

Mercado Nacional y Regional

Lunes, 05 de septiembre de 2022

En América Latina, las bolsas de valores subieron, mientras que las monedas cerraron mixtas frente al dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una jornada donde se negociaron S/ 26.2 millones. En la sesión escalonaron casi todos los sectores: industriales (1.84%), consumo (0.81%), minero (0.53%), construcción (0.45%), financiero (0.36%); mientras servicios y electricidad no mostraron cambios. Entre los ascensos sobresalen las acciones de Ferreyro Corp S.A.A (4.65% a S/ 2.25), Backus y Johnston S.A.A (4.05% a S/ 21.85), Corporación Aceros Arequipa S.A. (2.94% a S/ 1.40) y Agroindustrial Pomaica S.A.A (2.25% a S/ 0.363). Entre las que cayeron destacan acciones de la financiera Banco de Crédito del Perú (-5.56% a S/ 2.55), Consorcio Cementero del Sur SA (-3.03% a S/ 3.20), Fondo Bursátil Van Eck El Dorado Peru ETF (-2.58% a US\$ 7.18) y la minera Minsur S.A (-1.91% a S/ 3.60). Al cierre de jornada, el índice General de la BVL subió un 0.77%, a 18 903.16 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 0.96%, a 27 121.49 puntos.

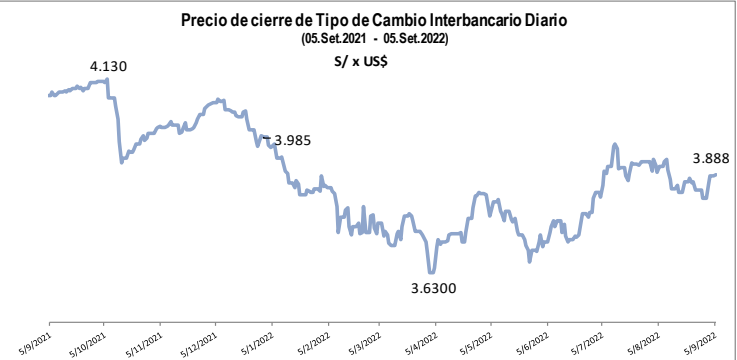
	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	18 903	0.77	-1.36	0.27	-10.46
Lima (ISBVL)	27 121	0.96	-2.02	0.16	-10.41
Bogotá (COLCAP)	1 237	0.31	-4.12	0.68	-12.35
Buenos Aires (MERVAL)	138 268	1.44	-3.85	1.49	65.59
México (IPC)	46 026	0.30	-0.64	2.46	-13.60
Santiago (IPSA)	5 775	2.16	4.68	6.14	34.30
Sao Paulo (IBOVESPA)	112 203	1.21	-0.11	2.45	7.04

Fuente: Refinitiv, BVL * Feriado festivo

El sol se depreció un 0.10% a S/ 3.888 frente al dólar, en línea al avance global del dólar y con negocios en el mercado cambiario spot interbancario que ascendieron a US\$ 108.2 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 4 737.3 millones. El BCRP colocó en el mercado Repos Valores overnight por S/ 1 499.9 millones a la tasa promedio de 6.62% y por S/ 2 300 millones a la tasa promedio de 6.70%; Repo Valores a 1 mes por S/ 300 millones a la tasa promedio de 7.16%; además Swap de Tasas de Interés al plazo de 9 meses por S/ 30 millones a la tasa promedio de 6.75%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 2.43%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron con desempeño mixto, a pesar de que el índice del dólar estadounidense tocó máximos desde hace más de dos décadas. Se esperaba que el peso de Chile se apreciara con fuerza, pero el resultado final no fue exactamente así, se depreció 0.34% frente al dólar. En contraste, el peso colombiano cerró con la mayor apreciación de 0.48%.

Fuente: Datafeed, BCRP



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	442	442	423	423	
Región!	6.9	3.0	2.0	559	559	534	534	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 427	2 427	2 420	2 420	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	281	281	298	298	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	413	413	405	405	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	204	203	193	193	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 566	1 566	1 474	1 474	B-
México	4.8	2.4	1.2	246	246	237	237	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	258	258	250	250	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	182	182	175	175	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	134	134	129	129	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	36 318	36 318	34 688	34 688	WD

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

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación (Var. % 12 meses)		
	Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Ago.22	Meta
Perú Sol	3.888	0.10	1.65	-2.43	6.4	8.4	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.15	-0.32	2.45	-7.52	10.1	10.1 ***	3.75+/-1.5
México Peso	19.98	0.28	-0.10	-2.45	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	881.30	0.34	-0.09	3.55	7.2	13.1 ***	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 457.95	-0.48	2.25	9.66	5.6	10.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	140.06	0.65	1.27	36.40	50.9	71.0 ***	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datafeed **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cada país *** a Jul.22

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	7.85	7.81	7.49	1.95	4.37	4.39	4.28	3.59	2.03
Microempresas	35.85	35.79	36.01	35.44	31.90	15.66	15.59	11.68	10.71	19.26
Consumo	47.00	46.82	46.84	46.22	39.59	37.72	37.77	37.40	36.04	33.98
Hipotecario	9.18	9.18	9.09	8.79	6.22	7.36	7.35	7.41	7.24	5.47

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.28	0.29	0.29	0.10	0.12	0.29	0.03	0.03	0.02	0.04
Plazo fijo	6.18	6.34	6.30	6.03	0.28	6.35	1.94	1.90	1.67	0.38
CTS	2.85	3.39	3.04	3.11	3.04	3.38	1.19	1.09	1.17	1.31

Fuente: SBS

Indicadores Producción Cuprífera : Perú y Chile

Producción de cobre en Perú y Chile caen en julio por menor desempeño de principales minas.

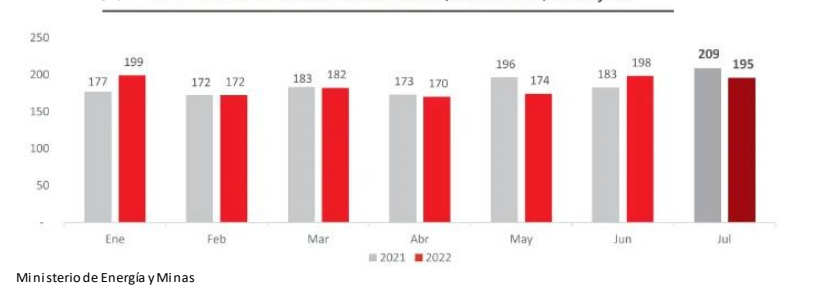
Según último Boletín Estadístico Minero (BEM) del Ministerio de Energía y Minas, la producción de cobre en Perú (la segunda a nivel global) cayó en julio un 6.6% interanual, debido principalmente a un menor desempeño en las minas Antamina y Southern Copper, dos de las principales del país sudamericano.

La producción de cobre en julio sumó 195,234 toneladas (TMF), acumulando en los primeros siete meses 1 291,888 toneladas, un volumen menor en un 0.1% frente al mismo período del año pasado. La minera Antamina, controlada por Glencore, BHP, Teck y Mitsubishi, reportó en julio una caída de 9.1% en su producción; mientras que en Southern Copper, de la mexicana Grupo México, bajó un 14.5%.

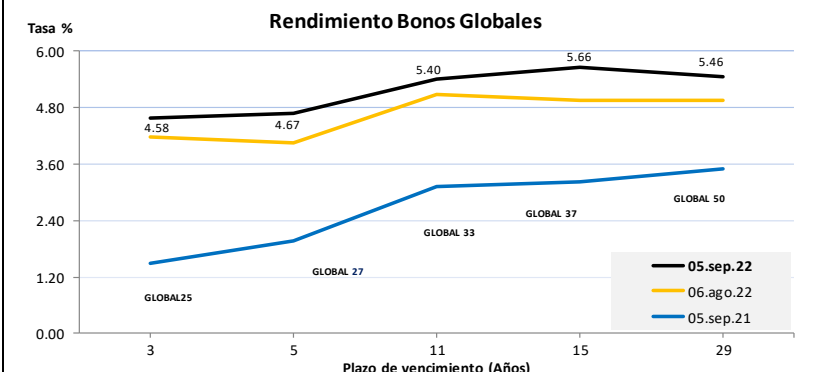
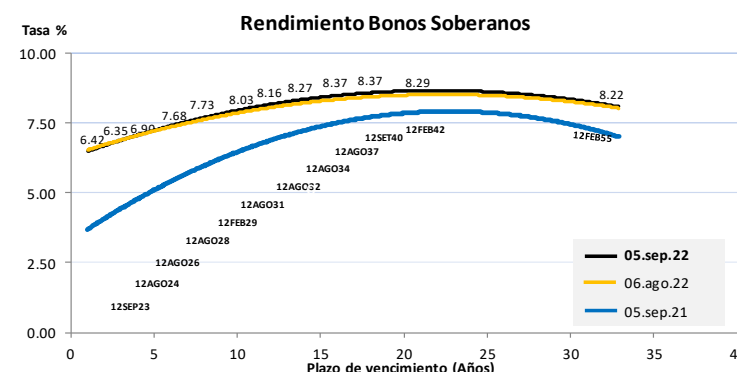
La producción de cobre se había recuperado en junio luego del reinicio de operaciones de uno de los mayores productores mundiales del metal rojo la mina Las Bambas, de la china MMG Ltd, tras una tregua de comunidades indígenas que suspendieron una protesta de casi dos meses. La tregua en Las Bambas terminó en julio sin ningún acuerdo para superar un conflicto y se teme nuevas protestas que podrían afectar el suministro del metal rojo. Las exportaciones mineras en Perú representan el 60% de los envíos totales del país.

Fuente: Minem, Reuters.

Perú - 2021-2022: Producción mensual de cobre (Miles de TMF) enero-julio



De otro lado, la producción de las principales minas de cobre en Chile (la primera a nivel global) cayó en julio, en momentos en que el sector está afectado por menor procesamiento y leyes de mineral, según cifras divulgadas el viernes por el Gobierno. La estatal ComisIÓN Chilena del Cobre (Cochilco) informó que la producción de Codelco, mayor productora mundial del metal rojo, cedió un 6.5% en el séptimo mes del año para llegar a 128,000 toneladas. La extracción de Escondida, el mayor yacimiento cuprífero del mundo y controlada por BHP, bajó un 1.8% interanual, a 81,400 toneladas.



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, 05 de septiembre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Según el Ministerio del Interior japonés, los hogares de Japón redujeron el gasto en julio en medio de un aumento en los casos de virus y los esfuerzos de algunos consumidores por controlar el gasto para compensar el aumento del costo de vida. Los gastos de los hogares cayeron un 1,4% desde junio debido a la caída del gasto en muebles, ropa y seguros. El gasto fue un 3,4% más alto que hace un año, en comparación con una previsión de aumento del 4,6% de los analistas. Otro informe mostró que los salarios ajustados a la inflación continuaron cayendo mientras que el crecimiento de los salarios nominales se desaceleró. La caída en el gasto real del consumidor, que explica el impacto de la inflación, se suma a las señales de que la recuperación económica de la pandemia sigue siendo frágil. El verano vio un salto récord en los casos de infección, aunque el gobierno ha seguido absteniéndose de reinstalar las restricciones relacionadas con el virus. El aumento de los precios, especialmente para las necesidades diarias como alimentos y servicios públicos, está afectando a los consumidores, que son la clave para la continuación de la recuperación económica. El primer ministro Fumio Kishida compiló una nueva ronda de medidas para limitar el impacto de la inflación en septiembre. La inflación sigue siendo moderada en Japón, pero la dependencia del país de los alimentos y la energía importados está haciendo que el impacto sea tangible y agudo para los consumidores y las empresas. La caída del yen a un mínimo de 24 años frente al dólar también está amplificando el dolor. La economía de Japón ha vuelto a su tamaño previo a la pandemia, pero los funcionarios han enfatizado la necesidad de mantener el apoyo de las políticas para ayudar a los consumidores y las empresas a lidiar con el aumento de los precios. El Banco de Japón también está manteniendo las tasas de interés en niveles mínimos para respaldar la economía, diciendo que la inflación sigue siendo insostenible sin un crecimiento salarial más sólido. Los últimos datos salariales mostraron que las ganancias en efectivo aumentaron a un ritmo más lento del 1,8% respecto al año anterior en julio, según el Ministerio de Trabajo. Los salarios reales ajustados por inflación cayeron un 1,3%, cayendo por cuarto mes consecutivo, lo que significa que el poder adquisitivo de los trabajadores continúa debilitándose.

-El sector de los servicios alemán se contrajo por segundo mes consecutivo en agosto, debido a la presión ejercida por la creciente inflación y el debilitamiento de la confianza, según una encuesta publicada el lunes. El índice final de gestores de compras (PMI) de servicios de S&P Global para agosto cayó a 47.7 desde los 49.7 del mes anterior. También fue inferior a la estimación preliminar de finales de agosto, que era de 48.2. Ante la persistente presión de los costos por el aumento de la factura energética y de los salarios, las empresas de servicios siguieron contratando nuevo personal para hacer frente a las limitaciones de capacidad, pero el crecimiento del empleo perdió impulso y se situó en su nivel más bajo en año y medio. Según Phil Smith, Director Económico Asociado de S&P Global, la actividad empresarial en el sector de los servicios de Alemania ha empezado a tambalearse durante el tercer trimestre, después de haber proporcionado un importante apoyo a la economía durante el primer semestre del año, ya que la demanda interna se ve presionada por la elevada inflación y la vacilante confianza. Añadió, sin embargo, que la ralentización de las tasas de aumento tanto de los costos de los insumos como de los precios de la producción sugería que las presiones subyacentes sobre los precios podrían haber tocado techo, en parte debido a la caída de la demanda. No obstante, un nuevo aumento de los precios del gas al por mayor ha supuesto "nuevos riesgos al alza" para la inflación, dijo Smith. El índice PMI compuesto final, que registra tanto el sector manufacturero como el de los servicios, que juntos representan más de dos tercios de la economía alemana, cayó en agosto a una lectura final de 46.9 desde los 48.1 del mes anterior.

Las Bolsas de Estados Unidos sin cambios por feriado. El dólar cerró mixto frente a principales divisas.

	Cierre *	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 318	0.00	-2.43	-0.61	-13.81
NASDAQ (EE.UU.)	11 631	0.00	-3.22	-1.57	-25.66
S&P 500 (EE.UU.)	3 924	0.00	-2.64	-0.78	-17.66
FTSE (Inglaterra)	7 287	0.09	-1.88	0.05	-1.32
DAX (Alemania)	12 761	-2.22	-1.03	-0.58	-19.67
NIKKEI (Japón)	27 620	-0.11	-0.93	-1.68	-4.07
SHANGAI (China)	3 200	0.42	-1.26	-0.07	-12.08

Fuente: Refinitiv * Feriado festivo en EE.UU.

Bolsa de Valores en Estados Unidos

Wall Street cerró invariable por feriado en Estados Unidos. En Europa, el DAX de Alemania cayó un 2.22% y lideró las caídas entre los índices bursátiles europeos después de que Rusia dejó de suministrar gas a través del gasoducto Nord Stream 1 a Europa, lo que generó preocupaciones sobre el aumento de los precios de la energía y la escasez de invierno en la región. Las acciones del mayor importador de gas ruso de Alemania, Uniper, cayeron un 11%, mientras que su matriz finlandesa, Fortum, se perdió un 8,9% y la empresa de servicios públicos PNE, un 4,1%. El índice paneuropeo STOXX 600, índice que representa a las empresas de gran, media y pequeña capitalización en 17 países europeos, cerró con una caída del 0,62% a 413,39 puntos. Los papeles energéticos fueron de los pocos que ganaron en Europa, con una subida del 2,2% en medio del aumento de los precios del petróleo. Los fabricantes de automóviles europeos cedieron un 4,8%.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	0.9926	-0.25	-0.69	-1.30	-12.68
YEN Japonés (¥/\$)	140.59	0.28	1.37	1.17	22.17
LIBRA (\$/£)	1.1513	0.05	-1.66	-0.94	-14.90
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9796	-0.08	1.19	17.79	7.39
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.6795	-0.19	-1.56	-0.64	-6.40
YUAN Chino (¥/\$)	6.9328	0.50	0.38	0.64	9.14

Fuente: Refinitiv

Principales Divisas Internacionales

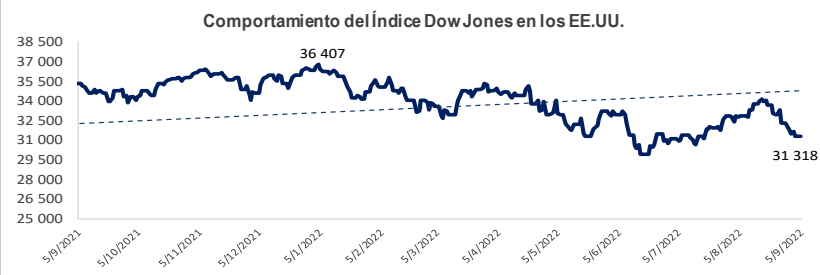
A nivel global el dólar se apreció principalmente por la debilidad de otras monedas referenciales como el euro y la libra esterlina. El euro cerró cotización en 0.9926 dólares, un nuevo mínimo de 20 años, luego de que Rusia anunciara una extensión del cierre del gasoducto Nord Stream debilitando a la divisa europea. Lo que está mostrando el movimiento de estas divisas es que el euro es en este momento más sensible a este tipo de presiones. Respecto a otras monedas vulnerables a la espiral de los precios de la energía también cayeron. En las primeras operaciones, la libra esterlina bajó medio por ciento a un nuevo mínimo de dos años y medio de US\$ 1.1513, y los operadores también estaban atentos al anuncio de un nuevo primer ministro británico.

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	0	165	
CANADÁ	2.50	0	0	225	
JAPÓN	0.10	0	0	20	
CHINA	3.70	0	0	-15	

Fuente: Refinitiv

	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



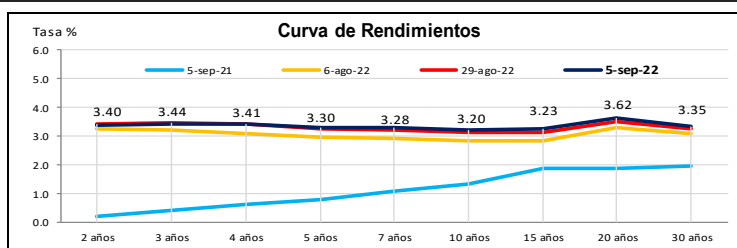
COMMODITIES	Hoy	-1d	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 710.2	1 711.4	- 1.2	- 27.6	- 63.9
Plata (\$/oz)	18.2	18.0	0.1	-0.6	-1.7
Cobre (\$/TM)	7 731.0	7 691.0	40.0	- 263.0	- 131.5
Zinc (\$/TM)	3 241.5	3 172.5	69.0	1 279.8	- 353.0
Estaño (\$/TM)	21 752.6	21 290.0	462.6	4 892.6	- 2 863.1
Plomo (\$/TM)	1 873.3	1 885.3	- 12.0	56.0	- 221.5
WTI (\$/barril)	87.3	87.3	-	- 10.1	- 4.5
Brent (\$/barril)	94.2	93.1	1.1	94.2	- 6.1

Precios Spot

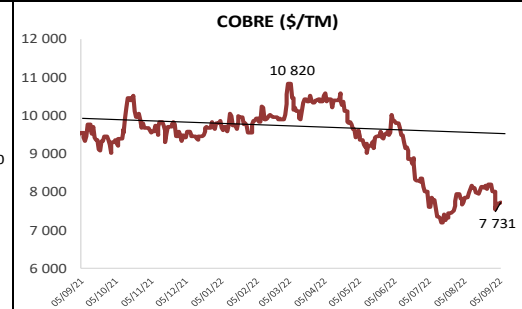
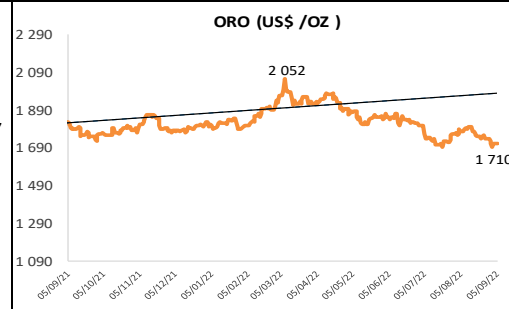
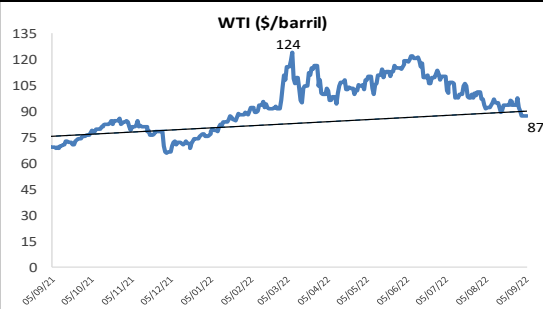
Bonos del Tesoro Público de los EEUU *

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.40	0.00	-3.59	-9.95	266.14
3 Años	3.44	0.00	-1.23	-8.06	247.76
5 Años	3.30	0.00	3.64	-5.47	203.49
10 Años	3.20	0.00	8.14	-0.14	168.32
15 Años	3.23	0.00	9.36	2.28	128.77
20 Años	3.62	0.00	11.21	4.29	168.13
30 Años	3.35	0.00	10.04	4.84	144.26

Fuente: Refinitiv * Feriado en los EE.UU.



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.