

Mercado Nacional y Regional

viernes, 21 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 de negocios por S/ 51.5 millones y con variaciones positivas en los sectores minero (2.62%), consumo (2.54%), financiero (1.60%), servicios (0.05%), eléctrica (0.05%) y construcción (0.29%). Solo retrocedió industrial (-0.10%). Entre las acciones que más escalaron en el mercado local sobresalen las de Backus y Johnston S.A (15.31% a S/ 24.25), Siderúrgica Perú (7.74% a S/ 1.67), Nexa Resources Peru S.A.A (6.25% a S/ 1.70) y Southern Peru Copper Corp. (3.64% a US\$ 48.40). En contraste, entre las acciones que cayeron destacan Sierra Metals Inc. (-58.0% a US\$ 0.21), Candente Copper Corp. (-15.38% a US\$ 0.11), Agroindustrial Pomalca (-4.26% a S/ 0.315) y Minsur S.A (-3.78% a S/ 3.56). El índice General de la BVL subió un 1.57% a 20 480.39 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 0.93% a 29 006.15 puntos.

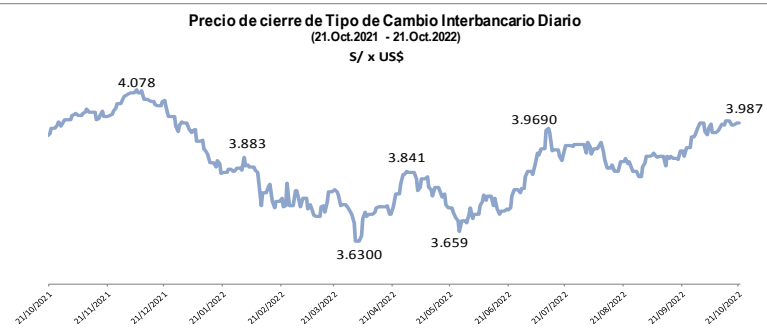
	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	20 480	1.57	3.75	5.31	-2.99
Lima (ISBVL)	29 006	0.93	3.09	4.19	-4.19
Bogotá (COLCAP)	1 232	0.74	5.42	9.16	-12.71
Buenos Aires (MERVAL)	138 945	2.06	1.20	-0.12	66.40
México (IPC)	47 120	1.74	3.69	5.59	-11.55
Santiago (IPSA)	5 147	0.16	3.52	0.65	19.70
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 929	2.35	7.01	8.99	14.41

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció un 0.05% a S/ 3.987 frente al dólar, por tercera sesión consecutiva, con negocios que ascendieron a US\$ 316 Mls. e intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones de Swaps Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 300 Mls. a 6 meses a una tasa promedio de 4.18% y por S/ 200 Mls. a 6 meses, a una tasa promedio de 4.23%; Swap de Tasas de Interés al plazo de 9 meses por S/ 30 Mls. a la tasa promedio de 6.90%; Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 300 Mls. a la tasa promedio de 7.21%; Repo Valores a 3 meses por S/ 300 Mls. a la tasa promedio de 7.74% y Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 964 Mls. a una tasa promedio de 6.84%. Asimismo, colocó Depósitos del Tesoro Público a 6 meses por S/ 300 Mls. a una tasa promedio de 7.74%. En el año 2021, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2022 pierde 0.05%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron con desempeño mixto ante debilitamiento del dólar estadounidense frente a las monedas globales. El peso colombiano continúa caída (-0.29%), por sexta sesión consecutiva, y cierra la semana con una depreciación de 4.57% frente al dólar.

Fuente: BCRP, Datalec, Refinitiv



Fuente: BCRP, 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	475	471	478	467	
<b>Región</b>	6.9	3.0	2.0	605	613	626	616	
Argentina	10.4	4.0	3.0	2 644	2 743	2 833	2 801	C
Brasil	4.6	1.7	1.1	254	264	288	288	BB-
Colombia	10.7	6.3	3.5	509	512	475	446	BB+
Chile	11.7	1.8	0.0	202	202	210	208	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 643	1 694	1 883	1 753	B-
México	4.8	2.4	1.2	249	252	258	264	BBB-
Panamá	15.3	7.5	5.0	295	297	307	298	BBB
<b>Perú</b>	<b>13.5</b>	<b>2.8</b>	<b>3.0</b>	<b>212</b>	<b>213</b>	<b>220</b>	<b>206</b>	<b>BBB</b>
Uruguay	4.4	3.9	3.0	154	159	155	158	BBB
Venezuela	-1.5	1.5	1.5	42 594	42 294	45 507	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	3.987	0.05	-0.10	0.05	6.4	8.5	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.16	-1.04	-3.09	-7.36	10.1	7.2	3.75+/-1.5
México Peso	19.91	-0.59	-0.81	-2.82	7.4	8.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	972.30	-0.59	1.21	14.24	7.2	13.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 906.35	0.29	4.57	20.69	5.6	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	153.79	0.20	1.40	49.78	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	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.32	8.32	8.23	8.14	2.26	5.24	5.21	5.11	4.85	2.22
Microempresas	35.69	35.70	35.80	35.91	31.29	10.63	10.52	10.88	10.88	19.59
Consumo	47.79	47.80	47.96	47.35	39.28	38.32	38.16	38.02	38.50	34.20
Hipotecario	9.68	9.67	9.64	9.37	6.47	7.39	7.36	7.37	7.36	5.68

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.11	0.29	0.11	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	6.71	6.70	6.65	6.46	0.71	2.54	2.53	2.45	2.11	0.20
CTS	3.62	3.62	3.54	3.46	2.82	1.31	1.29	1.29	1.23	1.39

Fuente: SBS

RIN- Emisión Primaria: Perú

RIN ascendieron a US\$ 75 461 millones al 19 octubre 2022. En últimos 12 meses emisión primaria cayó 1.2%

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 19 de octubre de 2022, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US\$ 75 461 millones, menor en US\$ 3 035 millones al del cierre de 2021. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 32% del PBI.

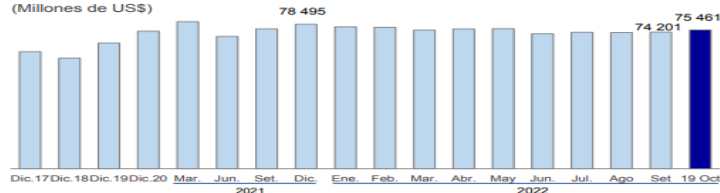
La Posición de Cambio al 19 de octubre fue de US\$ 52 079 millones, monto menor en US\$ 5 266 millones a la del cierre de diciembre de 2021, debido principalmente a la venta neta de moneda extranjera al sector público (US\$ 2 007 millones), en particular para constituir el Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 493 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria cayó en 1.2%, como consecuencia principalmente de una caída de 3.0% de la demanda por billetes y monedas.

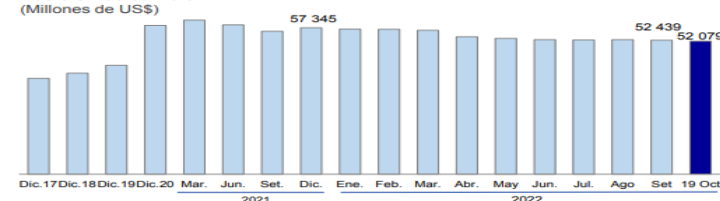
Al 19 de octubre de 2022, la emisión primaria disminuyó en S/ 3 452 millones con respecto al 12 de octubre de 2022, y los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 939 millones. En la semana, el sector público compró en neto moneda extranjera al BCRP US\$ 220 millones (S/ 880 millones).

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron la colocación neta de depósitos a plazo y overnight (S/ 3 615 millones), la colocación neta de CD BCRP (S/ 1 140 millones), la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 401 millones) y el vencimiento neto de Repos de Monedas (S/ 30 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de CDV BCRP (S/ 1 000 millones) y la colocación neta de Repo de Valores (S/ 200 millones).

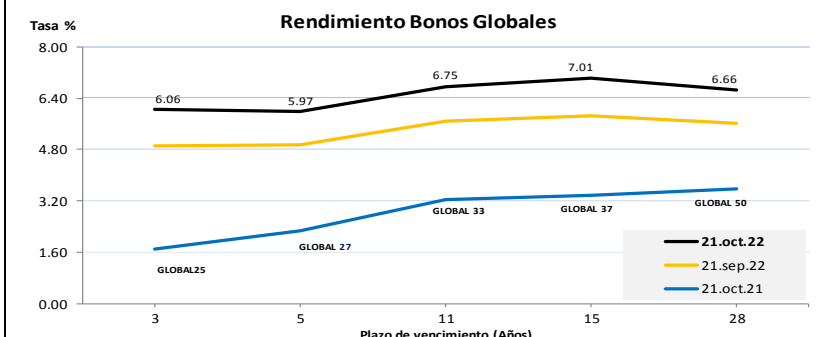
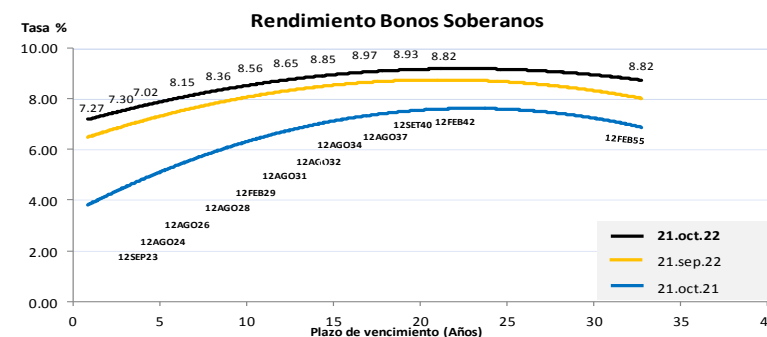
Reservas Internacionales Netas



Posición de cambio



Fuente y elaboración: BCRP



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**

viernes, 21 de octubre de 2022

**HECHOS DE IMPORTANCIA**

-Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. cayeron desde máximos en varios años debido a que se conoció comentarios de autoridades de la Reserva Federal de que se planeará una subida menor de las tasas de interés en diciembre. El mercado prevé una subida de 75 puntos básicos (pb) cuando la Fed se reúna los días 1 y 2 de noviembre, pero está dividido sobre si subirá otros 75 pb en diciembre o reducirá el ritmo de ajuste a 50 pb. El mercado se debate entre los que esperan que lo peor quede en el pasado y los que ven a una Fed más restrictiva en su política monetaria, en momentos en el que la fortaleza del dólar está aumentando la tensión mundial. La presidenta de la Fed de San Francisco, Mary Daly dijo que el banco central de Estados Unidos debería evitar poner a la economía en una "recesión no forzada" elevando demasiado las tasas de interés, y es hora de comenzar a hablar sobre la desaceleración de esta.

-La Oficina de Estadísticas Nacionales (ONS, por sus siglas en inglés) de Gran Bretaña informó que el volumen de ventas del comercio minorista británico cayó un 1.4% más de lo previsto en términos mensuales en septiembre, debido a la reacción de los consumidores ante el aumento de los precios. Los datos de septiembre también se vieron afectados por un día festivo extraordinario con motivo del funeral de la reina Isabel II, en el que muchos comercios cerraron. Excluyendo el combustible para automóviles, las ventas disminuyeron un 1.5% con respecto a agosto. En términos anuales, el volumen total de ventas descendió un 6.9%, según la ONS. Una encuesta publicada durante la noche mostró que la confianza de los consumidores se mantiene cerca de un mínimo histórico, ya que los hogares responden a la combinación de la alta inflación y la caótica política británica.

-La tasa de inflación subyacente de los consumidores japoneses se aceleró en septiembre a un nuevo máximo de ocho años, en el 3.0%, lo que pone en entredicho la decisión del Banco de Japón de mantener su política monetaria ultralaxa, mientras la caída del yen a mínimos de 32 años sigue haciendo subir los costes de importación. El dato de la inflación pone de manifiesto el dilema al que se enfrenta el Banco de Japón, al intentar apuntalar una economía débil manteniendo unos tipos de interés ultrabajos, que a su vez están alimentando una inoportuna caída del yen. El aumento del índice de precios al consumo (IPC) subyacente a nivel nacional, que excluye los volátiles costes de los alimentos frescos, pero incluye el coste de los combustibles, coincidió con la previsión media del mercado y siguió a una subida del 2.8% en agosto. Se mantuvo por encima del objetivo del 2.0% del Banco de Japón por sexto mes, siendo el ritmo de aumento más rápido desde septiembre de 2014. La ampliación de las presiones sobre los precios en Japón, así como la caída del yen por debajo de la barrera psicológica clave de 150 por dólar, mantendrán probablemente vivas las especulaciones del mercado sobre un ajuste de la postura a favor de la relajación monetaria del Banco de Japón en los próximos meses. Una medida aún más ajustada de la inflación, que elimina los costes de los alimentos frescos y de la energía, subió un 1.8% en septiembre con respecto al año anterior, lo que supone una aceleración con respecto al aumento del 1.6% de agosto y marca el ritmo anual más rápido desde marzo de 2015.

**Wall Street subió, logrando su mejor semana desde junio, mientras que el dólar cierra a la baja frente a monedas globales, ante expectativas de suavización de política monetaria de EE.UU.**

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 083	2.47	4.89	8.21	-14.46
NASDAQ (EE.UU.)	10 860	2.31	5.22	2.69	-30.59
S&P 500 (EE.UU.)	3 753	2.37	4.74	4.66	-21.26
FTSE (Inglaterra)	6 970	0.37	1.62	1.10	-5.62
DAX (Alemania)	12 731	-0.29	2.36	5.09	-19.86
S&P/ASX 200(Australia)	6 677	-0.80	-1.21	3.13	-10.31
NIKKEI (Japón)	26 891	-0.43	-0.74	3.68	-6.60
SHANGAI (China)	3 039	0.13	-1.08	0.48	-16.51

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/\$)	0.9860	0.79	1.45	0.62	-13.27
YEN Japonés (¥/\$)	147.640	-1.67	-0.74	2.00	28.29
LIBRA (£/\$)	1.1302	0.61	1.18	1.27	-16.46
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9976	-0.58	-0.75	1.09	9.36
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.6377	1.63	2.92	-0.39	-12.16

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	3.25	0	0	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

**Mercado de valores en EE.UU.**

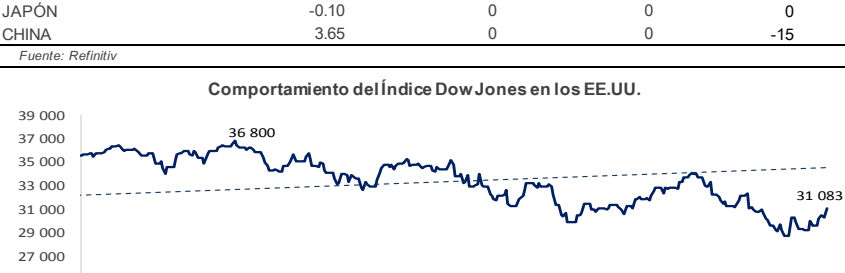
Las acciones estadounidenses subieron, después de que un reporte indicara que la Reserva Federal probablemente debatirá sobre una menor alza de las tasas de interés en diciembre, lo que aumenta las esperanzas de que el banco central pueda estar dispuesto a adoptar una postura política menos agresiva. Los tres principales índices bursátiles de Estados Unidos oscilaron entre el rojo y el verde antes de empezar a subir con decisión, en camino a cerrar al alza una semana marcada por una serie de resultados corporativos mixtos, datos económicos poco favorables y la agitación política en Reino Unido. El reporte ayudó a las acciones a recuperarse de las pérdidas iniciales, ya que Snap Inc. se desplomó tras registrar su menor crecimiento trimestral de ingresos en cinco años. Eso pesó sobre otras empresas que dependen en gran medida de los ingresos por publicidad, como Meta Platforms Inc META.O y Pinterest PINS.N. El Promedio Industrial Dow Jones subió 748.97 puntos, o un 2.47%, a 31 082.56 puntos, el S&P 500 ganó 86.97 puntos, o un 2.37%, para terminar en 3 752.75 puntos, y el Nasdaq Composite ganó 244.87 puntos, o un 2.31%, a 10 859.72 unidades.

**Tipo de cambio US Dólar**

El dólar retrocedió frente a una cesta de seis destacadas divisas mundiales ante la posibilidad de que los bancos centrales suavicen sus alzas de tasas. Por su parte, el yen se recuperaba de su desplome frente a su par estadounidense, lo que llevó a algunos a sospechar de la intervención de la moneda en el mercado para frenar la caída de su maltrata moneda. El índice del dólar, que mide la fortaleza del billete verde frente a una cesta de divisas, bajó un 0.9% a 111.85, desde un máximo de tres semanas de 113.95, alcanzado durante la sesión. El dólar también se vio presionado por un reporte de prensa en el que se afirmaba que algunos funcionarios de la Reserva Federal han dado señales de estar preocupados por las grandes subidas de las tasas de interés.

	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)	1 656.7	1 627.7	29.0	14.9	-17.1	-8,136.3
Plata (\$/oz)	19.4	18.7	0.7	1.1	-0.2	-39 353.6
Cobre (\$/TM)	7 719.2	7 645.5	73.7	66.5	-29.8	5 381.5
Zinc (\$/TM)	2 980.0	3 011.0	-31.0	-0.5	-132.0	2 980.0
Estañio (\$/TM)	18 436.0	19 320.0	-884.0	-1 557.0	-2 789.0	18 436.0
Plomo (\$/TM)	1 911.5	2 000.5	-89.0	-164.0	91.5	1,834.3
WTI (\$/barril)	85.5	86.0	-0.5	-0.6	2.1	-1,210.1
Brent (\$/barril)	91.8	91.5	0.3	-0.4	2.0	-1,203.8

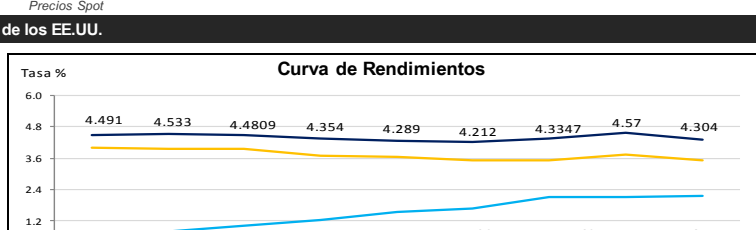
Precios Spot

**Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.**

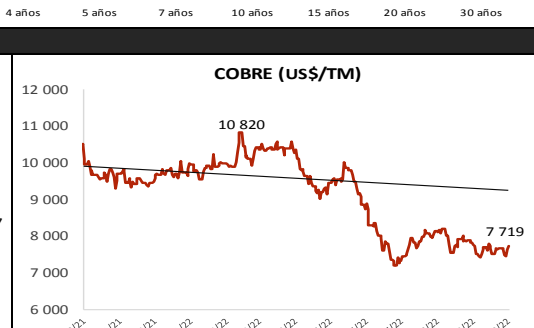
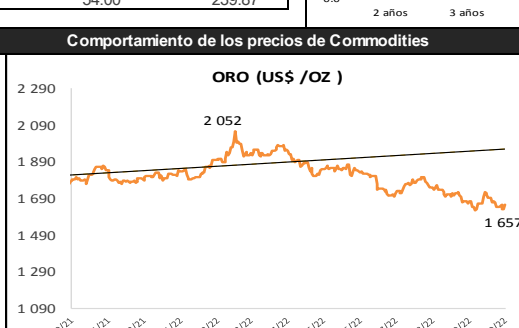
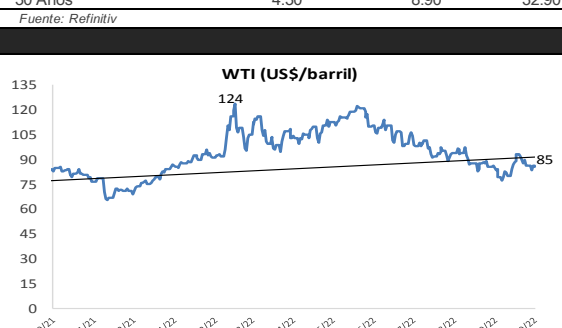
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.49	-11.90	-1.60	28.20	375.69
3 Años	4.53	-12.20	2.70	29.40	357.35
5 Años	4.35	-9.60	8.80	31.30	309.10
10 Años	4.21	-1.40	20.60	40.80	270.02
15 Años	4.33	9.96	32.85	51.26	238.95
20 Años	4.57	8.30	29.30	49.90	263.29
30 Años	4.30	8.90	32.90	54.00	239.87

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