

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, los mercados en su mayoría suben y esperan dato de inflación de EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron al alza, no obstante el deterioro de los precios de los metales y antes de las decisiones de la Fed sobre las tasas de interés. Subieron los precios de los valores de Credicorp (0.61% a US\$ 136.88), IFS (0.26% a US\$ 22.76), Cerro Verde (3.33% a US\$ 31.00), Minsur (0.51% a S/ 3.92), Aenza (1.67% a S/ 0.61), Ferreyros (2.04% a S/ 2.50) y Enel Generación Perú (1.30% a S/ 3.90). Atenuaron en parte este avance, la caída de Buenaventura (0.59% a US\$ 8.41), InRetail (-1.46% a US\$ 33), entre otras. Con negocios por S/ 55.8 millones, el índice General de la BVL subió 0.32% a 22 854.54 y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, ganó 0.36% a 30 921.39 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 855	0.32	-0.52	-1.21	7.14
Lima (ISBVL)	30 921	0.36	-0.62	-0.83	2.67
Bogotá (COLCAP)	1 084	1.95	3.09	0.70	-15.74
Buenos Aires (MERVAL)	538 084	4.67	-10.04	-17.67	166.27
México (IPC)	51 860	-0.78	-2.03	-2.19	7.01
Santiago (IPSA)	5 886	0.12	-0.70	-2.04	11.86
Sao Paulo (IBOVESPA)	117 968	0.93	0.54	1.92	7.50

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

El sol se depreció un 0.27% a S/ 3.710 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 287.1 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó CD BCRP a 6 meses S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.13%, y Depósitos Overnights/ 1 400 millones a una tasa promedio de 7.43%. En lo que va del año 2023 el sol está ganando un 2.50%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron mixtas, en una jornada liviana en datos económicos, pero con la cautela de los agentes a un día de que se conozca la cifra de inflación de Estados Unidos de agosto. El dato sobre precios será clave para las decisiones de política monetaria por parte de la Fed la próxima semana. La caída de los precios de las materias primas, a excepción del petróleo que podría señalar perspectivas de una mayor inflación a nivel mundial en el corto plazo, afectaron el rendimiento de las monedas latinoamericanas.

Fuente: Databec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	355	352	349	353	
Región	4.0	1.6	2.2	391	388	384	385	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 170	2 163	2 115	2 097	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	214	212	210	211	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	345	340	323	321	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	135	133	130	131	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 775	1 709	1 847	1 850	B
México	3.1	1.8	1.6	366	361	361	365	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	216	212	205	203	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	175	171	162	164	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	94	92	85	88	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	35 690	35 470	34 627	34 220	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 Jul.23	Meta
Perú Sol	3.710	0.27	0.57	-2.50	6.4	8.5	5.88	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.95	0.33	-0.15	-6.41	10.1	5.8	4.0	4.75+/-1.5
México Peso	17.20	-0.38	1.01	-11.68	7.4	7.7	4.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	892.85	0.17	4.82	5.31	7.2	12.8	6.5	3.0+/-1.0
Colombia Peso	3 985.15	-0.16	-2.51	-17.78	5.6	13.1	11.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso**	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	113.4	5

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

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	8.86	8.87	9.14	9.12	8.08	7.36	7.37	7.32	7.07	4.68
Microempresas	38.86	38.37	38.31	38.70	36.12	17.72	17.52	17.31	12.49	13.57
Consumo	54.66	54.62	54.45	53.98	47.40	43.34	43.04	43.90	42.51	38.42
Hipotecario	9.26	9.27	9.29	9.44	9.35	7.84	7.84	7.99	7.97	7.34

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.59	0.57	0.56	0.18	0.29	0.10	0.09	0.09	0.05	0.03
Plazo fijo	7.48	7.49	7.51	7.73	6.45	4.73	4.73	4.70	4.67	2.09
CTS	2.76	2.77	2.75	3.55	3.39	1.14	1.13	1.21	1.45	1.18

Fuente: SBS

Reservas internacionales: Perú

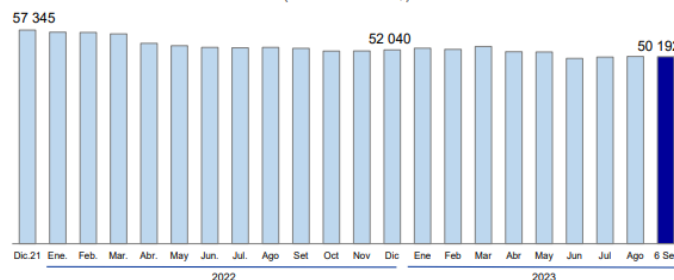
Al 06 de setiembre 2023 las RIN ascendieron a US\$ 72 575 millones. La Posición de Cambio fue de US\$ 50 192 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 6 de setiembre de 2023, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 72 575 millones, mayores en US\$ 692 millones a las registradas al cierre de 2022. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 29% del PBI.



Fuente: BCRP

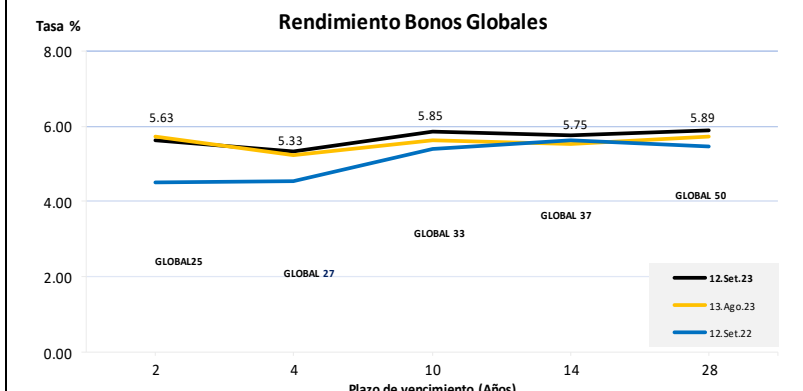
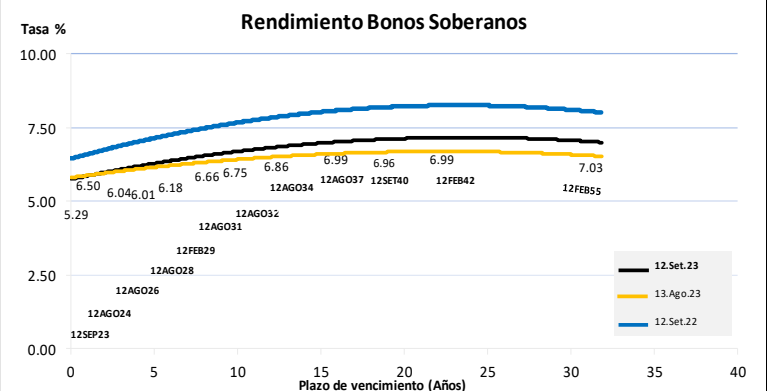
Posición de cambio
(Millones de US\$)



Fuente: BCRP

La Posición de Cambio al 6 de setiembre de 2023 fue de US\$ 50 192 millones, monto menor en US\$ 1 848 millones a la del cierre de diciembre de 2022. La menor posición de cambio corresponde principalmente a ventas de moneda extranjera por US\$ 3 202 millones al sector público que el fisco destinó al aumento del Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 699 millones) y a la recompra de bonos (US\$ 1 684 millones) en el marco de una operación de administración de deuda pública (OAD).

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, 12 de septiembre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Una encuesta de la Federación Nacional de Empresas Independientes (NFIB) mostró que la confianza de las pequeñas empresas estadounidenses disminuyó el mes pasado por primera vez desde abril, debido a la persistente preocupación por la inflación y la dificultad para encontrar mano de obra de calidad. NFIB indicó que su Índice de Optimismo de las Pequeñas Empresas cayó al 91.3 en agosto, frente al máximo de ocho meses de 91.9 registrado en julio. Se trata del vigésimo mes consecutivo en el que el índice se mantiene por debajo de su promedio de 49 años, de 98. La dificultad para contratar trabajadores cualificados en un mercado laboral ajustado y la inflación encabezarán la lista de los problemas más acuciantes de los empresarios. Las empresas del sector de la construcción, los servicios y la industria manufacturera son las que tienen más dificultades para cubrir sus vacantes. Dicho esto, el 40% de los propietarios declararon el mes pasado que no podían cubrir puestos vacantes, la cifra más baja en dos años y medio y un indicio de que el tenso mercado laboral puede estar suavizándose.

- Un informe de la Asociación Alemana de Cajas de Ahorros (DSGV) mostró que las pequeñas y medianas empresas alemanas obtuvieron buenos resultados en 2022 a pesar de la difícil situación económica general. El "S-Mittelstands-Fitnessindex", basado en la evaluación de 300 000 balances anónimos de empresas clientes de las cajas de ahorros, mostró que la gran mayoría de las PYMES registraron aumentos significativos de ingresos y beneficios. Los ingresos aumentaron el año pasado una media del 14% y los beneficios un 17% interanual, según el informe. Sin embargo, algunos sectores concretos tienen problemas importantes, especialmente la construcción, la restauración y el comercio minorista. El informe señaló que los elevados precios de la energía en Alemania podrían hacer que las empresas trasladen una mayor parte de su producción al extranjero.

- Los precios al por mayor en Alemania cayeron en agosto un 2.7% respecto al mismo mes del año anterior, por quinto mes consecutivo, debido a la bajada de los precios de los productos derivados del petróleo, según mostraron el martes los datos de la oficina federal de estadística. Esto apuntaría a unas tasas de inflación más bajas en Alemania en los próximos meses. La tasa de inflación general de Alemania cayó al 6.4% en agosto. En términos mensuales, los precios al por mayor subieron un 0.2%. El Instituto de Investigación económica (ZEW) informó que la confianza de los inversores alemanes mejoró inesperadamente en septiembre, ya que los inversores esperan que se detengan las subidas de los tipos de interés. El Instituto ZEW informó de una subida de su índice de confianza económica a -11.4 puntos desde los -12.3 puntos de agosto.

- La Oficina Nacional de Estadística (ONS) del Reino Unido, señaló que el crecimiento medio de los ingresos semanales en los tres meses hasta julio subió al 8.5% en términos anuales, frente al 8.4% del mes anterior, y marcó un nuevo máximo, excluyendo las distorsiones durante la pandemia del Covid-19, en unos registros que se remontan a más de 20 años. La mayoría de los inversionistas creen que esto llevará al Banco de Inglaterra a subir de nuevo las tasas de interés el 22 de septiembre, del 5.25% al 5.5%, en su intento de controlar la mayor tasa de inflación de las principales economías avanzadas. Sin embargo, otros indicadores del mercado laboral justificaron la cautela sobre las perspectivas económicas entre muchos de los altos cargos del BoE. La tasa de desempleo aumentó al 4.3% en los tres meses hasta julio desde el 4.2% del mes anterior. El empleo se redujo en 207 000 personas más de lo previsto en los tres meses hasta julio. El número de personas empleadas de entre 16 y 24 años cayó en 176 000 en los tres meses hasta julio, la mayor caída registrada. De otro lado, los salarios siguieron aumentando rápidamente, por encima de la tasa de inflación. Las nóminas, excluidas las primas, aumentaron un 7.8% respecto al año anterior, el ritmo más rápido desde que la ONS empezó a registrar datos en 2001.

Fuente: Refinitiv
Wall Street cae arrastrada por Oracle, inversionistas esperan datos de inflación en EE.UU., en esa línea el Yen cae y el dólar repunta.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 646	-0.05	0.01	-0.22	4.52
NASDAQ (EE.UU.)	13 774	-1.04	-1.76	-1.86	31.60
S&P 500 (EE.UU.)	4 462	-0.57	-0.78	-1.02	16.21
FTSE (Inglaterra)	7 528	0.41	1.20	1.19	1.02
DAX (Alemania)	15 716	-0.54	-0.36	-1.45	12.87
S&P/ASX 200 (Australia)	7 207	0.20	-1.47	-1.35	2.39
NIKKEI (Japón)	32 776	0.95	-0.79	0.48	25.61
SHANGAI (China)	3 137	-0.18	-0.55	0.55	1.55

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.075	0.04	0.30	-0.82	0.47
YEN Japonés (¥/\$)	147.08	0.34	-0.43	1.07	12.18
LIBRA (\$/£)	1.248	-0.20	-0.63	-1.49	3.20
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.891	0.04	0.19	0.91	-3.60
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.642	-0.11	0.74	-0.91	-5.71
YUAN Chino (¥/\$)	7.291	0.04	-0.18	0.45	5.71

Mercado de valores de Estados Unidos
Los principales índices de Wall Street cayeron por el desplome de las acciones de Oracle, y porque el alza de los precios del petróleo acentuó la preocupación por la persistencia de las presiones sobre los precios antes de las cruciales lecturas de inflación de esta semana. Papeles de megacapitalización como Amazon.com y Microsoft también cayeron, en tanto Apple bajó no obstante desvelar nuevos iPhones. Los inversores están a la espera de los datos de los precios al consumo de agosto, la lectura de los precios de producción, y la decisión de política monetaria de la Fed el 20 de septiembre. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 17.73 puntos, o un 0.05%, a 34 645.99 unidades; el índice S&P 500 cedió 25.56 puntos, o un 0.57%, a 4 461.90; y el Nasdaq Composite restó 144.28 puntos, o un 1.04%, a 13 773.62 unidades.

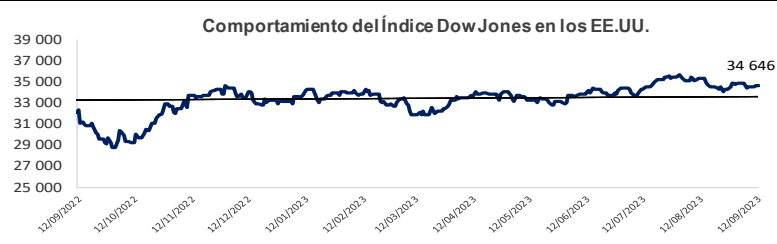
Tipo de cambio US Dólar
El yen cayó frente al dólar, debido a que el Banco de Japón sigue manteniendo una postura moderada entre los bancos centrales mundiales, mientras que los inversores esperaban la más reciente lectura sobre la inflación. El euro avanzó frente al dólar antes del anuncio de política monetaria del Banco Central Europeo (BCE) del jueves; mientras que la libra bajó un 0.2% a 1.248 dólares, después de que los datos del mercado laboral británico mostraron que el crecimiento de los salarios probablemente mantenga al Banco de Inglaterra en la senda de una nueva subida de las tasas de interés.

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	300
ZONA EURO	4.25	0	0	375
INGLATERRA	5.25	0	0	350
CANADÁ	5.00	0	0	175
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

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

	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

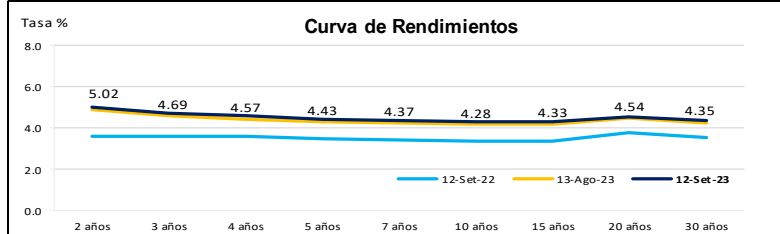


Fuente: Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

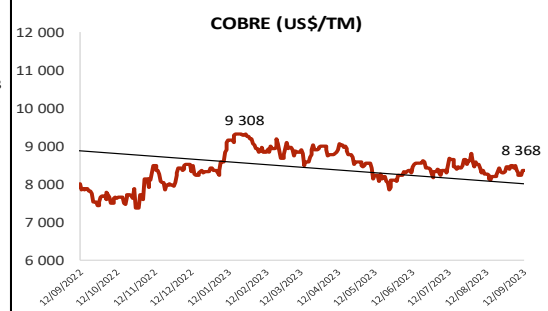
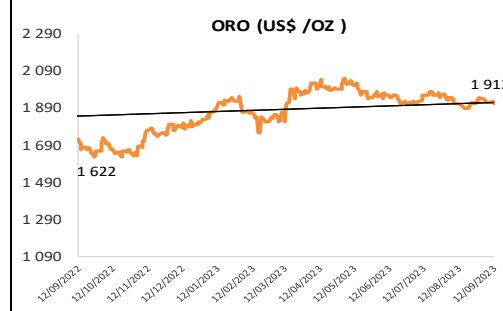
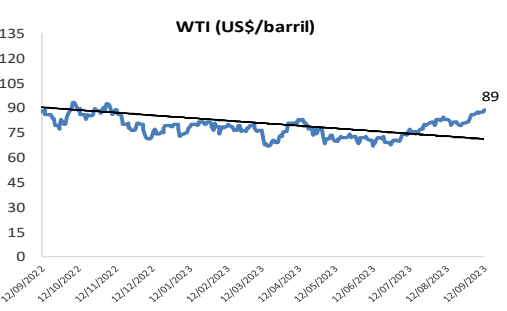
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 913.3	1 921.7	-8.4	-12.5	-26.5	88.9
Plata (\$/oz)	23.1	23.1	0.0	-0.4	-1.3	-0.9
Cobre (\$/TM)	8 367.5	8 375.5	-8.0	-115.0	-37.0	2.7
Zinc (\$/TM)	2 450.0	2 485.0	-35.1	-4.0	34.3	-553.3
Estáño (\$/TM)	25 266.0	25 538.0	-272.0	-957.0	165.0	511.8
Plomo (\$/TM)	2 264.0	2 305.5	-41.5	-32.5	17.6	-72.5
Aluminio (\$/TM)	2 153.4	2 161.8	-8.4	9.4	-12.4	-196.1
WTI (\$/barril)	88.9	87.3	1.6	2.1	5.3	8.7
Brent (\$/barril)	93.6	92.0	1.6	2.3	6.3	10.8

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	5.02	2.52	6.03	15.71	61.70
3 Años	4.69	-1.65	2.84	13.85	49.97
5 Años	4.43	1.06	4.94	17.71	46.20
10 Años	4.28	-1.39	1.44	17.39	44.91
15 Años	4.33	-2.01	-2.02	15.00	40.68
20 Años	4.54	-2.32	-1.95	13.95	43.88
30 Años	4.35	-2.42	-2.32	14.31	41.40



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.