

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, los mercados cierran en rojo por aversión al riesgo tras rebaja de calificación EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron luego de dos sesiones en alza y en línea con los mercados globales, lo que se reflejó en los precios diferenciados de la mayoría de los sectores que se transan en bolsa. Bajaron los valores de los conglomerados financieros Credicorp (-2.78% a US\$154.00) e IFS (-2.00% a US\$ 24.50); las mineras Southern Copper Corp. (-3.38%, a US\$ 82.11), Minsur (-2.25%, a S/ 3.91), y Buenaventura (-1.17%, a US\$ 7.59); las agrarias Casagrande (-5.00%, a S/ 9.50), y Carvivo (-1.89%, a S/ 52.00); las de consumo Backus I (-1.71%, a S/ 23.00) e InRetail (-0.15%, a S/ 33.45); entre otras. Con negociaciones bursátiles por S/ 43.8 millones (S/ 17.7 millones fue de Alicorp), el índice General de la BVL bajó 1.39% a 23 350.71 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, cayó 0.58% a 31 289.23 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	23 351	-1.39	-0.13	-0.67	9.47
Lima (ISBVL)	31 289	-0.58	0.72	-0.22	3.89
Bogotá (COLCAP)	1 161	-1.52	-0.29	-1.17	-9.73
Buenos Aires (MERVAL)	445 226	-1.72	-5.49	-2.61	120.32
México (IPC)	53 284	-1.71	-2.24	-2.80	9.94
Santiago (IPSA)	6 332	-1.56	-0.74	-0.97	20.33
Sao Paulo (IBOVESPA)	120 859	-0.32	-1.39	-0.89	10.14

Fuente: Refinitiv, BVL MTD%: Var. % acumulada respecto al índice del cierre de mes previo.

El sol se depreció un 0.41% a S/ 3.660 frente al dólar, por cuarta sesión consecutiva, y con transacciones que ascendieron a US\$ 217.0 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) compró BTP 12AGO2032 por S/ 50 millones a una tasa de interés promedio de 6.73%. También colocó Repo Valores a 1 mes por S/ 750 millones a la tasa promedio de 7.91%, Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 500 millones a la tasa promedio de 7.90%, y Repo Valores Overnight por S/ 4 450 millones a la tasa promedio de 7.82%. En lo que va del 2023 el sol está ganando un 3.81%.

En Latinoamérica, las monedas cayeron a medida que los inversores buscaban refugio en activos más seguros, principalmente denominados en dólares, luego de la rebaja de la calificación crediticia de Estados Unidos. La agencia Fitch redujo el martes la nota crediticia de largo plazo de la mayor economía del mundo a AA+, desde AAA, como reflejo del deterioro fiscal previsto para los próximos tres años y la elevada y creciente carga de la deuda de las administraciones públicas.

Fuente: Databec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	-	336	349	334	
Región	4.0	1.6	2.2	-	376	387	375	
Argentina	5.2	0.2	2.0	-	2 006	1 986	1 982	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	-	197	206	197	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	-	313	326	313	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	-	117	123	119	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	-	1 971	1 908	1 934	B-
México	3.1	1.8	1.6	-	363	378	354	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	-	192	202	195	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	-	162	173	163	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	-	84	98	89	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	-	39 028	48 624	38 800	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

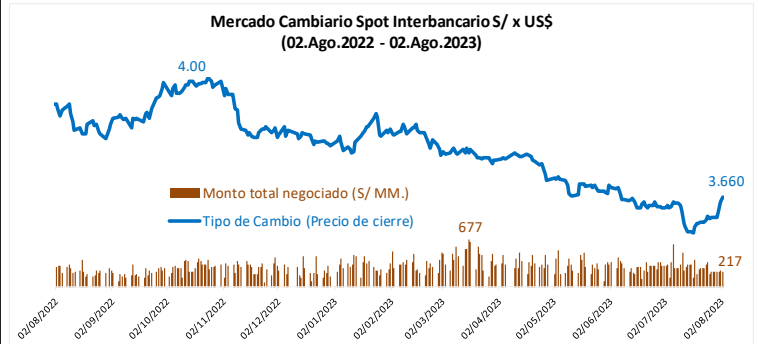
País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Jun.23	Meta
Perú Sol	3.660	0.41	1.27	-3.81	6.4	8.5	5.88***	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.81	0.44	1.86	-8.97	10.1	5.8	3.2	3.75+/-1.5
México Peso	17.01	0.79	1.67	-12.66	7.4	7.7	5.1	3.0+/-1.0
Chile Peso	847.92	0.91	1.13	0.01	7.2	12.8	7.6	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 062.50	1.33	3.65	-16.19	5.6	13.1	12.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	277.35	0.43	0.76	56.93	50.9	94.8	115.6	5

*Fuente: Refinitiv, Databec. **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a julio 2023.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.03	9.03	9.12	9.07	7.49	7.09	7.09	7.09	7.15	3.59
Microempresas	38.03	38.03	38.47	37.57	35.44	12.26	12.26	12.22	12.11	10.71
Consumo	53.70	53.70	53.54	52.42	46.22	42.42	42.42	42.04	41.31	36.04
Hipotecario	9.46	9.46	9.47	9.55	8.79	7.95	7.95	7.93	8.08	7.24
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.16	0.16	0.16	0.14	0.10	0.05	0.05	0.05	0.05	0.02
Plazo fijo	7.79	7.79	7.80	7.75	6.03	4.64	4.64	4.63	4.59	1.67
CTS	3.42	3.42	3.18	2.72	3.11	1.40	1.40	1.38	1.10	1.17

Fuente: SBS



Fuente: Databec

Avance coyuntural de la producción: Perú

En julio 2023 la producción de electricidad aumentó en 3.19%. En junio del presente año cayeron el consumo interno de cemento y el sector pesca.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que, según cifras preliminares, al 26 de julio del presente año, la producción del subsector electricidad se incrementó en 3.19%, debido a la mayor generación de energía de origen termoeléctrica (19.3%) y de energías renovables (13.9%); no obstante, disminuyó la de origen hidroeléctrica (-18.3%). Entre las empresas que destacaron por su producción figuran: Enel Generación Perú, Empresa de Generación Eléctrica Machupichu (Egema), Engie, Sudamericana de Energía Piura, Kallpa Generación, Enel Generación Piura, Fenix Power Perú, Empresa de Generación Huanza y Orazul Energy Perú.

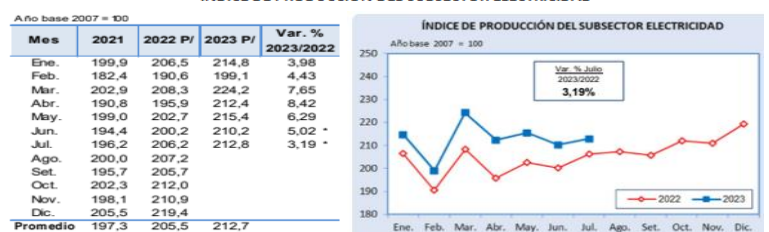
El INEI también informó que, en el mes de junio de 2023, el consumo interno de cemento disminuyó en 10.58%, respecto a similar mes del año anterior y sumó diez meses de resultado negativo, como resultado del menor avance de las obras privadas y de autoconstrucción.

En junio 2023, el sector Pesca se redujo en 68.93% debido a la menor extracción de especies de origen marítimo (-74.53%), por el menor desembarque de especies destinado al consumo humano indirecto (captura de anchoveta para harina y aceite de pescado), extrayéndose 41 535 toneladas, frente a las 927 638 toneladas reportadas en junio 2022.

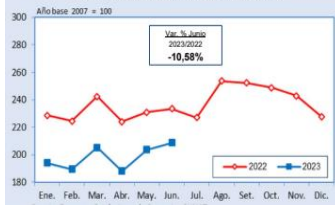
En junio del año pasado, la temporada de pesca de anchoveta se llevó a cabo en la zona norte-centro y sur. En tanto que, en junio de este año, la extracción correspondió a la pesca exploratoria de cinco (05) días en la zona norte-centro, en la que se corroboró la presencia de juveniles, lo cual dio como resultado la cancelación de la pesca de este recurso.

Asimismo, la pesca para consumo humano directo se redujo en 17.55% en junio 2023, debido al menor desembarque de especies destinadas a la preparación de curado (-66.1%), congelado (-20.5%), consumo en estado fresco (-11.4%) y para elaboración de enlatado (-0.8%). Por otro lado, la pesca de origen continental creció en 7.46% por mayor extracción de especies en estado fresco.

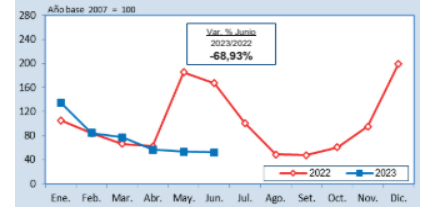
ÍNDICE DE PRODUCCIÓN DEL SUBSECTOR ELECTRICIDAD



ÍNDICE DEL CONSUMO INTERNO DE CEMENTO

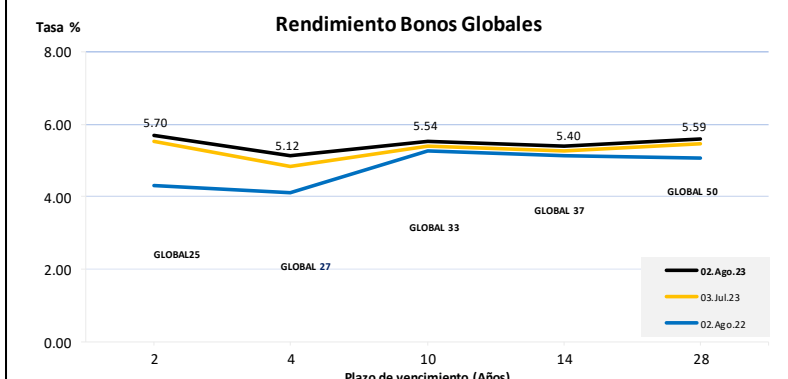
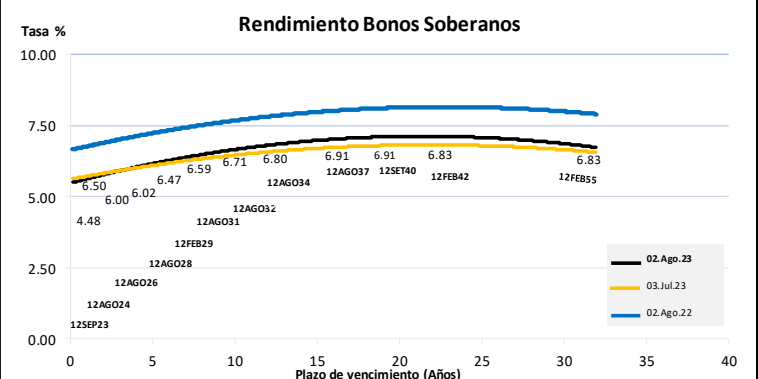


ÍNDICE DEL VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN DE LA PESCA



Fuente: INEI

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

miércoles, 02 de agosto de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Según el informe nacional de empleo ADP, las nóminas privadas estadounidenses aumentaron en julio en 324 000 puestos de trabajo, más de lo esperado, lo que apunta a una continua fortaleza del mercado laboral que podría proteger a la economía de una recesión. Los datos de junio se revisaron a la baja para mostrar 455 000 puestos de trabajo añadidos en lugar de los 497 000 comunicados antes. El mercado laboral se está ralentizando gradualmente a pesar de que la Reserva Federal ha aumentado las tasas de interés en 525 puntos básicos desde marzo de 2022. El Gobierno informó el martes de que había 1.6 ofertas de empleo por cada desempleado en junio, lo que supone un cambio mínimo respecto de mayo. El informe de ADP, elaborado conjuntamente con el Laboratorio de Economía Digital de Stanford, se publica antes de que el viernes se conozca el informe de empleo de julio del Departamento de Trabajo, más exhaustivo.

- El índice compuesto del mercado de la Asociación de Bancos Hipotecarios (MBA, por sus siglas en inglés), que mide el volumen de solicitudes de préstamos hipotecarios estadounidenses, cayó un 3.0%, según los últimos datos semanales disponibles, tras un descenso del 1.8% en la semana anterior. Por su parte, el tipo de interés medio de las hipotecas a 30 años, utilizado como referencia para el mercado de préstamos de vivienda de Estados Unidos, se mantuvo en el 6.93%. El dato de la semana anterior había mostrado un nivel del 6.87%.

- El vicegobernador del Banco de Japón (BoJ) Shinichi Uchida dijo que la decisión adoptada la semana pasada por el ente central de modificar su política monetaria de control del rendimiento de los bonos tenía por objeto hacer más sostenible sus enormes estímulos, no precludir una salida de los tipos de interés ultrabajos. Uchida también afirmó que aún queda mucho camino por recorrer antes de que se den las condiciones necesarias para que el Banco de Japón eleve su objetivo de tipos de interés a corto plazo, actualmente en el -0.1%. La semana pasada, el banco central sorprendió a los mercados al modificar su control de los rendimientos (YCC, por sus siglas en inglés) para permitir que los tipos de interés a largo plazo suban más libremente en consonancia con el aumento de la inflación. Ante los cambios en el comportamiento de las empresas a la hora de fijar los precios y los indicios de que las expectativas de inflación volverán a acelerarse, el Banco de Japón hizo los ajustes necesarios para equilibrar el coste y los beneficios del YCC, dijo Uchida. Dada la "extremadamente elevada" incertidumbre sobre las perspectivas económicas y de precios, la decisión del BoJ de flexibilizar el YCC tenía como objetivo mantener la política monetaria ultralaxa, dijo Uchida.

- Desde el gigante de los bienes de consumo Unilever hasta el fabricante de automóviles Nissan y el fabricante de maquinaria Caterpillar, las empresas mundiales han advertido de la ralentización de los beneficios en China a medida que la segunda economía mundial pierde su impulso pospandémico. El repunte continuo se ha limitado a un puñado de sectores, como la restauración y los artículos de lujo, que han impulsado el crecimiento de dos dígitos de las ventas en China de empresas como Starbucks y LVMH. Sin embargo, incluso estas empresas de referencia se han abstenido de elevar sus perspectivas para China, temerosas por unos datos económicos mediocres, mientras que empresas de bienes de consumo como Procter & Gamble, L'Oréal y Coca-Cola han adoptado una postura prudente. En el sector tecnológico, fabricantes de chips como Samsung y SK Hynix afirmaron que la reapertura de China tras un largo confinamiento por la pandemia no había logrado reactivar el mercado de los teléfonos móviles, y que estaban ampliando los recortes de producción de chips de memoria NAND utilizados en los teléfonos para almacenar datos. Incluso Apple, que presenta sus resultados el jueves, podría registrar unas ventas planas de iPhone en su tercer mayor mercado, aunque mejores que la contracción del 2.1% estimada por IDC para el mercado chino de teléfonos móviles en abril-junio. "El estado de ánimo global no es de compras desenfundadas tras la apertura como las que vimos en 2021 y 2022", dijo la semana pasada el jefe financiero de LVMH, Jean-Jacques Guiony.

Wall Street cae y el dólar avanza, después de rebaja de la calificación de Fitch a Estados Unidos.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	35 283	-0.98	-0.67	-0.78	6.44
NASDAQ (EE.UU.)	13 973	-2.17	-1.09	-2.60	33.51
S&P 500 (EE.UU.)	4 513	-1.38	-1.17	-1.65	17.55
FTSE (Inglaterra)	7 562	-1.36	-1.50	-1.79	1.47
DAX (Alemania)	16 020	-1.36	-0.69	-2.60	15.06
S&P/ASX 200 (Australia)	7 355	-1.29	-0.64	-0.75	4.49
NIKKEI (Japón)	32 708	-2.30	0.12	-1.40	25.34
SHANGAI (China)	3 262	-0.89	1.20	-0.89	5.58

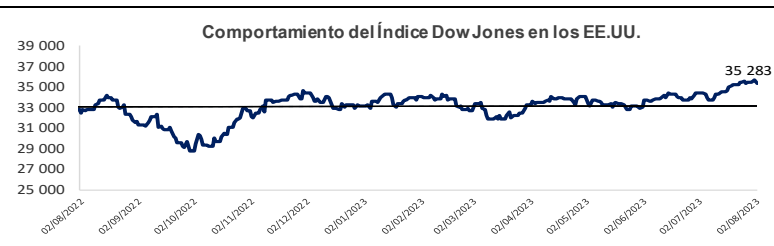
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.094	-0.42	-1.33	-0.52	2.19
YEN Japonés (¥/\$)	143.32	0.00	2.22	0.73	9.31
LIBRA (\$/£)	1.271	-0.53	-1.78	-1.00	5.06
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.878	0.29	1.98	0.67	-5.06
DÓLAR Australiano (A\$/S\$)	0.654	-1.10	-3.23	-2.71	-4.04
YUAN Chino (¥/\$)	7.191	0.19	0.57	0.68	4.26

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	25	300
ZONA EURO	4.25	25	25	375
INGLATERRA	5.00	0	0	375
CANADÁ	5.00	0	25	250
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv



Mercado de valores en Estados Unidos

Los mercados bursátiles estadounidenses cerraron a la baja, con un descenso del S&P 500 y del Nasdaq por segundo día consecutivo, en una sesión en la que los inversores tomaron beneficios tras cinco meses de ganancias, después de que la agencia de calificación Fitch rebajara la nota crediticia del Gobierno estadounidense atribuyéndola a una "erosión de la gobernabilidad". Los valores de megacapitalización, sensibles las tasas de interés, como Tesla, Nvidia, Meta Platforms y Apple cayeron, mientras el rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años tocó a su nivel más alto en casi nueve meses. El índice tecnológico tuvo el peor desempeño de los 11 principales sectores del S&P. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 348.16 puntos, o un 0.98%, a 35 282.52 unidades, el índice S&P 500 cayó 63.34 puntos, o un 1.38%, a 4 513.39 unidades; y el Nasdaq restó 310.47 puntos, o un 2.17%, a 13 973.45 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar subió ante expectativas de los inversionistas de que la Fed aumentará las tasas de interés ante datos que muestran cierta fortaleza de la economía estadounidense, aumento mayor al esperado en las nóminas privadas en julio y en medio de una rebaja de la calificación crediticia de EE.UU. por parte de Fitch. Asimismo, se espera que la ampliación de las diferenciales de tasas de interés en comparación con otros países continuará, lo que favorece a la divisa norteamericana. El índice del dólar, una medida de la moneda estadounidense frente a seis pares subió un 0.57% a un nuevo máximo de tres semanas. El índice del dólar ha ganado un 3.0% desde un mínimo de 15 meses el 18 de julio.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.4	2.8	3.0
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	1.6	1.4
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.8	1.4
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.1	1.1
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.1	1.3	1.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Abril 2023. (p): proyección.

COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 933.6	1 944.1	-10.5	-38.5	-30.6	109.2
Plata (\$/oz)	23.7	24.3	-0.6	-1.2	-1.0	-0.2
Cobre (\$/TM)	8 469.2	8 594.3	-125.0	-172.0	-330.8	104.5
Zinc (\$/TM)	2 479.5	2 567.3	-87.8	15.4	-86.3	-523.8
Estaño (\$/TM)	27 308.0	27 625.0	-317.0	-1 847.0	-1 334.0	2 553.8
Plomo (\$/TM)	2 145.3	2 144.8	0.5	4.5	-0.5	-191.3
Aluminio (\$/TM)	2 158.8	2 209.1	-50.3	490.5	-86.0	-190.7
WTI (\$/barril)	79.5	81.4	-1.9	0.4	-2.3	-0.7
Brent (\$/barril)	84.0	85.3	-1.3	1.0	-1.2	1.2

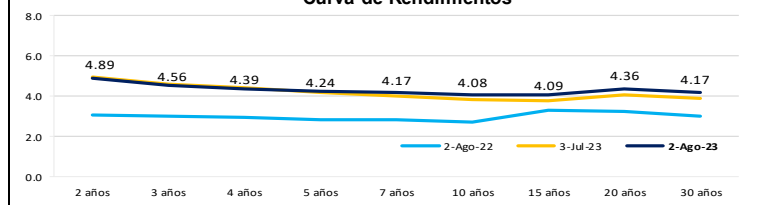
Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

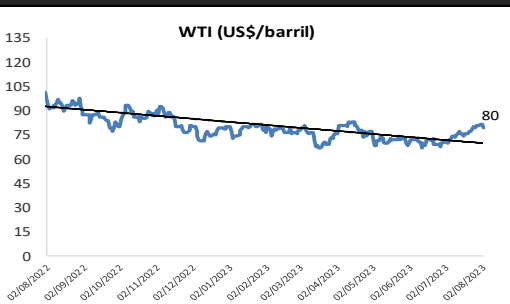
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.89	-2.10	6.10	1.70	48.80
3 Años	4.56	-2.00	10.90	4.30	36.60
5 Años	4.24	-0.50	15.10	6.20	27.70
10 Años	4.08	3.10	22.80	12.10	24.70
15 Años	4.09	6.74	25.52	15.63	16.07
20 Años	4.36	4.80	23.90	14.20	25.50
30 Años	4.17	6.20	23.50	14.90	22.70

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual

Curva de Rendimientos



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Refinitiv. Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2020. 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.