

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 08 de febrero de 2023

En Latinoamérica, las bolsas cierran mixtas y las monedas en negativo a pesar de mayor apetito por activos de riesgo.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, con negocios que sumaron S/ 19.3 millones, impulsadas por los sectores financiero (1.22), minería (0.48%), construcción (0.10%) e industrial (0.07%); mientras que cayeron servicios públicos (-0.38%) y eléctrico (-0.38%); consumo cerró sin cambio. A nivel de acciones, sobresalen los incrementos de minera Morochu (4.94% a S/ 0.85), Aenza (2.70% a S/ 0.76), Casa Grande (2.56% a S/ 8.00) y Aceros Arequipa (2.36% a S/ 1.30). Del otro lado, las acciones que cayeron destacan la minera Candente Copper Corp. (-7.27% a US\$ 0.102), Hidrandina (-2.67% a S/ 1.46), minera Corona (-1.79% a S/ 11.00) y Enel Generación (-1.30% a S/ 3.80). El Índice General de la BVL escaló un 0.36% hasta los 22 400.07 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, subió un 0.24% a 30 743.91 puntos. En lo que va del año, el IGBVL registra una variación acumulada de 5.01%.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 400	0.36	-0.83	-0.07	5.01
Lima (ISBVL)	30 744	0.24	-0.85	-0.43	2.08
Bogotá (COLCAP)	1 264	-0.47	-0.35	-2.02	-1.71
Buenos Aires (MERVAL)	250 125	1.35	-0.37	-1.35	23.77
México (IPC)	53 125	-0.39	-3.44	-2.64	9.62
Santiago (IPSA)	5 329	1.09	0.39	0.12	1.26
Sao Paulo (IBOVESPA)	109 951	1.97	-1.89	-3.07	0.20

Fuente: Refinitiv, BVL. * Feriado.

El sol se depreció un 0.60% a S/ 3.869 frente al dólar, en una jornada con transacciones por US\$ 364 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 2 597 millones y durante la jornada intervino en el mercado cambiario con colocaciones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 200 millones a 9 meses, a una tasa promedio de 5.42%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió 1.68%.

En Latinoamérica, la mayoría de las principales monedas anularon un cierre negativo a pesar de un aumento en el apetito de los inversores por activos de riesgo, luego que en la víspera el presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos, Jerome Powell, mostrara un tono relativamente moderado sobre la política monetaria. El peso chileno registró la mayor caída frente al dólar (-1.02%); mientras que el real brasileño anotó el único avance (0.18%).

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	3.9	4.0	4.2	378	370	374	374	
Región	3.9	1.8	2.1	475	469	460	465	
Argentina	4.6	2.0	2.0	1 919	1 913	1 884	1 822	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	249	241	257	258	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	360	355	365	369	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	142	136	145	145	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 499	1 465	1 203	1 215	B-
México	3.1	1.7	1.6	195	189	194	197	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	226	219	231	232	BBB
Perú	2.6	2.5	3.2	150	144	159	158	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	103	97	111	111	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	30 650	30 477	29 660	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	3.869	0.60	0.39	1.68	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.20	-0.18	2.89	-1.61	10.1	5.8	1.75+/-1.5
México Peso	18.93	0.29	1.77	-2.79	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	801.00	1.02	1.90	-5.52	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 766.05	0.85	3.65	-1.67	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	189.84	0.17	1.39	7.41	50.9	94.8	5

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

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.17	9.17	9.33	8.98	4.31	6.82	6.82	6.67	6.15	2.41
Microempresas	38.80	38.80	39.09	37.41	33.64	13.53	13.53	13.26	12.68	20.97
Consumo	49.64	49.64	49.77	49.82	41.69	41.07	41.07	40.87	40.64	34.34
Hipotecario	10.00	10.00	9.97	9.87	6.94	8.39	8.39	8.29	8.26	5.08
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
Cuenta de Ahorro	0.16	0.16	0.16	0.11	0.12	0.04	0.04	0.05	0.06	0.10
Plazo fijo	7.77	7.77	7.70	7.43	2.74	4.20	4.20	4.13	3.72	0.13
CTS	3.08	3.08	2.65	2.72	2.91	1.45	1.45	1.37	1.18	1.37

Fuente: SBS

Exportaciones : Perú

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), en el tercer trimestre del año 2022, con relación al servicio de Internet, el 76,8% de los hogares de Lima Metropolitana disponen de este servicio, el 61,9% el Resto urbano y el 21,1% de los hogares del Área rural.

Perú: Hogares con acceso a computadora e Internet, según área de residencia

Trimestre: Julio-Agosto-Septiembre 2019, 2020, 2021 y 2022

(Porcentaje)

Área de residencia	Jul-Ago-Sept 2019		Jul-Ago-Sept 2020		Jul-Ago-Sept 2021		Jul-Ago-Sept 2022 P1	
	Compu-tadora	Inter-net	Compu-tadora	Inter-net	Compu-tadora	Inter-net	Compu-tadora	Inter-net
Total	34,6	39,6	38,3	45,4	38,5	54,9	38,6	58,2
Lima Metropolitana 1/	48,4	61,1	52,4	64,2	53,0	71,1	53,9	76,8
Resto urbano 2/	39,4	41,5	41,8	47,7	42,4	59,4	44,3	61,9
Área rural	6,0	4,9	9,2	11,4	8,9	20,6	9,2	21,1

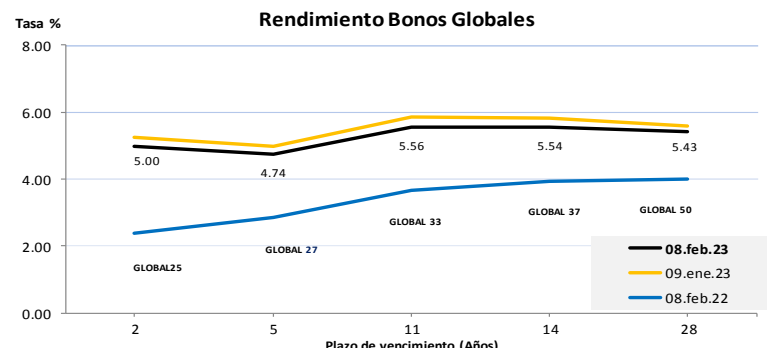
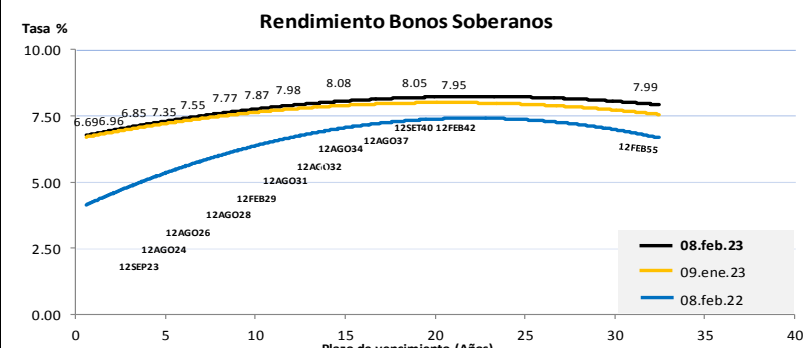
1/ Lima Metropolitana incluye la Provincia Constitucional del Callao.

2/ No incluye Lima Metropolitana.

P1 Preliminar.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares.

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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Los **inventarios mayoristas en Estados Unidos** subieron un 0.1% en diciembre, frente al aumento del 0.9% en noviembre, su menor aumento en casi dos años y medio, sugiriendo que las empresas se están conteniendo a la hora de hacer nuevos pedidos de bienes en medio de un estancamiento de las ventas, ya que el aumento de las tasas de interés frena la demanda. Sobre una base interanual, los inventarios mayoristas subieron un 17.6% en diciembre. La acumulación de inventarios se disparó en el cuarto trimestre, como reflejo sobre todo a una acumulación no deseada de bienes, ya que el aumento de los costos de los préstamos contribuyó al menor ritmo de crecimiento de la demanda interna en dos años y medio. Los inventarios representaron la mitad del 2.9% de crecimiento anualizado del PIB en el último trimestre, y una liquidación de estos bienes no vendidos podría contribuir a inclinar la economía hacia la recesión.

-La gestora de bonos estadounidenses Pacific Investment Management Company (PIMCO) mantuvo su **previsión de que la economía estadounidense se encamina hacia una recesión**, a pesar de los recientes datos laborales que indican una resistencia económica. PIMCO, que gestiona 1.7 billones de dólares en activos, afirmó el mes pasado que se centraría en los bonos de alta calidad este año debido a su mayor rentabilidad y a la protección que ofrecen en caso de que la recesión económica mundial sea más profunda de lo previsto. Por su parte Goldman Sachs ve ahora una probabilidad del 25% de que EE.UU. entre en recesión en los próximos 12 meses, frente al 35% previsto anteriormente. De otro lado, el gobernador de la Reserva Federal, Christopher Waller señaló que aunque el crecimiento salarial se ha ralentizado, el descenso "no es suficiente", por lo que la Fed tendrá que mantener una política monetaria restrictiva durante algún tiempo. Las proyecciones de la Fed publicadas en diciembre mostraron que se espera que la tasa de interés de la Fed subiera hasta un máximo de entre el 5.00% y el 5.25% este año.

-El **superávit por cuenta corriente de Japón** se situó en 33 400 millones de yenes (255.51 millones de dólares) en diciembre, lo que supone un fuerte descenso con respecto al superávit de 1.8 billones de yenes del mes anterior, lo que pone de relieve el impacto de los déficits comerciales persistentes y la debilidad del yen en la antes sólida balanza de pagos del país. La caída del yen durante el último año ha disparado el coste de las importaciones, incluidas las materias primas y el petróleo, que ya estaban en alza debido a la guerra de Ucrania, ejerciendo una inmensa presión sobre los saldos de cuentas corrientes y comerciales de Japón. La nueva cifra supone un descenso de 334 000 millones de yenes con respecto al año anterior.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra con pérdidas, acciones de Alphabet se desploman. El dólar avanza ligeramente, pero la perspectiva sigue siendo débil tras comentarios de Powell.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 949	-0.61	-0.45	-0.40	2.42
NASDAQ (EE.UU.)	11 911	-1.68	0.80	2.81	13.80
S&P 500 (EE.UU.)	4 118	-1.11	-0.04	1.01	7.25
FTSE (Inglaterra)	7 885	0.26	1.60	1.46	5.82
DAX (Alemania)	15 412	0.60	1.52	1.88	10.69
S&P/ASX 200 (Australia)	7 530	0.35	0.38	0.71	6.98
NIKKEI (Japón)	27 606	-0.29	0.95	1.02	5.79
SHANGAI (China)	3 232	-0.49	-1.61	-0.72	4.62

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0709	-0.13	-2.55	-1.41	0.07
YEN Japonés (¥/\$)	131.37	0.24	1.89	0.98	0.20
LIBRA (£/€)	1.2071	0.24	-2.46	-2.02	-0.21
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9208	-0.12	1.39	0.51	-0.39
DOLAR Australiano (A\$/€)	0.6924	-0.49	-2.96	-1.84	1.63
YUAN Chino (¥/\$)	6.7872	-0.06	0.69	0.49	-1.59

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.75	0	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

Mercado de valores en Estados Unidos.

Los principales índices bursátiles estadounidenses cerraron con caídas, reduciendo la mayor parte de las fuertes ganancias de la sesión anterior, con las acciones centradas en la tecnología liderando el camino a la baja. El mayor lastre para el S&P 500 y el Nasdaq fue Alphabet, cuyas acciones caían después de que su nuevo chatbot de inteligencia artificial Bard diera una respuesta incorrecta en un anuncio online. Sumando al sentimiento pesimista, el miércoles, funcionarios de la Reserva Federal de Estados Unidos afirmaron que se prevén más subidas de las tasas de interés, ya que el banco central sigue adelante con sus esfuerzos para controlar la inflación. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 207.68 puntos, un 0.61%, hasta 33 949.01 unidades, el S&P 500 bajó 46.14 puntos, o un 1.11%, a 4 117.86; y el Nasdaq Composite retrocedió 203.27 puntos, o un 1.68%, a 11 910.52 unidades.

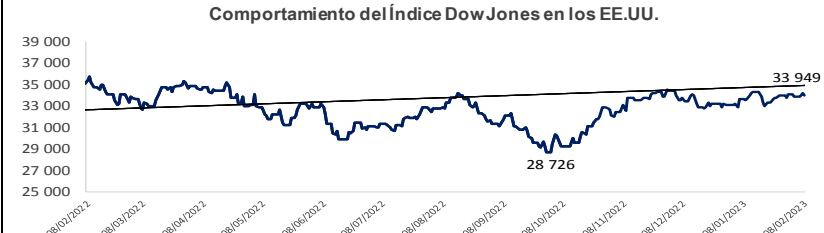
Tipo de cambio US Dólar

El dólar recuperó parte de sus pérdidas de la sesión anterior, cuando los inversores frenaron las ventas, un día después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, no cambió significativamente sus perspectivas sobre las tasas de interés en Estados Unidos a pesar del sólido informe de empleo de la semana pasada. Las perspectivas del billete verde seguían siendo bajistas a medida que la Fed se acerca al final de su ciclo de endurecimiento monetario y los mercados prevén recortes de tasas para finales de año. Los inversores también asimilaban los comentarios de línea dura de dos funcionarios alemanes del Banco Central Europeo (BCE), que señalaron que se necesitan más subidas de tipos significativas.

	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.

Comportamiento del índice Dow Jones en los EE.UU.



COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 875.6	1 873.8	1.8	-74.8	4.0	-7,917.3
Plata (\$/oz)	22.3	22.2	0.1	-1.7	-1.3	-39,350.7
Cobre (\$/TM)	8 863.8	8 893.0	-29.3	-196.8	30.8	6 526.0
Zinc (\$/TM)	3 167.0	3 169.8	-2.7	-208.2	-56.2	3 167.0
Estaño (\$/TM)	27 526.0	26 952.0	574.0	-1 208.4	1 725.0	27 526.0
Plomo (\$/TM)	2 135.0	2 086.0	49.0	8.0	-129.0	2,057.8
WTI (\$/barril)	78.5	77.2	1.3	2.1	3.8	-1,217.1
Brent (\$/barril)	84.2	82.9	1.3	2.6	6.7	-1,211.4

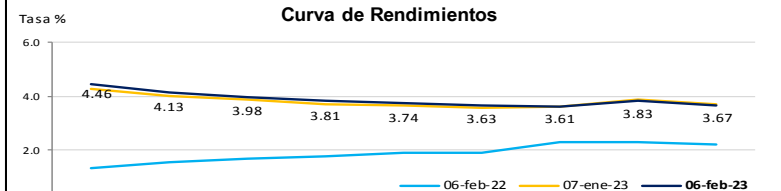
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

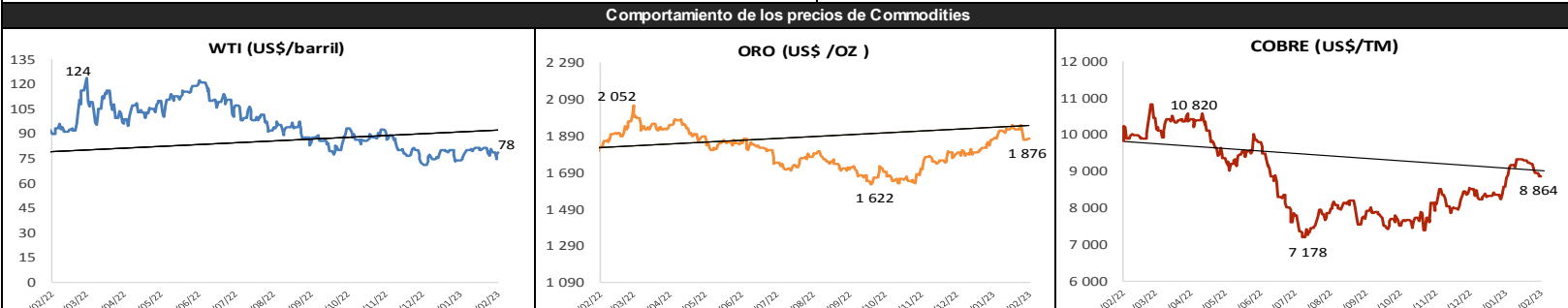
Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.45	-1.70	34.40	24.88	371.99
3 Años	4.10	-2.70	32.00	20.11	314.15
5 Años	3.82	-2.40	32.30	20.11	255.70
10 Años	3.65	-2.10	25.50	14.25	214.12
15 Años	3.61	-4.55	16.32	7.67	166.16
20 Años	3.87	0.40	19.60	9.75	192.89
30 Años	3.71	0.60	16.20	7.65	180.67

Fuente: Refinitiv

Curva de Rendimientos



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.