

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, con negocios que ascendieron a 64 millones de soles, apoyadas por el avance de las principales acciones del sector construcción, financiero y minero. El índice General de la BVL subió 0.36%, a 21,471.26 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó un 0.54%, a 27,378.26 puntos. Subieron las acciones del sector construcción Ferreyros (1.44%, a 2.11 soles), Aenza (1.69%, a 1.81 soles), C. Pacasmayo (0.17% a 5.96 soles), Corare (6.38%, a 1 sol) y Sider (3.33%, a 0.93 soles), del conglomerado financiero Credicorp (0.36%, a 154.55 dólares), las mineras Volcan (1.75%, a 0.58 soles), Atacocha (0.67%, a 0.151 soles), Southern Copper (1.3%, a 70 dólares), Cerro Verde (0.92%, a 22 dólares), Buenaventura (0.1%, a 10.31 dólares).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	21 471	0.36	3.05	3.12
Lima (ISBVL)	27 378	0.54	9.02	8.65
Bogotá (COLCAP)	1 402	0.33	-1.40	-2.48
Buenos Aires (MERVAL)	49 464	4.20	-4.18	-3.44
México (IPC)	45 054	-0.16	3.88	2.24
Santiago (IPSA)	4 498	0.20	8.82	7.67
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 464	-0.78	-1.14	-2.15

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Perú vuelve a confinamiento focalizado, incluyendo Lima, en medio de segunda ola de COVID-19

El sol se apreció en un 0.08% a S/ 3.645 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron 428 millones de dólares. El BCRP intervino en el mercado por tercera sesión consecutiva, al vender US\$ 82 millones a S/3.6452 en promedio por dólar, y colocar Swaps Cambiarios Venta por S/ 428 millones. También colocó CDR a 3 meses por S/ 200 millones a la tasa promedio de 0.24%, CD a 3 y 12 meses, por S/ 157 millones y S/ 300 millones, respectivamente. También realizó Depósitos a 1 semana por S/ 4 000.1 millones y O/N por S/ 17 691.3 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 ha perdido un 0.72%. Las monedas de América Latina tuvieron un cierre dispar el martes, en medio de un retroceso global del dólar y preocupaciones sobre el estímulo fiscal en Estados Unidos para hacer frente a los estragos causados por la pandemia de coronavirus a nivel mundial.

El Gobierno peruano anunció el martes el regreso de un confinamiento focalizado en el país, incluyendo Lima, limitando el desplazamiento de personas y ordenando el cierre de centros comerciales ante una segunda ola de coronavirus. El presidente Francisco Sagasti informó en un mensaje televisado que la región Lima, que alberga casi un tercio de la población del país, y otras nueve regiones tendrán el régimen de inmovilización social obligatorio y solo se limitará a una persona por familia realizar compras esenciales como alimentos. La medida, que considera solo la atención de tiendas de abastecimientos de productos básicos, regirá desde el 31 de enero hasta 14 de febrero, afirmó el mandatario. Perú tiene 1.102.795 infectados y 39.887 muertos por COVID-19, con hospitales al tope y dudas sobre la fecha de llegada de las vacunas al país.

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

Sectores Comercio y Servicios (peso de 61,1 por ciento), bajaron en noviembre en 2.5% y 5.5%, respectivamente.

El Banco Central de Reserva informó que la paralización de las actividades no esenciales afectó drásticamente a los sectores comercio y servicios. Sin embargo, con la reapertura progresiva de la economía y la expansión del crédito; estos sectores se han venido recuperando. A partir del primero de noviembre se agregaron 10 países a la lista de destinos en viajes aéreos internacionales permitidos, los cuales son: Estados Unidos, México, Brasil, Argentina, Costa Rica, Cuba, República Dominicana, El Salvador, Jamaica y Canadá. Además, el 27 de noviembre se modificó la fase 4 de la reanudación de actividades económicas, se amplió el aforo de servicios de transporte marítimo, fluvial y lacustre de pasajeros de 50 a 100 por ciento y se incluyó el transporte turístico. Por otro lado, se mantuvo el aforo de las tiendas en general al 60 por ciento y de restaurantes al 50 por ciento. El Sector Comercio que aporta el 10,8 por ciento del PBI, se redujo 2,5 por ciento en noviembre, acumulando una caída de 17,4 por ciento en el periodo enero-noviembre. El sector continuó recuperándose en niveles desestacionalizados. En este sector, las ventas al por mayor se redujeron 3,3 por ciento, las ventas al por menor bajaron 2,1 por ciento, mientras que la venta y reparación de vehículos se incrementó 2,0 por ciento, y se registraron mayores servicios de mantenimiento y reparación de vehículos por mayores servicios de lavado y pulido. Por su parte, el Sector Servicios, que tiene un peso en la economía del 50,3 por ciento, en el mes de noviembre disminuyó 5,5 por ciento (-5,0 por ciento incluyendo impuestos y derechos de importación). En términos desestacionalizados el sector servicios continuó recuperándose respecto a los meses anteriores. El subsector transporte y almacenamiento se redujo 21,9 por ciento, el subsector de alojamiento y restaurantes disminuyó 41,3 por ciento, mientras que el subsector telecomunicaciones y otros servicios de información aumentaron 6,8 por ciento, el subsector financiero y de seguros creció 22,4 por ciento. El subsector de servicios prestados a empresas se redujo 12,0 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	354	355	351	340	
Argentina	1 438	1 433	1 429	1 356	B
Brasil	290	292	283	261	BB-
Colombia	227	227	224	209	BBB-
Chile*	144	145	141	144	A-
Ecuador*	1 240	1 233	1 221	1 057	B-
México	214	213	209	202	BBB-
Panamá	149	151	146	139	BBB
Perú	111	112	113	110	BBB+
Uruguay*	143	144	140	136	BBB
Venezuela	20 174	20 090	19 605	21 026	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2021
Sol	3.65	-0.08	0.80	0.83	0.72
Real Brasileño	5.36	-2.04	-0.05	2.66	3.11
Peso Mexicano	19.96	-0.70	1.59	0.54	0.46
Peso Chileno	732.95	0.03	-0.55	2.60	3.27
Peso Argentino	86.93	0.24	0.85	4.40	3.39
Peso Colombiano	3 611.63	0.72	3.50	2.81	5.77

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

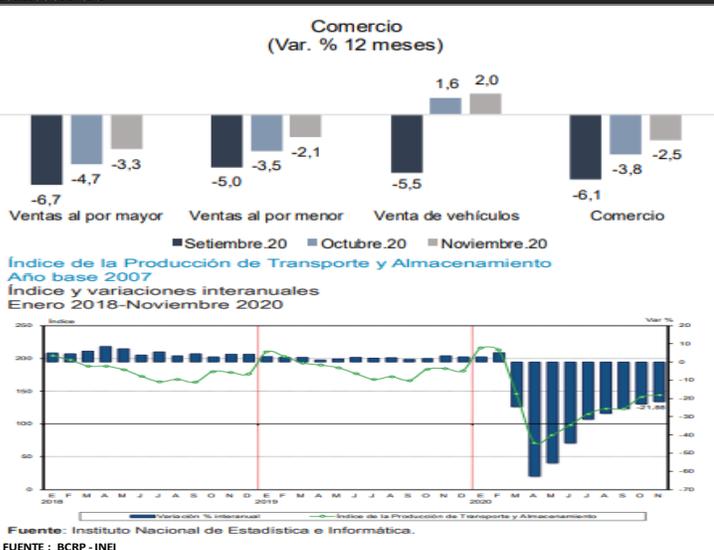
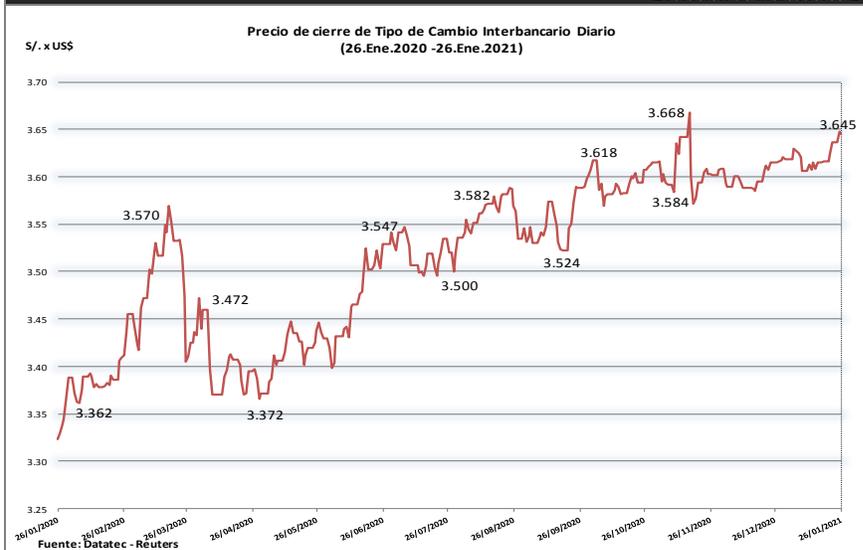
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional			Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	2.60	2.60	2.32	3.92	2.15	2.15	2.07	3.18
Microempresas	32.06	32.06	30.11	30.62	8.41	8.41	8.63	12.47
Consumo	40.39	40.39	38.93	39.88	35.17	35.17	35.21	36.19
Hipotecario	6.31	6.31	6.40	7.00	5.39	5.39	5.36	5.58

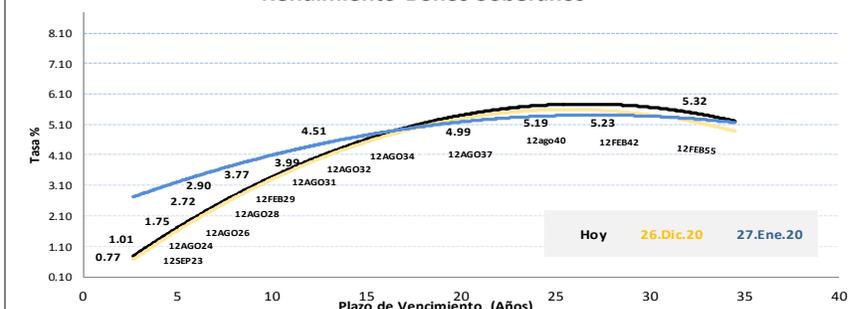
Tasas Pasivas	Moneda Nacional			Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.14	0.14	0.14	0.29	0.04	0.04	0.03	0.12
Plazo	0.08	0.08	0.07	2.38	0.10	0.10	0.10	1.35
CTS	2.61	2.61	2.10	3.02	1.31	1.31	0.83	1.55

Fuente: SBS

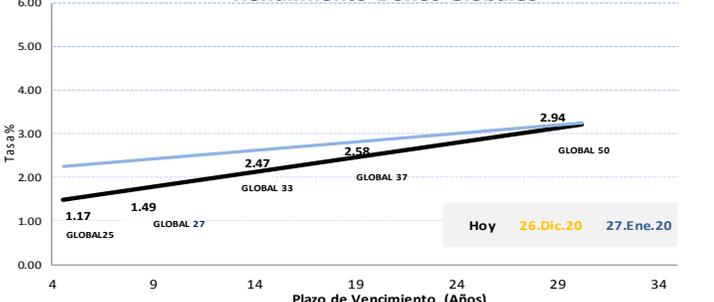
Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

Mercado Internacional

HECHOS DE IMPORTANCIA

La política monetaria de China continuará apoyando el crecimiento de la economía y el banco central observará la acumulación de deuda y los riesgos de los créditos con mal desempeño, dijo el gobernador del organismo, Yi Gang. Yi dijo que las políticas macroeconómicas de China se enfocarán en maximizar el empleo con el fin de ayudar a impulsar el consumo, y que las exportaciones del país lucen bien para este año. En una reunión para establecer su agenda en diciembre, los líderes chinos se comprometieron a mantener una política fiscal proactiva y flexible, ajustándola de acuerdo a los escenarios económicos. Por su parte, el gobernador del Banco de Japón, Haruhiko Kuroda, dijo el martes que había límites a lo que puede hacer la política monetaria, ya que años de impresión masiva de dinero no han logrado impulsar los precios de manera sostenible. Sus comentarios fueron un reconocimiento poco común de el BoJ para cumplir con su objetivo de inflación del 2%, y subrayan la lucha que tienen los principales bancos centrales para defenderse de choques como la pandemia de coronavirus con un conjunto de herramientas cada vez menor.

La confianza del consumidor en Estados Unidos anotó un avance moderado en enero, aunque las persistentes preocupaciones sobre la pandemia de COVID-19 llevaron a un mayor deterioro en las percepciones de los hogares sobre el mercado laboral, aumentando el riesgo de un segundo mes consecutivo de pérdidas de empleos. El Conference Board dijo el martes que su índice de confianza del consumidor subió a una lectura de 89,3 este mes desde 87,1 en diciembre. El ligero aumento probablemente reflejó el despliegue de vacunas contra el coronavirus, lo que elevó las expectativas a corto plazo. El índice se ubicaba en 132,6 en febrero pasado. La medida de la situación actual, en base a la evaluación de los consumidores de las condiciones comerciales y laborales actuales, cayó a 84,4 desde 87,2 en diciembre. El índice de expectativas basado en las perspectivas a corto plazo para las condiciones de ingresos, negocios y mercado laboral aumentó a 92,5 desde 87,0. Más de 25 millones de personas se han contagiado con el virus, con más de 420.000 muertos desde que comenzó la pandemia en Estados Unidos a inicios de 2020. Hasta ahora, alrededor del 6% de la población estadounidense ha sido vacunada. El gobierno del presidente Joe Biden se ha comprometido a acelerar y simplificar la distribución de vacunas.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	30 937	-0.07	2.44	1.08
NASDAQ (EE.UU)	13 626	-0.07	6.41	5.72
S&P 500 (EE.UU)	3 850	-0.15	3.96	2.49
FTSE (Inglaterra)	6 654	0.23	2.34	2.99
DAX (Alemania)	13 871	1.66	2.09	1.11
NIKKEI (Japón)	28 546	-0.96	7.09	4.02
SHANGAI (China)	3 569	-1.51	5.09	2.77

Comentario de la Bolsa de Valores de Estados Unidos

Los índices S&P 500 y Nasdaq cayeron desde niveles récord al cierre de la sesión de Wall Street del martes, mientras los inversores digerían una serie de resultados corporativos y con un esperado anuncio de política monetaria que hará la Reserva Federal el miércoles ayudó a limitando los movimientos. El Promedio Industrial Dow Jones cedió 22,96 puntos, o un 0,07%, a 30.937,04 unidades; el índice S&P 500 bajó 5,74 puntos, o un 0,15%, a 3.849,62 unidades; y el Nasdaq Composite perdió 9,93 puntos, o un 0,07%, a 13.626,07 unidades. American Express Co perdió un 4,3% y fue la mayor presión para el Dow Jones tras registrar un declive del 15% en sus beneficios trimestrales después de que los confinamientos por la pandemia y las restricciones impidieron que los clientes de su tarjeta de crédito pudieran viajar o comer fuera.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el martes a nivel general, ya que los operadores mostraron una mayor preferencia por las monedas más riesgosas, un día después de que las preocupaciones por el avance de las campañas de vacunación para el COVID-19 y el panorama respecto al paquete de ayuda fiscal en Estados Unidos impulsara la búsqueda de refugio. El aumento de los casos de coronavirus y la cautela antes de conocerse el miércoles la decisión tras la reunión de política monetaria de la Reserva Federal han reducido el apetito por el riesgo, prestando apoyo al dólar frente a una cesta de divisas en las últimas sesiones, pero los inversores volvieron a inclinarse por las divisas de mayor riesgo el martes.

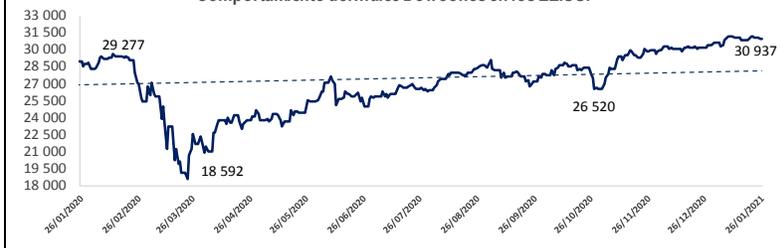
Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO (\$/€)	1.2160	0.19	0.26	-0.36	-0.43
YEN Japonés (¥/\$)	103.6000	-0.13	-0.28	0.12	0.35
LIBRA (\$/£)	1.3733	0.43	0.77	1.37	0.44
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.8866	-0.18	-0.21	-0.26	0.17
YUAN Chino (¥/\$)	6.4635	-0.23	-0.22	-1.18	-0.94

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

	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: Reuters

Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.



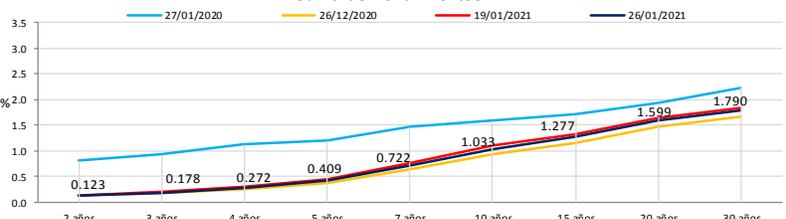
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Perspectivas de la economía mundial Enero 2021 * Estimación **Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro (\$/oz)	1 850.3	1 855.0	-4.7	11.0	-25.5	-46.2
Plata (\$/oz)	25.4	25.3	0.1	0.3	-0.4	-0.9
Cobre (\$/TM)	8 002.8	8 024.8	-22.0	-	231.5	251.3
Zinc (\$/TM)	2 632.8	2 683.0	-50.2	-29.8	-185.3	-96.6
Estaño (\$/TM)	23 295.0	22 865.0	430.0	1 921.0	2 919.0	2 750.5
Plomo (\$/TM)	2 061.3	2 027.8	33.5	66.3	112.5	85.5
WTI (\$/baril)	52.6	52.8	-0.2	-0.3	4.4	4.3
Brent (\$/baril)	55.3	55.4	-0.2	-0.1	4.4	4.0

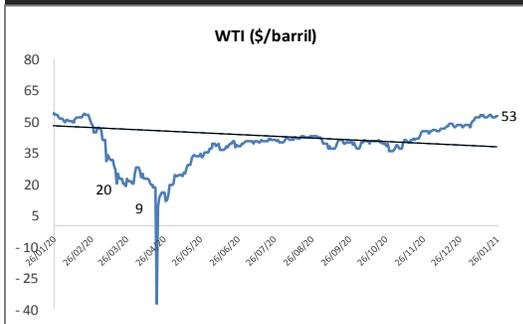
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.12	0.21	0.00	-131.20
3 Años	0.18	0.00	1.02	-124.12
5 Años	0.41	0.33	4.79	-104.13
10 Años	1.03	0.01	11.65	-57.70
15 Años	1.28	0.15	14.31	-50.36
20 Años	1.60	-0.09	15.55	-30.35
30 Años	1.79	-0.63	14.37	-26.81

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

Analista: Rogel J. Cárdena Ramírez
mailto:rcardenar@bn.com.pe