Mercado Nacional y Regional

lunes, 11 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran mixtos a la espera de dato inflación EEUU y las reuniones de bancos centrales.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, en medio de un descenso de los precios del cobre y metales preciosos. En la sesión subieron los precios de los valores de Credicorp (0.19%, a US$ 124.40), Buenaventura (1.19%, a US$ 9.36), Alicorp (0.85%, a S/ 5.90), Backus I (0.04%, a S/ 23.0), Enel Generación Perú (1.72%, a S/ 2.37), Luz del Sur (1.04%, a S/ 15.51). Estos avances fueron aminorados por el retroceso del conglomerado IFS (-0.47%, a US$ 18.90), Cerro Verde (-0.97%, a US$ 30.50), Volcan (-0.34%, a S/ 0.295), InRetail (-0.03%, a US$ 33.99), Ferreyros (-1.24%, a S/ 2.38), entre otros.Con negocios por S/ 14.7 millones, el índice General de la BVL subió 0.35% a 22 099.31 unidades y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, bajó 0.15% a 29 273.01 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 099	0.35	-0.98	0.75	3.60
Lima (ISBVL)	29 273	-0.15	-0.94	0.30	-2.80
Bogotá (COLCAP)	1 141	-0.34	-1.29	-0.48	-11.25
Buenos Aires (MERVAL)	976 823	3.72	15.55	20.09	383.37
México (IPC)	54 439	0.08	0.71	0.70	12.33
Santiago (IPSA)	5 885	-1.44	1.05	1.14	11.83
Sao Paulo (IBOVESPA)	126 916	-0.14	0.09	-0.33	15.66

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

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	Ratings
Global	**3.5**	**3.0**	**2.9**	**333**	**332**	**338**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**379**	**377**	**378**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 940	1 920	1 958	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	200	200	199	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	297	299	296	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	132	132	133	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 033	2 019	2 055	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	366	363	355	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	283	283	279	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**163**	**162**	**158**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	81	81	81	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	20 429	19 828	18 181	18 054	WD

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

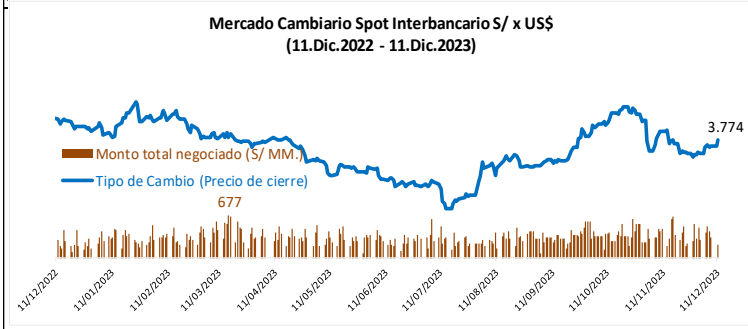
El sol se depreció un 0.48% a S/ 3.774 frente al dólar, con negocios que sumaron US$ 200.0 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) compró BTP 12AGO2037 por S/ 29 millones a una tasa de interés promedio de 7.19 %, BTP 12AGO2034 por S/ 30 millones a una tasa de interés promedio de 7.06 %, y BTP 12AGO2033 por S/ 60 millones a una tasa de interés promedio de 6.99 %. También se colocaron S/ 250 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.96 %, y S/ 2400 millones de Repo de Valores Overnight a una tasa promedio de 7.02 % En lo que va del 2023 el sol está ganando un 0.81%.

En Latinoamérica, las monedas bajaron en su mayoría con la atención puesta en una semana cargada de reuniones de bancos centrales, especialmente de la Reserva Federal, y de datos de inflación de Estados Unidos que podrían dar más certezas sobre el rumbo monetario en la primera economía mundial.

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 Set.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.774**	**0.48**	**0.96**	**-0.81**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.94	0.14	0.37	-6.57	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	17.38	0.16	-0.02	-10.78	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	880.83	1.21	1.25	3.90	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 957.50	-0.67	-1.25	-18.35	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	103.2	5

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



Fuente: Datatec

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	8.23	8.25	8.25	8.34	8.84	7.33	7.37	7.37	7.61	5.85
Microempresas	36.65	36.61	37.27	37.57	35.95	15.87	15.78	15.23	17.01	14.04
Consumo	55.94	55.56	55.59	55.46	49.13	45.23	45.17	44.90	44.67	41.29
Hipotecario	9.17	9.17	9.19	9.17	9.86	8.18	8.17	8.16	8.17	8.32

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.08	0.13	0.13	0.15	0.10	0.08	0.08	0.09	0.14	0.06
Plazo fijo	5.04	6.83	6.86	7.00	7.23	5.03	5.03	5.04	5.07	3.23
CTS	0.90	2.30	2.30	2.82	2.49	0.90	0.90	0.90	1.15	0.91

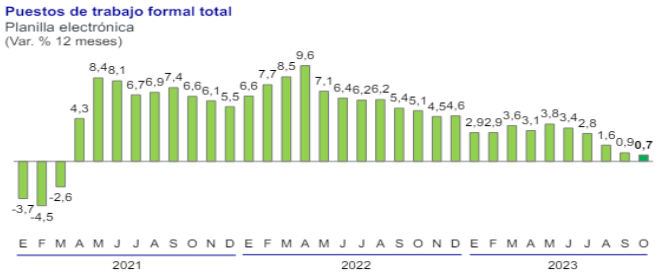
Fuente: SBS

Empleo formal: Perú

BCRP: En octubre de 2023, el empleo formal total en el país aumentó 0.7 % interanual, agregándose 38 mil puestos de trabajo respecto a igual mes del año anterior.

En octubre de 2023, el empleo formal total en el país aumentó 0.7 % interanual, con lo cual se agregaron 38 mil puestos de trabajo respecto a igual mes del año anterior. Con el resultado positivo del mes se registran treinta y un meses de crecimiento consecutivo desde el inicio de la pandemia.

Los puestos de trabajo formales del sector privado se incrementaron 0.8 % interanual, continuando con las tasas de crecimiento positivas registradas desde abril de 2021. El empleo formal privado aumentó en casi todos los rubros y fue compensado principalmente por el menor empleo en el ámbito agropecuario.



Fuente: BCRP

La mayor cantidad de puestos de trabajo en el sector privado formal se dio principalmente en el rubro de servicios con una tasa de crecimiento de 5.4 %.

Por su parte, la masa salarial total aumentó 7.1 % respecto a octubre de 2022. por el incremento de los puestos de trabajo y remuneraciones.'

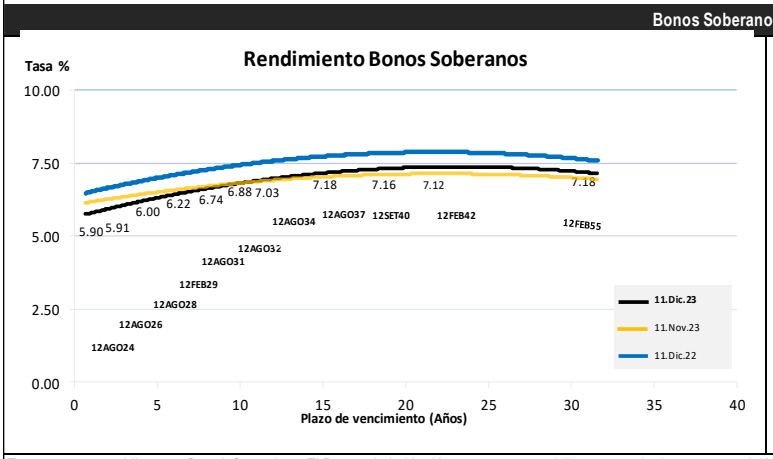
Puestos de trabajo formales en el sector privado
Planilla electrónica
(Miles de puestos de trabajo)

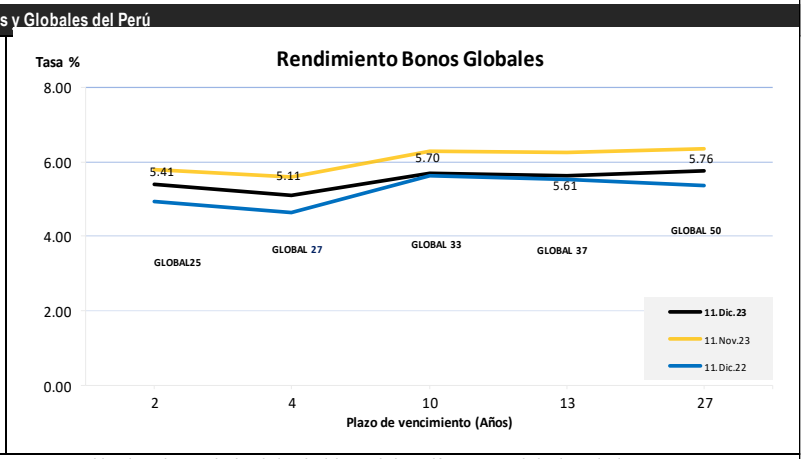
	Octubre			
	2022	2023	Miles	%
Total	**4 189**	**4 222**	**33**	**0,8**
Del cual:				
Agropecuario 1/	628	507	-121	-19,3
Pesca	19	20	1	4,8
Minería	113	122	9	8,3
Manufactura	480	484	4	0,9
Electricidad	16	16	0	0,2
Construcción	240	236	-3	-1,4
Comercio	677	701	24	3,5
Servicios	1 995	2 102	108	5,4

1/ Incluye procesamiento y conservación de frutas y vegetales.

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 — **lunes, 11 de diciembre de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Los rendimientos del Tesoro estadounidense apenas cambiaron, después de que subastas de bonos a tres y 10 años suscitaron un tibio interés entre los inversores, reacios en general a comprar estos títulos a la espera de los datos de inflación y de la decisión de política monetaria de la Reserva Federal esta semana.** El lunes, el Tesoro colocó 50 000 millones de dólares en una reapertura de deuda a tres años y 37 000 millones de dólares en bonos a 10 años, con una respuesta poco entusiasta. Según los analistas, el hecho de que ambas subastas se hayan hecho el mismo día, antes del informe sobre el índice de precios al consumo y de la reunión de la Fed, pesó en la demanda. El martes subastará 21 000 millones de dólares también en una reapertura de papales a 30 años. Los inversores también se mantienen alerta antes de la decisión de política monetaria de la Fed del miércoles, en busca de pistas sobre el rumbo de las tasas de interés.
- **Los rendimientos de la deuda pública de la zona euro subieron, con los inversores a la espera del dato de inflación estadounidense del martes y de las reuniones de política monetaria de los principales bancos centrales durante la semana.** Los costes del endeudamiento a ambos lados del Atlántico crecieron el pasado viernes, después de que los sólidos datos económicos estadounidenses llevaran a los mercados monetarios a reducir ligeramente las expectativas de futuros recortes de tipos. A pesar de ello, el rendimiento del bono de referencia a 10 años registró el viernes su mayor caída quincenal desde mediados de marzo, en un momento en que los mercados monetarios aumentaron las apuestas a recortes de tipos del Banco Central Europeo. Analistas adelantaron sus expectativas de futuros recortes tras los débiles datos de inflación y la agresiva revalorización de los mercados, pero esperan que los bancos centrales mantengan los tipos sin cambios esta semana. Goldman Sachs prevé que la Reserva Federal reduzca los tipos por primera vez en el tercer trimestre de 2024, mientras que espera que el BCE recorte 25 puntos básicos en cada reunión a partir de abril del año que viene. El Banco de Inglaterra (BoE) parece dispuesto a mantener su línea dura contra los rumores de recortes de los tipos de interés en Reino Unido, a pesar de que otros bancos centrales importantes señalan que podrían estar acercándose a un punto de inflexión en su lucha contra la inflación. La Reserva Federal se reunirá el miércoles, mientras que el BCE y el Banco de Inglaterra lo harán el jueves.
- **Una encuesta de la Reserva Federal de Nueva York sobre Expectativas de los Consumidores mostró que el camino que los consumidores estadounidenses esperan que tome la inflación durante el próximo año se suavizó en noviembre al nivel más bajo en más de dos años**, en medio de retrocesos en las proyecciones de mayores costos de gasolina y alquiler. Los consumidores esperan que la inflación se sitúe en el 3.4% de aquí a un año, por debajo de la expectativa del 3.6% de octubre y la lectura más baja desde abril de 2021. El informe indicó que la inflación a tres y cinco años se mantuvo estable en el 3% y el 2.7%, respectivamente. En medio del retroceso a corto plazo de la inflación esperada, los encuestados por la Fed de Nueva York también prevén subidas menores del costo de la gasolina y del alquiler. La Fed de Nueva York publicó la encuesta un día antes del inicio de la última reunión de política monetaria de dos días del banco central estadounidense en 2023. Los mercados financieros esperan que la Fed mantenga sin cambios su tasa de interés de referencia a un día en el rango del 5,25%-5,50%. La principal razón por la que es probable que la Fed mantenga estable el costo del crédito se debe a la caída de las presiones inflacionarias reales, a medida que la inflación retrocede hacia el objetivo del 2% del banco central.

Fuente: Refinitiv

Wall St cierra en nuevos máximos anuales a la espera de datos de inflación y reunión de la Fed. Yen cae mientras se espera que persistan las tasas negativas de Japón

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	36 405	0.43	0.55	1.26	9.83
NASDAQ (EE.UU.)	14 432	0.20	1.74	1.45	37.89
S&P 500 (EE.UU.)	4 622	0.39	1.15	1.20	20.39
FTSE (Inglaterra)	7 545	-0.13	0.42	1.22	1.25
DAX (Alemania)	16 794	0.21	2.38	3.57	20.62
S&P/ASX 200 (Australia)	7 199	0.06	1.04	1.58	2.28
NIKKEI (Japón)	32 792	1.50	-1.32	-2.08	25.67
SHANGAI (China)	2 991	0.74	-1.04	-1.26	-3.17

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Los principales índices bursátiles de EEUU avanzaron, cerrando en máximos para el año, a la espera de las lecturas de inflación y el anuncio de política de la Reserva Federal, que influirá en las expectativas de los inversores sobre la trayectoria de las tasas de interés. Los semiconductores subieron más del 3% con el índice de semiconductores PHLX tocando su nivel intradiario más alto desde enero de 2022, liderado por un aumento de la compañía Broadcom. El promedio industrial Dow Jones subió 157.06 puntos, un 0.43%, a 36 404.93 unidades, el S&P 500 avanzó 18.07 puntos, o un 0.39%, a 4 622.44, y el Nasdaq Composite ganó 28.51 puntos, o un 0.20%, a 14 432.49 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.076	0.00	-0.69	-1.15	0.55
YEN Japonés (¥/$)	146.16	0.85	-0.71	-1.37	11.48
LIBRA ($/£)	1.255	0.06	-0.63	-0.55	3.77
FRANCO Suizo (fr/$)	0.878	-0.15	0.65	0.37	-4.99
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.657	-0.18	-0.82	-0.61	-3.64
YUAN Chino (¥/$)	7.176	0.15	0.46	0.55	4.03

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

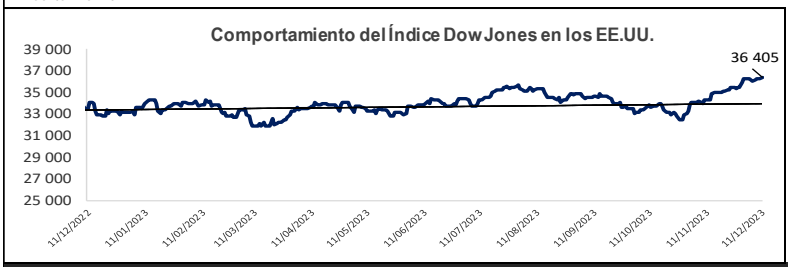
El yen japonés se debilitó frente al dólar por segundo día consecutivo, cediendo la mayor parte del repunte de la semana pasada por expectativas de una política monetaria menos moderada, y mientras los inversores esperaban los datos de inflación de EEUU e importantes reuniones de la Reserva Federal, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra. Los operadores observarán los datos de inflación de los precios al consumo de EEUU el martes en busca de pistas sobre el probable rumbo de la política de la Reserva Federal. Se espera que la inflación general se mantenga sin cambios en noviembre.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	150
ZONA EURO	4.50	0	0	250
INGLATERRA	5.25	0	0	225
CANADÁ	5.00	0	0	75
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**	**3.5**	**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.



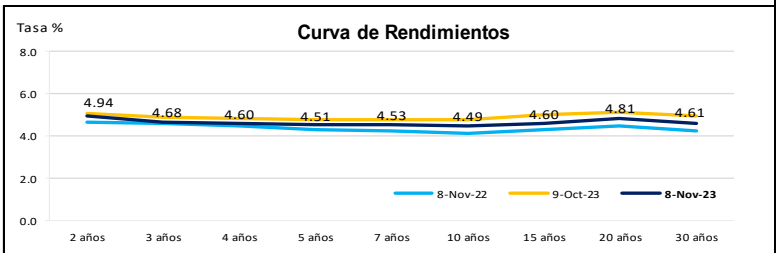
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	1 981.3	2 003.4	-22.1	-48.4	-54.5	156.9
Plata ($/oz)	22.8	23.0	-0.2	- 1.7	- 2.5	- 1.2
Cobre ($/TM)	8 249.1	8 366.3	- 117.2	- 113.7	- 138.4	- 115.7
Zinc ($/TM)	2 396.3	2 383.8	12.5	- 48.3	- 70.5	- 607.0
Estaño ($/TM)	24 135.0	24 339.0	- 204.0	321.0	1 151.0	- 619.3
Plomo ($/TM)	2 016.0	1 984.5	31.5	-38.0	-76.2	-320.5
Aluminio ($/TM)	2 070.0	2 091.5	- 21.5	- 70.3	- 85.8	- 279.5
WTI ($/barril)	71.0	70.9	0.1	-1.8	-4.7	-9.2
Brent ($/barril)	75.8	75.9	-0.2	-2.4	-6.0	-7.1

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

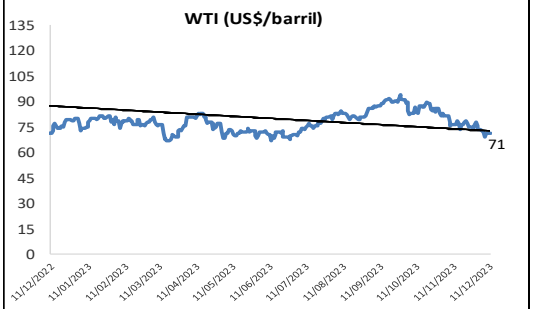
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

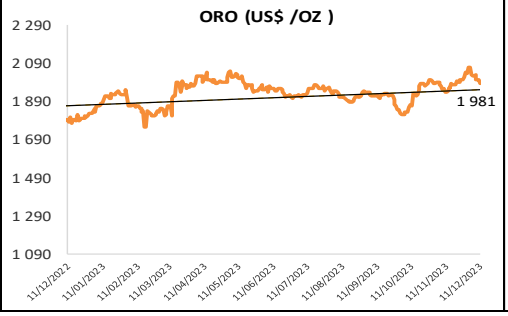
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.71	-1.28	7.27	1.54	30.71
3 Años	4.46	0.27	6.72	0.95	26.97
5 Años	4.25	0.34	3.43	-2.72	28.21
10 Años	4.24	0.76	-2.16	-9.31	40.61
15 Años	4.33	1.59	-6.72	-15.85	40.50
20 Años	4.51	1.64	-8.39	-17.38	40.17
30 Años	4.33	2.04	-8.48	-16.84	39.05

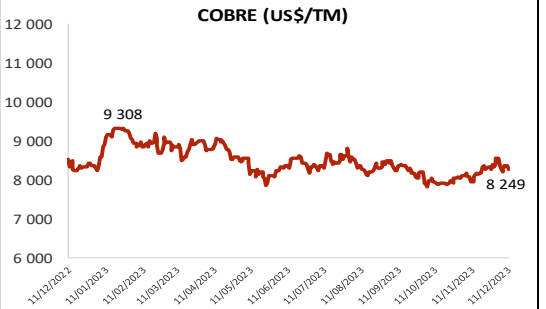
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.