

Mercado Nacional y Regional

En América Latina, monedas y bolsas cierran mixtas en medio de temores por tasas en EEUU

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por segunda sesión consecutiva, presionada por la caída del precio del cobre y el dato de inflación de Estados Unidos, con negocios que sumaron S/ 7.7 millones. En la sesión tuvieron un desempeño mixto los sectores minero, construcción, financiero y consumo. El índice General de la BVL perdió un 0.24%, a 19 266.75 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas bajó un 0.24%, a 27 804.58 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Southern Cooper C. (-4.39%, a 46.59 dólares), y Volcan (-1.61%, a 0.61 soles); las de construcción Unacem (-1.86%, a 1.58 soles), Sider Perú (-1.26%, a 1.57 soles), y Aceros Arequipa (-3.52%, a 1.37 soles); el conglomerado financiero Credicorp (-0.09%, a 127.65 dólares); y la de consumo Backus (-3.85%, a 21 soles). Esta situación fue revertida en parte por el alza de Buenaventura (4.19%, a 6.46 soles), Minsur (1.55%, a 3.92 soles) entre otras.

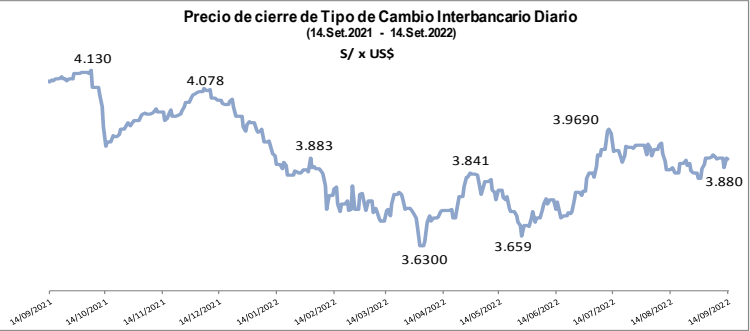
	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	19 267	-0.24	1.38	2.19	-8.74
Lima (ISBVL)	27 805	-0.24	1.80	2.69	-8.16
Bogotá (COLCAP)	1 219	-0.76	0.70	-0.78	-13.62
Buenos Aires (MERVAL)	146 750	2.66	4.08	7.71	75.75
México (IPC)	46 745	-0.63	1.49	4.06	-12.25
Santiago (IPSA)	5 609	0.51	1.24	3.09	30.45
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 547	-0.22	0.71	0.93	5.46

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.13%, a S/ 3.880 frente al dólar, luego de la caída de la sesión anterior, con negocios que sumaron US\$ 163 millones, y con obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ascendente a S/ 3 745 millones. El BCRP colocó CDV a 3 meses por S/499.9 millones, CD a 6 meses por S/ 300 millones a la tasa de interés promedio de 6.77%. Depósitos a 1 semana por S/ 700 millones a la tasa de interés promedio de 6.75%, y Depósitos Overnight por S/ 2 605.3 millones a una tasa de interés promedio que fluctuó entre 6.55%, a 6.59%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 2.63%.

En América Latina, las monedas registraron un cierre dispar, tras las fuertes pérdidas de la víspera, en medio de un ligero retroceso del dólar en los mercados globales y de expectativas de una postura más agresiva por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos con respecto a su política monetaria. Los mercados regionales cerraron con severas bajas el martes, afectado por un dato de inflación en Estados Unidos que superó las expectativas y abrió las puertas a mayores alzas en las tasas de interés por parte de la Fed y llevaron al dólar a una escalada de más de un 1%.

Fuente: BCRP, Datafec, Refinitiv



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	424	418	439	433	
Región	6.9	3.0	2.0	540	533	549	550	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 329	2 317	2 350	2 385	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	263	259	273	285	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	382	372	407	406	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	194	186	194	199	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 494	1 506	1 569	1 550	B-
México	4.8	2.4	1.2	235	232	244	236	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	256	248	253	252	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	185	173	183	177	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	133	122	132	132	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	39 970	39 968	36 802	35 128	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 Ago.22	Meta
Perú Sol	3.880	-0.13	-0.15	-2.63	6.4	8.4	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.16	-0.54	-1.62	-7.31	10.1	10***	3.75+/-1.5
México Peso	19.94	-0.62	-0.12	-2.66	7.4	8.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	920.50	0.48	4.30	8.15	7.2	14.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 385.45	-0.45	-0.18	7.87	5.6	10.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	142.87	0.20	1.57	39.14	50.9	74.6	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datafec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/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	8.00	8.00	7.93	7.60	2.05	4.66	4.55	4.38	3.76	2.02
Microempresas	36.29	36.43	35.92	35.90	32.00	13.15	13.18	15.85	10.73	12.27
Consumo	47.41	47.56	47.33	46.83	39.31	38.51	38.30	38.10	36.68	34.36
Hipotecario	9.33	9.32	9.21	8.95	6.29	7.31	7.32	7.34	7.33	5.69

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.29	0.28	0.29	0.28	0.12	0.02	0.02	0.03	0.02	0.04
Plazo fijo	6.43	6.42	6.37	6.17	0.35	2.07	2.05	1.98	1.80	0.36
CTS	3.39	3.40	3.37	3.13	3.04	1.17	1.14	1.18	1.10	1.17

Fuente: SBS

Empleo y Reservas: Perú

En julio 2022, empleo formal total aumentó en 6.0%. Al 07 septiembre, RIN totalizaron US\$ 75 040 millones

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que en julio, el empleo formal total a nivel nacional aumentó 6.0% interanual, con lo cual se agregaron 313 mil puestos laborales en los últimos 12 meses. Con el resultado positivo del mes se registran dieciséis 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 7.3% interanual en julio de 2022.

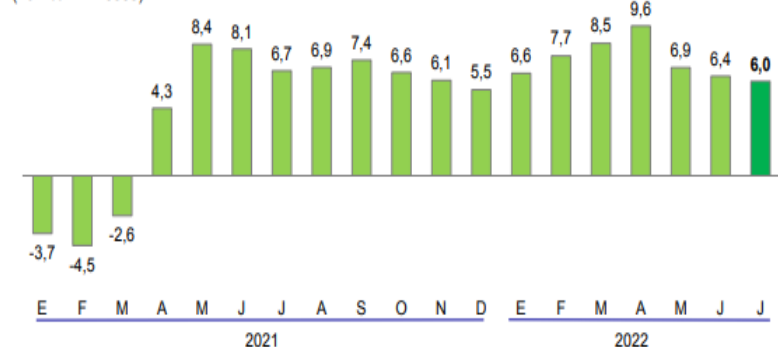
El aumento de los puestos de trabajo en el sector privado formal se dio principalmente en el sector servicios y comercio con tasas de crecimiento interanuales de 10.8 y 7.1 %, respectivamente.

Por su parte, la masa salarial total aumentó 10.7% en julio con respecto a julio de 2021, asociada principalmente a la recuperación de los puestos de trabajo.

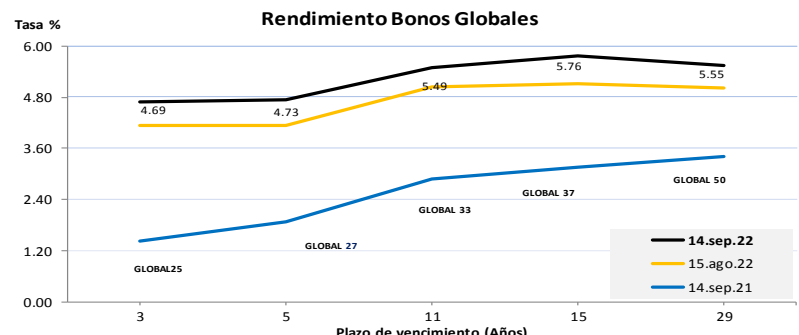
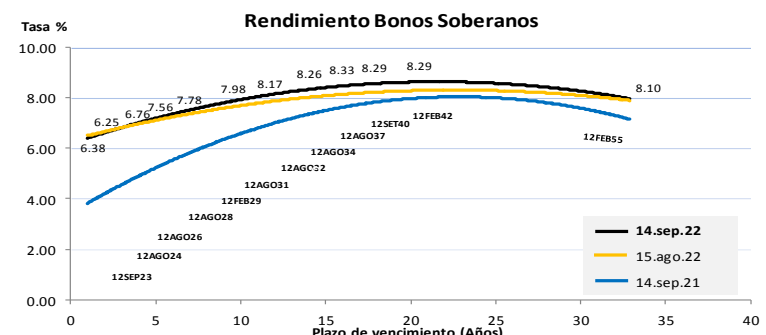
La masa salarial del sector privado se incrementó 12.1% interanual en julio, principalmente por el aumento de la masa salarial en los sectores servicios y comercio.

Según otro reporte, al 7 de setiembre de 2022, el nivel de Reservas Internacionales Netas totalizó US\$ 75 040 millones, menor en US\$ 3 456 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 7 de setiembre fue de US\$ 52 691 millones, monto menor en US\$ 4 654 millones a la del cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a la venta neta de moneda extranjera al sector público (US\$ 2 181 millones), en particular para constituir el Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 493 millones).

Puestos de trabajo formal total
Planilla electrónica
(Var. % 12 meses)



Fuente: BCRP



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

miércoles, 14 de septiembre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro a corto plazo subieron después de que datos de los precios al productor, junto con los precios al consumidor del día anterior, mostraron que la inflación se está volviendo persistente y que la Reserva Federal seguirá endureciendo agresivamente su política monetaria. El retorno de los bonos del Tesoro a dos años, un indicador de las expectativas sobre las tasas de interés, subió otros 2.6 puntos básicos, a 3.78%, después de haber escalado 18.5 puntos básicos el martes tras los datos de los precios al consumidor, que no mostraron que la inflación hubiera alcanzado el máximo previsto. Las expectativas apuntan ahora a que los responsables de la política monetaria subirán las tasas de interés en al menos 75 puntos básicos la semana que viene, y los futuros de los fondos federales muestran una probabilidad del 28% de que suban las tasas en 100 puntos básicos al final de su reunión de dos días, el 20 y 21 de septiembre. Los precios al productor en Estados Unidos cayeron por segundo mes consecutivo en agosto, ya que los precios de la energía siguieron bajando. El índice de precios al productor para la demanda final bajó un 0.1% después de que descendió un 0.4% en julio, según el Departamento del Trabajo. En los 12 meses transcurridos hasta agosto, el IPP aumentó un 8.7%, tras un incremento del 9.8% en julio. Si se excluyen los componentes volátiles de los alimentos, la energía y los servicios comerciales, los precios de producción aumentaron un 0.2% en agosto. El llamado IPP subyacente subió un 0.1% en julio. En los 12 meses transcurridos hasta agosto, el IPP subyacente avanzó un 5.6%, tras aumentar un 5.8% en julio. Los funcionarios de la Reserva Federal se reunirán el martes y el miércoles próximos para celebrar su reunión ordinaria de política monetaria. El banco central estadounidense ha subido dos veces su tasa de interés en tres cuartos de punto porcentual, en junio y julio. Desde marzo, ha elevado la tasa de interés desde cerca de cero hasta su rango actual de entre 2.25% a 2.50%.

Japón registró en agosto el mayor déficit comercial para un solo mes en los libros, debido al aumento de las importaciones por el elevado costo del combustible y la caída del yen, lo que pone de manifiesto la vulnerabilidad de la economía a las presiones externas sobre los precios. El creciente déficit comercial expone la fragilidad de la recuperación de Japón, que hasta ahora se ha mantenido intacta en gran medida a pesar del elevado precio que las empresas están pagando por las importaciones, lo que se ve agravado por la caída del yen a su nivel más bajo en 24 años y las crecientes perspectivas de una desaceleración mundial. Las importaciones se dispararon un 49.9% hasta agosto, impulsadas por los costos del crudo, el carbón y el gas natural licuado (GNL), provocando un aumento del déficit comercial a 2.8173 billones de yenes (19 710 millones de dólares), el mayor saldo negativo en registro. La brecha comercial de agosto marcó el decimotercer mes consecutivo de déficit interanual y fue mayor que el resultado negativo de 2.3982 billones de yenes previsto en una encuesta de Reuters. Las exportaciones con destino a China, el mayor socio comercial de Japón, crecieron un 13.5% interanual gracias al aumento de los envíos de vehículos de motor, como los coches híbridos. Los envíos a Estados Unidos aumentaron un 33.8% en agosto, en gran medida por mayores ventas de vehículos de motor y piezas. Las importaciones de petróleo de los Emiratos Árabes Unidos y de carbón y GNL de Australia impulsaron las alzas, según los datos. La economía japonesa creció por tercer trimestre consecutivo en el período abril-junio, según datos publicados la semana pasada, mientras que el levantamiento de las restricciones locales por el COVID-19 impulsó el gasto de los consumidores y las empresas.

Bolsa de Valores de EEUU en alza, mientras que dólar se depreció.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 135	0.10	-1.41	-1.19	-14.32
NASDAQ (EE.UU.)	11 720	0.74	-0.61	-0.82	-25.09
S&P 500 (EE.UU.)	3 946	0.34	-0.85	-0.23	-17.21
FTSE (Inglaterra)	7 277	-1.47	0.55	-0.09	-1.45
DAX (Alemania)	13 028	-1.22	0.87	1.50	-17.98
NIKKEI (Japón)	27 819	-2.78	1.42	-0.97	-3.38
SHANGAI (China)	3 238	-0.80	-0.27	1.11	-11.05

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%	#
EURO (€/€)	0.9977	0.07	-0.22	-0.80	-12.24	
YEN Japonés (¥/\$)	143.15	-0.97	-0.38	3.02	24.39	
LIBRA (£/€)	1.1535	0.38	0.09	-0.75	-14.74	
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9622	0.09	-1.44	18.02	5.48	
YUAN Chino (¥/\$)	6.9612	0.53	-0.05	1.05	9.59	

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	1.25	75	75	125
INGLATERRA	1.75	0	0	165
CANADÁ	3.25	0	75	300
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Bolsa de Valores en Zona Euro

Los índices bursátiles estadounidenses subieron, aunque no lograron recuperar todo el terreno perdido en la liquidación de la rueda previa. De los 11 principales sectores del S&P 500, los valores del sector energético fueron los que más subieron, impulsados por el alza de los precios del crudo ante la preocupación por el oferta. Las acciones de Starbucks Corp subieron después de que la empresa aumentara sus perspectivas de ganancias y ventas a tres años. En tanto, Tesla Inc se recuperó de la caída del martes. Los tres principales índices registraron el martes sus mayores caídas porcentuales diarias desde junio de 2020. Al cierre el Dow Jones Industrial Average subió 30.126 puntos, o un 0.10%, a 31 135.09 puntos, el S&P 500 ganó 13.32 puntos, o un 0.34%, a 3 946.01 puntos; mientras que el Nasdaq Composite ganó 86.10 puntos, o un 0.74%, a 11 719.68 unidades.

El yen se apreció un 1% frente al dólar, después de que el Banco de Japón realizó una verificación de tasas de cambio en aparente preparación para una intervención cambiaria, con la moneda japonesa ganando más impulso tras el dato de precios al productor en Estados Unidos. Anteriormente, las fuertes ganancias recientes del dólar frente al yen han estado ligadas a la postura agresiva de la Reserva Federal de elevar las tasas de interés para controlar la inflación. El dólar alcanzó un máximo de 24 años frente a la divisa japonesa la semana pasada. El índice dólar, que mide a la moneda frente a seis competidores principales, perdió piso ante una inesperada alza del índice de precios al consumidor (IPC) estadounidense.

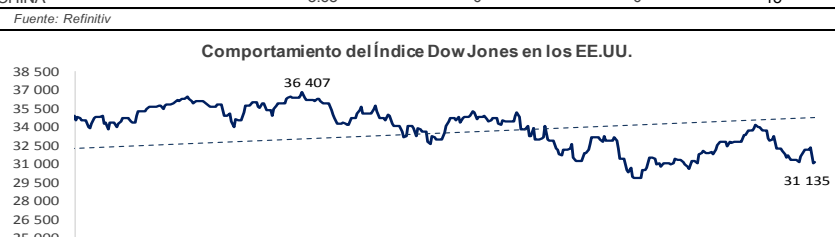
	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
MUNDO	2.6	-3.1	6.1	3.2	2.9
EE.UU.	2.3	-3.4	5.7	2.3	1.0
ZONA EURO	1.6	-6.4	5.4	2.6	1.2
ALEMANIA	0.6	-4.6	2.9	1.2	0.8
CHINA	6.0	2.3	8.1	3.3	4.6
JAPÓN	-0.2	-4.5	1.7	1.7	1.7

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

COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 695.8	1 701.6	-5.8	-21.9	-83.1	-132.6
Plata (\$/oz)	19.7	19.3	0.4	1.2	-0.6	-3.6
Cobre (\$/TM)	7 797.8	7 844.0	-46.3	99.3	-174.2	-1 995.2
Zinc (\$/TM)	3 253.8	3 250.0	3.8	103.3	-389.8	-336.3
Estaño (\$/TM)	21 318.0	21 505.0	-187.0	309.5	-3 593.0	-18 055.0
Plomo (\$/TM)	1 954.8	1 948.0	6.8	53.8	-219.0	-383.0
WTI (\$/baril)	88.9	87.8	1.0	6.4	-3.4	13.6
Brent (\$/baril)	92.8	92.0	0.8	6.0	-5.4	22.9

Precios Spot

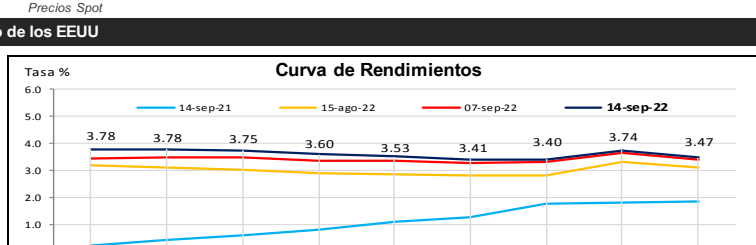
Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.



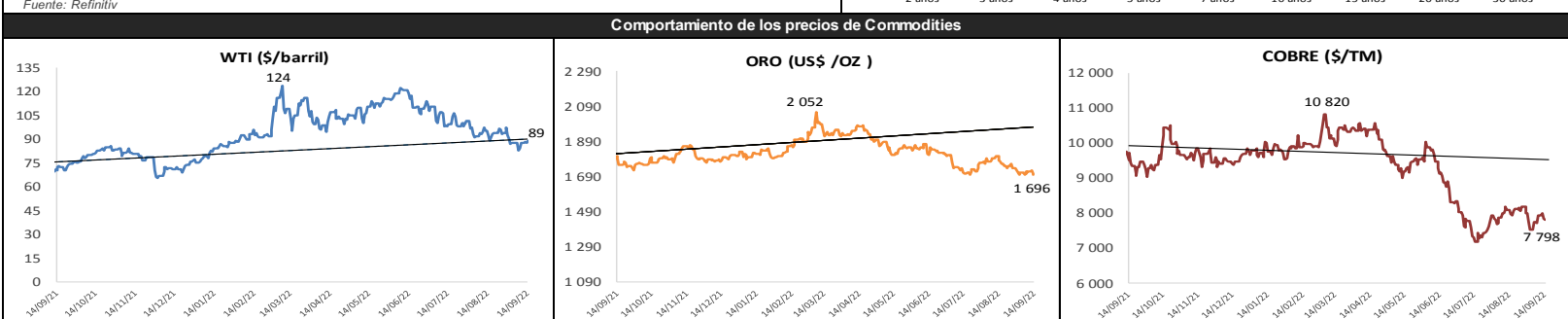
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.78	2.60	33.50	33.20	304.79
3 Años	3.78	2.50	28.70	32.00	282.15
5 Años	3.60	0.40	23.50	30.90	233.20
10 Años	3.41	-1.10	14.70	28.00	190.02
15 Años	3.40	-0.39	10.33	19.18	145.67
20 Años	3.74	-2.50	7.90	21.70	180.09
30 Años	3.47	-3.90	6.40	21.40	156.37

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.