

Mercado Nacional y Regional

14 de junio de 2022

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por segunda sesión consecutiva en una sesión donde sólo se negociaron S/ 15.8 millones, y en medio del recrudescimiento de la aversión al riesgo global ante expectativas de un aumento de la inflación en la principales economía mundiales, lo que afectó principalmente a las acciones mineras y financieras. El índice General de la BVL bajó un 1.38%, a 19 563.03 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 0.81%, a 28 116.02 puntos. Cayeron las acciones de las mineras Cerro Verde (-0.36%, a 28 dólares), Minsur (-1.79%, a 4.40 soles), Morococha (-2.63%, a 1.11 soles), Southern Copper (-3.24%, a 56.7 dólares), Buenaventura (-2.0%, a 7.35 dólares); los conglomerados financieros Credicorp (-0.20%, a 123.58 dólares) e IFS (-4.66%, a 29.30 dólares), Scotiabank (-4.55%, a 21 soles), también cayeron Inretail (-2.33%, a 29.30 dólares), Cementos Pacasmayo (-2.50%, a 3.90 soles), Sider (-0.69%, a 1.44 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2022
Lima (IGBVL)	19 563	-1.38	-1.40	-7.34
Lima (ISBVL)	28 116	-0.81	-1.42	-7.13
Bogotá (COLCAP)	1 501	1.12	-0.72	6.39
Buenos Aires (MERVAL)	87 400	-0.61	-1.57	4.67
México (IPC)	48 164	-0.58	-2.85	-9.59
Santiago (IPSA)	5 121	-0.19	5.59	19.10
Sao Paulo (IBOVESPA)	102 063	-0.52	-4.55	-2.63

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mercados A.Latina. Cierran con caídas con alta aversión al riesgo en víspera de anuncios de la Fed

El sol se deprecó un 0.59% a S/ 3.757 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 130.2 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 4 990 millones. El BCRP colocó Swap de Tasa de Interés a 6 meses por S/ 50 millones a la tasa de interés promedio de 6.03%. Subastó CDV a 3 meses por S/ 500 millones, CD a 3 meses por S/ 300 millones a la tasa promedio de 5.38%. Depósitos a una semana por S/ 700 millones a la tasa promedio de 5.47%, y Depósitos O/N por S/ 4 000 millones a la tasa promedio de 5.01%. En el año 2021 el sol se deprecó 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 5.72%.

Los mercados de monedas y acciones de América Latina cerraron el martes con desvalorizaciones, con los inversores acomodando sus portafolios en la víspera de los anuncios de la Reserva Federal, que apuntan a una postura monetaria más restrictiva en medio de los nubarrones sobre la economía mundial. Los analistas y operadores se están inclinando a que la Fed anuncie el miércoles una subida de tasas de 75 puntos básicos y estiman ahora que el ciclo tocará un máximo del 4%, en lugar del 3% que se proyectaba el mes pasado, lo que está empujando a los agentes a refugiarse en activos más seguros.

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

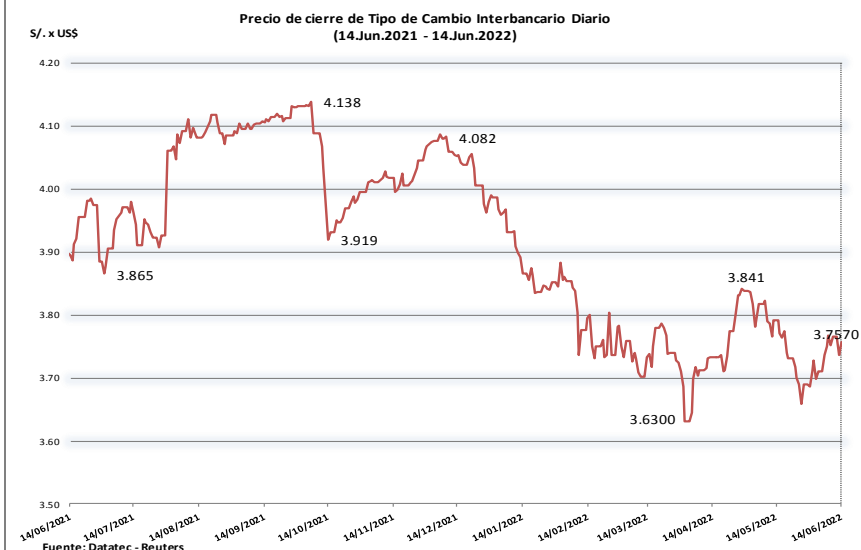
BCRP: Emisión primaria creció 6.7% en últimos 12 meses (Jun22/Jun21). RIN suman US\$ 76 172 millones al 8 jun 2022

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que en los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 6.7 por ciento, como consecuencia principalmente de una disminución de 0.3 por ciento de la demanda por billetes y monedas. Al 8 de junio de 2022, la emisión primaria disminuyó S/ 2 862 millones con respecto al 1 de junio de 2022, y los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 912 millones. En la semana, el sector público vendió moneda extranjera al BCRP en neto por US\$ 12.8 millones (S/ 48 millones). Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 4 200 millones), colocación neta de depósitos a plazo y overnight (S/ 393 millones), y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 340 millones) y de Repos de Cartera (S/ 13 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de CDV BCRP (S/ 1 000 millones) y la colocación neta de Repos de Monedas (S/ 200 millones).

Al 8 de junio de 2022, el nivel de Reservas Internacionales Netas totalizó US\$ 76 172 millones, menor en US\$ 2 323 millones al del cierre de 2021. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 33 por ciento del PBI. La Posición de Cambio al 8 de junio fue de US\$ 53 084 millones, monto menor en US\$ 4 260 millones al registrado al cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a la venta neta de moneda extranjera al sector público (US\$ 2 557 millones), en particular para constituir el fondo de estabilización fiscal (US\$ 1 493 millones).

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Andina, MINEM, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	415	419	384	410	
Argentina	2 125	2 124	1 930	1 895	C
Brasil	338	338	311	314	BB-
Colombia	395	393	340	385	BB+
Chile*	180	182	164	185	A-
Ecuador*	912	902	820	800	B-
México	255	253	233	241	BBB-
Panamá	219	223	206	221	BBB
Perú	177	179	161	175	BBB
Uruguay*	146	147	138	160	BBB
Venezuela	28 869	28 737	26 483	34 540	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2022
Sol	3.76	0.59	0.19	-0.90	-5.72
Real Brasileño	5.12	0.03	5.08	1.12	-8.14
Peso Mexicano	20.58	0.61	5.10	2.44	0.45
Peso Chileno	868.10	0.71	5.35	0.96	2.00
Peso Argentino	122.50	0.17	1.01	4.33	19.30
Peso Colombiano	3 959.50	-0.05	4.82	-3.51	-2.61

Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.51	6.49	6.01	1.63	2.67	2.56	1.56	
Microempresas	35.68	35.67	35.70	32.64	9.88	9.85	10.36	
Consumo	44.51	44.48	44.09	38.77	34.40	34.31	33.95	
Hipotecario	7.99	7.97	7.44	5.89	6.69	6.68	6.11	

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Ahorro	0.09	0.09	0.11	0.13	0.05	0.05	0.04	
Plazo	4.97	4.97	4.67	0.21	0.49	0.48	0.29	
CTS	2.07	2.06	2.34	2.27	0.77	0.77	0.87	

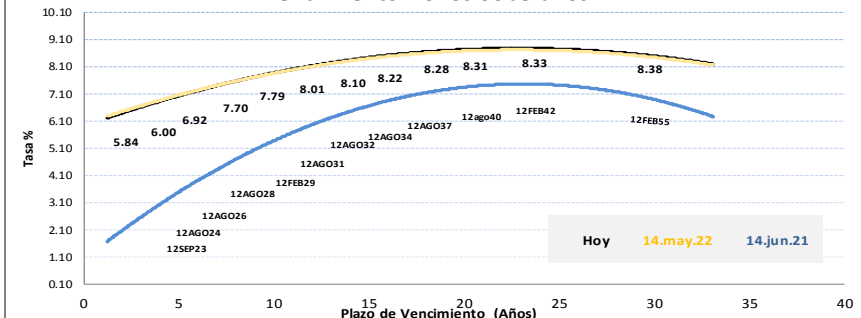
Fuente: SBS

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

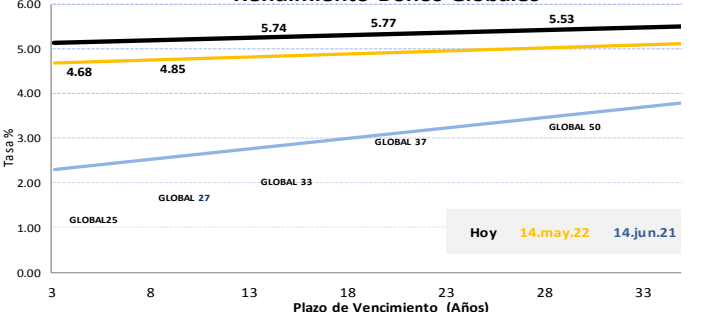
	Saldos				Flujos		
	2021		2022		2022		
	Dic.31	May.31	Jun.1	Jun.8	Año	Junio	Semana 1 ¹
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	311 627	281 605	285 272	286 407	-8 667	234	-1 918
(Millones US\$)	78 495	76 109	76 686	76 172	-2 323	63	-514
1. Posición de cambio	57 345	53 164	53 115	53 084	-4 260	-79	-30
2. Depósitos del Sistema Financiero	16 278	16 637	17 276	16 777	500	141	-499
3. Depósitos del Sector Público	2 920	4 246	4 232	4 253	1 332	7	21
4. Otros 2 ¹	1 953	2 063	2 063	2 058	105	-6	-6
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-214 348	-191 911	-185 127	-189 124	8 671	7 356	-944
1. Sistema Financiero en moneda nacional	12 936	18 819	29 266	25 520	12 584	6 801	-3 746
a. Compra temporal de valores	5 963	8 562	13 662	9 462	3 499	900	-4 200
b. Operaciones de reporte de monedas	3 342	2 177	2 377	2 577	-765	400	200
c. Compra temporal de Cartera	6 441	6 400	6 400	6 386	-54	-13	-13
d. Compra temporal de Cartera con Garantía Estatal	38 827	30 803	30 793	30 454	-8 374	-350	-340
e. Valores Emitidos	-25 971	-22 183	-22 183	-21 183	4 788	1 000	1 000
i. CDBCRP	-11 956	-4 048	-4 048	-4 048	7 908	0	0
ii. CDRBCRP	-1 350	0	0	0	1 350	0	0
iii. CDVBCRP	-12 664	-18 135	-18 135	-17 135	-4 470	1 000	1 000
f. Otros depósitos en moneda nacional	-15 666	-6 941	-1 784	-2 177	13 400	4 764	-393
2. Sector Público (neto) en moneda nacional 3 ¹	-92 686	-94 761	-94 891	-93 979	-1 293	682	912
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-64 142	-61 592	-64 308	-63 124	-2 423	-525	1 861
(Millones US\$)	-16 128	-16 637	-17 276	-16 777	-650	-141	499
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-9 670	-13 843	-13 869	-14 109	-5 239	-42	-91
(Millones US\$)	-2 348	-3 741	-3 728	-3 752	-1 404	-11	-24
5. Otras Cuentas	-60 786	-40 535	-41 326	-43 432	5 042	439	120
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	97 279	89 694	100 145	97 283	4	7 589	-2 862
(Var. % 12 meses)	13,1%	2,3%	5,6%	6,7%			

FUENTE Y 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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos
Teléfono: 5192000

Mercado Internacional

14 de junio de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense subieron a sus niveles más altos en una década el martes, ya que los inversores aumentaron las apuestas a que la Reserva Federal subirá las tasas de interés en 75 puntos básicos cuando concluya su reunión de dos días el miércoles. El aumento de los precios al consumo en mayo, que subieron a su ritmo más rápido en casi 40 años y medio, ha sacudido los mercados y ha generado expectativas de que el banco central estadounidense suba las tasas a un ritmo más rápido de lo previsto para frenar las crecientes presiones sobre los precios. Otro reporte señaló que los precios al productor de Estados Unidos subieron con fuerza en mayo debido a que el costo de la gasolina se disparó, otra señal de la persistente inflación que podría obligar a la Reserva Federal a subir las tasas de interés hasta 75 puntos básicos el miércoles. El Índice de Precios al Productor (IPP) para la demanda final subió un 0.8% el mes pasado, tras avanzar un 0.4% en abril. Un salto del 1.4% en los precios de los bienes representó casi dos tercios de la subida del IPP. Los precios de los bienes, que subieron un 1.3% en abril, se vieron impulsados por el aumento de los costos de los productos energéticos. Los precios de la gasolina al por mayor repuntaron un 8.4% tras caer un 3.0% en abril, lo que supuso el 40% de la subida de los costos de los bienes. El combustible para aviones aumentó un 12% tras dispararse un 14.8% en abril. También aumentaron los costos del gas natural residencial, los productos de la siderurgia y el gasóleo. Los precios al por mayor de los alimentos no variaron tras aumentar un 1.4% el mes anterior, ya que el costo de la carne de vacuno cayó un 9.5%, compensando el aumento de los pollos jóvenes procesados. Excluyendo los alimentos y la energía, los precios de los bienes subieron un 0.7% tras aumentar un 1.1% durante dos meses consecutivos. En los 12 meses transcurridos hasta mayo, el IPP aumentó un 10.8% tras acelerarse un 10.9% en abril.

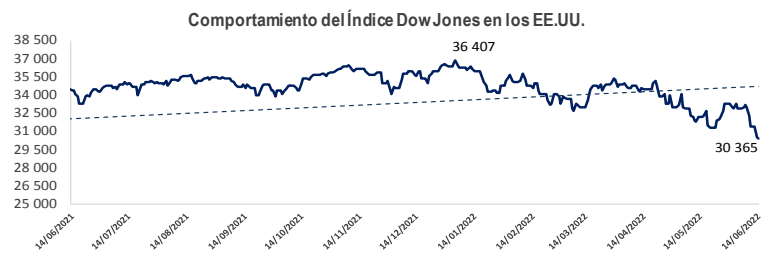
La confianza de los inversores alemanes aumentó ligeramente en junio, ya que los expertos del mercado financiero se mostraron menos pesimistas sobre la economía, aunque permaneció en territorio negativo debido a los numerosos riesgos. El instituto de análisis económico ZEW dijo que su índice de confianza económica subió a -28.0 puntos desde -34.3 en mayo. "La economía sigue expuesta a numerosos riesgos, como los efectos de las sanciones contra Rusia, la situación poco clara de la pandemia en China y el cambio gradual de rumbo de la política monetaria", dijo el presidente del ZEW, Achim Wambach. Otro reporte indicó que el Banco de Japón aumentó las compras de bonos el martes, ya que su límite de rendimiento se vio sometido a una nueva presión por el aumento de los tipos de interés a nivel mundial, lo que pone de manifiesto su dificultad para seguir siendo una excepción moderada en plena ola mundial de endurecimiento monetario. La determinación del banco central de mantener los rendimientos interanuales para mayo, siguió siendo alto, ya que los precios de la gasolina aumentaron. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 151.91 puntos, o un 0.50%, a 30 364.83 unidades, el S&P 500 perdió 14.15 puntos, o un 0.38%, a 3 735.48 unidades, mientras que el Nasdaq ganó 19.12 puntos, o un 0.18%, a 10 828.35.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU)	30 365	-0.50	-5.69	-16.44
NASDAQ (EE.UU)	10 828	0.18	-8.27	-30.79
S&P 500 (EE.UU)	3 735	-0.38	-7.17	-21.63
FTSE (Inglaterra)	7 187	-0.25	-3.11	-2.67
DAX (Alemania)	13 304	-0.91	-5.16	-16.24
NIKKEI (Japón)	26 630	-1.32	0.77	-7.51
SHANGAI (China)	3 289	1.02	6.63	-9.64

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2022
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.0414	0.06	-2.66	0.03	-8.39
YEN Japonés (¥/\$)	135.4700	0.80	2.18	4.86	17.72
LIBRA (\$/£)	1.1993	-1.16	-4.73	-2.19	-11.35
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0015	0.39	2.93	-0.02	9.79
YUAN Chino (¥/\$)	6.7395	-0.20	1.08	-0.71	6.10

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	1.00	0	0	75
ZONA EURO	0.00	0	0	0
INGLATERRA	1.00	0	0	90
CANADÁ	1.50	0	50	125
JAPÓN	-0.10	0	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

El S&P 500 cerró con una baja el martes sin poder recuperarse de la fuerte caída de la sesión anterior, antes de un comunicado clave de la Reserva Federal que revelará la agresividad de la política monetaria del banco central estadounidense, tras los datos del índice de precios al consumo (IPC) de mayo, que fueron más altos de lo esperado. Datos del miércoles mostraron que el índice de precios al productor (IPP), aunque ligeramente inferior a las expectativas en términos interanuales para mayo, siguió siendo alto, ya que los precios de la gasolina aumentaron. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 151.91 puntos, o un 0.50%, a 30 364.83 unidades, el S&P 500 perdió 14.15 puntos, o un 0.38%, a 3 735.48 unidades, mientras que el Nasdaq ganó 19.12 puntos, o un 0.18%, a 10 828.35.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar tocó el martes a un máximo de dos décadas frente a una canasta de monedas, mientras los operadores se preparaban para un fuerte aumento de la tasa de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos esta semana para tratar de frenar la inflación. Hay una expectativa de casi el 90% de un aumento de 75 puntos básicos de la tasa de fondos federales al final de la reunión del banco central estadounidense el miércoles, según la herramienta Fedwatch de Refinitiv. El índice dólar, que mide el desempeño de la moneda estadounidense frente a otras seis divisas importantes, ganó un 0.26% a 105.45 unidades, su nivel más alto desde diciembre de 2002. El dólar se ha beneficiado de los flujos hacia activos de refugio en las últimas semanas y meses, debido a las preocupaciones relacionadas con la inflación y el crecimiento que afectan a las economías de todo el mundo.

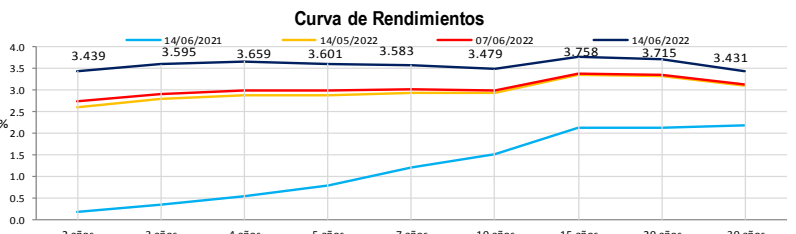
	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
- Mundo	2.6	-3.1	6.1	3.6	3.6
- Estados Unidos	2.3	-3.4	5.7	3.7	2.3
- Eurozona	1.6	-6.4	5.3	2.8	2.3
- Alemania	0.6	-4.6	2.8	2.1	2.7
- China	6.0	2.3	8.1	4.4	5.1
- Japón	-0.2	-4.5	1.6	2.4	2.3

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

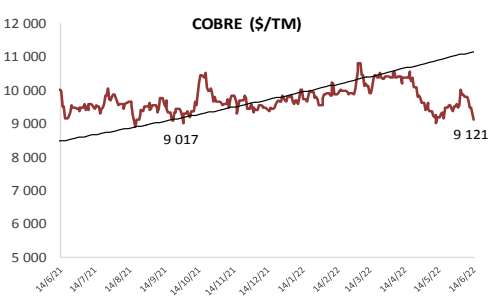
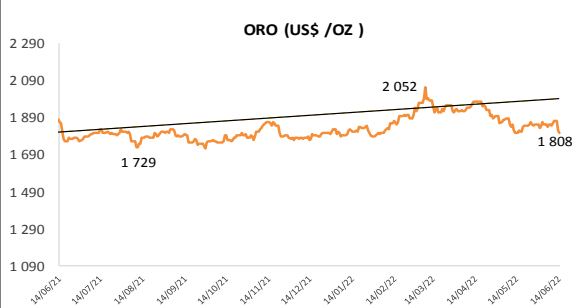
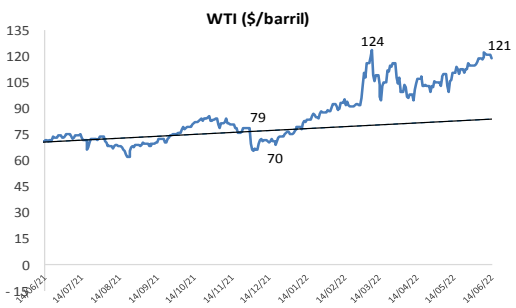
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2022
Oro (\$/oz)	1 808.1	1 818.8	-10.7	-43.9	-3.1	-20.3
Plata (\$/oz)	21.1	21.1	0.0	-1.1	0.0	-2.2
Cobre (\$/TM)	9 120.5	9 285.9	-165.3	-663.6	-75.0	-672.4
Zinc (\$/TM)	3 629.8	3 627.8	1.9	-173.3	136.5	39.8
Estaño (\$/TM)	31 375.7	33 187.0	-1 811.3	-5 094.3	-2 229.3	-7 997.3
Plomo (\$/TM)	2 061.5	2 087.0	-25.5	-157.5	17.2	-276.3
WTI (\$/barril)	118.9	120.9	-2.0	-0.6	8.4	43.6
Brent (\$/barril)	127.0	128.4	-1.4	0.1	14.9	57.1
Precios Spot						

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2022	1 año
2 Años	3.44	7.26	270.52	327.83
3 Años	3.60	9.80	263.58	326.15
5 Años	3.60	11.93	233.83	281.43
10 Años	3.48	11.74	196.73	198.18
15 Años	3.76	8.95	181.29	164.09
20 Años	3.71	9.36	177.75	160.46
30 Años	3.43	7.59	152.53	124.63



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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos
Teléfono: 5192000