

Mercado Nacional y Regional

lunes, 17 de octubre de 2022

En Latinoamérica, las principales bolsas subieron, en línea con Wall Street; mientras que el desempeño de monedas fue mixto.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima avanzaron en sintonía con la subida de todos los índices de Wall Street con negocios por S/ 23.0 millones y con variaciones positivas en todos los sectores: financiero (2.27%), construcción (0.98%), minero (0.91%), servicios (0.71%), eléctrica (0.71%), consumo (0.64%) e industrial (0.36%). Entre las acciones locales que más escalaron en el mercado sobresalen Intercorp Financial Services (10.54% a US\$ 22.55), Agroindustrial Pomalca (5.71% a S/ 0.352), Buenaventura (4.93% a US\$ 6.29) y Enel Distribución Perú SAA (3.94% a S/ 3.81). Entre las que cayeron destacan las de Inversiones Centenario SAA (-6.67% a S/ 1.40), Fondo Bursatil Van Eck El Dorado Perú (-4.23% a US\$ 7.25), BBVA (-3.80% a S/ 1.52) y Sociedad Minera Corona SA (-3.51% a S/ 11.0). El Índice General de la BVL subió un 1.71% a 20 077.49 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 1.21% a 28 475.79 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	20 077	1.71	0.74	3.24	-4.90
Lima (ISBVL)	28 476	1.21	-0.02	2.29	-5.94
Bogotá (COLCAP) *	1 168	0.00	-2.54	3.55	-17.20
Buenos Aires (MERVAL)	138 953	1.21	-3.94	-0.12	66.41
México (IPC)	46 221	1.71	1.68	3.57	-13.24
Santiago (IPSA)	5 103	2.63	0.46	-0.22	18.67
Sao Paulo (IBOVESPA)	113 624	1.38	-2.00	3.26	8.40

Fuente: Refinitiv, BVL \* Feriado festivo.

El sol se apreció un 0.30% a S/ 3.979 frente al dólar, en un escenario de menor aversión al riesgo global, con negocios que ascendieron a US\$ 279.6 millones e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 000 millones a una tasa promedio de 6.84% y por S/ 1 400 millones a una tasa promedio de 6.44%; Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 50 millones a 3 meses a una tasa promedio de 3.75% y por S/ 200 millones a 3 meses a una tasa promedio de 3.54%; Swap de Tasas de Interés al plazo de 3 meses por S/ 30 millones a la tasa promedio de 6.98%; Depósitos BCRP a 1 semana por S/ 500.1 millones a una tasa promedio de 6.99%. Asimismo, colocó CD BCRP a 1 mes por S/ 110 millones a una tasa promedio de 6.96%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.15%.

En Latinoamérica, el desempeño de las monedas fue mixto, entre los que se apreciaron frente al dólar destacan el real brasileño (0.83%) y el peso mexicano (0.45%). En la dirección contraria, el peso chileno volvió a caer (-1.12%).

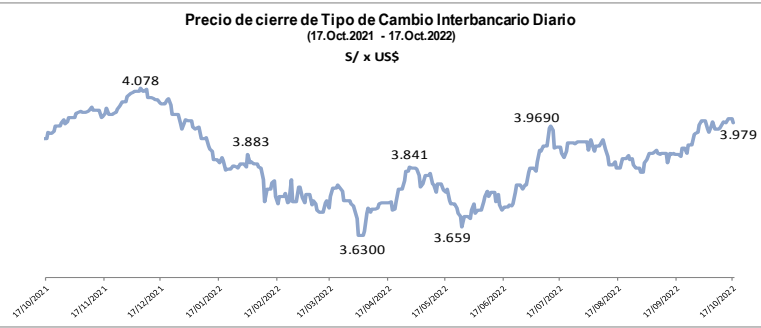
Fuente: BCRP, Datacat, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Clasific. Fitch
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
<b>Mcdos. Emergentes</b>	6.8	3.6	3.9	473	478	459	467	
<b>RegiónII</b>	6.9	3.0	2.0	615	626	597	616	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 837	2 833	2 796	2 801	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	283	288	276	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	476	475	446	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	207	210	201	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 716	1 883	1 699	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	253	258	246	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	301	307	295	298	BBB
<b>Perú</b>	<b>13.5</b>	<b>2.8</b>	<b>3.0</b>	<b>216</b>	<b>220</b>	<b>205</b>	<b>206</b>	<b>BBB</b>
Uruguay	4.4	3.9	3.0	153	155	149	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	45 635	45 507	49 997	46 699	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 Set.22	Meta
Perú Sol	3.979	-0.30	0.38	-0.15	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.28	-0.83	1.75	-5.20	10.1	7.2	3.75+/-1.5
México Peso	19.98	-0.45	0.12	-2.47	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	971.40	1.12	3.69	14.13	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 729.13	0.79	2.80	16.33	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	152.50	0.55	2.23	48.52	50.9	78.4	5.0

\*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datacat \*\*Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/pais.



Fuente: BCRP, Refinitiv

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.24	8.23	8.18	8.08	2.37	5.21	5.11	5.00	4.68	2.13
Microempresas	35.72	35.80	35.37	36.12	31.54	10.88	10.88	10.81	13.57	13.90
Consumo	47.83	47.96	47.78	47.40	39.09	38.03	38.02	37.86	38.42	34.29
Hipotecario	9.65	9.64	9.56	9.35	6.45	7.36	7.37	7.32	7.34	5.77

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.11	0.11	0.11	0.29	0.11	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	6.66	6.65	6.59	6.45	0.69	2.47	2.45	2.36	2.09	0.21
CTS	3.56	3.54	3.73	3.39	2.81	1.29	1.29	1.36	1.18	1.38

Fuente: SBS

Producción Nacional: Perú

Producción nacional se incrementó 1.68% en agosto de este año

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que durante el mes de agosto de 2022, la producción nacional creció en 1.68% explicado por la evolución favorable de la mayoría de los sectores económicos; con excepción de Pesca, Minería e Hidrocarburos, Manufactura, Telecomunicaciones y Financiero. Asimismo, informó que en el periodo enero-agosto del presente año, la economía nacional aumentó en 3.02%.

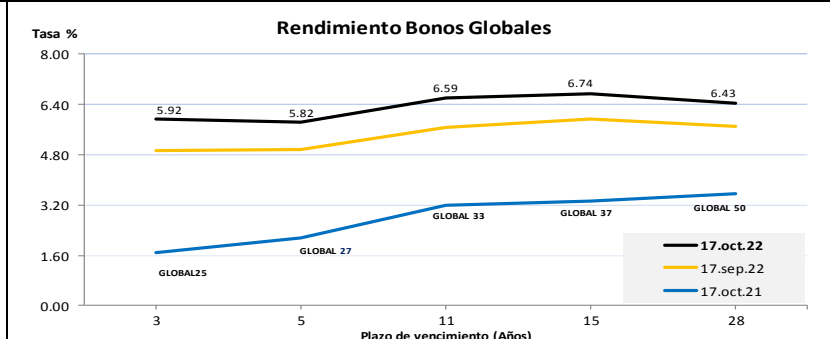
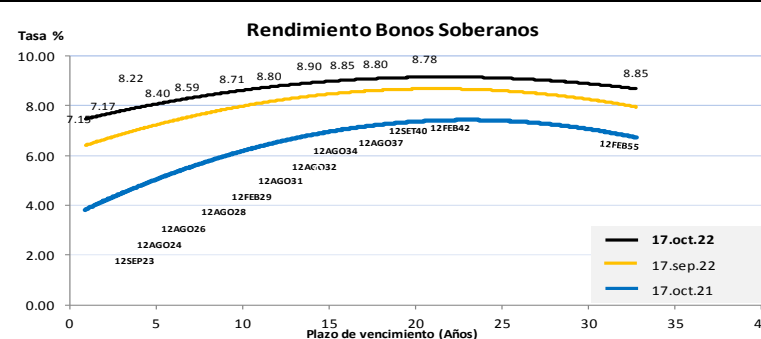
La producción agropecuaria, en agosto de 2022, creció en 3.51% impulsada por la mayor producción de la actividad agrícola y del subsector pecuario. El sector Electricidad, Gas y Agua creció en 3.43% debido a la mayor producción del subsector electricidad y el subsector agua; sin embargo, disminuyó el subsector gas. La producción del sector Construcción creció en 5.62% por el dinamismo del avance físico de obras públicas y del consumo interno de cemento. El sector Comercio aumentó en 2.26% lo cual se vio reflejado en el buen desempeño de la división venta y reparación de vehículos, venta al por mayor y la venta al por menor. En agosto del 2022, la producción del sector Transporte, Almacenamiento y Mensajería fue mayor en 8.46%, por el comportamiento favorable del subsector transporte, atenuado por la baja del subsector almacenamiento y mensajería. El sector Alojamiento y Restaurantes creció en 10.75% por el desempeño favorable del subsector restaurantes.

Durante el mes de análisis, las actividades que disminuyeron son la producción del sector Pesca en 14.75% ante la menor extracción de especies de origen marítimo. El sector Minería e Hidrocarburos se redujo en 5.01% por el desempeño negativo de la actividad minero metálica y del subsector hidrocarburos. El sector Manufactura se redujo en 0.77% basado en la menor actividad del subsector primario y no primario. La producción del sector Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información disminuyó en 2.75%, por el desempeño negativo del subsector telecomunicaciones. La producción del sector Financiero y Seguros se redujo en 8.28% asociado a los menores créditos y depósitos de la banca múltiple.

Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Agosto 2022 (Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual		
		2022/2021		Set 21-Ago 22/
		Agosto	Enero-Agosto	Set 20-Ago 21
<b>Economía Total</b>	<b>100.00</b>	<b>1.68</b>	<b>3.02</b>	<b>3.71</b>
Di-Otros Impuestos a los Productos	8.29	7.67	4.99	6.13
<b>Total Industrias (Producción)</b>	<b>91.71</b>	<b>1.15</b>	<b>2.84</b>	<b>3.50</b>
Agropecuaria	5.97	3.51	3.51	4.84
Pesca	0.74	-14.75	-16.99	-13.00
Minería e Hidrocarburos	14.36	-5.01	-1.51	-0.96
Manufactura	16.52	-0.77	2.12	2.78
Electricidad, Gas y Agua	1.72	3.43	3.30	3.43
Construcción	5.10	5.62	2.26	0.59
Comercio	10.18	2.26	3.73	4.08
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4.97	8.46	11.87	13.28
Alojamiento y Restaurantes	2.86	10.75	34.79	40.96
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2.66	-2.75	0.87	2.73
Financiero y Seguros	3.22	-8.28	-6.66	-6.37
Servicios Prestados a Empresas	4.24	1.60	2.32	3.77
Administración Pública, Defensa y otros	4.29	2.53	3.31	3.37
Otros Servicios 2/	14.89	5.75	5.38	6.12

Fuente y elaboración: INEI



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, 17 de octubre de 2022**

**HECHOS DE IMPORTANCIA**

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos en el extremo largo de la curva subieron, en un mercado impulsado por flujos con un volumen generalmente bajo. El movimiento se dio luego de que las preocupaciones de los inversores disminuyeron un poco después de que el nuevo ministro de Finanzas del Reino Unido, Jeremy Hunt, revirtiera la mayor parte del plan de crecimiento económico de la primera ministra Liz Truss. Eso inyectó un aire general de optimismo en los mercados globales después de días de caos político y financiero. Una parte observada de cerca de la curva de rendimiento del Tesoro de Estados Unidos que mide la brecha entre los rendimientos de las notas del Tesoro a dos y 10 años, visto como un indicador de las expectativas económicas, se mantuvo invertido en -43.71 puntos básicos, un día después de tocar -50.10, su nivel más invertido en más de 22 años.

En el Reino Unido, el nuevo ministro de Finanzas, Jeremy Hunt, desechó el plan económico de la primera ministra, Liz Truss, y redujo un enorme subsidio energético, en uno de los mayores giros en la política fiscal británica, con el que se busca frenar una dramática pérdida de confianza de los inversores. Según el nuevo plan, la mayor parte de los 45 000 millones de libras de recortes fiscales de Truss desaparecerán y un plan de apoyo energético de dos años para los hogares y las empresas -que se espera que cueste más de 100 000 millones de libras- ahora sólo estará vigente hasta abril. A partir de entonces, el Gobierno revisará la mejor manera de proceder y elaborará un plan específico que "cueste al contribuyente mucho menos de lo previsto". Hunt dijo que los cambios previstos en la reducción de impuestos permitirán recaudar 32 000 millones de libras (36 000 millones de dólares) cada año.

La economía china experimentó un importante repunte en el tercer trimestre y el empleo se mantuvo en gran medida estable. Sin embargo, los inversores esperan con nerviosismo los datos del PIB chino del tercer trimestre que se publicarán el martes, especialmente después de que las cifras comerciales que debían publicarse el viernes se retrasaran inesperadamente. La economía china probablemente creció un 3.4% en julio-septiembre respecto al año anterior, ganando ritmo respecto al crecimiento del 0.4% del segundo trimestre, pero el crecimiento previsto para 2022 podría seguir siendo uno de los más débiles en casi medio siglo, según un sondeo de Reuters. Los responsables políticos han puesto en marcha más de 50 medidas de apoyo económico desde finales de mayo, canalizando más dinero hacia proyectos de infraestructuras y recortando los impuestos a las empresas. Ante la débil confianza de los consumidores y las empresas, éstas se muestran reticentes a la hora de expandirse y contratar más trabajadores. La tasa de desempleo basada en una encuesta nacional se redujo ligeramente al 5.3% en agosto, desde el 5.4% de julio. El desempleo juvenil se mantuvo alto, en el 18.7%, tras alcanzar el récord del 19.9% en julio. En Japón, las autoridades mantuvieron sus advertencias verbales al mercado de una respuesta firme a cualquier descenso demasiado rápido del yen, tras un mínimo de 32 años de la semana pasada y reuniones de los líderes financieros mundiales en que se reconoció la volatilidad de las divisas. El ministro de Finanzas, Shunichi Suzuki, quien tras las reuniones de la semana pasada indicó que Japón no revelaría necesariamente cuándo intervendrá en el mercado de divisas, fue citado por el diario económico Nikkei diciendo que las autoridades tomarían medidas decididas contra los movimientos excesivos impulsados por la especulación.

**Wall Street sube tras resultados de BoFA y noticias en Gran Bretaña. Dólar baja ante repunte global de confianza de inversores.**

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	30 186	1.86	3.37	5.08	-16.93
NASDAQ (EE.UU.)	10 676	3.43	1.27	0.95	-31.76
S&P 500 (EE.UU.)	3 678	2.65	1.81	2.58	-22.83
FTSE (Inglaterra)	6 920	0.90	-0.56	0.38	-6.29
DAX (Alemania)	12 649	1.70	3.06	4.41	-20.37
S&P/ASX 200(Australia)	6 664	-1.40	-0.05	2.94	-10.48
NIKKEI (Japón)	26 776	-1.16	-1.26	3.23	-7.00

Fuente: Refinitiv

	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9838	1.22	1.42	0.40	-13.46
YEN Japonés (¥/\$)	149.030	0.19	2.30	2.96	29.50
LIBRA (\$/£)	1.1353	1.64	2.70	1.73	-16.08
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9963	-0.88	-0.33	0.96	9.22
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.6290	1.52	-0.21	-1.75	-13.36

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	3.25	0	75	300
ZONA EURO	1.25	0	0	125
INGLATERRA	2.25	0	50	215
CANADÁ	3.25	0	0	300
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

**Bolsa de Valores en EE.UU.**

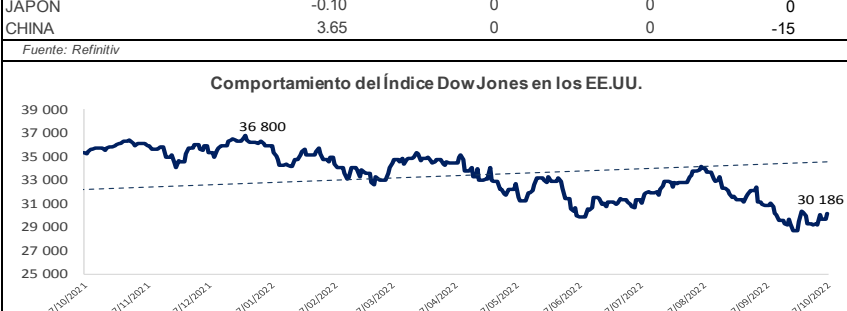
Las acciones estadounidenses iniciaron la semana con un repunte, después de que Gran Bretaña cambió de rumbo en su plan económico, mientras que Bank of America fue la última compañía financiera en publicar sólidos resultados trimestrales, lo que aumentó el optimismo sobre la temporada de ganancias corporativas. Las acciones de Bank of America Corp subieron debido a que los ingresos netos por intereses del banco se vieron impulsados por el aumento de las tasas de interés en el trimestre, a pesar de que agregó 378 millones de dólares a sus reservas para pérdidas crediticias para respaldar una economía que se debilita. El índice de bancos del S&P 500 subió más del 3%, mientras que cada uno de los 11 sectores principales del S&P 500 registraron alzas. El Promedio Industrial Dow Jones ganó 550.99 puntos, o un 1.86%, a 30 185.82 puntos, el S&P 500 ganó 94.88 puntos, o un 2.65%, a 3 677.95 puntos; mientras que el Nasdaq Composite sumó 354.41 puntos, o un 3.43%, a 10 675.80 unidades.

**Tipo de cambio US Dólar**

El dólar se depreció frente a una canasta de monedas pares y la libra esterlina se fortaleció, después de que el nuevo ministro de Finanzas de Reino Unido se deshizo de la mayor parte del "minipresupuesto" del gobierno, a lo que sumó un reporte de resultados mejor a lo previsto de Bank of America en Estados Unidos. La libra esterlina subió un 1.64% a 1.1353 dólares, después de haber llegado previamente en el día a 1.1440 dólares, el nivel más alto desde el 5 de octubre. Por su parte, el yen alcanzó un nuevo mínimo de 32 años, superando las 149 unidades por dólar, lo que aumentó las posibilidades de que el Banco de Japón vuelva a intervenir para apuntalar la moneda. El índice dólar cayó un 0.82%, hasta 112.11 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

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Octubre 2022. \*Proyecciones

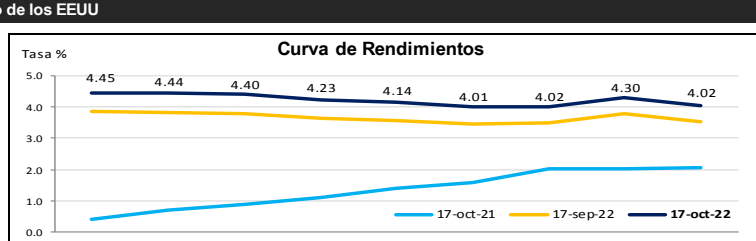


COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 649.9	1 641.8	8.2	-18.0	-25.0	-8,143.0
Plata (\$/oz)	18.7	18.3	0.4	-1.0	-0.9	-39 354.3
Cobre (\$/TM)	7 642.5	7 652.8	-10.3	4.8	-226.5	5 304.8
Zinc (\$/TM)	2 889.0	2 980.5	-91.5	-89.8	-295.1	2 889.0
Estaño (\$/TM)	19 643.0	19 993.0	-350.0	-545.0	-1 595.0	19 643.0
Plomo (\$/TM)	2 062.5	2 075.5	-13.0	38.0	188.5	1 985.3
WTI (\$/barril)	86.0	86.1	-0.1	-5.6	0.4	-1,209.6
Brent (\$/barril)	91.0	92.2	-1.2	-6.1	1.6	-1,204.6

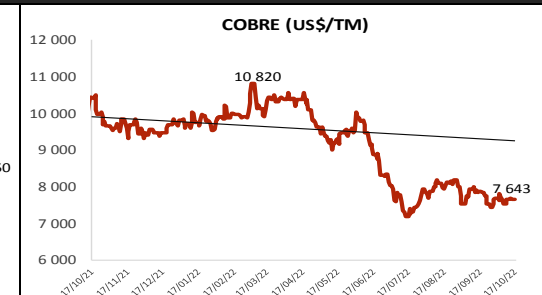
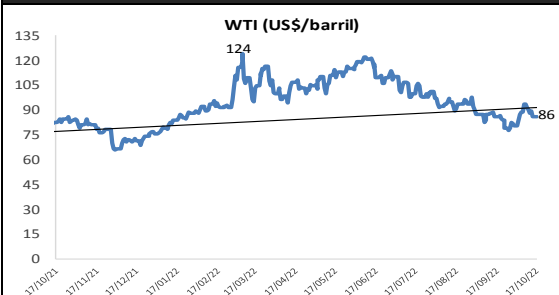
Fuente: Refinitiv

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.45	-5.74	14.16	24.06	371.55
3 Años	4.44	-6.46	10.44	20.24	348.19
5 Años	4.23	-3.37	9.53	19.13	296.93
10 Años	4.01	0.65	12.75	20.85	250.07
15 Años	4.02	0.92	5.38	19.33	207.02
20 Años	4.30	1.82	15.72	22.42	235.81
30 Años	4.02	4.43	17.73	25.53	211.40

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 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.