

Mercado Nacional y Regional

jueves, 08 de septiembre de 2022

En la Latinoamérica, las bolsas de valores cerraron mixtas, mientras que la mayoría de las monedas culminaron la sesión al alza.

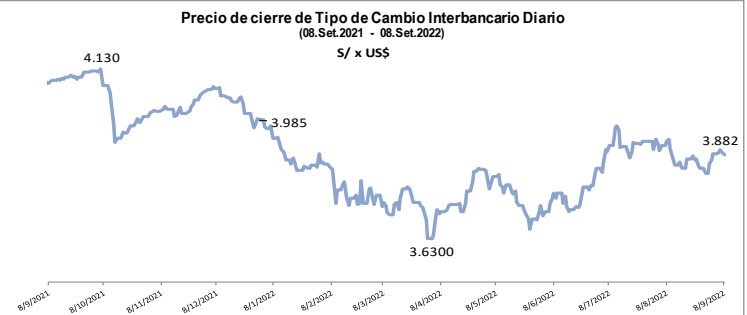
Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron en una jornada donde se negociaron S/ 31.6 millones. En la sesión cerraron al alza casi todos los sectores: minero (2.90%), construcción (1.61%), industriales (1.52%), financiero (0.64%), servicios (0.29%) y electricidad (0.29%); excepto consumo que cayó ligero (-0.08%). Entre los ascensos sobresalen las acciones de la agroindustrial Pomalca S.A.A. (5.26% a S/ 0.40), AENZA S.A.A. (5.00% a S/ 0.84), Southern Peru Copper Corp. (4.62% a US\$ 47.37) y Fondo Bursátil Van Eck El Dorado Peru ETF (3.32% a US\$ 7.47). Entre las acciones que bajaron destacan las acciones de Telefónica (-7.54% a US\$ 3.80) y Candente Copper Corp. (-4.35% a US\$ 0.110). Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL subió un 0.91%, a 19 176.64 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, ascendió un 0.93%, a 27 567.37 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 177	0.91	3.96	1.72	-9.17
Lima (ISBVL)	27 567	0.93	4.44	1.81	-8.94
Bogotá (COLCAP)	1 203	-0.61	-1.72	-2.07	-14.74
Buenos Aires (MERVAL)	141 509	0.36	3.82	3.87	69.47
México (IPC)	46 283	0.49	1.98	3.04	-13.12
Santiago (IPSA)	5 516	-0.45	1.99	1.37	28.27
Sao Paulo (IBOVESPA)	109 916	0.14	-0.44	0.36	4.86

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.10% a S/ 3.882 frente al dólar, por segunda sesión consecutiva, con negocios en el mercado cambiario spot Interbancario que ascendieron a US\$ 187.0 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 4 164.9 millones. El BCRP colocó en el mercado Repos Valores overnight por S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 6.75% y por S/ 1 500 millones a la tasa promedio de 6.76%. Al inicio de la sesión, la liquidez de las empresas bancarias en el BCRP ascendió a S/ 8 100 millones, mientras que al cierre de operaciones el saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP alcanzó S/ 10 250.5 millones. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 2.58%. Los mercados de monedas de América Latina se apreciaron frente al dólar, aunque no hubo una apreciación destacada. La moneda que lideró las ganancias fue el real brasileño (0.65%), le siguió en esa línea el peso chileno (0.13%). En línea inversa, el peso argentino y el bolívar venezolano se depreciaron.

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	426	439	441	423	
Región	6.9	3.0	2.0	540	550	554	534	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 336	2 350	2 396	2 420	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	264	274	281	298	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	393	407	408	405	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	184	186	203	193	A
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 550	1 543	1 562	1 474	B-
México	4.8	2.4	1.2	235	245	241	237	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	245	253	255	250	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	172	183	179	175	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	124	126	128	129	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	37 644	36 802	36 067	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	3.882	-0.10	0.41	-2.58	6.4	8.4	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.21	-0.65	-0.52	-6.39	10.1	10.1***	3.75+/-1.5
México Peso	19.95	-0.07	-1.07	-2.61	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	881.40	-0.13	-1.70	3.56	7.2	14.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 390.70	-0.06	-2.01	8.00	5.6	10.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	141.12	0.33	1.51	37.44	50.9	74.6	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	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	7.94	7.93	7.94	7.54	2.07	4.38	4.38	4.38	3.63	2.18
Microempresas	35.93	35.92	35.93	35.56	32.21	15.85	15.85	15.85	10.76	12.42
Consumo	47.22	47.33	47.22	46.63	40.28	38.10	38.10	38.10	36.34	35.01
Hipotecario	9.22	9.21	9.22	8.83	6.36	7.34	7.34	7.34	7.27	5.59

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.28	0.29	0.28	0.10	0.12	0.03	0.03	0.03	0.02	0.04
Plazo fijo	6.39	6.37	6.39	6.08	0.30	1.98	1.98	1.98	1.73	0.38
CTS	3.36	3.37	3.36	3.10	3.04	1.18	1.18	1.18	1.10	1.31

Fuente: SBS

Indicadores Perú: Tasa de referencia BCRP y Actividad Económica

BCRP acordó elevar la tasa de interés de referencia en 25 pbs. a 6.75%.

El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó elevar la tasa de interés de referencia en 25 pbs. a 6.75%, continuando con la normalización de la posición de política monetaria. Para esta decisión se consideró la siguiente información:

- La tasa de inflación a doce meses disminuyó de 8.74% en julio a 8.40% en agosto, ubicándose por encima del rango meta por las alzas significativas de los precios internacionales de insumos alimenticios y combustibles. Por su parte, la tasa de inflación sin alimentos y energía a doce meses se redujo de 5.44% en julio a 5.39% en agosto, por encima del límite superior del rango meta de inflación.
- El aumento significativo de los precios internacionales de energía y alimentos desde la segunda mitad del año pasado, acentuado por conflictos internacionales, ha conllevado a un fuerte incremento de las tasas de inflación a nivel global en magnitudes no vistas en muchos años y hacia niveles significativamente superiores a las metas de inflación de bancos centrales, tanto de economías avanzadas como de la región.
- Se proyecta una tendencia decreciente de la inflación interanual con el retorno al rango meta en el segundo semestre del próximo año, debido a la moderación del efecto de los precios internacionales de alimentos y energía, y a una reducción de las expectativas de inflación.
- Las expectativas de inflación a doce meses se redujeron de 5.16 a 5.10%, entre julio y agosto, ubicándose aún por encima del límite superior del rango meta de inflación.
- Varios indicadores adelantados y de expectativas sobre la economía se recuperaron en agosto, pero la mayoría se mantiene en el tramo pesimista.
- Las perspectivas de crecimiento de la actividad económica mundial para este y el próximo año han venido disminuyendo por la expectativa de reversión de los estímulos en las economías avanzadas, los conflictos internacionales, y la persistencia de los cuellos de botella de la oferta global de bienes y servicios, a pesar de cierta mejora en los últimos meses.

En la misma sesión el Directorio acordó las siguientes tasas de interés de las operaciones en moneda nacional del BCRP con el sistema financiero bajo la modalidad de ventanilla.

- Depósitos overnight: 4.75% anual.
- Operaciones de reporte directas de títulos valores y de moneda, y Créditos de Regulación Monetaria: i) 7.25% anual para las primeras 10 operaciones en los últimos 3 meses; y ii) la tasa de interés que fije el Comité de Operaciones Monetarias y Cambiarias para las operaciones adicionales a estas 10 operaciones en los últimos 3 meses. Además, el Comité de Operaciones Monetarias y Cambiarias podrá establecer tasas superiores en función al monto de las operaciones.

Sector Pesca aumentó 29.03% en julio del presente año.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) a través del informe técnico Avance Coyuntural de la Actividad Económica, dio a conocer que durante el mes de julio de 2022, la producción del sector Pesca se incrementó en 29.03% al compararla con similar mes del año 2021.

Este resultado se explica por la mayor captura de especies de origen marítimo (38.65%), principalmente anchoveta para consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado), que registró un volumen de 438 032 toneladas, frente a las 197 476 toneladas reportadas en julio de 2021, que significó un aumento de 121.82%, vinculado al aporte de la captura correspondiente a la primera temporada de pesca de anchoveta en la zona norte-centro del litoral peruano, que estuvo vigente hasta la tercera semana de julio; a lo cual se sumó la contribución de la segunda temporada de pesca de anchoveta, correspondiente a la zona Sur del país, iniciada el 1 de julio del presente año.

Por el contrario, el desembarque para consumo humano directo disminuyó 14.3% como resultado de la menor captura de especies destinadas a la preparación de congelado (-25.4%), curado (-47.0%) y para consumo en estado fresco (-2.5%). Además, la pesca de origen continental se redujo en 25.2%, debido a la menor extracción de especies orientadas al consumo en estado fresco (-44.9%).

Producción del sector Minería e Hidrocarburos

En julio de este año, el sector Minería e Hidrocarburos se redujo en 5.80% al compararlo con julio 2021; este comportamiento desfavorable estuvo influenciado por el desempeño negativo de los subsectores componentes. Así, la actividad minera metálica disminuyó en 6.16% por los menores volúmenes extraídos de molibdeno (-15.5%), plata (-15.4%), cobre (-5.8%), zinc (-2.9%), oro (-2.8%) y hierro (-2.5%); en tanto que, creció la producción de estaño (13.6%) y plomo (0.2%).

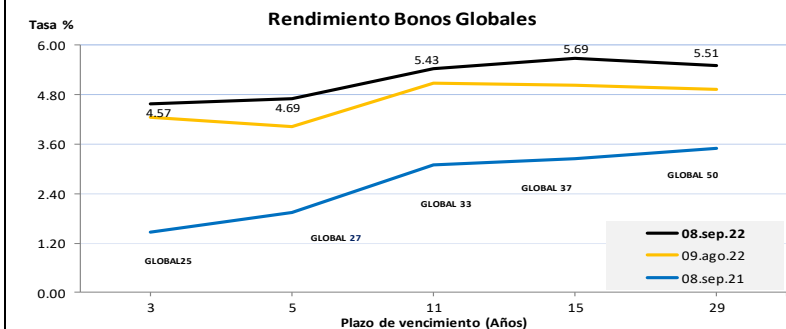
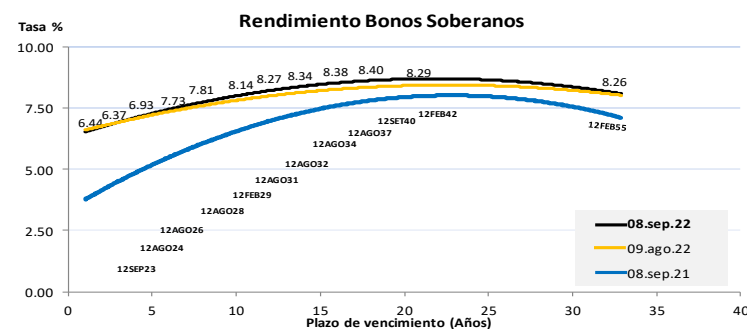
Asimismo, el subsector de hidrocarburos decreció en 3.38% debido a la menor explotación de líquidos de gas natural (-15.7%). Sin embargo, se incrementó la producción de gas natural (18.9%) y petróleo crudo (2.5%).

Consumo interno de cemento

En el mes de estudio, el consumo interno de cemento disminuyó en 3.84% respecto a julio del año pasado, por el menor dinamismo en la ejecución de obras privadas reportado en el mes de análisis, que incidió en la reducción del despacho e importación de cemento.

Recaudación del Impuesto General a las Ventas aumentó en 10.94%

Con información proporcionada por la SUNAT, en julio de este año, la recaudación del Impuesto General a las Ventas (IGV) alcanzó 3 712 millones de soles y registró un aumento de 10.94% respecto al mismo mes de 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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

-El Banco Central Europeo (BCE) subió sus tasas de interés básicas en una cuantía sin precedentes de 75 puntos básicos y apuntó a nuevas subidas, dando prioridad a la lucha contra la inflación, a pesar de que la economía del bloque se encamina a una probable recesión invernal. Con una inflación que se sitúa en el nivel más alto en medio siglo y que se aproxima a los dos dígitos, a los dirigentes del BCE les preocupa que el rápido crecimiento de los precios pueda arraigarse, erosionando el valor de los ahorros de los hogares y desencadenando una espiral de precios y salarios difícil de romper. De hecho, el BCE ha vuelto a aumentar sus previsiones de inflación, elevando las perspectivas para 2023 del 3.5% al 5.5% y situando la tasa de 2024 en el 2.3%, por encima de su objetivo del 2%. Tras la subida de tasas de julio, el BCE elevó su tasa de depósito de cero al 0.75% y subió su principal tipo de refinanciación al 1.25%, sus niveles más altos desde 2011, y se prevén nuevos incrementos en octubre y diciembre. La presidenta del BCE, Christine Lagarde, en una conferencia de prensa señaló que "Tenemos más recorrido que cubrir en el futuro" y añadió que había habido un acuerdo unánime entre los responsables de la política monetaria sobre la necesidad de una subida de 75 puntos básicos para "adelantar" el movimiento hacia unos tipos coherentes con la consecución de su objetivo de inflación a medio plazo del 2%. Los responsables de la política monetaria habían oscilado durante semanas entre un aumento de 50 y 75 puntos básicos, pero un nuevo salto en la inflación general y subyacente parece haber zanjado el debate, ya que las cifras indican que el crecimiento de los precios se está filtrando en el conjunto de la economía, lo que hace aún más difícil su erradicación. Por el lado del mercado, no se evidenciaron muchas sorpresas, ya que los inversionistas ya habían estimado en más del 80% la probabilidad de un movimiento de 75 puntos básicos, aunque los economistas encuestados por Reuters estaban más divididos, mostrando solo una ligera mayoría que esperaba un movimiento mayor.

-El Departamento de Trabajo de Estados Unidos, informó que el número de estadounidenses que presentó nuevas solicitudes de beneficios por desempleo cayó la semana pasada a un mínimo de tres meses, lo que subraya la solidez del mercado laboral pese a que la Reserva Federal aumenta las tasas de interés. Las solicitudes iniciales de ayudas estatales por desempleo se redujeron en 6 000 a 222 000 desestacionalizadas para la semana que finalizó el 3 de septiembre. Los datos de la semana anterior se revisaron para mostrar 4 000 solicitudes menos de lo que se informó previamente. Los economistas encuestados por Reuters habían pronosticado 240 000 solicitudes para la última semana. La Reserva Federal ha elevado las tasas de interés en 225 puntos básicos desde marzo, en un intento por controlar la alta inflación al frenar la demanda en la economía. A pesar de eso, todavía hay pocos indicios de despidos generalizados y aún hay dos vacantes por cada desempleado. La fortaleza del mercado laboral ha disipado los temores de que la economía esté en recesión después de que el Producto Interno Bruto se contrajera en el primer semestre del año. En su informe mensual de empleos, el Gobierno reportó la semana pasada que los empleadores contrataron a más trabajadores de lo esperado en agosto, aunque el crecimiento moderado de los salarios y un aumento en la tasa de desempleo debido a que más personas se unieron a la fuerza laboral también sugirieron que la escasez de empleados podría estar disminuyendo. Las solicitudes se mantuvieron muy por debajo del rango de 270 000 - 300 000 que, según los economistas, indicaría una desaceleración importante en el mercado laboral. Sin embargo, la cantidad de personas que reciben beneficios después de una semana inicial de ayuda, un indicador de la contratación, aumentó en 36 000 a un máximo de casi cinco meses de 1.473 millones en la semana que finalizó el 27 de agosto.

Las Bolsas de Estados Unidos cerraron al alza, mientras que el dólar varió muy poco.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 775	0.61	0.37	0.84	-12.56
NASDAQ (EE.UU.)	11 862	0.60	0.65	0.39	-24.18
S&P 500 (EE.UU.)	4 006	0.66	0.99	1.29	-15.95
FTSE (Inglaterra)	7 262	0.33	1.59	-0.30	-1.66
DAX (Alemania)	12 904	-0.09	2.17	0.54	-18.76
NIKKEI (Japón)	28 065	2.31	1.46	-0.09	-2.52
SHANGAI (China)	3 236	-0.33	1.59	1.04	-11.10

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/\$)	0.9994	-0.05	0.50	-0.63	-12.09
YEN Japonés (¥/\$)	144.09	0.27	2.77	3.69	25.21
LIBRA (\$/£)	1.1500	-0.22	-0.36	-1.05	-15.00
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9710	-0.54	-1.12	17.66	6.45
YUAN Chino (¥/\$)	6.9562	-0.13	0.72	0.98	9.51

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 registró ganancias, impulsadas por los sectores financiero y salud, y a que los inversionistas asimilaban los comentarios de endurecimiento de los responsables de la política monetaria de la Reserva Federal, que consolidaron las apuestas sobre un gran aumento de las tasas de interés este mes. El sector de la salud se vio impulsado por la noticia del tratamiento contra la ceguera de Regeneron Pharmaceuticals Inc. Eylea, las acciones de la farmacéutica subieron un 18.8%. Al cierre de operaciones, el Dow Jones subió un 0.61%, o 193.24 puntos, a 31 774.52 puntos; el índice S&P 500 escaló un 0.66%, o 26.31 unidades, a 4 006.18 unidades; mientras que el índice tecnológico Nasdaq Composite subió un 0.60%, o 70.23 puntos, hasta los 11 862.13 puntos. El volumen en las bolsas de EE.UU. fue de 10,190 millones de acciones, en comparación con el promedio de 10,370 millones para la sesión completa durante los últimos 20 días de negociación.

Principales Divisas Internacionales

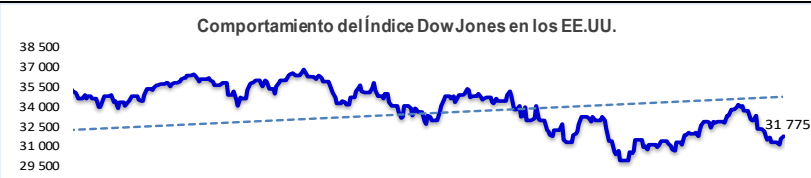
El dólar ganó frente al yen, subiendo en 9 de las últimas 10 sesiones, luego de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reiterara que el banco central estadounidense continuará elevando las tasas de interés para controlar la creciente inflación y advirtió contra la relajación prematura de la política monetaria. El euro cedió un leve 0.05% a 0,9994 dólares, luego que a principios de semana alcanzara su mínimo de dos décadas de 0.9864 dólares cuando los especuladores obtuvieron beneficios en posiciones cortas abarrotadas. Mientras tanto, la libra esterlina subió un 0.22% a 1.1500 dólares, revirtiendo sus pérdidas de la sesión anterior.

	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)	1 707.3	1 717.7	-10.4	11.2	-86.8	-121.1
Plata (\$/oz)	18.6	18.5	0.1	0.7	-1.9	-4.7
Cobre (\$/TM)	7 919.0	7 698.5	220.5	388.0	-61.5	-1 873.9
Zinc (\$/TM)	3 150.5	3 150.5	-	-170.0	-513.0	-439.5
Estaño (\$/TM)	21 486.0	21 008.5	477.5	301.0	-3 065.0	-17 887.0
Plomo (\$/TM)	1 880.8	1 901.0	-20.3	-18.6	-297.8	-457.0
WTI (\$/baril)	84.0	82.5	1.5	-3.1	-9.1	8.7
Brent (\$/baril)	88.0	86.8	1.2	-4.3	-15.8	18.0

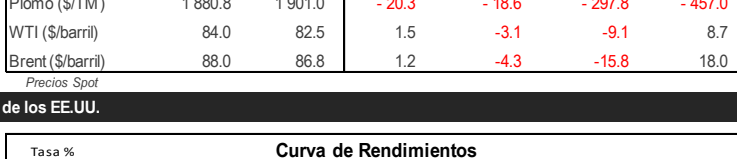
Precios Spot



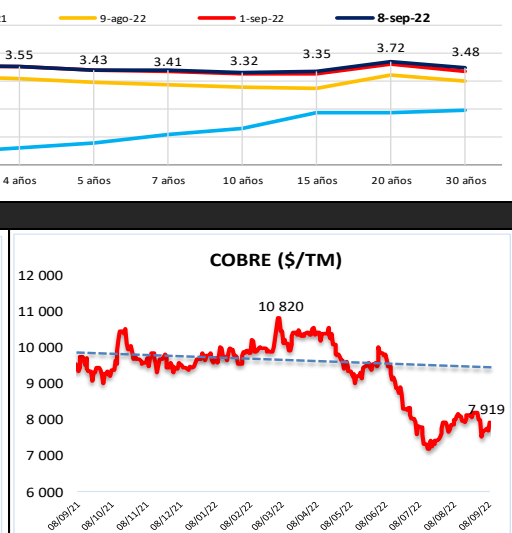
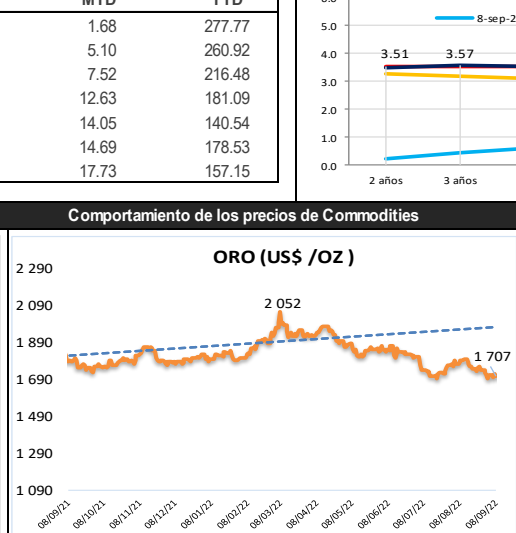
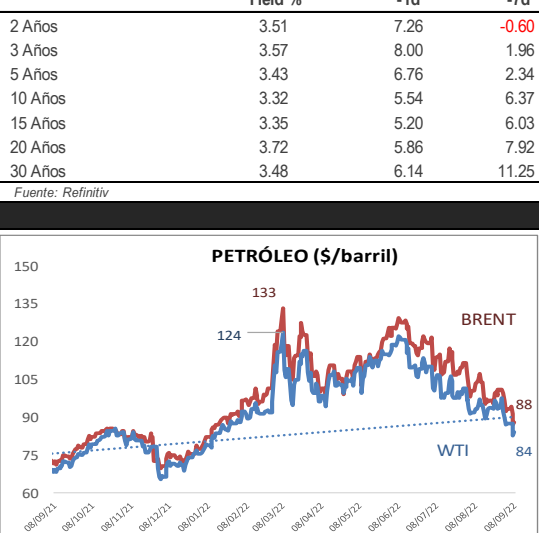
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.51	7.26	-0.60	1.68	277.77
3 Años	3.57	8.00	1.96	5.10	260.92
5 Años	3.43	6.76	2.34	7.52	216.48
10 Años	3.32	5.54	6.37	12.63	181.09
15 Años	3.35	5.20	6.03	14.05	140.54
20 Años	3.72	5.86	7.92	14.69	178.53
30 Años	3.48	6.14	11.25	17.73	157.15

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.