

Mercado Nacional y Regional

jueves, 01 de septiembre de 2022

En América Latina, monedas caen por aversión global al riesgo en medio de temores de recesión, y bolsas cierran mixtas.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por sexta sesión consecutiva, con negocios que sumaron S/ 15.6 millones, en medio de la incertidumbre política local, retroceso del precio del cobre y la inminente alza de las tasas de interés internacionales, los que presionaron a las principales acciones del sector financiero, minero, consumo, construcción, y agrario. El índice General de la BVL perdió un 2.16%, a 18 445.53 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas bajó un 2.52%, a 26 394.93 puntos. Bajaron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (-2.42%, a 126.20 dólares), e IFS (-2.50%, a 21.47 dólares); las mineras Volcan (-7.41%, a 0.50 soles), C. Verde (-6.98%, a 26.50 dólares), Southern Cooper (-4.60%, a 45.40 dólares); las de consumo Backus (-3.89%, a 21.0 soles), e InRetail (-1.16%, a 30.60 dólares); las de construcción Aenza (-5.88%, a 0.80 soles), C. Pacasmayo (-3.33%, a 3.77 soles), entre otras.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	18 446	-2.16	-5.75	-2.16	-12.63
Lima (ISBVL)	26 395	-2.52	-5.95	-2.52	-12.81
Bogotá (COLCAP)	1 224	-0.35	-6.16	-0.35	-13.25
Buenos Aires (MERVAL)	136 302	0.04	-4.54	0.04	63.24
México (IPC)	45 384	1.03	-4.90	1.03	-14.81
Santiago (IPSA)	5 408	-0.61	-0.96	-0.61	25.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 405	0.81	-2.75	0.81	5.33

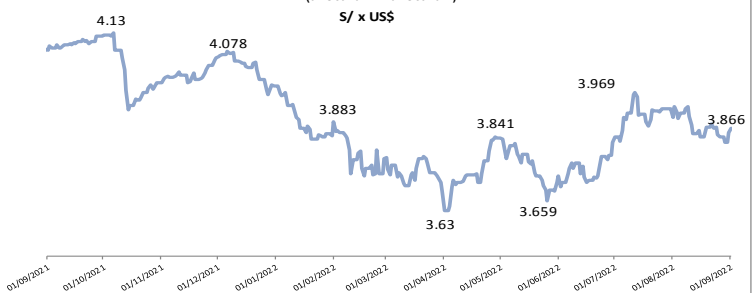
Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció, por segunda sesión consecutiva, un 0.31%, a S/ 3.866 frente al dólar, no obstante la intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) con la colocación de Swap Cambiario Venta por S/ 500 millones. En la sesión se negociaron US\$ 234 millones, y las obligaciones que vencieron del BCRP ascendieron a S/ 7 695.6 millones. El BCRP además, colocó Repo de Valores, a 1 mes por S/ 1 000 millones a la tasa de interés promedio de 7.05%, a 1 semana por S/ 500 millones a la tasa promedio de 6.66%, y Overnight por S/ 5 000.0 millones a una tasa de interés promedio que osciló entre 6.55% y 6.57%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 2.99%.

En América Latina, las monedas cerraron a la baja, en medio de una mayor aversión a los activos de riesgo que impulsó al dólar en los mercados globales y renovados temores a una recesión mundial, debido a las sostenidas alzas en las tasas de interés para hacer frente a una galopante inflación. Lideraron este retroceso el peso colombiano, ante una mayor demanda de la divisa, y el real brasileño, no obstante un buen dato de crecimiento del PIB en el segundo trimestre.

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(01.Sep.2021 - 01.Sep.2022)



Fuente: BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Clasific. Fitch
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	6.8	3.6	3.9	441	433	417	433	
Región I	6.9	3.0	2.0	554	550	516	550	C
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 396	2 385	2 320	2 385	
Brasil	4.6	1.7	1.1	281	285	288	285	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	408	406	387	406	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	-	199	189	199	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	-	1 550	1 474	1 550	B-
México	4.8	2.4	1.2	241	236	228	236	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	255	252	240	252	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	179	177	168	177	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	128	132	129	132	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	36 067	35 128	34 475	35 128	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Julio 2022. **Fuente 2: Reuters - EMBI PLUS

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Jul.22	Meta
Perú Sol	3.866	0.31	0.47	-2.99	6.4	8.4 ***	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.24	1.13	2.58	-5.90	10.1	10.1	3.75+/-1.5
México Peso	20.17	0.16	1.28	-1.56	7.4	8.6 ***	3.0+/-1.0
Chile Peso	896.62	0.01	-0.07	5.35	7.2	13.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 480.95	1.31	2.11	10.22	5.6	10.2	3.0+/-1.0
Argentina Peso	139.02	0.22	1.19	35.39	50.9	71.0	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cada país *** a Agosto 2022.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	7.85	7.83	7.77	7.46	1.96	4.40	4.40	4.25	3.53	1.96
Microempresas	35.73	35.92	36.10	35.29	31.48	15.59	16.82	11.24	10.84	18.24
Consumo	46.89	47.02	46.52	46.26	39.55	37.67	37.58	37.08	35.44	33.38
Hipotecario	9.16	9.13	9.05	8.74	6.19	7.34	7.38	7.42	7.24	5.46

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.29	0.29	0.28	0.10	0.12	0.03	0.03	0.03	0.02	0.04
Plazo fijo	6.33	6.31	6.26	5.96	0.26	1.91	1.91	1.86	1.60	0.38
CTS	3.37	3.01	3.00	3.06	3.05	1.12	1.10	1.08	1.16	1.25

Fuente: SBS

Inflación: Perú

Inflación en Perú se desacelera en agosto y tasa anualizada se ubica en 8,4%

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que, en el mes de agosto del presente año, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0.67%, con una variación acumulada al octavo mes de 6.13% y la de los últimos doce meses (setiembre 2021 – agosto 2022) alcanzó 8.40%.

El resultado mensual estuvo influenciado, principalmente, por el alza observada en las divisiones de consumo de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas (1.71%) por los mayores precios de pescados y mariscos como bonito, jurel, perico y caballa; pollo eviscerado y sus cortes; otros productos alimenticios como albahaca, ají amarillo, rocoto y panca molido; tubérculos y raíces (papa: amarilla, huayro, blanca y color); pan y cereales (fideos, pan y galletas), atenuado por la reducción de precios de frutas como fresa, cítricos como naranja de jugo y de mesa, papaya, granadilla y arándanos; y las hortalizas tales como zanahoria, poro, arveja verde, ají pimiento, espinaca. También, subieron los precios de Alojamiento, Agua, Electricidad (1.23%), por el incremento en las tarifas eléctricas y del consumo de gas natural; y Restaurantes y Hoteles (0.63%) por el aumento del servicio de comida en restaurantes, como el menú en restaurantes, pollo a la brasa, caldo de gallina y ceviche.

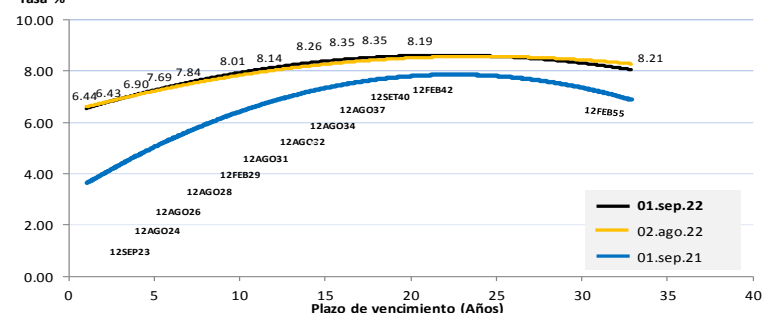
En menor medida, se incrementaron los precios de Educación (0.68%), Salud (0.67%), Bienes y Servicios Diversos (0.51%), Muebles, Artículos para el Hogar y Conservación Ordinaria del Hogar (0.33%), Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Estupefaciente (0.28%), Prendas de Vestir y Calzado (0.26%) y Recreación y Cultura (0.21%). Por el contrario, bajaron los precios de las divisiones de Transporte (-0.87%); y Comunicaciones (-0.13%).

Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana
Agosto 2022

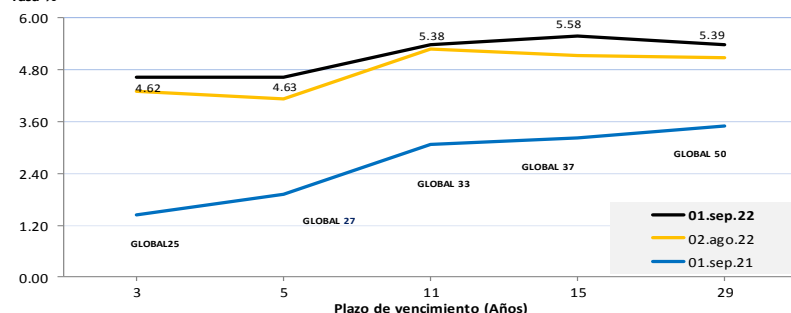
Divisiones de Consumo	Ponderación	Variación %		
		Agosto 2022	Ene. - Ago. 22	Set.21 - Ago.22
Índice General	100,000	0,67	6,13	8,40
1. Alimentos y bebidas no alcohólicas	22,967	1,71	11,06	13,28
2. Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes	1,606	0,28	2,11	2,30
3. Prendas de vestir y calzado	4,196	0,26	1,30	1,66
4. Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	10,554	1,23	2,55	7,67
5. Muebles, artículos para el hogar y la conservación ordinaria del hogar	5,106	0,33	2,48	4,35
6. Salud	3,484	0,67	3,37	3,82
7. Transporte	12,397	-0,87	8,80	12,80
8. Comunicaciones	4,771	-0,13	1,17	1,32
9. Recreación y cultura	3,958	0,21	4,78	7,11
10. Educación	8,607	0,68	3,75	3,75
11. Restaurantes y hoteles	15,885	0,63	6,61	9,50
12. Bienes y servicios diversos	6,469	0,51	4,25	5,63

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI

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.

Mercado Internacional

jueves, 01 de septiembre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

El sector manufacturero estadounidense creció de forma estable en agosto, pero la actividad de las fábricas chinas y europeas cayó, ya que la guerra en Ucrania y las restricciones por el COVID-19 en China perjudicaron a las empresas, mostraron sondeos el jueves, aunque hubo indicios de que las presiones de los costos empiezan a ceder. La debilidad generalizada de la actividad manufacturera mundial se sumó a los signos de la lentitud de la demanda en muchos países, lo que agrava los dolores de cabeza de las empresas que ya sufren las persistentes limitaciones de la oferta. Se espera que los principales bancos centrales continúen con las agresivas subidas de las tasas de interés para frenar la inflación, lo que también está frenando el optimismo por el creciente temor a una recesión mundial. El Instituto de Gerencia de Abastecimiento (ISM) dijo que su índice de actividad fabril de Estados Unidos se mantuvo sin cambios en 52.8 el mes pasado, aunque sigue siendo la lectura más baja desde junio de 2020, cuando el sector estaba saliendo de una depresión inducida por el COVID-19. Fuera de Estados Unidos, los signos de tensión se profundizaron. La actividad manufacturera en toda la zona euro se contrajo por segundo mes consecutivo en agosto, mientras que la débil demanda hizo que las fábricas no pudieran vender todo lo que fabricaban y acumularon existencias de productos acabados a un ritmo récord. El índice final de gestores de compras (PMI) de la zona euro, elaborado por S&P Global, descendió a 49.6 en agosto, frente a los 49.8 de julio, situándose aún más por debajo de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción. El PMI manufacturero Caixin de China se contrajo por primera vez en tres meses en agosto, ya que la escasa demanda, la escasez de energía y los nuevos brotes de COVID-19 perturbaron la producción. La inesperada debilidad del dato se hizo eco del PMI oficial de China, que también estuvo por debajo de la marca de 50 puntos. Las potencias exportadoras también registraron debilidad. La actividad de las fábricas japonesas creció en agosto a su ritmo más lento en casi un año, mientras que la de Corea del Sur se contrajo al ritmo más fuerte en dos años, mostraron los PMI de ambos países.

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos subieron, ya que los inversores anticipan un fuerte reporte de empleo que podría alentar un endurecimiento monetario más agresivo de la Reserva Federal en su lucha contra la inflación. Los rendimientos de los bonos del Gobierno de Estados Unidos -que se mueven de manera inversa a los precios- han estado subiendo después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, que indicó la semana pasada que el banco central seguirá elevando las tasas de interés para combatir la inflación, incluso si eso causa penurias a hogares y empresas. Los movimientos preceden a la publicación del informe de nóminas no agrícolas, que se publicará el viernes, y que probablemente refuerce las expectativas de que la Fed siga subiendo las tasas de interés. Otros datos mostraron que el número de estadounidenses que presentaron nuevos pedidos de beneficios por desempleo disminuyó aún más la semana pasada, en consonancia con la fuerte demanda de trabajadores y las ajustadas condiciones del mercado laboral. El informe también indicó que los despidos cayeron en agosto, a pesar de los fuertes aumentos de la tasa de interés de la Fed para sofocar la inflación, que han generado el riesgo de una recesión. En tanto, datos del Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) mostraron que la manufactura en Estados Unidos creció de manera constante en agosto, a medida que se recuperaron el empleo y los nuevos pedidos, mientras que una mayor relajación en las presiones de los precios fortaleció las expectativas de que la inflación probablemente haya tocado techo.

Bolsa de Valores cerraron mixtas y dólar de Estados Unidos se apreció.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 656	0.46	-4.91	0.46	-12.88
NASDAQ (EE.UU.)	11 785	-0.26	-6.76	-0.26	-24.67
S&P 500 (EE.UU.)	3 967	0.30	-5.53	0.30	-16.77
FTSE (Inglaterra)	7 149	-1.86	-4.43	-1.86	-3.20
DAX (Alemania)	12 630	-1.60	-4.84	-1.60	-20.49
NIKKEI (Japón)	27 661	-1.53	-2.87	-1.53	-3.93
SHANGAI (China)	3 185	-0.54	-1.89	-0.54	-12.50

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9944	-1.12	-0.30	-1.12	-12.53
YEN Japonés (¥/\$)	140.20	0.89	2.71	0.89	21.83
LIBRA (\$/£)	1.1542	-0.69	-2.43	-0.69	-14.69
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9820	0.47	1.90	18.09	7.65
YUAN Chino (¥/\$)	6.9066	0.26	0.86	0.26	8.73

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)			
		1 semana	1 mes	1 año	
EE.UU.	2.50	0	0	225	
ZONA EURO	0.50	0	0	50	
INGLATERRA	1.75	0	50	165	
CANADÁ	2.50	0	0	225	
JAPÓN	-0.10	0	0	0	
CHINA	3.65	0	0	-15	

Fuente: Refinitiv

Bolsa de Valores en Estados Unidos

Wall Street cerró mixto, en donde el S&P 500 logró una ligera ganancia con la que rompió una racha de cuatro sesiones de pérdidas, gracias a un repunte de última hora cuando los inversores permanecían pendientes de un informe clave sobre el mercado laboral que se publicará el viernes. Sin embargo en el sector tecnológico pesaron los fabricantes de chips. El índice de semiconductores de Filadelfia bajó, liderado por el desplome de las acciones de Nvidia, después de que Estados Unidos impuso una prohibición de exportación a China de algunos de los principales chips de inteligencia artificial. En este escenario, a los inversores les preocupa que la Reserva Federal pueda cometer un error de política monetaria y subir demasiado las tasas, lo que llevaría a la economía a una recesión. El Promedio Industrial Dow Jones subió 145.99 puntos, o un 0.46%, a 31 656.42 unidades; el S&P 500 ganó 11.85 puntos, o un 0.30%, a 3 966.85 unidades; mientras que el Nasdaq Composite perdió 31.08 puntos, o un 0.26%, a 11 785.13 unidades.

Principales Divisas Internacionales

El índice dólar operó en máximos de dos décadas y escaló a su mayor nivel en 24 años frente al yen, una moneda sensible a los movimientos de tasas de interés, después de que datos económicos sólidos sobre empleo y manufactura en Estados Unidos dieron más argumentos para una postura monetaria agresiva de la Reserva Federal. El índice dólar, que mide al billete verde frente a una cesta de seis monedas pares, subió un 0.671% a 109.59 unidades, muy cerca de su nivel más alto desde junio de 2002. El euro cayó un 1.12%, situándose por debajo de la paridad frente al dólar a 0.9944 dólares, mientras que la libra esterlina tocó un nuevo mínimo de dos años y medio de 1.1542 dólares.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
MUNDO	2.6	-3.1	6.1	3.2	2.9
EE.UU.	2.3	-3.4	5.7	2.3	1.0
ZONA EURO	1.6	-6.4	5.4	2.6	1.2
ALEMANIA	0.6	-4.6	2.9	1.2	0.8
CHINA	6.0	2.3	8.1	3.3	4.6
JAPÓN	-0.2	-4.5	1.7	1.7	1.7

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Julio 2022. *Proyecciones

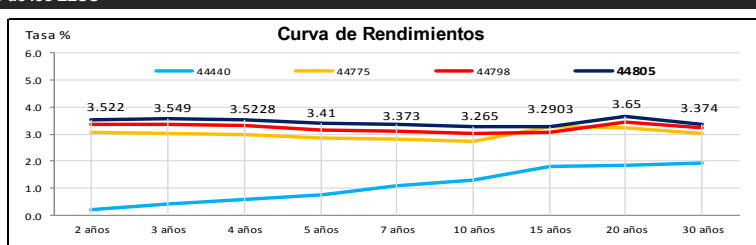
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Plata (\$/oz)	17.9	18.0	-0.1	-1.4	-2.1	-5.4
Cobre (\$/TM)	7 531.0	7 747.0	-216.1	-661.4	-277.8	-2 261.9
Zinc (\$/TM)	3 320.5	3 531.5	-211.0	-304.3	-91.5	-269.5
Estaño (\$/TM)	21 185.0	22 924.5	-1 739.5	-3 300.0	-3 252.0	-18 188.0
Plomo (\$/TM)	1 899.3	1 946.3	-47.0	-73.2	-149.8	-438.5
WTI (\$/barril)	87.1	90.1	-3.0	-6.2	-10.1	11.8
Brent (\$/barril)	92.2	96.6	-4.3	-6.6	-14.3	22.3

Precios Spot

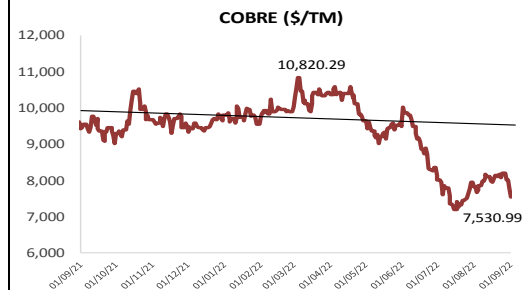
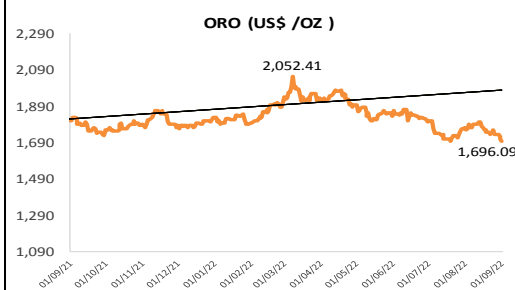
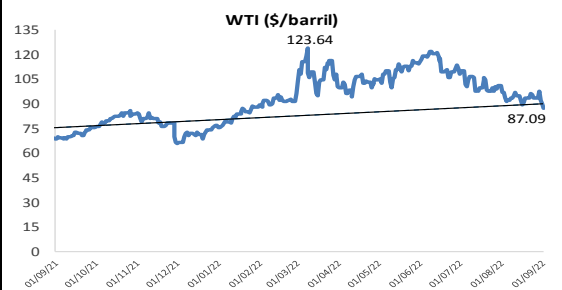
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.52	7.20	14.80	7.20	278.79
3 Años	3.55	8.80	18.50	8.80	258.95
5 Años	3.41	12.40	25.30	12.40	214.70
10 Años	3.27	13.30	24.10	13.30	175.32
15 Años	3.29	8.02	22.29	8.02	134.51
20 Años	3.65	12.90	18.90	12.90	171.29
30 Años	3.37	11.90	14.00	11.90	146.87

Fuente: Refinitiv



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters. Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2018. Para el caso de cobre el 31/12/2021.

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.