

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron más del 2%, en medio de un fuerte retroceso del precio del cobre, y en una sesión con negocios que sumaron S/ 26.2 millones, lo que presionó principalmente a las acciones mineras, de construcción y consumo. El índice General de la BVL bajó un 2.53%, a 19 038.61 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 2.56%, a 27 096.30 puntos. Bajaron los precios de las acciones mineras Buenaventura (-1.59%, a 7.43 dólares), Cerro Verde (-1.69%, a 29.0 dólares), Southern Copper (-4.73%, a 53.0 dólares), Volcan (-3.39%, a 0.57 soles), Minsur I (-5.35%, a 4.07 soles); las de construcción Aenza (-3.09%, a 0.94 soles), C. Pacasmayo (-5.06%, a 3.75 soles), Unacem (-3.75%, a 1.54 soles), Sider (-1.43%, a 1.38 soles), Corare I (-4.17%, a 1.38 soles); las de consumo Alicorp (-2.23%, a 5.25 soles), Backus I (-1.80%, a 21.80 soles), InRetail (-4.79%, a 27.60 dólares). También cayó Credicorp (-2.35%, a 124.50 dólares).

	Índice Cierre	Var 1-d	Var 30-d	YTD 2022
Lima (IGBVL)	19 039	-2.53	-7.10	-9.82
Lima (ISBVL)	27 096	-2.56	-4.33	-10.50
Bogotá (COLCAP)	1 372	-1.87	-7.46	-2.75
Buenos Aires (MERVAL)	85 662	-1.02	-5.18	2.59
México (IPC)	47 144	-2.00	-8.24	-11.50
Santiago (IPSA)	5 056	-0.55	-1.39	17.59
Sao Paulo (IBOVESPA)	99 522	-0.16	-9.81	-5.06

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mercados A.Latina. Monedas y bolsas de valores caen por el temor a una recesión

El sol se depreció un leve 0.16% a S/ 3.728 frente al dólar, en medio del nerviosismo global, con negocios que ascendieron a US\$ 82.2 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 9 544 millones. El BCRP colocó Repo de Monedas a una semana por S/ 500 millones a la tasa de interés promedio de 6.39%, y Repo de Valores O/N por S/ 400 millones a la tasa promedio de 6.01%. También se subastaron Depósitos O/N por S/ 3 912.8 millones a la tasa promedio de 5.32%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 6.45%.

La mayoría de las monedas y la totalidad de las bolsas de valores de América Latina cayeron el miércoles, en medio de persistentes temores a que las sostenidas alzas en las tasas de interés para hacer frente a la inflación, puedan complicar la recuperación de la economía mundial o provocar una recesión. La sesión se inició con la atención de los mercados e inversores puesta en el testimonio del presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos en el Senado, en busca de señales de futuras medidas de política monetaria. Fue un mal día para el peso de Chile, que en los últimos días fue la de peor desempeño frente a sus pares de la región.

Fuente: Datatec, MEF, BCRP, INEI, CEPAL, Reuters

Sunat: Recaudación tributaria superará los S/ 150 000 millones en 2022

El jefe de la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (Sunat), Luis Enrique Vera, afirmó que la recaudación proyectada para este año superará los 150 000 millones de soles, lo que consolidará la rápida recuperación que ha demostrado la economía peruana luego de superar los efectos de la pandemia del covid-19. "La afectación enorme que hubo en el 2020 generó una sensible baja en los niveles de recaudación. Así, pasamos de una recaudación de 112 000 millones de soles registrada en el 2019 a 93,000 millones de soles en el 2020. Ello claramente significó un incremento del déficit fiscal del Estado a niveles muy altos", precisó. No obstante, agregó, nadie pudo imaginar la capacidad de recuperación que tuvo la economía peruana. "Así, sorprendentemente pasamos de 92 000 millones de soles recaudados en el 2020 a 140 000 millones de soles registrados el año pasado", precisó. Vera aseveró que las proyecciones apuntan a una recaudación para este año del orden de los 150 000 millones de soles. "Sin embargo, personalmente creo que superaremos esa cifra en, posiblemente, 3 000 millones de soles", manifestó. El funcionario sostuvo que existen factores que contribuyen, como los altos precios que muestran los minerales, el tipo de cambio, el precio de los combustibles, así como también una mejora de la propia gestión tributaria y aduanera. "Sin embargo, esos niveles de crecimiento nadie los imaginó", anotó. El jefe de la Sunat precisó que las proyecciones de recaudación para el 2022 se basan fundamentalmente en los resultados que se han logrado en lo que va del año. "Cuando comparamos lo recaudado de enero a mayo de este año con lo registrado en el mismo periodo del 2021, vemos claramente que los resultados de este año son bastante mayores. En abril, por ejemplo, en lo que ha impuesto a la renta se refiere, se recaudó más de 13 000 millones de soles, siendo la mayor recaudación de este impuesto en toda la historia de la Sunat", refirió Vera. Agregó que este monto, comparado con abril del año pasado, cuando se recaudaron 6 780 millones de soles, significa un incremento de 83%.

Fuente: Reuters, BCRP, INEI, Andina, MINEM, SUNAT, Superintendencia del Mercado de Valores, FMI, Banco Mundial

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	436	424	419	407	
Argentina	2 265	2 200	2 111	1 916	C
Brasil	347	342	336	325	BB-
Colombia	407	391	376	387	BB+
Chile*	188	181	182	191	A-
Ecuador*	1 140	1 057	944	814	B-
México	258	251	256	243	BBB-
Panamá	228	219	223	226	BBB
Perú	184	178	176	180	BBB
Uruguay*	155	146	149	165	BBB
Venezuela	28 729	29 964	29 033	30 115	WD

Fuente: Reuters, EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			YTD 2022
		-1d	-7d	-30d	
Sol	3.728	0.16	0.08	0.30	-6.45
Real Brasileño	5.19	1.33	2.78	7.92	-6.76
Peso Mexicano	20.04	-0.35	-0.99	0.96	-2.16
Peso Chileno	888.88	1.89	3.83	7.10	4.44
Peso Argentino	123.85	0.15	0.95	4.23	20.62
Peso Colombiano	4 014.88	0.10	3.38	1.06	-1.24

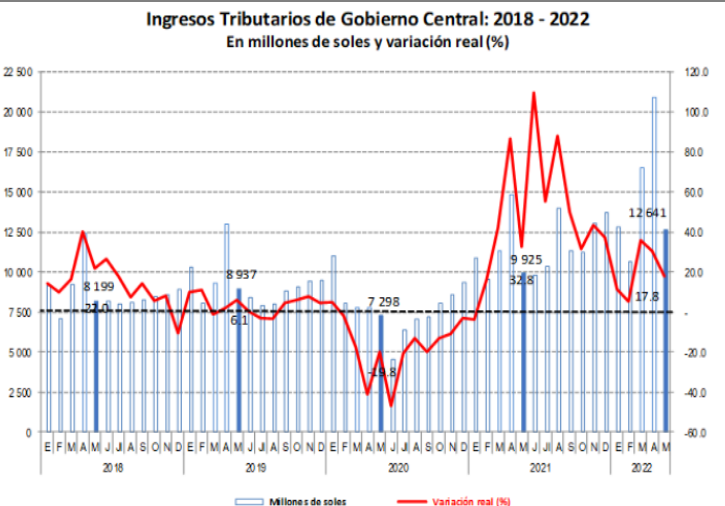
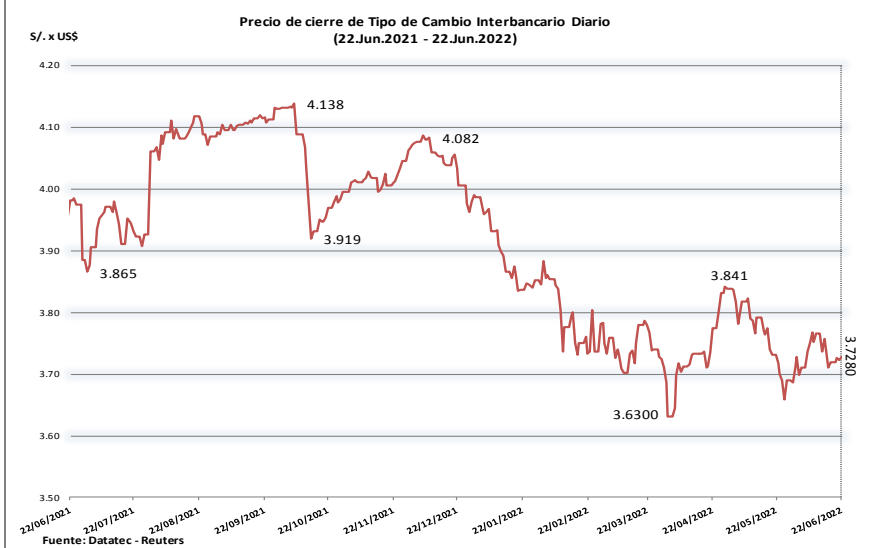
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

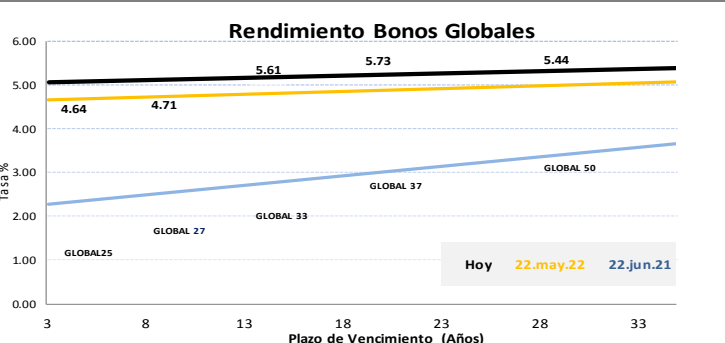
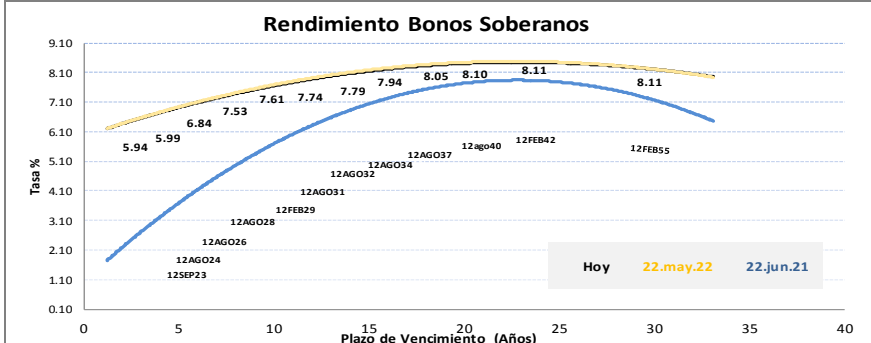
Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.64	6.62	6.13	1.52	2.76	2.76	2.59	1.52
Microempresas	35.47	35.46	35.90	32.58	9.95	9.89	10.38	17.11
Consumo	44.43	44.44	44.40	38.65	33.53	33.55	34.10	31.70
Hipotecario	8.06	8.04	7.63	5.89	6.78	6.76	6.20	5.03
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d	
Ahorro	0.09	0.09	0.11	0.13	0.04	0.04	0.06	0.04
Plazo	5.03	5.01	4.80	0.23	0.63	0.58	0.35	0.35
CTS	1.94	2.00	2.05	2.08	0.75	0.75	0.76	1.05

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Fuente y elaboración: SUNAT
Nota: Las variaciones se comparan respecto a similares meses del año anterior



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

22 de junio de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

El rendimiento de los bonos del Tesoro de EEUU cayó a mínimos de casi dos semanas el miércoles, debido al temor a que la Reserva Federal provoque una recesión al endurecer la política monetaria mientras trata de controlar una inflación desatada. La Fed está "fuertemente comprometida" a reducir la inflación, que se encuentra en máximos de 40 años, y los responsables de la política monetaria están reaccionando "rápidamente para hacerlo", pero no intentan causar una recesión en el proceso, dijo el jefe del banco central estadounidense, Jerome Powell. Hace una semana el banco central estadounidense elevó su tasa de interés de referencia a un día en tres cuartos de punto porcentual, su mayor subida desde 1994, a un rango de entre 1.50% a 1.75%, y señaló que el costo del crédito subiría otros 1.75 puntos porcentuales este año. A los inversores les preocupa que la Fed haga mella en el crecimiento al subir de forma agresiva las tasas de interés para hacer frente a las crecientes presiones sobre los precios. Las últimas proyecciones publicadas por las autoridades de la Fed muestran que esperan que el crecimiento económico se ralentice por debajo de la tendencia este año, con la tasa de desempleo, actualmente del 3.6%, comenzando a subir. Además, moderaron sus expectativas sobre la rapidez con la que se reducirá la inflación, con una previsión mediana de una tasa anual a finales de año que se ha reducido al 5.2%, desde el 6.3% de abril. En marzo, la cifra era del 4.3%. Por su parte, la empresa de inversión estadounidense PIMCO, dijo que el foco de los bancos centrales en la lucha contra una inflación persistente podría provocar una recesión en los próximos dos años y elevar el riesgo de "accidentes financieros". PIMCO dijo que los inversores deberían crear resistencia en sus carteras ante el aumento de la incertidumbre, con ciertos productos como los valores del Tesoro estadounidense protegidos contra la inflación (TIPS).

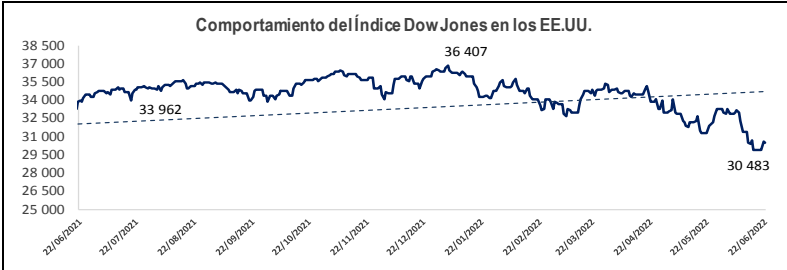
Los minoristas y los fabricantes de bienes de consumo de todo el mundo siguen en modo de crisis y esperan que el comportamiento de los consumidores siga siendo imprevisible en un futuro próximo, dijeron ejecutivos del sector en una conferencia esta semana en Dublín. La tensión política ha aumentado, el cambio climático ha entrado en "otra etapa de crisis", el macroentorno ha cambiado drásticamente y la pandemia de COVID-19 no ha terminado, dijo el martes el presidente ejecutivo de Carrefour, Alexandre Bompard, en la Cumbre Global del Foro de Bienes de Consumo. Una contracción de la cadena de suministro también ha hecho temblar a las industrias manufactureras y de bienes de consumo durante el año pasado, con envíos atrapados en atascos debido a factores como los confinamientos por la pandemia, las compras de pánico y las sanciones impuestas a Rusia por la invasión de Ucrania que comenzó en febrero. El gigante de la logística Maersk, que transporta mercancías para empresas como Walmart y Nike, dijo que el costo de los envíos de mercancías ha subido entre un 25% y un 30% debido a una serie de presiones inflacionistas que "no es probable que bajen a corto plazo". Las empresas de bienes de consumo deberían acostumbrarse a la idea de que "la crisis es más o menos la nueva normalidad" mientras luchan contra la inflación creciente, el cambio climático y la crisis alimentaria mundial, dijo el martes el jefe de Unilever. "La madre de todas las crisis es, por supuesto, la emergencia climática", dijo. Los problemas han contribuido a acelerar la inflación.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU)	30 483	-0.15	-4.38	-16.11
NASDAQ (EE.UU)	11 053	-0.15	-4.18	-29.35
S&P 500 (EE.UU)	3 760	-0.13	-5.38	-21.11
FTSE (Inglaterra)	7 089	-0.88	-5.65	-4.00
DAX (Alemania)	13 144	-1.11	-7.27	-17.25
NIKKEI (Japón)	26 150	-0.37	-3.16	-9.18
SHANGAI (China)	3 267	-1.20	3.82	-10.24

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2022
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.0565	0.38	1.17	-1.16	-7.06
YEN Japonés (¥/\$)	136.2600	-0.26	1.82	6.56	18.40
LIBRA (\$/£)	1.2266	-0.05	0.72	-2.56	-9.34
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9614	-0.49	-3.29	-0.46	5.39
YUAN Chino (¥/\$)	6.6983	0.15	-0.22	0.74	5.45

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	1.75	0	75	150
ZONA EURO	0.00	0	0	0
INGLATERRA	1.25	25	0	115
CANADÁ	1.50	0	50	125
JAPÓN	-0.10	0	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

Los principales índices de Wall Street cerraron a la baja en una sesión agitada, después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, se refirió al objetivo del banco central de reducir la inflación. Después de abrir a la baja, los principales índices estadounidenses borrarón las pérdidas tras el testimonio de Powell ante un comité del Senado, donde dijo que la Fed está "fuertemente comprometida" con la reducción de la inflación. Los inversores están tratando de evaluar hasta dónde pueden caer las acciones ante el riesgo para la economía de las subidas de tasas de la Fed para frenar la peor inflación en 40 años. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 47.12 puntos, o un 0.15%, a 30 483.13 puntos, el S&P 500 perdió 4.90 puntos, o un 0.13%, a 3 759.89 puntos, mientras que el Nasdaq perdió 16.22 puntos, o un 0.15%, a 11 053.08.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar cayó el miércoles debido a que los rendimientos del Tesoro de EEUU cayeron por temores de que la economía estadounidense pudiera entrar en recesión después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dijo que las tasas más altas son dolorosas, pero son los medios que tiene el banco central para frenar la inflación. La Fed no está tratando de diseñar una recesión para frenar la inflación, pero está totalmente comprometida con controlar los precios, incluso si al hacerlo se corre el riesgo de una recesión económica, dijo Powell en una audiencia del Comité Bancario del Senado de EE.UU. A los inversores les preocupa que las agresivas subidas de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales para controlar el riesgo de inflación provoquen una fuerte desaceleración o recesión mundial.

	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

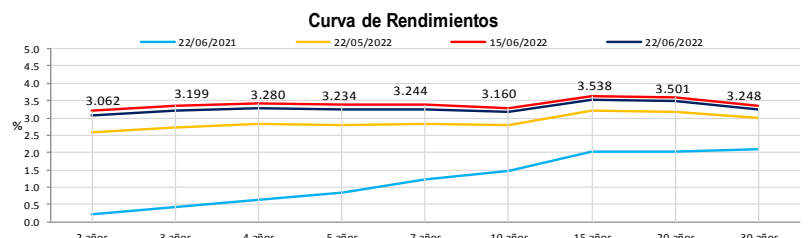
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización abril 2022. *Proyecciones

COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2022
Oro (\$/oz)	1 837.4	1 832.6	4.8	4.0	-15.8	9.0
Plata (\$/oz)	21.4	21.7	-0.3	-0.3	-0.4	-1.9
Cobre (\$/TM)	8 712.7	8 897.9	-185.2	-443.1	-815.7	-1 080.3
Zinc (\$/TM)	3 696.5	3 703.0	-6.5	-2.0	-104.0	106.5
Estaño (\$/TM)	29 279.0	31 556.0	-2 277.0	-3 420.0	-5 595.0	-10 094.0
Plomo (\$/TM)	2 020.3	2 062.5	-42.3	-46.0	-176.8	-317.5
WTI (\$/barril)	106.2	110.5	-4.3	-9.1	-4.1	30.9
Brent (\$/barril)	115.5	118.5	-3.0	-9.4	0.4	45.6

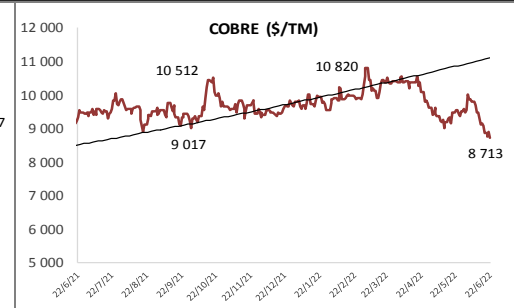
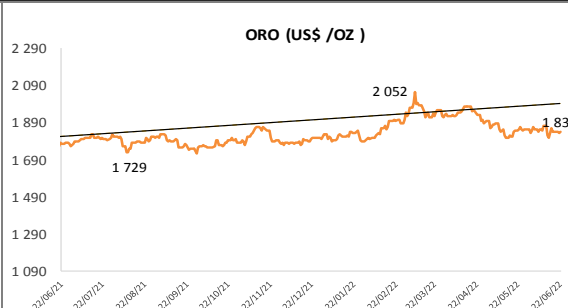
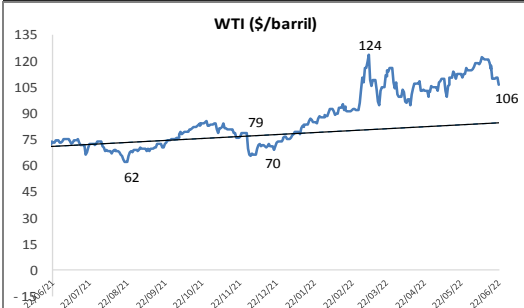
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2022	1 año
2 Años	3.06	-13.19	232.82	283.22
3 Años	3.20	-14.76	223.96	275.88
5 Años	3.23	-13.15	197.06	237.67
10 Años	3.16	-11.88	164.81	169.33
15 Años	3.54	-9.56	159.26	150.50
20 Años	3.50	-9.28	156.39	147.90
30 Años	3.25	-10.03	134.31	115.78



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.