

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron por cuarta sesión consecutiva, en línea con los mercados internacionales, ante el aumento de la aversión al riesgo global. En la sesión se negociaron S/ 16.5 millones, y bajaron principalmente los precios de las acciones del sector minero, financiero y construcción. El índice General de la BVL bajó un 4.12%, a 20 038.09 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 3.46%, a 28 582.08 puntos. Bajaron los precios de las mineras Cerro Verde (-7.01%, a 30.50 dólares), Volcan (-4.29%, a 0.67 soles), Minsur (-7.07%, a 4.60 soles), Southern Copper (-4.87%, a 58.8 dólares), Buenaventura (-9.33%, a 7.68 dólares); los conglomerados financieros Credicorp (-5.49%, a 125.78 dólares) e IFS (-2.68%, a 23.94 dólares); las de construcción Ferreyros (-1.0%, a 1.98 soles), Aenza (-0.85%, a 1.16 soles), Unacem (-3.03%, a 1.60 soles), Aceros Arequipa (-4.83%, a 1.38 soles). También bajó Alicorp (-3.03%, a 4.80 soles).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2022
Lima (IGBVL)	20 038	-4.12	-17.40	-5.09
Lima (ISBVL)	28 582	-3.46	-20.34	-5.59
Bogotá (COLCAP)	1 511	-2.88	-7.02	7.12
Buenos Aires (MERVAL)	82 244	-4.93	-10.69	-1.50
México (IPC)	49 057	-0.98	-10.29	-7.91
Santiago (IPSA)	4 744	-1.95	-4.53	10.33
Sao Paulo (IBOVESPA)	103 250	-1.79	-12.74	-1.50

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mercados A.Latina. Cierran con pérdidas ante una ola global de aversión al riesgo

El sol se depreció, por tercera sesión consecutiva, en un 0.16% a S/ 3.822 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 97 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 7 433 millones. El BCRP colocó Swap de tasa de interés a 3 meses por S/ 50 millones a la tasa de 5.54%; Repo de valores O/N por S/ 1 750 millones a la tasa promedio de 5.07%; Repo de monedas a 1 semana por S/ 300 millones a la tasa promedio de 5.99%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó 4.09%.

Las monedas y bolsas de valores de América Latina cerraron con pérdidas el lunes, en medio de una ola global de aversión a los activos de riesgo, debido al temor a una rápida desaceleración de la economía mundial producto de un endurecimiento monetario de los bancos centrales.

Un reporte de JP Morgan señaló que el crecimiento económico de los mercados emergentes se ralentizará "bruscamente" este trimestre, lastrado por China, Rusia y la propagación de unas condiciones monetarias más duras. "La adhesión de China a su política de COVID cero, la recesión de Rusia y el endurecimiento de las condiciones financieras mundiales van a contener el crecimiento de los mercados emergentes de forma acusada este trimestre", escribieron Luis Oganés, jefe de investigación de divisas, materias primas y mercados emergentes, y Jonny Goulden, jefe de estrategia de mercados locales y deuda soberana de JPMorgan. Es probable que las divisas de los mercados emergentes tengan un rendimiento inferior, ya que continúa la fortaleza del dólar estadounidense y existe un riesgo para el crecimiento económico de los países emergentes, señalaron.

Fuente: Datatec, MEF, BCRP, INEI, CEPAL, Reuters, Gestión, El Peruano, COMEX

INEI: En marzo 2022 respecto a similar mes del 2021, aumentaron el consumo interno de cemento, de electricidad e hidrocarburos. Bajaron Pesca y minería

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el tercer mes del año, el consumo interno de cemento fue mayor en 3.49% al compararlo con similar mes del año 2021. Por su parte el subsector Electricidad creció en 3.35% al compararlo con igual mes del año 2021. Según origen, fue mayor la generación termoeléctrica (18.50%) y energías renovables (7.25%); mientras que disminuyó la producción de energía hidroeléctrica (-1.34%). Entre las empresas que destacaron por aumento en su producción figuran: Fenix Power, Termochilca, Termoselva, Egesur, Orazul, San Gabán, Chinango, Enel Piura, Electro Oriente entre las principales; las empresas que disminuyeron su producción se encuentran: Egasa, Huanza, Kallpa, Huallaga, Engie, ElectroPerú y Stratrat.

También se informó que en el mes de estudio, el sector Pesca disminuyó en 25.10% en comparación con marzo de 2021, por efecto de la menor pesca de origen marítimo. Similar tendencia mostró, la pesca para consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado) al disminuir en 45.62%. Y el sector Minería e Hidrocarburos se redujo en 1.21% con respecto a marzo del año pasado, debido a la evolución desfavorable de la actividad minera metálica, pero aumentó la producción del subsector hidrocarburos en 12.27% explicado por la mayor explotación de líquidos del gas natural.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Gestión, Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	414	394	395	371	
Argentina	1 849	1 808	1 817	1 711	C
Brasil	323	301	310	294	BB-
Colombia	407	380	387	328	BB+
Chile*	195	176	188	153	A-
Ecuador*	814	775	819	803	B-
México	248	233	249	218	BBB-
Panamá	229	211	226	174	BBB
Perú	188	172	190	157	BBB
Uruguay*	159	143	158	123	BBB
Venezuela	31 018	30 844	30 650	30 650	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBI Global

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2022
Sol	3.82	0.16	-0.34	2.99	-4.09
Real Brasileño	5.16	1.66	1.51	9.89	-7.34
Peso Mexicano	20.38	1.22	-0.40	1.80	-0.52
Peso Chileno	867.00	1.00	0.83	6.52	1.87
Peso Argentino	116.75	0.49	0.88	4.10	13.70
Peso Colombiano	4 083.95	0.82	2.02	8.85	0.46

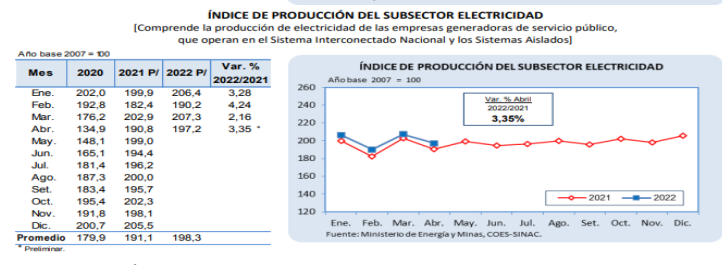
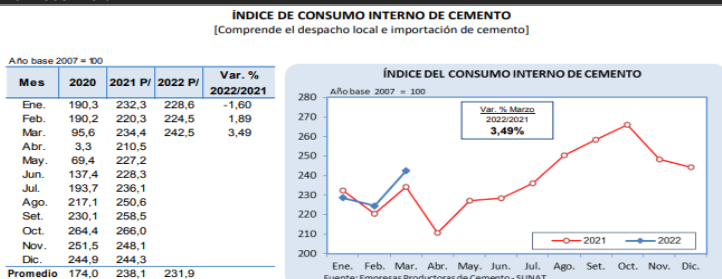
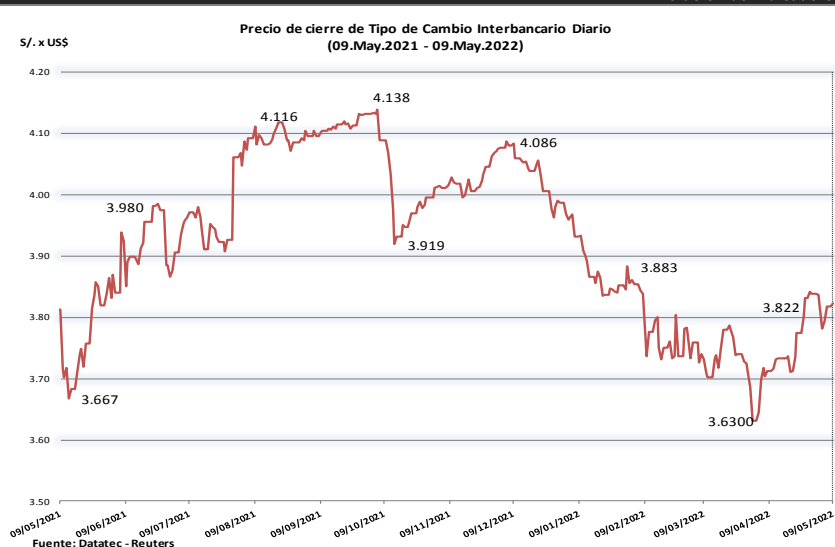
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

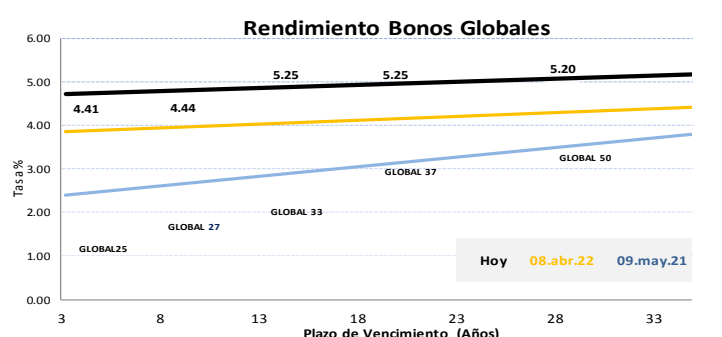
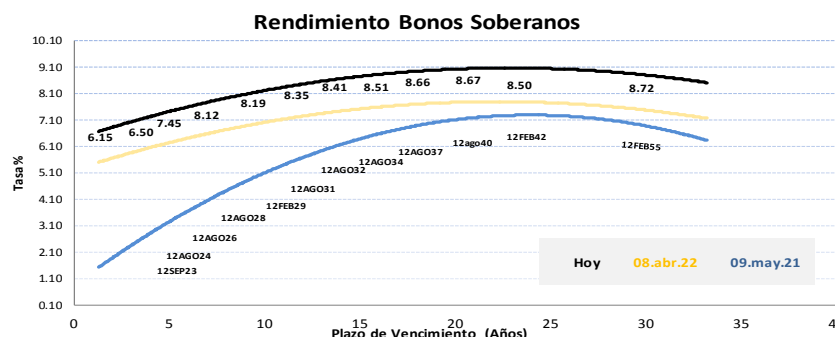
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	5.85	5.82	5.34	2.09	2.77	2.81	2.49	1.74
Microempresas	35.54	35.43	35.80	31.58	11.65	11.68	17.11	6.19
Consumo	43.80	43.54	42.71	38.73	34.06	34.06	34.10	33.17
Hipotecario	7.39	7.38	7.13	5.87	6.00	5.88	5.24	5.27
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d	
Ahorro	0.12	0.12	0.12	0.13	0.04	0.04	0.03	0.04
Plazo	4.53	4.49	3.72	0.10	0.26	0.25	0.17	0.08
CTS	2.98	3.28	3.08	2.51	0.99	0.91	1.09	0.94

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



FUENTE Y ELABORACIÓN: 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

9 de mayo de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro bajaron el lunes, después de que la nota a 10 años alcanzó máximos de tres años y medio, mientras los temores por la inflación siguieron agitando los mercados y los operadores esperaban datos de precios al consumidor y la venta de 103 000 millones de dólares de deuda del Gobierno esta semana. La caída de las acciones seguirá golpeando la confianza en los bonos hasta que los inversores dejen de seguir el ejemplo del aumento de los rendimientos y recurran a las ganancias corporativas como guía, dijo Steven Ritchie, economista jefe para Estados Unidos de Mizuho Securities USA LLC. La pausa en la liquidación de los bonos fue impulsada por las coberturas de posiciones cortas y la caza de gangas, según Tom di Galoma, director gerente de Seaport Global Holdings LLC. Los inversores recompran valores prestados para cubrir sus posiciones cortas, lo que a menudo genera volatilidad. Los rendimientos en fuerte aumento hacen que los precios bajen. El extremo largo de la curva se ha acentuado, aumentando la brecha entre las notas a dos y 30 años desde un mínimo de 38.76 punto básico el viernes a un máximo de 61.87 el lunes, según datos de Refinitiv. La rentabilidad de la deuda del Tesoro se ha casi duplicado desde inicios de marzo, cuando la Reserva Federal adoptó una postura agresiva y comenzó a subir las tasas de interés por primera vez desde fines de 2018 para frenar la vertiginosa inflación. Se espera que el índice de precios al consumidor muestre el miércoles que el IPC subyacente se desaceleró el mes pasado al 6.0% y el IPC general al 8.1% desde el 6.5% y el 8.5% de marzo, según economistas encuestados por Refinitiv.

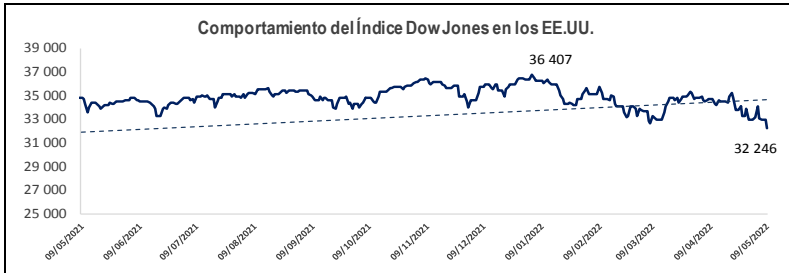
La confianza de los inversores en la zona euro cayó en mayo a su nivel más bajo desde junio de 2020, según mostró una encuesta el lunes, bajando por tercer mes consecutivo a medida que el impacto de la guerra en Ucrania en la mayor economía de Europa se hace cada vez más evidente. El índice de Sentix para la zona euro cayó a -22.6 en mayo desde -18.0 en abril. "La economía mundial se enfrenta a una 'tormenta perfecta'", dijo el director gerente de Sentix, Manfred Huebner, en un comunicado. "Las secuelas del conflicto en Ucrania también son cada vez más visibles en la economía", dijo, y añadió sobre la zona del euro: "La recesión se está haciendo visible". Otro reporte señaló que las exportaciones chinas a Rusia cayeron en abril por segundo mes, ya que el vecino del norte de China se enfrenta a sanciones económicas, mientras que los envíos rusos a China aumentaron, un bálsamo para unas empresas rusas que se enfrentan a un duro aislamiento económico internacional. Los envíos a Rusia descendieron un 25,9% en abril con respecto al año anterior en términos de dólares, empeorando la baja del 7,7% del mes anterior. Las importaciones procedentes de Rusia, sin embargo, aumentaron un 56,6% en abril, frente a un incremento del 26,4% en marzo. Rusia es una importante fuente de petróleo, gas, carbón y productos agrícolas para China. En enero-febrero, las exportaciones de China a Rusia y las importaciones de este país aumentaron un 41,5% y un 35,8%, respectivamente.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU)	32 246	-1.99	-7.13	-11.26
NASDAQ (EE.UU)	11 623	-4.29	-15.23	-25.71
S&P 500 (EE.UU)	3 991	-3.20	-11.07	-16.26
FTSE (Inglaterra)	7 217	-2.32	-5.91	-2.27
DAX (Alemania)	13 381	-2.15	-6.32	-15.76
NIKKEI (Japón)	26 319	-2.53	-2.47	-8.59
SHANGAI (China)	3 004	0.09	-7.62	-17.46

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2022
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.0555	0.04	0.49	-2.95	-7.15
YEN Japonés (¥/\$)	130.2500	-0.24	0.08	4.77	13.18
LIBRA (\$/£)	1.2331	-0.05	-1.28	-5.37	-8.86
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9936	0.50	1.61	6.31	8.92
YUAN Chino (¥/\$)	6.7295	0.97	1.84	5.79	5.94

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
		EE.UU.	1.00	50
ZONA EURO	0.00	0	0	0
INGLATERRA	1.00	25	25	90
CANADÁ	1.00	0	50	75
JAPÓN	-0.10	0	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

Las acciones estadounidenses cerraron con fuertes caídas el lunes, presionadas por los descensos de los títulos de crecimiento de gran capitalización, luego de que el rendimiento de referencia a 10 años alcanzó máximos de tres años y medio y los inversores se preocuparon por las perspectivas de las tasas de interés. El S&P 500 cayó por debajo de los 4 000 puntos por primera vez desde el 31 de marzo de 2021, presionado por una caída de las acciones de Apple, al igual que el Nasdaq. Los inversores están preocupados por el grado de agresividad que necesitará la Reserva Federal para domar la inflación. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 653.67 puntos, o un 1.99%, a 32 245.70 unidades, el S&P 500 perdió 132.10 puntos, o un 3.20%, a 3 991.24 unidades, mientras que el Nasdaq retrocedió 521.41 puntos, o un 4.29%, a 11 623.25 unidades.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar estadounidense se mantuvo casi estable frente al euro, pero se apreció frente al resto de las principales divisas internacionales, ya que el sentimiento de aversión al riesgo derivado en parte de las preocupaciones sobre la capacidad de la Reserva Federal para combatir la alta inflación impulsó el atractivo de refugio seguro del dólar. El dólar ha subido durante cinco semanas consecutivas debido a que los rendimientos del Tesoro de EE UU han subido ante las expectativas de que la Fed será agresiva en su intento de controlar la inflación. También contribuyó al tono defensivo la guerra en curso en Ucrania y las preocupaciones sobre el aumento de casos de COVID-19 en China.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
- Mundo	2.6	-3.1	6.1	3.6	3.6
- Estados Unidos	2.3	-3.4	5.7	3.7	2.3
- Eurozona	1.6	-6.4	5.3	2.8	2.3
- Alemania	0.6	-4.6	2.8	2.1	2.7
- China	6.0	2.3	8.1	4.4	5.1
- Japón	-0.2	-4.5	1.6	2.4	2.3

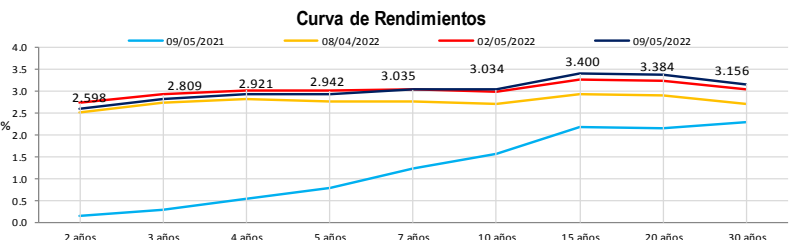
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización abril 2022. *Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2022
Oro (\$/oz)	1 853.9	1 883.0	-29.0	-8.8	-91.9	25.5
Plata (\$/oz)	21.8	22.3	-0.6	-0.8	-3.0	-1.5
Cobre (\$/TM)	9 233.0	9 356.4	-123.5	-185.2	-1,172.9	-560.0
Zinc (\$/TM)	3 624.0	3 787.8	-163.8	-527.3	-686.0	34.0
Estaño (\$/TM)	37 348.0	39 560.8	-2 212.8	-3 326.0	-6 762.0	-2 025.0
Plomo (\$/TM)	2 141.8	2 222.5	-80.8	-117.3	-248.8	-196.0
WTI (\$/barril)	103.1	109.7	-6.6	-2.1	4.7	27.8
Brent (\$/barril)	106.7	113.9	-7.2	-1.7	5.4	36.7

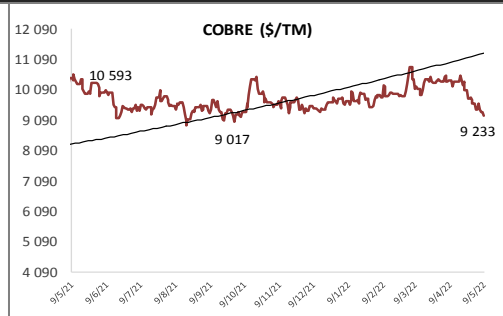
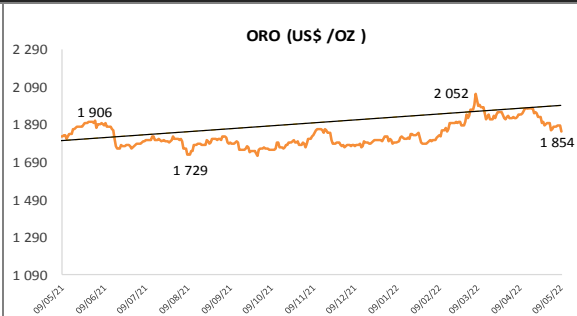
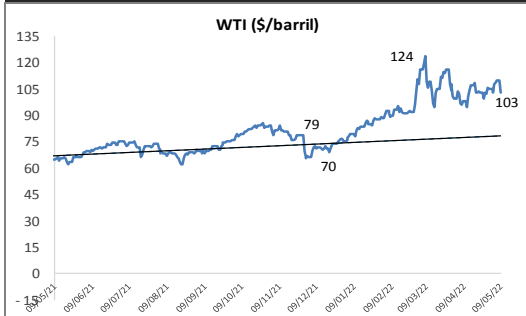
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2022	1 año
2 Años	2.60	-13.70	186.38	245.11
3 Años	2.81	-14.30	184.96	251.71
5 Años	2.94	-13.71	167.90	216.79
10 Años	3.03	-10.86	152.20	145.50
15 Años	3.40	-8.02	145.51	122.92
20 Años	3.38	-7.71	144.64	122.18
30 Años	3.16	-8.17	125.06	87.51



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters

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.