

Mercado Nacional y Regional

martes, 10 de octubre de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran mixtos, en medio de un conflicto entre Israel y Palestina.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en una sesión con pocos movimientos, y con inversionistas tomando ganancias principalmente de las acciones del sector minero y construcción. Bajaron los precios de los valores de la minera Buenaventura (-0.60% a US\$ 8.25), Cerro Verde (-0.34%, a US\$ 29.70), Volcan (-1.43%, a S/0.345), de las acciones relacionadas con la construcción Ferreyros (-0.83%, a S/ 2.38), Cementos Pacasmayo (-0.79%, a S/ 3.77) y Aceros Arequipa (-5.10% a S/ 0.93). También bajaron el conglomerado financiero Credicorp (-0.35% a US\$ 126.80), Enel Generación Piura (-4.64% a S/ 7.20). Con negocios por S/ 8.0 millones, el índice General de la BVL bajó 0.12% a 22 268.30, y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, cayó 0.14% a 29 785.58 puntos.

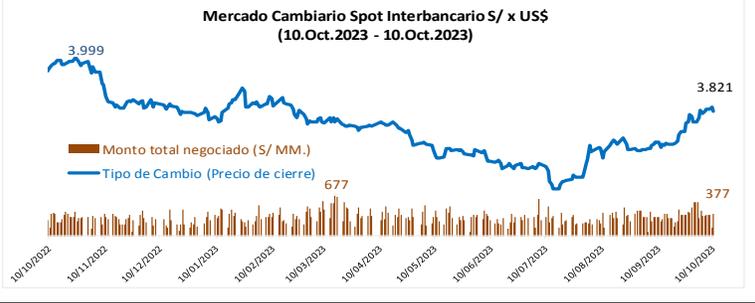
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 268	-0.12	0.39	-1.15	4.40
Lima (ISBM)	29 786	-0.14	-1.05	-2.27	-1.10
Bogotá (COLCAP)	1 115	-0.31	1.12	-0.61	-13.32
Buenos Aires (MERVAL)	697 834	7.59	24.30	24.04	245.32
México (IPC)	50 290	2.01	-0.15	-1.15	3.77
Santiago (IPSA)	5 781	2.16	1.68	-0.89	9.86
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 737	1.37	2.93	0.15	6.38

Fuente: Refinitiv, BVL. MTD%: Var. % acumulada respecto al índice del cierre de mes previo.

El sol se apreció un 0.39% a S/ 3.821 frente al dólar, en una jornada con negocios que sumaron US\$ 377.0 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado cambiario colocando Swap Cambiario Venta (tasa variable) a un año por S/ 500 millones. El BCRP colocó Depósitos del Tesoro Público a 6 meses S/ 14.2 millones a una tasa promedio de 7.18%. Compró BTP 12AGO2034 por S/ 25 millones a una tasa de interés promedio de 7.53%, y BTP 12AGO2031 por S/ 50 millones a una tasa de interés promedio de 7.17%. También colocó Repo de Valores Overnight S/ 500 millones a la tasa promedio de 7.46%. En lo que va del año el sol está perdiendo un 0.42%.

En Latinoamérica, la mayoría de los mercados cayeron, en medio del recrudecimiento del conflicto Arabe-Israelí, y de comentarios de personeros de la Reserva Federal de Estados Unidos sobre futuros movimientos de las tasas de interés en la primera economía del mundo.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datalec

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoyd	-1 días	-7d	MTD	
Global	3.5	3.0	2.9	377	378	369	362	
RegiónII	4.0	1.6	2.2	420	422	417	404	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 622	2 674	2 643	2 539	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	209	212	209	206	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	359	360	351	335	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	147	146	139	135	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 838	1 837	1 824	1 789	B
México	3.1	1.8	1.6	381	385	385	378	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	231	231	231	221	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	179	179	179	174	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	94	97	101	98	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	40 309	40 315	38 601	38 912	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (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 Ago.23	Meta
Perú Sol	3.821	-0.39	0.92	0.42	6.4	8.5	5.04***	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.05	-1.63	0.39	-4.43	10.1	5.8	4.6	4.75+/-1.5
México Peso	17.93	-1.41	3.07	-7.93	7.4	7.7	4.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	927.30	0.46	4.11	9.38	7.2	12.8	5.3	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 218.45	-2.21	3.52	-12.97	5.6	13.1	11.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso **	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	124.4	5

*Fuente: Refinitiv, Datalec, Bancos centrales de c/país. ** Precio fijado por el banco central hasta las elecciones presidenciales de octubre. *** a setiembre 2023

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.57	8.57	8.67	9.13	8.23	7.63	7.67	7.66	7.33	5.11
Microempresas	37.98	37.92	37.91	38.34	35.80	18.66	18.67	18.72	17.24	10.88
Consumo	54.91	54.86	54.59	54.36	47.96	42.68	42.43	42.45	43.16	38.02
Hipotecario	9.13	9.13	9.15	9.27	9.64	7.94	7.94	7.90	7.91	7.37
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.19	0.19	0.19	0.56	0.11	0.13	0.13	0.12	0.08	0.03
Plazo fijo	7.27	7.29	7.34	7.50	6.65	4.87	4.86	4.82	4.72	2.45
CTS	3.40	3.39	2.60	2.77	3.54	1.28	1.31	1.30	1.14	1.29

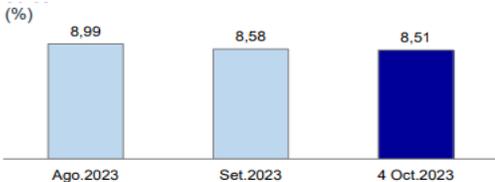
Fuente: SBS

Tasa Interés: Perú

BCRP: Del 28 de setiembre al 4 de octubre de 2023, la tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 7.50 % anual.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que del 28 de setiembre al 4 de octubre de 2023, la tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 7.50 % anual, mientras que en dólares fue 5.50 % anual. Al 4 de octubre de 2023, la tasa de interés preferencial corporativa a 90 días –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 8.51 % anual, y en dólares, 6.56 %.

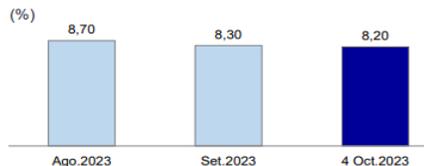
Tasa de interés preferencial corporativa a 90 días en soles



Fuente: BCRP

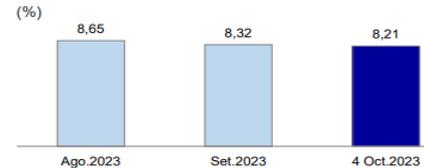
Para el mismo día, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 180 días en soles fue 8.20 % anual y esta tasa en dólares fue 6.57 5 anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles



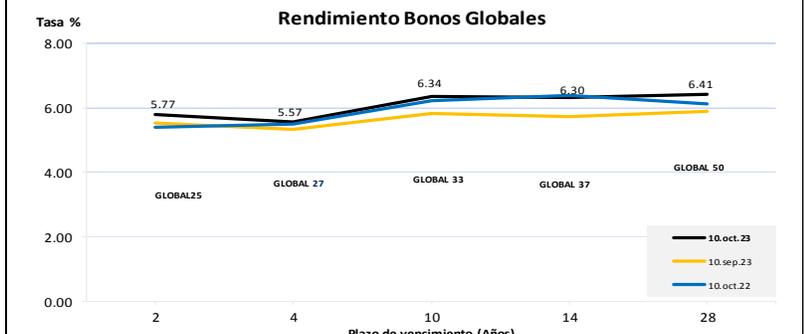
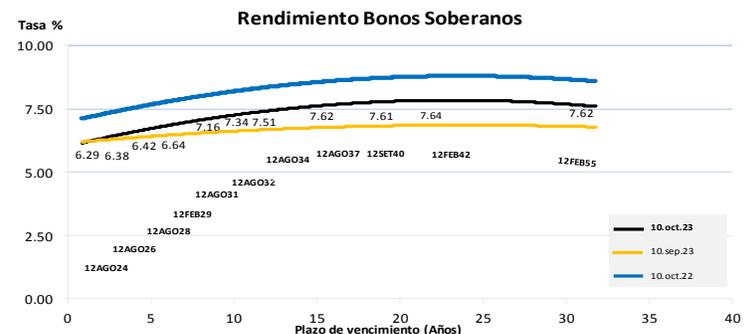
Al 4 de octubre de 2023, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 360 días en soles fue 8.21 por ciento anual y la de dólares, 6.54 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles



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.

Mercado Internacional

martes, 10 de octubre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Tras comentarios de funcionarios de alto rango de la Fed el lunes, el presidente de la Reserva Federal de Atlanta, Raphael Bostic, dijo que el banco central estadounidense no necesita aumentar más las tasas de interés** y que no ve ninguna recesión en el futuro. El rendimiento del Tesoro a 10 años se alejó el martes de su máximo en 16 años, camino de su caída más pronunciada en un solo día desde mayo, al reanudarse la negociación en el mercado de bonos estadounidense tras un feriado. Israel bombardeó la Franja de Gaza con feroces ataques aéreos, reduciendo a polvo distritos enteros, llenando morgues de palestinos, incluidos mujeres y niños, en "venganza" por un mortífero fin de semana de atentados perpetrados por Hamás que desencadenaron uno de los peores derramamientos de sangre en 75 años. En la tarde, el presidente de la Fed de Minneapolis, Neel Kashkari, dijo que cree que la economía estadounidense va camino de un aterrizaje suave en el que la inflación retrocedería hasta el objetivo del 2% de la Reserva Federal sin que la tasa de desempleo suba bruscamente.

- **Los inventarios mayoristas estadounidenses cayeron por sexto mes consecutivo en agosto, pero el ritmo de descenso se ralentizó en medio de un aumento de las ventas.** El Departamento de Comercio dijo que los inventarios mayoristas bajaron un 0.1%, como se había informado el mes pasado. Las existencias de los mayoristas cayeron un 0.3% en julio. Los inventarios son una parte clave del Producto Interno Bruto. En agosto cayeron un 1% interanual. La inversión en existencias privadas fue neutra para el PIB en el segundo trimestre, tras haber sido un lastre importante en los tres primeros meses del año. Las estimaciones de crecimiento para el tercer trimestre alcanzan una tasa anualizada del 4.9%. La economía creció a un ritmo del 2.1% en abril-junio. Las empresas están gestionando con cuidado sus existencias ante las expectativas de una menor demanda debido a las subidas de las tasas de interés. Sin contar los autos, los inventarios mayoristas cayeron un 0.4% en agosto. Este componente entra en el cálculo del PIB. Las ventas de los mayoristas subieron un 1.8% en agosto, la mayor alza desde junio de 2022, tras aumentar un 1.2% en julio. Al ritmo de ventas de agosto, los mayoristas tardarían 1.36 meses en vaciar las estanterías. Se trata de la proporción más baja desde octubre de 2022, frente a los 1.39 meses de julio.

- **Alrededor del 5% de los bancos de todo el mundo son vulnerables a las tensiones si los tipos de interés de los bancos centrales se mantienen más altos durante más tiempo,** a pesar de la disminución de las turbulencias en el sector en los últimos meses, afirmó el Fondo Monetario Internacional (FMI). Otro 30% de los bancos —incluidos algunos de los más grandes del mundo— serían vulnerables si la economía mundial entra en un periodo de bajo crecimiento y alta inflación, o "estancación", dijo también el FMI en su Informe semestral sobre la estabilidad financiera mundial. La advertencia se basaba en una nueva y más dura prueba de resistencia mundial que el FMI aplicó a unos 900 bancos de 29 países tras la crisis a principios de año del Silicon Valley Bank, con sede en California, el Credit Suisse Group suizo y otros dos bancos estadounidenses. "Hay una cola débil de bancos en muchos países", dijo Tobias Adrian, director del Departamento de Asuntos Monetarios y Mercados Financieros del FMI, en una entrevista realizada la semana pasada antes de los ataques del grupo islamista palestino Hamás contra Israel y los ataques aéreos de represalia contra la Franja de Gaza.

- **China estudia aumentar su déficit presupuestario para 2023 mientras el Gobierno se prepara para una nueva ronda de estímulos que ayude a la economía a cumplir el objetivo de crecimiento anual del Gobierno,** informó el martes Bloomberg News citando a fuentes familiarizadas con el asunto. Los dirigentes económicos del Gobierno están sopesando la emisión de al menos 1 billón de yuanes (137 100 millones de dólares) de deuda soberana adicional para el gasto en infraestructuras, como proyectos de conservación del agua.

- **El Fondo Monetario Internacional (FMI) recortó sus previsiones de crecimiento para China y la zona euro y afirmó que el crecimiento mundial general sigue siendo bajo y desigual, a pesar de lo que calificó de "notable fortaleza" de la economía estadounidense.** El FMI mantuvo sin cambios su previsión de crecimiento del PIB real mundial en 2023 en el 3.0% en su más reciente informe Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés), pero recortó su previsión para 2024 en 0.1 puntos porcentuales, al 2.9%, respecto a su previsión de julio. La producción mundial creció un 3.5% en 2022. El economista jefe del FMI, Pierre-Olivier Gourinchas, dijo que la economía mundial seguía recuperándose de la pandemia del COVID-19, de la invasión rusa de Ucrania y de la crisis energética del año pasado, pero que las tendencias de crecimiento eran cada vez más divergentes en todo el mundo y que las perspectivas de crecimiento a medio plazo eran "mediocres".

Fuente: Refinitiv

Wall Street avanza y el dólar cayó, en medio de comentarios moderados de funcionarios de la Fed de Estados Unidos.

Boisas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 739	0.40	2.23	0.69	1.79
NASDAQ (EE.UU.)	13 563	0.58	3.85	2.60	29.58
S&P 500 (EE.UU.)	4 358	0.52	3.05	1.64	13.51
FTSE (Inglaterra)	7 628	1.82	2.12	0.26	2.37
DAX (Alemania)	15 424	1.95	2.24	0.24	10.77
S&P/ASX 200 (Australia)	7 041	1.01	1.40	-0.11	0.03
NIKKEI (Japón)	31 747	2.43	1.63	-0.35	21.66
SHANGAI (China)	3 075	-0.70	-1.13	-1.13	-0.45

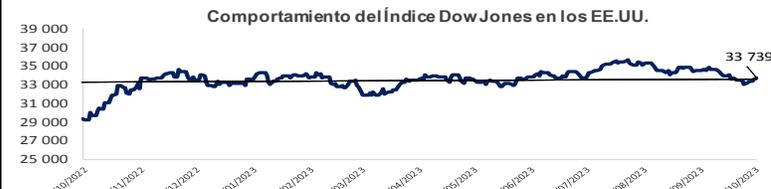
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.060	0.36	1.32	0.31	-0.93
YEN Japonés (¥/\$)	148.70	0.13	-0.21	-0.44	13.42
LIBRA (£/€)	1.229	0.40	1.74	0.72	1.55
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.904	-0.24	-1.79	-1.16	-2.17
DÓLAR Australiano (A\$/€)	0.643	0.33	2.06	-0.05	-5.61
YUAN Chino (¥/\$)	7.295	0.05	-0.08	-0.08	5.76

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	225
ZONA EURO	4.50	0	25	325
INGLATERRA	5.25	0	0	300
CANADÁ	5.00	0	0	175
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv



Mercado de valores de Estados Unidos

Los principales índices de Wall Street cerraron con alzas, después de que comentarios moderados de funcionarios de la Reserva Federal de EEUU hicieran bajar los rendimientos de los bonos del Tesoro mientras los inversores seguían con cautela los acontecimientos en Oriente Medio. Durante la semana, la atención se centrará en las lecturas de inflación, incluidos los índices de precios al productor y de precios al consumidor de septiembre, así como las actas de la reunión de septiembre de la Fed. También el viernes es cuando comienza la etapa fuerte de la temporada de resultados del tercer trimestre. El Promedio Industrial Dow Jones sumó 134.65 puntos, un 0.40%, a 33 739.3 unidades, el índice S&P 500 ganó 22.58 puntos, o un 0.52%, a 4 358.24, y el Nasdaq subió 78.60 puntos, o un 0.58%, hasta 13 562.84 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar se debilitó frente a una cesta de seis divisas internacionales, presionados por la fuerte caída en los rendimientos de los bonos del Tesoro tras nuevos comentarios moderados de los funcionarios de la Reserva Federal, así como la perspectiva de estímulo de China. Bloomberg informó que China está sopesando la emisión de al menos 1 billón de yuanes (137.100 millones de dólares) de deuda soberana adicional para gastar con el fin de impulsar su economía en dificultades. Los analistas dijeron que esto ayudó a monedas como el euro, que están más expuestas al crecimiento global.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.5	3.0	2.9
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	2.1	1.5
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.3	0.7	1.2
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.5	0.9
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.0	4.2
JAPÓN	-4.5	1.7	1.0	2.0	1.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Octubre 2023. (p): proyección.

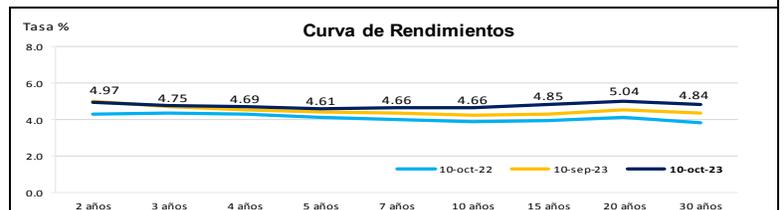
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 860.1	1 860.9	-0.8	37.3	11.8	35.7
Plata (\$/oz)	21.8	21.9	-0.1	0.7	-0.4	-2.2
Cobre (\$/TM)	7 945.0	8 039.3	-94.3	16.0	-267.5	-419.8
Zinc (\$/TM)	2 442.8	2 483.0	-40.3	-30.3	-200.0	-560.5
Estañó (\$/TM)	24 414.0	24 854.0	-440.0	867.0	750.0	-340.3
Plomo (\$/TM)	2 124.0	2 159.5	-35.5	-14.3	-76.0	-212.5
Aluminio (\$/TM)	2 178.8	2 208.5	-29.7	-76.2	-151.7	-170.7
WTI (\$/barril)	85.9	86.4	-0.5	-3.4	-4.9	5.7
Brent (\$/barril)	90.7	91.4	-0.7	-3.8	-5.2	7.9

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

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.97	-11.15	-18.69	-8.44	56.45
3 Años	4.75	-12.72	-20.16	-5.40	56.08
5 Años	4.61	-13.40	-18.53	-0.21	65.00
10 Años	4.66	-12.49	-13.84	7.78	82.61
15 Años	4.85	-13.83	-9.88	13.03	92.61
20 Años	5.04	-10.21	-8.25	12.78	93.29
30 Años	4.84	-10.41	-8.51	12.93	89.99

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.