

Mercado Nacional y Regional

jueves, 20 de octubre de 2022

En Latinoamérica, las principales bolsas subieron, mientras que las monedas cerraron mixtas frente al dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en una jornada con negocios por S/ 16 millones y con variaciones positivas en la mayoría de los sectores industrial (0.69%), construcción (0.59%), minero (0.56%), eléctrica (0.06%) y servicios (0.05%). Contarrestaron el avance las variaciones negativas de consumo (-0.36%) y financiero (-0.18%). Entre las acciones que más escalaron en el mercado local sobresalen las de Cemento del Sur SA (4.48% a S/ 3.50), Agroindustrias San Jacinto S.A.A (4.29% a S/ 7.30), Siderúrgica Perú (3.33% a S/ 1.55) y Aceros Arequipa S.A (2.90% a S/ 1.38). En contraste, entre las acciones que cayeron destacan Agroindustrial Pomalca (-6.53% a S/ 0.329), Backus y Johnston S.A (-4.41% a S/ 21.30), Carlavio S.A.A (-1.51% a S/ 39.20) y Enel Distribución Perú S.A.A (-1.0% a S/ 3.96). El índice General de la BVL subió un 0.24% a 20 163.96 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 0.68% a 28 738.70 punts.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	20 164	0.24	0.99	3.68	-4.49
Lima (ISBVL)	28 739	0.68	1.77	3.23	-5.07
Bogotá (COLCAP)	1 223	2.11	3.82	8.37	-13.35
Buenos Aires (MERVAL)	136 139	-0.25	-3.29	-2.14	63.04
México (IPC)	46 315	0.21	1.20	3.78	-13.06
Santiago (IPSA)	5 139	1.02	3.59	0.49	19.52
Sao Paulo (IBOVESPA)	117 171	0.77	2.51	6.48	11.78

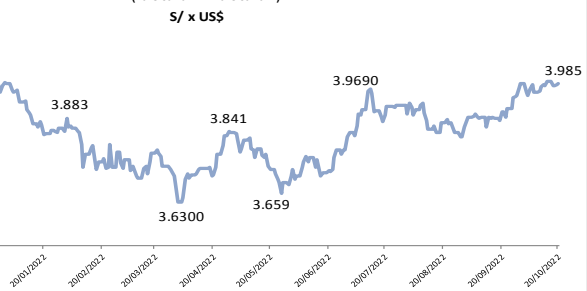
Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció un 0.05% a S/ 3.985 frente al dólar, en una jornada con negocios que ascendieron a US\$ 372.1 millones e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de Swaps Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 200 millones a 6 meses a una tasa promedio de 4.21% y por S/ 300 millones a 6 meses a una tasa promedio de 4.07% y Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 000 millones a una tasa promedio de 6.88% y por S/ 1 954.6 millones a una tasa promedio de 6.89%. Asimismo, colocó CDV BCRP a 3 meses por S/ 200.1 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 no registra ganancia, ni pérdida.

En Latinoamérica, las monedas cerraron con desempeño mixto, con fortaleza del dólar estadounidense que sigue imponiéndose frente a las monedas globales. En particular, el peso colombiano continúa marcando un fuerte debilitamiento (-1.20%), por quinta sesión consecutiva, con factores locales que están pesando con mayor fuerza últimamente en comparación a los factores internacionales.

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(20.Oct.2021 - 20.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	481	467	
RegiónI	6.9	3.0	2.0	613	614	624	616	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 743	2 797	2 794	2 801	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	264	276	291	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	512	489	468	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	202	206	212	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 694	1 708	1 945	1 753	B
México	4.8	2.4	1.2	252	251	256	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	297	299	305	298	BBB
Perú	13.5	2.8	3.0	213	213	221	206	BBB
Uruguay	4.4	3.9	3.0	159	156	156	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	42 294	41 439	46 958	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	3.985	0.05	0.13	0.00	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.21	-1.05	-0.91	-6.38	10.1	7.2	3.75+/-1.5
México Peso	20.03	-0.36	0.30	-2.25	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	978.05	0.44	4.32	14.92	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 892.25	1.20	7.06	20.34	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	153.48	0.20	1.45	49.47	50.9	78.4	5.0

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

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
		-1d	-7d	-30d	-360d		-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.32	8.25	8.22	8.15	2.38	5.21	5.19	5.00	4.85	2.13
Microempresas	35.70	35.71	35.81	35.95	31.44	10.52	10.52	10.90	10.90	13.91
Consumo	47.80	47.81	47.93	47.43	39.20	38.16	38.13	38.02	38.52	34.11
Hipotecario	9.67	9.66	9.63	9.36	6.46	7.36	7.38	7.37	7.35	5.68
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Hoy	Moneda Extranjera			
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.11	0.29	0.11		0.04	0.04	0.03	0.03
Plazo fijo	6.70	6.69	6.63	6.46	0.71	2.53	2.51	2.43	2.10	0.21
CTS	3.62	3.58	3.54	3.46	2.81	1.29	1.29	1.37	1.23	1.39

Fuente: SBS

Economía y Riesgo país: Perú

PBI creció 1.7% interanual en agosto, y acumuló un crecimiento de 3.0% en periodo enero-agosto. Fitch Ratings revisó perspectiva de Perú a negativa desde estable.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que el Producto Bruto Interno (PBI) creció 1.7% interanual en agosto de 2022 y acumuló un crecimiento de 3.0% en el periodo enero-agosto. En el mes, el PBI no primario registró un crecimiento de 2.7%, producto de la mayor actividad de los sectores construcción, comercio y servicios, mientras que las actividades primarias tuvieron una caída de 2.6% por la menor producción minera y de hidrocarburos.

De otro lado, Fitch Ratings revisó la perspectiva de Perú a negativa desde estable, argumentando que el deterioro de la situación política y de la eficacia del gobierno han elevado los riesgos de que el país pierda su calificación "BBB" y con ella el grado de inversión. La agencia mantuvo la calificación de incumplimiento de emisor en moneda extranjera a largo plazo de Perú en "BBB", el último escalón del grado de inversión. Fitch dijo que espera que el debilitamiento de las instituciones de gobierno en la nación andina dificulten la capacidad de revertir el escenario antes de fines de 2024, ya que "la gobernanza más débil representa mayores riesgos para la inversión y el crecimiento económico" en comparación a lo que esperaba la agencia previamente este año. De mantenerse en 2023-2024, los débiles prospectos de inversión y de actividad de Perú podrían socavar su trayectoria macroeconómica y fiscal en relación a sus pares con calificación "BBB", añadió Fitch. Al respecto el Ministerio de Economía del Perú dijo que se requiere de "medidas urgentes" y la búsqueda de consensos para evitar el deterioro en la calificación crediticia del país, después de que Fitch revisara a la baja de la perspectiva de la nación minera.

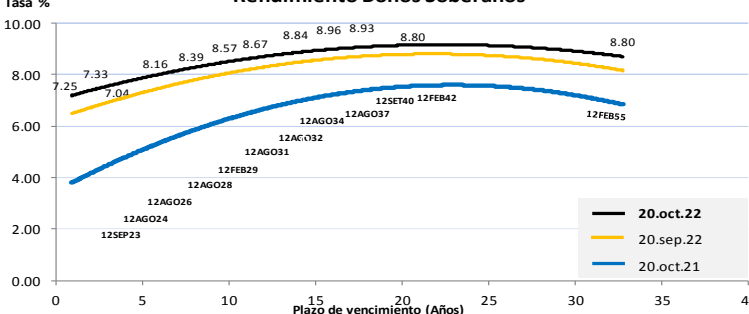
Producto Bruto Interno

(Var. % respecto a similar periodo del año mencionado)

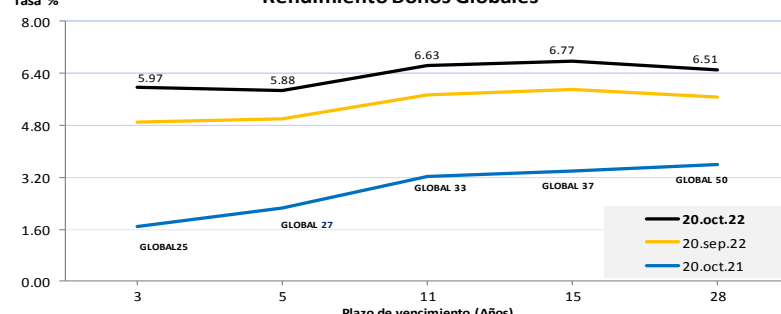
	Peso 2021 1/	2022	
		Agosto	Ene.-Ago.
PBI Primario 2/	21,3	-2,6	-0,9
Agropecuario	6,0	3,5	3,5
Pesca	0,5	-14,7	-17,0
Minería metálica	8,5	-4,2	-3,3
Hidrocarburos	1,2	-10,4	10,0
Manufactura primaria	3,3	-2,4	-4,4
PBI No Primario	78,7	2,7	4,1
Manufactura no primaria	9,4	-0,3	4,5
Electricidad, agua y gas	1,8	3,4	3,3
Construcción	6,8	5,6	2,3
Comercio	10,5	2,3	3,7
Servicios	50,2	3,0	4,4
PBI Global	100,0	1,7	3,0

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

Jueves, 20 de octubre de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos continuaron su implacable marcha al alza, alcanzando nuevos máximos de 14 años, luego de datos económicos que mostraron una persistente escasez de mano de obra y reforzaron las apuestas de más alzas de tasas de la Reserva Federal. El rendimiento del bono Tesoro a 10 años subió hasta un 4.228%, su nivel más alto desde junio de 2008. Por la tarde, marcó un avance de casi 10 puntos básicos (bps), a 4.2283%. El Departamento de Trabajo de Estados Unidos informó que las solicitudes iniciales de subsidios de desempleo en el país cayeron en 214 000 ajustados estacionalmente para la semana que terminó el 15 de octubre. Esto indicaría que el mercado laboral sigue estando ajustado incluso en un momento en que la demanda de trabajo se está enfriando en medio de la subida de las tasas de interés.

La Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios informó que las ventas de viviendas existentes en Estados Unidos cayeron en septiembre en 1.5%, a una tasa anual desestacionalizada de 4.71 millones de unidades, ya que el aumento de las tasas de interés hipotecarias y unos precios aún elevados las dejaron fuera del alcance de muchos posibles compradores. Este fue su octavo retroceso consecutivo. El mercado de la vivienda, sensible a las tasas, se ha visto mucho más afectado que la mayoría de los demás sectores de la economía. En cambio, sectores como el mercado laboral han mostrado su resistencia pese a los intentos de la Fed por enfriar la demanda. Datos conocidos esta semana mostraron que la confianza de los constructores de viviendas se redujo por décimo mes consecutivo en octubre, mientras que la construcción de nuevas viviendas unifamiliares cayó a su nivel más bajo en más de dos años en septiembre.

El vicegobernador del Banco Central de China, Pan Gongsheng, dijo que la entidad aplicará mejor su política monetaria prudente y creará un entorno sólido para apoyar el crecimiento económico y el empleo. Declaró que China mantendrá el tipo de cambio del yuan básicamente estable e intensificará los esfuerzos para resolver los riesgos financieros. Otros reportes señalaron que los precios del oro recortaron ganancias el jueves, después de haber subido cerca de un 1% en la sesión gracias a un dólar más débil, porque un salto de los mercados de renta variable y el alza de los rendimientos del Tesoro presionaron el lingote a mínimos de tres semanas. El oro al contado subió un 0.20%, a 1 630.8 dólares por onza, tras haber tocado su mínimo desde finales de septiembre. Los futuros del oro en Estados Unidos ganaron un 0.2%, a 1 636.8 dólares. Los precios del aluminio subieron, rompiendo cuatro sesiones de pérdidas, ya que los inventarios se redujeron y los inversores esperan que China suavice sus estrictas restricciones contra el COVID. Los precios de los metales, incluyendo el cobre, también experimentaron un impulso, después de que el índice dólar profundizó sus pérdidas tras datos económicos en Estados Unidos que mostraron que la actividad fabril bajó en octubre. Un billete verde más débil abarata a los metales basados en la moneda estadounidense para los compradores con otras divisas. El aluminio a tres meses en la Bolsa de Metales de Londres (LME) ganó un 2.1%, a 2 215 dólares la tonelada, después de caer un 8% en las últimas cuatro sesiones.

Wall Street termina a la baja porque la preocupación por la Fed pesa más que beneficios. El dólar cierra jornada mixta con el mercado atento ante posible intervención.

	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	30 334	-0.30	0.98	5.60	-16.52
NASDAQ (EE.UU.)	10 615	-0.61	-0.32	0.37	-32.15
S&P 500 (EE.UU.)	3 666	-0.80	-0.11	2.24	-23.09
FTSE (Inglaterra)	6 944	0.27	1.37	0.73	-5.97
DAX (Alemania)	12 767	0.20	3.33	5.39	-19.63
S&P/ASX 200(Australia)	6 731	-1.02	1.33	3.96	-9.59
NIKKEI (Japón)	27 007	-0.92	2.93	4.12	-6.20
SHANGAI (China)	3 035	-0.31	0.62	0.35	-16.61

Bolsa de Valores en EE.UU.

Las acciones estadounidenses cerraron a la baja, ya que las fuertes solicitudes semanales de subsidio de desempleo y los comentarios del presidente del Banco de la Reserva Federal de Filadelfia, Patrick Harker reforzaron las expectativas de que el banco central será agresivo a la hora de subir las tasas de interés, en detrimento de una serie de sólidos beneficios empresariales. Las acciones subieron inicialmente en la sesión, impulsadas por las ganancias de firmas como IBM después de que la empresa de servicios informáticos superara las estimaciones de beneficios trimestrales y dijera que espera superar los objetivos de crecimiento de los ingresos para todo el año. AT&T Inc subió al elevar su previsión de beneficios anuales. Tesla Inc. se desplomó cuando el fabricante de vehículos eléctricos señaló los persistentes problemas logísticos, con un crecimiento de las entregas en el cuarto trimestre inferior al 50% previsto. El Dow Jones Industrial Average cayó 90.22 puntos, o un 0.30%, a 30 333.59 unidades, el S&P 500 perdió 29.38 puntos, o un 0.80%, a 3 665.78 puntos, mientras que el Nasdaq Composite perdió 65.66 puntos, o un 0.61%, hasta 10 614.84 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	0.9783	0.12	0.10	-0.16	-13.94
YEN Japonés (¥/\$)	150.140	0.17	1.98	3.72	30.47
LIBRA (£/€)	1.1233	0.17	-0.85	0.65	-16.97
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0034	-0.07	0.29	1.68	10.00
DOLAR Australiano (A\$/€)	0.6275	0.08	-0.37	-1.98	-13.57

Tipo de cambio US Dólar

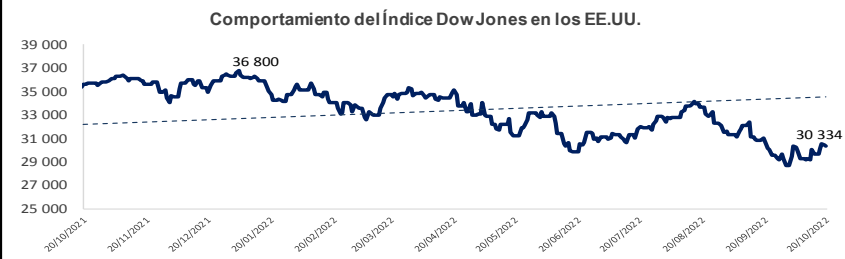
El dólar superó el nivel simbólico de 150 yenes por primera vez desde 1990, mientras que la libra esterlina se tornó negativa en una jornada agitada después de que Liz Truss dijera que renunciaría como primera ministra del Reino Unido. La moneda japonesa bajó bruscamente desde un máximo de 150.09 alcanzado durante la noche, cayendo a 149.63 en un minuto, lo que generó especulaciones de que el Ministerio de Finanzas y el Banco de Japón podrán estar realizando intervenciones furtivas en niveles clave. Se negoció por última vez en 150.18. Si bien la probabilidad de cualquier intervención es posible, se cree que tal movimiento no evitaría que la moneda se debilita aún más si no se produce un cambio en la política ultra moderada del Banco de Japón.

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

	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: Refinitiv

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



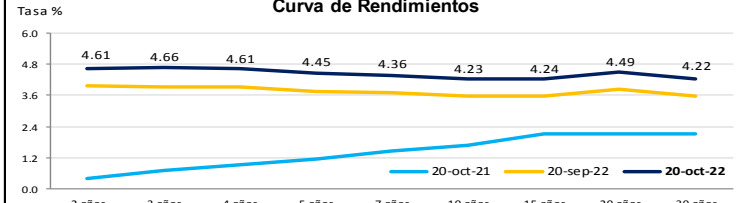
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 627.7	1 628.5	-0.8	-38.1	-35.4	-8,165.3
Plata (\$/oz)	18.7	18.4	0.2	-0.2	-0.6	-39 354.3
Cobre (\$/TM)	7 645.5	7 455.8	189.8	-20.0	-180.5	5 307.8
Zinc (\$/TM)	3 011.0	2 924.3	86.7	58.8	-133.3	3 011.0
Estaño (\$/TM)	19 320.0	19 243.0	77.0	-853.8	-1 931.0	19 320.0
Plomo (\$/TM)	2 000.5	2 018.3	-17.8	-91.5	138.3	1,923.3
WTI (\$/barril)	86.0	86.0	0.0	-3.6	1.3	-1,209.6
Brent (\$/barril)	91.5	91.3	0.2	-3.6	1.9	-1,204.1

Precios Spot

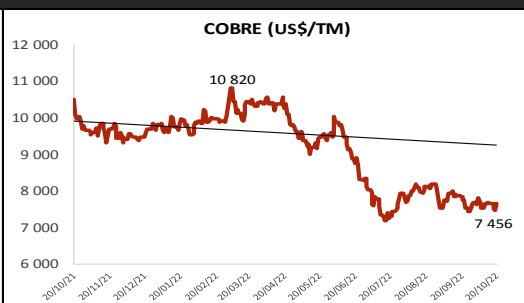
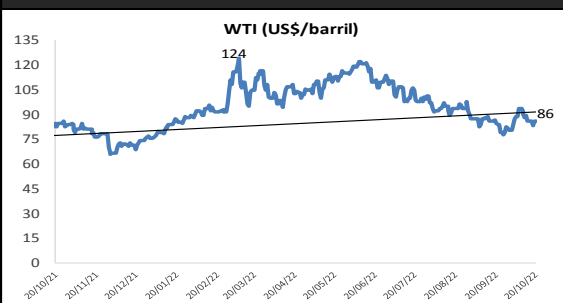
Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.61	5.80	16.10	40.10	387.59
3 Años	4.66	9.40	21.10	41.60	369.55
5 Años	4.45	9.90	23.90	40.90	318.70
10 Años	4.23	9.70	27.20	42.20	271.42
15 Años	4.24	10.39	30.70	41.30	228.99
20 Años	4.49	9.90	24.20	41.60	254.99
30 Años	4.22	8.80	28.20	45.10	230.97

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.