

Mercado Nacional y Regional

martes, 04 de octubre de 2022

En Latinoamérica, las bolsas cerraron con desempeños positivos, mientras que monedas con resultados mixtos.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, por sexta sesión consecutiva, con fuertes negocios que ascendieron a S/ 440.6 millones y con variaciones positivas en la mayoría de los sectores: financiero (4.07%), construcción (1.83%), minero (1.82%), Industrial (1.37%) y consumo (1.02%); mientras que retrocedieron los sectores servicios (-1.91%) y eléctrico (-1.91%). Entre las acciones locales que más avanzaron, sobresalen las de Candente Copper Corp (8.33% a US\$ 0.13), Backus y Johnston (4.76% a S/ 22.0) y Credicorp (4.60% a US\$ 133.0). Entre las que retrocedieron destacan Engie Energía Perú S.A (-3.70% a S/ 5.20), Aceros Arequipa S.A. (-3.57% a S/ 1.35), agroindustrial Pomalca (-2.81% a S/ 0.311) y Cartavio (-0.76% a S/ 39.20). El índice General de la BVL ganó un 2.02% a 20 267.50 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, subió un 1.45% a 28 657.35 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	20 268	2.02	7.86	4.21	-4.00
Lima (ISBVL)	28 657	1.45	5.46	2.94	-5.34
Bogotá (COLCAP)	1 197	3.52	6.55	6.13	-15.13
Buenos Aires (MERVAL)	144 927	-0.09	6.98	4.18	73.56
México (IPC)	46 047	1.36	2.31	3.18	-13.56
Santiago (IPSA)	5 249	2.05	1.32	2.63	22.06
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 230	0.08	7.25	5.63	10.88

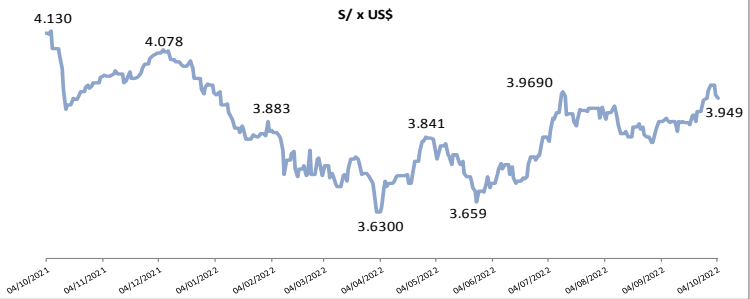
Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.28% a S/ 3.949 frente al dólar, por segunda sesión consecutiva, en medio de una menor aversión a los activos de riesgo y un retroceso global de la divisa estadounidense. En una jornada local con negocios que sumaron US\$ 269 millones, con obligaciones al inicio del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) que ascendieron a S/ 8 852 millones y con colocaciones del ente emisor en el mercado de Repo Valores Overnight por un total de S/ 7 600 millones a la tasa promedio de 6.79% y Repo Valores a 1 mes por S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 7.44%; además, colocó Swap de Tasas de Interés al plazo de 6 meses por S/ 30 millones a la tasa promedio de 6.83%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.90%.

En Latinoamérica, las monedas continuaron recuperando terreno frente al dólar (que se depreció por segunda sesión consecutiva), lideradas por las divisas andinas, siendo el peso chileno y el peso colombiano las monedas de mejor desempeño con apreciaciones del 0.82% y 0.74%, respectivamente.

Fuente: BCRP, Datatec, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(04.Oct.2021 - 04.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	448	469	461	467	
Región I	6.9	3.0	2.0	573	596	600	616	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 703	2 708	2 691	2 801	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	266	280	297	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	408	438	442	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	191	208	198	208	A
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 613	1 683	1 726	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	242	259	258	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	278	296	280	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	184	201	201	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	144	156	154	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	47 484	47 088	46 498	46 699	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 Ago.22	Meta
Perú Sol	3.949	-0.28	0.10	-0.90	6.4	8.5 (***)	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.18	0.19	-3.82	-7.06	10.1	8.7	3.75+/-1.5
México Peso	19.96	-0.31	-1.97	-2.58	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	931.39	-0.82	-5.33	9.43	7.2	14.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 490.63	-0.74	-1.26	10.46	5.6	11.4 (***)	3.0+/-1.0
Argentina Peso	148.58	0.24	1.38	44.70	50.9	74.6	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datatec. **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a Setiembre 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	8.14	8.17	8.23	7.85	2.24	4.99	4.98	4.95	4.39	2.22
Microempresas	35.07	35.06	35.59	35.79	31.64	11.04	11.00	11.07	15.59	12.70
Consumo	47.52	47.41	47.56	46.82	38.77	37.65	37.26	38.28	37.77	34.03
Hipotecario	9.54	9.52	9.43	9.18	6.33	7.34	7.33	7.32	7.35	5.69

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-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	6.52	6.51	6.49	6.34	0.52	2.29	2.27	2.19	1.94	0.26
CTS	3.74	3.72	3.50	3.39	3.07	1.40	1.39	1.31	1.19	1.39

Fuente: SBS

Cuentas Monetarias del BCRP: Perú

En el período setiembre 2022 / setiembre 2021 la emisión primaria disminuyó en 2.2%

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que en los últimos 12 meses la emisión primaria disminuyó en 2.2%, como consecuencia principalmente de una disminución de 2.9% de la demanda por billetes y monedas.

Al 28 de setiembre de 2022, la emisión primaria disminuyó en S/ 402 millones con respecto al 21 de setiembre de 2022, y los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 381 millones. En la semana, el sector público compró en neto moneda extranjera al BCRP por US\$ 34.1 millones (S/ 133 millones).

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron la colocación neta de depósitos a plazo y overnight (S/ 1 153 millones), la colocación neta de CD BCRP (S/ 750 millones), la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 383 millones) y el vencimiento de Repos de Monedas (S/ 70 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de CDVBCRP (S/ 1 000 millones) y la colocación neta de Repo de Valores (S/ 150 millones).

En las operaciones cambiarias entre el 22 al 28 de setiembre, el BCRP vendió US\$ 1 millón en el mercado spot. Se colocaron US\$ 556 millones de Swaps cambiarios venta y vencieron US\$ 14 millones.

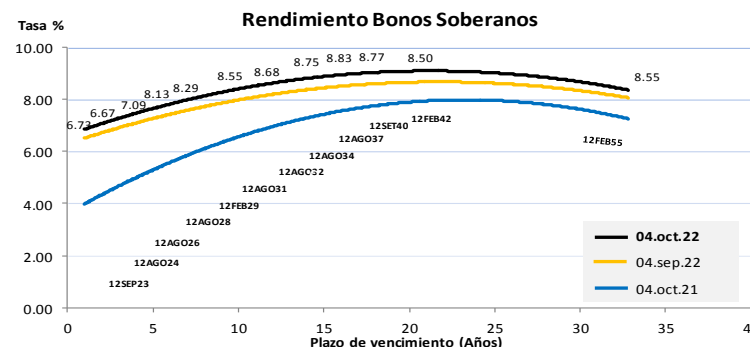
En lo que va del año, el BCRP ha efectuado ventas spot en mesa de negociaciones por US\$ 1 127 millones y ha subastado instrumentos cambiarios (Swaps cambiarios venta y CDR BCRP), con lo cual el saldo de estas operaciones se ha reducido en US\$ 282 millones

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

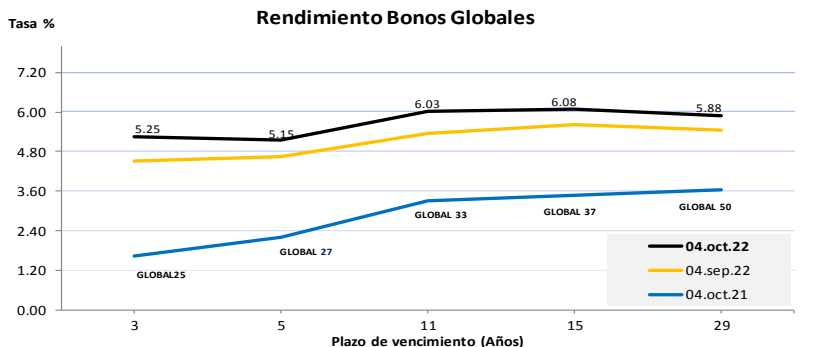
	Saldos				Flujos	
	2021	31 Ago. 2022	21 Set. 2022	28 Set. 2022	Año 2022	Semana 11
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	311 627	284 278	285 954	287 868	-12 607	5 068
(Millones US\$)	76 495	74 109	75 863	75 410	-3 086	1 301
1. Posición de cambio	57 345	52 821	52 723	52 558	-4 787	-263
2. Depósito del Sistema Financiero	16 278	15 363	17 293	17 092	814	1 728
3. Depósitos del Sector Público	2 920	3 924	3 869	3 819	899	-106
4. Otros 21	1 953	2 000	1 977	1 941	-11	-59
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-214 348	-193 793	-204 993	-207 398	5 197	-1 362
1. Sistema Financiero en moneda nacional	12 936	17 092	18 418	17 212	4 275	-17
a. Compra temporal de valores	5 963	12 598	13 308	13 458	7 495	900
b. Operaciones de reporte de monedas	3 342	1 747	1 647	1 577	-1 765	-70
c. Compra temporal de Cartera	6 441	6 376	6 369	6 369	-71	-7
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	38 827	26 222	25 204	24 821	-14 006	-1 401
e. Valores Emitidos	-25 971	-23 045	-22 959	-22 709	3 262	336
II. CDBCRP	-11 956	-4 905	-5 659	-6 409	5 547	-1 505
I. CDBCRP	-1 350	-200	-200	-200	1 150	0
II. CDVBCRP	-12 604	-17 940	-17 100	-16 100	-3 435	1 841
f. Otros depósitos en moneda nacional	-15 666	-8 787	-5 152	-6 306	9 361	-1 153
2. Sector Público (neto) en moneda nacional 21	-92 686	-90 064	-93 217	-92 836	-1 150	-2 635
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-64 142	-59 055	-67 612	-67 581	-3 760	-6 725
(Millones US\$)	-16 128	-15 363	-17 293	-17 092	-564	-1 728
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-9 670	-13 177	-13 208	-13 216	-3 882	334
(Millones US\$)	-2 348	-3 432	-3 387	-3 346	-998	86
5. Otras Cuentas	-60 786	-48 588	-49 473	-50 977	8 704	3 666
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	97 279	90 788	80 872	80 470	-8 810	-318
(Var. % 12 meses)	73,7%	-2,2%	-1,9%	-2,2%		

Fuente: BCRP

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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

Las ofertas de empleo en Estados Unidos se redujeron en 1.1 millones a 10.1 millones el último día de agosto, el nivel más bajo desde mediados de 2021, lo que sugiere que el mercado laboral está empezando a enfriarse mientras la economía se enfrenta a unas tasas de interés más altas para frenar la demanda y controlar la inflación. En agosto hubo 1.7 ofertas de empleo por cada desempleado, frente a las dos de julio, mientras que los despedidos siguieron siendo bajos, lo que indica que el mercado laboral sigue estando ajustado. Esto probablemente mantendrá a la Reserva Federal en su agresiva senda de endurecimiento de la política monetaria. El descenso de las ofertas de empleo estuvo liderado por la asistencia sanitaria y social, con una disminución de 236 000. Hubo 183 000 puestos de trabajo menos en otros servicios, mientras que las vacantes disminuyeron en 143 000 en el sector del comercio minorista. También se informó que el número de personas que renunciaron voluntariamente a sus puestos de trabajo subió a 4.2 millones desde los 4.1 millones de julio. Las dimisiones aumentaron en el sector de los servicios de alojamiento y alimentación, donde renunciaron 119.000 personas más, pero disminuyeron en 94.000 en el sector profesional y de empresas de servicios. De otro lado, el Departamento de Comercio informó que los nuevos pedidos de productos manufacturados en Estados Unidos no variaron en agosto debido a la caída de la demanda por equipos de transporte, pero los sólidos aumentos en otros sectores apuntan a una fortaleza subyacente de la industria manufacturera. Los pedidos de fábrica de agosto se vieron frenados por un descenso del 1.1% en los pedidos de equipos de transporte, que reflejaron una caída del 18.5% de las reservas de aviones civiles. Los pedidos de vehículos de motor bajaron un 0.2%. También se informó de que los pedidos de bienes de capital no relacionados con la defensa, excluidos los aviones, que se consideran una medida de los planes de gasto de las empresas en equipos, aumentaron un 1.4% en agosto, en lugar del 1.3% comunicado el mes pasado. Los envíos de los llamados bienes de capital básicos, que se consideran para calcular el gasto en equipamiento de las empresas en el informe sobre el producto interior bruto, aumentaron un 0.4% en agosto, en lugar del 0.3% comunicado antes.

El rendimiento de los bonos a 10 años del Tesoro estadounidense cayeron por segundo día consecutivo, después de que el Banco Central de Australia ralentizó su ritmo de alzas de tasas de interés y de que datos mostraron un descenso de las ofertas de empleo en agosto en Estados Unidos. El Banco Central de Australia sorprendió a los mercados al elevar los tipos de interés en 25 puntos básicos, menos de lo esperado, afirmando que ya habían subido sustancialmente, aunque añadió que aún sería necesario un mayor endurecimiento. Al término de su reunión de política monetaria de octubre, el Banco de la Reserva de Australia (RBA, por sus siglas en inglés) elevó su tipo de interés hasta un máximo de nueve años, el 2,60%, lo que supone la sexta subida en otros tantos meses, con cuatro subidas de 50 puntos básicos. Los mercados han seguido el ejemplo de los bancos centrales extranjeros, donde las subidas de 75 o 100 puntos básicos se han convertido en algo casi habitual. El rendimiento de los bonos a 10 años bajaba 6 pb, al 3.585%. Los inversores verán una serie de datos sobre el mercado laboral esta semana, entre los que destaca el informe de nóminas de Estados Unidos del viernes. Los inversores acogerían con agrado señales de debilidad del empleo, ya que podrían fortalecer las expectativas de que la Reserva Federal reduzca su ritmo de alzas de tasas. De otro lado, se informó que los precios del cobre subieron a su nivel más alto en más de una semana, ya que la caída del dólar provocó la compra de fondos, aunque las ganancias se vieron limitadas por el aumento de inventarios y el empeoramiento de las perspectivas de la demanda, especialmente en el principal consumidor, China. El cobre de referencia en la Bolsa de Metales de Londres (LME) subió un 2,6%, a 7 800 dólares la tonelada.

Wall Street cierra en alza por datos económicos débiles y banco central de Australia. Dólar cae ante expectativas de tasas de interés menos agresivas.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	30 316	2.80	4.05	5.54	-16.57
NASDAQ (EE.UU.)	11 176	3.34	3.20	5.68	-28.56
S&P 500 (EE.UU.)	3 791	3.06	3.94	5.73	-20.46
FTSE (Inglaterra)	7 086	2.57	1.46	2.79	-4.04
DAX (Alemania)	12 670	3.78	4.37	4.59	-20.24
NIKKEI (Japón)	26 992	2.96	1.58	4.07	-6.25

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9983	1.62	4.08	1.88	-12.18
YEN Japonés (¥/\$)	144.09	-0.30	-0.46	-0.46	25.21
LIBRA (\$/£)	1.1473	1.33	6.91	2.80	-15.20
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9791	-1.30	-1.23	16.26	7.33
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.6500	-0.25	1.03	1.53	-10.47

Fuente: Refinitiv

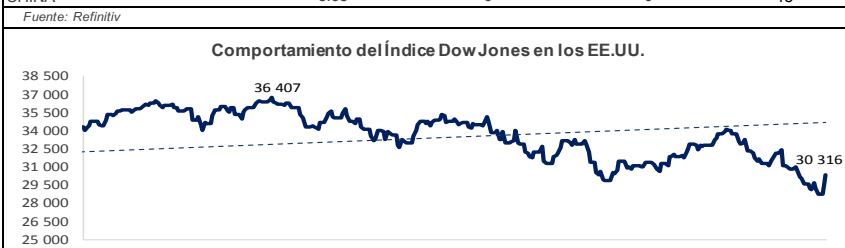
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	3.25	0	75	300
ZONA EURO	1.25	0	75	125
INGLATERRA	2.25	0	50	215
CANADÁ	3.25	0	75	300
JAPÓN	0.10	20	20	20
CHINA	3.65	0	0	-15

Bolsa de Valores en EEUU
Wall Street subió por segundo día consecutivo, porque débiles datos económicos en Estados Unidos y un alza de las tasas de interés menor de la esperada del banco central australiano suscitaron esperanza de que la Reserva Federal pueda moderar sus agresivas subidas de tipos. Las acciones tecnológicas, sensibles a las tasas, subieron porque los rendimientos del Tesoro de referencia a 10 años cayeron por segundo día consecutivo tras los datos de empleo y la medida sorpresa en Australia. Las acciones de Twitter Inc subieron luego que el multimillonario Elon Musk propuso seguir adelante con su oferta original de 54.20 dólares para sacar a Twitter Inc de la bolsa. El Promedio Industrial Dow Jones avanzó 825.43 puntos, o un 2.80%, a 30 316.32 unidades, el S&P 500 ganó 112.50 puntos, o un 3.06%, a 3 790.93 unidades, mientras que el Nasdaq Composite subió 360.97 puntos, o un 3.34%, a 11 176.41 unidades.

Tipo de cambio US Dólar
El dólar cayó frente a la mayoría de las monedas principales, ante expectativas de que las alzas de tasas de interés en Estados Unidos serán menos agresivas. El índice dólar, que se compara frente a una canasta de seis divisas, se depreció un 1.3%. Estas expectativas se manifestaron luego de conocerse los últimos datos económicos sobre ofertas de empleo, y después de que el banco central de Australia sorprendiera a los inversionistas con un aumento de la tasa de interés menor a lo esperado. Los inversionistas esperan que las recientes preocupaciones sobre el crecimiento económico sean suficientes para obligar a la Reserva Federal y a otros bancos centrales a ser menos agresivos en su lucha contra la inflación.

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

	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: Refinitiv

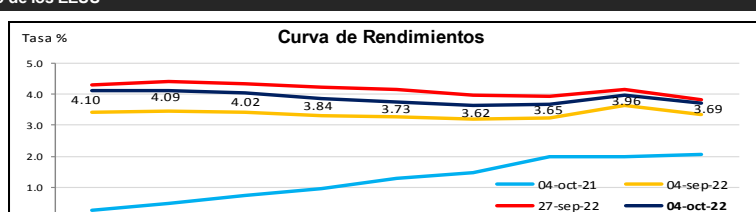
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 726.2	1 699.2	27.0	97.4	14.8	-102.1
Plata (\$/oz)	21.1	20.8	0.4	2.7	3.1	-2.2
Cobre (\$/TM)	7 800.0	7 602.5	197.5	378.0	273.4	-1 992.9
Zinc (\$/TM)	3 076.5	2 998.3	78.3	201.5	-96.0	-513.5
Estaño (\$/TM)	20 254.0	20 103.0	151.0	-428.0	-1 036.0	-19 119.0
Plomo (\$/TM)	1 958.5	1 863.3	95.3	221.0	73.3	-379.3
WTI (\$/barril)	86.9	84.1	2.8	8.0	-0.4	11.5
Brent (\$/barril)	93.7	90.7	3.1	7.8	0.6	23.8

Precios Spot

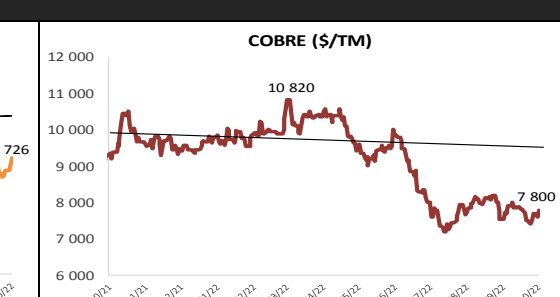
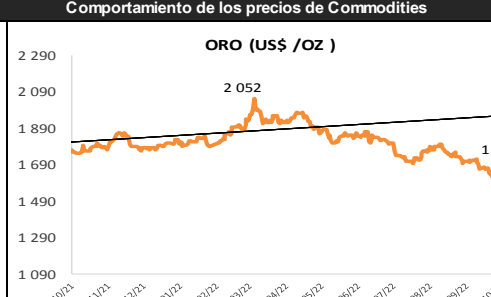
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Fuente: Refinitiv

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.10	-0.80	-21.10	-11.20	336.29
3 Años	4.09	-2.20	-30.90	-14.80	313.15
5 Años	3.84	-4.30	-37.00	-20.10	257.70
10 Años	3.62	-3.40	-34.60	-18.70	210.52
15 Años	3.65	-0.27	-25.46	-17.02	170.67
20 Años	3.96	-3.00	-17.60	-10.80	202.59
30 Años	3.69	-1.90	-14.10	-7.70	178.17



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.