

Mercado Nacional y Regional

jueves, 02 de febrero de 2023

En Latinoamérica, las bolsas caen en medio de volatilidad regional, mientras que monedas cierran con alzas por mayor apetito por activos de riesgo.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron, con negocios que sumaron S/ 25 millones, en medio de la tensión por manifestaciones a nivel nacional y debate congresal por adelanto de elecciones. Los sobrecos con variaciones negativas figuran minería (-3.57%), servicios públicos (0.72%) y eléctrico (0.72%); mientras con cambios positivos están financiero (0.95%), consumo (0.92%), construcción (0.34%) e industrial (0.24%). Entre las acciones que cayeron destacan de la Compañía Minera Poderosa (-5.71% a S/ 9.90), Buenaventura (-5.07% a US\$ 7.87), Southern Perú Copper (-3.47% a US\$ 75.70) y Enel Generación (-2.50% a S/ 3.90). Entre las que escalaron sobresalen la constructora Aenza (2.78% a S/ 0.74), InRetail Peru Corp. (2.32% a US\$ 34.80), Volcan (2.00% a S/ 0.51) y Credicoorp (1.71% a US\$ 135.40). El índice General de la BVL cayó un 0.83% hasta los 22 400.11 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, cedió un 0.43% a 30 874.03 puntos. En lo que va del año, el IGBVL registra una variación acumulada de 5.01%.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 400	-0.83	-2.19	-0.07	5.01
Lima (ISBVL)	30 874	-0.43	-2.11	-0.01	2.52
Bogotá (COLCAP)	1 260	-0.66	-3.21	-2.33	-2.02
Buenos Aires (MERVAL)	248 855	-0.88	-4.84	-1.85	23.14
México (IPC)	53 875	-2.08	-2.34	-1.26	11.17
Santiago (IPSA)	5 314	0.10	-0.38	-0.17	0.97
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 141	-1.72	-3.54	-2.90	0.37

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.39% a S/ 3.839 frente al dólar, en una jornada con transacciones por US\$ 510 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 3 300 millones y durante la jornada intervino en el mercado cambiario con colocaciones de Repos de Valores Overnight por S/ 2 500 millones (S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 7.95%, S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 7.96% y S/ 500 millones a la tasa promedio de 7.99%). En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió 0.89%.

En Latinoamérica, la mayoría de monedas subieron moderadas, a medida que los inversionistas analizaban los anuncios de política monetaria de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo, jugando a favor de que se extienda el apetito por activos de riesgo que se vio en enero. El peso chileno cerró con el mayor avance (0.83%), mientras que el peso mexicano se depreció frente al dólar (-0.24%).

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	3.9	4.0	4.2	356	374	366	374	
Región	3.9	1.8	2.1	442	460	455	465	
Argentina	4.6	2.0	2.0	1 794	1 818	1 834	1 822	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	246	257	257	258	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	9 351	365	351	369	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	140	145	142	145	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 126	1 208	1 174	1 215	B-
México	3.1	1.7	1.6	185	194	185	197	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	222	231	222	232	BBB
Perú	2.6	2.5	3.2	147	159	152	158	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	104	111	104	111	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	29 986	29 501	44 012	29 337	WD

\*Fuente: FMI Proyección actualizado a Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección. \*\* Calificadora crediticia de deuda soberana.

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	Meta
Perú Sol	3.839	-0.39	0.08	0.89	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.05	-0.09	-0.30	-4.46	10.1	5.8	3.75+/-1.5
México Peso	18.65	0.24	-0.77	-4.26	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	779.55	-0.83	-2.80	-8.05	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 586.00	-0.26	1.34	-5.38	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	187.57	0.18	1.22	6.13	50.9	94.8	5

\*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datatec \*\*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	9.28	9.33	9.29	8.87	4.25	6.64	6.67	6.65	6.11	2.54
Microempresas	38.99	39.09	39.04	36.52	33.00	13.54	13.26	13.60	12.83	20.08
Consumo	49.70	49.77	49.60	49.65	41.58	41.05	40.87	40.96	40.93	34.17
Hipotecario	9.92	9.97	9.93	9.88	6.91	8.23	8.29	8.25	8.29	5.05
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
Cuenta de Ahorro	0.13	0.16	0.13	0.11	0.13	0.05	0.05	0.05	0.05	0.09
Plazo fijo	7.65	7.70	7.67	7.38	2.64	4.08	4.13	4.10	3.60	0.14
CTS	2.62	2.65	2.61	2.61	2.87	1.34	1.37	1.36	1.14	1.26

Fuente: SBS

Inflación por divisiones de consumo: Perú

La inflación en el Perú se modera en enero, pero la tasa anual aumenta.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) dio a conocer que, durante el primer mes de 2023, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0.23%, con una variación anual (febrero 2022-enero 2023) de 8.66%.

En el informe técnico Variación de los Indicadores de Precios de la Economía se precisa que en el resultado mensual influyó el incremento de precios observado en las divisiones de consumo: Alimentos y Bebidas no Alcohólicas (0.67%), Restaurantes y Hoteles (0.53%), Bienes y Servicios Diversos (0.42%) y Recreación y Cultura (0.34%). También subieron los precios de Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Estupefacientes (0.31%), Prendas de Vestir y Calzado (0.27%), Salud (0.26%), Muebles, Artículos para el Hogar y Conservación Ordinaria del Hogar (0.20%), Comunicaciones (0.18%) y Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles (0.10%). Por el contrario, la división Transporte reportó reducción de precios (-0.90%).

El alza de precios en Alimentos y Bebidas no Alcohólicas responde a los mayores precios observados en el grupo hortalizas, legumbres, incluye papas y otros tubérculos (7.7%), como arveja verde (91.2%), cebolla china (30.2%), zanahoria (29.5%), ulluco (19.9%), chodo (18.9%), tomate italiano (16.0%), brócoli (12.3%), lechuga (11.4%), zapallo macre (8.9%), camote amarillo (6.8%), papa blanca (3.0%) y de color (1.2%).

También aumentó el precio de otros productos alimenticios (0.9%) como ají amarillo molido (4.4%), culantro (4.1%), ají rocoto molido (2.8%) y sillao (1.1%); pan y cereales (0.7%) tales como maíz seco cancha (9.6%), fideos secos: pasta corta (4.4%) y pasta larga (1.9%); galletas: rellenas (2.9%), dulces (2.4%) y saladas (2.2%); y avena envasada (1.7%).

Asimismo, subieron los precios de frutas (0.6%) como mandarina (14.0%), fresa (9.9%), mango (7.9%), naranja de mesa (7.1%), naranja de jugo (6.6%), maracuyá (6.1%), plátano de la isla (5.2%), papaya (3.7%), durazno huayco (3.2%) y granadilla (2.6%); y en el grupo azúcar, mermelada, miel, chocolate y dulces de azúcar (0.3%) registraron precios al alza, helado de crema personal (2.3%) y helado de hielo personal (1.3%).

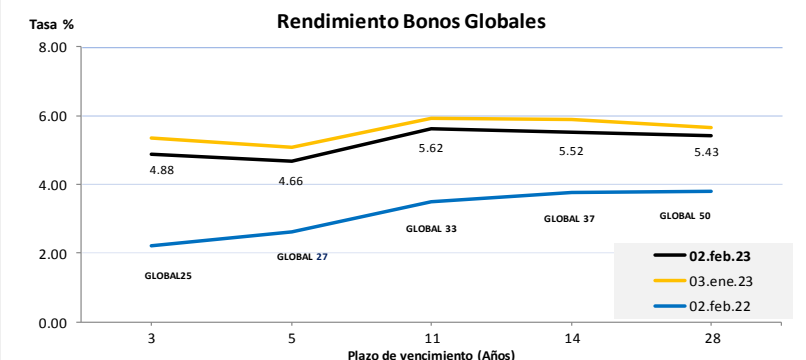
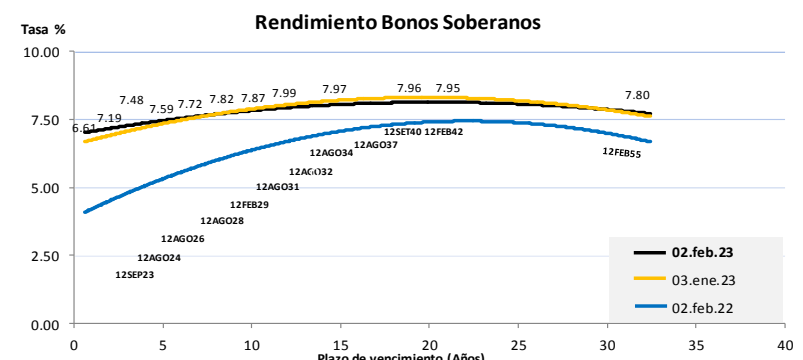
Mientras que bajaron los precios de pescados y mariscos (-9.5%) como bonito (-23.0%), perico (-14.5%), lisa (-12.9%), merluza (-12.2%) y tilapia (-4.5%); asimismo, la carne (-0.9%) tales como, menudencia de pollo (-2.8%), pollo eviscerado (-2.0%), cortes de pollo: pechuga (-1.9%), alas (-1.3%), pierna (-0.5%) y milanesa (-1.1%); y en el grupo leche, queso y huevos (-0.8%) disminuyeron los precios de huevos de gallina (-2.6%) y queso fresco de vaca (-1.5%).

Productos con mayor variación de precios

En enero de 2023, de los 586 productos que componen la canasta familiar 378 registraron alza de precios, 111 bajaron y 97 no mostraron variación. Los productos que reportaron mayor alza de precios fueron: arveja verde (91.22%), cebolla china (30.19%), zanahoria (29.49%), coliflor (19.95%), ulluco (19.86%), chodo (18.89%), tomate italiano (16.01%) y mandarina (13.98%).

Por el contrario, los productos que registraron precios a la baja fueron: bonito (-22.99%), perico (-14.54%), pasaje en ómnibus interprovincial (-13.00%), pasaje aéreo nacional (-12.87%), lisa (-12.86%), pepinillo (-11.55%), uva blanca (-10.40%) y limón (-9.44%).

Bonos Soberanos y Globales del 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**

**HECHOS DE IMPORTANCIA**

- En **Estados Unidos**, el Departamento del Trabajo informó que las **solicitudes iniciales de subsidios estatales** por desempleo cayeron en 3 000, a 183 000 según cifras ajustadas por estacionalidad, en la semana finalizada el 28 de enero. El número de estadounidenses que presentó nuevas solicitudes de subsidios por desempleo cayó inesperadamente la semana pasada, ya que el mercado laboral se mantuvo resistente a pesar de los mayores costos de los préstamos y los crecientes temores a una recesión. Los economistas encuestados por Reuters habían previsto 200 000 solicitudes para la última semana. Las solicitudes de subsidio por desempleo se han mantenido bajas este año, en consonancia con un mercado laboral ajustado, a pesar de que el ciclo de alzas de tasas de interés más rápido de la Reserva Federal desde la década de 1980 ha aumentado el riesgo de recesión en la segunda mitad del año. Fuera de la industria tecnológica y de los sectores sensibles a las tasas de interés, como el inmobiliario y el financiero, los empresarios se han mostrado reacios a despedir trabajadores tras las dificultades para encontrar mano de obra durante la pandemia, y también porque son optimistas de que las condiciones económicas mejorarán a finales de este año.

- El **Banco Central Europeo (BCE)** anunció que su tasa de interés de refinanciación subió del 2.50% al 3.00% tras su reunión de política monetaria. Un sondeo de Reuters preveía que esta tasa, denominada oficialmente tipo de interés de las operaciones principales de financiación, subirían al 3.00%. La tasa de la facilidad de depósito subió del 2.00% al 2.50%, en consonancia con lo esperado por los analistas. La tasa de refinanciación es el coste que los bancos pagan para obtener financiación a una semana del BCE, mientras que la de la facilidad de depósito indica el interés que paga el BCE a entidades financieras por depositar dinero a plazo de un día.

- El **Banco de Inglaterra** subió los tipos de interés por décima vez consecutiva el jueves, pero abandonó su promesa de seguir aumentándolos "enérgicamente" si fuera necesario y dijo que la inflación probablemente había tocado techo. Al suavizar sus previsiones de recesión para este año, los nueve responsables de fijar los tipos de interés en el Banco de Inglaterra votaron 7-2 a favor de aumentar el tipo de interés bancario al 4.0%, su nivel más alto desde 2008, desde el 3.5%. La medida estaba prevista por la mayoría de los inversores y economistas. El Banco de Inglaterra, que está tratando de mitigar los riesgos de una tasa de inflación británica del 10% sin agravar la anticipada recesión, dijo que esta serie de subidas de tipos, que se remonta a diciembre de 2021, probablemente tendría un impacto cada vez mayor en la economía. El proceso debería ayudar a reducir la inflación al 4% a finales de este año. Anteriormente, el Banco de Inglaterra había previsto para 2023 una inflación en torno al 5%.

Fuente: Refinitiv  
**Nasdaq y S&P 500 cierran al alza gracias a avance de Meta y alivio de la Fed: y el dólar se recupera.**

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 055	-0.14	0.31	-0.09	2.74
NASDAQ (EE.UU.)	12 201	3.26	5.98	5.32	16.57
S&P 500 (EE.UU.)	4 180	1.48	2.95	2.54	8.88
FTSE (Inglaterra)	7 820	0.76	0.76	0.62	4.94
DAX (Alemania)	15 509	2.16	2.49	2.52	11.39
S&P/ASX 200 (Australia)	7 512	0.13	0.58	0.47	6.72
NIKKEI (Japón)	27 402	0.20	0.14	0.27	5.01
SHANGAI (China)	3 286	0.02	0.64	0.92	6.36

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.0910	-0.72	0.19	0.44	1.94
YEN Japonés (¥/\$)	128.65	-0.22	-1.20	-1.11	-1.88
LIBRA (£/\$)	1.2223	-1.24	-1.48	-0.79	1.04
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9129	0.52	-0.79	-0.35	-1.24
DOLAR Australiano (A\$/S)	0.7076	-0.83	-0.53	0.31	3.86
YUAN Chino (¥/\$)	6.7289	-0.17	-0.79	-0.37	-2.44

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.75	25	25	450
ZONA EURO	2.50	0	0	250
INGLATERRA	4.00	50	50	375
CANADÁ	4.50	0	25	425
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

**Mercado de valores en Estados Unidos.**

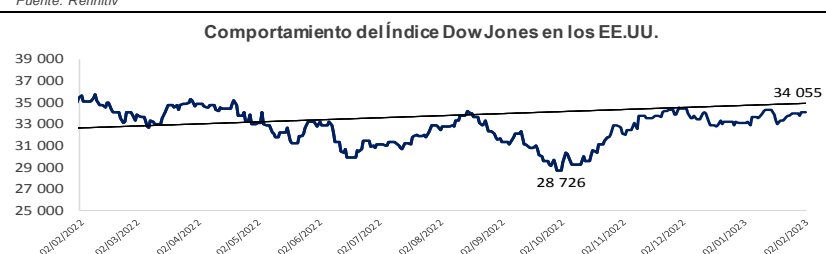
El Nasdaq y el S&P 500 subieron y tocaron máximos intradiarios de aproximadamente cinco meses el jueves, ya que un mensaje más moderado de lo esperado del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, impulsó a las acciones y los títulos de Meta Platforms se dispararon por sus rigurosos controles de costos. Las caídas en algunas grandes acciones sanitarias pesaron sobre el Dow. Acciones de mega capitalización, como Apple, Amazon y la matriz de Google, Alphabet, también registraron fuertes subidas antes de conocerse sus reportes, que se publicaron después del cierre del mercado. Al cierre de la sesión, el Promedio Industrial Dow Jones perdió 38.26 puntos, o un 0.11%, a 34 054.70 puntos, mientras que S&P 500 ganó 61.05 puntos, o un 1.48%, a 4 180.26 unidades y el Nasdaq Composite aumentó 384.91 puntos, o 3.26%, a 12 201.23 puntos.

**Tipo de cambio US Dólar**

El índice del dólar repuntó, recuperándose de las pérdidas de la sesión anterior inspiradas por la Fed después de que las reuniones del BoE y el BCE enviaran los rendimientos de los gilts y los bunds a la baja, mientras que los datos optimistas de EE.UU. también proporcionaron un impulso a la moneda estadounidense. Los mercados sospechan cada vez más que los tres bancos centrales subirán las tasas menos de lo que sugiere su guía, lo que hará que los inversores dependan más de los datos para confirmar esas divergencias. El euro cayó un 0.72% y la libra esterlina se desplomó un 1.24%, por la caída de los diferenciales de rendimiento de los bonos del Tesoro. Frente al yen, el dólar cayó un 0.22%.

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Enero 2023. (e): estimación. (p): proyección.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)
<b>MUNDO</b>	-3.1	6.0	3.4	2.9	3.1
EE.UU.	-3.4	5.7	2.0	1.4	1.0
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.7	1.6
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.9	0.1	1.4
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.4	1.8	0.9

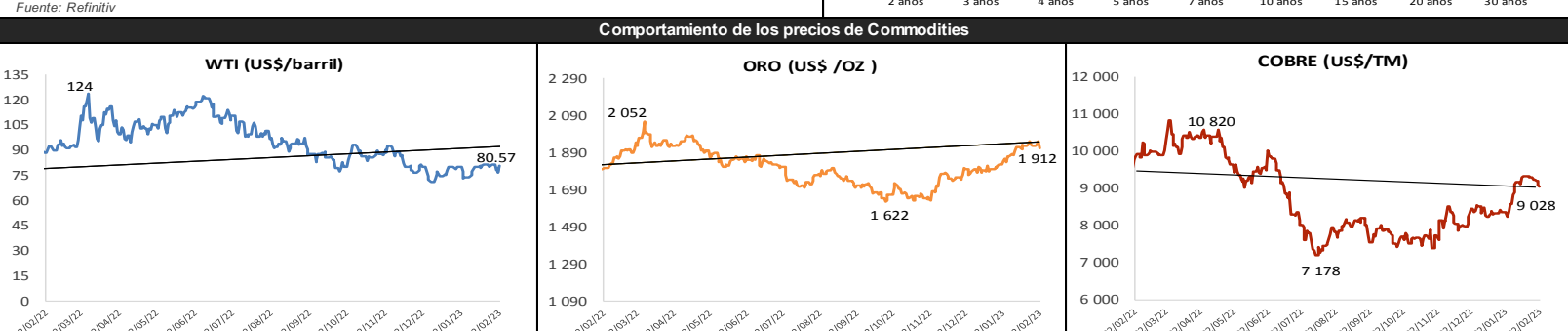
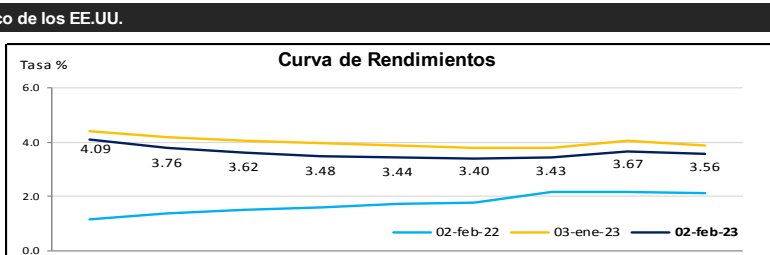


Fuente: Precios Spot

COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 912.4	1 950.4	-38.1	-16.6	72.9	-7 880.6
Plata (\$/oz)	23.5	24.0	-0.5	-0.4	-0.5	-39 349.5
Cobre (\$/TM)	9 028.3	9 060.5	-32.3	-278.3	721.3	6 690.5
Zinc (\$/TM)	3 411.5	3 375.3	36.3	-96.8	387.8	3 411.5
Estaño (\$/TM)	29 288.2	28 734.4	553.7	-2 978.9	3 851.2	29 288.2
Plomo (\$/TM)	2 120.8	2 127.0	-6.3	-84.8	-212.3	2 043.5
WTI (\$/barril)	80.6	76.3	4.2	-0.1	3.7	-1 215.0
Brent (\$/barril)	80.6	81.6	-1.0	-5.7	0.2	-1 215.0

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

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.09	-2.00	-9.88	-11.52	335.59
3 Años	3.76	-1.70	-13.03	-13.59	280.45
5 Años	3.48	-1.40	-11.86	-13.59	222.00
10 Años	3.40	0.00	-10.77	-11.25	188.62
15 Años	3.43	-1.79	-11.05	-10.44	148.05
20 Años	3.67	-0.10	-10.30	-9.95	173.19
30 Años	3.56	0.50	-8.72	-8.05	164.97



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.