

Mercado Nacional y Regional

17 de mayo de 2022

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios que sumaron S/ 41 millones, y en donde el avance de las principales acciones financieras, fue contrarrestado por el retroceso del sector construcción y consumo, en medio de un comportamiento diferenciado del sector minero. El índice General de la BVL subió un 1.09%, a 20 266.79 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 1.41%, a 28 328.31 puntos. Subieron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (5.56%, a 139.96 dólares) e IFS (3.69%, a 26.44 dólares). También subieron las mineras Southern Copper (5.03%, a 56.60 dólares) y Buenaventura (1.31%, a 7.74 dólares). Bajaron, las de construcción Aenza (-6.09%, a 1.08 soles), Ferreyros (-1.43%, a 2.07 soles), C. Pacasmayo (-3.7%, a 3.90 soles), Sider (-3.57%, a 1.35 soles), Corare (-3.42%, a 1.41 soles), las de consumo Alicorp (-2.22%, a 4.85 soles), InRetail (-1.27%, a 31.20 dólares), la minera Cerro Verde (-6.25%, a 30 dólares).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2022
Lima (IGBVL)	20 267	1.09	-14.53	-4.00
Lima (ISBVL)	28 328	-1.41	-18.28	-6.43
Bogotá (COLCAP)	1 506	-0.72	-6.74	6.76
Buenos Aires (MERVAL)	90 803	0.93	-0.26	8.75
México (IPC)	51 464	1.78	-5.00	-3.39
Santiago (IPSA)	5 023	3.18	2.15	16.82
Sao Paulo (IBOVESPA)	108 789	0.51	-6.36	3.78

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mercados A.Latina. Monedas y bolsas cierran con ganancias por menor aversión global al riesgo

El sol se apreció un 0.19% a S/ 3.763 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 262.2 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 6 770.5 millones. El BCRP colocó Swap de tasa de interés a 6 meses por S/ 50 millones a la tasa promedio de 5.80%. Se subastaron CD a 1 mes por S/ 1 000 millones a la tasa de interés promedio de 4.77%, CDV a 3 meses por S/ 380 millones, Depósitos a 1 semana por S/ 1 000.1 millones a la tasa de 4.83%, y Depósitos O/N por S/ 1 400.1 millones a la tasa promedio de 4.22%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó 5.57%.

La mayoría de las monedas y bolsas de valores de América Latina cerraron con ganancias el martes y mantuvieron la evolución positiva de los últimos días, en medio de una menor aversión global a los activos de riesgo que provocó un importante retroceso del dólar en los mercados mundiales.

Un reporte de la agencia Fitch Ratings ratificó el martes en "BBB-" la calificación crediticia de México, con perspectiva "estable", ciando un marco de política macroeconómica prudente, así como finanzas externas estables y sólidas.

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

Al 11 de mayo, RIN ascendieron a US\$ 77 613 millones. En últimos 12 meses emisión primaria creció en 5.5%

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 11 de mayo de 2022, el nivel de Reservas Internacionales Netas totalizó US\$ 77 613 millones, menor en US\$ 883 millones al del cierre de 2021. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 35 por ciento del PBI.

La Posición de Cambio al 11 de mayo fue de US\$ 53 742 millones, monto menor en US\$ 3 602 millones al registrado al cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a la venta neta de moneda extranjera al sector público (US\$ 1 821 millones), en particular para constituir el fondo de estabilización fiscal (US\$ 1 493 millones).

El BCRP también informó que al 11 de mayo de 2022, la emisión primaria disminuyó S/ 5 984 millones con respecto al 4 de mayo de 2022, y los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 1 008 millones. Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron el vencimiento neto de Repos de Valores (S/ 4 400 millones), la colocación neta de depósitos a plazo y overnight (S/ 2 540 millones) y CDVBCRP (S/ 50 millones) y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 309 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por la inyección de liquidez a través de la colocación neta de Repos de Monedas (S/ 300 millones). En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 5.5 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 2.6 por ciento de la demanda por billetes y monedas.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Gestión, Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	406	415	415	377	
Argentina	1 930	1 927	1 848	1 703	C
Brasil	315	319	315	285	BB-
Colombia	387	389	396	345	BB+
Chile*	182	186	195	151	A-
Ecuador*	795	809	814	790	B-
México	240	245	246	219	BBB-
Panamá	217	223	225	174	BBB
Perú	172	176	183	147	BBB
Uruguay*	159	162	159	125	BBB
Venezuela	33 825	34 739	31 182	29 531	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			YTD 2022
		-1d	-7d	-30d	
Sol	3.76	-0.19	-0.71	0.83	-5.57
Real Brasileño	4.94	-2.40	-3.75	5.16	-11.34
Peso Mexicano	19.93	-0.45	-2.23	-0.05	-2.72
Peso Chileno	850.10	-0.82	-1.82	4.45	-0.12
Peso Argentino	118.07	0.18	0.97	4.59	14.99
Peso Colombiano	4 023.45	-0.61	-1.17	8.19	-1.03

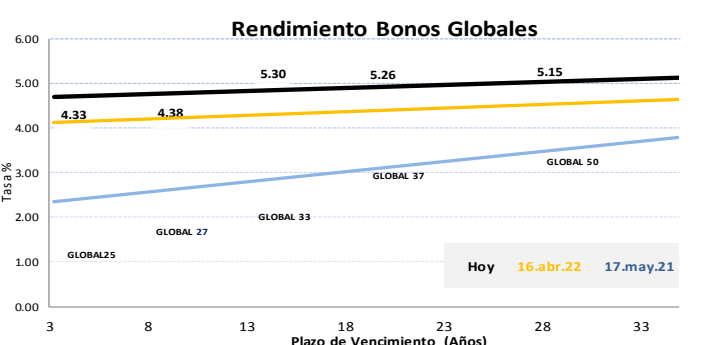
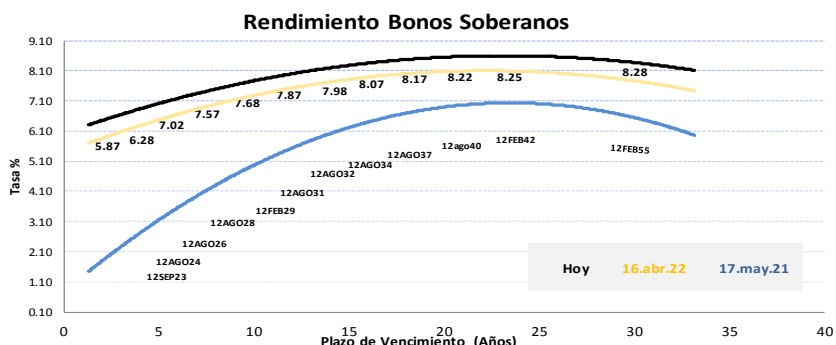
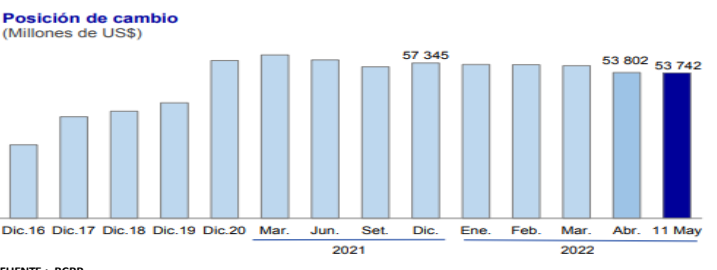
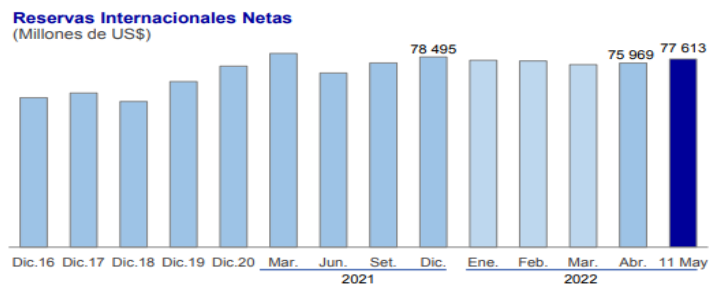
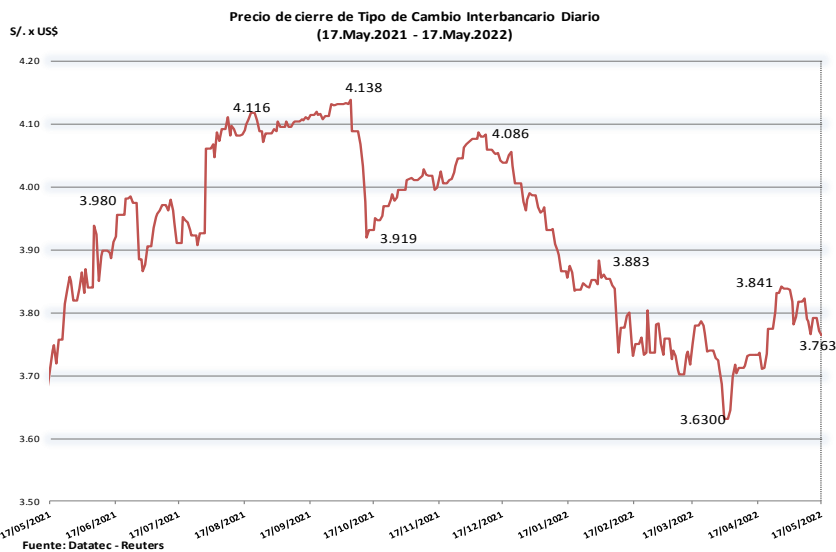
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	5.99	6.01	5.40	2.00	2.59	2.61	2.56	1.66
Microempresas	36.00	35.83	36.20	31.86	10.40	10.19	17.72	6.78
Consumo	44.61	44.34	43.14	38.82	34.30	34.14	34.13	33.22
Hipotecario	7.55	7.48	7.21	5.88	6.14	6.14	5.33	5.18
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d	
Ahorro	0.11	0.11	0.11	0.13	0.05	0.04	0.03	0.04
Plazo	4.74	4.72	3.84	0.10	0.31	0.30	0.19	0.10
CTS	2.07	2.17	2.85	2.28	0.76	0.84	1.05	0.92

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

17 de mayo de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, prometió el martes que el banco central estadounidense subiría las tasas de interés tanto como sea necesario para acabar con un aumento de la inflación que ha amenazado los cimientos de la economía. "Lograr la estabilidad de precios, restaurar la estabilidad de precios, es una necesidad incondicional. Algo que tenemos que hacer porque realmente la economía no funciona para los trabajadores o para las empresas o para cualquiera sin la estabilidad de precios. Realmente es la base de la economía". Afirmó que había "vías" para que el ritmo de aumento de precios se moderara sin una recesión franca, pero si la inflación no cede, Powell dijo que la Fed no dudará en subir las tasas hasta que lo haga. Sus comentarios solidificaron las expectativas de los mercados de futuros de tasas de que el costo del crédito alcanzaría al menos un 2,75% a un 3,00% para fines de este año y tal vez más, aumentando constantemente desde el rango actual entre 0,75% y 1%. Los datos de las últimas semanas han estado llenos de señales contradictorias. Las ventas minoristas, la contratación y la producción manufacturera muestran una economía que, hasta el momento, se muestra inquebrantable frente a los mayores costos de endeudamiento. Al mismo tiempo, la guerra en Ucrania está encareciendo los alimentos y el combustible en todo el mundo, mientras que una nueva ronda de confinamientos por coronavirus en China amenaza con mantener en alza los precios de los productos manufacturados y los insumos industriales. Junto con la todavía fuerte demanda de los consumidores en Estados Unidos, eso podría obligar a la Fed a tomar medidas aún más duras.

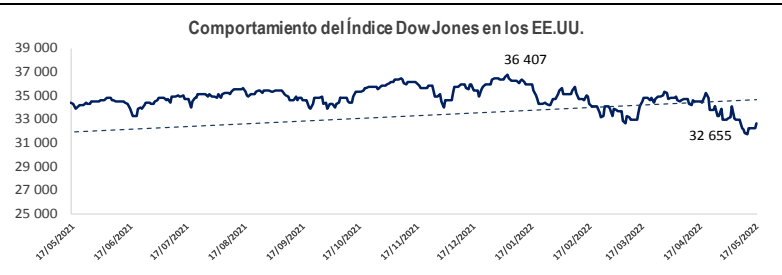
El crecimiento económico de la zona del euro fue más fuerte de lo estimado en el primer trimestre, según datos revisados que se publicaron el martes, y el empleo también aumentó, mostrando que la región se expandió a un sólido ritmo igual al de finales de 2021, a pesar de la guerra en Ucrania. La oficina de estadística de la Unión Europea, Eurostat, dijo que el producto interior bruto (PIB) de los 19 países que comparten el euro aumentó un 0.3% en el periodo enero-marzo con respecto al trimestre anterior, y un 5.1% con respecto a un año antes. Los datos muestran que la zona del euro se expandió al mismo ritmo trimestral en los tres primeros meses de 2022 que en los tres últimos de 2021, a pesar de la invasión rusa de Ucrania del 24 de febrero, que interrumpió las cadenas de suministro, golpeó la confianza y aumentó drásticamente los precios de la energía. El crecimiento del empleo en la eurozona fue del 0.5% intertrimestral y del 2.6% interanual en el primer trimestre, según Eurostat, lo que supone una aceleración respecto a las tasas de crecimiento del 0.4% trimestral y del 2.1% anual de los tres meses anteriores. Otro reporte señaló que según datos preliminares, el PIB de las economías centro europeas se dispararon en el primer trimestre debido, en parte, a la robusta demanda interna, pero el aumento de la inflación y el impacto de la guerra de Ucrania van a frenar el crecimiento a lo largo de este año. La economía húngara creció un 8,2% anual en el primer trimestre, por encima de las previsiones del 6,9%. La mayor economía de la región, Polonia, creció un 8,5% anual, superando también las expectativas de crecimiento del 7,9%.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU)	32 655	1.34	-5.22	-10.14
NASDAQ (EE.UU)	11 985	2.76	-10.24	-23.40
S&P 500 (EE.UU)	4 089	2.02	-6.91	-14.21
FTSE (Inglaterra)	7 518	0.72	-1.29	1.81
DAX (Alemania)	14 186	1.59	0.16	-10.70
NIKKEI (Japón)	26 660	0.42	-1.60	-7.40
SHANGAI (China)	3 094	0.65	-3.66	-15.00

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2022
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.0547	1.11	0.19	-2.40	-7.22
YEN Japonés (¥/\$)	129.3900	0.18	-0.80	2.41	12.43
LIBRA (\$/£)	1.2490	1.40	1.36	-4.35	-7.68
FRANCO Suizo (\$/₣)	0.9934	-0.84	-0.26	5.40	8.90
YUAN Chino (¥/\$)	6.7337	-0.72	-0.01	5.70	6.01

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	1.00	0	50	75
ZONA EURO	0.00	0	0	0
INGLATERRA	1.00	0	25	90
CANADÁ	1.00	0	0	75
JAPÓN	-0.10	0	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

Wall Street cerró con una fuerte subida el martes, impulsado por Apple, Tesla y otros valores de crecimiento de gran tamaño, después de que fuertes ventas minoristas de abril apaciguaron la preocupación por la ralentización del crecimiento económico. Diez de los 11 principales índices sectoriales del S&P avanzaron, con el financiero, el de materias primas y el tecnológico entre los de mayor rendimiento. Los inversores se vieron animados por datos que mostraron que las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron un 0,9% en abril, ya que los consumidores compraron vehículos de motor por una mejora de la oferta y además frecuentaron restaurantes. El Promedio Industrial Dow Jones avanzó 431.17 puntos, o un 1.34%, a 32 654.59 unidades, el S&P 500 ganó 80.84 puntos, o un 2.02%, a 4 088.85 unidades, y el Nasdaq subió 321.73 puntos, o un 2.76%, a 11 984.52.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó por tercer día consecutivo el martes, retrocediendo desde un máximo de dos décadas frente a una canasta de pares importantes, ya que un repunte en el apetito de los inversores por apuestas más riesgosas disminuyó el atractivo de la moneda estadounidense. Las perspectivas de ganancias optimistas de Home Depot HD.N y United Airlines UAL.O, junto con el optimismo en torno a la relajación de las medidas energéticas de China contra la tecnología y el COVID-19, ayudaron a elevar el sentimiento de riesgo. El índice de divisas del dólar estadounidense, que rastrea el dólar frente a seis monedas principales, bajó un 0.86% a 103.3. El índice alcanzó un máximo de dos décadas la semana pasada respaldado por una Reserva Federal de línea dura y preocupaciones sobre consecuencias económicas globales del conflicto Rusia-Ucrania.

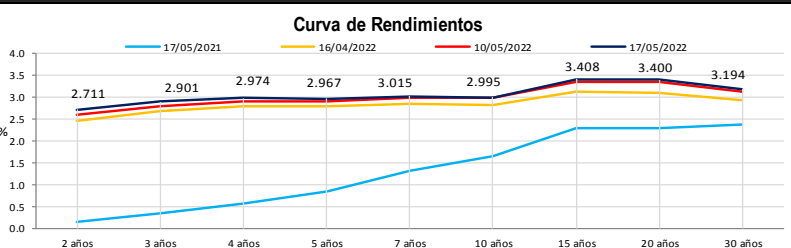
	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
- Mundo	2.6	-3.1	6.1	3.6	3.6
- Estados Unidos	2.3	-3.4	5.7	3.7	2.3
- Eurozona	1.6	-6.4	5.3	2.8	2.3
- Alemania	0.6	-4.6	2.8	2.1	2.7
- China	6.0	2.3	8.1	4.4	5.1
- Japón	-0.2	-4.5	1.6	2.4	2.3

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

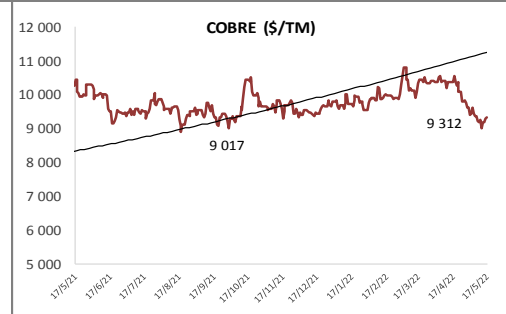
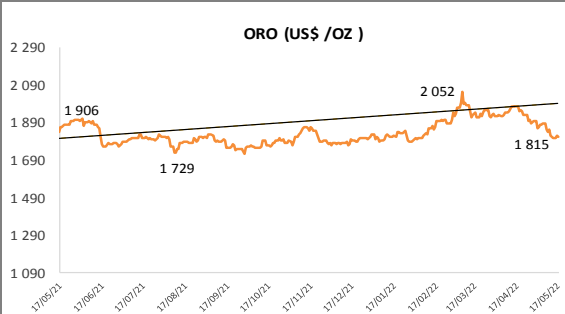
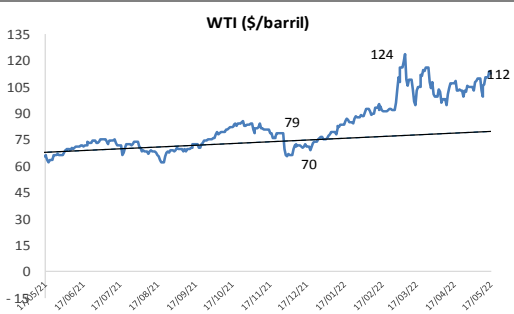
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2022
Oro (\$/oz)	1 814.7	1 823.8	-9.1	-23.5	-159.9	-13.7
Plata (\$/oz)	21.6	21.6	0.0	0.4	-4.1	-1.7
Cobre (\$/TM)	9 312.3	9 288.1	24.3	136.7	-1,064.8	-480.6
Zinc (\$/TM)	3 665.3	3 564.5	100.8	56.7	-859.8	75.3
Estañó (\$/TM)	34 305.0	34 045.0	260.0	-1 421.0	-9 409.0	-5 068.0
Plomo (\$/TM)	2 085.5	2 077.2	8.3	-14.7	-368.3	-252.3
WTI (\$/barril)	112.3	114.1	-1.8	12.6	5.5	37.0
Brent (\$/barril)	112.9	114.9	-2.0	10.3	2.1	42.9
Precios Spot						

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2022	1 año
2 Años	2.71	13.67	197.65	255.55
3 Años	2.90	15.37	194.14	256.42
5 Años	2.97	14.21	170.38	213.13
10 Años	3.00	10.94	148.34	134.30
15 Años	3.41	7.85	146.27	111.74
20 Años	3.40	8.13	146.29	112.24
30 Años	3.19	9.05	128.86	82.91



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.