

Mercado Nacional y Regional

martes, 07 de febrero de 2023

En Latinoamérica, las monedas suben por mayor apetito al riesgo y bolsas cierran mixtas tras discurso presidente de la Fed.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, con negocios que sumaron S/ 39.2 millones, en una jornada con impulsos de los sectores servicios públicos (1.19%), eléctrico (1.19%), financiero (0.60), consumo (0.52%) e industrial (0.13%); mientras que cierran negativos minería (-0.43%) y construcción (-0.02%). Entre las acciones que subieron sobresalen de la Inretail Perú Corp.(2.35% a US\$ 34.80), Enel Distribución (2.20% a S/ 12.06) y Buenaventura (1.81% a US\$ 7.73). Del otro lado, las acciones que cayeron destacan la minera Nexa Recursos Perú (-12.35% a S/ 1.49), Candente Copper Corp. (-8.33% a US\$ 0.110), Minera Poderosa (-5.59% a S/ 9.80) y Panoro Minerals Ltd. (-4.60% a US\$ 0.083). El Índice General de la BVL escaló un 0.29% hasta los 22 318.93 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, subió un 0.08% a 30 670.28 puntos. En lo que va del año, el IGBVL registra una variación acumulada de 4.63%.

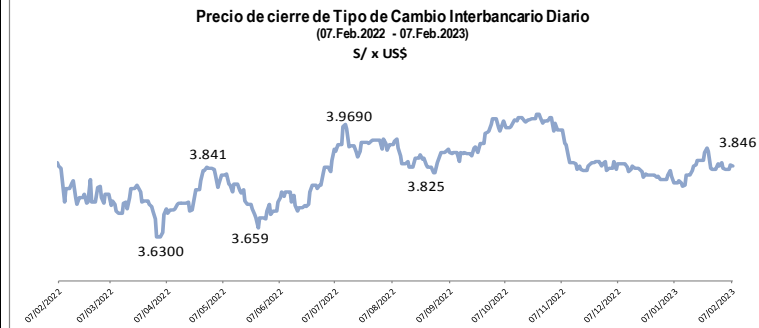
|                       | Hoy     | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD%  | YTD%  |
|-----------------------|---------|--------|--------|-------|-------|
| Lima (IGBVL)          | 22 319  | 0.29   | -0.44  | -0.44 | 4.63  |
| Lima (ISBVL)          | 30 670  | 0.08   | -0.67  | -0.67 | 1.84  |
| Bogotá (COLCAP)       | 1 270   | 0.13   | -1.55  | -1.55 | -1.24 |
| Buenos Aires (MERVAL) | 246 804 | 1.31   | -2.66  | -2.66 | 22.13 |
| México (IPC)          | 53 336  | -1.32  | -2.25  | -2.25 | 10.05 |
| Santiago (IPSA)       | 5 271   | -0.27  | -0.96  | -0.96 | 0.17  |
| Sao Paulo (IBOVESPA)  | 107 830 | -0.82  | -4.94  | -4.94 | -1.74 |

Fuente: Refinitiv, BVL. \* Feriado.

El sol se apreció ligero un 0.03% a S/ 3.846 frente al dólar, en una jornada con transacciones por US\$ 324 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 3 292.1 millones y durante la jornada intervino en el mercado cambiario con colocaciones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 200 millones a 6 meses, a una tasa promedio de 5.45%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió 1.08%.

En Latinoamérica, la mayoría de monedas subieron mientras que los mercados accionarios mostraron un comportamiento mixto, en una sesión en que la atención de los inversores estuvo centrada en un discurso que dio el presidente de la Reserva Federal de los Estados Unidos, Jerome Powell. Al cierre de la sesión, la moneda que brilló en la jornada fue el peso mexicano, que dejó atrás las últimas pérdidas y se apreció un 1.49%, en línea con un mayor apetito por riesgo a nivel global.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datatec

|                   | Crecimiento (%) PBI* |          |          | Spread Riesgo País (Embi+) |        |        |        | Fitch**<br>Ratings |
|-------------------|----------------------|----------|----------|----------------------------|--------|--------|--------|--------------------|
|                   | 2022 (e)             | 2023 (p) | 2024 (p) | Hoy                        | -1d    | -7d    | MTD    |                    |
| Mcdos. Emergentes | 3.9                  | 4.0      | 4.2      | 370                        | 366    | 374    | 374    |                    |
| Región            | 3.9                  | 1.8      | 2.1      | 468                        | 464    | 465    | 465    |                    |
| Argentina         | 4.6                  | 2.0      | 2.0      | 1904                       | 1917   | 1822   | 1822   | C                  |
| Brasil            | 3.1                  | 1.2      | 1.5      | 240                        | 241    | 258    | 258    | BB-                |
| Colombia          | 8.1                  | 1.1      | 2.1      | 355                        | 355    | 369    | 369    | BB+                |
| Chile             | 2.7                  | -1.5     | -1.9     | 137                        | 135    | 145    | 145    | A-                 |
| Ecuador           | 2.7                  | 3.0      | 2.8      | 1465                       | 1172   | 1215   | 1215   | B-                 |
| México            | 3.1                  | 1.7      | 1.6      | 192                        | 188    | 197    | 197    | BBB-               |
| Panamá            | 9.0                  | 4.0      | 4.0      | 221                        | 221    | 232    | 232    | BBB                |
| Perú              | 2.6                  | 2.5      | 3.2      | 145                        | 144    | 158    | 158    | BBB                |
| Uruguay           | 5.3                  | 3.6      | 2.7      | 100                        | 98     | 111    | 111    | BBB                |
| Venezuela         | 6.0                  | 6.5      | n.a.     | 30 474                     | 30 305 | 29 337 | 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       | 3.846                | -0.03  | 0.03   | 1.08  | 6.4                                | 8.46     | 2.0+/-1.0  |
| Brasil Real    | 5.21                 | 1.24   | 2.70   | -1.44 | 10.1                               | 5.8      | 1.75+/-1.5 |
| México Peso    | 18.87                | -1.49  | 0.29   | -3.08 | 7.4                                | 7.7      | 3.0+/-1.0  |
| Chile Peso     | 792.94               | -1.29  | -0.32  | -6.47 | 7.2                                | 12.8     | 3.0+/-1.0  |
| Colombia Peso  | 4 726.06             | -1.20  | 1.25   | -2.50 | 5.6                                | 13.1     | 3.0+/-1.0  |
| Argentina Peso | 189.51               | 0.22   | 1.35   | 7.23  | 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 | Hoy   | Moneda Nacional |       |       |       | Hoy   | Moneda Extranjera |       |       |       |
|---------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------------------|-------|-------|-------|
|               |       | -1d             | -7d   | -30d  | -360d |       | -1d               | -7d   | -30d  | -360d |
| Corporativo   | 9.17  | 9.28            | 9.33  | 8.97  | 4.31  | 6.82  | 6.64              | 6.67  | 6.14  | 2.41  |
| Microempresas | 38.80 | 38.99           | 39.09 | 37.14 | 33.64 | 13.53 | 13.54             | 13.26 | 12.63 | 20.97 |
| Consumo       | 49.64 | 49.70           | 49.77 | 49.63 | 41.69 | 41.07 | 41.05             | 40.87 | 41.04 | 34.34 |
| Hipotecario   | 10.00 | 9.92            | 9.97  | 9.86  | 6.94  | 8.39  | 8.23              | 8.29  | 8.26  | 5.08  |

| Tasas Pasivas    | Hoy  | Moneda Nacional |      |      |       | Hoy  | Moneda Extranjera |      |      |       |
|------------------|------|-----------------|------|------|-------|------|-------------------|------|------|-------|
|                  |      | -1d             | -7d  | -30d | -360d |      | -1d               | -7d  | -30d | -360d |
| Cuenta de Ahorro | 0.16 | 0.13            | 0.16 | 0.11 | 0.12  | 0.04 | 0.05              | 0.05 | 0.06 | 0.10  |
| Plazo fijo       | 7.77 | 7.65            | 7.70 | 7.42 | 2.74  | 4.20 | 4.08              | 4.13 | 3.69 | 0.13  |
| CTS              | 3.08 | 2.62            | 2.65 | 2.70 | 2.91  | 1.45 | 1.34              | 1.37 | 1.21 | 1.37  |

Fuente: SBS

Exportaciones : Perú

Exportaciones peruanas alcanzaron cifra récord de US\$ 63 200 millones en 2022.

La viceministra de Comercio Exterior, Teresa Mera informó que las exportaciones peruanas alcanzaron en el 2022 los 63 200 millones de dólares, monto que significó una cifra récord para nuestro país. Destacó que dicho monto representa una expansión cercana al 4% respecto a lo enviado al exterior en el 2021 (60 920 millones de dólares).

La viceministra indicó que la conflictividad social registrada en nuestro país en las últimas semanas, han impedido que el Perú pueda exportar a niveles cercanos a su potencial.

Según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) las exportaciones sumaron US\$ 4 934 millones en noviembre, inferiores en 21.4% a las de noviembre de 2021, por menores precios y volúmenes de los productos tradicionales.

De enero a noviembre, las ventas al exterior ascendieron a US\$ 59 559 millones, superiores en 4.9% a las del mismo período de 2021.

En noviembre, las exportaciones de productos tradicionales sumaron US\$ 3 319 millones, lo que significó una disminución de 29.3 por ciento interanual, principalmente por los menores precios y volúmenes de cobre, oro, zinc y gas natural.

Los productos no tradicionales alcanzaron los US\$ 1 592 millones. Respecto a igual mes de 2021, aumentaron 1.9%, explicado principalmente por los mayores precios promedio (3.0%) de productos mineros no metálicos, pesqueros, textiles y químicos. Los volúmenes disminuyeron 1.1% en promedio, explicado por los embarques de textiles, químicos, de minería no metálica y sidero-metalúrgico y joyería, que compensaron el aumento de envíos de productos agropecuarios.

Exportaciones por grupo de productos

(Millones US\$)

|                                       | Noviembre    |              |              | Enero - Noviembre |               |             |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|-------------|
|                                       | 2021         | 2022         | Var. %       | 2021              | 2022          | Var. %      |
| <b>1. Productos tradicionales</b>     | <b>4 694</b> | <b>3 319</b> | <b>-29.3</b> | <b>42 028</b>     | <b>42 879</b> | <b>2.0</b>  |
| Pesqueros                             | 30           | 45           | 47.2         | 2 252             | 2 293         | 1.8         |
| Agrícolas                             | 137          | 151          | 10.1         | 689               | 1 244         | 80.7        |
| Mineros <sup>1/</sup>                 | 3 941        | 2 758        | -30.0        | 36 056            | 34 027        | -5.6        |
| Petróleo y gas natural                | 584          | 365          | -37.6        | 3 032             | 5 315         | 75.3        |
| <b>2. Productos no tradicionales</b>  | <b>1 562</b> | <b>1 592</b> | <b>1.9</b>   | <b>14 568</b>     | <b>16 451</b> | <b>12.9</b> |
| Agropecuarios                         | 815          | 885          | 8.6          | 6 974             | 7 549         | 8.2         |
| Pesqueros                             | 88           | 111          | 25.9         | 1 395             | 1 467         | 5.2         |
| Textiles                              | 159          | 134          | -15.8        | 1 475             | 1 721         | 16.7        |
| Maderas y papeles, y sus manufacturas | 22           | 23           | 2.7          | 253               | 290           | 14.6        |
| Químicos                              | 183          | 153          | -16.6        | 1 765             | 2 158         | 22.2        |
| Minerales no metálicos                | 74           | 95           | 28.3         | 607               | 954           | 57.1        |
| Sidero-metalúrgicos y joyería         | 159          | 129          | -18.8        | 1 469             | 1 578         | 7.4         |
| Metal-mecánicos                       | 47           | 51           | 8.0          | 497               | 591           | 19.0        |
| Otros <sup>2/</sup>                   | 16           | 12           | -21.5        | 133               | 144           | 8.0         |
| <b>3. Otros <sup>3/</sup></b>         | <b>20</b>    | <b>23</b>    | <b>10.8</b>  | <b>174</b>        | <b>229</b>    | <b>31.9</b> |
| <b>4. TOTAL EXPORTACIONES</b>         | <b>6 276</b> | <b>4 934</b> | <b>-21.4</b> | <b>56 770</b>     | <b>59 559</b> | <b>4.9</b>  |

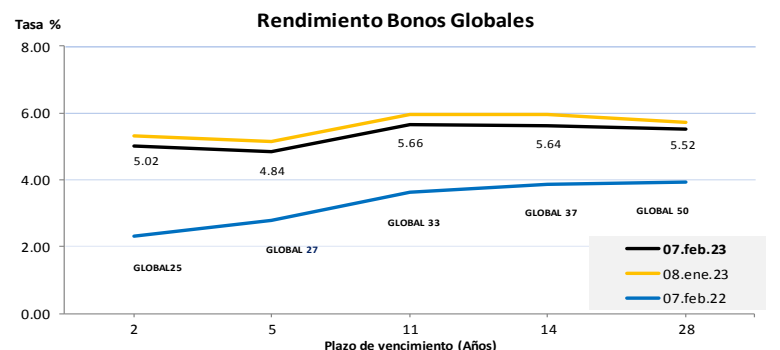
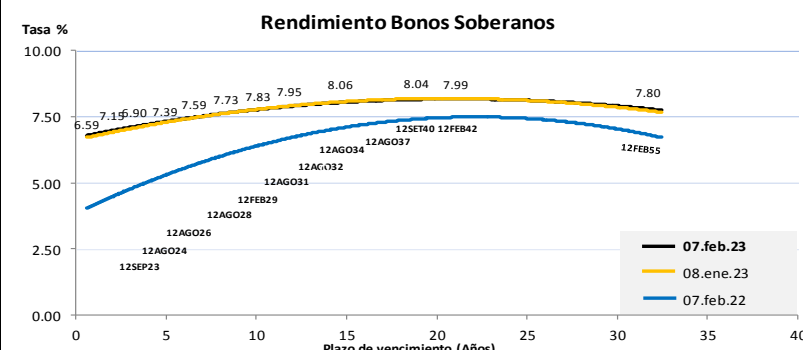
<sup>1/</sup> Las exportaciones de cobre, zinc y molibdeno se han estimado sobre la base de las exportaciones reportadas al Mimer, en los casos de empresas que habiendo realizado embarques aún no figuran en el registro de exportación.

<sup>2/</sup> Incluye pieles y cueros y artesanías, principalmente.

<sup>3/</sup> Comprende la venta de combustibles y alimentos a navas extranjeras.

Fuente: SUNAT y BCRP.

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, 07 de febrero de 2023

**HECHOS DE IMPORTANCIA**

-El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dijo que el último **reporte de empleo de enero de Estados Unidos**, fue más fuerte de lo esperado, lo que indicaría que el proceso para volver a acercar la inflación al objetivo del 2% llevará "bastante tiempo", aunque hay indicios de que las presiones de los costos disminuyen, al menos para los bienes. El extraordinario informe de empleo del pasado viernes, en el que el Gobierno estadounidense informó de un aumento de 517 mil puestos de trabajo en enero, y con una inflación, que sigue siendo más del doble del objetivo del banco central, consolidaría las expectativas que prevé que el tipo de interés oficial del banco central debería subir hasta el 5.4%. El presidente de la Fed de Mineápolis, Neel Kashkari, y un grupo de otros funcionarios de la Fed desde el viernes han señalado una apertura a empujar la tasa de interés de referencia a un día por encima del rango de 5.00%-5.25%, que habían previsto los responsables de política monetaria de la Fed en diciembre.

-El **déficit comercial de Estados Unidos** aumentó en diciembre del año 2022 en un 10.5% a 67 400 millones de dólares, frente al dato revisado de noviembre que mostró que la brecha comercial se redujo a 61 mil millones de dólares. El déficit comercial se amplió a 948 100 millones de dólares en 2022 desde 845 000 millones de dólares en 2021. Las importaciones aumentaron un 1.3% a 317 600 millones de dólares, y las compras de bienes aumentaron un 1.8% a 258 800 millones de dólares. Las exportaciones cayeron un 0.9% a 250 200 millones de dólares. Los envíos de bienes cedieron un 1.7% a 168 100 millones de dólares, reflejando principalmente una gran disminución en los precios.

-En **Japón, los salarios reales** aumentaron un 0.1% en diciembre con respecto al año anterior, registrando la primera subida desde marzo, gracias a las fuertes bonificaciones temporales, pero persiste la incertidumbre sobre si las subidas salariales seguirán sosteniendo la recuperación económica del país. Otro informe mostró que el gasto de los hogares japoneses cayó un 1.3% en diciembre con respecto al año anterior, tras una caída del 1.2% en noviembre, ya que el aumento de los precios contrarrestó el consumo privado, por lo demás robusto, impulsado por la reapertura del país tras la pandemia del virus COVID-19. En términos intermensuales, el gasto disminuyó un 2.1% en diciembre, la mayor caída mensual desde el descenso del 2.8% de febrero de 2022. El mercado sigue de cerca las tendencias salariales del Japón, ya que un crecimiento sustancial de los salarios en las negociaciones laborales de primavera se considera una condición esencial para que el Banco de Japón reduzca su enorme estímulo monetario.

Fuente: Refinitiv

**Wall Street cierra al alza tras comentarios de Powell. Dólar cedió ganancias iniciales pero avanzó frente al euro.**

| Bolsas de valores       | Cierre | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD%  | YTD%  |
|-------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| DOW JONES (EE.UU.)      | 34 157 | 0.78   | 0.21   | 0.21  | 3.05  |
| NASDAQ (EE.UU.)         | 12 114 | 1.90   | 4.57   | 4.57  | 15.74 |
| S&P 500 (EE.UU.)        | 4 164  | 1.29   | 2.14   | 2.14  | 8.45  |
| FTSE (Inglaterra)       | 7 865  | 0.36   | 1.20   | 1.20  | 5.54  |
| DAX (Alemania)          | 15 321 | -0.16  | 1.27   | 1.27  | 10.04 |
| S&P/ASX 200 (Australia) | 7 504  | -0.46  | 0.37   | 0.37  | 6.61  |
| NIKKEI (Japón)          | 27 685 | -0.03  | 1.31   | 1.31  | 6.10  |
| SHANGAI (China)         | 3 248  | 0.29   | -0.23  | -0.23 | 5.14  |

Fuente: Refinitiv

| Monedas                   | Cierre Spot | -1d Δ% | -7d Δ% | MTD%  | YTD%  |
|---------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| EURO (€/€)                | 1.0723      | -0.07  | -1.28  | -1.28 | 0.20  |
| YEN Japonés (¥/\$)        | 131.05      | -1.21  | 0.74   | 0.74  | -0.05 |
| LIBRA (£/€)               | 1.2042      | 0.22   | -2.26  | -2.26 | -0.45 |
| FRANCO Suizo (fr/\$)      | 0.9219      | -0.68  | 0.63   | 0.63  | -0.27 |
| DOLAR Australiano (A\$/€) | 0.6958      | 1.12   | -1.36  | -1.36 | 2.13  |
| YUAN Chino (¥/\$)         | 6.7910      | -0.01  | 0.55   | 0.55  | -1.54 |

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                              | 3.00  | 50                 | 50    | 300   |
| INGLATERRA                             | 4.00  | 50                 | 50    | 350   |
| CANADÁ                                 | 4.50  | 0                  | 25    | 425   |
| JAPÓN                                  | -0.10 | 0                  | 0     | 0     |
| CHINA                                  | 3.65  | 0                  | 0     | -15   |

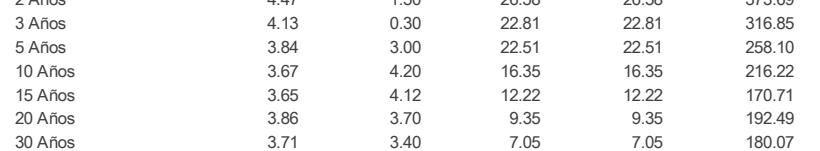
Fuente: Refinitiv



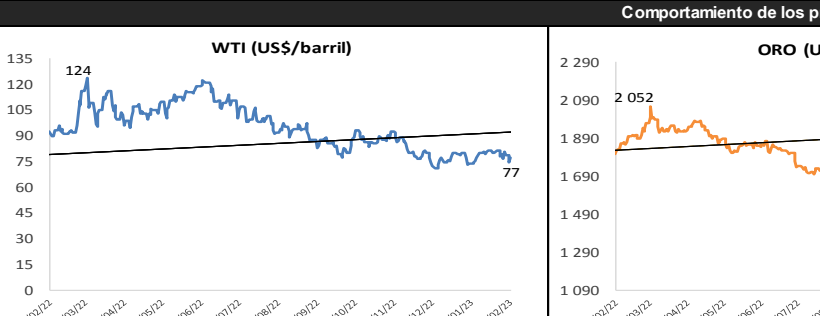
**Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.**

| Treasuries | Hoy Yield % | Variación (en pbs) |       |       |        |
|------------|-------------|--------------------|-------|-------|--------|
|            |             | -1d                | -7d   | MTD   | YTD    |
| 2 Años     | 4.47        | 1.50               | 26.58 | 26.58 | 373.69 |
| 3 Años     | 4.13        | 0.30               | 22.81 | 22.81 | 316.85 |
| 5 Años     | 3.84        | 3.00               | 22.51 | 22.51 | 258.10 |
| 10 Años    | 3.67        | 4.20               | 16.35 | 16.35 | 216.22 |
| 15 Años    | 3.65        | 4.12               | 12.22 | 12.22 | 170.71 |
| 20 Años    | 3.86        | 3.70               | 9.35  | 9.35  | 192.49 |
| 30 Años    | 3.71        | 3.40               | 7.05  | 7.05  | 180.07 |

Fuente: Refinitiv



**Comportamiento de los precios de Commodities**



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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos

Teléfono: 5192000

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

**Mercado de valores en Estados Unidos.**  
Los principales índices de Wall Street subieron tras una agitada sesión bursátil, mientras los inversionistas digerían los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, sobre cuánto tiempo podría necesitar el banco central para controlar la inflación. El S&P 500 recibió el impulso de Microsoft Corp, cuyas acciones subían tras el anuncio de que dotará a su software de más inteligencia artificial. Los 11 principales sectores del S&P 500 presentaron resultados dispares, pero el tecnológico se situaba entre los que más subían. Entre las principales ganancias del Dow, Boeing Inc subía tras confirmar en la víspera que espera recortar unos 2 000 empleos administrativos. El Promedio Industrial Dow Jones subió 265.67 puntos, o un 0.78%, a 34 156.69 unidades; el índice S&P 500 ganó 52.92 puntos, o un 1.29%, a 4 164.00 unidades; y el Nasdaq Composite avanzó 226.34 puntos, o un 1.90%, a 12 113.79 unidades.

**Tipo de cambio US Dólar**  
El dólar cedió ganancias iniciales y cotizaba cerca del cierre con un retroceso de alrededor del 0.2% frente a una canasta de seis grandes monedas que conforman el índice dólar. Sin embargo, el euro se depreció frente al dólar, antes del discurso del presidente de la Reserva Federal (Fed), Jerome Powell, y tras conocerse que la producción industrial en Alemania cayó un 3.1% en diciembre frente al mes anterior y un 3.9% interanual, mucho más de lo previsto. El presidente del Bundesbank, Joachim Nagel, dijo que los tipos de interés del BCE todavía no están en terreno restrictivo, en el que frenan el crecimiento de la actividad económica y la inflación, y que no están previstos en la agenda recortes de las tasas en un futuro predecible.

|           | Producto Bruto Interno (%) |      |          |          |          |
|-----------|----------------------------|------|----------|----------|----------|
|           | 2020                       | 2021 | 2022 (e) | 2023 (p) | 2024 (p) |
| MUNDO     | -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: Fondo Monetario Internacional - Actualización Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección.

| COMMODITIES       | Hoy      | -1d      | -1d Δ | -7d Δ    | MTD Δ   | YTD Δ     |
|-------------------|----------|----------|-------|----------|---------|-----------|
| Oro (\$/oz)       | 1 873.8  | 1 867.4  | 6.5   | -54.1    | 8.1     | -7 919.1  |
| Plata (\$/oz)     | 22.2     | 22.3     | -0.1  | -1.5     | -1.6    | -39 350.8 |
| Cobre (\$/TM)     | 8 893.0  | 8 838.0  | 55.0  | -306.5   | 323.1   | 6 555.3   |
| Zinc (\$/TM)      | 3 169.8  | 3 164.0  | 5.8   | -249.0   | 128.0   | 3 169.8   |
| Estañó (\$/TM)    | 26 952.0 | 26 786.0 | 166.0 | -2 479.0 | 1 742.0 | 26 952.0  |
| Plomo (\$/TM)     | 2 086.0  | 2 087.8  | -1.8  | -42.5    | -145.3  | 2 008.8   |
| WTI (\$/barril)   | 77.2     | 74.1     | 3.1   | -1.8     | 3.4     | -1 218.4  |
| Brent (\$/barril) | 82.9     | 80.5     | 2.4   | -0.5     | 6.5     | -1 212.7  |

Precios Spot

