

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, las principales bolsas y monedas iniciaron el mes con desempeños positivos.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, por quinta sesión consecutiva, con negocios que sumaron S/ 16.5 millones y variaciones positivas de los sectores: minero (4.10%), financiero (2.43%), Industrial (1.70%), consumo (0.58%) y construcción (0.48%). No reportaron cambios servicios y eléctrico. Entre las acciones locales que más avanzaron, sobresalen las mineras Candente Copper Corp (14.29% a US\$ 0.12), Southern Peru Copper Corp (5.76% a US\$ 47.76), Cerro Verde (5.52% a US\$ 28.50) y Cía Minas Buenaventura (4.68% a US\$ 6.93). Entre las que retrocedieron destacan Minera Corona (-5.51% a S/ 12.0), empresa agroindustrial Pomaica (-2.74% a S/ 0.32), Volcan (-1.82% a S/ 0.54) y Alicorp (-0.70% a S/ 5.66). El índice General de la BVL ganó un 2.15% a 19 866.28 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, subió un 1.47% a 28 248.77 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 866	2.15	6.32	2.15	-5.90
Lima (ISBVL)	28 249	1.47	4.27	1.47	-6.69
Bogotá (COLCAP)	1 157	2.52	3.94	2.52	-18.02
Buenos Aires (MERVAL)	145 063	4.28	5.01	4.28	73.73
México (IPC)	45 430	1.80	1.39	1.80	-14.72
Santiago (IPSA)	5 143	0.57	-0.69	0.57	19.61
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 134	5.54	6.43	5.54	10.79

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.65% a S/ 3.960 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 143 millones, sin intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado spot, y con colocación en el mercado: Swaps Cambio Venta (tasa fija) por S/ 200 Mils. a 3 meses a una tasa promedio de 3.48%, por S/ 200 Mils. a 6 meses a una tasa promedio de 3.94%; Swap de Tasas de Interés al plazo de 3 meses por S/ 30 Mils. a la tasa promedio de 6.84%; Repos Valores Overnight por S/ 3 000 Mils. a la tasa promedio de 6.81%, por S/ 2 000 Mils. a la tasa promedio de 6.88% y por S/ 2 300 Mils. a la tasa promedio de 6.76%; Repo Valores a 1 mes por S/ 1 000 Mils. a la tasa promedio de 7.43%; Repo Valores a 1 semana por S/ 500 Mils. a la tasa promedio de 6.80%; además, colocó Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 700 Mils. a la tasa promedio de 7.30%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.63%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron al alza aprovechando la caída del dólar en los mercados globales. Lideraron este avance el real brasileño, con una fuerte apreciación (-4.58%), luego de unas elecciones presidenciales que irán a segunda vuelta, seguido por el peso chileno (-2.85%) y el peso colombiano (-1.74%).

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(03.Oct.2021 - 03.Oct.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	469	467	453	467	
Región	6.9	3.0	2.0	596	616	582	616	C
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 708	2 801	2 590	2 801	
Brasil	4.6	1.7	1.1	280	288	292	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	438	446	433	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	208	208	201	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 683	1 753	1 609	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	259	264	253	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	296	298	272	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	201	206	195	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	156	158	151	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	47 088	46 699	43 647	46 699	WD

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

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación**		
	Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Ago.22	Meta
Perú Sol	3.960	-0.65	0.41	-0.63	6.4	8.5 (***)	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.17	-4.58	-4.13	-7.24	10.1	8.7	3.75+/-1.5
México Peso	20.02	-0.60	-1.84	-2.28	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	939.08	-2.85	-5.39	10.34	7.2	14.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 524.14	-1.74	-0.26	11.28	5.6	10.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	148.23	0.62	1.35	44.36	50.9	74.6	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a Setiembre 2022.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.17	8.21	8.23	7.85	2.24	4.98	4.90	4.91	4.39	2.22
Microempresas	35.06	35.31	35.68	35.79	31.64	11.00	11.01	10.95	15.59	12.70
Consumo	47.41	47.37	47.54	46.82	38.77	37.26	38.37	38.18	37.77	34.03
Hipotecario	9.52	9.49	9.41	9.18	6.33	7.33	7.31	7.32	7.35	5.69

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.11	0.11	0.11	0.29	0.12	0.03	0.03	0.03	0.03	0.04
Plazo fijo	6.51	6.50	6.48	6.34	0.52	2.27	2.25	2.17	1.94	0.26
CTS	3.72	3.52	3.49	3.39	3.07	1.39	1.31	1.28	1.19	1.39

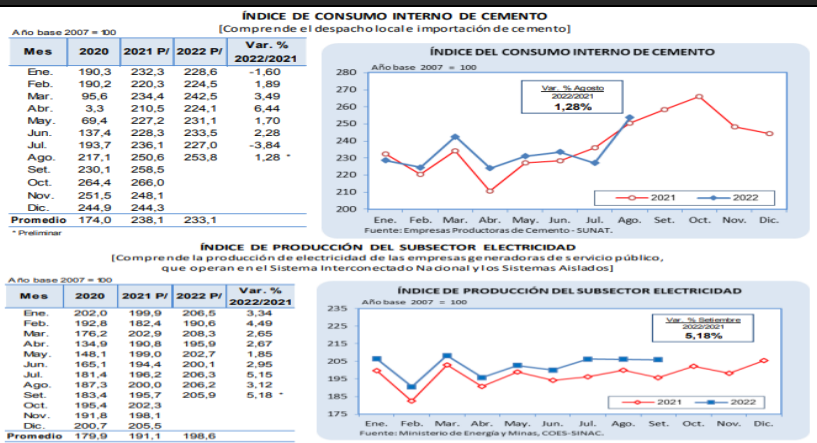
Fuente: SBS

Producción: Perú

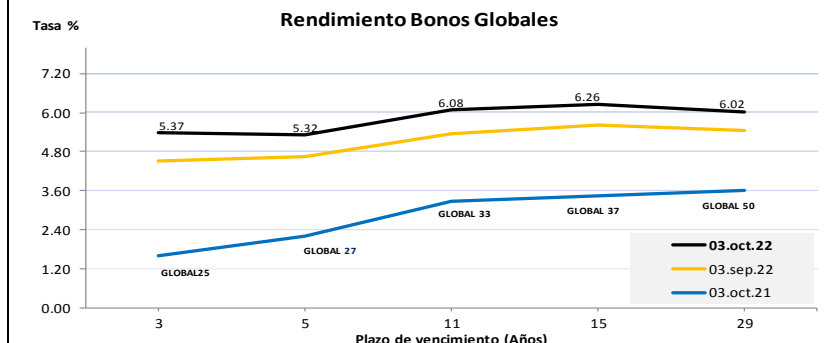
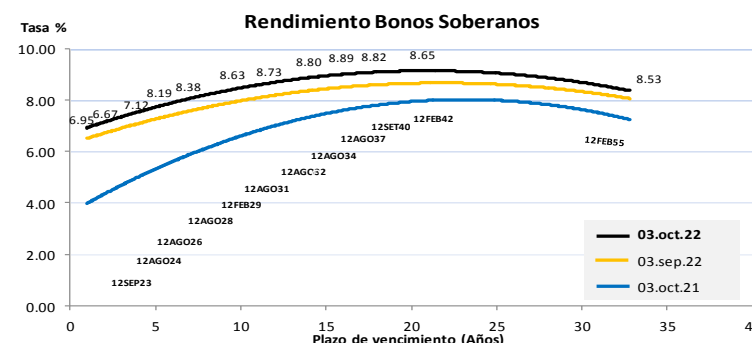
En agosto 2022 subió el consumo interno de cemento, pero retrocedió la actividad pesquera y minería e hidrocarburos. En setiembre 2022 aumentó consumo de electricidad

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el mes de agosto del presente año, el consumo interno de cemento creció 1.28% con relación a similar mes del año 2021, explicado por la ejecución de obras privadas, reflejándose en el aumento del despacho de cemento. En el período enero-agosto de 2022, el consumo interno de cemento registró un aumento de 1.38% al compararlo con igual período del año 2021. También se informó que según cifras preliminares, en setiembre del presente año, la producción del subsector electricidad se incrementó en 5.18% como resultado del mayor requerimiento de energía de origen termoeléctrico y de energías renovables; no obstante, disminuyó la energía hidroeléctrica; en un contexto de recuperación de las actividades económicas. Entre las empresas que incrementaron su producción destacaron: San Gabán, Chinango, Egemsa, Kallpa Generación, Empresa Generadora Huanza, Termochilca, Statkraft, SDF Energía y Engie.

En agosto 2022 la actividad pesquera disminuyó 14.75% como resultado de la menor extracción de especies de origen marítimo, destinado a consumo humano directo. En el mes de análisis, el sector Minería e Hidrocarburos se contrajo en 5.01% por el comportamiento negativo del subsector de la minería metálica, como resultado de los menores volúmenes de producción de estaño, molibdeno, plata, hierro, zinc, cobre y plomo; y del subsector de hidrocarburos, por efecto de la menor explotación de líquidos de gas natural.



Fuente: INEI



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

lunes, 03 de octubre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

El rendimiento de los bonos de referencia del Tesoro de Estados Unidos a 10 años cayó, después de que la primera ministra británica, Liz Truss, se vio obligada a abandonar un plan de recorte de impuestos, y de que datos económicos mostraron una ralentización del sector manufacturero local. Truss había planeado eliminar por completo un impuesto del 45% sobre la tasa máxima de ingresos antes de dar marcha atrás, parte de un plan que llevó al Banco de Inglaterra a intervenir y anunciar planes de compra de deuda pública para apoyar al mercado que se había visto sacudido por los planes económicos de los últimos días. Los rendimientos ampliaron las caídas tras la encuesta del Instituto de Gestión de Suministros (ISM), que mostró que la actividad manufacturera en septiembre fue la más débil en casi dos años y medio, y una medida de la inflación en la puerta de la fábrica se desaceleró por sexto mes consecutivo. Otro reporte señaló que el gasto en construcción en Estados Unidos cayó un 0.7% en agosto, su mayor descenso desde febrero de 2021, después de disminuir un 0.6% en julio, debido al fuerte descenso de las inversiones en la construcción de viviendas unifamiliares en medio de la subida de las tasas hipotecarias. El agresivo endurecimiento de la política monetaria de la Reserva Federal, marcado por el aumento de las tasas de interés, ha pesado mucho en el mercado de la vivienda, y la construcción y las ventas de casas se han debilitado considerablemente en los últimos meses. La tasa de interés de las hipotecas fijas a 30 años se situó en una media del 6.70% la semana pasada, la más alta desde julio de 2007, frente al 6.29% de la semana anterior, según datos de la agencia de financiación hipotecaria Freddie Mac. En el segundo trimestre, el gasto residencial se contrajo a su mayor ritmo en dos años. Esto contribuyó a que el Producto Interno Bruto se redujera a una tasa anualizada del 0.6% el pasado trimestre, después de haberse contraído a un ritmo del 1.6% en el trimestre de enero-marzo.

La producción mundial de las fábricas se debilitó en septiembre, ya que la desaceleración de la demanda se sumó a las dificultades derivadas de las persistentes presiones sobre los costos y el endurecimiento de la política monetaria. En Estados Unidos, la actividad manufacturera creció en septiembre a su ritmo más lento en casi dos años y medio, ya que los nuevos pedidos se contrajeron, probablemente porque la subida de los tipos de interés para frenar la inflación entró en la demanda de bienes. El Institute for Supply Management (ISM) dijo que su PMI manufacturero cayó a 50.9 puntos este mes, la lectura más baja desde mayo de 2020, desde los 52.8 de agosto. Una lectura por encima de 50 puntos indica expansión en el sector manufacturero, que representa el 11.9% de la economía estadounidense. En la zona euro, la actividad manufacturera se redujo más que el mes pasado, ya que la creciente crisis del costo de vida mantuvo a los consumidores cautelosos, mientras que el aumento de las facturas energéticas limitó la producción. El Índice de Gerentes de Compras (PMI) del sector manufacturero de S&P Global cayó a 48.4 en septiembre -su nivel más bajo en 27 meses- desde 49.6 en agosto. En Reino Unido, la producción manufacturera cayó por tercer mes consecutivo en septiembre y los pedidos disminuyeron por cuarto mes consecutivo, perjudicados por la caída de la demanda exterior. En Japón, el PMI manufacturero se desplomó hasta el 50.8 en septiembre, marcando la tasa de crecimiento más débil desde enero del año pasado. En China, los datos de la actividad de las fábricas y los servicios apuntaron a un mayor enfriamiento. El PMI oficial de China subió a 50.1 en septiembre desde 49.4. Sin embargo, otros datos mostraron que el PMI manufacturero de Caixin/S&P Global cayó más de lo esperado, hasta 48.1 en septiembre desde 49.5.

Wall Street sube luego de dos caídas consecutivas. La libra sube tras marcha atrás a recortes de impuestos, el dólar cae ante el yen.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	29 491	2.66	0.79	2.66	-18.84
NASDAQ (EE.UU.)	10 815	2.27	0.12	2.27	-30.87
S&P 500 (EE.UU.)	3 678	2.59	0.64	2.59	-22.82
FTSE (Inglaterra)	6 909	0.22	-1.60	0.22	-6.44
DAX (Alemania)	12 209	0.79	-0.15	0.79	-23.14
NIKKEI (Japón)	26 216	1.07	-0.82	1.07	-8.95
SHANGAI (China)	3 024	0.00	-0.88	0.00	-16.91

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9824	0.26	2.27	0.26	-13.58
YEN Japonés (¥/\$)	144.53	-0.15	-0.15	-0.15	25.59
LIBRA (\$/£)	1.1322	1.45	5.97	1.45	-16.31
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9920	0.53	-0.12	14.73	8.75
YUAN Chino (¥/\$)	7.1135	0.00	-0.25	0.00	11.99

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	3.25	0	75	300
ZONA EURO	1.25	0	75	125
INGLATERRA	2.25	0	50	215
CANADÁ	3.25	0	75	300
JAPÓN	0.10	20	20	20
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Bolsa de Valores en EEUU

Las acciones de Wall Street subieron, luego de dos sesiones a la baja, en el inicio del último trimestre de un año tumultuoso con subidas de tasas de interés, una inflación históricamente alta y el creciente temor a que la agresiva política monetaria de los bancos centrales del mundo lleve a la economía mundial a una recesión. Los 11 principales sectores del S&P 500 subieron y el energético fue el que más ganó, en medio de datos económicos en el sector manufacturero peores de lo esperado. Apoyando aún más a los valores de crecimiento sensibles a las tasas, el rendimiento de referencia del Tesoro estadounidense a 10 años cayó después de que la primera ministra británica, Liz Truss, se vio obligada a dar marcha atrás en una rebaja de impuestos. El Promedio Industrial Dow Jones subió 765.38 puntos, o un 2.66%, a 29 490.89 unidades, el S&P 500 ganó 92.81 puntos, o un 2.59%, a 3 678.43 unidades, mientras que el Nasdaq Composite subió 239.82 puntos, o un 2.27%, a 10 815.44 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

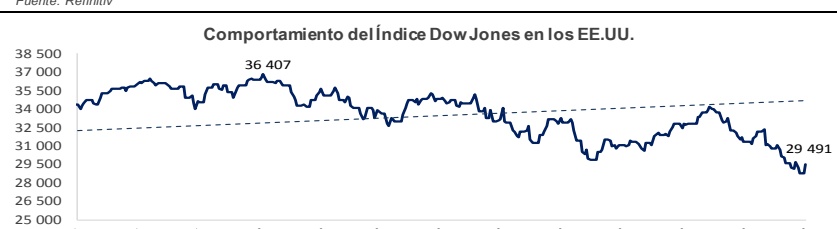
La libra esterlina subió frente al dólar después de que Reino Unido descartó su plan de recortar la tasa más alta del impuesto sobre la renta, mientras que el billete verde se debilitó también frente al yen y el euro. El yen japonés que se estuvo debilitando debido a la política de Japón de mantener las tasas de interés bajas en un momento en que están subiendo en otros lugares, fue apoyado por la intervención de las autoridades el mes pasado en los mercados, gastando un récord de 2.8 billones de yenes (19 700 millones de dólares) para apuntalar la moneda. El euro ganó un 0.26%, a 0.9824 dólares, en medio de la debilidad de la actividad manufacturera de la Zona Euro, en Estados Unidos, Reino Unido, China y Japón.

	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
Oro (\$/oz)	1 699.2	1 659.7	39.6	77.7	-12.2	-129.2
Plata (\$/oz)	20.8	19.0	1.8	2.4	2.7	-2.5
Cobre (\$/TM)	7 602.5	7 683.3	-80.8	172.5	75.9	-2 190.4
Zinc (\$/TM)	2 998.3	3 014.3	-16.0	62.3	-174.3	-591.8
Estañio (\$/TM)	20 103.0	20 674.0	-571.0	-543.0	-1 187.0	-19 270.0
Plomo (\$/TM)	1 863.3	1 912.2	-48.9	124.3	-22.0	-474.5
WTI (\$/barril)	84.1	79.9	4.1	6.9	-3.2	8.7
Brent (\$/barril)	90.7	89.4	1.3	8.1	-2.4	20.7

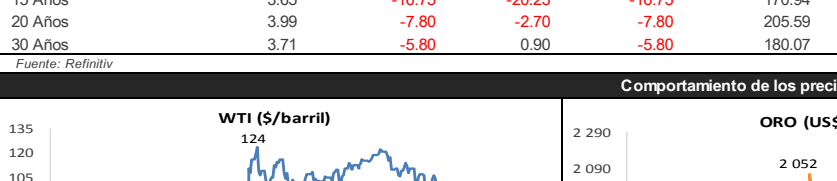
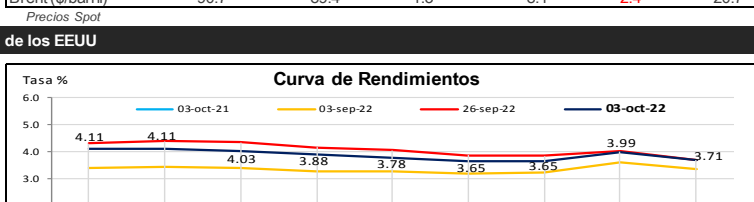
Precios Spot



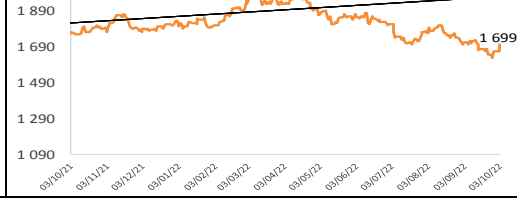
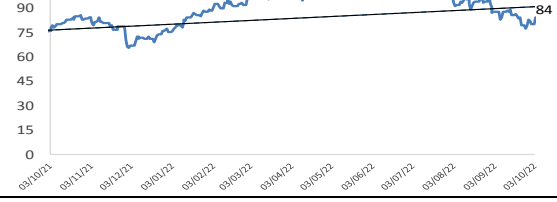
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasurías	Hoy Yield %	-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.11	-10.40	-21.00	-10.40	337.09
3 Años	4.11	-12.60	-28.30	-12.60	315.35
5 Años	3.88	-15.80	-27.60	-15.80	262.00
10 Años	3.65	-15.30	-22.90	-15.30	213.92
15 Años	3.65	-16.75	-20.23	-16.75	170.94
20 Años	3.99	-7.80	-2.70	-7.80	205.59
30 Años	3.71	-5.80	0.90	-5.80	180.07

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.