

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 08 de marzo de 2023

En Latinoamérica, las bolsas cierran positivas y monedas con desempeños dispares mientras agentes analizan comentarios de presidente de la FED y esperan datos EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron al alza por ascensos de las acciones financiero (0.99%) y minería (0.96%); contrarrestados por construcción (-0.46%), en línea al desempeño de los principales mercados regionales. En la jornada sobresalen los incrementos en el precio de acciones de Inversiones Centenario (3.70% a S/ 1.40), Cerro Verde (1.66% a US\$ 29.99) y la cervecera San Juan (1.43% a S/ 35.50). Entre las que cayeron destacan la agroindustrial Tumán (-8.16% a S/ 0.90), Unión Andina de Cementos (-1.23% a S/ 1.60), Volcan (-1.06% a S/ 0.465) y Buenaventura (-0.50% a US\$ 7.95). Con negociaciones bursátiles por S/ 18.1 millones, el índice General de la BVL subió un 0.52% a 22 072.05 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, escaló un 0.29% a 30 230.35 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 072	0.52	0.30	2.30	3.48
Lima (ISBVL)	30 230	0.29	-0.29	1.20	0.38
Bogotá (COLCAP)	1 243	0.52	3.70	-1.82	-3.33
Buenos Aires (MERVAL)	250 912	1.79	0.53	1.40	24.16
México (IPC)	53 389	0.60	-0.16	1.20	10.16
Santiago (IPSA)	5 416	0.24	0.76	0.40	2.93
Sao Paulo (IBOVESPA)	106 540	2.22	2.07	1.53	-2.91

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció un 0.11% a S/ 3.799 frente al dólar, por tercera sesión consecutiva, con transacciones que ascendieron a US\$ 400 millones e intervención del Banco Central de Reserva (BCRP) en el mercado cambiario con colocaciones Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 500 millones (S/ 500 MM a una tasa promedio de 7.41% y S/ 1 000 MM a una tasa promedio de 7.35%), Depósitos BCRP a 1 semana por S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.61%. Además, el ente emisor colocó CD BCRP a 1 mes por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.65%. En el año 2022, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2023 está ganando 0.16%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas cerraron con desempeños mixtos, en medio del análisis de los inversionistas en torno a los comentarios del presidente de la Reserva Federal, mientras el siguiente punto de atención son los próximos datos laborales de Estados Unidos.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy -1d	-2d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.9	3.1	368	366	370	370	
Región	3.9	1.8	2.1	413	409	417	417	
Argentina	4.6	2.0	2.0	2 045	2 037	1 960	1 960	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	246	242	244	244	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	388	385	393	393	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	141	139	145	145	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 662	1 658	1 765	1 765	B
México	3.1	1.7	1.6	371	365	368	368	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	219	187	191	191	BBB
Perú	2.7	2.5	3.2	190	214	216	217	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	105	99	103	103	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	35 312	35 224	34 180	33 951	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%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Ene.23	Meta
Perú Sol	3.799	0.11	0.56	-0.16	6.4	8.5	8.7 ***	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.13	-1.13	-0.90	-2.90	10.1	5.8	5.8	3.75+/-1.5
México Peso	17.94	-0.81	-0.81	-7.86	7.4	7.7	7.6 ***	3.0+/-1.0
Chile Peso	800.40	-0.58	-1.24	-5.59	7.2	12.8	12.3	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 745.26	-0.37	-1.71	-2.10	5.6	13.1	13.3 ***	3.0+/-1.0
Argentina Peso	200.03	0.19	1.26	13.18	50.9	94.8	98.8	5

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cp/ país. ***A febrero 2023.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.40	9.40	9.32	9.17	4.68	7.02	7.02	7.08	6.82	1.96
Microempresas	38.42	38.42	38.39	38.80	34.88	14.51	14.51	14.57	13.53	13.99
Consumo	49.42	49.42	49.22	49.64	41.55	41.60	41.60	41.63	41.07	34.59
Hipotecario	10.08	10.08	10.09	10.00	7.05	8.00	8.00	8.00	8.39	4.98

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.14	0.14	0.14	0.16	0.23	0.03	0.03	0.03	0.04	0.06
Plazo fijo	7.60	7.60	7.62	7.77	3.23	4.28	4.28	4.27	4.20	0.12
CTS	3.60	3.60	3.56	3.08	3.09	1.46	1.46	1.48	1.45	1.09

Fuente: SBS

Economía: Perú

Según BCRP economía peruana caería en 1.4% en enero 2023. Ministro de Energía y Minas dijo que el país espera US\$ 6 920 millones en inversiones mineras.

El Presidente del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), Julio Velarde, informó ante empresarios reunidos en el Prospectors&Developers Association of Canada (PDAC) 2023 que la economía peruana caería un 1.4% en enero 2023, como consecuencia de las protestas sociales que han afectado a las regiones del sur del país y a otras zonas a través del comercio, sin embargo se espera que en febrero el resultado para la economía sea mucho mejor. Adelantó que es probable que el crecimiento de este año no sea tan bueno, como el estimado en diciembre pasado, de un avance del PBI de 2.9% para el 2023. Pese a ello afirmó que el sector primario será el que más aporte al crecimiento del PBI, sobre todo por la producción minera liderada por Quellaveco.

De otro lado, en una entrevista de Reuters al ministro de Energía y Minas, Oscar Vera, este manifestó que las minas de Perú están comenzando a transportar nuevamente el concentrado de cobre a los puertos para su exportación después de tres meses de protestas que han obstaculizado los embarques. El funcionario agregó que se espera que los envíos de yacimientos como Las Bambas del grupo chino MMG Ltd. -que produce cerca del 2% del cobre del mundo- lleguen a la costa peruana en los próximos días. Vera dijo que la disminución de las protestas y los bloqueos de carreteras, que han afectado a Perú desde la destitución del presidente Pedro Castillo el 7 de diciembre, estaban mejorando la confianza en el sector y añadió que las empresas mineras estaban considerando nuevas inversiones.

El ministro dijo que Perú espera 6 920 millones de dólares en inversiones mineras hasta 2024 a través de seis proyectos. Y el Gobierno busca estimular la exploración con la extensión de una ley para devolver el 18% de las ventas y los impuestos locales a las mineras. A pesar de algunos estallidos de protesta, Vera dijo que la situación en el país se ha normalizado excepto en algunas zonas de la sureña provincia de Puno, donde el Gobierno negocia llevar proyectos de inversión a las regiones rurales.

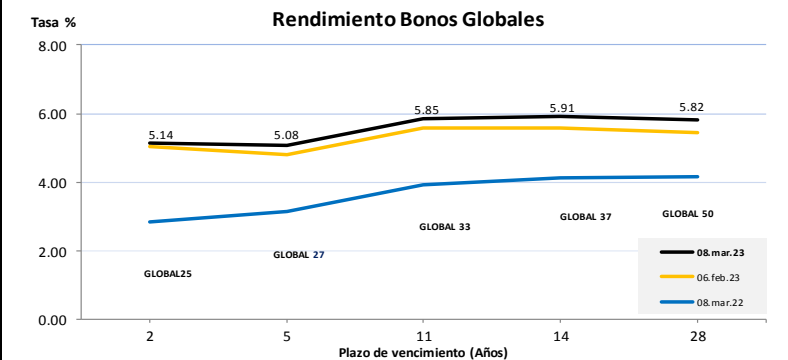
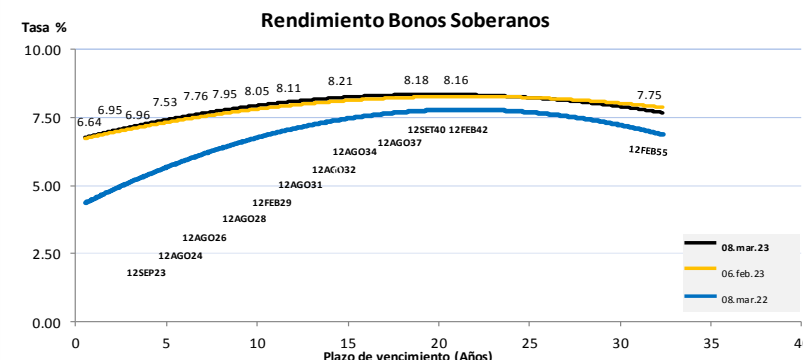
En ocasiones, las protestas han provocado fuertes caídas en la actividad de minas clave como Las Bambas y Antapaccay de Glencore. Algunas comunidades, sin embargo, han amenazado con retomar los bloqueos en la carretera denominada "corredor minero", una vía crucial para la llegada de insumos a las minas y para el transporte del cobre hacia el exterior. Según la estimación de diciembre del BCRP, en el año 2023 la producción minera se recuperaría por proyectos que entraron en operación, como Quellaveco, y por la reactivación de minas que paralizaron sus actividades en 2022. Sin embargo, se prevé que la mayoría de los sectores no primarios ralenticen su crecimiento debido al menor dinamismo contemplado del consumo privado y el efecto de las nuevas autoridades subnacionales en la inversión pública.

PBI POR SECTORES ECONÓMICOS

	2021	2022*		2023*		2024*	
		Ene.-Set.	Ri Set.22	Ri Dic.22	Ri Set.22	Ri Dic.22	Ri Dic.22
PBI primario	6.4	-0.6	1.9	0.7	5.8	6.3	2.8
Agropecuaria	4.6	4.1	2.4	3.5	2.4	2.4	2.7
Pesca	9.9	-16.6	-5.7	-13.4	5.3	11.6	3.5
Minería metálica	10.5	-2.8	1.6	0.0	8.4	8.6	2.8
Hidrocarburos	-4.6	6.9	8.0	4.2	4.7	4.7	4.9
Manufactura	3.2	-4.1	-0.2	-1.8	4.9	6.9	2.0
PBI no primario	15.7	3.9	3.3	3.4	2.3	2.0	3.1
Manufactura	25.2	4.1	3.6	2.8	2.6	2.0	3.0
Electricidad y agua	8.5	3.5	3.0	3.8	5.0	5.0	3.9
Construcción	34.5	2.0	0.5	3.5	2.0	1.3	3.2
Comercio	17.8	3.5	2.6	3.1	2.5	2.4	3.5
Servicios	11.8	4.2	3.7	3.6	2.2	2.0	2.9
Producto Bruto Interno	13.6	2.9	3.0	2.9	3.0	2.9	3.0

Ri: Reporte de Inflación.
*Proyección.
Fuente: 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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Según el informe nacional de empleo de ADP, **las nóminas privadas estadounidenses aumentaron en febrero en 242 000 puestos de trabajo**, más de lo esperado. Los datos de enero fueron revisados al alza para mostrar 119 000 puestos añadidos en lugar de los 106 000 comunicados con anterioridad. En enero el crecimiento del empleo fue sólido, la tasa de desempleo cayó a 3.4%, su nivel más bajo en 53 años y medio; el gasto de los consumidores se recuperó con fuerza; y la inflación repuntó. El informe de ADP, se conoce antes de que la Oficina de Estadísticas Laborales del Departamento de Trabajo (BLS, por sus siglas en inglés) publique el informe de empleo de febrero, más exhaustivo y vigilado.

-El Departamento del Trabajo en su informe mensual de ofertas de trabajo y rotación laboral (JOLTS) señaló que **en enero las ofertas de empleo en Estados Unidos**, un indicador de la demanda de mano de obra, disminuyeron en 410 000 puestos, a 10.8 millones, menos de lo esperado. Los datos de diciembre se revisaron al alza para mostrar 11.2 millones de ofertas de empleo en lugar de los 11.0 millones comunicados anteriormente, lo que probablemente mantendrá a la Reserva Federal en la senda de subir las tasas de interés por más tiempo.

-El **déficit comercial de Estados Unidos aumentó un 1.6% a 68 300 millones de dólares**, en medio de un sólido crecimiento tanto de las importaciones como de las exportaciones. Los datos de diciembre fueron revisados para mostrar que la brecha comercial se ubicó en 67 200 millones de dólares, en lugar de los 67 400 millones de los que se había informado anteriormente. Las importaciones subieron un 3% a 325 800 millones de dólares, mientras que las exportaciones aumentaron un 3.4% a 257 500 millones de dólares.

-Eurostat, la agencia estadística europea informó que **la zona euro no registró ningún crecimiento intertrimestral en los tres últimos meses de 2022**. El crecimiento económico de la zona euro fue del 0.0% en el cuarto trimestre respecto al tercero y del 1.8% respecto al año anterior. Grecia, Malta y Chipre registraron un crecimiento trimestral superior al 1%, mientras que Alemania, Estonia, Italia y Lituania registraron descensos. Según Eurostat, el gasto público aportó 0.2 puntos porcentuales, la variación de existencias 0.1 puntos y el comercio exterior 1.0 puntos en términos netos. Los factores negativos fueron el gasto de los hogares y la formación bruta de capital fijo. Eurostat también revisó a la baja la cifra de crecimiento del empleo en la zona euro, hasta el 0.3% intertrimestral, en lugar del 0.4% comunicado anteriormente. La cifra interanual fue del 1.5%, en consonancia con las estimaciones anteriores. Esto elevó el número total de personas con empleo a 165 millones, 3.6 millones más que a finales de 2019, justo antes de la pandemia de COVID-19.

-**Japón registró en enero un déficit por cuenta corriente de 1.98 billones de yenes** (unos 13 640 millones de euros), rompiendo una racha de dos meses de saldo positivo. La cifra es más del triple del déficit anotado un año antes y contrasta con el superávit de 33 400 millones de yenes (230 millones de euros) del pasado diciembre. En enero, la balanza comercial tuvo un déficit de 3.18 billones de yenes (21 950 millones de euros), el doble que en el primer mes del año anterior y 2.5 veces superior a la de diciembre. La balanza de servicios registró un déficit de 758 400 millones de yenes (5 230 millones de euros). La cuenta de rentas registró un saldo positivo por valor de 2.29 billones de yenes (15 810 millones de euros), un 18.1% interanual más y un 27.6% más comparado con un mes antes. La de transferencias registró un déficit de 327 000 millones de yenes (2 260 millones de euros), un 2.4 veces más que en el mismo mes de 2022 y marca un aumento del 80.2% intermensual.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra mixto y dólar estable, inversores esperan próximos datos de empleo y trayectoria tasas.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	32 798	-0.18	0.42	0.43	-1.05
NASDAQ (EE.UU.)	11 576	0.40	1.73	1.05	10.60
S&P 500 (EE.UU.)	3 992	0.14	1.03	0.55	3.97
FTSE (Inglaterra)	7 930	0.13	0.19	0.68	6.42
DAX (Alemania)	15 632	0.46	2.14	1.74	12.27
S&P/ASX 200 (Australia)	7 308	-0.77	0.78	0.68	3.82
NIKKEI (Japón)	28 444	0.48	3.37	3.64	9.00
SHANGAI (China)	3 283	-0.06	-0.88	0.11	6.28

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0559	0.11	-0.99	1.08	-1.34
YEN Japonés (¥/\$)	136.74	-0.29	0.43	-1.38	4.29
LIBRA (£/€)	1.1842	0.13	-1.57	-1.81	-2.11
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9408	-0.07	0.15	-0.41	1.77
DÓLAR Australiano (A\$/€)	0.6609	0.41	-2.25	-1.77	-2.99
YUAN Chino (¥/\$)	6.9455	-0.22	1.16	0.19	0.70

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.75	0	0	450
ZONA EURO	3.00	0	50	300
INGLATERRA	4.00	0	0	350
CANADÁ	4.50	0	0	400
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

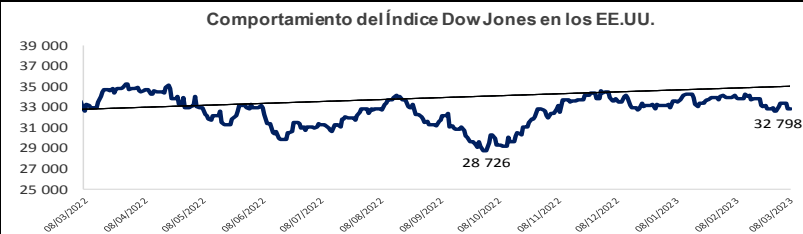
Wall Street cerró mixto, mientras los inversores analizaban las palabras del presidente de la Reserva Federal y los datos económicos estadounidenses, antes de los informes laborales y de inflación que se espera que determinen la futura senda de las tasas de interés. Jerome Powell reafirmó su mensaje del día previo de mayores y potencialmente más rápidas alzas de tasas, pero subrayó que el debate sigue abierto y que la decisión dependerá de los datos que se publiquen antes de la próxima reunión de política monetaria del banco central, que se celebrará dentro de dos semanas. El Promedio Industrial Dow Jones bajó 58.06 puntos, o un 0.18%, a 32 798.40 unidades, el S&P 500 ganó 5.64 puntos, o un 0.14%, a 3 992.01 unidades; y el Nasdaq subió 45.67 puntos, o un 0.40%, a 11 576.00 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar se mantuvo casi estable en el día, pero bajó desde los máximos de tres meses alcanzados después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, no ofreciera grandes sorpresas en su segundo día de testimonio ante el Congreso y mientras los inversores esperaban datos de empleo el viernes. Eso llevó a los operadores a cambiar el precio de sus expectativas de tasas. Los operadores de futuros de fondos federales ahora ven una probabilidad del 70% de un aumento de 50 puntos básicos en la reunión de la Fed del 21 al 22 de marzo, frente al 22% antes de que Powell hablara el martes. Ahora se espera que la tasa alcance un máximo de 5.69% en septiembre.

	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.

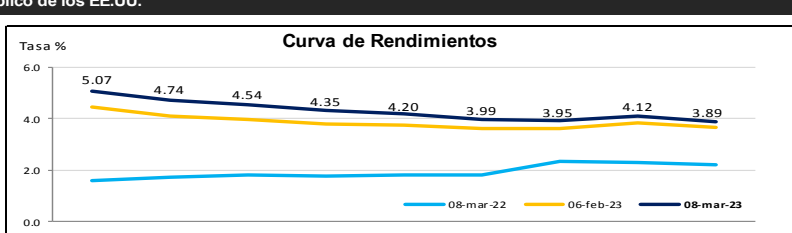


COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 819.7	1 813.5	6.2	-17.1	-47.7	-7 973.2
Plata (\$/oz)	20.2	20.1	0.1	-0.8	-2.1	-39 352.8
Cobre (\$/TM)	8 886.0	8 737.5	148.5	-198.0	48.0	6 548.3
Zinc (\$/TM)	3 004.0	2 980.8	23.3	-138.5	-160.0	3 004.0
Estaño (\$/TM)	23 572.7	23 991.7	-418.9	-1 566.3	-3 213.3	23 572.7
Plomo (\$/TM)	2 086.5	2 082.0	4.5	-54.0	-1.3	2 009.3
WTI (\$/barril)	76.7	77.5	-0.8	-0.9	2.6	-1 218.9
Brent (\$/barril)	83.0	83.0	-	-0.7	2.6	-1 212.6

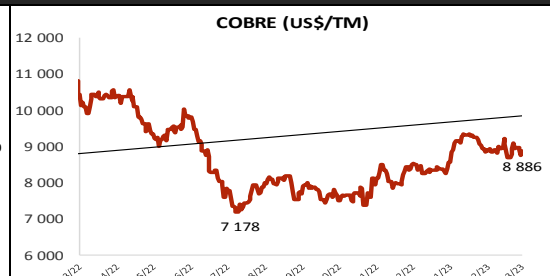
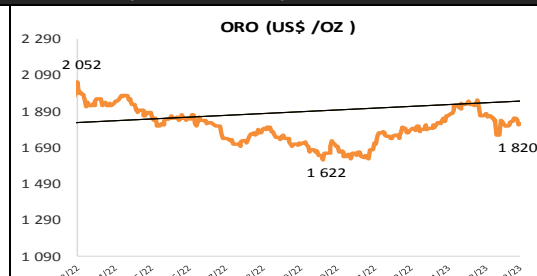
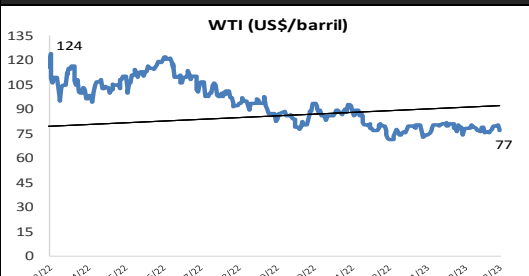
Precios Spot

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)		
		-1d	-7d	MTD
2 Años	5.07	5.53	18.11	25.22
3 Años	4.74	1.71	13.08	21.15
5 Años	4.35	3.03	8.03	16.00
10 Años	3.99	1.97	-0.67	6.15
15 Años	3.95	1.20	-5.54	1.10
20 Años	4.12	1.18	-4.14	0.72
30 Años	3.89	1.46	-6.17	-3.22

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.