

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 19 de octubre de 2022

En Latinoamérica, las principales bolsas y monedas cayeron marcadas por la aversión al riesgo.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron, en una jornada con negocios por S/ 23.9 millones y con variaciones negativas en la mayoría de los sectores: minero (-0.93%), financiero (-0.38%), servicios (-0.20%), eléctrica (-0.20%) e industrial (-0.13%). Alenuaron la caída construcción (0.25%) y consumo (0.23%). Entre las acciones que más subieron en el mercado local sobresalen las de Cementos Pacasmayo (12.5% a S/ 3.60), Telefónica (3.15% a US\$ 3.27), Siderúrgica del Perú SAA (2.04% a S/ 1.50) e Intercorp Financial Services (1.33% a US\$ 22.11). En contraste, entre las acciones que cayeron destacan las de Sociedad Minera Corona S.A. (-6.0% a S/ 9.4), Nexa Resources Perú S.A.A. (-5.88% a S/ 1.60), Buenaventura (-3.79% a US\$ 6.35) y Fondo Bursátil Van Eck El Dorado Perú (-2.94% a US\$ 7.59). El índice General de la BVL cayó un 0.43% a 20 115.57 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, bajó un 0.21% a 28 543.21 puntos.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	20 116	-0.43	1.25	3.43	-4.72
Lima (ISBVL)	28 543	-0.21	0.91	2.53	-5.72
Bogotá (COLCAP)	1 197	0.73	1.76	6.13	-15.14
Buenos Aires (MERVAL)	136 484	-0.77	0.06	-1.89	63.45
México (IPC)	46 217	-0.20	1.18	3.56	-13.24
Santiago (IPSA)	5 088	-0.69	3.06	-0.52	18.32
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 274	0.46	1.26	5.67	10.92

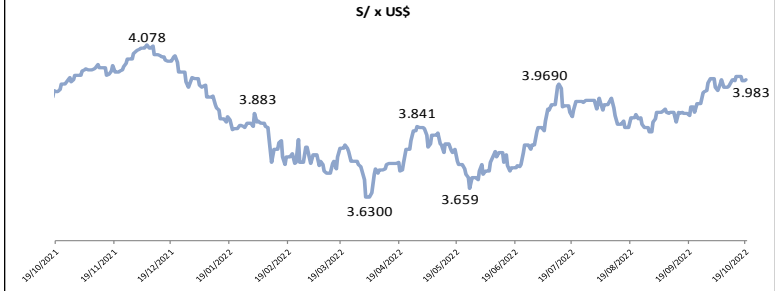
Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció un 0.13% a S/ 3.983 frente al dólar, en una jornada con negocios que ascendieron a US\$ 406 millones e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 000 millones a una tasa promedio de 6.83% y por S/ 1 800 millones a una tasa promedio de 6.74%; Swaps Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 200 millones a 6 meses a una tasa promedio de 4.18% y por S/ 200 millones a 6 meses, a una tasa promedio de 4.20% y Depósitos BCRP a 1 semana por S/ 299.9 millones a una tasa promedio de 6.97%. Asimismo, colocó CDV BCRP a 3 meses por S/ 200 millones a un margen promedio de 0.00%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 ganó un 0.05%.

En Latinoamérica, las monedas se depreciaron frente al dólar, en línea a la tendencia a la baja de la mayoría de monedas globales. El peso colombiano registró la mayor depreciación regional (-1.64%) y llegó a anotar un máximo histórico (\$ 4 834.13). A nivel global fue la tercera moneda que más se depreció en un día.

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario (19.Oct.2021 - 19.Oct.2022)



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	471	471	477	467	
Región:	6.9	3.0	2.0	614	608	617	616	C
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 797	2 798	2 811	2 801	
Brasil	4.6	1.7	1.1	276	278	288	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	489	473	470	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	206	205	210	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 708	1 677	1 841	1 753	B
México	4.8	2.4	1.2	251	250	254	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	299	298	302	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	213	213	217	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	156	155	155	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	41 439	42 322	45 863	46 699	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Julio 2022. **Fuente 2: Reuters - EMBI PLUS

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy (Spot)	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Set.22	Meta
Perú Sol	3.983	0.13	0.03	-0.05	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.27	0.56	-0.43	-5.39	10.1	7.2	3.75+/-1.5
México Peso	20.10	0.36	0.61	-1.89	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	973.75	0.14	3.25	14.41	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 834.13	1.64	5.04	18.91	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	153.17	0.23	1.44	49.17	50.9	78.4	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	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.25	8.26	8.21	8.15	2.37	5.19	5.18	4.98	4.80	2.13
Microempresas	35.71	35.74	35.57	36.11	31.54	10.52	10.80	10.82	13.64	13.90
Consumo	47.81	47.84	47.80	47.54	39.09	38.13	38.12	37.96	38.29	34.29
Hipotecario	9.66	9.65	9.58	9.35	6.45	7.38	7.38	7.34	7.34	5.77
Tasas Pasivas		Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.03	0.29	0.11	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	6.69	6.68	2.40	6.46	0.69	2.51	2.49	2.38	2.10	0.21
CTS	3.58	3.54	1.36	3.40	2.81	1.29	1.29	1.36	1.18	1.38

Fuente: SBS

Balanza Comercial: Perú

La Balanza Comercial registró en agosto un superávit mensual de US\$ 325 millones

Las exportaciones sumaron US\$ 5 559 millones en agosto, menores en 0.2% a las de agosto de 2021, debido a los menores envíos de productos tradicionales (-6.4%), principalmente mineros; por su parte las exportaciones no tradicionales tuvieron un incremento respecto a similar mes de 2021 (17.8%), principalmente por agropecuarios, minerales no metálicos y químicos. Por sectores, respecto a agosto de 2021, destaca el crecimiento de los hidrocarburos (226.3%), impulsado por mayores volúmenes y precios de petróleo y gas natural; y del sector agropecuario (30.9%), principalmente por mayores envíos de café, arándanos y paltas.

En agosto de 2022, las importaciones sumaron US\$ 5 234 millones, superiores en US\$ 1 069 millones (25.7%) a las de agosto de 2021. Destacó el incremento de insumos industriales y los combustibles, reflejo tanto de los altos precios de estos insumos, como de los mayores volúmenes importados. Según sector económico, las importaciones de agosto aumentaron en la mayoría de los rubros en comparación con igual mes de 2021. Resaltan las importaciones de hidrocarburos, productos químicos y plásticos, material de transporte, textiles, papeles, y productos e instrumentos metálicos eléctricos.

Los términos de intercambio disminuyeron 10.0% en agosto respecto a igual mes de 2021, por los mayores precios de importación (12.3%). Los precios de exportación aumentaron en menor proporción, 1.1%, principalmente por menores precios de los productos tradicionales mineros.

Con estos resultados, la balanza comercial registró en agosto un superávit mensual de US\$ 325 millones y acumulado 12 meses un superávit de US\$ 13.5 mil millones, menor al del mes anterior (US\$ 14.6 mil millones).

BALANZA COMERCIAL (Millones de US\$)

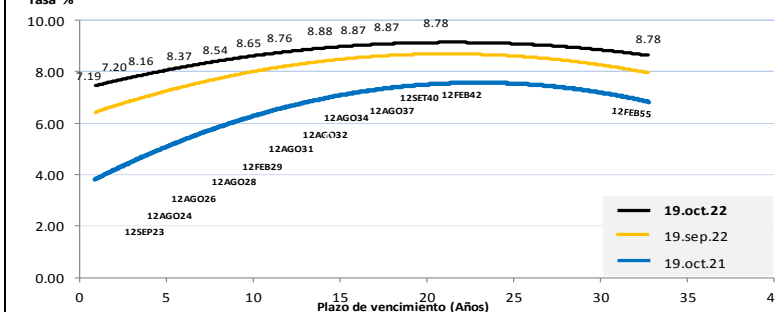
	2021		2022		Agosto		Enero - Agosto		
	Agosto (a)	Jul.	Agosto (b)	Jul.	(b)-(a)	Var. % 12 meses	2021 (i)	2022 (ii)	(ii)-(i)
1. EXPORTACIONES	5 670	4 892	5 559		-11	-0.2	38 959	43 849	4 889
Productos tradicionales 1/	4 189	3 324	3 920		-270	-6.4	29 020	32 127	3 107
Productos no tradicionales	1 374	1 542	1 619		244	17.8	9 824	11 557	1 733
Otros	7	25	21		14	209.0	115	164	49
2. IMPORTACIONES	4 185	4 931	5 234		1 069	25.7	31 114	37 556	6 442
Bienes de consumo	634	1 033	1 003		169	20.3	6 610	7 164	553
Insumos	2 135	2 730	3 018		883	41.4	14 961	20 894	5 934
Bienes de capital	1 189	1 164	1 208		18	1.5	9 431	9 253	-178
Otros bienes	7	5	5		-1	-21.3	112	45	-67
3. BALANZA COMERCIAL	1 406	-39	325		-1 080		7 845	6 492	-1 352

BALANZA COMERCIAL (Miles de millones US\$, acumulado últimos 12 meses)

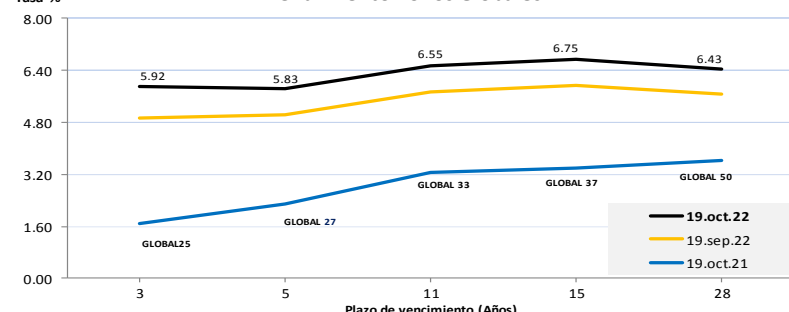


Fuente y elaboración: BCRP

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

miércoles, 19 de octubre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

La liquidación de bonos del Tesoro de EEUU se reanudó en la sesión, lo que llevó los rendimientos de la deuda a 10 años a máximos desde mediados de 2008, ya que los inversores ignoraban unos débiles datos de construcción de casas y esperan que la Reserva Federal siga aumentando las tasas. También influyó en esta liquidación, la decisión del Banco de Inglaterra, de empezar a reducir sus tenencias de bonos a partir del 1 de noviembre. Los rendimientos de los bonos británicos y europeos también subían en el día. Un débil informe sobre la vivienda en EEUU no disuadió a los inversores de vender bonos. Los datos mostraron que el inicio de construcción de casas cayó un 8.1%, a una tasa anual ajustada estacionalmente de 1.439 millones de unidades el mes pasado. Los datos de agosto fueron revisados a la baja, a 1.566 millones de unidades, frente a los 1.575 millones de unidades informados anteriormente.

La oficina de estadísticas de la Unión Europea, Eurostat, indicó que los precios al consumo de la zona euro subieron un 1.2% intermensual, lo que supone un aumento del 9.9% interanual, revisando a la baja su anterior estimación de un 10% interanual. El aumento de los precios de la energía fue responsable de 4.19 puntos porcentuales del total de la lectura interanual, mientras que los alimentos añadieron otros 2.47 puntos y los servicios 1.80 puntos. El índice que excluye los volátiles precios de los alimentos y la energía, lo que el Banco Central Europeo denomina inflación subyacente, subió un 0.9% intermensual, con un aumento interanual del 6.0%. Una medida aún más estrecha que excluye la energía, los alimentos, el alcohol y el tabaco, y que los mercados siguen de cerca, mostró que los precios subieron un 1.0% intermensual y un 4.8% interanual.

La Oficina Nacional de Estadística británica (ONS, por sus siglas en inglés) dijo que el índice de precios al consumo (IPC) de Reino Unido aumentó un 10.1% en términos anuales en septiembre. Esta representa la mayor subida de los precios de los alimentos desde 1980. Las cifras han puesto de manifiesto el difícil entorno para los hogares británicos, y sumará mayor presión al Banco de Inglaterra para intensificar su campaña de subida de tasas de interés el próximo mes. Los precios de los alimentos y las bebidas no alcohólicas fueron el principal motor de la inflación en septiembre, ya que subieron un 14.5%, su mayor salto desde abril de 1980, según las estimaciones históricas del IPC. La cifra de inflación de septiembre se usa como punto de referencia para la indexación de las pensiones estatales, pero los jubilados aún no han recibido una respuesta clara del Gobierno sobre si aumentarán en línea con los precios el próximo año. Las ayudas del Gobierno para las facturas energéticas de los hogares y las empresas también están en duda después de que el nuevo ministro de Economía, Jeremy Hunt, limitó el alcance del programa a seis meses, en lugar de dos años. Otro reporte indicó que la rentabilidad de los bonos del Estado británico a 30 años cayó por debajo del 4% por primera vez en más de dos semanas, después de que el Banco de Inglaterra dijera que no venderá deuda a largo plazo cuando ponga en marcha su programa de ajuste cuantitativo (QT) el 1 de noviembre. El rendimiento del "gilf" (título de deuda británica) a 30 años bajó al 3.966%, unos 30 puntos básicos menos respecto al día anterior, y el rendimiento de los bonos del Estado británico a 20 años también cayó a un mínimo del 4.135%. Los rendimientos de otros plazos de los "gilts", que el Banco de Inglaterra venderá a partir del mes que viene, cayeron menos en la sesión.

Wall Street cierra a la baja, aumento de rendimientos del Tesoro eclipsa las ganancias, mientras que el dólar se beneficia de este aumento. La libra esterlina cae por alta inflación.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	30 424	-0.33	4.15	5.91	-16.28
NASDAQ (EE.UU.)	10 681	-0.85	2.53	0.99	-31.73
S&P 500 (EE.UU.)	3 695	-0.67	3.30	3.05	-22.47
FTSE (Inglaterra)	6 925	-0.17	1.45	0.45	-6.22
DAX (Alemania)	12 741	-0.19	4.68	5.18	-19.79
S&P/ASX 200(Australia)	6 800	0.31	2.30	5.03	-8.66
NIKKEI (Japón)	27 257	0.37	3.26	5.09	-5.33

Fuente: Refinitiv

	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	0.9771	-0.82	0.69	-0.29	-14.05
YEN Japonés (¥/\$)	149.890	0.42	2.03	3.55	30.25
LIBRA (\$/£)	1.1214	-0.92	1.00	0.48	-17.11
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0041	1.01	0.68	1.75	10.07
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.6270	-0.62	-0.10	-2.06	-13.64

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.

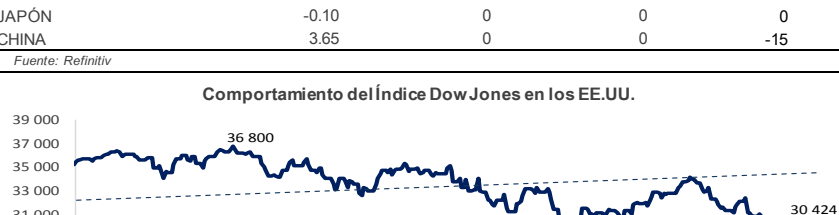
Las acciones estadounidenses rompieron una racha de ganancias de dos días debido a la debilidad de los papeles de Abbott Laboratories y un aumento en los rendimientos del Tesoro que socavó el impulso de la actual temporada de ganancias y ensombreció los avances de Netflix Inc. El aumento de los rendimientos afectó a títulos sensibles a las tasas como el inmobiliario, y acciones de mega capitalización como Microsoft Corp y Amazon.com Inc. El sector de Energía fue el único sector importante del S&P que terminó la sesión en territorio positivo. Abbott Laboratories se desplomó después de informar un crecimiento inferior al esperado en las ventas internacionales de dispositivos médicos, afectado por un dólar fuerte y desafíos de suministro en China. El Promedio Industrial Dow Jones cedió 99.99 puntos, o un 0.33%, a 30 423.81 puntos; el S&P 500 perdió 24.82 puntos, o un 0.67%, a 3 695.16 puntos; mientras que el Nasdaq Composite cedió 91.89 puntos, o un 0.85%, a 10 680.51 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar rebotó desde mínimos de dos semanas cuando los rendimientos del Tesoro a 10 años de referencia subieron a máximos de 14 años. La libra esterlina cayó un 0.92% a \$1.1214 después de que los datos mostraran que la inflación anual de precios al consumidor de Gran Bretaña subió hasta el 10.1% en septiembre, más de lo esperado, generando preocupaciones sobre una recesión más profunda. Frente al yen, el dólar alcanzó un máximo de 32 años, acercándose al nivel de 150 en el que algunos operadores creen que el Banco de Japón y el Ministerio de Finanzas podrían intervenir. Un cruce de 145 hace un mes impulsó la primera intervención de compra de yenes desde 1998 para apuntalar la moneda.

	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)	1 628.5	1 651.8	-23.3	-44.0	-47.3	-8,164.4
Plata (\$/oz)	18.4	18.8	-0.3	-0.6	-1.2	-39 354.6
Cobre (\$/TM)	7 455.8	7 483.0	-27.3	-180.3	-370.8	5 118.0
Zinc (\$/TM)	2 924.3	2 879.3	45.0	-15.5	-241.5	2 924.3
Estañó (\$/TM)	19 243.0	19 415.0	-172.0	-657.0	-1 783.0	19 243.0
Plomo (\$/TM)	2 018.3	2 049.5	-31.3	-58.0	152.8	1,941.0
WTI (\$/barril)	86.0	83.3	2.7	-1.8	-0.2	-1,209.6
Brent (\$/barril)	91.3	89.5	1.9	-2.1	1.9	-1,204.3

Preços Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

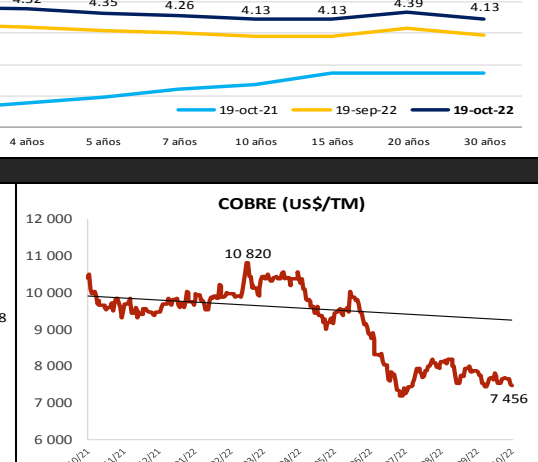
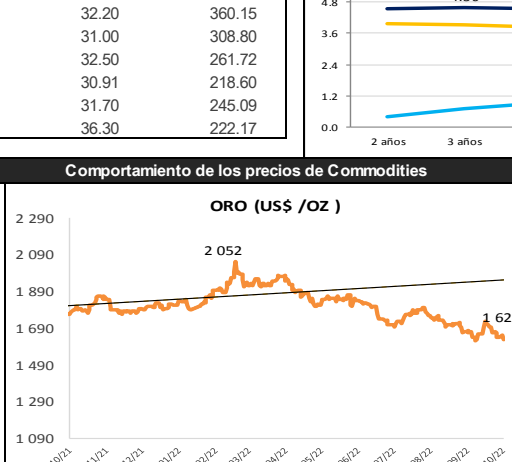
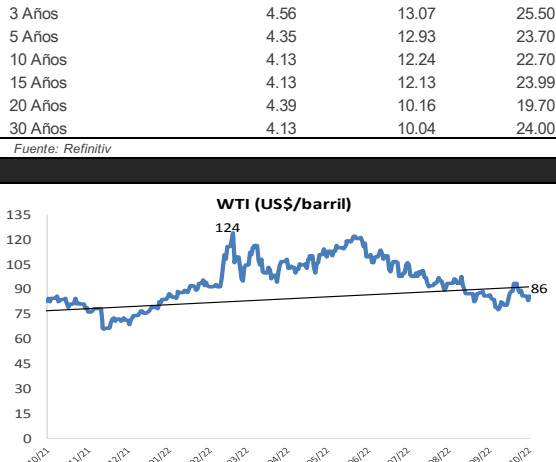
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.55	12.13	26.50	34.30	381.79
3 Años	4.56	13.07	25.50	32.20	360.15
5 Años	4.35	12.93	23.70	31.00	308.80
10 Años	4.13	12.24	22.70	32.50	261.72
15 Años	4.13	12.13	23.99	30.91	218.60
20 Años	4.39	10.16	19.70	31.70	245.09
30 Años	4.13	10.04	24.00	36.30	222.17

Fuente: Refinitiv

Curva de Rendimientos



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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos

Teléfono: 5192000

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

Reservados todos los derechos. No se permite la explotación económica ni la transformación de esta obra. Queda permitida la impresión en su totalidad.