el retroceso de las acciones financieras , de construcción y consumo. El índice General de la BVL subió 0.52%, a 18 724.92 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 0.21%, a 23 909.01 puntos. Subieron los precios de las acciones del sector minero Cerro Verde (2.55%, a 16.1 dólares), Southern Copper (1.18%, a 61.52 dólares), Buenaventura (2.08%, a 9.32 dólares), MIRL (10.91%, a 0.061 dólares), PML (6.38%, a 0.1 dólares). También subió Relapasa (0.76%, a 0.132 soles). Bajaron los conglomerados Credicorp (-0.22%, a 116.01 dólares) e IFS (-0.6%, a 24.95 dólares), las de construcción Ferreyros, Aenza, Unacem, Sider, entre otras.

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	18 725	0.52	-8.98	-10.07
Lima (ISBVL)	23 909	-0.21	-10.11	-5.12
Bogotá (COLCAP)	1 243	-0.30	-0.11	-13.57
Buenos Aires (MERVAL)	65 902	1.18	17.22	28.65
México (IPC)	50 130	-0.37	0.71	13.76
Santiago (IPSA)	4 372	1.81	7.16	4.66
Sao Paulo (IBOVESPA)	128 767	-0.38	5.04	8.19

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	**355**	**351**	**349**	**353**	
Argentina	**1 533**	**1 522**	**1 482**	**1 538**	C
Brasil	**268**	**263**	**266**	**266**	BB-
Colombia	**263**	**259**	**249**	**249**	BBB-
Chile*	**142**	**141**	**143**	**135**	A-
Ecuador*	**804**	**798**	**777**	**714**	B-
México	**203**	**199**	**200**	**197**	BBB-
Panamá	**150**	**146**	**146**	**147**	BBB
Perú	**146**	**142**	**143**	**139**	**BBB+**
Uruguay*	**129**	**125**	**126**	**132**	BBB
Venezuela	**20 984**	**20 931**	**20 435**	**18 965**	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Exportaciones del Perú recuperarán en diciembre 2021 su nivel prepandemia

'El sol se depreció un 0.66% a S/ 3.98 frente al dólar, un nuevo mínimo histórico, con negocios que ascendieron a US$ 345 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado spot con US$ 150 millones, acumulando en el año ventas por US$ 4 446 millones. También colocó CD a 3 meses por S/ 131.5 millones a la tasa de interés promedio de 0.28% y se subastaron Repo para proveer dólares a 2 semanas por US$ 137 millones a la tasa promedio de 0.4%, Repo de Valores a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa de 0.33%. También se subastaron Depósitos a 1 semana por S/ 2 000 millones y Depósitos O/N por S/ 15 325.8 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 9.98%. En América Latina, las monedas y bolsas de valores registraron un cierre dispar el martes, en una jornada en que la atención de los mercados globales estuvo centrada en el testimonio ante el Congreso de Estados Unidos del presidente de la Reserva Federal estadounidense (Fed), Jerome Powell.

La ministra de Comercio Exterior y Turismo, Claudia Cornejo, señaló hoy que las exportaciones del Perú recuperarán sus niveles prepandemia del covid-19, hacia diciembre del presente año. Refirió que la recuperación de las exportaciones peruanas en 2021 está impulsada por el avance de los productos tradicionales (metales) y no tradicionales (textiles y agroexportación). La ministra Cornejo indicó que la política del sector Comercio Exterior ha sido no solo diversificar los productos de exportación, sino también los mercados destinos. "En ese sentido nos apoyamos en nuestros Tratados de Libre Comercio (TLC) que nos ayudan a poder ingresar los productos peruanos libres de aranceles a distintos mercados a nivel internacional", dijo.

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

Monedas	Cotización por US$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.98	0.66	2.45	5.94	9.98
Real Brasileño	4.96	-1.11	-1.71	-7.54	-4.55
Peso Mexicano	20.34	-0.68	1.65	2.02	2.34
Peso Chileno	740.90	-0.82	1.98	2.82	4.39
Peso Argentino	95.30	0.12	0.22	1.29	13.34
Peso Colombiano	3 779.10	0.59	2.26	0.92	10.68

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

BCRP: Resultado económico no financiero para el 2021 ascendería a 4.5% del PBI

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en su Reporte de Inflación del mes de junio del año 2021, proyectó una reducción del déficit fiscal en 2021 y 2022, respecto a 2020, principalmente por mayores ingresos corrientes, debido a precios de exportación más altos, al inicio del pago de impuesto a la renta por parte de proyectos mineros y a la recuperación de la actividad económica. Por su parte el gasto no financiero se ubicaría en un nivel inferior al registrado en 2020 debido a menores gastos corrientes para enfrentar el COVID-19, a pesar del notable crecimiento de la formación bruta de capital. Los mayores ingresos proyectados corresponden a los altos precios de commodities y a la recuperación económica. La deuda bruta se ubicaría en 34,4 por ciento del PBI en 2021, nivel que se mantendría para 2022. En contraste, se estima un incremento en la deuda neta para ambos años, lo que se explicaría por la proyección de uso de depósitos públicos. En un escenario alcista de las tasas de interés, los inversionistas no residentes disminuyeron sus tenencias de bonos soberanos, pasando de tener una participación de 49 por ciento en marzo a 45 por ciento en el saldo total de bonos. Con ello sus tenencias se redujeron de S/60,2 mil millones a S/55,7 mil millones. El BCRP también informó que el escenario de la economía mundial continúa siendo altamente favorable a nuestra economía. La evolución reciente de la actividad global, el avance de la vacunación y el estímulo fiscal de Estados Unidos sustenta una nueva revisión al alza en el crecimiento mundial: 5,9 por ciento para 2021 y 4,2 por ciento para 2022.

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

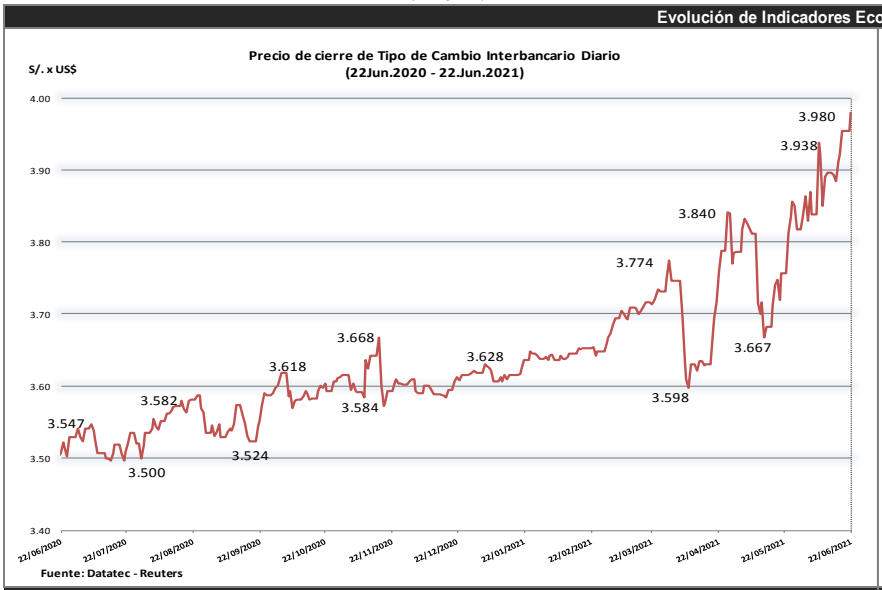
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

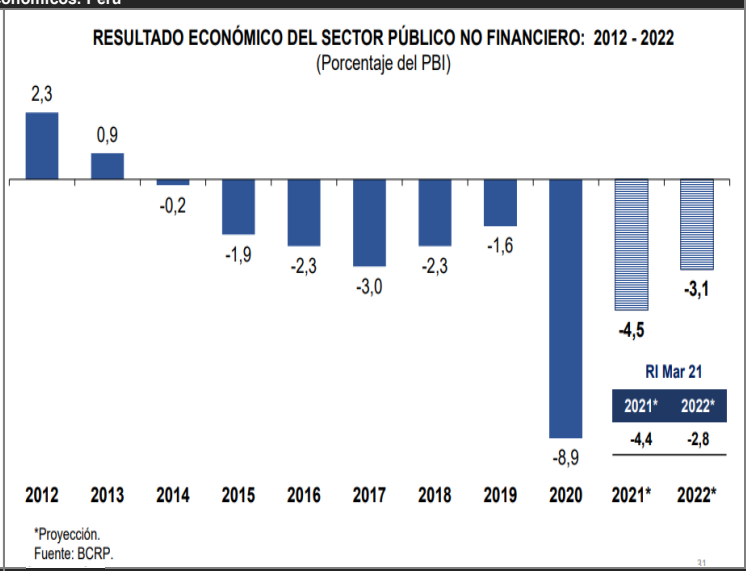
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	1.59	1.63	2.00	2.94	1.52	1.54	1.66	2.72
Microempresas	32.70	32.66	31.86	7.10	17.05	13.35	6.78	15.49
Consumo	38.67	38.67	38.82	38.61	31.85	31.90	33.22	36.76
Hipotecario	5.90	5.90	5.88	7.12	5.11	5.13	5.18	5.96

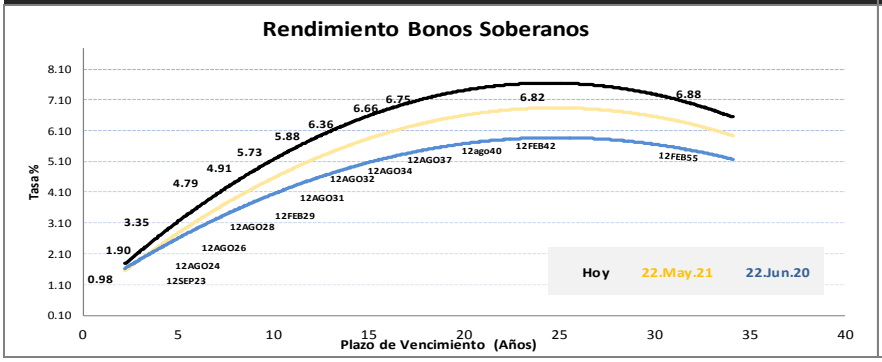
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.13	0.13	0.21	0.04	0.04	0.04	0.05
Plazo	0.22	0.22	0.10	0.18	0.30	0.29	0.10	0.11
CTS	2.11	2.24	2.28	2.61	0.92	0.93	0.92	0.98

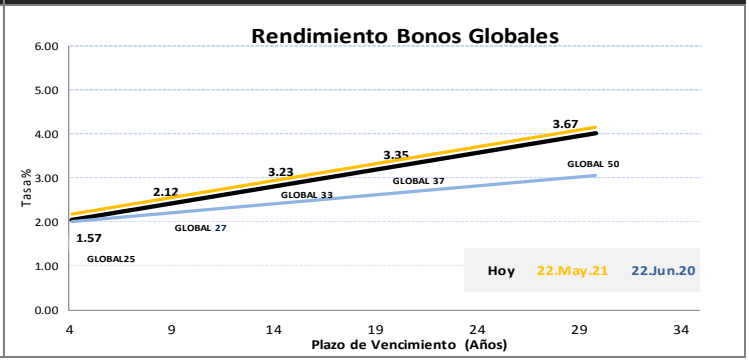
Fuente: SBS

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 Copaja
mlaurianio@bn.com.pe

Mercado Internacional

22 de junio de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

El presidente ejecutivo de Glencore, Ivan Glasenberg, dijo el martes que estaba creciendo la brecha en el suministro de los metales que se necesitan para que el mundo reemplace los combustibles fósiles con energía renovable, pero no llegó a predecir un "super-ciclo". El ejecutivo agregó que los suministros de cobre debían aumentar en 1 millón de toneladas al año para 2050 para cumplir con la demanda prevista de 60 millones de toneladas. Las declaraciones de Glasenberg fueron realizadas durante el Foro Económico de Qatar. La demanda de cobre está aumentando para su uso en proyectos de energías renovables y vehículos eléctricos. Los mercados del níquel y el cobalto se enfrentan a déficits de oferta similares en las próximas décadas. Glasenberg afirmó que la oferta de níquel necesita crecer en 250.000 toneladas más al año, frente a un ritmo histórico de sólo 100.000 toneladas. Proyectó que la demanda anual de níquel aumentaría a 9,2 millones de toneladas desde los 2,5 millones actuales. De otro lado, se informó que Reino Unido comienza las negociaciones para unirse a un acuerdo comercial transpacífico que considera crucial para su giro posterior al Brexit, alejándose de Europa y acercándose hacia economías geográficamente más distantes pero con un ritmo de crecimiento más veloz. El acuerdo Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (CPTPP) elimina el 95% de los aranceles entre sus miembros: Japón, Canadá, Australia, Vietnam, Nueva Zelanda, Singapur, México, Perú, Brunei, Chile y Malasia. Reino Unido espera hacerse un espacio en el comercio mundial como exportador de bienes de consumo premium y servicios profesionales. El acuerdo CPTPP tiene sólidas reglas contra las prácticas comerciales desleales.

El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reafirmó el martes la intención del banco central estadounidense de fomentar una recuperación "amplia e inclusiva" del mercado laboral, y de no subir las tasas de interés con demasiada rapidez basándose únicamente en el temor a una inflación que se avecina. "No subiremos los tasas de interés de forma preventiva porque temamos la posible aparición de la inflación. Esperaremos a tener pruebas de una inflación real o de otros desequilibrios", dijo Powell en una comparecencia ante una comisión de la Cámara de Representantes de Estados Unidos. Las proyecciones publicadas por la Fed la semana pasada mostraron que se espera que los precios en 2021 aumenten a una tasa del 3,4%, en comparación con el 1,7% previsto en septiembre pasado. El reciente crecimiento del empleo, mientras tanto, ha sido más lento de lo esperado, y algunos colegas de Powell sugieren ahora abiertamente que la pandemia provocó la jubilación de tanta gente que puede ser poco realista pensar que la economía puede volver a la situación de empleo anterior a la crisis antes de que la Fed tenga que endurecer la política monetaria. Esa es una postura contraria al enfoque del propio Powell de devolver la economía a las condiciones de principios de 2020, y a la del influyente presidente demócrata del subcomisión, James Clyburn, que presionó el martes al jefe de la Fed para que garantizara una recuperación del empleo justa y equitativa que incluya a miembros de las comunidades negra e hispana.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	33 946	0.20	-0.77	10.91
NASDAQ (EE.UU)	14 253	0.79	5.81	10.59
S&P 500 (EE.UU)	4 246	0.51	2.18	13.06
FTSE (Inglaterra)	7 090	0.39	1.03	9.74
DAX (Alemania)	15 636	0.21	1.29	13.98
NIKKEI (Japón)	28 884	3.12	2.00	5.25
SHANGAI (China)	3 557	0.80	2.03	2.43

Bolsa Valores de Estados Unidos

El Nasdaq cerró el martes en un máximo histórico, impulsado por Amazon, Microsoft y otras empresas tecnológicas de primer nivel, ya que los inversores cambiaron su foco hacia los valores de crecimiento. Asimismo, la mayoría de los 11 principales índices sectoriales del S&P subieron, con el de consumo suntuario y el de energía entre los que más ganaron. El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reafirmó la intención del banco central estadounidense de fomentar una recuperación "amplia e inclusiva" del mercado laboral y de no subir las tasas de interés muy rápido y basándose únicamente en el temor a la inflación que se avecina. El Promedio Industrial Dow Jones subió un 0,2% para terminar en 33.945,58 puntos, mientras que el S&P 500 ganó un 0,51% a 4.246,44 unidades. El Nasdaq subió un 0,79% a 14.253,27 puntos.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ($/€)	1.1938	0.19	-1.53	-1.98	-2.25
YEN Japonés (¥/$)	110.6400	0.31	0.52	1.56	7.17
LIBRA ($/£)	1.3947	0.13	-0.94	-1.41	2.00
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9178	0.00	2.22	2.25	3.69
YUAN Chino (¥ /$)	6.4811	0.24	1.18	0.73	-0.67

Comentario de Principales Divisas Internacionales

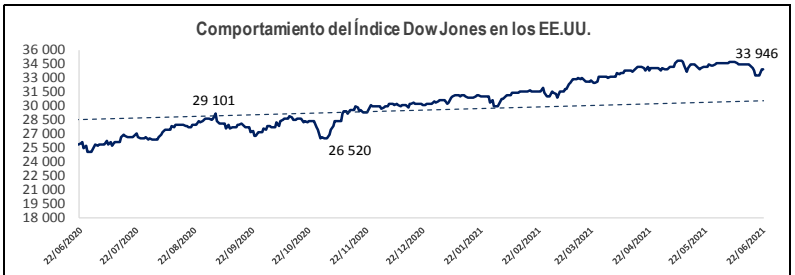
El dólar bajó después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reafirmó la intención del banco central de alentar una "amplia e inclusiva" recuperación del mercado laboral y de no subir las tasas de interés muy rápido basándose solo en el temor a la inflación venidera. El dólar había subido con fuerza desde que la Fed apuntó la semana pasada que las autoridades pronostican dos alzas de tasas de interés en 2023. Eso llevó a los inversores a reevaluar las apuestas de que el banco central permitirá que la inflación se mantenga en niveles más altos durante más tiempo antes de subir los tipos. El índice dólar cayó un 0,15% a 91,717. Los datos de inflación mayorista a conocerse el viernes son el próximo gran foco económico

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

	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*

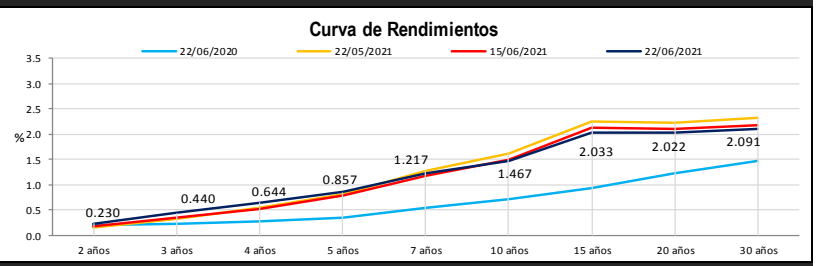


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro ($/oz)	1 778.5	1 782.9	- 4.4	- 80.2	- 101.8	- 118.0
Plata ($/oz)	25.7	25.9	-0.2	-1.9	-1.8	- 0.6
Cobre ($/TM)	9 336.6	9 226.3	110.2	- 251.3	-610.7	1 585.1
Zinc ($/TM)	2 848.8	2 823.5	25.3	- 165.3	-109.9	119.4
Estaño ($/TM)	32 184.0	31 724.0	460.0	- 919.0	- 133.0	11 639.5
Plomo ($/TM)	2 164.5	2 148.3	16.2	5.8	-29.0	188.8
WTI ($/barril)	73.2	73.6	-0.5	1.1	9.5	24.8
Brent ($/barril)	74.9	74.5	0.4	1.5	8.2	23.7

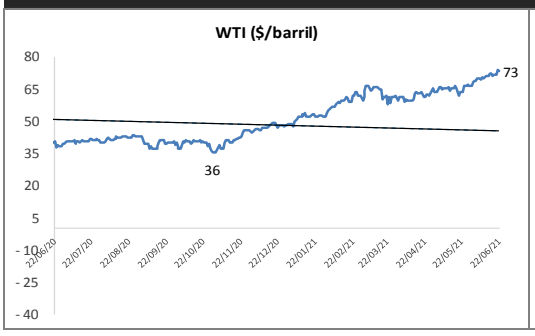
Precios Spot

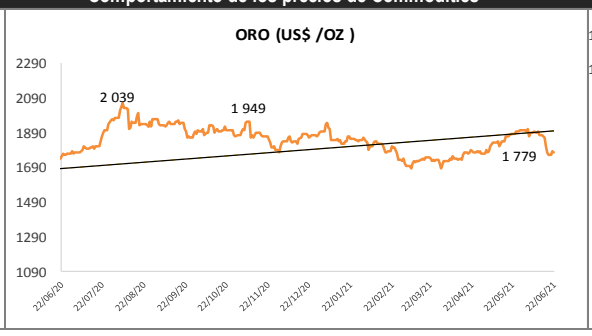
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

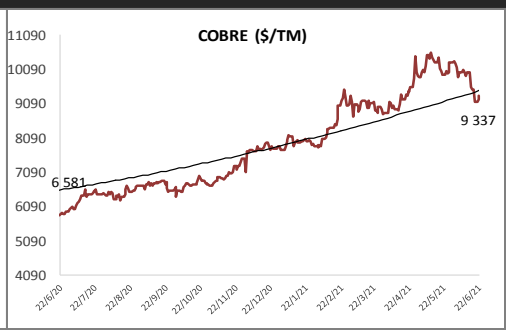
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.23	-2.62	10.71	3.41
3 Años	0.44	-3.16	27.27	21.43
5 Años	0.86	-3.08	49.61	51.79
10 Años	1.47	-3.05	55.01	75.66
15 Años	2.03	-2.92	89.85	111.08
20 Años	2.02	-2.82	57.90	78.90
30 Años	2.09	-2.94	44.44	62.46



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 Copari
mlauriano@bn.com.pe