Mercado Nacional y Regional

29 de diciembre de 2021

Los índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, por segunda sesión consecutiva, en una sesión donde solo se negociaron S/ 11 millones, ante la proximidad de las fiestas de fin de año, y en donde retrocedieron las principales acciones financieras, de construcción y mineras. El índice General de la BVL bajó un 0.15% a 20 857.30 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas perdió 0.16%, a 29 981.18 puntos. Bajaron los precios de Credicorp (-0.42%, a 121.91 dólares), IFS (-0.19%, a 26.50 dólares), las relacionadas a la construcción Cementos Pacasmayo (-0.41%, a 4.83 soles), Aceros Arequipa (-1.17%, a 1.69 soles), las mineras Volcan (-1.67%, a 0.59 soles), Southern Copper (-0.78%, a 60.72 dólares), Buenaventura (-1.91%, a 7.20 dólares). También cayeron Alicorp (-1.96%, a 6 soles) y Cartavio (-2.96%, a 24.60 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2021
Lima (IGBVL)	20 857	-0.15	3.00	0.17
Lima (ISBVL)	29 981	-0.16	5.06	18.98
Bogotá (COLCAP)	1 416	0.54	5.07	-1.54
Buenos Aires (MERVAL)	84 007	1.48	6.21	63.99
México (IPC)	52 749	-0.92	5.93	19.70
Santiago (IPSA)	4 250	-0.45	-5.67	1.75
Sao Paulo (IBOVESPA)	104 107	-0.72	1.26	-12.53

Fuente: Bloomberg - BVL

Riesgo País (Embi+)	Spread Hoy	Spread -1d	Spread -7d	Spread -30d	Clasificación Fitch Riesgo Soberano
Mdos. Emergentes	386	394	402	410	
Argentina	1 702	1 719	1 755	1 855	C
Brasil	324	334	343	363	BB-
Colombia	349	356	358	362	BB+
Chile*	148	155	159	162	A-
Ecuador*	866	873	879	850	B-
México	210	215	219	231	BBB-
Panamá	167	178	181	195	BBB
Perú	137	142	146	164	**BBB**
Uruguay*	123	131	134	148	BBB
Venezuela	58 602	58 166	56 596	30 232	WD

*Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal*

Tipo de cambio / Mercados A.Latina: Monedas y bolsas de valores cierran mixtas en medio de preocupaciones por ómicron

El sol se depreció un 0.45% a S/ 3.979 frente al dólar, con negocios que sumaron US$ 241.1 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva (BCRP) por más de S/ 14 mil millones. El BCRP intervino en el mercado spot con US$ 1 millón, con lo que sumó en lo que va del año ventas de dólares por US$ 11 599 millones, y colocó Swap Cambiario Venta a 6 y 9 meses, por S/ 140 millones y S/ 200 millones, respectivamente. También colocó Repos de Monedas a 1 mes por S/ 100 millones a la tasa de interés promedio de 2.85%. Se subastaron CDV a 3 meses por S/ 500 millones, Depósitos a 1 semana por S/ 1 200.1 millones a la tasa promedio de 2.5%, y Depósitos O/N por S/ 9 817.9 millones a la tasa de interés promedio de 2.49%. En el año 2020 el sol se depreció 9.27%, y en lo que va del 2021 perdió 9.95%.

Las monedas y bolsas de valores de América Latina cerraron mixtas el miércoles, en una sesión con bajo volumen de negocios producto de la cercanía del cierre de año, en medio de persistentes temores sobre la recuperación de la economía mundial ante al avance de la variante ómicron de coronavirus. De otro lado, el índice MSCI de valores emergentes caía un 0,5%, con los valores chinos y los de Hong Kong cediendo un 1,5% y un 0,8% respectivamente, mientras continuaba por séptimo día el confinamiento de la ciudad de Xian para frenar la propagación del COVID-19. Las acciones rusas caían un 0,8%. Las acciones turcas subían un 1,2%, mientras que las sudafricanas cotizaban al alza.

Monedas	Cotización por US$	Variación % -1d	Variación % -7d	Variación % -30d	Variación % YTD 2021
Sol	3.98	0.45	-1.34	-2.02	9.95
Real Brasileño	5.70	1.33	0.87	1.81	9.81
Peso Mexicano	20.56	-0.40	-0.66	-5.12	3.46
Peso Chileno	848.25	-0.66	-1.38	0.64	19.51
Peso Argentino	102.63	0.03	0.35	1.79	22.06
Peso Colombiano	4 034.46	0.72	0.95	0.13	18.16

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

BCRP: Empleo formal a nivel nacional aumentó 2,2% en octubre 2021 respecto al mismo mes de 2019

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que el empleo formal total a nivel nacional aumentó 2,2 por ciento en octubre de 2021 respecto al mismo mes de 2019, continuando con una tendencia de recuperación y registrando por tercer mes consecutivo una tasa positiva desde el inicio de la pandemia. En el periodo enero-octubre, el empleo registra una disminución de 0,1 por ciento respecto al mismo periodo de 2019. Con relación al 2020, esta variable aumentó 6,4 por ciento en octubre y 3,5 por ciento en los diez primeros meses del año. En octubre, los puestos de trabajo formales privados aumentaron 1,2 por ciento respecto a octubre de 2019, segundo mes consecutivo con una tasa positiva desde el inicio de la pandemia; y disminuyeron 2,8 por ciento en el periodo enero-octubre con respecto al mismo periodo de 2019. Comparado a octubre de 2020, el empleo privado aumentó 9,0 por ciento en el mes y 3,6 por ciento en el periodo enero-octubre. El aumento de los puestos de trabajo en el sector privado formal se dio principalmente en la agricultura, en tanto que los servicios y la manufactura aún se encuentran debajo del nivel pre-pandemia.

Por su parte el Instituto Nacional de Estadística (INEI) informó que en el trimestre julio-agosto-septiembre del 2021 comparado con similar trimestre del año anterior, la PEA se incrementó en 11,7% que equivale a 1 millón 872 mil 300 personas. En tanto, respecto a similar trimestre del año 2019 creció en 0,4%, lo que significó 74 mil 100 personas. El área urbana concentra al 77,5% de la PEA del país, es decir 13 millones 882 mil 900 personas; respecto a similar trimestre del año anterior, aumentó en 14,3% (1 millón 738 mil 600 personas). En tanto, en el área rural del país se encuentra el 22,5% de la PEA (4 millones 22 mil 600 personas), respecto a similar trimestre del año anterior, aumentó en 3,4% (133 mil 700 personas).

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

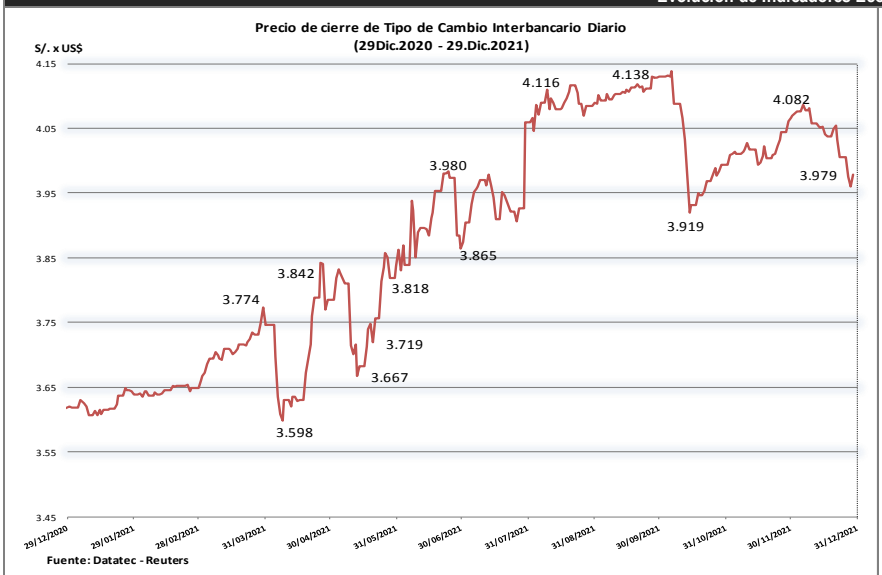
Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

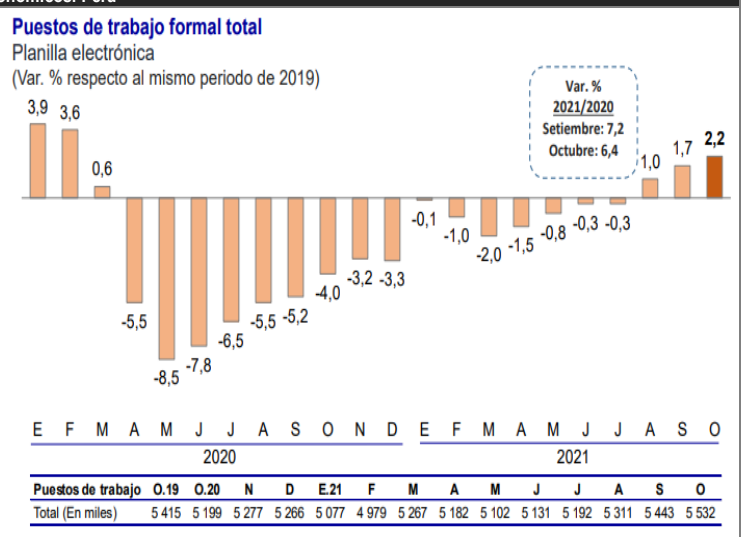
Tasas Activas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	3.10	3.09	2.80	2.51	2.08	2.07	1.94	2.03
Microempresas	32.46	32.43	31.13	30.09	7.40	7.42	13.78	8.53
Consumo	41.96	41.92	40.53	39.49	33.46	33.51	34.43	35.12
Hipotecario	6.86	6.85	6.88	6.39	5.08	5.06	5.32	5.41

Tasas Pasivas	Moneda Nacional Hoy	-1d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.13	0.13	0.12	0.14	0.03	0.03	0.03	0.03
Plazo	1.90	1.88	1.28	0.08	0.15	0.14	0.17	0.10
CTS	2.16	1.81	2.05	1.88	0.92	0.86	0.80	1.00

Fuente: SBS

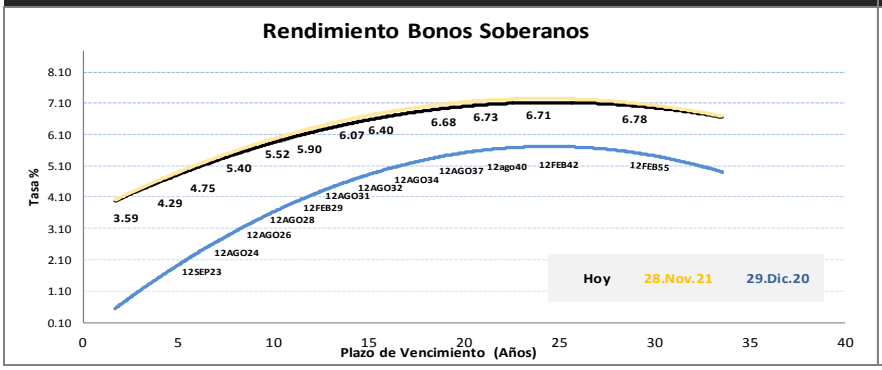
Evolución de Indicadores Económicos: Perú

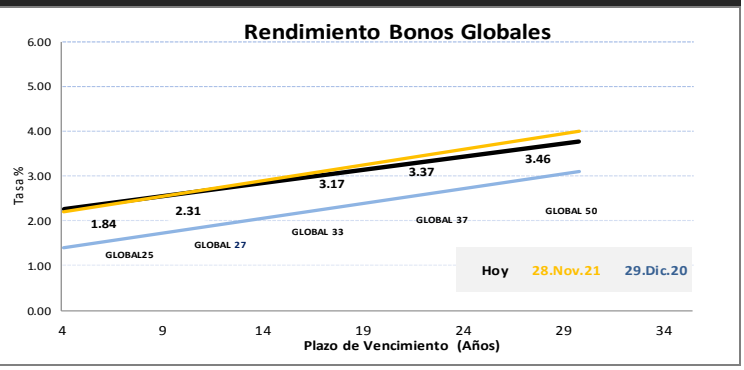




Puestos de trabajo	O.19	O.20	N	D	E.21	F	M	A	M	J	J	A	S	O
Total (En miles)	5 415	5 199	5 277	5 266	5 077	4 979	5 267	5 182	5 102	5 131	5 192	5 311	5 443	5 532

Fuente : SUNAT Elaboración: 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

Analista: Esteban E. Guerra Cepeda
mlaureano@bn.com.pe

Mercado Internacional

29 de diciembre de 2021

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense a largo plazo subieron el miércoles, tras la venta de 56.000 millones de dólares en notas a 7 años, una subasta con una demanda débil, mientras la confianza en el riesgo se mantenía fuerte a pesar de la rápida propagación de la variante ómicron del coronavirus. De otro lado, el Departamento de Comercio informó que el déficit comercial en bienes de Estados Unidos se disparó a un récord en noviembre, cuando las importaciones aumentaron y las exportaciones cayeron. El déficit comercial de bienes se amplió el mes pasado en un 17,5% a 97.800 millones de dólares desde 83.200 millones de dólares en octubre. Eso supera la brecha récord anterior establecida en septiembre de 97.000 millones de dólares. Las exportaciones de bienes disminuyeron un 2,1%, mientras que las importaciones aumentaron un 4,7%. El informe también mostró que los inventarios mayoristas subieron un 1,2% el mes pasado. Mientras, los inventarios minoristas se incrementaron un 2%. Los inventarios minoristas, excluidos los automóviles, que se incluyen en el cálculo del Producto Interno Bruto, aumentaron un 1,3%. La economía estadounidense creció a una tasa anualizada del 2,3% en el tercer trimestre, un descenso respecto a principios de año, pero la actividad se ha recuperado en el cuarto trimestre.El comercio ha sido un lastre para el crecimiento del PIB durante cinco trimestres consecutivos, mientras que los inventarios aportaron a la actividad económica en el tercer trimestre.

Las bolsas asiáticas cayeron el miércoles tras una sesión mixta en Wall Street, con los inversores de la región posicionando sus carteras para el nuevo año mientras lidiaban con el creciente número de casos de la variante ómicron del coronavirus a nivel mundial. En China, la ciudad de Xian entró en su séptimo día de confinamiento, después de que el día anterior se informara de 151 infecciones de COVID-19 transmitidas a nivel local con síntomas confirmados. "La incertidumbre en torno a las restricciones y las preocupaciones sobre política monetaria hacen que todavía pueda haber un retroceso en los mercados chinos en general", dijo Selina Sia, jefa de renta variable de la Gran China en Credit Suisse Private Banking. "Pero, por otro lado, hemos visto que las medidas de política monetaria parecen estar pasando del endurecimiento a la relajación". La volatilidad de los mercados es habitual a finales de diciembre, ya que los gestores de fondos se preparan para consolidar sus balances anuales y las vacaciones diluyen los volúmenes de negociación en algunos mercados importantes como el australiano. "Por lo general, en esta época del año los inversores mundiales comienzan a replantearse sus posiciones de cartera y analizan los riesgos de cara a 2022", dijo Jim McCafferty, director de renta variable de APAC de Nomura. "La inflación está asomando la cabeza en Europa y EEUU, pero está más contenida en Asia, por lo que la gente busca posicionar sus carteras para mitigar la inflación ...".

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2021
DOW JONES (EE.UU)	36 489	0.25	3.85	19.22
NASDAQ (EE.UU)	15 766	-0.10	-0.11	22.33
S&P 500 (EE.UU)	4 793	0.14	2.96	27.61
FTSE (Inglaterra)	7 421	0.66	4.37	14.86
DAX (Alemania)	15 852	-0.70	3.74	15.55
NIKKEI (Japón)	28 907	-0.56	2.20	5.33
SHANGAI (China)	3 597	-0.91	0.96	3.57

Bolsa Valores de Estados Unidos

El Dow Jones y el S&P 500 cerraron en máximos históricos el miércoles, gracias a un impulso de minoristas como Walgreens Boots Alliance y Nike Inc, ya que los inversores ignoraron las preocupaciones sobre la propagación de la variante ómicron. Sin embargo, el índice de aerolíneas S&P 1500 descendió. Delta Air Lines y Alaska Air Group cancelaron cientos de vuelos nuevamente el martes ante el aumento del recuento diario de infecciones en el país. Dos de los 11 principales sectores del S&P bajaron. En rojo terminó el índice de energía y el de servicios del consumidor. El Promedio Industrial Dow Jones subió 90,42 puntos, o un 0,25%, a 36.488,63 unidades, el S&P 500 ganó 6,71 puntos, o un 0,14%, a 4.793,06 unidades, mientras que el Nasdaq Composite perdió 15,51 puntos, o un 0,10%, a 15.766,22 unidades.

Monedas	Cierre Spot	Variación % 1 d	7 d	30 d	YTD 2021
EURO ($/€)	1.1348	0.34	0.21	0.50	-7.08
YEN Japonés (¥/$)	114.9400	0.11	0.73	1.25	11.33
LIBRA ($/£)	1.3486	0.39	1.03	1.31	-1.37
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9146	-0.31	-0.57	-0.91	3.33
YUAN Chino (¥ /$)	6.3680	-0.01	-0.02	-0.31	-2.41

Comentario de Principales Divisas Internacionales

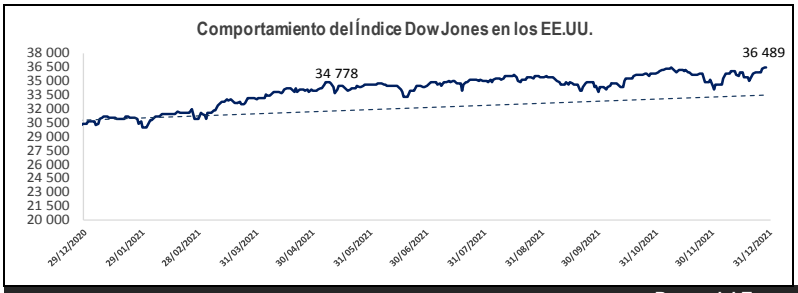
El dólar cayó el miércoles en una ronda de negociación marcada por la temporada vacacional, mientras que el yen tocó un mínimo de un mes, con los inversores mirando más allá de la variante ómicron del coronavirus y decantándose por las divisas de mayor riesgo. El índice dólar, que mide al billete verde frente a seis importantes divisas, bajó un 0,24% hasta 95,886 unidades. Dado que muchos operadores están alejados del mercado por las vacaciones navideñas o por el fin de año, los analistas afirman que es difícil dar demasiada importancia a los movimientos actuales. "En momentos como éste, el comercio es muy técnico, ya que quienes operan en corto tratan de conseguir algunas ganancias de fin de año", dijo Brad Bechtel, jefe global de divisas de Jefferies, en una nota a clientes.

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	0.25	0.25	15	15
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**	**-3.1**	**5.9**	**4.9**
- Estados Unidos	2.9	2.2	-3.4	6.0	5.2
- Eurozona	1.9	1.3	-6.3	5.0	4.3
- Alemania	1.5	0.6	-4.6	3.1	4.6
- China	6.6	6.0	2.3	8.0	5.6
- Japón	0.8	0.0	-4.6	2.4	3.2

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

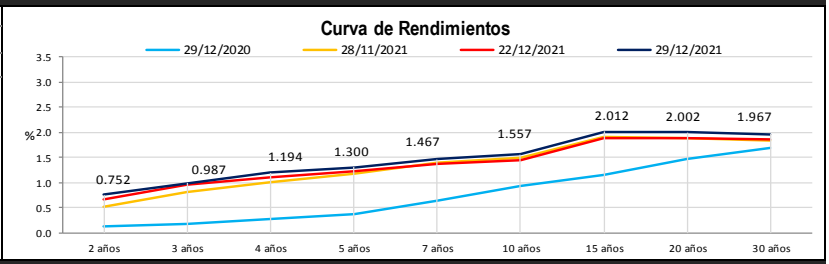


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2021
Oro ($/oz)	1 803.7	1 805.4	- 1.7	0.3	18.7	- 92.8
Plata ($/oz)	22.8	23.0	-0.2	0.0	-0.1	- 3.6
Cobre ($/TM)	9 704.7	9 744.4	- 39.7	37.5	123.5	1 953.3
Zinc ($/TM)	3 553.0	3 555.8	- 2.8	- 18.5	250.5	823.7
Estaño ($/TM)	39 728.0	39 900.5	- 172.5	298.0	- 301.0	19 183.5
Plomo ($/TM)	2 316.3	2 308.8	7.5	- 22.5	7.8	340.5
WTI ($/barril)	76.6	76.0	0.6	3.8	6.7	28.2
Brent ($/barril)	78.6	75.2	3.4	3.9	5.3	27.4

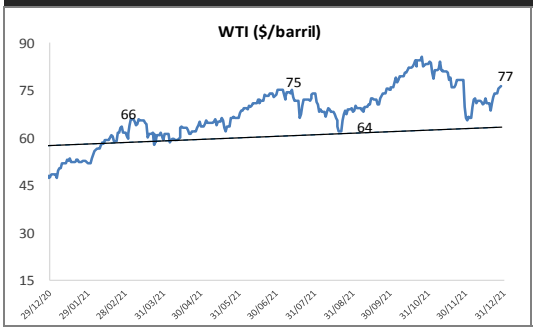
Precios Spot

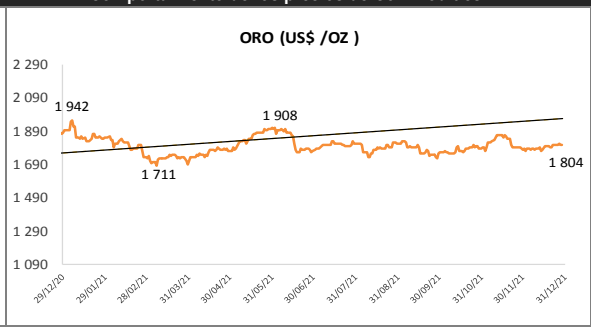
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

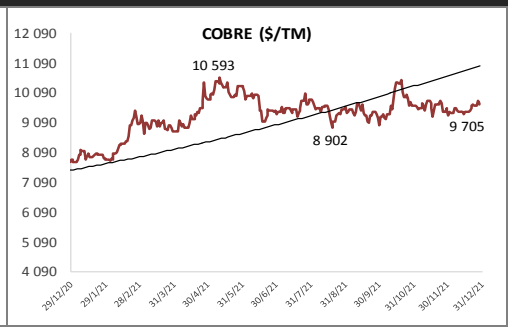
Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs) 1 día	YTD 2021	1 año
2 Años	0.75	-0.39	62.90	62.31
3 Años	0.99	0.80	81.89	81.38
5 Años	1.30	5.35	93.94	91.89
10 Años	1.56	7.23	64.00	61.68
15 Años	2.01	6.53	87.80	85.24
20 Años	2.00	6.66	55.89	52.96
30 Años	1.97	6.27	32.04	28.76



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