

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 07 de septiembre de 2022

En Latinoamérica, las bolsas de valores y monedas se recuperaron.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron en una jornada donde se negociaron S/ 25.1 millones. En la sesión la mayoría de sectores subieron: consumo (1.15%), industriales (0.84%), minero (0.80%), financiero (0.20%) y construcción (0.11%); mientras que servicios y electricidad cerraron sin cambios. Entre los incrementos sobresalen las acciones de Panoro Minerals Ltd. (5.88% a US\$ 0.090), Agroindustrial Pomalca S.A.A (5.56% a S/ 0.380), Cia. de Minas Buenaventura (4.20% a US\$ 5.95) y Volcan Cia Minera S.A.A. (3.64% a S/ 0.57). Entre las que cayeron destacan las acciones de Casagrande (-4.89% a S/ 8.36), Banco BBVA Perú (-2.70% a S/ 1.44), Minsur S.A (-2.22% a S/ 3.52) y Fondo Bursátil Van Eck El Dorado Peru ETF (-1.63% a US\$ 7.23). Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL subió un 0.83% a 19 003.91 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, escaló un 0.81%, a 27 313.55 puntos.

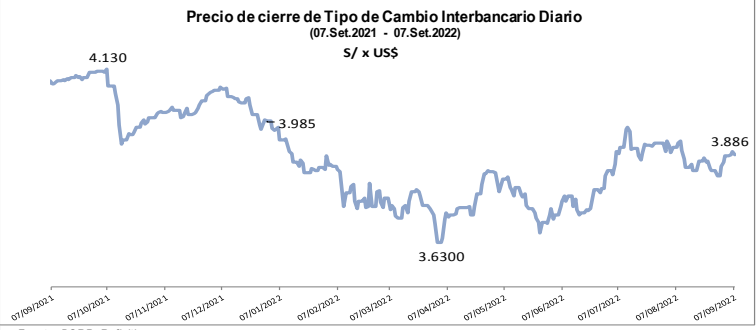
	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 004	0.83	0.80	0.80	-9.98
Lima (ISBVL)	27 314	0.81	0.87	0.87	-9.78
Bogotá (COLCAP)	1 210	-1.37	-1.47	-1.47	-14.22
Buenos Aires (MERVAL)	141 002	2.69	3.49	3.49	68.86
México (IPC)	46 057	0.34	2.53	2.53	-13.54
Santiago (IPSA)	5 541	-1.20	1.83	1.83	28.85
Sao Paulo (IBOVESPA)	109 764	0.00	0.22	0.22	4.71

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.23% a S/ 3.886 frente al dólar, con negocios en el mercado cambiario spot Interbancario que ascendieron a US\$ 159.0 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 2 852 millones. El ente emisor colocó en el mercado Repos Valores overnight por S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 6.74% y por S/ 2 000 millones a la tasa promedio de 6.72%. Al abrir la sesión, la liquidez inicial de las empresas bancarias en el BCRP ascendieron a S/ 8 000 millones, mientras que al cierre de operaciones el saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP alcanzaron los S/ 10 742.4 millones. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 2.48%.

Las principales monedas de América Latina se recuperaron frente al dólar. El peso colombiano fue la moneda que más se apreció (1.80%) frente a la divisa verde, en línea con una fuerte caída del precio del petróleo a nivel internacional.

Fuente: Datatec, 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	439	435	423	423	
RegiónI	6.9	3.0	2.0	547	550	534	534	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 350	2 354	2 420	2 420	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	273	272	298	298	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	407	411	405	405	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	192	190	193	193	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 569	1 569	1 474	1 474	B-
México	4.8	2.4	1.2	244	245	237	237	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	253	252	250	250	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	183	184	175	175	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	132	129	129	129	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	36 802	36 619	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	3.886	-0.23	0.83	-2.48	6.4	8.4	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.25	-0.09	1.25	-5.79	10.1	10.1 ***	3.75+/-1.5
México Peso	19.97	-0.76	-0.84	-2.54	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	882.52	-1.05	-1.56	3.69	7.2	13.1 ***	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 393.25	-1.80	-0.67	8.06	5.6	10.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	140.66	0.07	1.40	36.99	50.9	71.0 ***	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datatec **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	7.93	7.85	7.83	7.51	1.95	4.38	4.38	4.40	3.61	2.03
Microempresas	35.92	35.91	35.92	35.47	31.90	15.85	15.90	16.82	10.67	19.26
Consumo	47.33	47.17	47.02	46.48	39.59	38.10	37.97	37.58	36.09	33.98
Hipotecario	9.21	9.20	9.13	8.81	6.22	7.34	7.34	7.38	7.25	5.47

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.29	0.29	0.29	0.10	0.12	0.03	0.03	0.03	0.02	0.04
Plazo fijo	6.37	6.36	6.31	6.05	0.28	1.98	1.97	1.91	1.71	0.38
CTS	3.37	3.39	3.01	3.10	3.04	1.18	1.18	1.10	1.16	1.31

Fuente: SBS

Indicadores Transferencias mineras y Petroperú: Perú

Transferencias mineras a las regiones.

Según el Ministerio de Energía y Minas, las transferencias económicas generadas por el subsector minero que incluye el Canon Minero, las Regalías Mineras y Derecho de Vigencia y Penalidad, al mes de agosto de 2022, registraron una cifra superior a S/ 10 189 millones, monto extraordinario a los registrados en la última década, inclusive superando en un 53.7% respecto a lo recaudado en 2021 (S/ 6631 millones). Esta transferencia permitirá financiar los proyectos de inversión pública cuyo fin es mejorar la calidad de vida de la ciudadanía que conviven en lugares alejados a las actividades de extracción de la minería.

En cuanto al análisis según recurso, la transferencia por Canon Minero alcanzó un récord histórico con más de S/ 7844 millones, logrando un incremento sustancial de 166.1% respecto a lo registrado en 2021 (S/ 2947 millones). Este monto fue transferido en dos partes, en el mes de enero y julio, éste último se generó en base a la información de la regularización del impuesto a la renta.

Con relación a las transferencias por Regalías Mineras (Legales y Contractuales), al mes de agosto, alcanzaron un monto superior de S/ 2141 millones. Cabe destacar que, por este concepto continuará la distribución en las regiones en los siguientes meses del año, dichos montos están relacionados directamente con los resultados operativos de cada firma minera. Entre las regiones con mayores montos transferidos se encuentran: Áncash (S/ 2651 millones) encabezando la lista como la región con mayor participación con el 26.0% del total transferido. En el segundo lugar se encuentra Arequipa (S/ 1385 millones) con una participación de 13.6% y en tercer lugar se posicionó Ica (S/ 1189 millones) que alcanzó el 11.7% de participación del total transferido.

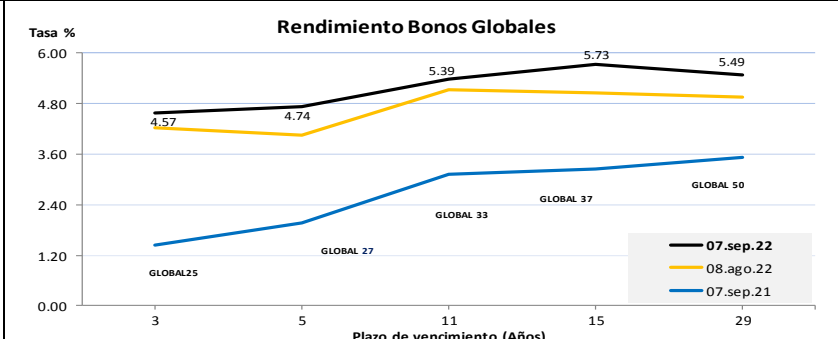
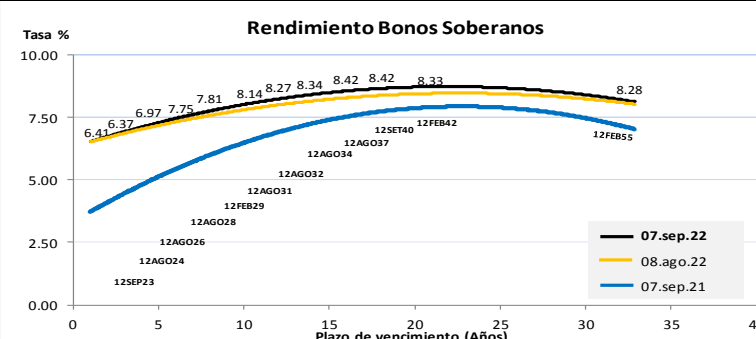
Fitch Ratings redujo la calificación crediticia de Petroperú.

La clasificadora de riesgos Fitch Ratings, redujo la calificación crediticia de Petróleos del Perú (Petroperú) a largo plazo (en moneda nacional y extranjera) a BB+ de BBB-, así como también redujo su perfil crediticio individual (SCP) a CCC- de CCC.

Elo sustentado en las apreciaciones de la calificadora con relación a la debilidad de liquidez de Petroperú, su alto nivel de apalancamiento, insuficiente soporte del Gobierno y una permanente incertidumbre respecto a la recuperación de las líneas de crédito.

Al respecto, el Directorio de Petroperú informó que la compleja situación relacionada a la liquidez de la empresa es el resultado de las decisiones tomadas por la anterior administración, entre las que se encuentran la imposibilidad de proporcionar información financiera auditada 2021 antes del 30 de mayo del 2022 al mercado financiero, debido a las discrepancias que esta propició con la firma auditora, lo que no permitió suscribir el contrato de manera oportuna y generó restricciones en las líneas de crédito habituales de la banca nacional e internacional. Asimismo, se debe al descalce temporal entre ingresos y obligaciones de corto plazo de la empresa, debido a cambios realizados en la política de pagos a proveedores. A ello se suma también el incremento de las obligaciones a proveedores de crudo y productos debido al aumento sostenido de los precios internacionales, así como incremento del costo de transporte internacional; ambos generados por el conflicto bélico Rusia-Ucrania, complicó aún más la situación de la compañía.

La empresa de propiedad del Estado peruano explicó además que la situación descrita por la clasificadora de riesgos podrá ser revertida con las acciones que ha venido ejecutando el directorio y la administración actual desde su nombramiento en abril del presente, entre las que destacan: En mayo 2022, se obtuvo el consentimiento de los tenedores de bonos, bancos sindicados y CESCE, para presentar los EEFF Auditados 2021 el 30 de setiembre de este año. La administración aseguró la realización de la auditoría externa 2021 con la suscripción del contrato con la sociedad auditora PwC el 3 de abril de este año. Se revirtió la perspectiva negativa a estable de la agencia de calificación Standard & Poor's. Se viene desarrollando el arranque gradual y progresivo de la Refinería Talara desde abril 2022. Se estima que la nueva refinería Talara inicie operación comercial en el último trimestre del presente. La implementación de acciones para fortalecer la gobernanza de Petro-Perú respecto a la estructura de gobierno corporativo.



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

-El Departamento de Comercio de Estados Unidos informó que el déficit comercial de la primera economía del mundo cayó un 12.6% en julio, marcando la cuarta caída mensual consecutiva y alcanzando el nivel más bajo desde octubre. En julio, el déficit de bienes y servicios se redujo en US\$ 10, 200 millones respecto al mes anterior para llegar a US\$ 70,600 millones. Las importaciones estadounidenses cayeron un 2.9% a US\$ 329,900 millones en julio, el nivel más bajo desde marzo. Mientras tanto, las exportaciones aumentaron un 0.2% a un récord de US\$ 259,300 millones, lo que ayudaría a impulsar el crecimiento económico del tercer trimestre. En lo que va del año, el déficit de bienes y servicios aumentó US\$ 136,600 millones, o un 29%, respecto del mismo período de 2021. Las exportaciones aumentaron US\$ 286,400 millones, o un 19.9%. Las importaciones crecieron US\$ 423 mil millones o 22.1%.

-La Administración de Información de Energía de Estados Unidos (EIA), en su Panorama Energético a Corto Plazo (STEO), informó que tanto la producción de crudo como la demanda petrolera de Estados Unidos aumentarán en 2022 por un crecimiento de la economía. La EIA prevé que la producción de crudo aumente a 11.79 millones de barriles diarios (bpd) en 2022 y a 12.63 millones de bpd en 2023, lo que se compara con los 11.25 millones de bpd de 2021 y el récord de 12.29 millones de bpd en 2019. La agencia también proyectó que el consumo de petróleo y otros combustibles líquidos aumentará de 19.89 millones de bpd en 2021 a 20.40 millones de bpd en 2022 y 20.75 millones de bpd en 2023. Los totales se comparan con el récord de 20.80 millones de bpd en 2005, según los datos de la EIA, que se remontan a 1973.

Las Bolsas de Estados Unidos subieron, mientras que el dólar cerró mixto.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 581	1.40	0.22	0.22	-13.09
NASDAQ (EE.UU.)	11 792	2.14	-0.21	-0.21	-24.63
S&P 500 (EE.UU.)	3 980	1.83	0.63	0.63	-16.50
FTSE (Inglaterra)	7 238	-0.86	-0.64	-0.64	-1.99
DAX (Alemania)	12 916	0.35	0.63	0.63	-18.69
NIKKEI (Japón)	27 430	-0.71	-2.35	-2.35	-4.73
SHANGAI (China)	3 246	0.09	1.38	1.38	-10.81

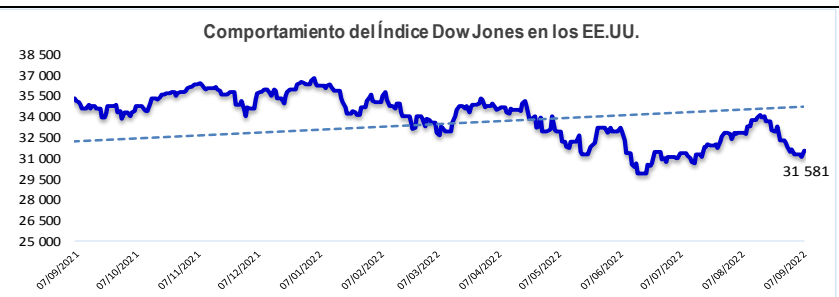
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	0.9999	0.98	-0.58	-0.58	-12.04
YEN Japonés (¥/\$)	143.70	0.64	3.41	3.41	24.87
LIBRA (£/€)	1.1525	0.08	-0.83	-0.83	-14.81
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9763	-0.81	-0.11	17.91	7.03
YUAN Chino (¥/\$)	6.9650	0.17	1.10	1.10	9.65

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	0	165
CANADÁ	3.25	75	75	300
JAPÓN	0.10	0	0	20
CHINA	3.70	0	0	-15

Fuente: Refinitiv



Bolsa de Valores en Estados Unidos

Wall Street subió, cambiando así el rumbo después de semanas de caída, en línea con una baja de los rendimientos de los bonos, mientras los inversionistas esperan más claridad sobre los planes de endurecimiento de la política monetaria de la Reserva Federal. Los sectores con las mayores subidas fueron servicios públicos (3.14%) y el de bienes no esenciales (3.08%); mientras que el único sector que cayó fue el energético (-1.16%). Al cierre de las operaciones, el Promedio Industrial Dow Jones subió 435.98 puntos, o un 1.40%, a 31 581.28 unidades, el S&P 500 ganó 71.68 puntos, o un 1.83%, a 3 979.87 unidades; mientras que el Nasdaq, de gran peso tecnológico, subió 246.99 puntos, o un 2.14%, a 11 791.9 unidades, rompiendo una racha de siete sesiones de pérdidas. Las acciones de Amazon.com Inc., Tesla Inc y Microsoft Corp subieron 2.67%, 3.38%, 1.91%, respectivamente.

Principales Divisas Internacionales

El dólar estadounidense se apreció frente al yen y la libra esterlina, alcanzando durante la sesión máximos de 24 años y de 37 años, respectivamente, debido a la política monetaria de Japón y a los problemas económicos de Europa, las que contrastan con una economía estadounidense relativamente fuerte y una Reserva Federal decidida a reducir la inflación a su meta del 2%. Con relación a la libra esterlina, éste cayó respecto al dólar un día después de que Liz Truss asumiera el cargo de primera ministra del Reino Unido con un programa basado en recortar impuestos e incrementar la deuda pública.

	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

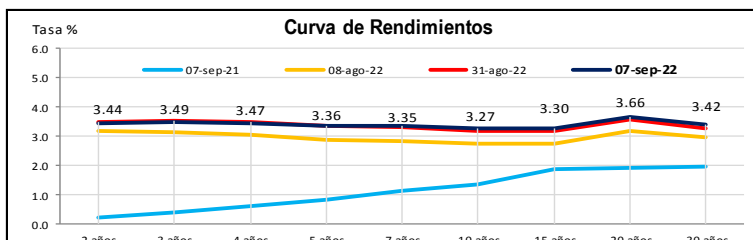
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 717.7	1 701.2	16.5	7.0	-70.8	-110.7
Plata (\$/oz)	18.5	18.1	0.5	0.5	-2.1	-4.8
Cobre (\$/TM)	7 698.5	7 751.0	-52.5	-295.5	-288.3	-2 094.4
Zinc (\$/TM)	3 150.5	3 203.5	-53.0	-381.0	-402.3	-439.5
Estañó (\$/TM)	21 008.5	21 346.0	-337.5	-1 916.1	-3 423.6	-18 364.6
Plomo (\$/TM)	1 901.0	1 891.7	9.3	-45.3	-286.0	-436.8
WTI (\$/barril)	82.5	87.4	-4.8	-7.6	-11.0	7.2
Brent (\$/barril)	86.8	91.4	-4.6	-9.7	-16.6	16.9

Precios Spot

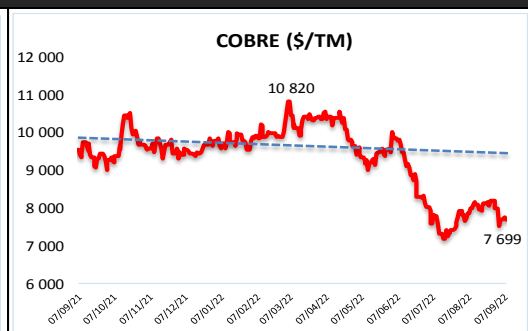
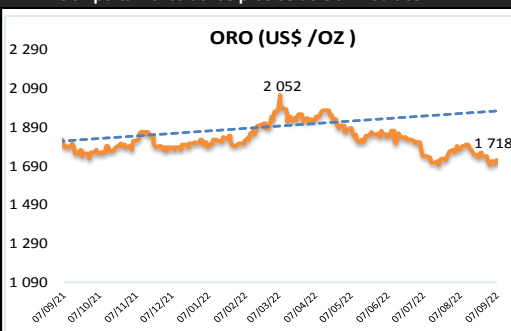
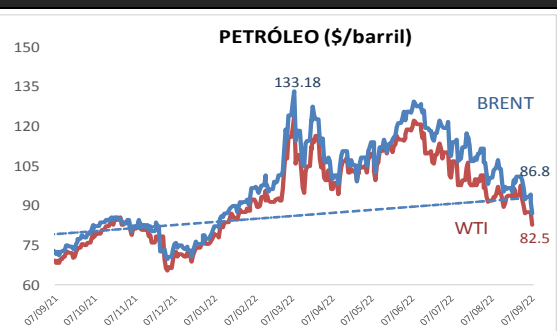
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.44	-6.79	-5.58	-5.58	270.51
3 Años	3.49	-8.50	-2.90	-2.90	252.92
5 Años	3.36	-9.34	0.76	0.76	209.72
10 Años	3.27	-8.39	7.09	7.09	175.55
15 Años	3.30	-8.90	8.85	8.85	135.34
20 Años	3.66	-9.43	8.83	8.83	172.67
30 Años	3.42	-8.48	11.59	11.59	151.01

Fuente: Refinitiv



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2021. 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.