Mercado Nacional y Regional

martes, 05 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, los mercados se recuperan a la espera de datos de empleo en EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima volvieron a cerrar mixtos, en medio de una incertidumbre política a nivel local y señales mixtas de la economía estadounidense. En la sesión subieron los precios de las acciones de Alicor (1.37%, a S/ 5.90), Backus (2.50%, a S/ 194.75), InRetail (0.29%, a US$ 34), Ferreyros (1.27%, a S/ 2.40), Mincor I (3.61%, a S/ 8.60), Nexape I (0.78%, a S/ 1.30), y Casagrande (1.6%, a S/ 9.50). Entre los valores que bajaron están Enel Generación Perú (-1.26%, a S/ 2.35), Cerro Verde (-1.61%, a US$ 30.60), Buenaventura (-0.43%, a US$ 9.27), Volcan (-3.23%, a S/ 0.30), Unacem (-0.67%, a S/ 1.49), entre otras. Con negocios por S/ 18.6 millones, el índice General de la BVL subió 0.21% a 22 363.09 unidades y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, cayó 0.11% a 29 517.09 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 363	0.21	1.37	1.95	4.84
Lima (ISBVL)	29 517	-0.11	0.60	1.13	-1.99
Bogotá (COLCAP)	1 150	-0.54	1.98	0.28	-10.57
Buenos Aires (MERVAL)	885 270	4.72	14.46	8.84	338.07
México (IPC)	54 121	0.12	3.37	0.11	11.67
Santiago (IPSA)	5 905	1.41	2.23	1.49	12.22
Sao Paulo (IBOVESPA)	126 903	0.08	0.29	-0.34	15.65

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

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	Ratings
Global	**3.5**	**3.0**	**2.9**	**339**	**338**	**351**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**378**	**378**	**394**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 933	1 958	2 057	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	200	199	203	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	298	296	309	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	135	133	140	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 025	2 055	1 963	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	357	355	367	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	281	279	278	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**162**	**158**	**170**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	83	81	95	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	18 586	18 181	18 312	18 054	WD

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

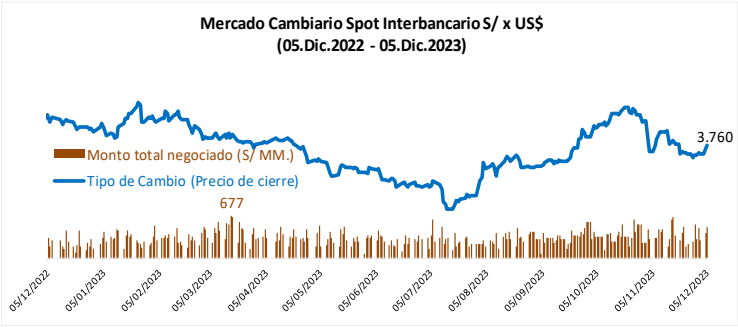
El sol se depreció un 0.24% a S/ 3.760 frente al dólar, con negocios que sumaron US$ 501.8 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta (tasa variable) por S/ 200 millones a 6 meses, a una tasa promedio de 5.86 %. También se colocaron S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 7.02 %, y S/ 3 700 millones de Repo de Valores Overnight (S/ 1 700 millones a una tasa promedio de 7.03 %, y S/ 2 000 millones a una tasa promedio de 7.06 %).). En lo que va del 2023 el sol está ganando un 1.18%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas se apreciaron, por expectativas de futuros recortes de tasas de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos y a la espera de datos del empleo de la principal economía del mundo, y pese a un avance global del dólar.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

País / Moneda		Cotización por US$*				Inflación* (variación % 12 meses)			
		Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Set.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.760**	**0.24**	**0.59**	**-1.18**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.93	-0.25	0.21	-6.72	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	17.38	-0.43	-0.01	-10.77	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	876.90	1.18	0.80	3.43	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 995.00	-0.56	-0.31	-17.58	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	103.2	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec, Bancos centrales de c/país. ** Precio fijado por el banco central hasta las elecciones presidenciales de octubre.



Fuente: Datatec

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	8.25	8.25	8.33	8.41	8.76	7.35	7.37	7.44	7.67	5.61
Microempresas	37.38	37.27	37.61	37.15	35.25	15.34	15.23	15.68	17.22	13.37
Consumo	55.59	55.59	55.59	55.05	48.69	45.16	44.90	45.11	43.67	40.90
Hipotecario	9.18	9.19	9.22	9.16	9.92	8.15	8.16	8.20	8.11	8.25

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.13	0.13	0.14	0.15	0.12	0.09	0.09	0.10	0.14	0.08
Plazo fijo	6.85	6.86	6.88	7.02	7.17	5.03	5.04	5.04	5.05	3.10
CTS	2.30	2.30	2.29	3.23	2.51	0.90	0.90	0.90	1.23	0.91

Fuente: SBS

Avance coyuntural de la producción:Perú

En octubre 2023 aumentó la producción de Minería e Hidrocarburos, y pesca. Dsminuyó el consumo interno de cemento. En noviembre 2023, la generación de electricidad se incrementó.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que, en el mes de octubre del año 2023, el sector Minería e Hidrocarburos mostró un desempeño positivo de 3.10%, explicado por la mayor producción de los subsectores minería (3.14%) e hidrocarburos (2.81%). Ello se refleja en el mayor volumen de producción de cobre (2.1%), zinc (10.4%) y de oro (10.0%); lo que fue moderado en parte por la disminución de la producción de hierro (-10.9%) y molibdeno (-3.8%). En el subsector hidrocarburos fue mayor el volumen de explotación de petróleo crudo (9.8%) y líquidos de gas natural (4.3%).

El sector Pesca creció 51.62%, siendo este el mayor incremento en lo que va del año, debido a la mayor extracción de especies de origen marítimo (62.37%), para consumo humano indirecto (anchoveta para harina y aceite de pescado), extrayéndose 233 964 toneladas, frente a 1 099 toneladas reportadas en octubre 2022. Adicionalmente, la pesca para consumo humano directo se incrementó en 3.64% productos del mayor desembarque de especies para congelado (44.7%). Por el contrario, disminuyó la captura de especies para consumo en estado fresco (-15.5%), preparación de curado (-44.7%) y elaboración de enlatado (-48.0%). La pesca de origen continental creció 7.81% como consecuencia de la mayor captura de especies para consumo en estado fresco y para congelado.

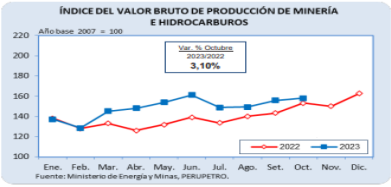
Durante el décimo mes del presente año, el consumo interno de cemento disminuyó en 8.68% al compararlo con octubre 2022 por el bajo nivel de avance de obras privadas y de autoconstrucción.

Según cifras preliminares al 28 de noviembre de 2023, la generación de electricidad se incrementó en 0.33%, por efecto de la mayor generación de origen hidroeléctrica (20.8%) y energías renovables (68.5%); en tanto que, bajó la generación termoeléctrica (-17.9%). Entre las empresas que destacaron por su mayor producción figuran: Chinango, Empresa de generación Huallaga, Compañía eléctrica El Platanal (Celepsa), Statkraft Perú, Orazul Energy Perú, San Gaban, Egemsa, Empresa de Generación Huanza y ElectroPerú.'

ÍNDICE DEL VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN DE MINERÍA E HIDROCARBUROS
[En la medición del sector, la minería metálica participa con 84,6% e hidrocarburos con 15,4%]

Año base 2007 = 100

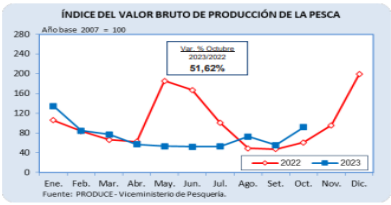
Mes	2021	2022 P/	2023 P/	Var. % 2023/2022
Ene.	132,2	138,2	137,1	-0,78
Feb.	127,9	127,9	128,5	0,44
Mar.	134,0	133,0	145,3	9,28
Abr.	126,9	126,1	148,0	17,41
May.	140,0	131,9	154,0	16,76
Jun.	134,7	139,0	161,3	15,99
Jul.	141,4	133,5	148,7	11,42
Ago.	147,2	140,1	149,3	6,55
Set.	146,5	143,2	155,9	8,82
Oct.	149,6	153,2	158,0	3,10
Nov.	141,3	150,0		
Dic.	148,7	162,7		
Promedio	139,2	139,9	148,6	



ÍNDICE DEL VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN DE LA PESCA
[Comprende la pesca marítima y la pesca continental]

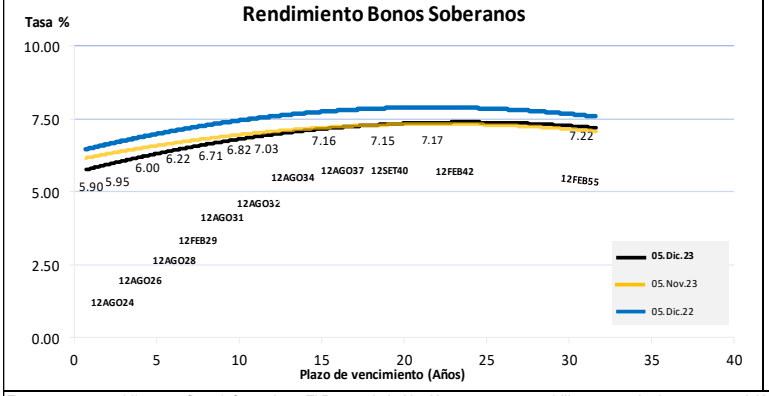
Año base 2007 = 100

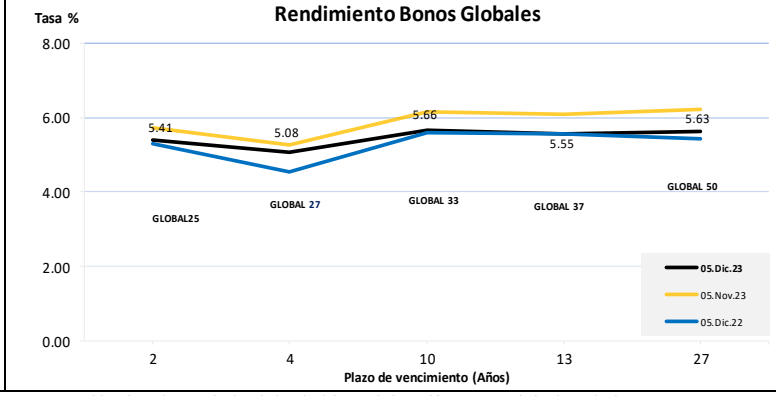
Mes	2021	2022 P/	2023 P/	Var. % 2023/2022
Ene.	142,6	105,7	134,7	27,38
Feb.	102,1	83,7	84,5	0,99
Mar.	86,1	66,3	77,2	16,52
Abr.	91,8	62,3	56,8	-8,82
May.	218,5	185,6	53,3	-71,30
Jun.	139,7	167,1	51,9	-68,93
Jul.	73,4	100,7	52,4	-47,94
Ago.	48,9	48,7	72,6	49,14
Set.	45,4	47,4	55,5	16,92
Oct.	55,1	60,6	91,8	51,62
Nov.	176,3	95,5		
Dic.	200,2	199,3		
Promedio	115,0	101,9	73,1	



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 — **martes, 05 de diciembre de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años tocó un mínimo de tres meses, por temores de que la economía se debilite a un ritmo más rápido y lleve a la Reserva Federal a recortar las tasas de interés tan pronto como en marzo.** Los datos débiles y los comentarios moderados de algunos funcionarios de la Fed han hecho caer los rendimientos, con la deuda a 10 años bajando desde los máximos de 16 años alcanzados en octubre. Los rendimientos ampliaron su caída el martes, después de que un informe mostrara que las ofertas de empleo en Estados Unidos alcanzaron su nivel más bajo en dos años y medio en octubre.
- **El sector servicios estadounidense repuntó en noviembre gracias a un alza de la actividad empresarial, aunque los nuevos pedidos se mantuvieron estables y un indicador de la inflación de los insumos cayó a medida que los efectos retardados de la subida de las tasas de interés empiezan a tener un mayor impacto**. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) indicó que su Índice de Gerentes de Compras (PMI) del sector no manufacturero subió a 52.7 en noviembre, desde un mínimo de cinco meses de 51.8. Una lectura por encima de 50 indica crecimiento en el sector servicios, que representa más de dos tercios de la economía. Un indicador de los nuevos pedidos recibidos por las empresas de servicios fue de 55.5 el mes pasado, sin cambios desde octubre, mientras que un indicador de los precios pagados por las empresas de servicios por los insumos bajó a 58.3 desde 58.6 en octubre. La encuesta ISM también mostró que el empleo en el sector servicios subió a 50.7 desde 50.2 en octubre.
- **Las ofertas de empleo en Estados Unidos cayeron en octubre al nivel más bajo en más de dos años y medio, la mayor señal hasta el momento de que la demanda por mano de obra se enfría en medio de las tasas de interés más altas.** El informe también mostró que había 1.34 vacantes por cada desempleado en octubre, la cifra más baja desde agosto de 2021. Las ofertas de empleo, una medida de la demanda laboral, cayeron en 617 000 a 8.733 millones el último día de octubre, el nivel más bajo desde marzo de 2021.
- **Los precios de producción de la zona euro subieron ligeramente en octubre respecto a septiembre, tal y como se esperaba**, ya que la subida de los precios de la energía compensó los ligeros descensos de una serie de bienes, mientras que la caída respecto al año anterior se suavizó. Eurostat, la oficina estadística de la Unión Europea, informó que los precios en fábrica de los 20 países que comparten el euro subieron un 0.2% intermensual en octubre, pero bajaron un 9.4% respecto al año anterior. Las cifras se comparan con un aumento mensual del 0.5% en septiembre y un descenso interanual del 12.4%.
- **El descenso de la actividad empresarial en la zona euro se atenuó el mes pasado, pero sigue indicando que la economía del bloque volverá a contraerse este trimestre**, ya que el sector dominante de los servicios sigue luchando por generar demanda. Según datos oficiales la economía se contrajo un 0.1% el pasado trimestre, y el Índice Compuesto de Gerentes de Compras (PMI) de noviembre indicó que la unión monetaria de 20 países va camino de volver a hacerlo este trimestre, cumpliendo la definición técnica de recesión. El PMI compuesto de HCOB, elaborado por S&P Global y considerado una buena guía de la salud económica general, subió a 47.6 desde el mínimo de casi tres años registrado en octubre (46.5). El PMI del sector servicios subió a 48.7 desde los 47.8 de octubre.
- **La inflación subyacente de la capital japonesa se desaceleró en noviembre, reforzando el argumento del banco central de que las presiones de los costes en la tercera mayor economía del mundo se disiparán gradualmente.** Aunque los precios de los servicios marcaron su ritmo de aumento más rápido desde 1994, los analistas atribuyeron la subida a un repunte de las tarifas hoteleras ante la afluencia de turistas. El índice de precios al consumo (IPC) subyacente de Tokio, que excluye los volátiles alimentos frescos, pero incluye el coste del combustible, subió un 2.3% en noviembre con respecto al año anterior. El dato fue inferior al aumento del 2.7% de octubre e igualó un mínimo marcado en julio del año pasado, ya que los costes del combustible siguieron bajando y las subidas de precios de los alimentos se moderaron.
- **La agencia de calificación Moody's recortó la perspectiva de la nota soberana de China de estable a negativa, en la última señal de la creciente preocupación mundial por el impacto del aumento de la deuda de los gobiernos locales y la agudización de la crisis inmobiliaria en la segunda mayor economía del mundo.** La rebaja de la calificación refleja la creciente evidencia de que las autoridades tendrán que proporcionar más apoyo financiero a los gobiernos locales y a las empresas estatales cargadas de deuda, lo que plantea amplios riesgos para la fortaleza fiscal, económica e institucional de China, dijo Moody's en un comunicado. El costo de asegurar la deuda soberana de China contra un impago subió a su nivel más alto desde mediados de noviembre. El movimiento de Moody's fue el primer cambio en su visión de China desde que recortó su calificación en un escalón a A1 en 2017, citando también las expectativas de desaceleración del crecimiento y el aumento de la deuda. Aunque Moody's ratificó el martes las calificaciones A1 de emisor en moneda local y extranjera a largo plazo de China, diciendo que la economía todavía tiene una alta capacidad de absorción de choques, dijo que espera que el crecimiento anual del PIB del país se desacelere al 4.0% en 2024 y 2025, y a un promedio del 3.8% de 2026 a 2030. Los analistas afirman que la calificación A1 es lo suficientemente alta en el territorio del grado de inversión como para que una rebaja no provoque ventas forzosas por parte de los fondos mundiales. Las otras dos grandes agencias de calificación, Fitch y Standard & Poor's, califican a China con A+, equivalente a Moody's. Ambas tienen perspectiva estable.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cerró mixto y el dólar avanzó, en medio de expectativas de movimientos en las tasas de interés en EEUU.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	36 125	-0.22	2.00	0.48	8.98
NASDAQ (EE.UU.)	14 230	0.31	-0.36	0.03	35.96
S&P 500 (EE.UU.)	4 567	-0.06	0.27	-0.01	18.95
FTSE (Inglaterra)	7 490	-0.31	0.46	0.48	0.51
DAX (Alemania)	16 533	0.78	3.38	1.96	18.74
S&P/ASX 200 (Australia)	7 062	-0.89	0.66	-0.36	0.33
NIKKEI (Japón)	32 776	-1.37	-1.89	-2.12	25.60
SHANGAI (China)	2 972	-1.67	-2.18	-1.89	-3.79

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Wall Street cerró mixto, después de que los nuevos datos de empleo reforzaran las apuestas de que la Reserva Federal de EEUU recortará las tasas de interés tan pronto como en marzo. Apple y otros grandes valores subían, mientras que los valores de consumo básico caían, después de conocerse que las ofertas de empleo en EEUU bajaron en octubre al nivel más bajo desde principios de 2021. Las empresas mejor valoradas subieron mientras los rendimientos del Tesoro bajaron a mínimos de varios meses. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 79.88 puntos, o un 0.22%, a 36 124.56 unidades, el índice S&P 500 perdió 2.60 puntos, o un 0.06%, a 4 567.18; y el Nasdaq ganó 44.42 puntos, o un 0.31%, a 14 229.91 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.080	-0.38	-1.77	-0.84	0.87
YEN Japonés (¥/$)	147.15	-0.03	-0.22	-0.70	12.23
LIBRA ($/£)	1.259	-0.31	-0.79	-0.23	4.10
FRANCO Suizo (fr/$)	0.875	0.25	-0.36	-0.03	-5.37
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.655	-1.04	-1.47	-0.83	-3.86
YUAN Chino (¥/$)	7.146	0.05	0.00	0.14	3.61

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

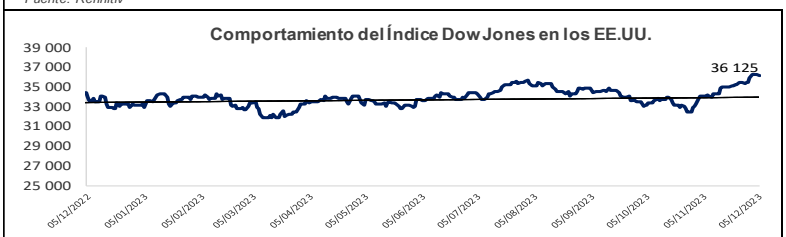
El dólar avanzó frente a una cesta de monedas, en medio de expectativas dispares por los nuevos datos que mostraron que las ofertas de empleo en EEUU cayeron en octubre al nivel más bajo desde inicios de 2021. Analistas dijeron que el impulso del dólar se debía en parte a una reversión de las fuertes ventas de las últimas semanas que restaron un 3% al índice sólo en noviembre, su caída mensual más pronunciada en un año. El índice dólar subió un 0.31% a 103.96 unidades. El yuan operó con una ligera variación ya que los principales bancos estatales intervinieron para frenar cualquier caída vendiendo dólares.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	150
ZONA EURO	4.50	0	0	250
INGLATERRA	5.25	0	0	225
CANADÁ	5.00	0	0	125
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

	Producto Bruto Interno (%) 2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	**-3.1**	**6.0**	**3.5**	**3.0**	**2.9**
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	2.1	1.5
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.3	0.7	1.2
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.5	0.9
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.0	4.2
JAPÓN	-4.5	1.7	1.0	2.0	1.0

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



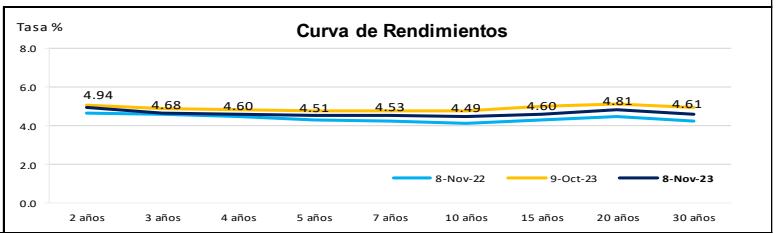
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 019.4	2 029.7	-10.3	-21.5	-16.3	195.0
Plata ($/oz)	24.1	24.5	-0.4	- 0.9	- 1.1	0.2
Cobre ($/TM)	8 252.8	8 362.8	- 110.0	- 135.0	- 134.8	- 112.0
Zinc ($/TM)	2 414.0	2 444.5	- 30.5	- 123.0	- 52.8	- 589.3
Estaño ($/TM)	23 774.0	23 814.0	- 40.0	739.0	790.0	- 980.3
Plomo ($/TM)	2 020.0	2 054.0	-34.0	-105.8	-72.2	-316.5
Aluminio ($/TM)	2 121.5	2 140.3	- 18.8	- 52.0	- 34.3	- 228.0
WTI ($/barril)	72.0	72.7	-0.8	-4.1	-3.7	-8.2
Brent ($/barril)	77.3	78.2	-0.9	-4.4	-4.5	-5.6

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

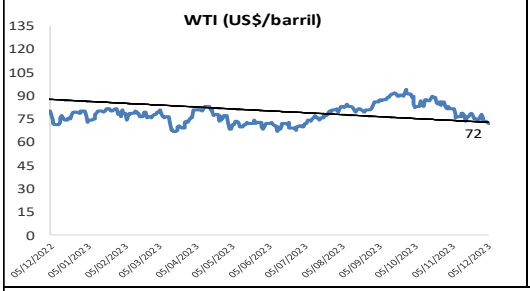
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

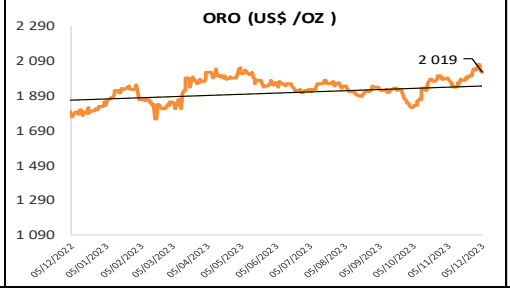
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.58	-6.07	-16.58	-11.80	17.37
3 Años	4.33	-6.57	-15.79	-12.34	13.68
5 Años	4.14	-7.51	-14.54	-13.66	17.27
10 Años	4.17	-9.19	-15.77	-16.34	33.58
15 Años	4.28	-11.19	-21.21	-20.32	36.03
20 Años	4.47	-11.64	-21.35	-20.63	36.92
30 Años	4.30	-11.49	-20.69	-19.85	36.04

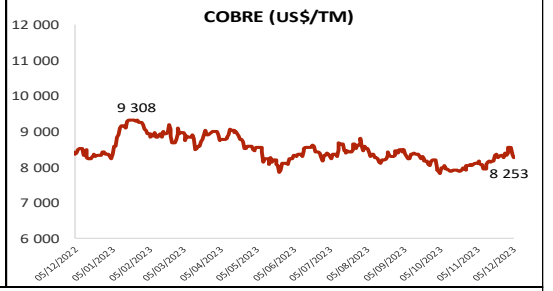
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.