

Mercado Nacional y Regional

martes, 04 de julio de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran mixtos en jornada con poco volumen de negocios por feriado en EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, en medio de un feriado en Estados Unidos y preocupaciones de los inversionistas por los posibles ajustes en las tasas de interés. Avanzaron las acciones del Banco BBVA (3.23% a S/ 1.60), las relacionadas a la construcción Aenza (6.52% a S/ 0.49), Ferreyros (0.45% a S/ 2.23) y Unacem (0.63% a S/ 1.61), las mineras Cerro Verde (2.61% a S/ 29.50), Nexape (5.44% a S/ 1.55), Southern Copper Corp. Perú (1.67% a S/ 61.0), Enel Distribución Perú (0.92% a S/ 3.28), Cartavio (2.02% a S/ 45.40) y Pomalca (0.55% a S/ 9.20). Moderaron este avance, el retroceso de IFS (-3.02% a US\$ 24.50), Alicorp (-0.80% a S/ 6.20), entre otras. Con negociaciones bursátiles por S/ 16.9 millones, el índice General de la BVL bajó 0.10% a 22 410.18 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, ganó un 0.23% a 30 024.06 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 410	-0.10	0.97	0.36	5.06
Lima (ISBVL)	30 024	0.23	0.87	0.53	-0.31
Bogotá (COLCAP)	1 134	0.06	0.42	0.06	-11.80
Buenos Aires (MERVAL)	441 469	1.11	6.03	3.56	118.46
México (IPC)	53 931	-0.86	0.01	0.76	11.28
Santiago (IPSA)	5 894	0.69	4.16	1.86	12.01
Sao Paulo (IBOVESPA)	119 076	-0.50	1.32	0.84	8.51

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

El sol se apreció un 0.19%, a S/ 3.628 frente al dólar, en una sesión donde se negociaron US\$ 143.0 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició operaciones con obligaciones por S/ 8 008.5 millones, distribuidos en Repo de Valores S/ 7 690 millones y Depósitos BCRP S/ 318.5 millones. El ente emisor colocó Repo Valores a 1 mes por S/ 750 millones a la tasa promedio de 7.92%, Repo de monedas (Regular) al plazo de 1 mes por S/ 1 000 millones a la tasa promedio de 8.05% y Repo Valores Overnight por S/ 8 601 millones a la tasa promedio de 7.90%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% frente al dólar y en lo que va del 2023 está ganando un 4.65%.

En la región, las monedas cerraron mixtas, en una jornada con bajo volumen de negocios debido a la ausencia de participantes estadounidenses, producto a un feriado que mantuvo cerrados los mercados en la primera economía del mundo.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy-1d	-2 días	-7d	MTD	Ratings
Global	3.4	2.8	3.0	358	364	365	364	
Región	4.0	1.6	2.2	396	405	403	405	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 998	2 061	2 114	2 061	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	227	229	230	229	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	361	370	364	370	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	129	132	132	132	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 894	1 922	1 858	1 922	B-
México	3.1	1.8	1.6	368	376	372	376	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	209	216	216	216	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	168	174	174	174	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	95	99	97	99	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	43 030	42 210	40 511	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	3.628	-0.19	0.06	-4.65	6.4	8.5	7.9	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.84	0.69	1.15	-8.42	10.1	5.8	3.9	3.75+/-1.5
México Peso	17.06	0.11	-0.31	-12.39	7.4	7.7	5.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	798.40	0.01	-0.32	-5.83	7.2	12.8	8.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 138.97	-0.79	-0.80	-14.61	5.6	13.1	12.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	259.05	0.43	0.92	46.57	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	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.05	9.07	9.04	8.99	7.08	7.14	7.15	7.22	7.01	2.89
Microempresas	37.60	37.57	38.09	38.92	35.56	12.13	12.11	14.53	15.47	11.63
Consumo	52.61	52.42	52.33	51.69	45.06	41.60	41.31	41.59	41.59	33.93
Hipotecario	9.54	9.55	9.58	9.71	8.30	8.08	8.08	8.10	8.18	6.98
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-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	7.76	7.75	7.74	7.76	5.44	4.59	4.59	4.58	4.56	1.07
CTS	2.75	2.72	2.53	2.36	2.78	1.13	1.10	0.84	0.91	1.07

Fuente: SBS

Mercado Cambiario Spot Interbancario S/ x US\$
(04.Jul.2022 - 04.Jul.2023)



Fuente: Datalec

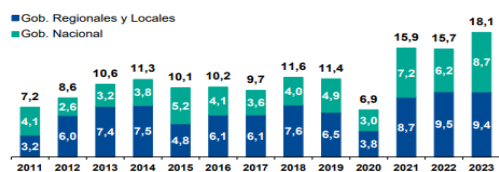
Inversión Pública: Perú

En el periodo enero junio 2023, la Inversión pública ascendió en S/ 18 100 millones, un 28.4% del PIM anual 2023.

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) informó que, de enero a junio del año 2023, en los tres niveles de Gobierno la inversión pública ejecutada ascendió a S/ 18,100 millones, lo que implica un avance de 15.4%. A junio de 2023, se ejecutó el 28.4% del Presupuesto Institucional Modificado (PIM) anual.

El Gobierno Nacional concentró el 33.8%, los Gobiernos Locales con 25.6% y Gobiernos Regionales con 23.4%.

Inversión pública acumulada a junio¹
(Miles de millones de S/)



Nota: Actualizado al 30 de junio de 2023.
1/ Corresponde a la ejecución presupuestal de solo proyectos.
Fuente: MEF.

A junio de este año el Gobierno Nacional que mantiene seis meses de resultados positivos, ejecutó obras por S/ 8 689 millones, que representa un 33.8% del PIM asignado

A nivel de sectores destacó la capacidad de ejecución del Ministerio de Defensa, de la Presidencia del Consejo de Ministros, Ministerio de Energía y Minas, Ministerio de Transportes y Comunicaciones, Ministerio de la Mujer y Poblaciones Vulnerables, Ministerio de la Producción, entre los primeros seis lugares del ranking.

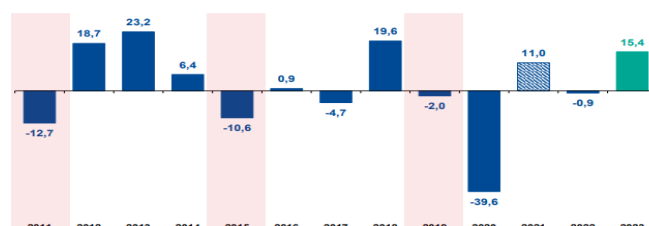
A nivel de gobierno regional se ejecutaron S/ 3 419 millones de soles, lo que representa un 23.4% de su PIM 2023.

Por su capacidad de ejecución destacaron los Gobiernos Regionales de Junín, Arequipa, Loreto, Ayacucho, Tumbes y Apurímac. Solo Junín reportó un avance en la ejecución de la inversión pública de 45.1%. En este caso destacó el desarrollo del proyecto Mejoramiento de la Carretera Departamental Junín-108 Tramo Palian-Vilcaoco-Acopalca-Abra-Huayapallana-Pariahuanca.

A junio de este año la inversión de los gobiernos locales registró un crecimiento de 4.1%, después de haber caído 22.3% en mayo. Los gobiernos locales presentan un devengado de S/ 6 024 millones de soles, lo que representó un 25.6% de su PIM 2023.

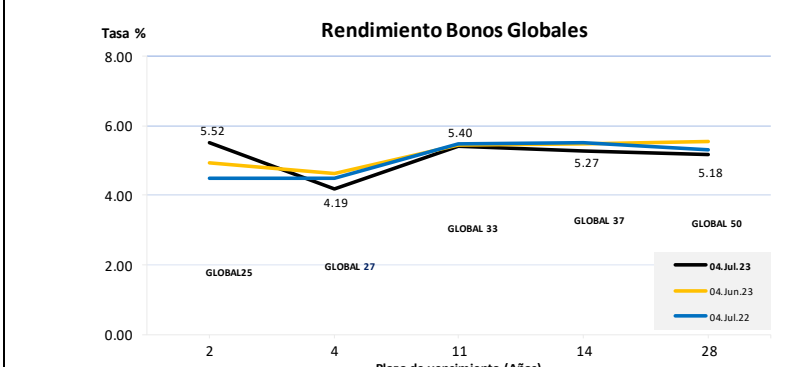
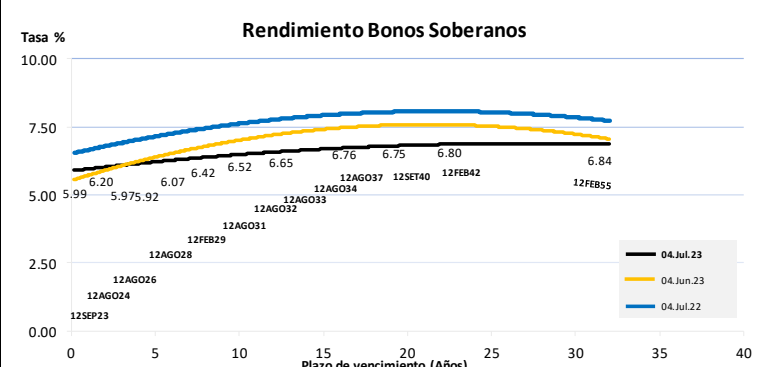
En este caso destacaron los Gobiernos Locales de Junín, Tacna, Tumbes y la Provincia Constitucional del Callao.

Acumulado a junio: inversión pública¹
(Var. % nominal)



Fuente: MEF

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.

martes, 04 de julio de 2023

Mercado Internacional

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **La Unión Europea (UE) registró en el primer trimestre del año un superávit por cuenta corriente en su balanza de pagos de 58 300 millones de euros, equivalente al 1.4 % de su PIB, mayor al superávit de 23 500 millones registrado en el cuarto trimestre del año anterior.** En los tres primeros meses del año la cuenta de capital pasó de un superávit de 1 000 millones de euros al cierre de 2022 a un déficit de 9 200 millones de euros. En cuanto a sus socios comerciales, la UE registró superávit por cuenta corriente en el primer trimestre con Reino Unido (51 400 millones de euros), Suiza (22 600 millones), Estados Unidos (18 800 millones), Canadá (9 600 millones), Hong Kong (7 300 millones), Brasil (6 300 millones) y los centros financieros "offshore" (3 500 millones). Por el contrario, tuvo déficit en su balanza de pagos con China (42 600 millones de euros), India (3 000 millones), Rusia (2 000 millones) y Japón (600 millones).

- **Las exportaciones alemanas disminuyeron en mayo un 0.1% respecto al mes anterior, debido al fuerte descenso de las exportaciones a Estados Unidos y Rusia.** Las exportaciones a los países de la Unión Europea bajaron un 1.5% en términos mensuales, mientras que las exportaciones a Estados Unidos cayeron un 3.6% y las exportaciones a Rusia un 7.4%. Estarían afectando a las exportaciones alemanas las fricciones en la cadena de suministro, una economía mundial más fragmentada y una China cada vez más capaz de producir bienes que antes compraba a Alemania. Por su parte las importaciones aumentaron un 1.7% intermensual. Como consecuencia la balanza comercial exterior arrojó un superávit de 14 400 millones de euros (15 690 millones de dólares) en mayo, por debajo de los 16 500 millones del mes anterior. La confianza de la industria exportadora alemana se deterioró notablemente en junio, según mostró la semana pasada una encuesta del Instituto Ifo.

- **El Banco Central de Australia mantuvo sin cambios los tipos de interés,** alegando que quería más tiempo para evaluar el impacto de las subidas anteriores, pero reiteró su advertencia de que podría ser necesario un mayor endurecimiento para controlar la inflación. Al término de su reunión de política monetaria de julio, el Banco de la Reserva de Australia mantuvo el tipo de interés oficial en el 4.10%, su nivel más alto en 11 años, tras haber subido los tipos 400 puntos básicos desde mayo del año pasado, en su ciclo de endurecimiento más agresivo de la historia moderna para controlar la inflación. El Banco de la Reserva de Australia hizo una primera pausa en abril y luego sorprendió a los mercados al reanudar las subidas en mayo y junio, alegando que la inflación seguía siendo demasiado alta y que las expectativas de inflación amenazaban con afianzarse.

- **El portavoz del Ministerio de Asuntos Exteriores de China, Mao Ning, dijo que los controles de las exportaciones chinas se ajustan a la ley y no están dirigidos contra ningún país en concreto.** Las declaraciones de Mao ocurrieron después de que China dijera el lunes que controlaría las exportaciones de ocho productos de galio y seis de germanio a partir del 1 de agosto para proteger la seguridad nacional, una medida que se halla en el centro de las tensiones comerciales y tecnológicas entre Pekín y Occidente, especialmente Estados Unidos. China es el mayor productor mundial de ambos elementos, con más del 95 % de la producción de galio y el 67 % de la de germanio.

Fuente: Refinitiv

Las acciones europeas cerraron casi sin cambios, mientras que el dólar cerró mixto, en una sesión con bajo nivel de operaciones, por un feriado en EE.UU.

Bolsas de valores *	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 418	-	1.45	0.03	3.84
NASDAQ (EE.UU.)	13 817	-	1.93	0.21	32.01
S&P 500 (EE.UU.)	4 456	-	1.76	0.12	16.05
FTSE (Inglaterra)	7 520	-0.10	0.78	-0.16	0.91
DAX (Alemania)	16 039	-0.26	1.21	-0.67	15.19
S&P/ASX 200 (Australia)	7 279	0.45	2.26	1.05	3.41
NIKKEI (Japón)	33 423	-0.98	2.72	0.70	28.08
SHANGAI (China)	3 245	0.04	1.75	1.35	5.05

Fuente: Refinitiv * Feriado por Día de la Independencia

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.088	-0.31	-0.75	-0.30	1.64
YEN Japonés (¥/\$)	144.45	-0.15	0.26	0.09	10.17
LIBRA (\$/£)	1.271	0.17	-0.27	0.06	5.08
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.897	0.03	0.35	0.16	-3.00
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.669	0.31	0.10	0.38	-1.79
YUAN Chino (¥/\$)	7.214	-0.36	-0.07	-0.51	4.60

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

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Europa

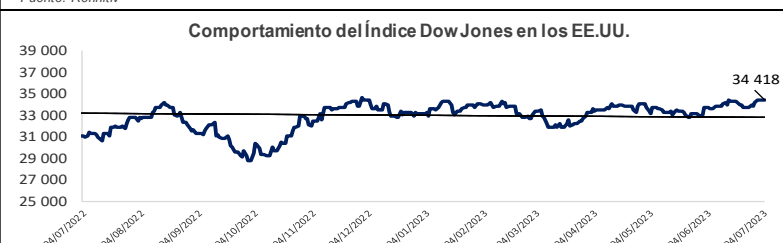
Las acciones europeas cerraron casi sin cambios, en una jornada de escasa actividad en la que la falta de nuevos datos económicos de la región y la incertidumbre sobre la dirección de las tasas de interés mundiales mantuvieron la cautela de los inversionistas. El índice paneuropeo STOXX 600 subió un 0.07% al cierre y se mantuvo en un rango de dos puntos durante gran parte de la jornada, ya que los inversores sopesaron las señales de los bancos centrales sobre las tasas de interés y los datos que apuntan a una ralentización del crecimiento mundial. Los principales banqueros centrales han mantenido su meta de volver a situar la inflación en sus niveles objetivo, incluso ante la ralentización del crecimiento en EE.UU. y la zona euro, lo que aumenta la incertidumbre sobre los futuros pasos de la política monetaria mundial. En la sesión, la subida de los valores inmobiliarios contribuyó a mantener estable el STOXX 600.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar cayó frente al yen, con los mercados alertas ante indicios de una intervención japonesa, en una sesión con bajo nivel de operaciones, debido a un feriado en los mercados estadounidenses. Sin embargo, el yen se mantenía cerca de su mínimo de casi ocho meses, lo que llevó al ministro de Finanzas japonés, Shunichi Suzuki, a advertir contra la venta excesiva de yenes. Por su parte el euro perdía y la libra subía frente al dólar, en un mercado con falta de datos económicos relevantes que movieran las cotizaciones en el mercado de divisas. El índice dólar, que mide la cotización del billete verde frente a una cesta de seis divisas, se situó en 103.07.

	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.



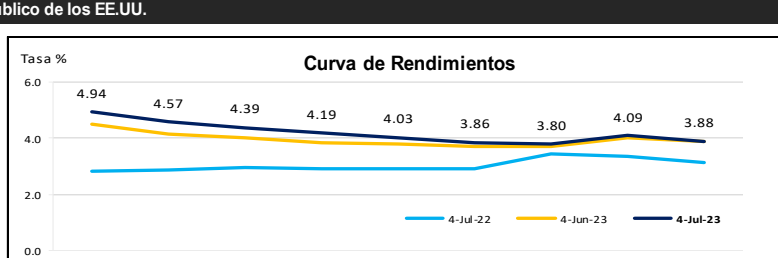
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 925.1	1 921.4	3.7	11.7	5.5	100.7
Plata (\$/oz)	23.0	22.9	0.1	0.1	0.2	-1.0
Cobre (\$/TM)	8 346.0	8 397.0	-51.0	-36.0	24.0	-18.8
Zinc (\$/TM)	2 403.0	2 355.3	47.8	24.8	20.8	-600.3
Estaño (\$/TM)	28 100.0	28 097.0	3.0	417.0	638.0	3 345.8
Plomo (\$/TM)	2 111.3	2 125.5	-14.3	-50.0	-32.3	-225.3
Aluminio (\$/TM)	2 123.2	2 112.5	10.7	-34.3	12.7	-226.3
WTI (\$/barril)	69.7	69.7	-	2.0	-1.0	-10.5
Brent (\$/barril)	76.2	74.5	1.7	4.4	1.7	-6.6

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

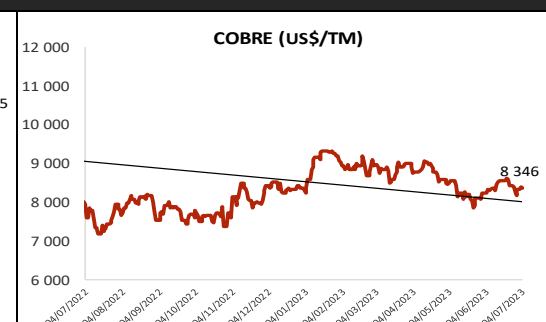
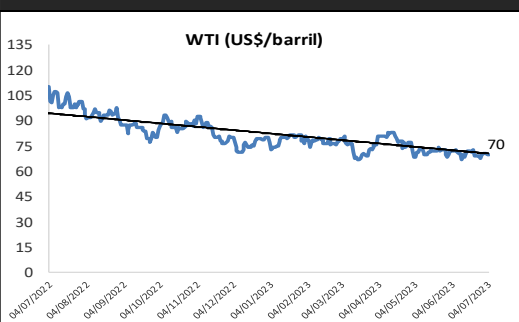
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día **	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.94	-	17.60	6.30	53.70
3 Años	4.57	-	18.00	7.00	38.10
5 Años	4.19	-	15.30	5.40	22.30
10 Años	3.86	-	9.00	3.90	2.70
15 Años	3.80	-	5.28	1.05	-12.27
20 Años	4.09	-	4.90	2.10	-1.70
30 Años	3.88	-	3.70	2.30	-6.10

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual ** Feriado por Día de la Independencia



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.