Mercado Nacional y Regional

martes, 09 de mayo de 2023

En Latinoamérica, la mayoría de bolsas suben ante mayor apetito por activos de riesgo y pese a avance del dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, por resultados dispares de sectores con negociación bursátil, con descensos de las acciones financieras (-1.29%), servicios (-0.85%) y mineras (-0.03%), y ascensos de industriales (0.18%) y consumo (0.10%). El subsector construcción subió (0.71%) y subsector elecricidad cayó (-0.85%). De los papeles que más cayeron se encuentran la pesquera Austral Group (-3.64% a S/ 1.59), la empresa de fideicomisos Fibra Prime (-2.86% a US$ 6.80), Enel (-2.00% a S/ 16.17) y Credicorp (-1.35% US$ 145.01). Los títulos que más subieron figuran Minera IRL Ltd (16.13% a US$ 0.036), Aceros Arequipa (5.83% a S/ 1.27), Sociedad Minera Corona (5.00% a S/ 10.50) y Volcan (4.17% a S/ 0.450). Con negociaciones bursátiles por S/ 38.9 millones, el índice General de la BVL cayó un 0.18% a 22,289.63 puntos, mientras que el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, escaló un 0.54% a 30,516.07 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 290	-0.18	2.52	2.14	4.50
Lima (ISBVL)	30 516	0.54	0.76	0.65	1.33
Bogotá (COLCAP)	1 160	0.18	0.13	-3.28	-9.84
Buenos Aires (MERVAL)	307 773	1.11	4.11	3.29	52.30
México (IPC)	55 453	0.76	0.50	0.60	14.42
Santiago (IPSA)	5 551	-1.03	3.38	2.52	5.48
Sao Paulo (IBOVESPA)	107 114	1.01	5.09	2.57	-2.39

Fuente: Refinitiv, BVL

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy- 1d	-2d	-7d	MTD	
Global	**3.4**	**2.8**	**3.0**	**402**	**407**	**408**	**401**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**444**	**447**	**450**	**445**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 586	2 579	2 655	2 684	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	257	262	262	258	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	421	425	425	422	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	141	144	145	143	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 631	1 627	1 759	1 757	B-
México	3.1	1.8	1.6	409	411	401	396	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	235	238	236	231	BBB
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**198**	**201**	**199**	**193**	**BBB**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	108	111	111	105	BBB
Venezuela	8.0	5.0	4.5	33 837	34 710	33 703	34 739	WD

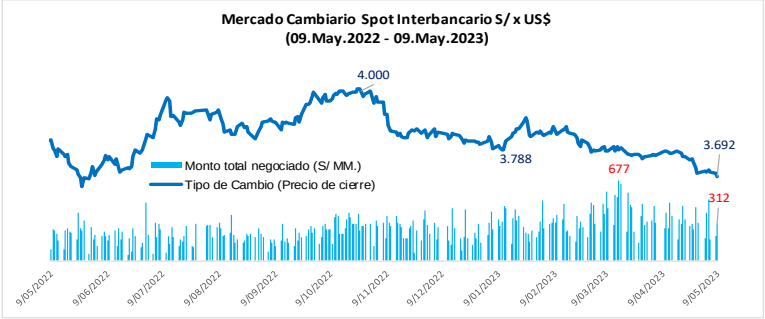
*Fuente : FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora creditica de deuda soberana.

El sol se apreció un 0.40% a S/ 3.692 frente al dólar, con transacciones por US$ 312.2 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició sus operaciones con el vencimiento de sus instrumentos Repo de Valores S/ 5 300 millones, Depósitos BCRP S/ 86 millones y Depósitos del Tesoro Público S/ 300 millones. En la jornada de hoy, el BCRP intervino el mercado monetario colocando Repo Valores Overnight por S/ 4 700 millones (S/ 2 000 millones a la tasa promedio de 7.89% y S/ 2 700 millones a la tasa promedio de 7.88%) y Depósitos del Tesoro Público a 6 meses S/ 300 millones a una tasa promedio de 8.34%. En el año 2022 el sol se depreció 10.11% y lo que va del 2023 está ganando 2.97%.
En Latinoamérica, la mayoría de monedas cerraron con ganancias debido a un mayor apetito de los inversionistas por activos de riesgo, a pesar de un avance global del dólar, mientras los inversionistas esperan datos de inflación de Estados Unidos.

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 Mar.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.692**	**-0.40**	**-0.38**	**-2.97**	**6.4**	**8.5**	**7.97 *****	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.99	-0.47	-0.01	-5.67	10.1	5.8	4.7	3.75+/-1.5
México	Peso	17.75	-0.24	-1.30	-8.87	7.4	7.7	6.25 ***	3.0+/-1.0
Chile	Peso	788.70	-1.07	-2.19	-6.97	7.2	12.8	9.90 ***	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 566.50	1.35	-2.75	-5.79	5.6	13.1	13.3	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	228.05	0.20	2.43	29.03	50.9	94.8	104.3	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a Abril 2023.



Fuente: Datatec

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.08	9.07	9.07	9.24	6.01	6.92	6.98	6.94	7.06	2.56
Microempresas	39.18	39.01	38.88	38.61	35.70	15.14	14.87	14.74	12.90	10.36
Consumo	51.50	51.30	51.13	50.18	44.09	42.05	42.01	41.89	41.26	33.95
Hipotecario	9.83	9.83	9.86	9.94	7.44	8.20	8.19	8.17	8.07	6.11

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.31	0.30	0.30	0.12	0.11	0.06	0.04	0.04	0.05	0.04
Plazo fijo	7.60	7.59	7.56	7.51	4.67	4.48	4.47	4.45	4.31	0.29
CTS	2.96	3.04	3.31	3.61	2.34	1.08	1.14	1.23	1.27	0.87

Fuente: SBS

Producción Minera: Perú

La producción minera metálica acumulada al primer trimestre creció en cobre y hierro, pero se redujo en oro y plata.

Según el Boletín Estadístico Minero del Ministerio de Energía y Minas (MINEM), en marzo de 2023 la producción minera metálica de cobre (20.4%), oro (1.0%), plomo (1.5%), hierro (14.0%) y molibdeno (7.1%) reportaron aumentos significativos en sus niveles de producción, en comparación a idéntico mes del año previo. Por otro lado, la producción nacional de zinc (-23.8%), plata (-2.0%) y estaño (-48.5%) registraron contracciones interanuales. En el acumulado al primer trimestre de 2023, los niveles de producción de cobre (11.2%) y hierro (32.3%) presentaran incrementos en comparación al acumulado al tercer mes del 2022.
Por otro lado, en el análisis respecto al mes anterior, la producción minera metálica de 7 de los 8 principales metales registró incrementos. Precisamente, estos metales fueron: cobre (14.0%), oro (13.9%), plata (7.6%), plomo (12.5%), hierro (6.6%), molibdeno (39.4%) y estaño, este último pasó de reportar 14 toneladas métricas finas (TMF) en febrero a 1219 TMF en marzo de 2023; esto debido a que el titular minero Minsur S.A. (único productor de estaño a nivel nacional) informó la paralización de las actividades productivas de la unidad minera San Rafael a inicios de año y su posterior reinicio paulatino de operaciones a fines de marzo.

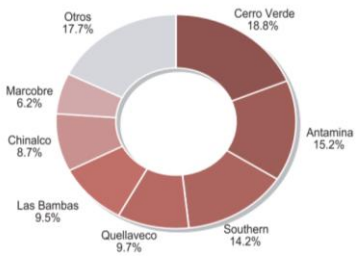
*Producción minera metálica**

Metal		Marzo			Enero-Marzo		
		2022	2023	Var. %	2022	2023	Var. %
Cobre	**(TMF)**	182,173	219,275	**20.4%**	553,763	615,514	**11.2%**
Oro**	**(g finos)**	7,726,758	7,800,494	**1.0%**	22,712,200	22,087,195	**-2.8%**
Zinc	**(TMF)**	121,016	92,244	**-23.8%**	344,741	301,676	**-12.5%**
Plata	**(kg finos)**	244,922	239,989	**-2.0%**	745,585	675,003	**-9.5%**
Plomo	**(TMF)**	20,542	20,857	**1.5%**	61,855	58,713	**-5.1%**
Hierro	**(TMF)**	1,130,344	1,288,221	**14.0%**	2,799,945	3,703,214	**32.3%**
Estaño	**(TMF)**	2,366	1,219	**-48.5%**	6,819	2,138	**-68.7%**
Molibdeno	**(TMF)**	2,783	2,980	**7.1%**	8,276	7,513	**-9.2%**

(*) Información preliminar.
(**) Incluye producción aurífera estimada de mineros artesanales de las regiones de Madre de Dios, Puno, Piura y Arequipa.
Fuente: Dirección de Gestión Minera, DGM / Fecha de consulta: 26 de abril de 2023.
Elaboración: Dirección de Promoción Minera, DGPSM.

En marzo de 2023, la producción cuprífera nacional registró 219 275 TMF, registrando un incremento de 20.4% en comparación al mismo mes del año previo (182 173 TMF), esto debido a mayores niveles de producción por parte de Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A (7.3%) y Southern Perú Cooper Corporation (79.8%). De esta manera, lo obtenido en adición a lo registrado en los meses previos coadyuvó a que la producción acumulada al tercer mes del año alcance los 615 514 TMF, reflejando una variación positiva de 11.2% en contraste a similar periodo del año 2022 (553 763 TMF).

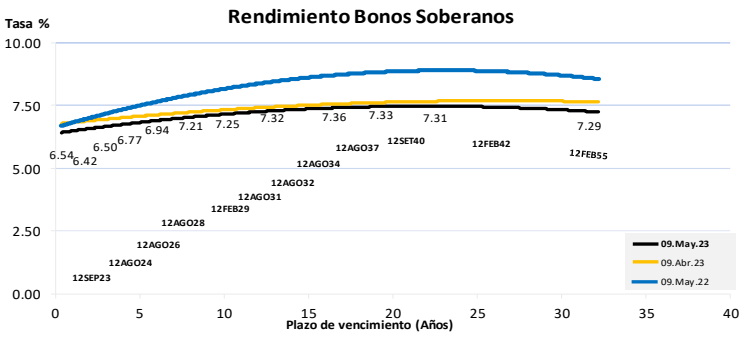
2023: Estructura de la producción de cobre por empresas, enero-marzo
Reporte: 2022: 48 titulares mineros, 2023: 49 titulares mineros

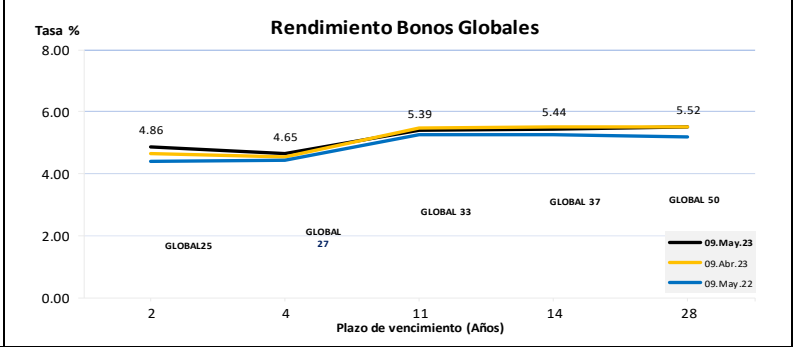


Fuente: Minem

Por otro lado, en marzo de 2023, la producción aurífera nacional fue de 7 800 494 gramos finos, reflejando un incremento de 1.0% con respecto a idéntico mes de 2022 (7 726 758 gramos finos), esto debido principalmente a una mayor producción por parte de Consorcio Minero Horizonte S.R.L. (34.6%). Pese a ello, la producción acumulada a marzo de 2023 (22 087 195 gramos finos) registró una contracción de 2.8% con relación a similar mes de 2022 (22 712 200 gramos finos).
A nivel de titulares mineros, Compañía Minera Poderosa S.A. sostuvo el primer lugar con 9.5% de contribución. Mientras que, Minera Yanacocha S.R.L. y Consorcio Minero Horizonte S.R.L. ocuparon la segunda y tercera posición representando el 7.8% y 6.7% del total, respectivamente.
A nivel departamental, La Libertad se consolidó como principal productor del metal precioso con una participación de 33.8% departamento donde destaca Compañía Minera Poderosa S.A. Por su parte, Arequipa se ubicó en segundo lugar con el 22.5% de contribución resaltando el titular minero Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. Mientras que, Cajamarca se ubicó en tercera posición con el 20.6% del total destacando Minera Yanacocha S.R.L.

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, 09 de mayo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **En Estados Unidos, la confianza de las pequeñas empresas cayó en abril a su nivel más bajo en 10 años** por la preocupación por las perspectivas económicas de corto plazo y la persistente escasez de trabajadores, pero hubo pocas señales de que tuvieran dificultades para acceder al crédito. La Federación Nacional de Empresas Independientes (NFIB) dijo que su Índice de Optimismo de las Pequeñas Empresas cayó 1.1 puntos a 89.0 el mes pasado, el nivel más bajo desde enero de 2013 y el décimo sexto mes consecutivo en que el índice se mantuvo por debajo del promedio de 49 años de 98. La subida de las tasas de interés vinculada a la lucha de la Reserva Federal contra la inflación, combinada con el endurecimiento de las condiciones crediticias tras la recientes tensión de los mercados financieros, avivan el temor a una recesión este año. La lucha por elevar el límite de endeudamiento del Gobierno federal también está contribuyendo a enturbiar la economía. El 30% declaró que todas sus necesidades de crédito estaban cubiertas, un punto más que el mes anterior. El 59% declaró no estar interesado en un préstamo, sin cambios respecto de marzo. Charlie Dougherty, economista jefe de Wells Fargo en Nueva York, dijo que "Aunque los propietarios son cada vez más pesimistas, el informe de abril debería ayudar a disipar la preocupación de que el crédito se esté volviendo completamente inaccesible para las pequeñas empresas".
- **También en EE.UU., un estudio de Bank of America (BofA) reveló que los compradores de vivienda siguen comprometidos con sus planes de adquirir una propiedad** pese al aumento de las tasas de interés, la elevada inflación y la desaceleración del crecimiento. De los 1,000 encuestados, el 54% afirmó que acelerará sus planes de compra de vivienda, o mantendrá su calendario original, incluso aunque los precios suban y el inventario se mantenga bajo. Según el estudio, la compra de una vivienda es una prioridad aún mayor para los menores de 40 años que para otros grupos de edad. El jefe de préstamos minoristas de Bank of America, Reuters Matt Vernon, mencionó que "La generación Z y los 'millennials' están mostrando una resistencia extrema, pese a que el mercado es más competitivo", y que "El sueño de la vivienda en propiedad sigue vivo a pesar de los desafíos". Los compradores siguen decididos, aunque las condiciones sean ventajosas para los vendedores, añadió. Aunque cada vez más personas se retrasan en el pago de sus préstamos, BofA dijo que sus actividades de crédito se mantienen estables. En ese sentido, Vernon dijo "No estamos viendo ningún endurecimiento desde el punto de vista del crédito, por ahora". Las personas siguen aspirando a comprar una vivienda, a pesar de que la confianza de los consumidores estadounidenses se ha debilitado hasta alcanzar su nivel más bajo en nueve meses. La proporción de personas que planean comprar electrodomésticos importantes en los próximos seis meses ha caído al nivel más bajo desde 2011. Por el contrario, las ventas de viviendas nuevas aumentaron un 9.6% hasta una tasa anual desestacionalizada de 683,000 unidades en marzo, el nivel más alto desde marzo de 2022. Casi la mitad de los futuros compradores encuestados por BofA dijeron que estaban buscando comprar una casa porque están cansados de alquilar y de los aumentos de los alquileres. Otras razones son la seguridad financiera y el deseo de empezar a acumular patrimonio.

Fuente: Refinitiv

Bolsas de EE.UU. cierran en baja, antes del dato de inflación y negociaciones deuda. Dólar sube nuevamente con atención puesta en inflación estadounidense.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 562	-0.17	-0.36	-1.57	1.25
NASDAQ (EE.UU.)	12 180	-0.63	0.82	-0.38	16.37
S&P 500 (EE.UU.)	4 119	-0.46	-0.01	-1.21	7.28
FTSE (Inglaterra)	7 764	-0.18	-0.12	-1.35	4.19
DAX (Alemania)	15 955	0.02	1.45	0.21	14.59
S&P/ASX 200 (Australia)	7 264	-0.17	-0.05	-0.62	3.20
NIKKEI (Japón)	29 243	1.01	0.29	1.34	12.07
SHANGAI (China)	3 358	-1.10	1.04	1.04	8.69

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, ya que los inversionistas se mostraron más cautelosos a la espera de un informe sobre el índice de precios al consumidor de EE.UU. y una reunión entre los líderes políticos estadounidenses para discutir el techo de la deuda. Se registraron desempeños negativos de proveedores de Apple, las acciones de PayPal Holdings se derrumbaron y presionaron al índice de referencia S&P 500 después de que recortara su previsión de márgenes. Las acciones de Skyworks Solutions Inc. cayeron después de que pronosticara ingresos y beneficios para el trimestre actual por debajo de las estimaciones. También bajaron las acciones de otros proveedores, como Qualcomm, Broadcom, Qorvo y Corningl. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 54.88 puntos, o un 0.17%, hasta 33,561.81 unidades; el S&P 500 perdió 18.95 puntos, o un 0.46%, hasta 4,119.17 puntos, mientras que el Nasdaq bajó 77.36 puntos, o un 0.63%, hasta 12,179.55 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.096	-0.40	-0.35	-0.54	2.41
YEN Japonés (¥/$)	135.21	0.10	-0.97	-0.79	3.13
LIBRA ($/£)	1.262	0.02	1.24	0.37	4.32
FRANCO Suizo (fr/$)	0.890	0.12	-0.29	-0.43	-3.69
DÓLAR Australiano (A$/$	0.676	-0.32	1.49	2.32	-0.78
YUAN Chino (¥/$)	6.920	0.11	0.13	0.13	0.33

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

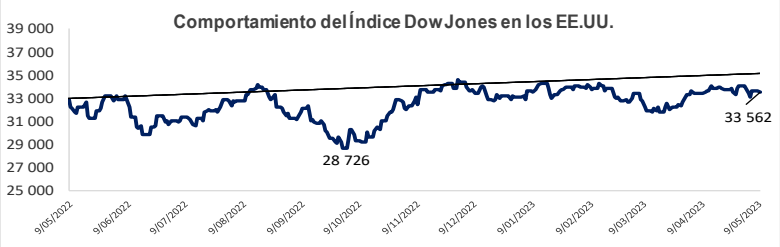
El dólar subió, cuando los operadores esperaban nuevos datos sobre inflación que ofrezcan una imagen más clara de las perspectivas económicas y de la posible senda de subidas de tasas de la Fed. El índice dólar subió un 0.2%, a 101.63, tras haber alcanzado máximos de casi una semana. Los datos de inflación de EE.UU., que se publicarán el miércoles, marcarán probablemente el tono de los mercados. El euro bajó un 0.40%, a 1.096 dólares. La libra esterlina se mantenía prácticamente plana en 1.262 dólares, a la espera de la reunión de política monetaria del banco central del jueves. El Banco de Inglaterra parece dispuesto a subir las tasas de interés hasta el 4.5%, en su intento de luchar contra la inflación más alta de Europa Occidental.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	25	25	425
ZONA EURO	3.75	25	25	375
INGLATERRA	4.25	0	0	325
CANADÁ	4.50	0	0	350
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**	**3.4**	**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.



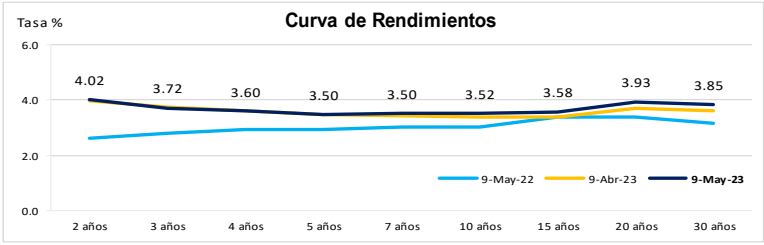
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 034.2	2 021.4	12.8	17.9	44.5	209.8
Plata ($/oz)	25.6	25.6	0.0	0.2	0.6	1.7
Cobre ($/TM)	8 562.3	8 560.3	2.0	72.3	- 14.8	197.5
Zinc ($/TM)	2 664.3	2 679.3	- 14.9	53.3	13.8	- 339.0
Estaño ($/TM)	26 310.0	26 379.0	- 69.0	- 461.0	- 88.0	1 555.8
Plomo ($/TM)	2 132.1	2 106.5	25.6	-44.4	-41.4	-204.4
Aluminio ($/TM)	2 315.5	2 316.8	- 1.3	- 52.0	- 52.5	- 34.0
WTI ($/barril)	73.7	73.1	0.6	2.0	-3.1	-6.5
Brent ($/barril)	77.8	77.5	0.2	1.1	-3.6	-5.1

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

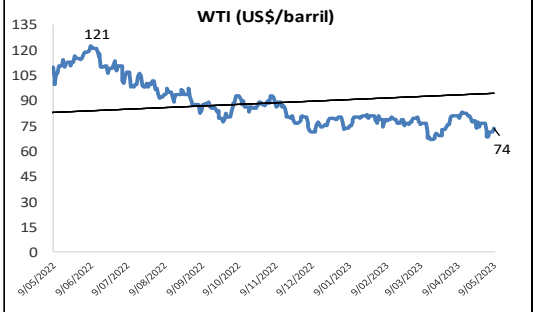
Bonos del Tesoro Público de EE.UU.

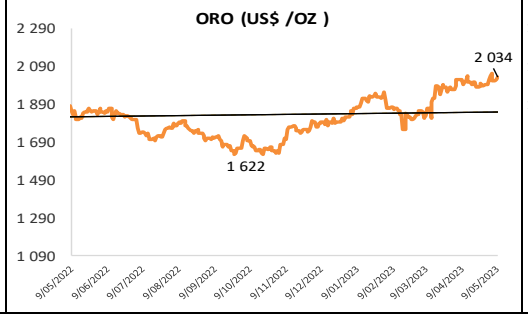
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.02	1.20	4.40	-4.00	-37.90
3 Años	3.72	-0.30	2.80	-5.70	-47.20
5 Años	3.50	-0.30	2.90	-4.30	-46.90
10 Años	3.52	0.30	8.30	7.00	-30.90
15 Años	3.58	2.06	11.00	11.73	-34.64
20 Años	3.93	0.90	10.20	12.50	-17.20
30 Años	3.85	1.50	11.70	17.20	-8.90

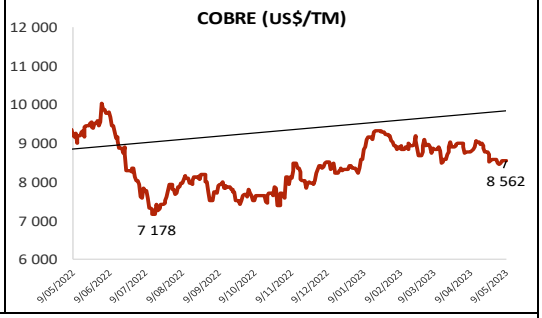
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.