

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, las principales bolsas cerraron a la baja, mientras que casi todas las monedas se apreciaron frente al dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una sesión con negocios por S/ 16.0 millones y variaciones negativas en los sectores financiero (-2.52%), minero (-0.73%), construcción (-0.23%), consumo (-0.20%) e industrial (-0.16%); mientras que subieron servicios y electricidad, ambos un 0.94%. Entre las acciones locales que más retrocedieron destacan de la ex Milpo, Nexa Resources Perú S.A.A (-3.41% a S/ 1.70), Credicorp (-2.96% a US\$ 127.37), Scotiabank (-2.70% a S/ 18.00) y Volcan Compañía Minera S.A.A (-1.82% a S/ 0.54). Aquellas que subieron en el mercado local sobresalen Enel Generación Perú S.A (2.32% a S/ 2.65), Sociedad Minera el Brocal S.A.A (1.83% a S/ 5.0) y Banco de Crédito del Perú (1.24% a S/ 2.45). Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL cedió un 0.89% a 19 930.80 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, bajó un 0.42% a 28 482.37 puntos.

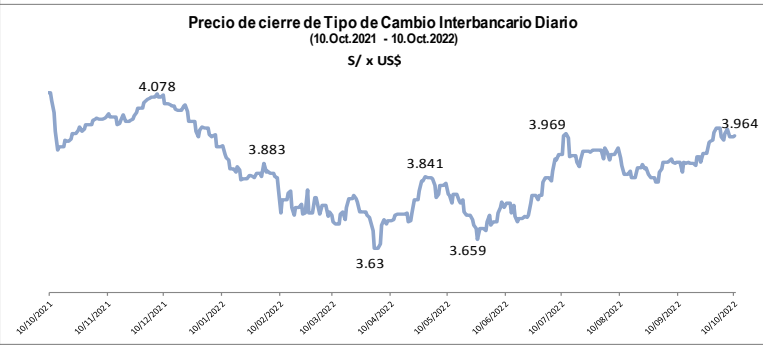
	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 931	-0.89	0.32	2.48	-5.59
Lima (ISBVL)	28 482	-0.42	0.83	2.31	-5.92
Bogotá (COLCAP)	1 199	-0.85	3.64	6.26	-15.04
Buenos Aires (MERVAL) *	144 645	0.00	-0.29	3.98	73.23
México (IPC)	45 457	-0.59	0.06	1.86	-14.67
Santiago (IPSA) *	5 080	0.00	-1.24	-0.67	18.13
Sao Paulo (IBOVESPA)	115 941	-0.37	-0.17	5.37	10.61

Fuente: Refinitiv, BVL * Feriado.

El sol se depreció un 0.15% a S/ 3.964 frente al dólar, en una jornada con negocios que ascendieron a US\$ 142 millones e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de Repo Valores Overnight S/ 2 200 millones a la tasa promedio de 7.10%, Repo Valores a 1 mes por S/ 500 millones a la tasa promedio de 7.44%, Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 300 millones a la tasa promedio de 7.45%, Swap de Tasas de Interés al plazo de 3 meses por S/ 30 millones a la tasa promedio de 6.90%; además, colocó Depósitos del Tesoro Público a 6 meses por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.74%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.53%.

En Latinoamérica, las principales monedas se apreciaron frente al dólar, en una jornada sin fluctuaciones importantes en medio de feriado festivo en Estados Unidos. El real brasileño fue el de mayor apreciación (0.32%) frente al dólar estadounidense, seguido del peso colombiano (0.30%), con feriados en Argentina y Chile.

Fuente: BCRP, Datafec, Refinitiv



	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Clasific. Fitch
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	6.8	3.6	3.9	459	459	469	467	
Región:	6.9	3.0	2.0	597	597	596	616	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 796	2 796	2 708	2 801	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	276	276	280	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	446	446	438	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	201	200	208	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 699	1 699	1 683	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	246	246	259	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	295	295	296	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	205	205	201	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	149	149	156	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	49 997	49 997	47 088	46 699	WD

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

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Set.22	Meta
Perú Sol	3.964	0.15	0.10	-0.53	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.19	-0.18	0.44	-6.83	10.1	8.7 (***)	3.75+/-1.5
México Peso	19.96	-0.32	-0.32	-2.60	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	936.80	-0.02	-0.24	10.07	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 600.15	-0.30	1.68	13.15	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	149.17	-0.01	0.63	45.28	50.9	74.6 (***)	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datafec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a Agosto 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	8.18	8.20	8.17	7.94	2.23	5.00	5.01	4.98	4.45	2.20
Microempresas	35.37	35.23	35.06	36.03	32.09	10.81	10.87	11.00	14.74	13.03
Consumo	47.78	47.69	47.41	47.17	39.26	37.86	37.86	37.26	38.08	34.12
Hipotecario	9.56	9.55	9.52	9.23	6.37	7.32	7.32	7.33	7.36	5.72

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	0.28	0.12	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	6.59	6.54	6.51	6.40	0.59	2.36	2.32	2.27	2.02	0.25
CTS	3.73	3.75	3.72	3.37	2.86	1.36	1.37	1.39	1.15	1.40

Fuente: SBS

Empleo formal: Perú

En agosto 2022, el empleo formal a nivel nacional aumentó en 6.0% interanual

El Banco Central de Reserva del Perú informó que en agosto 2022, el número de puestos de trabajo formales a nivel nacional aumentó 6.0% interanual, con lo cual se agregaron 318 mil puestos laborales respecto a agosto de 2021. Con el resultado positivo del mes se registran diecisiete meses de crecimiento consecutivo desde el inicio de la pandemia.

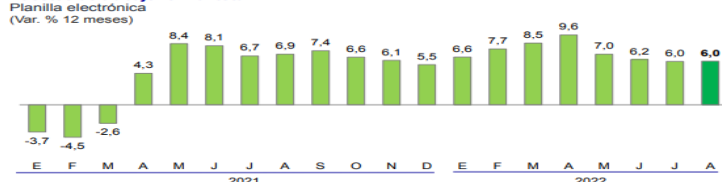
En cuanto a los puestos de trabajo formales privados, estos continúan con el crecimiento positivo registrado desde el mes de abril de 2021, aumentando 7.4% interanual en agosto de 2022.

El aumento de los puestos de trabajo en el sector privado formal se dio principalmente en el sector servicios con una tasa de crecimiento de 10.8%, o 190 mil puestos de trabajo, alcanzando al cierre de agosto 1 944 000 empleos; le siguió el sector comercio con un aumento en 6.7%, o 42 mil nuevos puestos de trabajo, totalizando a fines de agosto 663 mil empleos. El sector agropecuario creció en 3.9% o 20 mil nuevos empleos, registrando a fines de agosto un total de 519 mil empleos formales.

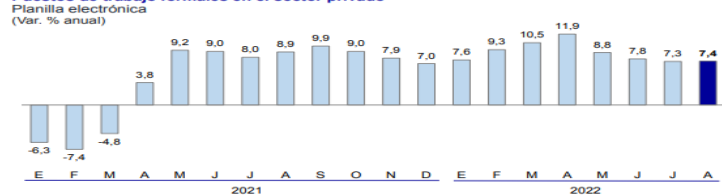
Por su parte, la masa salarial total aumentó 12.6% en agosto con respecto a agosto de 2021, asociada al aumento de los puestos de trabajo y remuneraciones.

La masa salarial del sector privado se incrementó 14.9% interanual en agosto, principalmente por el aumento de la masa salarial en el sector servicios.

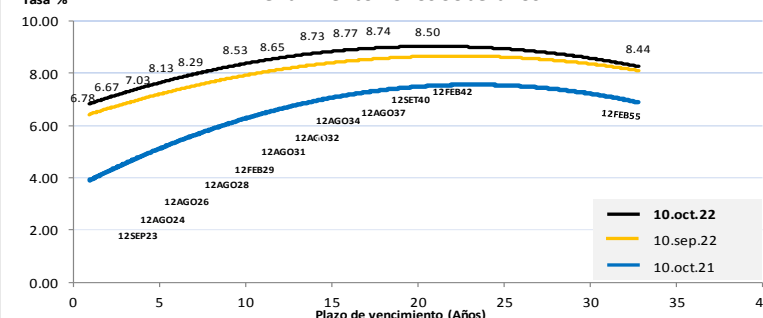
Puestos de trabajo formal total



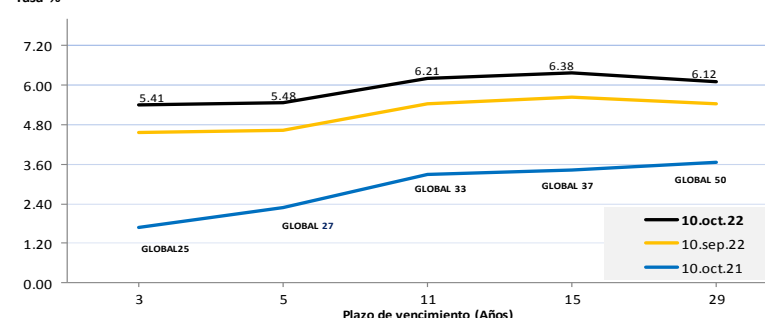
Puestos de trabajo formales en el sector privado



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.

Mercado Internacional

lunes, 10 de octubre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

El presidente ejecutivo de JPMorgan Chase & Co, Jamie Dimon, dijo que Estados Unidos y la economía mundial podrían entrar en recesión a mediados del próximo año. La inflación galopante, las grandes subidas de las tasas de interés, la invasión rusa de Ucrania y los efectos desconocidos de las políticas de la Reserva Federal son algunos de los indicadores de una posible recesión. Sus comentarios se producen en un momento en el que los grandes bancos estadounidenses se disponen a presentar sus resultados del tercer trimestre a partir del viernes. En junio, Goldman Sachs había pronosticado un 30% de posibilidades de que la economía estadounidense entrara en recesión durante el próximo año, mientras que los economistas de Morgan Stanley situaban las probabilidades de recesión para los próximos 12 meses en torno al 35%. El presidente del Banco Mundial, David Malpass, y la directora gerente del Fondo Monetario Internacional, Kristalina Georgieva, también advirtieron del creciente riesgo de recesión mundial y dijeron que la inflación seguía siendo un problema tras la invasión rusa de Ucrania. Georgieva dijo que el FMI ve "un problema significativo" en China, la segunda economía más grande del mundo, donde la volatilidad estaba lastimando el crecimiento. De otro lado, en la zona euro, una encuesta de Sentix mostró que la moral de los inversores cayó por tercer mes consecutivo en octubre a su nivel más bajo desde mayo de 2020, lo que apunta a una profunda recesión en el bloque monetario de 19 países, donde las continuas incertidumbres sobre la situación del gas y la energía en invierno no han disminuido debido al ataque a los gasoductos Nordstream. Además de las preocupaciones económicas, ahora también hay una creciente probabilidad de una escalada del conflicto militar en Ucrania. El índice de Sentix para la zona euro cayó a -38.3 puntos en octubre desde -31.8 en septiembre, el índice de expectativas también se desplomó a -41.0 desde -37.0, alcanzando su valor más bajo desde diciembre de 2008, el punto álgido de la crisis financiera tras la quiebra de Lehman Brothers.

Una encuesta empresarial del sector privado mostró que la actividad de los servicios de China se contrajo en septiembre por primera vez en cuatro meses, debido a que las restricciones por la COVID-19 hicieron mella en la ya frágil demanda y mermaron la confianza de las empresas. El índice de gestores de compras (PMI, por sus siglas en inglés) del sector servicios Caixin cayó a 49.3 puntos desde los 55.0 de agosto, ya que las medidas de contención de la COVID perturbaron la oferta y la demanda y restringieron los viajes nacionales. Una encuesta oficial publicada la semana pasada también mostró una desaceleración de la actividad de los servicios, aunque su lectura se mantuvo ligeramente por encima de la marca de 50 puntos que separa mensualmente el crecimiento de la contracción. La encuesta de Caixin mostró que las empresas del sector servicios están lidiando con una demanda lenta, una producción reducida y unos costes crecientes, aunque los pedidos del extranjero se están recuperando. El subíndice de nuevos pedidos registró en septiembre la primera caída en cuatro meses, de los cuales los nuevos pedidos de exportación se expandieron por primera vez desde diciembre de 2021. Los precios de los insumos han subido todos los meses desde junio de 2020, según el subíndice, impulsados principalmente por el aumento de los costes de las materias primas y la mano de obra. Esto llevó a las empresas de servicios a reducir sus nóminas a un ritmo más agudo, con un subíndice de empleo de 48.5 puntos, en territorio de contracción por noveno mes consecutivo y por debajo del 48.9 de agosto. El PMI compuesto de septiembre de Caixin, que incluye tanto la actividad manufacturera como la de servicios, cayó a 48.5 puntos desde los 53.0 del mes anterior. La actividad de las fábricas se contrajo de forma más acusada en septiembre, lo que apunta a una recuperación vacilante.

Wall Street cae por acciones tecnológicas e inversores que evalúan las perspectivas de tasas. Dólar sube porque los inversores se preparan para otro dato desalentador de inflación en EEUU

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	29 203	-0.32	-0.98	1.66	-19.64
NASDAQ (EE.UU.)	10 542	-1.04	-2.53	-0.32	-32.62
S&P 500 (EE.UU.)	3 612	-0.75	-1.80	0.75	-24.21
FTSE (Inglaterra)	6 959	-0.45	0.73	0.95	-5.76
DAX (Alemania)	12 273	-0.00	0.52	1.31	-22.74
S&P/ASX 200(Australia)	6 668	-1.40	3.27	2.99	-10.43
NIKKEI (Japón)	27 116	0.00	3.43	4.55	-5.82

Bolsa de Valores en EE.UU.

Las acciones estadounidenses cayeron por cuarta sesión consecutiva, debido a que los inversionistas se preocuparon por el impacto de nuevas subidas de las tasas de interés y restricciones destinadas a frenar la industria china de semiconductores. La cautela se extendió ante la temporada de resultados del tercer trimestre en Estados Unidos, que comenzará el viernes con los resultados de algunos de los principales bancos. El índice de semiconductores de Filadelfia bajó y tocó un mínimo de dos años, después de que el Gobierno de Biden publicó una serie de controles a la exportación, entre los que se incluye una medida para cortar el acceso de China a ciertos chips fabricados en cualquier parte del mundo con equipos estadounidenses. Bajaron las acciones de Nvidia Corp, Qualcomm Inc, Micron Technology Inc y Advanced Micro Devices. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 93.91 puntos, o un 0.32%, a 29 202.88 unidades, el S&P 500 perdió 27.27 puntos, o un 0.75%, a 3 612.39 puntos, y el Nasdaq perdió 110.30 puntos, o un 1.04%, a 10 542.10 unidades.

Fuente: Refinitiv

	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9700	-0.42	-1.26	-1.01	-14.67
YEN Japonés (¥/\$)	145.680	0.24	0.80	0.64	26.59
LIBRA (\$/£)	1.1055	-0.26	-2.36	-0.94	-18.29
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9996	0.54	0.77	1.30	9.58
DOLAR Australiano (A\$/ \$)	0.6303	-1.02	-3.27	-1.55	-13.18

Tipo de cambio US Dólar

El dólar estadounidense se apreció por cuarta sesión consecutiva, ante la incertidumbre de los inversionistas sobre los datos de la inflación de esta semana en EEUU, que se espera muestren que siguen las presiones sobre los precios, lo que prolongaría la agresiva política monetaria de la Reserva Federal hasta el próximo año. La tensión geopolítica y la subida de los precios del petróleo también provocaron un renovado nerviosismo sobre el crecimiento, lo que empujó a los inversores de nuevo hacia el dólar. El índice del dólar de EEUU subió un 0.3%, a 113.14, tras los mínimos de alrededor de 110 de la semana pasada; y la libra esterlina, bajó por cuarta sesión consecutiva, pese a que el Banco de Inglaterra amplió su apoyo a los mercados financieros.

Fuente: Refinitiv

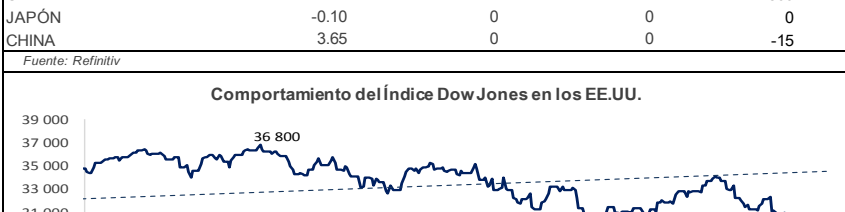
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	3.25	0	75	300
ZONA EURO	1.25	0	75	125
INGLATERRA	2.25	0	50	215
CANADÁ	3.25	0	0	300
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

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

Fuente: Refinitiv



COMMODITIES

	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 668.0	1 694.5	-26.6	-31.3	-48.1	-8,125.0
Plata (\$/oz)	19.7	20.1	-0.5	-1.1	0.9	-39 353.4
Cobre (\$/TM)	7 637.8	7 507.8	130.0	35.3	-286.3	5 300.0
Zinc (\$/TM)	2 978.8	3 011.5	-32.8	-19.5	-204.3	2 978.8
Estaño (\$/TM)	20 188.0	19 485.0	703.0	85.0	-1 117.0	20 188.0
Plomo (\$/TM)	2 024.5	2 116.0	-91.5	161.3	109.3	1,947.3
WTI (\$/barril)	91.6	93.1	-1.5	7.6	4.3	-1,204.0
Brent (\$/barril)	97.1	98.9	-1.8	6.4	5.4	-1,198.5

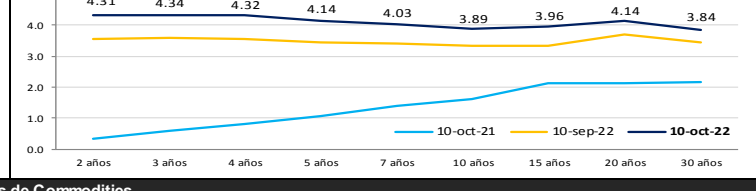
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

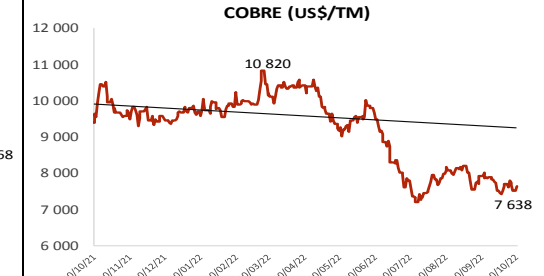
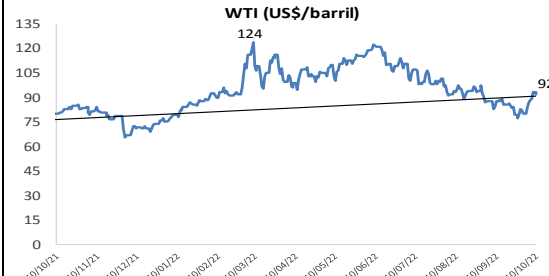
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.31	0.00	20.30	9.90	357.39
3 Años	4.34	0.00	22.40	9.80	337.75
5 Años	4.14	0.00	25.40	9.60	287.40
10 Años	3.89	0.00	23.40	8.10	237.32
15 Años	3.96	9.89	30.70	13.95	201.64
20 Años	4.14	0.00	14.50	6.70	220.09
30 Años	3.84	0.00	13.60	7.80	193.67

Fuente: Refinitiv

Curva de Rendimientos



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 al 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.