Mercado Nacional y Regional

viernes, 13 de enero de 2023

En Latinoamérica, la mayoría de monedas cayeron frente al dólar, mientras que bolsas cierran dispares pese a que las acciones estadounidenses terminaron ligeramente al alza.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, con negocios por S/ 18.5 millones. Influyeron positivamente sobre los índices los avances de los sectores consumo (0.45%), financiero (1.39%), minero (2.05%), servicios (0.92%) y eléctrico (0.92%); contrarrestados por las caídas de industrial (-0.31%) y construcción (-0.04%). Entre las acciones que crecieron sobresalen de Shougang Hierro Perú (15.00% a S/ 39.79), El Comercio (5.97% a S/ 0.71), Morococha (3.85% a S/ 0.81) y Enel Distribución Perú (3.02% a S/ 9.20). Entre las que descendieron, destacan Nexa Resources Perú (-2.33% a S/ 2.10), Agroind. Pomalca (-2.30% a S/ 0.425), Minsur (-2.24% a S/ 3.92) e Hidrandina (-1.90% a S/ 1.55). El índice General de la BVL subió un 0.97% a 23 236.32 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más liquidas, escaló un 0.22% a 31 873.36 puntos. En el 2022, el IGBVL creció un 1.04% y en el presente año registra una variación acumulada de 8.93%.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
Lima (IGBVL)	23 236	0.97	4.37	8.93	1.04
Lima (ISBVL)	31 873	0.22	3.04	5.83	-0.52
Bogotá (COLCAP)	1 337	0.06	0.81	3.99	-8.85
Buenos Aires (MERVAL)	242 155	3.42	13.27	19.83	142.02
México (IPC)	53 577	-0.03	3.57	10.55	-9.03
Santiago (IPSA)	5 157	-0.87	0.39	-2.01	22.38
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 916	-0.84	1.79	1.08	4.69

Fuente: Refinitiv, BVL.

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Mcdos. Emergentes	**6.6**	**3.7**	**3.7**	**387**	**387**	**391**	**375**	
Región	**6.9**	**3.5**	**1.7**	**471**	**472**	**492**	**489**	
Argentina	10.4	4.0	2.0	1 991	1 999	2 117	2 196	C
Brasil	4.6	2.8	1.0	252	258	262	256	BB-
Colombia	10.7	7.6	2.2	359	366	374	360	BB+
Chile	11.7	2.0	-1.0	160	160	165	143	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 056	1 056	1 130	1 255	B-
México	4.8	2.1	1.2	191	196	203	203	BBB-
Panamá	15.3	7.5	4.0	225	231	253	226	BBB
Perú	**13.6**	**2.7**	**2.6**	**152**	**153**	**166**	**147**	**BBB**
Uruguay	4.4	5.3	3.6	111	111	114	97	BBB
Venezuela	0.5	6.0	6.5	42 756	42 416	44 105	44 920	WD

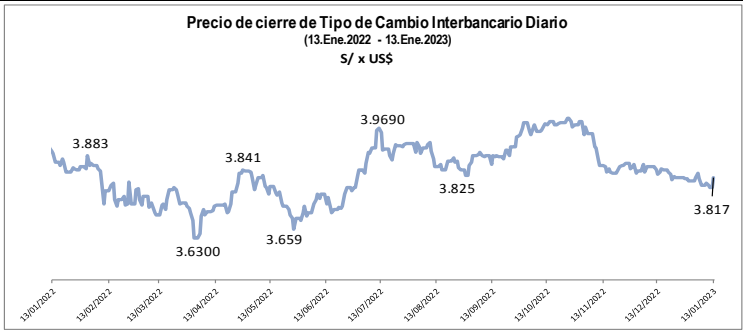
*Fuente : FMI Proyección actualizado a Octubre 2022. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

El sol se depreció un 0.77% a S/ 3.817 frente al dólar, segundo retroceso consecutivo, con negocios que sumaron US$ 447 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado cambiario con colocación de Swaps Cambiario Venta (tasa fija) por un monto total de S/ 710 millones (S/ 300 MM a 3 meses, a una tasa promedio de 4.93%, S/ 200 MM a 3 meses a una tasa promedio de 4.88%, S/ 200 MM a 3 meses, a una tasa promedio de 4.91% y S/ 10 MM a 3 meses, a una tasa promedio de 5.00%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 ganó un 0.32%.
En América Latina, la mayoría de monedas retrocedieron ante el repunte del dólar, un día después que se conoció que la inflación en Estados Unidos bajó en diciembre por primera vez en más de dos años, aumentando la posibilidad de que la Reserva Federal reduzca aún más su ritmo de alza de tasas. Mientras que el sol peruano reportó la mayor caída, el peso mexicano cerró con la mayor apreciación frente al dólar estadounidense (0.39%).

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

País / Moneda		Cotización por US$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
		Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD% 2023	a Dic.21	a Dic.22	Meta
Perú	**Sol**	**3.817**	**0.77**	**0.66**	**0.32**	**6.4**	8.46	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	5.10	-0.25	-2.48	-3.60	10.1	5.8	3.75+/-1.5
México	Peso	18.75	-0.39	-1.94	-3.70	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile	Peso	815.93	-0.17	-2.97	-3.76	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 684.56	0.07	-3.59	-3.35	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	181.25	0.15	1.12	2.55	50.9	92.4 ***	5

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datatec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país. *** a Nov.2022.



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	9.05	9.03	8.97	8.80	3.98	6.18	6.18	6.14	5.69	2.25
Microempresas	37.96	37.80	37.14	35.50	33.29	13.07	12.82	12.63	13.92	6.63
Consumo	49.82	49.91	49.63	49.30	42.56	40.87	40.98	41.04	41.19	33.23
Hipotecario	9.86	9.86	9.86	9.90	6.80	8.30	8.31	8.26	8.27	4.93

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.11	0.11	0.12	0.13	0.05	0.06	0.06	0.08	0.04
Plazo fijo	7.50	7.48	7.42	7.19	2.27	3.85	3.82	3.69	3.16	0.15
CTS	2.81	2.76	2.70	2.51	2.63	1.22	1.22	1.21	0.91	1.12

Fuente: SBS

Tasa de interés de referencia: Perú

BCRP elevó tasa de interés de referencia en 25pb a 7.75%

El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) acordó elevar la tasa de interés de referencia en 25 pbs. a 7.75%, continuando con su mayor fase de ajuste monetario en un intento por frenar un aumento en la inflación que ahora se ve agravada por protestas antigubernamentales y bloqueos de carreteras. La decisión estuvo en línea con las expectativas, y fue la decimoctava alza de tasas consecutiva del banco.

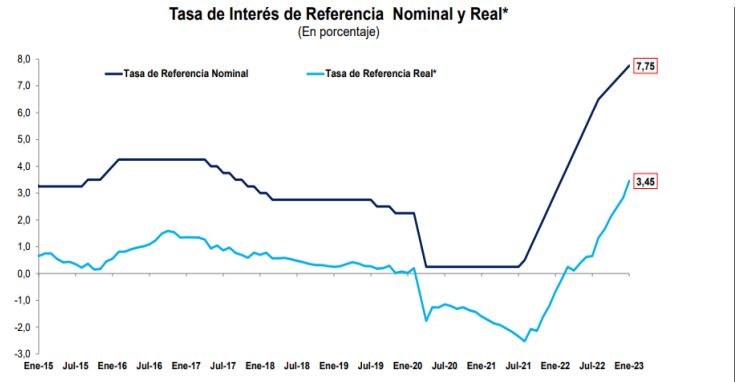
Según Bloomberg, los encargados de política monetaria están luchando por controlar el mayor aumento de la inflación desde la década de 1990, pero los masivos disturbios que sacuden al país están complicando su tarea. Incluso después de una ligera desaceleración desde su máximo de junio, la inflación anual aún supera en más de cuatro veces el punto medio del rango meta del banco. "Se proyecta una tendencia decreciente de la inflación interanual desde marzo con el retorno al rango meta en el cuarto trimestre de este año", señaló el banco en su comunicado de política.

La moderación en los precios mundiales de los alimentos y la energía y la caída de las expectativas inflacionarias ayudarán a esta tendencia, agregó el banco.

Las violentas protestas de las últimas semanas han dejado carreteras clave bloqueadas y al menos 40 muertos. Los manifestantes exigen la renuncia de la presidenta Dina Boluarte, quien asumió hace apenas un mes, y piden que se convoquen de inmediato nuevas elecciones.

La inflación anual registró escasa variación para quedar en 8.46% en diciembre, lo que sorprendió a los analistas, que esperaban que se desacelerara. Los aumentos de los precios al consumidor se han desacelerado levemente desde un máximo de 25 años en junio, pero se mantienen muy por encima del rango meta del banco central, de entre 1% y 3%.

Las protestas han interrumpido la actividad económica en el sur de Perú, zona rural de escasos recursos pero rica en cobre, donde se han concentrado las manifestaciones. Aun así, el Congreso confirmó esta semana el gabinete de Boluarte, lo que podría reducir la inestabilidad en el corto plazo.

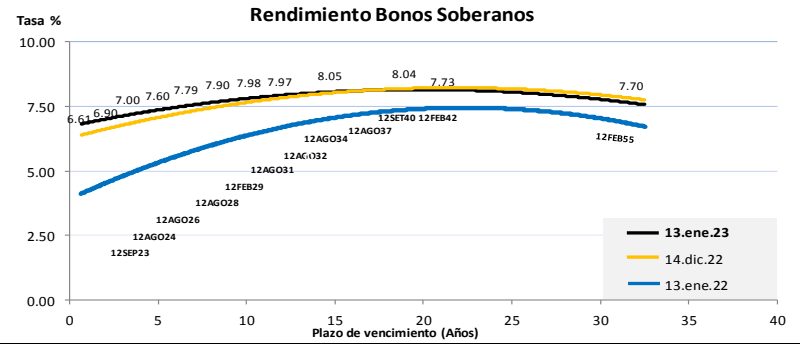


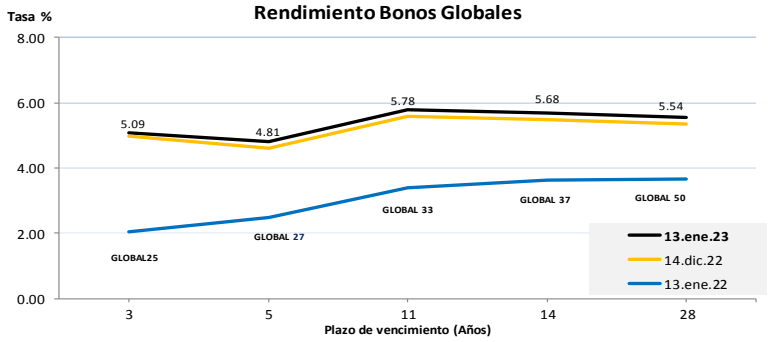
* Con expectativas de inflación.

	Ene. 22	Feb. 22	Mar. 22	Abr. 22	May. 22	Jun. 22	Jul. 22	Ago. 22	Sep. 22	Oct. 22	Nov. 22	Dic. 22	Ene. 23
(I) Tasa Nominal	3,00	3,50	4,00	4,50	5,00	5,50	6,00	6,50	6,75	7,00	7,25	7,50	7,75
(II) Expectativas de Inflación	3,68	3,73	3,75	4,39	4,62	4,89	5,35	5,16	5,10	4,89	4,78	4,68	4,30
(III) Tasa Real: (I)-(II)	-0,68	-0,23	0,25	0,11	0,38	0,61	0,65	1,34	1,65	2,11	2,47	2,82	3,45

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 — **viernes, 13 de enero de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

-**La Encuesta de Consumidores de la Universidad de Michigan** mostró que los consumidores estadounidenses confían cada vez más en que las presiones sobre los precios disminuirán considerablemente en los próximos 12 meses. Sin embargo, el camino hacia una inflación baja estaría lleno de baches, ya que otros datos mostraron que los precios de las importaciones aumentaron inesperadamente en diciembre después de cinco caídas mensuales consecutivas, impulsados por los costos más altos del gas natural y los alimentos. Las expectativas de inflación para el año venidero cayeron a una lectura preliminar de 4.0% este mes desde 4.4% en diciembre, mostró la Encuesta de Consumidores de la Universidad de Michigan. La cuarta caída mensual seguida llevó las expectativas de inflación a la lectura más baja desde abril de 2021.Las expectativas a 12 meses se mantienen muy por sobre el rango de 2.3%-3.0% visto en los dos años previos a la pandemia de COVID-19. Las expectativas de inflación a cinco años subieron a un 3.0% desde un 2.9% el mes pasado, manteniéndose dentro del estrecho rango de 2.9%-3.1% durante 17 de los últimos 18 meses. A pesar de las señales alentadoras, la batalla frente la inflación está lejos de ganarse. En un informe separado, el Departamento de Trabajo dijo que **los precios de importación** repuntaron un 0.4% el mes pasado después de caer un 0.7% en noviembre. En los 12 meses a diciembre, los precios de importación aumentaron un 3.5% después de subir un 2.7% en noviembre. Los precios de los combustibles importados subieron un 0.6% tras caer un 3.7% en noviembre. El primer aumento mensual desde junio de 2022 se debió a un aumento del 59.5% en los precios del gas natural debido a que una ola de frío en América del Norte.

-**JPMorgan Chase**, el principal banco de Estados Unidos, y otras importantes entidades bancarias reportaron este viernes una reducción de ganancias en el año 2022, cuando volvieron a acumular reservas frente a impagos al avistar la recesión. Pese a unos ingresos acumulados generalmente más altos, favorecidos por las subidas de los tipos de interés de la Reserva Federal, los beneficios anuales fueron en descenso para JPMorgan (-22 %), Bank of America (-14 %), Wells Fargo (-39 %) y Citigroup (-32 %). JP Morgan reservó solo en el cuarto trimestre unos 1 400 millones para pérdidas crediticias, un movimiento que revierte la tendencia de 2021, cuando el sector liberó el dinero apartado para hacer frente a los impagos en la época de cierres por la pandemia, en 2020. Aun así, las cifras fueron abultadas: JPMorgan ganó 37 676 millones de dólares tras aumentar la facturación un 6 % interanual, hasta 128 695 millones de dólares, seguido por Bank of America, que ganó 27 528 millones tras incrementar casi el 7 % los ingresos, hasta 95 000 millones. Citigroup ganó 14 845 millones con unos ingresos un 5 % más altos, de 75 338 millones. Y Wells Fargo, lastrado todavía por cuestiones regulatorias y legales tras el escándalo de las cuentas fraudulentas y que recientemente anunció que quitaría peso a su negocio de hipotecas, ganó 12 197 millones con una facturación un 6 % más baja, hasta 73 785 millones. También fueron en una línea similar los resultados del mayor gestor de activos del mundo, BlackRock, que reportó una caída de beneficios e ingresos anual y vio reducirse un 14 % el tamaño de su cartera, hasta los 8.6 billones de dólares.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra en alza, acciones de bancos suben en el inicio de la temporada de resultados. Yen sube por especulaciones sobre política monetaria y dólar repunta desde mínimo 7 meses.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU.)	34 303	0.33	2.00	3.49	-8.78
NASDAQ (EE.UU.)	11 079	0.71	4.82	5.85	-33.10
S&P 500 (EE.UU.)	3 999	0.40	2.67	4.16	-19.44
FTSE (Inglaterra)	7 844	0.64	1.88	5.26	0.91
DAX (Alemania)	15 087	0.19	3.26	8.35	-12.35
S&P/ASX 200 (Australia)	7 328	0.66	3.07	4.11	-5.45
NIKKEI (Japón)	26 120	-1.25	0.56	0.10	-9.37
SHANGAI (China)	3 195	1.01	1.19	3.43	-15.13

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos.

Wall Street avanzó y registró una segunda semana consecutiva de ganancias, con JPMorgan Chase y otros bancos subiendo luego de sus resultados del cuarto trimestre, que dieron inicio a la temporada de ganancias. Pero la preocupación por los resultados y la orientación de las empresas en las próximas semanas mantuvo a los inversores cautelosos. Tesla Inc cayó después de reducir los precios de sus vehículos eléctricos en Estados Unidos y Europa hasta en un 20% después de no cumplir con las estimaciones de entregas para 2022; mientras que los principales ejecutivos de JPMorgan Chase & Co, Bank of America, Wells Fargo y Citigroup, afirmaron la incertidumbres que enfrenta la economía estadounidense. El Promedio Industrial Dow Jones subió 112.64 puntos, o un 0.33%, a 34 302.61 unidades; el S&P 500 ganó 15.92 puntos, o un 0.40%, a 3 999.09 unidades; y el Nasdaq Composite sumó 78.05 puntos, o un 0.71%, a 11 079.16 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
EURO ($/€)	1.0828	-0.17	1.73	1.18	-5.86
YEN Japonés (¥/$)	127.88	-1.04	-3.17	-2.46	13.93
LIBRA ($/£)	1.2226	0.21	1.11	1.07	-10.58
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9265	-0.11	-0.09	0.23	1.34
DOLAR Australiano (A$/$)	0.6976	0.06	1.47	2.39	-6.16
YUAN Chino (¥/$)	6.7010	-0.53	-1.99	-2.84	8.58

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

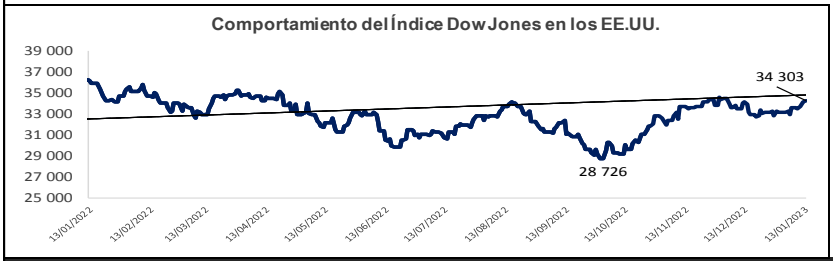
El yen se apreció un 1.04% frente al dólar a 127.88 unidades, por especulaciones de que el Banco de Japón (BOJ) revisará su política monetaria ultra expansiva; mientras que el dólar avanzó frente a la mayoría de las otras monedas importantes, para repuntar desde un mínimo de siete meses. De otro lado, datos económicos mejores de lo esperado de Alemania y Reino Unido sugirieron que ambos países podrían escapar de una recesión, al menos por ahora, pero las noticias no lograron proporcionar un impulso duradero ni para el euro ni para la libra esterlina. El índice dólar, que mide el billete verde frente a una cesta de monedas, incluidos el euro y el yen, subió un 0.02% a 102.22, a medida que se desvanecía el apetito por el riesgo, con ganancias mixtas de empresas estadounidenses que también marcaban la pauta para los mercados.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.50	0	0	425
ZONA EURO	2.50	0	50	250
INGLATERRA	3.50	0	50	325
CANADÁ	4.25	0	0	400
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

	Producto Bruto Interno (%)				
	2019	2020	2021	2022*	2023*
MUNDO	**2.6**	**-3.1**	**6.0**	**3.2**	**2.7**
EE.UU.	2.3	-3.4	5.7	1.6	1.0
ZONA EURO	1.6	-6.4	5.2	3.1	0.5
ALEMANIA	0.6	-4.6	2.6	1.5	-0.3
CHINA	6.0	2.3	8.1	3.2	4.4
JAPÓN	-0.2	-4.5	1.7	1.7	1.6

*Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Octubre 2022. *Proyecciones*



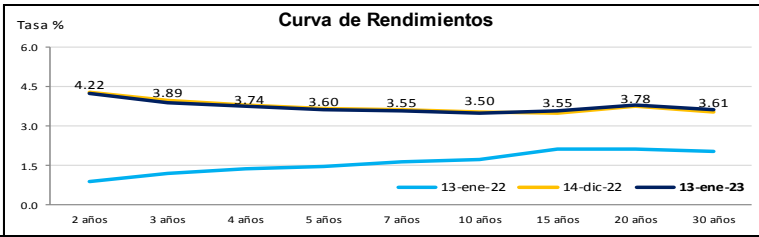
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro ($/oz)	1 920.2	1 896.9	23.4	54.5	112.9	-7,872.7
Plata ($/oz)	24.2	23.8	0.5	0.4	0.4	-39 348.8
Cobre ($/TM)	9 168.6	9 169.1	- 0.5	598.7	690.3	6 830.8
Zinc ($/TM)	3 348.3	3 257.0	91.3	306.5	86.8	3 348.3
Estaño ($/TM)	28 677.0	27 321.0	1 356.0	3 467.0	4 353.5	28 677.0
Plomo ($/TM)	2 271.0	2 212.0	59.0	39.7	99.5	2,193.8
WTI ($/barril)	79.9	78.3	1.6	6.1	2.8	-1,215.7
Brent ($/barril)	83.4	82.6	0.8	7.0	0.1	-1,212.2

Precios Spot

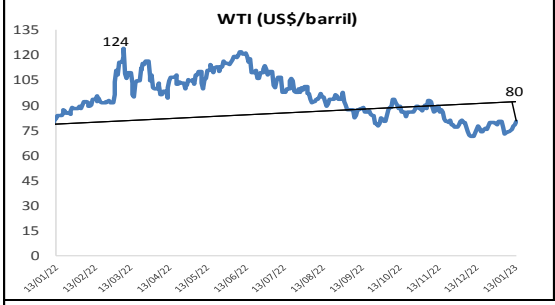
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

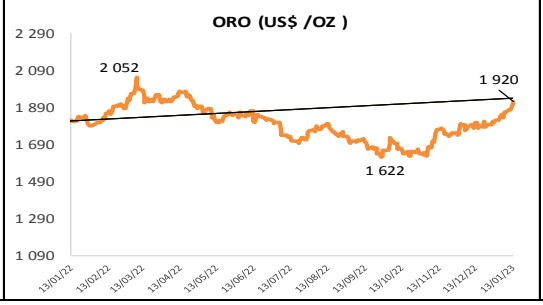
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.22	7.90	-3.63	-17.93	348.96
3 Años	3.89	7.80	-10.21	-30.41	292.94
5 Años	3.60	5.95	-11.71	-36.71	233.39
10 Años	3.50	5.43	-7.30	-33.30	198.62
15 Años	3.55	3.23	-5.79	-37.74	160.19
20 Años	3.78	3.08	-8.44	-32.74	183.95
30 Años	3.61	3.58	-8.26	-32.86	170.41

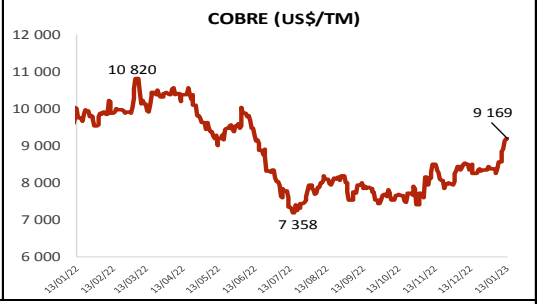
Fuente: Refinitiv



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.