

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 16 de noviembre de 2022

En Latinoamérica, las principales bolsas y monedas cerraron con pérdidas (excepto peso mexicano), en medio de una renovada aversión al riesgo por parte de inversionistas.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron por variaciones negativas de los sectores minero (-1.69%) y financiero (-1.19%) y en línea con resultados negativos en Wall Street con negociaciones totales por S/ 44.5 millones. Entre las acciones que retrocedieron destacan de la industrial Hidrandina (-5.52% a S/ 1.37), la agraria Pomalca (-4.87% a S/ 0.371), la financiera Intercorp (-4.25% a US\$ 23.41) y la minera Volcan (-3.64% a S/ 0.53). Entre las acciones que subieron sobresalen de la empresa Siderurgica del Perú (6.16% a S/ 1.55), la minera Nexa Resources Perú, ex Milpo (4.65% a S/ 2.25), de energía Luz del Sur (3.61% a S/ 15.50) y la industrial Alicorp (2.86% a S/ 7.20). Al cierre de la jornada, el índice General de la BVL cayó un 0.73% a 22 140.25 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, cedió un 0.19% a 30 560.62 unidades.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 140	-0.73	1.50	4.95	4.87
Lima (ISBVL)	30 561	-0.19	0.97	4.18	0.95
Bogotá (COLCAP)	1 279	-0.49	2.36	3.86	-9.35
Buenos Aires (MERVAL)	154 109	-0.68	7.70	2.78	84.56
México (IPC)	51 545	-0.21	1.98	3.25	-3.24
Santiago (IPSA)	5 230	-0.17	-2.24	0.71	21.63
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 243	-2.58	-2.94	-4.99	5.17

Fuente: Refinitiv, BVL.
El sol se depreció un 0.08% a S/ 3.838 frente al dólar, luego de ocho sesiones de apreciación consecutiva, en una jornada volátil con transacciones totales que ascendieron a US\$ 313.1 millones. El Banco Central de Reserva (BCRP) intervino en el mercado cambiario con colocación de Repo Valores Overnight por S/ 400 millones a la tasa promedio de 7.26%, asimismo, el ente emisor colocó Depósitos del Tesoro Público a 6 meses por S/ 200 millones a una tasa promedio de 7.89%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó 3.69%.

En Latinoamérica, los mercados perdieron atracción por el riesgo que venían mostrando en las últimas sesiones y con ello la mayoría de monedas se depreciaron frente al dólar en una jornada extremadamente volátil, con algunas que retrocedieron con mayor fuerza, es el caso del peso chileno (-2.77%) por la caída del precio internacional del cobre, seguido del peso colombiano (-1.92%) ante deterioro significativo del precio del petróleo. El peso mexicano marcó la excepción con una ganancia del 0.08%.

Fuente: Datastat, BCRP, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(16.Nov.2021 - 16.Nov.2022)



Fuente: Datastat

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch ** Ratings
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	6.6	3.7	3.7	404	402	433	451	
Región I	6.9	3.5	1.7	520	522	558	575	
Argentina	10.4	4.0	2.0	2 346	2 385	2 536	2 625	C
Brasil	4.6	2.8	1.0	270	265	279	270	BB-
Colombia	10.7	7.6	2.2	376	372	423	442	BB+
Chile	11.7	2.0	-1.0	164	160	174	192	A
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 420	1 425	1 447	1 525	B-
México	4.8	2.1	1.2	203	200	221	233	BBB-
Panamá	15.3	7.5	4.0	243	242	255	281	BBB
Perú	13.6	2.7	2.6	156	149	169	187	BBB
Uruguay	4.4	5.3	3.6	134	127	130	139	BBB
Venezuela	0.5	6.0	6.5	36 762	36 546	39 609	44 780	WD

* Fuente: FMI Proyección actualizado a Octubre 2022. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Oct.22	Meta
Perú Sol	3.838	0.08	-1.84	-3.69	6.4	8.3	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.40	1.26	4.11	-3.06	10.1	6.5	3.75+/-1.5
México Peso	19.34	-0.08	-1.17	-5.61	7.4	8.4	3.0+/-1.0
Chile Peso	911.15	2.77	0.51	7.06	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 936.00	1.92	0.90	21.41	5.6	12.2	3.0+/-1.0
Argentina Peso	162.45	0.20	1.52	58.21	50.9	84.0	5.0

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

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	8.48	8.24	2.79	5.29	5.29	5.24	5.21	2.00
Microempresas	35.53	35.53	35.39	35.72	31.25	14.34	14.34	14.51	10.88	14.62
Consumo	47.99	47.99	48.02	47.83	40.28	39.23	39.23	39.24	38.03	34.53
Hipotecario	9.82	9.82	9.81	9.65	6.89	7.68	7.68	7.55	7.36	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	0.12	0.11	0.12	0.07	0.07	0.06	0.03	0.03
Plazo fijo	6.94	6.94	6.89	6.66	1.10	2.82	2.82	2.77	2.47	0.17
CTS	3.05	3.05	3.52	3.56	2.06	1.09	1.09	1.14	1.29	0.80

Fuente: SBS

Población ocupada: Lima Metropolitana

La población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó los 4 millones 994 mil personas.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el trimestre agosto-septiembre-octubre de 2022, la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó los 4 millones 994 mil 200 personas, incrementándose en 5.9% (279 mil 800 personas) en comparación con igual trimestre del año 2021.

En este trimestre, la población ocupada con empleo adecuado totalizó los 2 millones 958 mil 200 personas con un aumento de 19.2% (477 mil 100 personas), en comparación a similar trimestre del año anterior, respecto al año 2019, disminuyó 7.9% (-252 mil 500 personas). Por su parte, la población ocupada subempleada disminuyó en 8.8% (-197 mil 400 personas), y en comparación a igual trimestre del año 2019 aumentó en 18.3% (315 mil 100 personas).

En el trimestre de análisis ingresaron más hombres que mujeres al mercado de trabajo, la población ocupada masculina aumentó en 7.2% (183 mil 400), en tanto la población ocupada femenina lo hizo en 4.5% (96 mil 400).

El 54.2% (2 millones 916 mil 900) de la PEA de Lima Metropolitana lo conforman los hombres y el 45.8% (2 millones 462 mil 800) las mujeres.

Según grupo etario, el empleo aumentó en 5.3% (128 mil 600 personas) en el grupo de edad de 25 a 44 años de edad y entre los de 45 y más años de edad en 10.7% (166 mil 200 personas); mientras que, disminuyó la población ocupada de 14 a 24 años de edad en 2.1% (-15 mil personas).

Según nivel de educación, la población ocupada con educación universitaria se incrementó en 33.8% (359 mil 300 personas), seguido de los que lograron educación superior no universitaria en 12.1% (111 mil 600 personas); mientras que, disminuyó en 11.1% (-43 mil 800 personas) la población ocupada con educación primaria o menor nivel educativo y en 6.3% (-147 mil 300 personas) los que tienen educación secundaria.

Del total de ocupados, el 43.7% tiene educación secundaria, el 28.5% educación universitaria, el 20.8% superior no universitaria y el 7.0% educación primaria o menor nivel educativo.

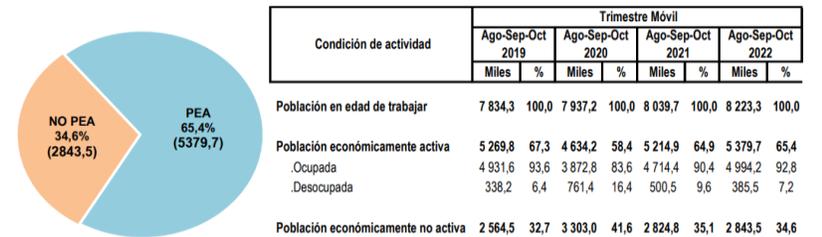
Durante el trimestre agosto-septiembre-octubre del presente año, la tasa de desempleo en Lima Metropolitana se ubicó en 7.2%. Se estima que, en dicho periodo de análisis 385 mil 500 personas buscaron empleo activamente.

De otro lado, en el trimestre de estudio, la masa salarial proveniente del trabajo en Lima Metropolitana, se incrementó en 19.4% en comparación con similar trimestre del año 2021, y en comparación a igual trimestre 2019, aumentó 3.0%.

Finalmente, el ingreso promedio mensual proveniente del trabajo de la actividad principal en Lima Metropolitana se ubicó en 1 770.2 soles y aumentó en 10.6% (170.0 soles), respecto a igual trimestre del año anterior. Con relación a similar trimestre del 2019, aumentó en 0.5% (8.6 soles).

Según sexo, el ingreso promedio mensual de los hombres se ubicó en 2 020.5 soles y el de las mujeres en 1 456.9 soles; incrementándose 10.9% (198.3 soles) y 9.6% (128.1 soles), respectivamente.

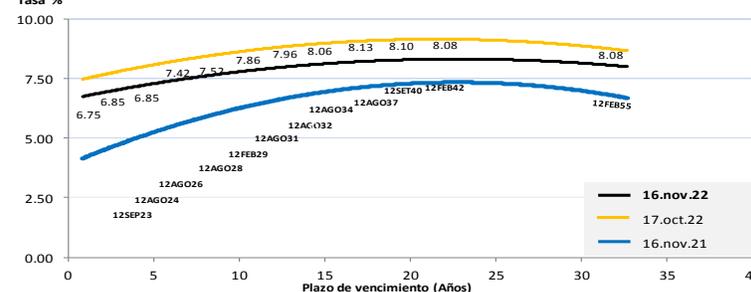
Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar según condición de actividad, Trimestre móvil: Agosto-Septiembre-Octubre 2022 (Miles de personas y porcentaje)



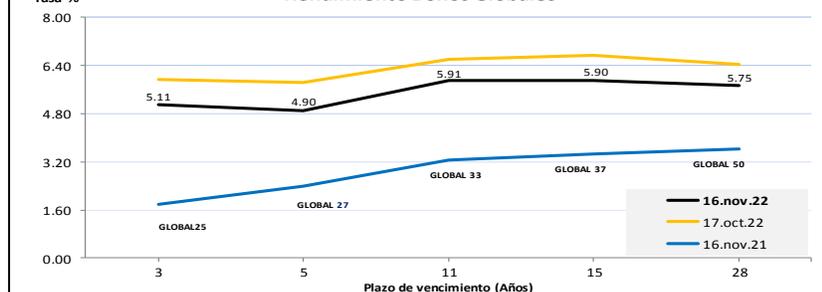
PET= Población en Edad de Trabajar
PEA= Población Económicamente Activa
NO PEA= Población Económicamente No Activa

Fuente: INEI

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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron un 1.3% en octubre, más de lo esperado, impulsadas por las compras de vehículos motorizados y una variedad de otros bienes, lo que sugiere que el gasto del consumidor podría ayudar a apuntalar la economía en el cuarto trimestre. Las ventas también se vieron impulsadas por los precios más altos de la gasolina, lo que elevó los recibos en las estaciones de servicio. Los masivos ahorros acumulados durante la pandemia de COVID-19 y las fuertes ganancias salariales en un contexto de un mercado laboral ajustado, en general, han ayudado a los consumidores a sobrellevar los precios y los costos de endeudamiento más altos. Se espera que ese apoyo desaparezca el próximo año, ya que una política monetaria más restrictiva reduce la demanda general, lo que pesa sobre el mercado laboral y la economía. Se cree que los hogares de bajos ingresos ya han agotado sus ahorros acumulados en la pandemia. Excluyendo automóviles, gasolina, materiales de construcción y servicios de alimentación, las ventas minoristas aumentaron un 0.7% el mes pasado. Los datos de septiembre se revisaron al alza para mostrar que las llamadas ventas minoristas subyacentes avanzaron un 0.6% en lugar del 0.4% como se informó previamente. Las ventas minoristas subyacentes se corresponden más estrechamente con el componente de gasto del consumidor del Producto Interno Bruto. Un ritmo constante de gasto de los consumidores y una menor factura de importaciones ayudaron al PIB a recuperarse a una tasa anualizada del 2.6% en el tercer trimestre después de contraerse en la primer semestre del año. Otro reporte de la Reserva Federal mostró que la producción industrial en Estados Unidos cayó un 0.1% en comparación con el mes anterior en octubre, una cifra peor de lo previsto por el mercado.

-Los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense de largo plazo cayeron y la inversión de partes clave de la curva de rebornos se profundizó, después de que un sólido informe sobre las ventas minoristas alentó las expectativas de que la Reserva Federal siga subiendo las tasas. Los rendimientos del Tesoro a dos años, que son los más sensibles a la política de tasas de la Fed, subieron hasta el 4.401% tras la publicación de las cifras de ventas minoristas, antes de volver a caer al 4.363%. Los rendimientos de la deuda del Tesoro a 10 años cayeron a un mínimo del 3.694%, el nivel más bajo desde el 5 de octubre, tras un breve repunte inicial visto inmediatamente después de la divulgación del dato. Las expectativas de que la Fed seguirá subiendo las tasas -y de que posiblemente las mantendrá elevadas por más tiempo- han aumentado las preocupaciones sobre las perspectivas económicas. La inversión en las partes clave de la curva de rendimiento del Tesoro se profundizó, lo que refleja la preocupación en torno a una inminente recesión. El diferencial entre los rendimientos de los bonos a 2 años y 10 años se situó en -67 puntos básicos. La brecha entre los rebornos de la deuda a tres meses y a 10 años llegó a -55 puntos básicos, la inversión más acentuada desde finales de 2019.

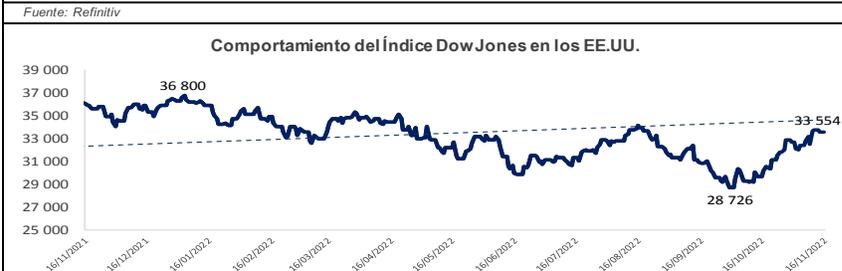
-En el Reino Unido los precios al consumo subieron un 11.1% en los 12 meses hasta octubre, la mayor alza desde octubre de 1981 y un gran salto desde el 10.1% de septiembre, explicado por el aumento de las facturas de energía y de los precios de los alimentos en los hogares. La inflación habría subido a alrededor del 13.8% en octubre si el Gobierno no hubiera intervenido para limitar el precio de las facturas de energía de los hogares a 2 500 libras (2 960 dólares) al año en promedio.

Wall Street cae tras perspectivas de Target y recorte de suministros de Micron. Dólar cae pero obtiene apoyo de datos EEUU y comentarios de autoridades de la Fed.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 554	-0.12	3.20	2.51	-7.66
NASDAQ (EE.UU.)	11 184	-1.54	8.02	1.78	-28.52
S&P 500 (EE.UU.)	3 959	-0.83	5.61	2.24	-16.94
FTSE (Inglaterra)	7 351	-0.25	0.75	3.62	-0.45
DAX (Alemania)	14 234	-1.00	4.15	7.40	-10.39
S&P/ASX 200(Australia)	7 122	-0.27	1.76	3.77	-4.33
NIKKEI (Japón)	28 028	0.14	1.13	1.60	-2.65
SHANGHAI (China)	3 120	-0.45	2.36	7.83	-14.28

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.0392	0.43	3.81	5.15	-8.59
YEN Japonés (¥/\$)	139.550	0.19	-4.70	-6.16	21.26
LIBRA (\$/£)	1.1908	0.42	4.86	3.83	-11.98
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9443	0.02	-4.03	-5.67	3.52
DOLAR Australiano (A\$/ \$)	0.6740	-0.24	4.82	5.36	-7.16
YUAN Chino (¥/\$)	7.0849	0.58	-2.14	-2.97	11.54

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



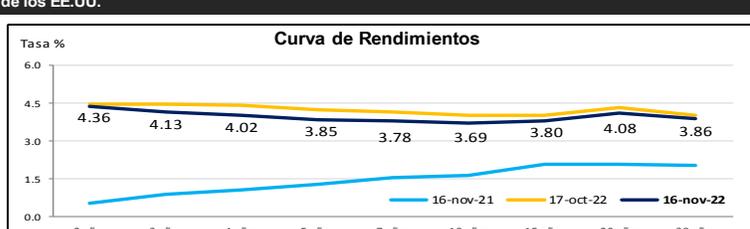
Mercado de valores en EE.UU.
Los principales índices de la Bolsa de Valores de Estados Unidos cayeron, debido a que un sombrío pronóstico de ventas de la empresa Target Corp desató nuevas preocupaciones para el sector minorista que se acercan a la crucial temporada navideña, lo que generó fuertes caídas de las acciones de Macy's Inc, Best Buy Co Inc y Dollar Tree Inc. También afectó al mercado, el retroceso de las acciones de semiconductores después que Micron Technology dijera que reduciría el suministro de chips de memoria y haría más recortes en su plan de gastos de capital. El sector de la tecnología de la información del S&P 500 y el índice SE Semiconductor de Filadelfia se hundieron. Sin embargo, las ganancias en áreas defensivas, los servicios públicos y los bienes de consumo básicos ayudaron a mitigar las pérdidas del S&P 500. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 39.09 puntos, o un 0.12%, a 33 553.83 unidades, el S&P 500 perdió 32.94 puntos, o un 0.83%, a 3 958.79 unidades, mientras que el Nasdaq Composite perdió 174.75 puntos, o un 1.54%, a 11 183.66 unidades.

	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

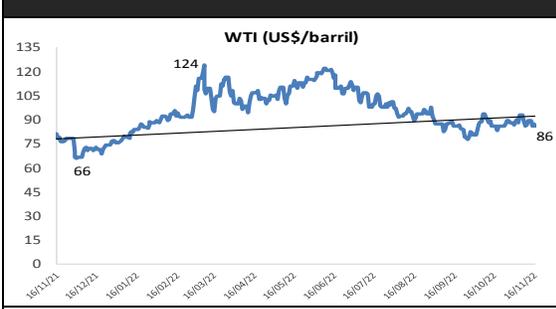
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 773.8	1 778.3	-4.5	67.5	123.8	-8 019.2
Plata (\$/oz)	21.5	21.5	0.06	0.5	2.8	-39 351.5
Cobre (\$/TM)	8 260.8	8 348.3	-87.5	146.5	618.3	5 923.0
Zinc (\$/TM)	3 061.5	3 128.5	-67.0	194.5	172.5	3 061.5
Estañio (\$/TM)	23 822.0	23 592.0	230.0	3 825.0	4 179.0	23 822.0
Plomo (\$/TM)	2 166.8	2 220.8	-54.0	81.8	104.3	2 089.5
WTI (\$/barril)	85.6	86.9	-1.3	-0.2	-0.4	-1 210.0
Brent (\$/barril)	92.6	94.3	-1.7	-0.4	1.6	-1 203.0

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			YTD
		-1d	-7d	MTD	
2 Años	4.36	0.20	-26.50	-13.80	362.89
3 Años	4.13	-3.90	-39.50	-32.20	317.35
5 Años	3.85	-7.00	-43.30	-39.90	258.70
10 Años	3.69	-10.50	-45.70	-38.30	218.22
15 Años	3.80	-12.13	-45.27	-39.29	185.20
20 Años	4.08	-13.20	-44.50	-36.90	214.19
30 Años	3.86	-12.10	-45.90	-34.60	195.47



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.