

Mercado Nacional y Regional

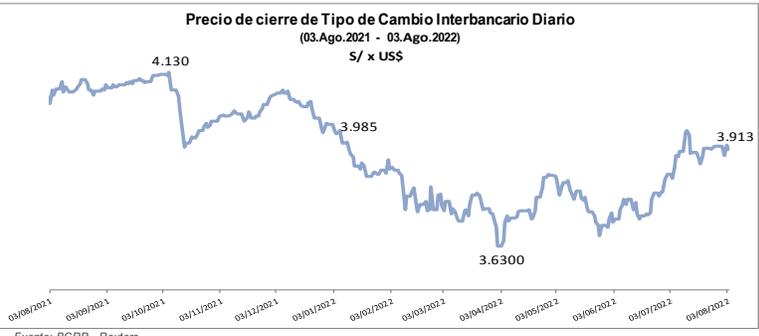
miércoles, 03 de agosto de 2022

Las monedas y bolsas de valores de América Latina cerraron mixtas.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios que sumaron S/ 20.2 millones, en medio del desempeño mixto de las principales acciones del sector construcción, financiero, consumo y minero. Subieron los precios de las acciones relacionadas a la construcción Ferreyros (0.5%, a 2.0 soles), Aenza (5.75%, a 0.92 soles), C. Pacasmayo (1.27%, a 4.0 soles), Sider (0.67%, a 1.51 soles), el conglomerado financiero Credicorp (0.27%, a 130.35 dólares), las de consumo Alicorp (7.57%, a 3.98 soles), Gloria (6.67%, a 8.0 soles), y la minera Volcan (10.71%, a 0.62 soles). Entre las que bajaron, se encuentran Banco BVVA (-0.63%, a 1.57 soles), Unacem (-0.57%, a 1.74 soles), Corare I (-1.43%, a 1.38 soles), Backus (-1.8%, a 21.8 soles), las mineras Poder (-2.30%, a 8.50 soles), Southern Copper Corporation (-3.71%, a 45.98 dólares), y Buenaventura (-2.97%, a 5.55 dólares), entre otras. Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL perdió un 0.54%, a 19 261.28 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más liquidas subió un 0.20%, a 27 740.44 puntos.

| | Hoy Cierre | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD% | YTD% |
|-----------------------|------------|--------|--------|-------|--------|
| Lima (IGBVL) | 19 261 | -0.54 | -0.17 | -0.17 | -8.77 |
| Lima (ISBVL) | 27 740 | 0.20 | 0.99 | 0.99 | -8.37 |
| Bogotá (COLCAP) | 1 279 | -0.16 | -1.61 | -1.29 | -9.34 |
| Buenos Aires (MERVAL) | 120 390 | 1.43 | -4.73 | -1.75 | 44.18 |
| México (IPC) | 46 990 | 0.19 | 0.31 | -2.40 | -11.79 |
| Santiago (IPSA) | 5 206 | -0.81 | -0.86 | -1.01 | 21.07 |
| Sao Paulo (IBOVESPA) | 103 775 | 0.40 | 2.30 | 0.59 | -1.00 |

El sol se apreció un 0.33% frente al dólar y cerró a S/ 3.913, por la menor aversión al riesgo y con la atención de los mercados puestas en la visita a Taiwán de la presidenta de la Cámara de Representantes de Estados Unidos, Nancy Pelosi, y los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal que hablan de la posibilidad de subidas agresivas de las tasas de interés. En la jornada los negocios con la divisa ascendieron a US\$ 301.4 millones y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 8,604.8 millones. Durante la sesión, el BCRP colocó Swap Cambiario Venta a 9 meses por S/ 200 millones a la tasa de interés promedio de 3.45%, y a 1 año por S/ 700 millones a la tasa promedio que fluctuaron entre 3.33% y 3.35%; Repo de Valores O/N por S/ 4 000 millones a tasa de interés promedio de 6.38%, Repo de Valores a 1 semana por S/ 500 millones a la tasa promedio de 6.61%, y a 1 mes por S/ 300 millones a la tasa de 7.05%; y Repo de Monedas a 1 semana por S/ 300 millones a la tasa promedio de 6.41%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 1.81%. En la región, las monedas cerraron dispares, con la mayor caída en el peso mexicano, mientras que el peso chileno reportó la mayor alza frente al dólar.



Fuente: BCRP - Reuters

| | Crecimiento (%) PBI* | | | Spread Riesgo País (Embi+) | | | | Clasific. Fitch |
|-------------------|----------------------|-------|-------|----------------------------|--------|--------|--------|-----------------|
| | 2021 | 2022* | 2023* | Hoy | -1d | -7d | MTD | |
| Mcdos. Emergentes | 6.8 | 3.6 | 3.9 | 442 | 433 | 461 | 439 | |
| Región: | 6.9 | 3.0 | 2.0 | 515 | 512 | 524 | 508 | |
| Argentina | 10.4 | 4.0 | 3.0 | 2 454 | 2 427 | 2 678 | 2 404 | C |
| Brasil | 4.6 | 1.7 | 1.1 | 321 | 317 | 337 | 315 | BB- |
| Colombia | 10.7 | 6.3 | 3.5 | 393 | 386 | 398 | 379 | BB+ |
| Chile | 11.7 | 1.8 | 0.0 | 171 | 171 | 182 | 174 | A- |
| Ecuador | 4.2 | 2.9 | 2.7 | 1 398 | 1 398 | 1 358 | 1 342 | B |
| México | 4.8 | 2.4 | 1.2 | 232 | 225 | 232 | 223 | BBB- |
| Panamá | 15.3 | 7.5 | 5.0 | 240 | 235 | 231 | 235 | BBB |
| Perú | 13.5 | 2.8 | 3.0 | 151 | 143 | 153 | 141 | BBB |
| Uruguay | 4.4 | 3.9 | 3.0 | 130 | 130 | 135 | 129 | BBB |
| Venezuela | -1.5 | 1.5 | 1.5 | 32 026 | 35 346 | 34 185 | 34 888 | WD |

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

| País / Moneda | Cotización por US\$* | | | | Inflación** (variación % 12 meses) | | |
|----------------|----------------------|-------|-------|-------|------------------------------------|----------|------------|
| | Spot | -1d | MTD% | YTD% | a Dic.21 | a Jun.22 | Meta |
| Perú Sol | 3.913 | -0.33 | -0.23 | -1.81 | 6.4 | 8.7 *** | 2.0+/-1.0 |
| Brasil Real | 5.28 | 0.06 | 2.09 | -5.18 | 10.1 | 11.9 | 3.75+/-1.5 |
| México Peso | 20.46 | -1.53 | 0.52 | -0.15 | 7.4 | 8.0 | 3.0+/-1.0 |
| Chile Peso | 911.30 | 0.25 | 1.31 | 7.07 | 7.2 | 12.5 | 3.0+/-1.0 |
| Colombia Peso | 4 296.20 | -0.43 | 0.43 | 5.68 | 5.6 | 9.7 | 3.0+/-1.0 |
| Argentina Peso | 132.41 | 0.17 | 0.88 | 28.95 | 50.9 | 64.0 | 5.0 |

*Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatoc **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cada país *** A Julio 2022.

| Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.) | | | | | | | | | | |
|---|-------|-----------------|-------|-------|-------|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| Tasas Activas | Hoy | Moneda Nacional | | | | Moneda Extranjera | | | | |
| | | -1d | -7d | -30d | -360d | Hoy | -1d | -7d | -30d | -360d |
| Corporativo | 7.46 | 7.46 | 7.45 | 6.85 | 2.35 | 3.53 | 3.53 | 3.54 | 2.85 | 1.92 |
| Microempresas | 35.29 | 35.29 | 35.42 | 35.01 | 32.20 | 10.84 | 10.84 | 10.85 | 10.24 | 14.97 |
| Consumo | 46.26 | 46.26 | 45.83 | 44.74 | 39.69 | 35.44 | 35.44 | 34.84 | 33.71 | 32.93 |
| Hipotecario | 8.74 | 8.74 | 8.67 | 8.23 | 5.92 | 7.24 | 7.24 | 7.18 | 6.90 | 5.26 |
| Tasas Pasivas | Hoy | Moneda Nacional | | | | Moneda Extranjera | | | | |
| Cuenta de Ahorro | 0.10 | 0.10 | 0.09 | 0.09 | 0.12 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.03 | 0.04 |
| Plazo fijo | 5.96 | 5.96 | 5.90 | 5.26 | 0.19 | 1.60 | 1.60 | 1.54 | 0.89 | 0.45 |
| CTS | 3.06 | 3.06 | 3.03 | 2.61 | 2.87 | 1.16 | 1.16 | 1.14 | 1.06 | 1.36 |

Fuente: SBS

Indicadores Producción y Recaudación: Perú

Según datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), durante junio del presente año, el consumo interno de cemento aumentó en 2,27% al compararlo con igual mes del año anterior; así lo dio a conocer el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), en el informe técnico Avance Coyuntural de la Actividad Económica. Asimismo, informó que con este resultado este indicador del sector Construcción sumó cinco meses de comportamiento positivo.

Producción del sector Pesca aumentó en 15,07%

En el sexto mes del presente año, el sector Pesca creció en 15,07% como resultado del mayor desembarque de especies de origen marítimo (20,33%), principalmente de anchoveta para consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado), registrándose 929 291 toneladas, frente a las 718 992 toneladas reportadas en junio del año pasado, con un crecimiento de 29,25%. Cabe indicar que, en mayo del presente año, se inició la primera temporada de pesca de anchoveta, en la zona norte-centro del litoral peruano, área de mayor disponibilidad de este recurso y que continuó en junio. También, se incrementó el desembarque de recursos para consumo humano directo en 0,08% destinado a la elaboración de enlatado (101,1%) y para consumo en estado fresco (9,6%); mientras que bajó la captura de especies destinada a congelado (-5,3%) y para preparación de curado (-59,2%). La pesca de origen continental disminuyó 37,60% debido a la menor extracción de especies en estado fresco (-54,3%).

Producción de electricidad subió en 6,01% en julio 2022

Según cifras preliminares, en julio 2022, el subsector electricidad aumentó en 6,01% por la producción de energía de origen térmico (11,51%) y la energía renovable, eólica y solar (14,89%); sin embargo, disminuyó la generación de energía hidráulica (-0,97%). Entre las empresas que incrementaron su producción destacaron: Termoselva, San Gabán, Egesur, Kallpa, EG Huallaga, Termochilca, Enel Perú, Statkraft, Engie, Egasa y Electro Perú, entre las principales. Las empresas que disminuyeron su producción fueron: Egamsa, Electro Oriente, EG Huanza, Orazul y Enel Piura.

En 24,32% creció el otorgamiento de créditos de consumo

Durante junio 2022, los créditos de consumo ascendieron a S/ 63 864 millones, incrementándose en 24,32% en comparación con similar mes del año anterior. También, aumentaron los créditos hipotecarios al totalizar S/ 58 866 millones y reportar un crecimiento de 8,57%; así como los créditos otorgados a empresas que totalizaron S/ 2 366 611 millones, es decir, mostraron un avance de 1,04%.

Por otro lado, la colocación de tarjetas de crédito de la banca múltiple se situó en 6 millones 552 mil unidades, cifra mayor en 18,03%, al compararlo con similar mes de 2021.

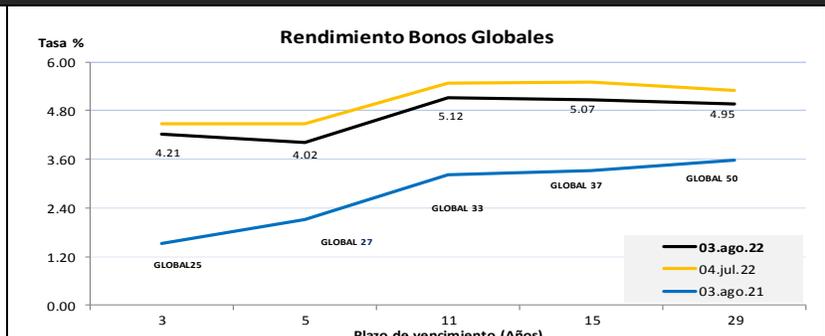
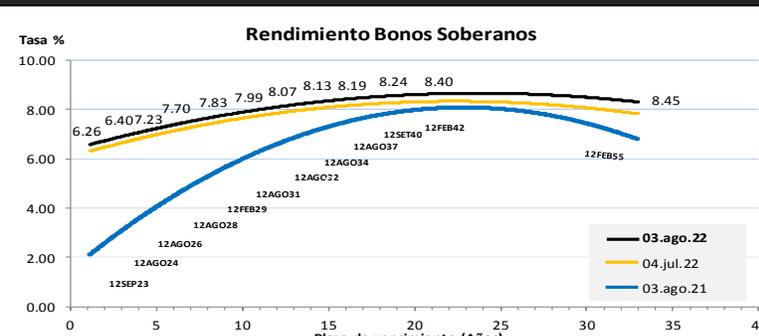
Importaciones totales se incrementaron en 31,43%

En junio 2022, el monto total importado fue de US\$ 5 392 millones, aumentando en 31,43%, respecto al valor registrado en junio 2021, según información disponible al 17 de julio del presente año.

En este resultado positivo incidió la importación de materias primas y productos intermedios al situarse en US\$ 3 174 millones alcanzando un incremento de 60,75%, al compararlo con el valor obtenido en junio del año pasado. Asimismo, el valor de la importación de bienes de consumo totalizó US\$ 1 006 millones y mostró un avance de 13,65%. Sin embargo, la importación de bienes de capital y materiales de construcción ascendió a US\$ 1 212 millones, con una variación negativa de 2,41%.

Recaudación del Impuesto General a las Ventas se incrementó 11,33% en junio de 2022

Con información proporcionada por la Sunat, en junio del presente año, la recaudación del Impuesto General a las Ventas (IGV) alcanzó S/ 3 680 millones de soles; el monto recaudado por la aplicación del Impuesto Selectivo al Consumo fue de 404 millones de soles y por el concepto de tributos aduaneros en S/ 3 492 millones.



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

HECHOS DE IMPORTANCIA

Según el sondeo mensual del Instituto de Gerencia de Abastecimiento (ISM), el sector de servicios de Estados Unidos, medido a través del PMI (Purchasing Manager's Index) no manufacturero, repuntó hasta una lectura de 56.7 el mes pasado julio, frente a los 55.3 de junio, poniendo fin a tres descensos mensuales consecutivos y apoyando la opinión de que la economía no estaba en recesión a pesar de la caída de la producción en el primer semestre. Asimismo, mostró que los cuellos de botella de la oferta se estaban aliviando, con una medida de los precios pagados por las empresas anotando su mayor descenso desde 2017. Pero la escasez de mano de obra, especialmente de conductores de camiones, persistió. El presidente del Comité de la Encuesta Empresarial de Servicios del ISM, Anthony Nieves, señaló que "Los problemas de disponibilidad con el transporte terrestre, una reserva de mano de obra restringida, la escasez de diversos materiales y la inflación siguen siendo impedimentos para el sector de los servicios". De los trece sectores, entre ellos la minería, la administración pública y el comercio al por mayor, registraron un crecimiento. Pero la agricultura, la silvicultura, la pesca y la caza, así como el comercio minorista y las finanzas y los seguros se contrajeron. Los economistas encuestados por Reuters habían previsto que el PMI no manufacturero bajara a 53.5. Una lectura superior a 50 indica una expansión en la actividad del sector de servicios, que representa más de dos tercios de la actividad económica estadounidense. El sorprendente repunte se produjo después de que la encuesta manufacturera del ISM mostró el lunes una moderada desaceleración de la actividad fabril el mes pasado. Ello contrasta con la encuesta de S&P Global, que muestra que el sector de los servicios se contrajo en julio. Las bruscas variaciones de las existencias y el déficit comercial ligadas a la paralización de las cadenas de suministro mundiales han sido los principales responsables. Sin embargo, el impulso económico general se ha enfriado a medida que la Reserva Federal endurece agresivamente su política monetaria para luchar contra la inflación. La medición del ISM de los nuevos pedidos recibidos por las empresas de servicios se disparó hasta el 59,9 desde el 55,6 de junio. Las empresas informaron de un aumento de las exportaciones. El indicador de empleo en el sector de los servicios del ISM mejoró hasta el 49,1 desde el 47,4 de junio, que fue la lectura más baja desde julio de 2020. Aunque la demanda de trabajadores en sectores como la construcción y el comercio mayorista y minorista está disminuyendo, la mano de obra sigue siendo escasa.

Bolsas de Estados Unidos subieron, mientras que el dólar aumentó su cotización frente a principales divisas.

| | Cierre | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD% | YTD% |
|--------------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| DOW JONES (EE.UU.) | 32 813 | 1.29 | 1.91 | -0.10 | -9.70 |
| NASDAQ (EE.UU.) | 12 668 | 2.59 | 5.28 | 2.24 | -19.03 |
| S&P 500 (EE.UU.) | 4 155 | 1.56 | 3.27 | 0.60 | -12.82 |
| FTSE (Inglaterra) | 7 446 | 0.49 | 1.33 | 0.30 | 0.83 |
| DAX (Alemania) | 13 588 | 1.03 | 3.20 | 0.77 | -14.46 |
| NIKKEI (Japón) | 27 742 | 0.53 | 0.09 | -0.21 | -3.65 |
| SHANGAI (China) | 3 164 | -0.71 | -3.42 | -2.75 | -13.08 |

Bolsa de Valores en Estados Unidos

Wall Street cerró en alza ya que el descenso de las preocupaciones geopolíticas, sólidos datos económicos y beneficios corporativos en general optimistas alimentaban el apetito de riesgo de los inversionistas. Los datos económicos mostraron una inesperada aceleración de la actividad en servicios y un fuerte aumento de los pedidos a las fábricas, lo que sugiere que la economía está lo suficientemente sana como para soportar la política monetaria agresiva de la Reserva Federal. Asimismo, las tensiones entre China y Estados Unidos se enfriaron tras la visita de la presidenta de la Cámara de Representantes estadounidense a Taiwán. Al cierre de la sesión, el Promedio Industrial Dow Jones subió un 1.29% hasta las 32 812.5 unidades, el S&P 500 avanzó un 1.56% a 4 155.17 unidades y el Nasdaq escaló un 2.59% a 12 668.16.

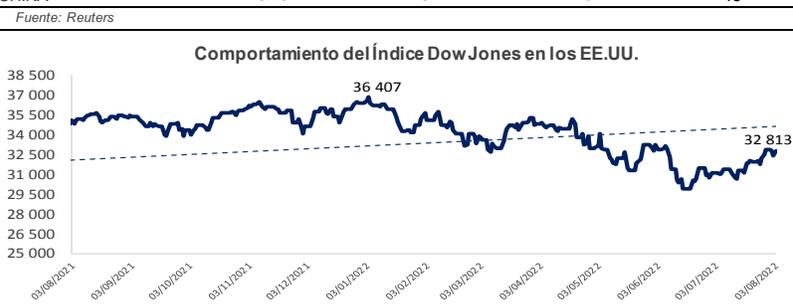
| | Cierre Spot | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD% | YTD% |
|----------------------|-------------|--------|--------|-------|--------|
| EURO (\$/€) | 1.0164 | 0.00 | -0.37 | -0.53 | -10.59 |
| YEN Japonés (¥/\$) | 133.86 | 0.53 | -1.97 | 0.50 | 16.32 |
| LIBRA (\$/£) | 1.2143 | -0.24 | -0.07 | -0.19 | -10.24 |
| FRANCO Suizo (fr/\$) | 0.9605 | 0.32 | 0.08 | 0.96 | 5.29 |
| YUAN Chino (¥/\$) | 6.7565 | 0.10 | -0.01 | 0.20 | 6.37 |

Principales Divisas Internacionales

El dólar cerró estable frente al euro, y con fortalecimiento frente a las otras divisas, en una jornada en la que se dieron varios eventos que han apoyado la subida de la divisa norteamericana, entre ellos, el incremento de las tensiones geopolíticas por la visita de Nancy Pelosi a Taiwán y la amenaza de China de tomar represalias ha fomentado las compras de dólares como activo refugio, y la publicación de varios datos macroeconómicos positivos de EE.UU., mientras que en la zona euro la actividad empresarial y las ventas minoristas cayeron en tasa mensual. Frente al yen, el dólar subió un 0.53% a 133.86 yenes.

| Bancos Centrales - Tasas Referenciales | Hoy | Variación (en pbs) | | | |
|--|------|--------------------|-------|-------|--|
| | | 1 semana | 1 mes | 1 año | |
| EE.UU. | 2.50 | 0 | 75 | 225 | |
| ZONA EURO | 0.50 | 0 | 50 | 50 | |
| INGLATERRA | 1.25 | 0 | 0 | 115 | |
| CANADÁ | 2.50 | 0 | 100 | 225 | |
| JAPÓN | 0.10 | 0 | 20 | 20 | |
| CHINA | 3.70 | 0 | 0 | -15 | |

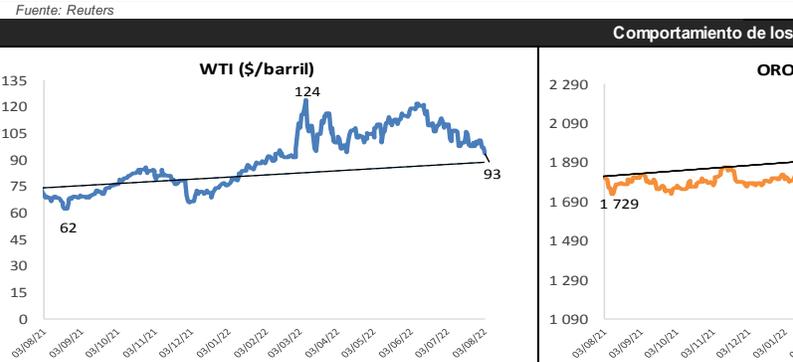
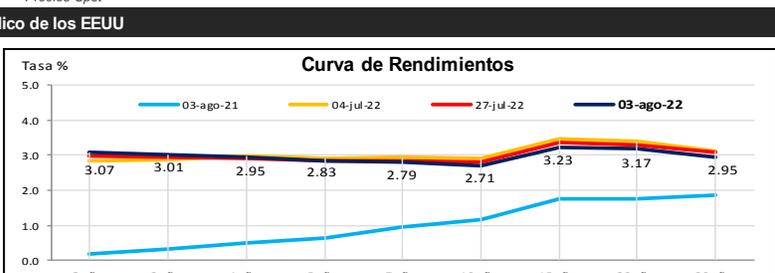
| | Producto Bruto Interno (%) | | | | |
|-----------|----------------------------|------|------|-------|-------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022* | 2023* |
| MUNDO | 2.6 | -3.1 | 6.1 | 3.2 | 2.9 |
| EE.UU. | 2.3 | -3.4 | 5.7 | 2.3 | 1.0 |
| ZONA EURO | 1.6 | -6.4 | 5.4 | 2.6 | 1.2 |
| ALEMANIA | 0.6 | -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 |



| COMMODITIES | Hoy | -1d | -1d Δ | -7d Δ | MTD Δ | YTD Δ |
|-------------------|----------|----------|--------|-------|----------|-----------|
| Oro (\$/oz) | 1 764.9 | 1 759.7 | 5.1 | 31.0 | -44.2 | -63.5 |
| Plata (\$/oz) | 20.0 | 20.0 | 0.1 | 0.9 | 0.1 | -3.2 |
| Cobre (\$/TM) | 7 671.8 | 7 808.8 | -137.0 | 44.5 | -260.5 | -2 121.2 |
| Zinc (\$/TM) | 3 389.0 | 3 412.0 | -23.0 | 241.0 | 216.0 | -201.0 |
| Estañó (\$/TM) | 24 455.0 | 24 437.0 | 18.0 | -74.0 | -2 390.0 | -14 918.0 |
| Plomo (\$/TM) | 2 022.5 | 2 049.0 | -26.5 | 2.5 | 61.3 | -315.3 |
| WTI (\$/barril) | 93.3 | 97.1 | -3.9 | -6.8 | -17.1 | 17.9 |
| Brent (\$/barril) | 101.8 | 106.5 | -4.7 | -7.8 | -20.0 | 31.9 |

Precios Spot

| Treasurías | Hoy Yield % | Variación (en pbs) | | | |
|------------|-------------|--------------------|--------|-------|--------|
| | | -1d | -7d | MTD | YTD |
| 2 Años | 3.07 | 0.62 | 8.55 | 17.87 | 233.51 |
| 3 Años | 3.01 | -0.28 | 6.93 | 19.98 | 205.13 |
| 5 Años | 2.83 | -2.88 | -0.67 | 14.83 | 156.64 |
| 10 Años | 2.71 | -4.19 | -7.85 | 4.87 | 119.46 |
| 15 Años | 3.23 | -4.58 | -11.41 | -3.99 | 128.82 |
| 20 Años | 3.17 | -4.90 | -13.43 | -4.80 | 123.25 |
| 30 Años | 2.95 | -5.80 | -11.69 | -6.05 | 104.64 |



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.