

lunes, 03 de julio de 2023

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, las bolsas avanzan en su mayoría tras datos negativos de la industria manufacturera global.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, por segunda sesión consecutiva, en línea con Wall Street y en una rueda con pocos negocios. Avanzaron las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (0.10% a US\$ 148.0) e IFS (0.40% a US\$ 24.80), la de consumo InRetail (1.17% a US\$ 34.70), las mineras Volcan (0.26% a S/ 0.382), Buenaventura (2.45% a US\$ 7.52) y Minsur (1.39% a S/ 3.65); asimismo, las relacionadas a la construcción Ferreyros (0.91% a S/ 2.22) y Cementos Pacasmayo (1.05% a S/ 3.86). Bajaron en la sesión Southern Copper Corp. (-1.07% a US\$ 72.71), Alicorp (-0.16% a S/ 6.25), Unacem (-0.62% a S/ 1.60), Aceros Arequipal (-2.70% a S/ 1.08). Con negociaciones bursátiles por S/ 8.6 millones, el índice General de la BVL subió 0.46% a 22 432.26 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, ganó un 0.30% a 29 954.36 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBV)	22 432	0.46	0.58	0.46	5.17
Lima (ISBV)	29 954	0.30	-0.29	0.30	-0.54
Bogotá (COLCAP)*	1 134	-	-0.43	0.00	-11.86
Buenos Aires (MERVAL)	436 619	2.43	0.97	2.43	116.06
México (IPC)	54 399	1.63	1.99	1.63	12.25
Santiago (IPSA)	5 854	1.16	3.07	1.16	11.24
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 673	1.34	1.21	1.34	9.06

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

El sol se depreció un 0.25%, a S/ 3.635 frente al dólar, apoyado por la intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) con la colocación de Swap Cambiario Venta por S/ 800 millones. En una sesión donde se negociaron US\$ 321.1 millones, el BCRP inició operaciones con obligaciones por S/ 5 664.7 millones, distribuidos en Repo de Valores S/ 2 300 millones, Depósitos BCRP S/ 1 864.7 millones, Repo de monedas S/ 1 000 millones y Swap Cambiario Venta S/ 500 millones. El BCRP compró BTP 12AGO2034 por S/ 34 millones a una tasa de interés promedio de 6.71% y colocó Repo Valores a 1 mes por S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 8.20%. Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 60 millones a la tasa promedio de 8.11% y Repo Valores Overnight por S/ 7 190 millones a la tasa promedio de 7.92%. En lo que va del año el sol está ganando frente al dólar un 4.47%.

En la región, las monedas cerraron mixtas, en medio de la debilidad de la industria manufacturera en Estados Unidos, Europa, Japón y China, que confirmarían un posible relajamiento en las alzas de tasas de interés.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	358	364	369	364	
Región	4.0	1.6	2.2	396	405	406	405	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 998	2 061	2 100	2 061	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	227	229	232	229	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	361	370	367	370	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	129	132	135	132	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 894	1 922	1 852	1 922	B-
México	3.1	1.8	1.6	368	376	377	376	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	209	216	218	216	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	168	174	176	174	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	95	99	100	99	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	43 030	42 210	40 269	42 210	WD

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

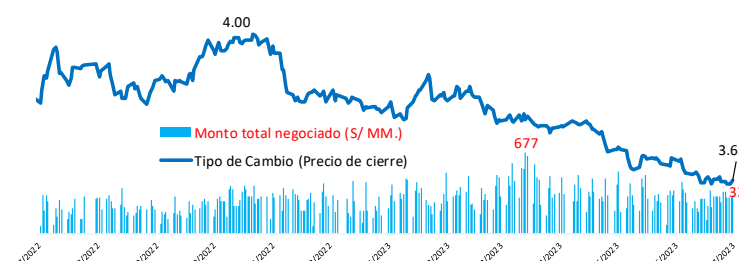
País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a May.23	Meta
Perú Sol	3.635	0.25	0.25	-4.47	6.4	8.5	7.9	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.81	0.45	0.45	-9.05	10.1	5.8	3.9	3.75+/-1.5
México Peso	17.04	-0.42	-0.42	-12.49	7.4	7.7	5.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	798.30	-0.33	-0.33	-5.84	7.2	12.8	8.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 172.00	-0.01	-0.01	-13.93	5.6	13.1	12.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	257.94	0.48	0.48	45.94	50.9	94.8	114.2	5

*Fuente: Refinitiv, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país.

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	9.07	9.06	9.05	8.99	7.08	7.15	7.14	7.17	7.01	2.89
Microempresas	37.57	37.86	38.28	38.92	35.56	12.11	13.37	14.26	15.47	11.63
Consumo	52.42	52.33	52.36	51.69	45.06	41.31	41.23	41.34	41.59	33.93
Hipotecario	9.55	9.56	9.59	9.71	8.30	8.08	8.10	8.10	8.18	6.98
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.14	0.14	0.14	0.32	0.09	0.05	0.05	0.06	0.08	0.02
Plazo fijo	7.75	7.75	7.74	7.76	5.44	4.59	4.59	4.58	4.56	1.07
CTS	2.72	2.63	2.10	2.36	2.78	1.10	1.00	0.84	0.91	1.07

Fuente: SBS

Mercado Cambiario Spot Interbancario S/ x US\$
(03.Jul.2022 - 03.Jul.2023)



Fuente: Datalec

Producción nacional: Perú

En mayo 2023, el sector minería e hidrocarburos aumentó 16.74%, pesca se contrajo 70.60% y el consumo interno de cemento cayó 11.88%. Al 27 de junio 2023, la producción del subsector electricidad creció 5.02%.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que, durante mayo del 2023, la producción del sector minería e hidrocarburos se incrementó en 16.74%, respecto a similar mes del año 2022, debido a la expansión de la minería metálica en 21.02%, como resultado de la mayor producción de cobre (36.1%), molibdeno (17.1%), zinc (8.2%), plomo (5.3%) y estaño (6.5%). Por el contrario, disminuyó oro (-7.4%), plata (-4.7%) y hierro (-3.7%).

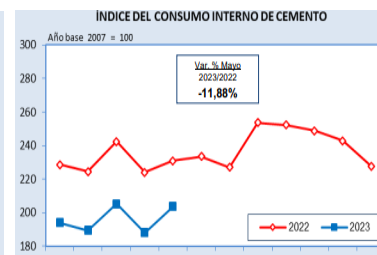
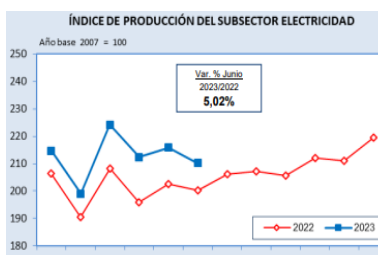
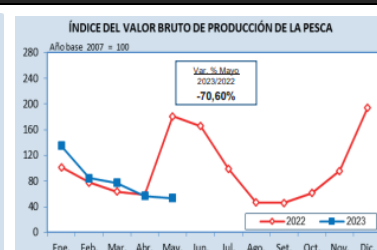
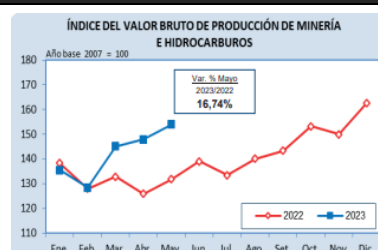
El INEI, precisó que el subsector de hidrocarburos disminuyó en 4.47%, debido al menor nivel de explotación de petróleo crudo (-8.3%), líquidos de gas natural (-3.9%) y gas natural (-1.8%).

En mayo de 2023, el sector pesca se contrajo 70.60% asociado a la menor extracción de especies de origen marítimo (-76.15%). Para consumo humano indirecto se extrajo 7 620 toneladas de anchoveta y en mayo del año pasado 1 069 431 toneladas. Por otro lado, creció la pesca para consumo humano directo (4.28%) destinado al consumo en estado fresco (22.9%) y para la preparación de curado (10.9%). La pesca de origen continental creció en 5.81% por la mayor extracción de especies para consumo en estado fresco.

Según cifras preliminares, al 27 de junio del presente año, la producción del subsector electricidad creció 5.02%, por el desempeño favorable de la generación de energía de origen termoeléctrica (29.6%) y de energías renovables (22.7%). Sin embargo, disminuyó la generación de energía de origen hidroeléctrica (-19.9%).

Entre las empresas que destacaron por los mayores niveles de producción figuraron: Termoselva, Kalpa Generación, Enel Generación Perú, Engie, Termochilca, Sudamérica de Energía (SDE) Piura, Empresa de Generación Huanza, Egessur y Enel Generación Piura.

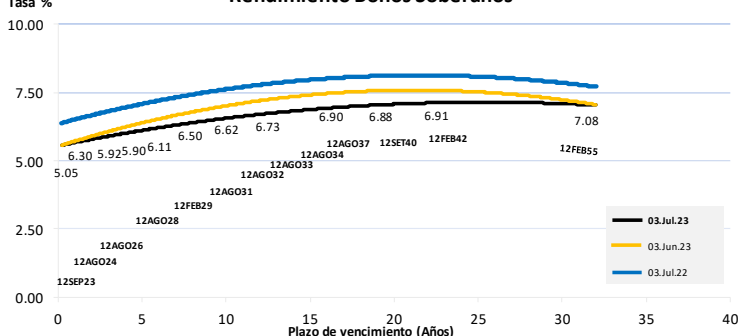
Durante el mes de mayo del presente año, el consumo interno de cemento se contrajo en 11.88% respecto al mes de mayo 2022, asociado al bajo nivel de obras privadas y de autoconstrucción.



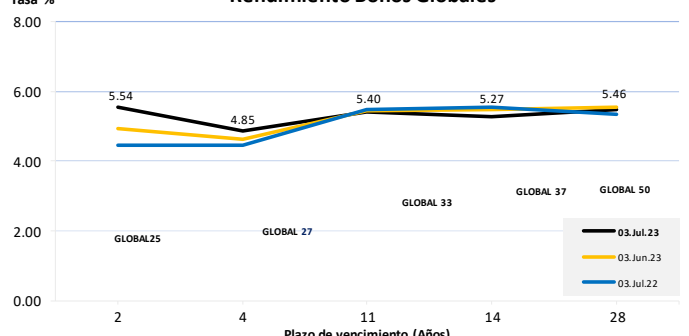
Fuente: INEI

Bonos Soberanos y Globales del Perú

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

Lunes, 03 de julio de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) indicó que su PMI que mide el comportamiento del sector manufacturero estadounidense cayó a 46 en junio frente al 46.9 del mes previo, la lectura más baja desde mayo de 2020, su octavo mes consecutivo por debajo del umbral de 50, que indica contracción en el sector manufacturero. La encuesta mostró que las presiones sobre los precios en la puerta de las fábricas se desinflaron. El índice de precios pagados por los fabricantes cayó a 41.8 desde los 44.2 del mes anterior, ya que los cuellos de botella en la cadena de suministro han disminuido mucho y el aumento de los costos de los préstamos frena la demanda. El sector manufacturero, que representa el 11.1% de la economía, se contrajo a una tasa anualizada del 5.3% en el primer trimestre, según datos del Gobierno de la semana pasada.

- El gasto en construcción en Estados Unidos aumentó un 0.9% en mayo tras haber aumentado un 0.4% en abril, más de lo previsto, ya que la grave escasez de casas en venta impulsó los desembolsos en viviendas unifamiliares. El gasto en construcción avanzó un 2.4% interanual en mayo. El gasto en proyectos de construcción privada subió un 1.1%, con la inversión en construcción residencial repuntando un 2.2% tras caer un 0.9% el mes anterior. El gasto en construcción privada había aumentado un 0.4% en abril. El gasto en proyectos de construcción pública subió un 0.1% tras aumentar un 0.5% en abril.

- El ritmo de caída del sector manufacturero británico se acentuó en junio y el optimismo se desvaneció a pesar del debilitamiento de las presiones sobre los precios. El índice de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero británico S&P Global/CIPS cayó a 46.5 desde 47.1 en mayo, su undécimo mes consecutivo por debajo del umbral de 50 para el crecimiento y las encuestas empresariales y los datos oficiales apuntan al sector servicios como principal fuente de crecimiento de la economía británica. Los costes pagados por las fábricas en concepto de materiales y energía registraron la mayor caída desde febrero de 2016, mientras que los precios cobrados por los fabricantes bajaron por primera vez desde abril de 2016.

- La actividad manufacturera de la zona euro se contrajo en junio más deprisa de lo que se pensaba en un principio, debido al persistente endurecimiento de la política monetaria del Banco Central Europeo. Una encuesta elaborada por S&P Global mostró que el índice HCOB final de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero de la zona euro cayó a 43.4 desde los 44.8 de mayo, su nivel más bajo desde el inicio de la pandemia del Covid-19, lejos de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción. La demanda se debilitó al ritmo más rápido de los últimos ocho meses, a pesar de los fuertes recortes de los precios de los productos manufacturados, por lo que las fábricas menos optimistas redujeron sus plantillas por primera vez desde principios de 2021. El índice de empleo cayó de 51.5 a 49.8 puntos.

- Según una encuesta de S&P Global Market Intelligence, la actividad de las fábricas japonesas medido por el índice final de gestores de compras del sector manufacturero japonés Jibun Bank cayó a 49.8, volviendo a situarse por debajo del umbral de 50.0 que separa el crecimiento de la contracción, tras la lectura de 50.6 de mayo, arrastrada por la debilidad de los pedidos de bienes cíclicos en un contexto de desaceleración económica mundial. La producción manufacturera japonesa cayó más de lo esperado en mayo, mermada por la escasez de piezas y los recortes de producción de los fabricantes de automóviles.

- El crecimiento de la actividad fabril en China se ralentizó en junio, mostró una encuesta del sector privado, con una confianza menguante y un enfriamiento de la contratación a medida que las empresas se mostraban cada vez más preocupadas por la atonía de las condiciones del mercado. El índice Catxín/S&P Global de gestores de compras del sector manufacturero (PMI) se redujo a 50.5 puntos en junio, frente a los 50.9 de mayo, lo que indica una leve expansión de la actividad. La marca de 50 puntos del índice separa el crecimiento de la contracción. El dato, combinado con la encuesta oficial del viernes que mostraba que la actividad de las fábricas ampliaba su descenso, se suma a la evidencia de que la segunda economía mundial perdió impulso en el segundo trimestre al debilitarse la demanda.

Fuente: Refinitiv
Wall Street y el dólar cierran con pocos cambios en una sesión corta, poco después de los datos del ISM sobre la actividad manufacturera.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 418	0.03	2.09	0.03	3.84
NASDAQ (EE.UU.)	13 817	0.21	3.61	0.21	32.01
S&P 500 (EE.UU.)	4 456	0.12	2.93	0.12	16.05
FTSE (Inglaterra)	7 527	-0.06	0.99	-0.06	1.01
DAX (Alemania)	16 081	-0.41	1.69	-0.41	15.49
S&P/ASX 200 (Australia)	7 246	0.59	2.36	0.59	2.95
NIKKEI (Japón)	33 753	1.70	3.22	1.70	29.35
SHANGAI (China)	3 244	1.31	2.96	1.31	5.01

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.091	0.01	0.06	0.01	1.95
YEN Japonés (¥/\$)	144.66	0.24	0.81	0.24	10.33
LIBRA (\$/£)	1.269	-0.10	-0.17	-0.10	4.91
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.896	0.12	0.09	0.12	-3.03
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.667	0.06	0.00	0.06	-2.10
YUAN Chino (¥/\$)	7.240	-0.16	0.05	-0.16	4.97

Fuente: Refinitiv

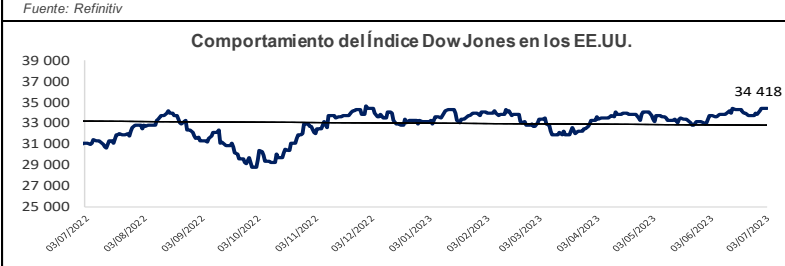
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	0	0	350
ZONA EURO	4.00	0	25	400
INGLATERRA	5.00	0	50	375
CANADÁ	4.75	0	25	325
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Mercado de valores en Estados Unidos
Wall Street cerró al alza en una sesión acortada, iniciando la segunda mitad del año con una nota moderada, ya que las ganancias de las acciones de Tesla y los títulos bancarios fueron contrarrestadas por la debilidad en el sector de la salud. Las acciones de Tesla subieron luego de que el fabricante de vehículos eléctricos dijo que había entregado un número récord de vehículos en el segundo trimestre. Las acciones de los principales bancos, como Wells Fargo y Goldman Sachs, subieron tras aumentar sus dividendos y superar el chequeo anual de la Reserva Federal. El Promedio Industrial Dow Jones sumó 10.87 puntos, o un 0.03%, a 34 418.47 unidades, el índice S&P 500 ganó 5.21 puntos, o un 0.12%, a 4 455.59 unidades, y el Nasdaq subió 28.85 puntos, o un 0.21%, a 13 816.77 unidades. El mercado bursátil cerró el lunes a las 13.00 hora local (1700 GMT), de cara a las fiestas del Día de la Independencia el 4 de julio, que se celebra el martes.

Tipo de cambio US Dólar
El dólar avanzó frente a una cesta de las principales divisas comerciales y ganó frente a un yen que está bajo vigilancia de intervención después de que el ministro de finanzas japonés advirtiera la semana pasada sobre movimientos excesivos en el mercado de divisas. El dólar se debilitó inicialmente por la noticia de que la industria manufacturera de EE.UU. se contrajo. Asimismo, los temores de una desaceleración en la economía mundial han pesado sobre el euro después de subir durante tres trimestres consecutivos. La desaceleración en la actividad fabril en China y la preocupación sobre el crecimiento económico en la zona euro, presionaban a las monedas.

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

	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

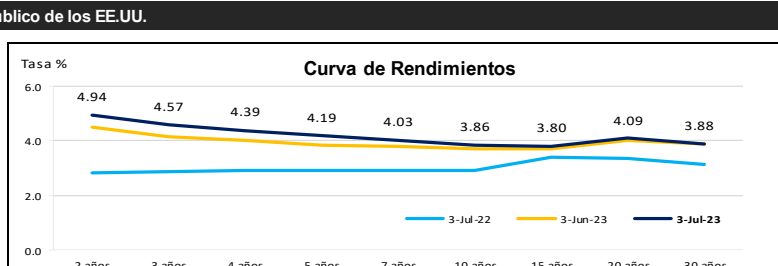


Fuente: Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

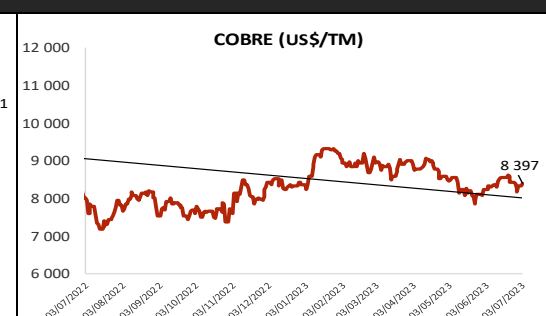
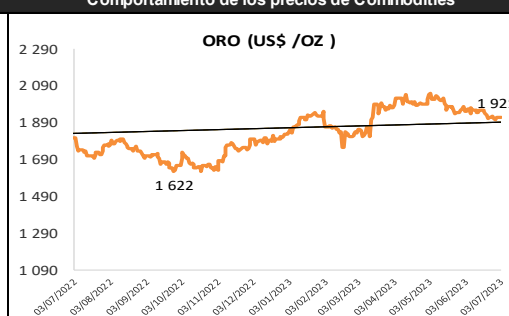
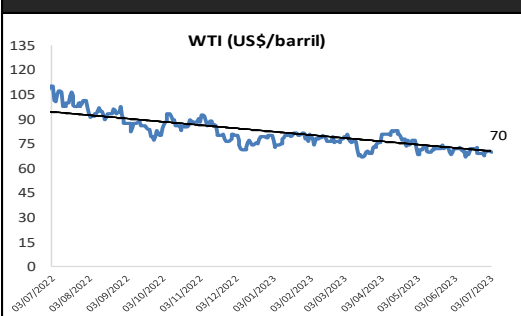
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 921.4	1 919.6	1.9	-1.4	1.9	97.0
Plata (\$/oz)	22.9	22.8	0.1	0.1	0.1	-1.1
Cobre (\$/TM)	8 397.0	8 322.1	75.0	-25.0	75.0	32.2
Zinc (\$/TM)	2 355.3	2 382.3	-27.0	37.0	-27.0	-648.0
Estaño (\$/TM)	28 097.0	27 462.0	635.0	1 038.0	635.0	3 342.8
Plomo (\$/TM)	2 125.5	2 143.5	-18.0	1.0	-18.0	-211.0
Aluminio (\$/TM)	2 112.5	2 110.5	2.0	2.0	2.0	-237.0
WTI (\$/barril)	69.7	70.7	-1.0	0.6	-1.0	-10.5
Brent (\$/barril)	74.5	74.5	0.0	0.7	0.0	-8.3

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.94	6.30	20.70	6.30	53.70
3 Años	4.57	7.00	26.80	7.00	38.10
5 Años	4.19	5.40	22.30	5.40	22.30
10 Años	3.86	3.90	13.90	3.90	2.70
15 Años	3.80	1.05	9.55	1.05	-12.27
20 Años	4.09	2.10	7.70	2.10	-1.70
30 Años	3.88	2.30	5.80	2.30	-6.10



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.