

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, la mayoría de bolsas cerraron al alza, mientras que algunas monedas subieron pese a recuperación global del dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron impulsados por algunas acciones del sector minero por precio de materias primas al alza, a pesar de variaciones negativas de los demás sectores. Durante la jornada se registró negociaciones que sumaron S/ 48.9 millones. Entre las acciones que subieron resaltaron de las sociedades mineras Buenaventura (6.45% a US\$ 8.09), Nexa Resources Perú (5.88% a S/ 1.80), Corona (4.52% a S/ 11.55) y Brocal (1.85% a S/ 5.50). También subieron los papeles de Casagrande (3.82% a S/ 8.15) y Aceros Arequipa (0.71% a S/ 1.41). Entre las acciones que más retrocedieron destacan la financiera Intercorp Financial Services (-3.01% a US\$ 24.20) y las mineras Vocan (-1.85% a S/ 0.53), Cerro Verde (-1.45% a US\$ 30.55) y Minsur (-1.32% a S/ 3.75). Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL subió un 0.37% a 22 381.68 puntos y el Índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 0.24% a 30 688.24 unidades.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 382	0.37	1.60	6.10	6.02
Lima (ISBVL)	30 688	0.24	1.10	4.61	1.37
Bogotá (COLCAP) *	1 267	0.00	1.79	2.85	-10.23
Buenos Aires (MERVAL)	150 413	3.82	1.75	0.32	80.14
México (IPC)	51 785	-0.34	2.02	3.73	-2.79
Santiago (IPSA)	5 302	-0.90	0.24	2.09	23.31
Sao Paulo (IBOVESPA)	113 161	0.81	-1.89	-2.48	7.96

Fuente: Refinitiv, BVL. * Feriado.

El sol se apreció un 0.10% a S/ 3.850 frente al dólar y acumula siete sesiones en senda alcista, en una jornada con oferta corporativa de dólares para pago de CTS y con transacciones totales por US\$ 376 millones. El sol se vio apoyado por la intervención del Banco Central de Reserva (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de 02 Repos Valores Overnight por S/ 2 000 millones a la tasa promedio de 7.41% y por S/ 800 millones a la tasa promedio de 7.64%. Swap de Tasas de Interés al plazo de 3 meses por S/ 30 millones a la tasa promedio de 7.23%, Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 200 millones a 3 meses a una tasa promedio de 3.87% y Depósitos del Tesoro Público a 6 meses por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.65%; asimismo, el ente emisor compró bonos del tesoro público (BTP) con vencimiento a 12AGO2034 por S/ 100 millones a una tasa de interés promedio de 7.82% y BTP a 12AGO2032 por S/ 100 millones a una tasa de interés promedio de 7.73%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó 3.39%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas cerraron con desempeños positivos, en una jornada con recuperación del dólar frente algunas divisas a nivel global. El peso mexicano destacó con la mayor apreciación frente al dólar (0.80%).

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Clasific. Fitch Ratings
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	6.6	3.7	3.7	405	425	422	451	
Región I	6.9	3.5	1.7	529	543	543	575	
Argentina	10.4	4.0	2.0	2 417	2 481	2 509	2 625	C
Brasil	4.6	2.8	1.0	277	286	252	270	BB-
Colombia	10.7	7.6	2.2	379	403	418	442	BB+
Chile	11.7	2.0	-1.0	161	172	167	192	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 440	1 448	1 419	1 525	B-
México	4.8	2.1	1.2	201	212	206	233	BBB-
Panamá	15.3	7.5	4.0	245	245	249	281	BBB
Perú	13.6	2.7	2.6	150	158	158	187	BBB
Uruguay	4.4	5.3	3.6	123	128	117	139	BBB
Venezuela	0.5	6.0	6.5	36 323	36 113	38 418	44 780	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Octubre 2022.

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Oct.22	Meta
Perú Sol	3.850	-0.10	-2.58	-3.39	6.4	8.3	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.33	0.13	3.40	-4.28	10.1	6.5	3.75+/-1.5
México Peso	19.34	-0.80	-0.52	-5.60	7.4	8.4	3.0+/-1.0
Chile Peso	890.75	0.03	-2.80	4.66	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 802.00	0.02	-5.92	18.12	5.6	12.2	3.0+/-1.0
Argentina Peso	161.76	0.66	1.52	57.54	50.9	84.0	5.0

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.52	8.52	8.44	8.23	2.79	5.29	5.29	5.21	5.11	2.00
Microempresas	35.53	35.53	35.43	35.80	31.25	14.34	14.34	14.45	10.88	14.62
Consumo	47.99	47.99	47.99	47.96	40.28	39.23	39.23	38.79	38.02	34.53
Hipotecario	9.82	9.82	9.82	9.64	6.89	7.68	7.68	7.48	7.37	5.43

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.13	0.11	0.12	0.07	0.07	0.06	0.03	0.03
Plazo fijo	6.94	6.94	6.87	6.65	1.10	2.82	2.82	2.75	2.45	0.17
CTS	3.05	3.05	3.50	3.54	2.06	1.09	1.09	1.12	1.29	0.80

Fuente: SBS

Resultado económico anual SPNF: Perú

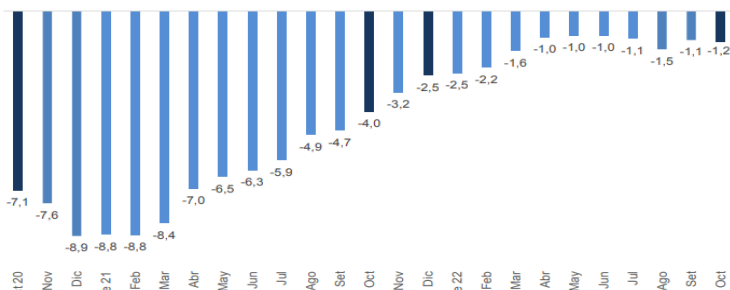
Déficit fiscal acumulado del período octubre 2022/2021 ascendió a 1.2% del PBI

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que a octubre de 2022, el déficit fiscal acumulado en los últimos 12 meses ascendió a 1.2% del Producto Bruto Interno (PBI), mayor en 0.1 puntos porcentuales del producto al de setiembre del presente año y menor en 1.3 puntos porcentuales del producto al de diciembre de 2021.

Respecto a diciembre de 2021, la reducción del déficit fiscal anual se explica por el crecimiento de los ingresos corrientes del gobierno general, principalmente de los ingresos tributarios, debido a la recuperación de la actividad económica y los mayores precios de los minerales de exportación e hidrocarburos. Además, coadyuvó el menor ritmo de crecimiento del gasto no financiero del gobierno general, en particular del gasto corriente, por el retiro del gasto de respuesta frente a Covid-19, lo que se tradujo en una reducción del gasto como porcentaje del PBI. Estos desarrollos fueron parcialmente contrarrestados por el menor resultado primario de las empresas estatales.

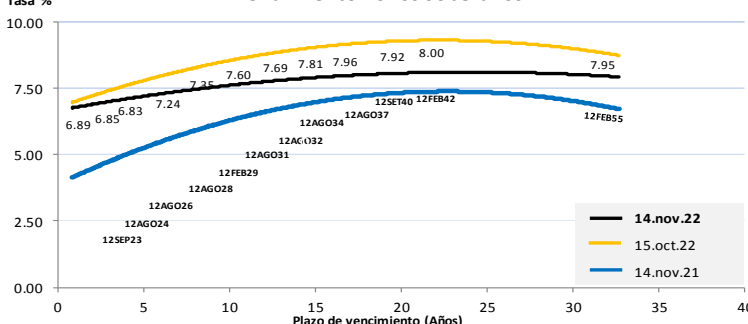
Respecto a setiembre de 2022, el aumento del déficit fiscal anual de 1.1% a 1.2% del PBI se explica por el aumento del gasto no financiero del gobierno general (de 21.8% a 21.9%), por el mayor gasto de capital, lo que fue atenuado por la reducción del gasto corriente de respuesta frente a Covid-19, principalmente. Estos desarrollos fueron compensados, en parte, por el aumento de los ingresos corrientes del gobierno general (de 22.6% a 22.7% del PBI), tanto por los mayores ingresos tributarios como ingresos no tributarios.

RESULTADO ECONÓMICO DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Acumulado último 12 meses - Porcentaje del PBI)

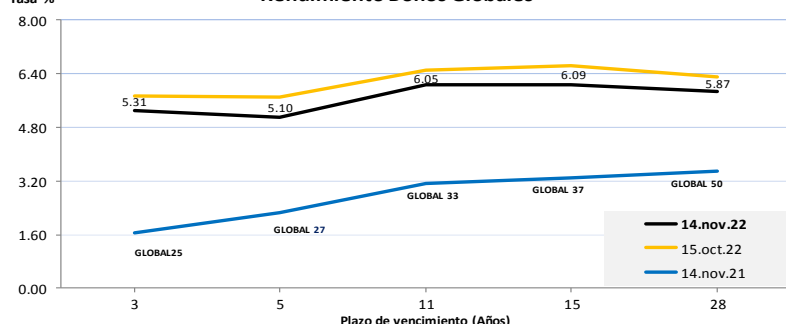


Fuente: BCRP

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

Lunes, 14 de noviembre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos subieron, después de que una autoridad de la Reserva Federal dijera que el banco central no suavizaría su postura sobre la inflación. La semana pasada, los bonos referenciales a 10 años registraron su mayor aumento de precio semanal desde marzo de 2020 después de que los datos mostraran que la inflación avanzó mucho menos de lo esperado en octubre, lo que alimentó las expectativas de que la Fed podría subir las tasas de interés más lentamente. Los bonos estadounidenses han sido testigos de una gran liquidación este año. El índice del Tesoro ICE BoFA está en camino de su peor desempeño anual registrado. Si la Reserva Federal señalara una desaceleración en el ritmo de las alzas de tasas de interés, esto podría frenar la caída de los precios de los bonos. Los mercados de futuros de tasas de interés ahora proyectan un 91% de probabilidad de un aumento de 50 puntos básicos en diciembre. Hace un par de semanas, había una posibilidad similar de un alza de 75 puntos básicos.

-La economía japonesa se contrajo un 1.2% anualizado en el periodo julio-septiembre 2022, debido a que los riesgos de recesión mundial, la debilidad del yen y el fuerte aumento de los costos de importación hicieron mella en el consumo de los hogares y la actividad empresarial. El ministro de Economía, Shigeyuki Goto, destacó algunos de los retos globales a los que se enfrenta Japón. Dijo que los riesgos de una recesión mundial debida al endurecimiento monetario de las naciones occidentales podrían suponer un impacto para los hogares y las empresas. El Gobierno está intensificando el apoyo a los hogares para tratar de aliviar los efectos de la inflación impulsada por los costos, con 29 billones de yenes (196 000 millones de dólares) de gasto adicional en el presupuesto. En el último trimestre, el consumo privado, que representa más de la mitad de la economía japonesa, creció un 0.3%, frente a la estimación de media de un crecimiento del 0.2% y una fuerte desaceleración respecto al aumento del 1.2% del segundo trimestre.

-La producción industrial de la zona euro aumentó mucho más de lo previsto en septiembre 2022, y la producción de agosto también se revisó al alza, lo que ayuda a explicar el crecimiento económico continuado, aunque en fuerte desaceleración, del tercer trimestre. La oficina de estadística de la Unión Europea, Eurostat, indicó que la producción industrial de los 19 países que comparten el euro aumentó un 0.9% intermensual en septiembre, con un incremento interanual del 4.9%. Los datos de agosto fueron revisados al alza, con una subida del 2.0% mensual y del 2.8% interanual, frente al 1.5% mensual y el 2.5% interanual anteriores. La producción industrial, mucho más fuerte de lo previsto, ayuda a explicar por qué la zona euro consiguió crecer un 0.2% intertrimestral en el periodo de julio a septiembre, a pesar de los fuertes vientos en contra derivados de la subida de los precios de la energía y de los tipos de interés. La Comisión Europea prevé que la economía de la zona euro se contraiga en los últimos tres meses de 2022 y en el primer trimestre de 2023. De otro lado, se informó que los rendimientos de la deuda pública de la zona del euro cayeron tras los comentarios de corte moderado del Fabio Panetta, dirigente monetario del Banco Central Europeo, si bien los tipos a corto plazo se mantenían a tiro de piedra de sus máximos de varios años. Los inversores estaban a la espera de un tono más agresivo por parte del Banco Central Europeo, tras la evaporación de las esperanzas de un enfoque menos agresivo por parte de la Reserva Federal de EEUU. Panetta dijo que el BCE debe evitar un endurecimiento excesivo, ya que podría destruir la capacidad productiva de la eurozona y profundizar la recesión.

Wall Street retrocedió y el dólar recupera terreno, mientras inversionistas evalúan camino de política monetaria de la Fed.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 537	-0.63	2.16	2.46	-7.71
NASDAQ (EE.UU.)	11 196	-1.12	5.98	1.89	-28.44
S&P 500 (EE.UU.)	3 957	-0.89	3.95	2.20	-16.97
FTSE (Inglaterra)	7 385	0.92	1.17	4.10	0.01
DAX (Alemania)	14 313	0.62	5.76	7.99	-9.89
S&P/ASX 200(Australia)	7 146	-0.16	3.07	4.12	-4.01
NIKKEI (Japón)	27 963	-1.06	1.58	1.36	-2.88
SHANGAI (China)	3 083	-0.13	0.18	6.56	-15.29

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.0325	-0.26	3.05	4.47	-9.17
YEN Japonés (¥/\$)	139.880	0.79	-4.60	-5.94	21.55
LIBRA (\$/£)	1.1752	-0.70	2.09	2.47	-13.13
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9429	0.13	-4.56	-5.81	3.37
DOLAR Australiano (A\$/D)	0.6696	-0.09	3.37	4.67	-7.77
YUAN Chino (¥/\$)	7.0710	-0.50	-2.15	-3.16	11.32

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.00	0	75	375
ZONA EURO	2.00	0	75	200
INGLATERRA	3.00	0	75	290
CANADÁ	3.75	0	50	350
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en EE.UU.

Wall Street retrocedió, mientras los inversionistas evaluaban los comentarios de funcionarios de la Reserva Federal respecto al enfoque de política monetaria del banco central, sobre que dijo que probablemente lejos el punto final de aumentos de tasas. En tanto, la vicepresidenta de la Fed, Lael Brainard, está que es probable que la Fed reduzca pronto sus aumentos de las tasas de interés, mientras el banco central trata de determinar qué tan altos deben ser los costos de los préstamos y cuánto tiempo deben permanecer allí para reducir la inflación. En la próxima semana, la atención se centrará en una gran cantidad de datos económicos, incluidas las cifras de ventas minoristas el miércoles, así como en los discursos de varios funcionarios de la Fed para obtener más pistas sobre las perspectivas de las tasas de interés. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 211.16 puntos, o un 0.63%, a 33 536.70 unidades, el S&P 500 perdió 35.68 puntos, o 0.89%, para terminar 3 957.25 puntos. En tanto, el Nasdaq Composite cedió 127.11 puntos, o 1.12%, a 11 196.22 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar subió frente al euro y el yen, pero retrocedió desde los máximos anotados durante la jornada, con los inversionistas apostando por un ritmo más lento de las subidas de tasas de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos en el futuro. El índice del dólar subió 0.42% después de haber caído un 4% la semana pasada, su mayor descenso semanal desde marzo de 2020, siguiendo a los datos que mostraron que los precios al consumo en EEUU subían menos de lo esperado en octubre y provocaron apuestas por una ralentización de las subidas de tasas. El euro bajó un 0.26% a 1.0325 dólares tras haber alcanzado un máximo en tres meses. El yen se debilitó un 0.79%, a 139.88 unidades por dólar; y la libra esterlina cayó un 0.70%, a 1.1752 dólares antes del anuncio de un plan de presupuesto que establezca subidas de impuestos y recortes de gastos.

	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

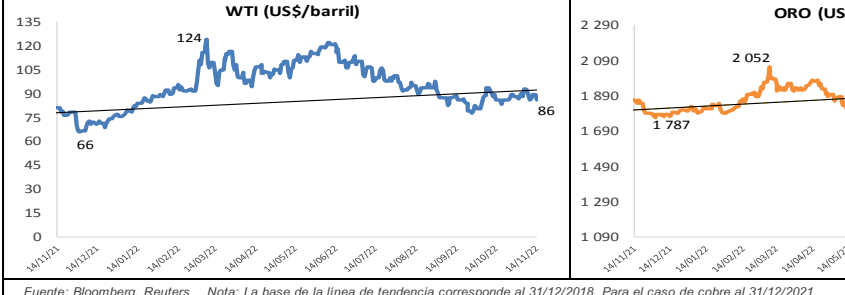
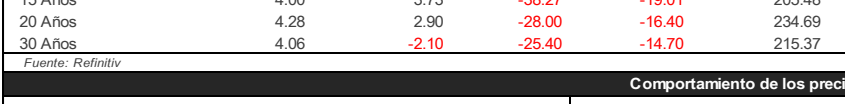
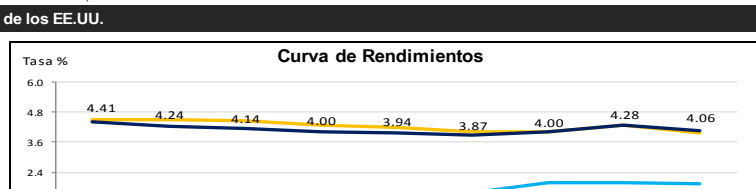
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 771.8	1 770.7	1.1	97.1	130.0	-8,021.1
Plata (\$/oz)	22.0	21.7	0.28	1.2	3.7	-39 351.0
Cobre (\$/TM)	8 356.0	8 501.9	-145.9	431.3	703.3	6 018.3
Zinc (\$/TM)	3 154.0	3 044.3	109.8	246.5	173.5	3 154.0
Estaño (\$/TM)	22 275.0	21 497.0	778.0	3 278.0	2 282.0	22 275.0
Plomo (\$/TM)	2 194.5	2 165.5	29.0	152.8	119.0	2,117.3
WTI (\$/barril)	85.9	89.1	-3.3	-6.0	-0.3	-1,209.8
Brent (\$/barril)	93.6	96.4	-2.8	-6.3	1.4	-1,202.0

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.41	8.20	-31.80	-9.30	367.39
3 Años	4.24	5.60	-40.90	-21.50	328.05
5 Años	4.00	5.50	-39.50	-25.10	273.50
10 Años	3.87	3.80	-34.70	-21.00	235.52
15 Años	4.00	3.73	-38.27	-19.01	205.48
20 Años	4.28	2.90	-28.00	-16.40	234.69
30 Años	4.06	-2.10	-25.40	-14.70	215.37

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.