

Mercado Nacional y Regional

viernes, 10 de marzo de 2023

En Latinoamérica, las bolsas cierran a la baja y monedas mixtas entre datos de EE.UU. y temores sobre sector bancario.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron a la baja, por cuarta sesión consecutiva, debido a los retrocesos de principales sectores financiero (-1.53%) y minera (-0.86%). Entre las que cayeron en la sesión destacan Nexa Resources Perú (-4.02% a S/ 1.67), Intercorp Financial Services (-2.86% a US\$ 22.39), Cerro Verde (-2.41% a US\$ 28.30) y la agroindustrial Pomalca (-2.04% a US\$ 0.385). Amortiguando las caídas, resaltaron los ascensos de las acciones de Cementos Pacasmayo (1.00% a S/ 4.04), Alicorp (0.79% a S/ 6.40) y Buenaventura (0.25% a US\$ 7.95). Con negociaciones bursátiles por S/ 14.2 millones, el índice General de la BVL cayó un 0.72% a 21 604.74 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, descendió un 0.49% a 29 805.34 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 605	-0.72	-2.87	0.13	1.29
Lima (ISBVL)	29 805	-0.49	-2.15	-0.22	-1.03
Bogotá (COLCAP)	1 187	-1.93	-2.25	-6.24	-7.68
Buenos Aires (MERVAL)	236 419	-4.50	-3.84	-4.46	16.99
México (IPC)	52 795	-1.18	-2.56	0.07	8.94
Santiago (IPSA)	5 394	-0.31	-0.84	-0.02	2.49
Sao Paulo (IBOVESPA)	103 618	-1.38	-0.24	-1.25	-5.57

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.08% a S/ 3.781 frente al dólar, con transacciones que ascendieron a US\$ 441 millones e intervención en el mercado cambiario del Banco Central de Reserva (BCRP) con colocaciones de Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 000 millones a una tasa promedio de 7.69%, Depósitos BCRP a 1 semana por S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.72%. Además, el ente emisor colocó CD BCRP a 1 mes por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.70%, CDV BCRP a 3 meses por S/ 300 millones a un margen promedio de -0.08%, CD BCRP a 6 meses por S/ 200 millones a una tasa promedio de 7.72% y Repo Valores a 3 meses por S/ 300 millones a la tasa promedio de 8.44%. En el año 2022, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2023 está ganando 0.63%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron dispares, tras cifras laborales de Estados Unidos y los temores sobre el sector bancario de la mayor economía del mundo.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	Ratings
Global	3.4	2.9	3.1	395	372	374	370	
Región I	3.9	1.8	2.1	438	416	416	417	
Argentina	4.6	2.0	2.0	2 280	2 099	2 091	1 960	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	262	247	242	244	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	417	393	392	393	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	157	143	143	145	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 613	1 625	1 655	1 765	B-
México	3.1	1.7	1.6	396	377	371	368	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	231	191	191	191	BBB
Perú	2.7	2.5	3.2	204	218	191	217	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	117	105	105	103	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	36 360	35 418	35 013	33 951	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizada 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	3.781	-0.08	-0.05	-0.63	6.4	8.5	8.7 ***	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.22	1.01	0.40	-1.31	10.1	5.8	5.8	3.75+/-1.5
México Peso	18.48	0.74	2.99	-5.10	7.4	7.7	7.6 ***	3.0+/-1.0
Chile Peso	800.30	0.54	-0.27	-5.60	7.2	12.8	12.3	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 712.25	-0.65	-1.51	-2.78	5.6	13.1	13.3 ***	3.0+/-1.0
Argentina Peso	200.73	0.19	1.24	13.57	50.9	94.8	98.8	5

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de p/cpaís. **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	9.41	9.40	9.17	4.76	7.12	7.12	7.02	6.82	1.99
Microempresas	38.68	38.65	38.42	38.80	35.37	14.63	14.75	14.51	13.53	14.20
Consumo	49.85	49.83	49.42	49.64	41.98	41.76	41.64	41.60	41.07	34.76
Hipotecario	10.06	10.07	10.08	10.00	7.06	7.96	7.97	8.00	8.39	4.89
Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera					
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.14	0.14	0.16	0.22	0.03	0.03	0.03	0.04	0.06
Plazo fijo	7.52	7.54	7.60	7.77	3.29	4.26	4.26	4.28	4.20	0.12
CTS	3.59	3.58	3.60	3.08	2.78	1.39	1.38	1.46	1.45	1.07

Fuente: SBS

Gestión de las Reservas Internacionales : Perú

BCRP mantuvo su tasa clave en 7.75%. En período enero 2023/ enero 2022 se registró un superávit de US\$ 9 397 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) mantuvo la tasa clave en 7.75% tras su reunión de política monetaria del jueves. Consideró que evaluará la inflación y los factores relacionados, incluidos los recientes disturbios sociales en el país, en sus deliberaciones sobre la posibilidad de continuar aumentando la tasa de interés de referencia en el futuro.

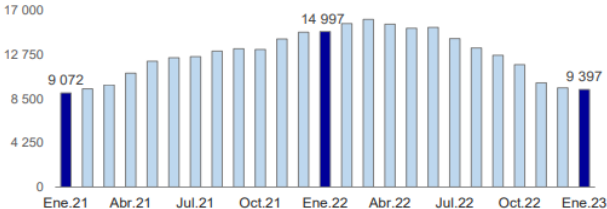
Según otro reporte del BCRP, la balanza comercial acumulada en los últimos doce meses alcanzó a enero de 2023 un superávit de US\$ 9 397 millones. En el mes de enero de 2023, la balanza comercial registró un superávit de US\$ 1 069 millones.

Las exportaciones sumaron US\$ 4 695 millones en enero 2023, inferiores en 14.5% a las de enero de 2022, por menores volúmenes y precios. En enero, las exportaciones de productos tradicionales sumaron US\$ 3 127 millones, lo que significó una disminución de 22.4% interanual, principalmente por los menores volúmenes de cobre, oro, zinc y gas natural. Los productos no tradicionales alcanzaron los US\$ 1 549 millones. Respecto a igual mes de 2022, aumentaron 7.2%, explicado principalmente por los mayores precios promedio (4.6%) de productos mineros no metálicos y textiles. El volumen embarcado aumentó 2.5% en promedio, por productos agropecuarios, textiles y pesqueros.

Las importaciones ascendieron a US\$ 3 626 millones en enero, menores en 14.8% a las de enero de 2022, debido principalmente a los menores volúmenes de insumos industriales y bienes de capital.

Balanza comercial

(Acumulado últimos 12 meses, millones US\$)



Fuente: SUNAT y BCRP.

Balanza comercial

(Millones US\$)

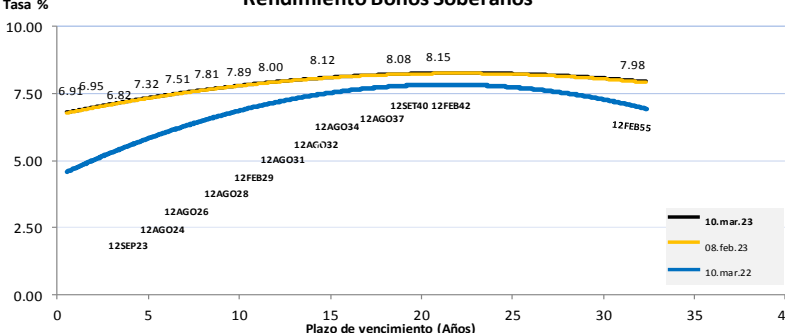
	Enero		
	2022	2023	Var. %
1. Exportaciones	5 492	4 695	-14.5
Productos tradicionales ^{1/}	4 029	3 127	-22.4
Productos no tradicionales	1 446	1 549	7.2
Otros	18	18	4.3
2. Importaciones	4 255	3 626	-14.8
Bienes de consumo	790	774	-1.9
Insumos	2 234	1 909	-14.5
Bienes de capital	1 221	938	-23.2
Otros bienes	10	5	-49.8
3. BALANZA COMERCIAL	1 237	1 069	

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

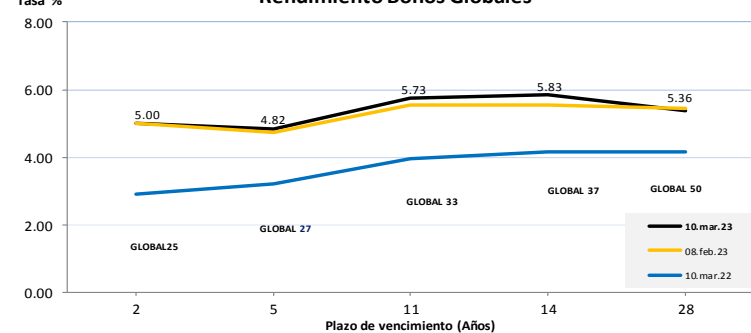
Fuente: SUNAT y BCRP.

Bonos Soberanos y Globales del Perú

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

viernes, 10 de marzo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

-En Estados Unidos los puestos de trabajo aumentaron en 311 000 puestos en febrero 2023, más de lo esperado, lo que probablemente garantizará que la Reserva Federal suba las tasas de interés durante más tiempo, aunque la inflación salarial mostró signos de enfriamiento. Los datos de enero fueron revisados a la baja para mostrar 504 000 puestos de trabajo añadidos en lugar de los 517 000 comunicados anteriormente. El crecimiento del empleo en enero se vio favorecido por una serie de factores, como un clima inusualmente cálido, las revisiones anuales de referencia de los datos y unos factores de ajuste estacional demasiado generosos. También se informó que las ganancias promedio por hora aumentaron un 0.2% el mes pasado tras ganar un 0.3% en enero. Eso elevó el incremento interanual de los salarios al 4.6% desde el 4.4% de enero, en parte porque las lecturas bajas del año pasado quedarán fuera del cálculo. Otro reporte señaló que la tasa de desempleo en Estados Unidos creció dos décimas en febrero y se situó en el 3.6%. El mercado laboral se ha mantenido ajustado, con solicitudes iniciales de beneficios de desempleo manteniéndose muy bajas pese a los despidos de alto perfil en la industria de la tecnología.

-El Gobierno de Estados Unidos registró un déficit presupuestario de 262 000 millones de dólares en febrero, un 21% más que un año antes, debido al aumento de los gastos y la caída de los ingresos, sobre todo por el alza de las devoluciones de impuestos. El déficit del mes pasado se comparó con una brecha presupuestaria de 217 000 millones de dólares en febrero de 2022. En febrero los ingresos cayeron 28 000 millones de dólares, o un 10%, a 262 000 millones, mientras que los desembolsos crecieron 18 000 millones, o un 4%, a 525 000 millones. **En los primeros cinco meses del año fiscal 2023, que comenzó el 1 de octubre, el Tesoro dijo que el déficit acumulado llegó a 723 000 millones**, un aumento de 247 000 millones, o un 52% frente al período comparable del año fiscal 2022, cuando el déficit fue de 476 000 millones. Los ingresos en lo que va de año fiscal cayeron un 4%, a 1.735 billones, mientras que los desembolsos subieron un 8%, a 2.458 billones.

-Las acciones de SVB Financial Group fueron suspendidas de cotización el viernes tras desplomarse un 66% en las operaciones previas a la apertura, ya que los inversores se mostraban reacios a los esfuerzos de la empresa por obtener capital. El desplome del banco de empresas tecnológicas avivaba una amplia ola de ventas de acciones que borra miles de millones en valor de mercado de prestamistas de todo el mundo. La brutal caída de las acciones del prestamista se extendió a otros bancos estadounidenses y europeos, por el temor a los riesgos ocultos en el sector y su vulnerabilidad a un mayor costo del dinero. La crisis de SVB alimentaba la creciente preocupación de los inversores por la vulnerabilidad de los bancos ante el encarecimiento del dinero. SVB, uno de los principales socios bancarios del sector tecnológico estadounidense, se vio obligado a obtener capital fresco tras vender un paquete de bonos con pérdidas para satisfacer las demandas de efectivo de los depositantes.

-Según Eurostat, la agencia estadística del bloque europeo, a medida que los precios siguen subiendo, **la inflación general en el bloque de 27 miembros alcanzó el nivel más alto jamás medido en 2022, un 9.2%**, frente al 2.9% de un año antes. Alemania y Austria tuvieron una tasa de inflación anual respectiva del 18% y el 19% el año pasado. Los alimentos y las bebidas no alcohólicas fueron los productos más afectados, con una subida media del 11.9%. Otras grandes economías también se vieron afectadas por el aumento de los costes el año pasado, con niveles de inflación que alcanzaron el 8.7% en Estados Unidos, el 2.5% en Japón y el 2.0% en China.

Fuente: Refinitiv

Wall Street se hunde por nerviosismo en torno a los bancos. Dólar se debilita ya que dato de empleo en EE.UU. sugiere una desaceleración de la inflación.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	31 910	-1.07	-4.44	-2.29	-3.73
NASDAQ (EE.UU.)	11 139	-1.76	-4.71	-2.76	6.42
S&P 500 (EE.UU.)	3 862	-1.45	-4.55	-2.73	0.58
FTSE (Inglaterra)	7 748	-1.67	-2.50	-1.62	3.98
DAX (Alemania)	15 428	-1.31	-0.97	0.41	10.80
S&P/ASX 200 (Australia)	7 145	-2.28	-1.91	-1.57	1.51
NIKKEI (Japón)	28 144	-1.67	0.78	2.54	7.85
SHANGAI (China)	3 230	-1.40	-2.95	-1.51	4.56

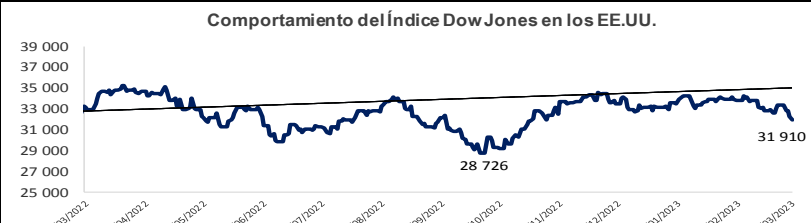
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0643	0.60	0.10	1.89	-0.55
YEN Japonés (¥/\$)	134.98	-0.85	-0.65	-2.65	2.95
LIBRA (£/€)	1.2028	0.86	-0.10	-0.27	-0.57
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9212	-1.22	-1.56	-2.49	-0.35
DÓLAR Australiano (A\$/€)	0.6577	-0.20	-2.82	-2.24	-3.46
YUAN Chino (¥/\$)	6.9025	-0.87	-0.03	-0.43	0.08

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	0	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

Los índices de Wall Street cerraron a la baja, ya que los inversores huyeron del mercado preocupados por la salud de los bancos estadounidenses, después de que reguladores tuvieron que cerrar un prestamista de alto perfil del sector tecnológico, lo que eclipsó un informe de empleo de febrero. Los reguladores bancarios de California dijeron que cerraron SVB Financial Group para proteger los depósitos en la mayor quiebra bancaria desde la crisis financiera. El índice KBW de banca regional cayó con fuerza, más que el índice financiero S&P 500, que también estuvo bajo presión. El Promedio Industrial Dow Jones bajó 345.22 puntos, o un 1.07%, a 31 909.64 puntos; el S&P 500 perdió 56.73 puntos, o un 1.45%, a 3 861.59 puntos; y el Nasdaq Composite cedió 199.47 puntos, o un 1.76%, a 11 138.89 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar se debilitó después de que los datos del informe de desempleo de EE.UU. de febrero mostraran que las presiones inflacionarias estaban disminuyendo, lo que provocó una caída de los rendimientos de los bonos del Tesoro y minó parte de la fortaleza reciente de la moneda estadounidense. El dólar cayó frente a todas las monedas principales, pero se mantenía prácticamente sin variación frente al dólar canadiense. A la caída de los rendimientos del Tesoro se sumaba el cierre de SVB Financial Group, la quiebra bancaria más grande desde la crisis financiera, ya que los reguladores de California actuaron rápidamente para proteger a los depositantes en el banco centrado en las empresas emergentes.

	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.

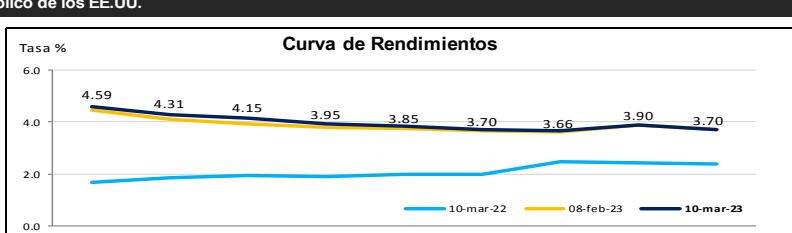
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 867.8	1 830.9	36.9	12.9	-7.8	-7,925.1
Plata (\$/oz)	20.5	20.1	0.4	-0.7	-1.8	-39 352.5
Cobre (\$/TM)	8 847.0	8 832.3	14.7	-107.5	-16.8	6 509.3
Zinc (\$/TM)	2 954.8	2 994.5	-39.8	-145.8	-212.3	2 954.8
Estaño (\$/TM)	22 732.0	23 148.0	-416.0	-1 888.0	-4 794.0	22 732.0
Plomo (\$/TM)	2 075.5	2 082.3	-6.8	-42.0	-59.5	1,998.3
WTI (\$/barril)	76.6	75.6	1.0	-3.1	-1.9	-1,219.1
Brent (\$/barril)	82.3	81.0	1.3	-3.4	-1.9	-1,213.3

Precios Spot

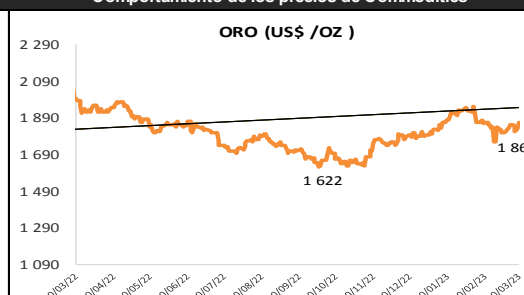
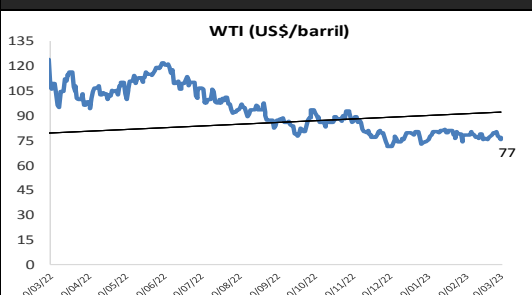
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.59	-31.20	-27.26	-22.99	385.39
3 Años	4.31	-26.60	-29.87	-22.43	334.55
5 Años	3.95	-26.70	-29.62	-23.23	269.00
10 Años	3.70	-22.80	-26.26	-23.28	218.32
15 Años	3.66	-20.84	-28.45	-27.31	171.81
20 Años	3.90	-18.10	-20.82	-21.64	196.29
30 Años	3.70	-17.00	-17.76	-22.35	179.47

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.