

Mercado Nacional y Regional

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en línea con Wall Street y en una sesión donde se negociaron S/ 17.3 millones, lo que se reflejó en el retroceso de las principales acciones financieras, mineras, de consumo, electricidad y agrarias. El índice General de la BVL bajó un 0.75%, a 18 674.67 puntos, y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas perdió un 0.81%, a 26 478.38 puntos. Bajaron los precios de los conglomerados financieros Credicorp (-0.57%, a 123.58 dólares) e IFS (-1.63%, a 23.0 dólares); las mineras Volcan (-3.57%, a 0.54 soles), Minsur (-1.32%, a 3.73 soles), Buenaventura (-3.22%, a 6.92 dólares); las de consumo InRetail (-3.04%, a 25.2 dólares), Backus (-6.78%, a 20.50 soles); las relacionadas al sector electricidad, Engepe (-0.95%, a 2.08 soles), Luz del Sur (-0.06%, a 15.79 soles); las agrarias Casagrande (-5.88%, a 7.20 soles) y Pomalca (-2.56%, a 0.19 soles). También bajaron las acciones de Sider Perú (-0.74%, a 1.35 soles) y Corare (-2.22% a 1.32 soles).

	Índice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2022
Lima (IGBVL)	18 675	-0.75	-10.48	-11.54
Lima (ISBVL)	26 478	-0.81	-8.52	-12.54
Bogotá (COLCAP)	1 381	1.11	-9.87	-2.12
Buenos Aires (MERVAL)	88 195	2.90	-5.86	5.62
México (IPC)	48 435	0.29	-7.68	-9.08
Santiago (IPSA)	5 004	0.42	-7.10	16.38
Sao Paulo (IBOVESPA)	100 591	-0.17	-10.14	-4.04

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de cambio / Mercados A.Latina. Monedas y bolsas de valores cierran mixtas en jornada de alta volatilidad

El sol se depreció en un 0.32% a S/ 3.787 frente al dólar, con negocios que ascendieron a US\$ 154.5 millones, y con vencimientos de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) por S/ 7 438.9 millones. El BCRP colocó Swap Cambiario Venta a 1 año por S/ 580 millones de soles a tasas promedio que oscilaron entre 3.16% a 3.19%. Swap de Tasa de Interés a 6 meses por S/ 50 millones a la tasa promedio de 6.13%. Repo de Valores O/N por S/ 200 millones a la tasa promedio de 6.01%. También se subastaron CDV a 3 meses por S/ 500 millones, y Depósitos O/N por S/ 3 600 millones a la tasa promedio de 5.26%. En el año 2021 el sol se depreció 10.11%, y en lo que va del 2022 ganó un 4.97%.

Las monedas y bolsas de valores de América Latina registraron un cierre dispar, en una jornada de alta volatilidad que se inició con optimismo ante mejores perspectivas para la economía mundial, luego de que China decidiera flexibilizar algunos de los requisitos de cuarentenas de ingreso al país por el COVID-19. "La decisión adoptada por China de relajar un poco las medidas tomadas por la pandemia de coronavirus abre la esperanza a un mayor crecimiento de la segunda economía global y, por ende, de la economía en general, ya que debería reactivar la demanda de materias primas", dijo a primera hora un operador.

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

BCRP: Al primer trimestre 2022, el déficit en cuenta corriente anualizado ascendió a un 3.0% del PBI

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que la balanza en cuenta corriente anualizada pasó de un déficit de 2.3% del PBI al cierre de 2021 a uno de 3.0% al primer trimestre de 2022. Esta evolución respondió a las mayores utilidades de empresas con inversión directa extranjera (IDE) en el país, resultado de las altas cotizaciones de los commodities; el mayor valor de las importaciones, asociado al crecimiento de la demanda interna y de las cotizaciones de alimentos, combustibles e insumos industriales, así como la persistencia de los cuellos de botella en las cadenas globales de suministros; y la ampliación del déficit por servicios explicada por los elevados costos de los fletes, acentuados por los confinamientos en China, así como por las bajas exportaciones de turismo. Estos factores compensaron el mayor valor de los productos embarcados, principalmente tradicionales, así como la recuperación de las remesas del exterior.

Se espera que los factores mencionados anteriormente conlleven a un déficit en cuenta corriente equivalente a 3.4% del PBI en 2022. La proyección incorpora, por un lado, la menor producción minera y los mayores precios de importación por la persistencia de los choques de oferta (problemas en la cadena de suministro, conflicto geopolítico y rebotes del COVID-19). Para 2023, se prevé una reducción del déficit a 1.1% del producto, tras la corrección del costo de los fletes y de los precios de importación. Este nivel inferior de déficit sería inferior al promedio histórico (2.5%).

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	447	430	424	391	
Argentina	2 434	2 451	2 200	1 916	C
Brasil	357	340	342	305	BB-
Colombia	440	415	391	351	BB+
Chile*	194	182	181	182	A-
Ecuador*	1 173	1 071	1 057	817	B-
México	270	254	251	226	BBB-
Panamá	234	218	219	207	BBB
Perú	192	178	178	159	BBB
Uruguay*	160	145	146	151	BBB
Venezuela	29 657	29 497	29 964	31 162	WD

Fuente: Reuters EMBI PLUS * EMBIGlobal

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2022
Sol	3.787	0.32	1.75	2.63	-4.97
Real Brasileño	5.27	0.59	2.77	11.38	-5.44
Peso Mexicano	20.12	1.06	0.03	2.85	-1.78
Peso Chileno	910.35	-1.06	4.36	10.22	6.96
Peso Argentino	124.87	0.17	0.97	4.45	21.61
Peso Colombiano	4 086.60	-0.90	1.89	4.08	0.52

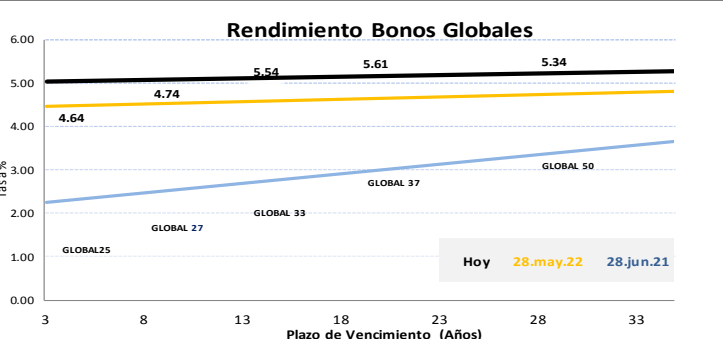
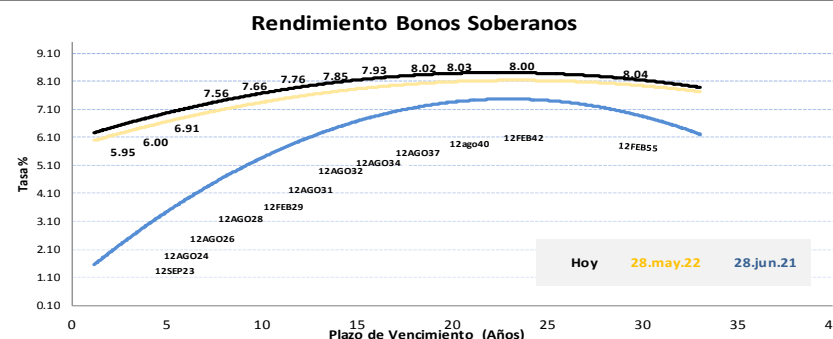
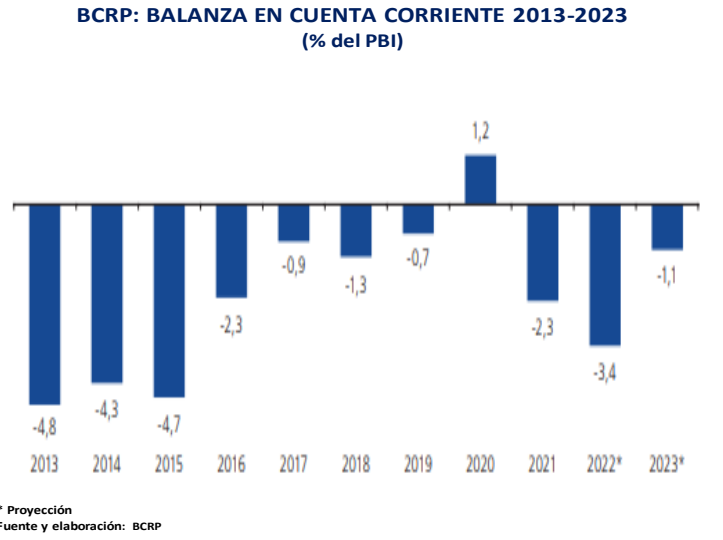
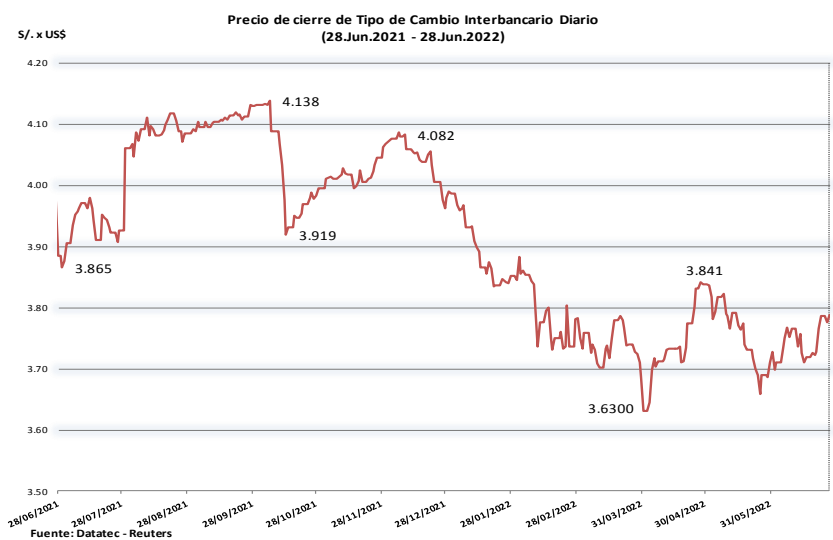
Fuente: Reuters, Bloomberg, Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.81	6.77	6.23	1.56	2.81	2.81	2.70	1.71
Microempresas	35.33	35.37	35.37	32.30	10.35	10.39	9.18	15.42
Consumo	44.52	44.51	44.29	38.59	33.84	33.80	34.75	31.62
Hipotecario	8.11	8.09	7.67	5.85	6.88	6.81	6.34	5.15
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
Ahorro	0.09	0.09	0.11	0.13	0.04	0.04	0.06	0.04
Plazo	5.14	5.11	4.84	0.25	0.77	0.73	0.39	0.39
CTS	2.15	1.86	2.05	2.66	0.93	0.60	0.76	1.29

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

martes, 28 de junio de 2022

HECHOS DE IMPORTANCIA

Los rendimientos del Tesoro de Estados Unidos se mantuvieron prácticamente estables el martes después de que un informe mostró que la confianza de los consumidores se desplomó en junio ante la preocupación de que la alta inflación probablemente debilite el crecimiento económico este año. El índice de confianza de los consumidores del Conference Board cayó 4.5 puntos, pero su índice de expectativas, basado en las perspectivas a corto plazo de los consumidores sobre los ingresos, los negocios y las condiciones del mercado laboral, cayó a 66.4, el más bajo desde marzo de 2013. El informe puso en primer plano la preocupación por lo que significa el aumento de la inflación para el crecimiento, una perspectiva que muchos inversores anticipan a medida que la Reserva Federal sube agresivamente las tasas de interés para frenar un aumento constante de los precios al consumidor. "La mayoría de los inversores están aceptando el hecho de que la economía va a tener un aterrizaje duro", dijo David Petrosinelli, operador senior de InStateX. "Es una continua falta de confianza en que la Fed sea capaz de diseñarlo. La gente ha aceptado el hecho de que la Fed tiene que doblegar la demanda antes de poder doblegar los precios". También se informó que el déficit comercial de bienes de Estados Unidos se redujo en mayo gracias al fuerte aumento de las exportaciones, lo que sugiere que el comercio podría contribuir al crecimiento económico en el segundo trimestre por primera vez en casi dos años. El déficit del comercio de bienes cayó un 2.2%, a 104 300 millones de dólares. Es probable que siga reduciéndose a medida que el gasto se desplaza de los bienes a los servicios y se reducen las limitaciones de la cadena de suministro.

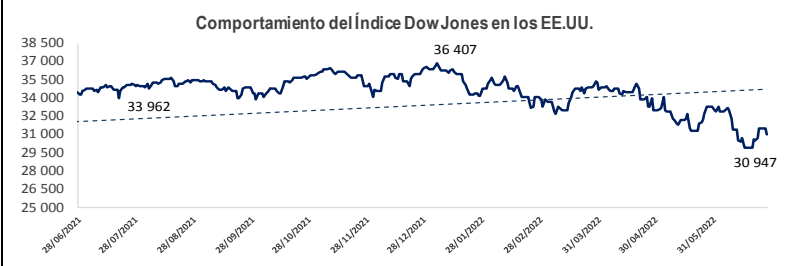
La economía china se ha recuperado en cierta medida, pero sus cimientos no son sólidos, dijo el primer ministro Li Keqiang, citado por los medios estatales el martes. Li afirmó que China se esforzará por volver a normalizar la economía y reducir la tasa de desempleo lo antes posible. "En la actualidad, la aplicación del paquete de políticas para estabilizar la economía se está acelerando y surtiendo efecto. La economía se ha recuperado en su conjunto, pero los cimientos aún no son sólidos", señaló. "La tarea de estabilizar el empleo sigue siendo ardua", agregó. La economía china mostró signos de recuperación en mayo, tras la caída del mes anterior, gracias a la reactivación de la producción industrial, pero el consumo siguió siendo débil y puso de manifiesto el reto al que se enfrentan los responsables políticos en medio del persistente lastre que suponen las estrictas restricciones por el COVID-19. La tasa de desempleo a nivel nacional cayó al 5.9% en mayo, frente al 6.1% de abril, lo que sigue estando por encima del objetivo del gobierno para 2022, que es inferior al 5.5%. En particular, la tasa de desempleo encuestada en 31 grandes ciudades repuntó hasta el 6.9%, la más alta registrada. Algunos economistas prevén que el empleo empeore antes de mejorar, con un número récord de graduados que se incorporan a la fuerza laboral en verano. Li se comprometió a lograr un crecimiento económico razonable en el segundo trimestre, aunque algunos economistas del sector privado esperan que la economía se contraiga en el trimestre abril-junio con respecto al año anterior, en comparación con el crecimiento del 4.8% del primer trimestre.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU)	30 947	-1.56	-6.82	-14.84
NASDAQ (EE.UU)	11 182	-2.98	-7.83	-28.53
S&P 500 (EE.UU)	3 822	-2.01	-8.10	-19.82
FTSE (Inglaterra)	7 323	0.90	-3.45	-0.83
DAX (Alemania)	13 232	0.35	-8.51	-16.70
NIKKEI (Japón)	27 049	0.66	1.00	-6.05
SHANGAI (China)	3 409	0.89	8.91	-6.33

Monedas	Cierre Spot	Variación %			YTD 2022
		1 d	7 d	30 d	
EURO (\$/€)	1.0518	-0.61	-0.07	-1.95	-7.48
YEN Japonés (¥/\$)	136.1200	0.51	-0.36	7.09	18.28
LIBRA (\$/£)	1.2182	-0.67	-0.73	-3.44	-9.96
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9571	0.14	-0.93	0.01	4.92
YUAN Chino (¥/\$)	6.7070	0.26	0.28	0.13	5.59

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	0	25	115
CANADÁ	1.50	0	50	125
JAPÓN	-0.10	0	0	0

Fuente: Reuters



Bolsa Valores de Estados Unidos

Wall Street cayó por una ola de ventas generalizada, luego de que los datos de la confianza del consumidor desalentaron a los inversores y avivaron el temor a que la agresiva lucha de la Reserva Federal contra la inflación pueda llevar a la economía a una recesión. Los tres principales índices bursátiles de Estados Unidos cerraron con fuertes caídas, en donde los valores Apple Inc, Microsoft Corp y Amazon.com fueron los más perjudicados. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 491.27 puntos, o un 1.56%, a 30 946.99 unidades, el S&P 500 perdió 78.56 puntos, o un 2.01%, a 3 821.55 unidades, mientras que el Nasdaq bajó 343.01 puntos, o un 2.98%, a 11 181.54.

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se apreció frente al euro en 0.61%, a 1.0518 dólares, luego que la presidenta del Banco Central Europeo (BCE), Christine Lagarde, no ofreciera una nueva perspectiva clara sobre la política del banco central. Lagarde dijera que el banco central se movería gradualmente pero con la opción de actuar con decisión ante cualquier deterioro de la inflación a mediano plazo, especialmente si había señales de un desandaje de las expectativas de inflación. "El BCE se encuentra en una situación difícil porque se espera que experimente una desaceleración más significativa que muchos de sus pares", dijo Mazen Issa, estratega senior de FX de TD Securities en Nueva York.

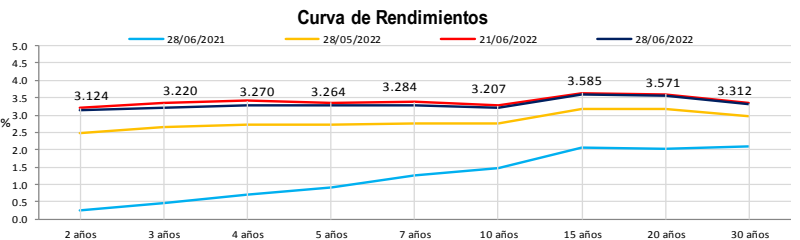
	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
- Mundo	2.6	-3.1	6.1	3.6	3.6
- Estados Unidos	2.3	-3.4	5.7	3.7	2.3
- Eurozona	1.6	-6.4	5.3	2.8	2.3
- Alemania	0.6	-4.6	2.8	2.1	2.7
- China	6.0	2.3	8.1	4.4	5.1
- Japón	-0.2	-4.5	1.6	2.4	2.3

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

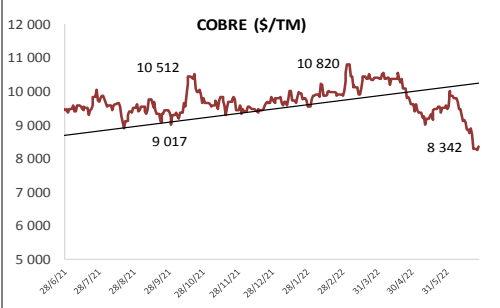
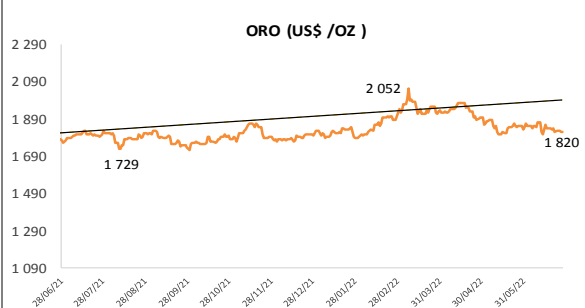
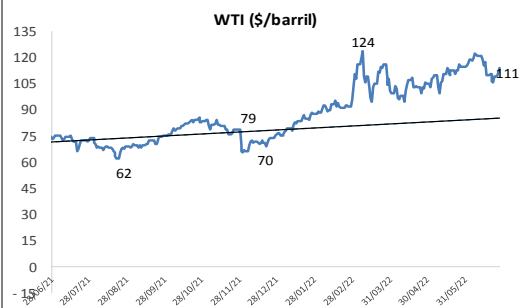
COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2022
Oro (\$/oz)	1 819.7	1 822.7	-3.0	-12.9	-33.0	-8.7
Plata (\$/oz)	20.8	21.1	-0.3	-0.8	-1.3	-2.4
Cobre (\$/TM)	8 342.3	8 267.3	75.0	-555.6	-1,183.9	-1 450.6
Zinc (\$/TM)	3 390.0	3 384.0	6.0	-313.0	-477.0	-200.0
Estaño (\$/TM)	27 150.0	27 406.0	-256.0	-4 406.0	-7 206.0	-12 223.0
Plomo (\$/TM)	1 965.0	2 006.5	-41.5	-97.5	-191.0	-372.8
WTI (\$/barril)	113.7	111.4	2.2	3.2	-1.3	38.3
Brent (\$/barril)	122.2	119.7	2.5	3.7	1.0	52.3

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2022	1 año
2 Años	3.12	0.10	238.99	286.77
3 Años	3.22	0.60	226.05	275.73
5 Años	3.26	0.60	200.10	236.50
10 Años	3.21	1.30	169.52	172.54
15 Años	3.59	-2.84	163.99	153.93
20 Años	3.57	0.90	163.39	153.70
30 Años	3.31	0.70	140.67	121.13



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2018

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.