

Mercado Nacional y Regional

jueves, 13 de octubre de 2022

En Latinoamérica, las principales bolsas y monedas avanzaron, estas últimas tras revertir fuertes pérdidas por inflación de EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios por S/ 70.1 millones y variaciones negativas en la mayoría de los sectores: -0.56% de construcción, -0.37% de consumo, servicios e industrial y -0.36% de electricidad. Aminoraron el retroceso los avances de 3.44% en minería y 0.38% de financiero. Entre las acciones locales que más subieron sobresalen de la Agroindustrial Pomalca (14.29% a S/ 0.32), Southern Peru Copper Corp (6.52% a US\$ 49.00), El Brocal (6.41% a S/ 5.31) y Alicorp (1.69% a S/ 6.00). Aquellas que cayeron en el mercado local destacan Telefónica (-4.27% a US\$ 3.14), Siderúrgica del Perú (-2.67% a S/ 1.47), Inretil Perú Corp. (-1.66% a US\$ 32.50) y Aceros Arequipa (-1.49% a S/ 1.32). Con ello, el índice General de la BVL subió un 0.50% a 19 966.11 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, bajó un 0.16% a 28 240.11 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 966	0.50	-2.03	2.66	-5.43
Lima (ISBVL)	28 240	-0.16	-2.72	1.44	-6.72
Bogotá (COLCAP)	1 178	0.09	-3.32	4.38	-16.54
Buenos Aires (MERVAL)	140 764	3.20	-2.68	1.19	68.58
México (IPC)	45 767	0.19	-1.21	2.55	-14.09
Santiago (IPSA)	4 961	0.50	-4.29	-2.99	15.37
Sao Paulo (IBOVESPA)	114 300	-0.46	-2.77	3.87	9.04

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció ligero un 0.05% a S/ 3.980 frente al dólar, en una jornada con negocios que ascendieron a US\$ 376 millones e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de Swaps Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 85 millones a 3 meses a una tasa promedio de 3.74% y por S/ 25 millones a 3 meses a una tasa promedio de 3.80%; CD BCRP a 6 meses por S/ 280 millones a una tasa promedio de 7.02%; CDV BCRP a 3 meses por S/ 499.9 millones a un margen promedio de -0.01%; además, colocó Depósitos BCRP Overnight por S/ 2 000 millones a una tasa promedio de 6.63% y Depósitos BCRP a 1 semana por S/ 500 millones a una tasa promedio de 6.84%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.13%.

En Latinoamérica, la mayoría de monedas se apreciaron al cierre de la jornada, aprovechando el retroceso global del dólar, pese a un dato de inflación mayor a lo esperado en EE.UU. Entre las monedas que más se fortalecieron frente a la divisa verde sobresalen el peso colombiano (0.70%) y el peso chileno (0.59%).

Fuente: BCRP, Datatec, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Clasific. Fitch
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	6.8	3.6	3.9	481	477	452	467	
Región I	6.9	3.0	2.0	624	617	583	616	C
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 794	2 811	2 765	2 801	
Brasil	4.6	1.7	1.1	291	288	271	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	468	470	421	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	212	210	196	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 945	1 841	1 677	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	256	254	242	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	305	302	290	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	221	217	195	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	156	155	145	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	46 958	45 863	49 559	46 699	WD

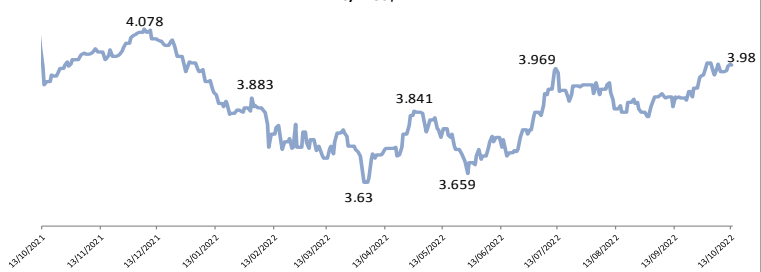
*Fuente: FMI Proyección actualizado a Julio 2022. **Fuente 2: Reuters - EMBI PLUS

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Set.22	Meta
Perú Sol	3.980	-0.05	-0.03	-0.13	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.26	-0.57	0.78	-5.52	10.1	7.2	3.75+/-1.5
México Peso	19.97	-0.05	-0.68	-2.53	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	937.56	-0.59	-0.55	10.16	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 569.83	-0.70	-0.82	12.41	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	151.29	0.19	1.42	47.34	50.9	78.4	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datatec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cp/ais.

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(13.Oct.2021 - 13.Oct.2022)

S / x US\$



Fuente: BCRP, Refinitiv

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.22	8.21	8.20	8.00	2.27	5.00	4.98	5.01	4.55	2.35
Microempresas	35.81	35.57	35.23	36.43	31.94	10.90	10.82	10.87	13.18	13.64
Consumo	47.93	47.80	47.69	47.56	39.22	38.02	37.96	37.86	38.30	34.37
Hipotecario	9.63	9.58	9.55	9.32	6.41	7.37	7.34	7.32	7.32	5.70

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.11	0.03	0.11	0.28	0.12	0.03	0.03	0.03	0.02	0.03
Plazo fijo	6.63	2.40	6.54	6.42	0.62	2.43	2.38	2.32	2.05	0.24
CTS	3.54	1.36	3.75	3.40	2.82	1.37	1.36	1.37	1.14	1.41

Fuente: SBS

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva: Perú

En últimos 12 meses aumentó la emisión primaria en 2.0%. Al 12 octubre del 2022, las RIN ascendieron a US\$ 75 518 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que en los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 2.0%, pese a una caída de 3.3% de la demanda por billetes y monedas.

Al 12 de octubre de 2022, la emisión primaria disminuyó en S/ 7 130 millones con respecto al 5 de octubre de 2022, y los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 84 millones, lo que incluye la venta de moneda extranjera al BCRP por US\$ 17.8 millones (S/ 71 millones).

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 9 100 millones) y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 396 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de CDV BCRP (S/ 1 000 millones), el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 300 millones), la colocación neta de Repos de Monedas (S/ 400 millones) y el vencimiento neto de depósitos a plazo overnight (S/ 284 millones).

Al 12 de octubre de 2022, el nivel de Reservas Internacionales Netas totalizó US\$ 75 518 millones, menor en US\$ 2 977 millones al del cierre de 2021. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 32% del PBI.

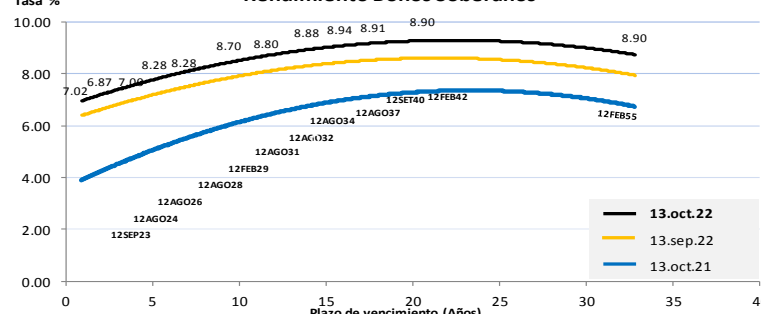
La Posición de Cambio al 12 de octubre fue de US\$ 52 455 millones, monto menor en US\$ 4 890 millones a la del cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a la venta neta de moneda extranjera al sector público (US\$ 1 786 millones), en particular para constituir el Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 493 millones).

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú
(Millones S/)

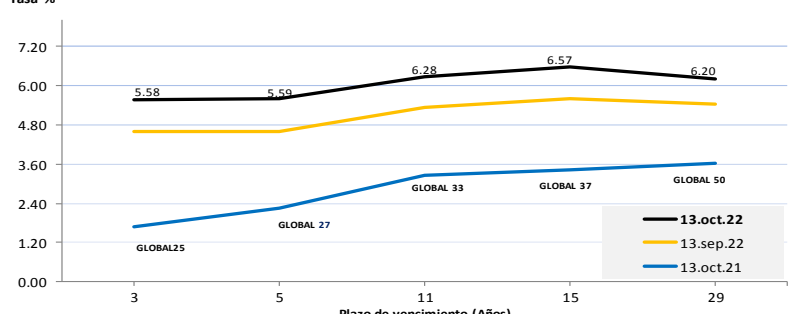
	Salidos			Flujos		
	2021	2022		2022		Semana 11
	31 Dic	05 Oct.	12 Oct.	Año	Octubre	
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	311 627	296 281	300 562	-11 819	5 229	2 779
(Millones US\$)	78 495	74 819	75 518	-2 977	1 317	700
1. Posición de cambio	57 345	52 594	52 455	-4 890	16	-139
2. Depósitos del Sistema Financiero	16 278	16 486	17 308	1 030	1 274	822
3. Depósitos del Sector Público	2 820	3 734	3 772	852	52	38
4. Otros 1	1 963	2 005	1 983	30	-25	-21
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-214 348	-193 892	-205 302	9 798	-1 168	-9 058
1. Sistema Financiero en moneda nacional	12 936	28 926	29 845	7 969	3 121	-6 081
a. Compra temporal de valores	5 963	20 858	11 758	5 705	-2 500	-9 100
b. Operaciones de reporte de monedas	3 342	1 977	2 377	-965	800	400
c. Compra temporal de Cartera	6 441	6 368	6 366	-75	-2	-2
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	38 827	24 314	23 918	-14 909	-810	-396
e. Valores Emitidos	-25 971	-22 959	-21 659	4 312	1 500	1 300
l. CDBCRP	-11 956	-6 859	-6 559	5 397	300	300
ll. CDVBCRP	-1 350	0	0	1 350	200	0
lll. CDVBCRP	-12 654	-16 100	-15 100	-3 435	1 000	1 000
f. Otros depósitos en moneda nacional	-15 666	-1 632	-1 915	13 751	3 832	-294
2. Sector Público (neto) en moneda nacional 2	-92 686	-92 523	-92 440	246	-35	84
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-64 142	-65 355	-68 957	-4 685	-5 058	-3 266
(Millones US\$)	-16 128	-16 486	-17 308	-1 180	-1 274	-822
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-9 670	-12 909	-13 160	-3 805	-226	-185
(Millones US\$)	-2 348	-3 260	-3 306	-859	-57	-47
5. Otras Cuentas	60 786	-52 032	-51 892	10 133	1 030	1 840
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	97 273	102 388	95 258	-2 021	4 060	-7 130
(Var. % 12 meses)	13,7%	3,7%	2,0%			

Fuente: BCRP Elaboración: BCRP

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

jueves, 13 de octubre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los precios al consumo en Estados Unidos subieron más de lo previsto en septiembre y las presiones subyacentes siguieron aumentando, lo que refuerza las expectativas de que la Reserva Federal lleve a cabo una cuarta alza de las tasas de interés de 75 puntos básicos el mes que viene. El índice de precios al consumo subió un 0.4% el mes pasado, después del 0.1% de agosto. En los 12 meses a septiembre, el IPC aumentó un 8.2%, después de haber subido un 8.3% en agosto. El IPC anual alcanzó un máximo del 9.1% en junio. Excluyendo los componentes volátiles de los alimentos y la energía, el IPC subió un 0.6% en septiembre, tras el 0.6% de agosto. El llamado IPC subyacente subió un 6.6% en los 12 meses a septiembre, lo que se compara con un 6.3% interanual en agosto. La inflación subyacente está siendo impulsada en gran medida por el aumento de los costos de los alquileres. Otro informe mostró que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo aumentó más de lo previsto la semana pasada. Las solicitudes iniciales de prestaciones estables por desempleo aumentaron 9 000, a una cifra desestacionalizada de 228 000, en la semana que finalizó el 8 de octubre. Los operadores de los futuros de las tasas de interés en Estados Unidos ya habían descontado una cuarta subida consecutiva de 75 puntos básicos al cierre de la reunión de la Reserva Federal del 1 al 2 de noviembre, pero después de conocerse la aceleración de las presiones inflacionarias en septiembre, empezaron a valorar también una posibilidad entre 10 de una subida de tasas de 100 puntos básicos. Los operadores esperan ahora que la Reserva Federal eleve su tasa de interés objetivo hasta un rango del 4.75% a 5% en marzo del año que viene, más de lo que las autoridades a cargo de la política monetaria señalaron hace sólo tres semanas.

La directora gerente del Fondo Monetario Internacional, Kristalina Georgieva, dijo que la probabilidad de una recesión mundial es ahora de un 25%, pero la entidad sigue instando a los bancos centrales a seguir endureciendo la política monetaria para luchar contra la inflación. Georgieva dijo al comienzo de las reuniones anuales del FMI y el Banco Mundial que unas tasas de interés más altas pueden reducir la inflación, incluso con la guerra de Rusia en Ucrania todavía en marcha, porque enfriarán la demanda, reducirán los precios de los productos básicos, incluidos los de la energía y los alimentos, y aliviarán las presiones del mercado laboral. El endurecimiento de las condiciones financieras mundiales y la inflación persistentemente elevada ensombrecen las perspectivas de las economías de América Latina y el Caribe, afirmó el jueves el Fondo Monetario Internacional. La entidad agregó que "las tasas de interés nacionales en los mercados emergentes también están subiendo a medida que sus bancos centrales también suben las tasas para luchar contra la inflación, pero también debido al menor apetito de los inversores por los activos de mayor riesgo". En la región, esto se traduce en un aumento de los costos de los préstamos, lo que ralentiza la actividad económica. El FMI advirtió que las presiones inflacionarias se han ampliado más allá de los alimentos y la energía, por lo que, a pesar de la desaceleración del crecimiento, la inflación podría seguir aumentando. Se espera que el aumento de los precios en Brasil, Chile, Colombia, México y Perú alcance el 7.8% a finales de 2022 y baje al 4.9% el próximo año, todavía por encima de las bandas de tolerancia de sus bancos centrales.

Wall Street se recupera, factores técnicos ayudan al mercado. Dólar cae, a medida que retroceden ganancias impulsadas por la inflación.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	30 039	2.83	0.37	4.57	-17.34
NASDAQ (EE.UU.)	10 649	2.23	-3.83	0.70	-31.93
S&P 500 (EE.UU.)	3 670	2.60	-1.99	2.35	-23.00
FTSE (Inglaterra)	6 850	0.35	-2.10	-0.63	-7.23
DAX (Alemania)	12 356	1.51	-0.92	1.99	-22.22
S&P/ASX 200(Australia)	6 643	-0.07	-2.57	2.60	-10.77
NIKKEI (Japón)	26 237	-0.60	-3.93	1.16	-8.87

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	0.9773	0.71	-0.15	-0.27	-14.03
YEN Japonés (¥/\$)	147.220	0.21	1.45	1.71	27.93
LIBRA (£/€)	1.1329	2.04	1.53	1.51	-16.26
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0005	0.32	1.01	1.39	9.68
DOLAR Australiano (A\$/€)	0.6298	0.35	-1.62	-1.62	-13.25

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	0	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

Fuente: Refinitiv

Bolsa de Valores en EE.UU.

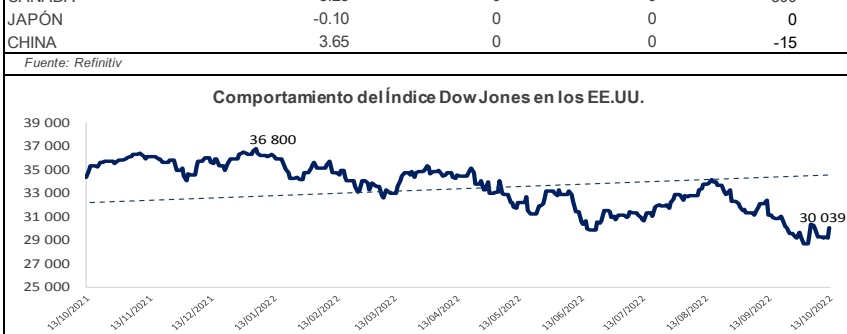
Las acciones estadounidenses terminaron con una fuerte alza, en una sesión donde los inversionistas realizaron compras de oportunidad luego de la caída en la rueda anterior, y en medio de un retroceso de las apuestas bajistas tras un decepcionante informe sobre los precios al consumo, mientras que el apoyo técnico ayudó a impulsar el rebote. Los sectores de energía y finanzas lideraron las ganancias entre los sectores del S&P. Delta Air Lines (DAL) pronosticó que la demanda de viajes se mantendrá sólida a pesar de los crecientes riesgos de una recesión económica. Las acciones de Netflix subieron más del 5% luego de la noticia de que la compañía de transmisión lanzaría un plan de transmisión con publicidad por alrededor de \$7 por mes a partir del 3 de noviembre en los EEUU. El Dow Jones Industrial Average subió 827.87 puntos, o un 2.83%, a 30 038.72 unidades, el S&P 500 ganó 92.88 puntos, o un 2.60%, a 3 669.91 puntos y el Nasdaq Composite ganó 232.05 puntos, o un 2.23%, hasta 10 649.15 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar cayó frente a la mayoría de las monedas en operaciones volátiles, en un mercado nervioso ante noticias que muestran datos de inflación de EE.UU. más alto de lo esperado, y que no responde a los controles de las tasas de interés a corto plazo por parte de la Fed, lo que fue aprovechado por inversionistas que tomaron ganancias. El dólar alcanzó brevemente un máximo de 32 años frente al yen después de los datos, luego redujo las ganancias para cotizar al alza un 0.21% a 147.22 yenes. El euro también cayó frente al dólar inicialmente a un mínimo de 2 semanas, luego se recuperó un 0.71% más alto a \$0.9773. La libra esterlina avanzó frente al dólar luego de conocerse un posible cambio de sentido del Reino Unido en sus planes fiscales.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
MUNDO	2.6	-3.1	6.0	3.2	2.7
EE.UU.	2.3	-3.4	5.7	1.6	1.0
ZONA EURO	1.6	-6.4	5.2	3.1	0.5
ALEMANIA	0.6	-4.6	2.6	1.5	-0.3
CHINA	6.0	2.3	8.1	3.2	4.4
JAPÓN	-0.2	-4.5	1.7	1.7	1.6

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

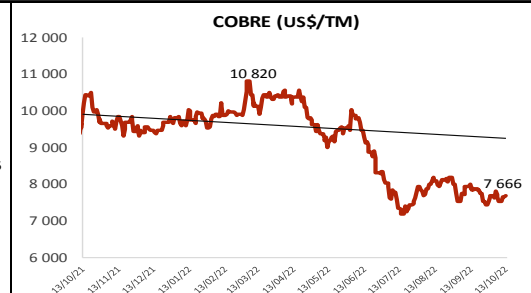
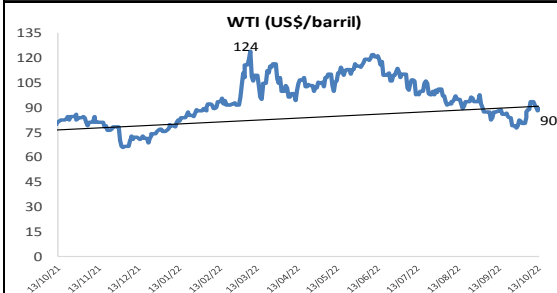
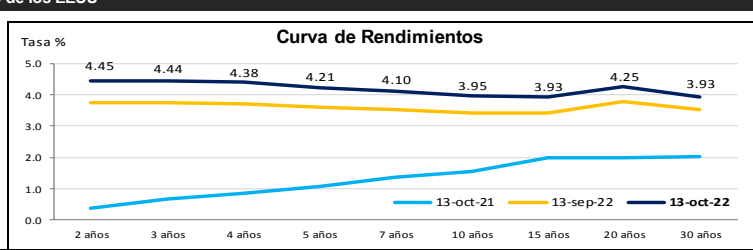


COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 665.8	1 672.5	-6.7	-45.1	-35.8	-8,127.1
Plata (\$/oz)	18.9	19.1	-0.2	-1.8	-0.5	-39 354.1
Cobre (\$/TM)	7 665.5	7 636.0	29.5	15.8	-178.5	5 327.8
Zinc (\$/TM)	2 952.3	2 939.8	12.5	-191.0	-297.8	2 952.3
Estano (\$/TM)	20 173.8	19 900.0	273.8	-36.0	-1 331.3	20 173.8
Plomo (\$/TM)	2 092.0	2 076.3	15.8	10.8	144.0	2,014.8
WTI (\$/barril)	89.6	87.8	1.8	0.7	1.8	-1,206.0
Brent (\$/barril)	95.2	93.4	1.7	-0.5	3.1	-1,200.4

Precios Spot

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.45	16.20	19.90	24.00	371.49
3 Años	4.44	13.80	18.20	20.50	348.45
5 Años	4.21	9.70	15.10	17.00	294.80
10 Años	3.95	5.20	13.00	15.00	244.22
15 Años	3.93	3.68	11.70	10.60	198.29
20 Años	4.25	5.40	15.30	17.40	230.79
30 Años	3.93	4.60	14.00	16.90	202.77

Fuente: Refinitiv



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.