

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 15 de febrero de 2023

En Latinoamérica, las bolsas cierran mixtas y monedas caen ante avance global del dólar por perspectivas tasas de interés en EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, con negocios que sumaron S/ 39 millones, debido a los descensos de sectores como financiero (-0.76%), construcción (-0.52%), servicios (-0.41%), eléctrico (-0.41%) e industrial (-0.36%), amortiguados por las ascensos de minería (0.24%) y consumo (0.17%). De las acciones que subieron sobresalen Volcan (10.42% a S/ 0.53), Pomalca (2.44% a S/ 0.420), Minsur (2.21% a S/ 3.70) e Hidrandina (2.04% a S/ 1.50). Entre los valores que descendieron destacan las acciones de la minera Buenaventura (-2.45% a US\$ 7.16) y las financieras Interbank (-2.00% a S/ 2.45), Banco de Crédito (-1.89% a S/ 2.60) y Banco BBVA (-1.73% a S/ 1.70). El índice General de la BVL bajó un 0.21% hasta los 21 882.48 puntos, mientras que el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, subió un 0.39% a 30 508.26 puntos. En lo que va del año, el IGBVL registra una variación positiva acumulada de 2.59%.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 883	-0.21	-2.31	-2.38	2.59
Lima (ISBVL)	30 508	0.39	-0.77	-1.19	1.30
Bogotá (COLCAP)	1 219	-0.27	-3.53	-5.48	-5.18
Buenos Aires (MERVAL)	254 970	-1.35	1.94	0.56	26.17
México (IPC)	53 422	1.44	0.56	-2.09	10.23
Santiago (IPSA)	5 404	1.35	1.42	1.54	2.70
Sao Paulo (IBOVESPA)	109 600	1.62	-0.32	-3.38	-0.12

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se depreció un 0.26% a S/ 3.868 frente al dólar, en una jornada con transacciones por US\$ 245 millones. El Banco Central del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 8 601.6 millones, e intervino en el mercado cambiario con colocaciones de Depósitos BCRP Overnight por S/ 3 970.5 millones a una tasa promedio de 7.70%; CDV BCRP a 3 meses por S/ 300 millones a un margen promedio de -0.05%; CD BCRP a 6 meses por S/ 61 millones a una tasa promedio de 7.74%; asimismo, el ente emisor colocó Depósitos a 1 semana por S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.73%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió 1.66%.

En la región, las principales monedas cerraron con importantes pérdidas presionadas por un avance global del dólar tras comentarios de personas de la Reserva Federal de Estados Unidos sobre las tasas de interés y positivos datos de la primera economía del mundo que los avalan.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy -1d	Hoy -2d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.9	3.1	368	373	359	368	
Región	3.9	1.8	2.1	407	409	399	402	
Argentina	4.6	2.0	2.0	1 970	1 973	1 913	1 822	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	246	246	238	257	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	379	379	362	376	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	139	140	136	146	A
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 507	1 506	1 514	1 216	B-
México	3.1	1.7	1.6	363	363	352	357	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	215	216	210	224	BBB
Perú	2.6	2.5	3.2	190	196	195	206	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	102	102	103	111	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	39 407	39 165	38 353	36 587	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	Meta
Perú Sol	3.868	0.26	-0.03	1.66	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.22	0.51	0.35	-1.27	10.1	5.8	1.75+/-1.5
México Peso	18.58	0.35	-1.88	-4.62	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	791.78	0.90	-1.15	-6.61	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 895.45	3.08	2.72	1.00	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	192.37	0.20	1.33	8.84	50.9	94.8	5

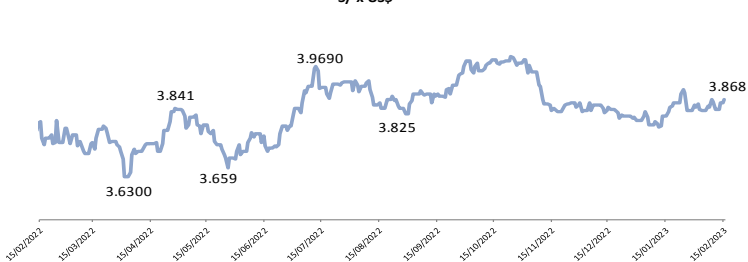
*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.31	9.31	9.17	9.11	4.35	6.84	6.84	6.82	6.17	2.36
Microempresas	39.26	39.26	38.80	38.27	33.81	14.65	14.65	13.53	14.29	15.55
Consumo	49.27	49.27	49.64	49.98	41.44	41.44	41.44	40.93	40.93	34.82
Hipotecario	10.03	10.03	10.00	9.85	7.00	7.99	7.99	8.39	8.30	5.06
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.16	0.16	0.16	0.12	0.23	0.03	0.03	0.04	0.05	0.10
Plazo fijo	7.76	7.76	7.77	7.52	2.91	4.24	4.24	4.20	3.87	0.12
CTS	3.12	3.12	3.08	2.83	2.56	1.47	1.47	1.45	1.22	1.08

Fuente: SBS

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario
(15.Feb.2022 - 15.Feb.2023)
S/ x US\$



Fuente: Datalec

Producción nacional : Perú

Economía peruana se desacelera en diciembre; cierra 2022 con avance de 2.68%.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que la producción nacional en el mes de diciembre 2022 registró un aumento de 0.86%, como resultado principalmente del incremento en los sectores, Minería e Hidrocarburos, Construcción, Comercio, Alojamiento y Restaurantes, Transporte y Almacenamiento y Otros servicios. Sin embargo, mostraron contracción los sectores Manufactura, Financiero y Seguros, Telecomunicaciones, Agropecuario y Pesca.

Asimismo, destaca el buen desempeño del sector otros servicios, con predominancia de actividades creativas, artísticas y de entretenimiento, de bibliotecas y archivos, juegos de azar y apuestas, actividades de clubes deportivos, de parques de atracciones y parques temáticos y servicios de reparación de computadoras y de enseres domésticos.

Según principales componentes de la demanda interna, la inversión en construcción registró aumento de 2.96% sustentada en el incremento del avance físico de obras, de los gobiernos locales y regionales, con dinamismo en los segmentos de Construcción de Edificios, Infraestructura Vial, Servicios Básicos y Obras de Prevención de Riesgos; también creció el consumo de los hogares, reflejado en las ventas al por menor, que presentó una variación de 2.48%.

La producción nacional en el año 2022 registró una variación anual de 2.68%, con mayor aporte del sector alojamiento y restaurantes, transporte y almacenamiento, comercio, agropecuario, construcción y otros servicios. La tasa anual registrada evidencia una desaceleración del crecimiento económico, explicado en parte por la aguda situación que atraviesa el país en el aspecto social, acompañada de rezagos de la pandemia. El índice desestacionalizado de la producción nacional de diciembre 2022 registró una variación de -0.24%, respecto al mes inmediato anterior.

En el 2021 el segundo mayor productor mundial de cobre había crecido un 13.61%, la tasa más alta desde que tiene registro el banco central y luego de una fuerte contracción el año anterior cuando fue golpeada por la pandemia del coronavirus.

La tasa de expansión de diciembre es sin embargo la más baja desde febrero del 2021, mientras el país enfrenta desde fines del año pasado violentas protestas que han dejado 60 muertos y frenado algunas actividades productivas.

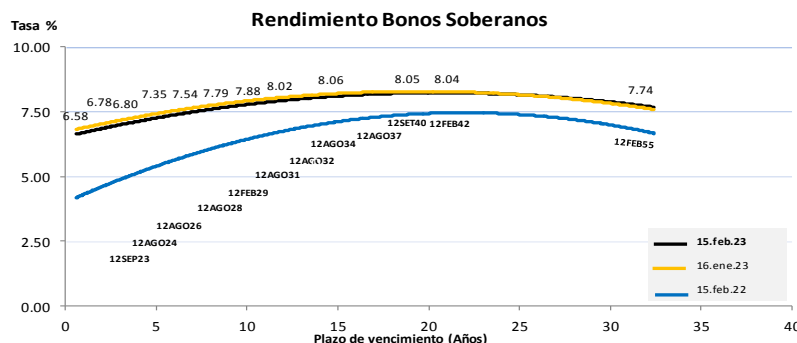
Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Diciembre 2022
(Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual	
		2022/2021	
		Diciembre	Enero-Diciembre
Economía Total	100.00	0.86	2.68
DI-Otros Impuestos a los Productos	8.29	-3.38	3.80
Total Industrias (Producción)	91.71	1.22	2.58
Agropecuaria	5.97	-0.96	4.31
Pesca	0.74	-2.81	-13.74
Minería e Hidrocarburos	14.36	9.34	0.35
Manufactura	16.52	-4.65	0.96
Electricidad, Gas y Agua	1.72	5.84	3.91
Construcción	5.10	2.96	2.97
Comercio	10.18	1.80	3.26
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4.97	2.40	10.19
Alojamiento y Restaurantes	2.86	5.76	23.17
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2.66	-7.95	-1.30
Financiero y Seguros	3.22	-8.37	-6.96
Servicios Prestados a Empresas	4.24	1.12	2.11
Administración Pública, Defensa y otros	4.29	2.18	2.97
Otros Servicios 2/	14.89	4.64	5.36

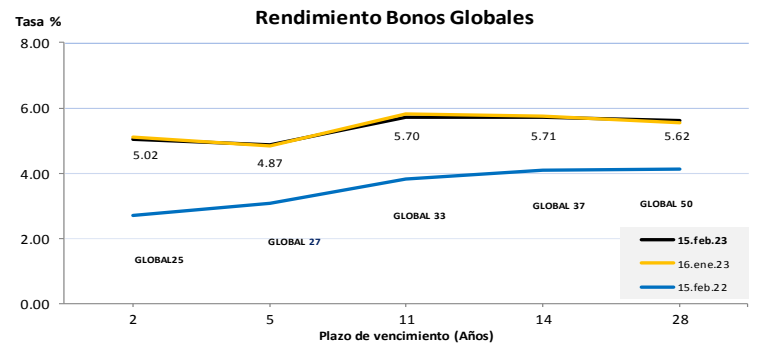
Fuente: INEI

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

miércoles, 15 de febrero de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

-Las **ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron un 3%** en el mes de enero, tras dos bajas mensuales consecutivas, impulsadas por las compras de vehículos de motor y de otros bienes, lo que apunta a la continua resistencia de la economía a pesar de los mayores costos de los préstamos. Las ventas al por menor son principalmente de bienes y no se ajustan a la inflación. También se vieron favorecidas por la subida de los precios de la gasolina, que **impulsó los ingresos en las estaciones de servicio**. Pero incluso teniendo en cuenta las distorsiones técnicas, los estadounidenses siguen gastando. Excluidos los automóviles, la gasolina, los materiales de construcción y los servicios alimentarios, las ventas al por menor aumentaron un 1.7% en enero; mientras que el mes pasado, habían caído un 0.7%.

-La **producción manufacturera en Estados Unidos aumentó un 1.0%** en enero, informó el miércoles la Reserva Federal, y los datos de diciembre se revisaron a la baja para mostrar un descenso de la producción en las fábricas del 1.8% en lugar del 1.3%. La producción interanual aumentó un 0.3% en enero. En enero, la producción de las fábricas de automóviles repuntó un 0.5%, tras dos descensos mensuales consecutivos. También subió la fabricación de bienes manufacturados duraderos, como maquinaria, productos informáticos y electrónicos, y equipos eléctricos, electrodomésticos y componentes, y la de bienes no duraderos, químicos y alimentos. La producción minera aumentó un 2% tras dos meses consecutivos de descensos. La de servicios públicos se desplomó un 9.9%, ya que las temperaturas inusualmente suaves frenaron la demanda por calefacción. El sector manufacturero, que representa el 11.3% de la economía estadounidense, ha visto mermada la demanda por bienes -que normalmente se compran a crédito- por la subida de las tasas de interés. Desde marzo, la Reserva Federal ha subido sus tasas de interés 450 puntos básicos, desde cerca de cero hasta una horquilla de entre el 4.50% y el 4.75%. Se esperan dos alzas más de 25 puntos básicos en marzo y mayo.

-La **confianza entre los constructores de viviendas unifamiliares de Estados Unidos mejoró** por segundo mes consecutivo en febrero, en una nueva señal de que el mercado de la vivienda está dando un giro después de la enorme caída del año pasado. La Asociación Nacional de Constructores de Viviendas dijo que su índice NAHB/Wells Fargo del Mercado de la Vivienda subió siete puntos, hasta los 42, este mes, anotando la mayor ganancia mensual en casi una década fuera del rebote tras los confinamientos por el COVID-19 de la primavera boreal de 2020. La mejora de este mes se basa en la lectura de enero, que rompió una serie récord de 12 descensos mensuales consecutivos en el sentimiento de las empresas de construcción que había coincidido con la mayor caída anual en las ventas de viviendas nuevas en 2022 desde 2008, un desplome de más del 26%. Sin embargo, una lectura por debajo de 50 indica que más constructores consideran que las condiciones son malas en lugar de buenas.

Fuente: Refinitiv

Wall Street y el dólar avanzan, tras sólido dato de ventas minoristas en EE.UU.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 128	0.11	0.53	0.12	2.96
NASDAQ (EE.UU.)	12 071	0.92	1.34	4.20	15.33
S&P 500 (EE.UU.)	4 148	0.28	0.72	1.74	8.02
FTSE (Inglaterra)	7 998	0.55	1.43	2.91	7.33
DAX (Alemania)	15 506	0.82	0.61	2.50	11.37
S&P/ASX 200 (Australia)	7 352	-1.06	-2.36	-1.67	4.45
NIKKEI (Japón)	27 502	-0.37	-0.38	0.64	5.39
SHANGAI (China)	3 280	-0.39	1.50	0.76	6.19

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0689	-0.43	-0.19	-1.59	-0.12
YEN Japonés (¥/\$)	134.11	0.75	2.09	3.09	2.29
LIBRA (£/€)	1.2026	-1.18	-0.37	-2.39	-0.59
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9236	0.27	0.30	0.82	-0.09
DOLAR Australiano (A\$/€)	0.6903	-1.17	-0.30	-2.14	1.32
YUAN Chino (¥/\$)	6.8510	0.37	0.94	1.44	-0.67

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.75	0	25	450
ZONA EURO	3.00	0	50	300
INGLATERRA	4.00	0	50	350
CANADÁ	4.50	0	25	425
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró en alza, después de que los datos de ventas minoristas mejores de lo esperado ofrecieran evidencia de resiliencia en la economía de EEUU, pero el avance fue frenado por las expectativas de más aumentos de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal en los próximos meses. Más de la mitad de todas las empresas del S&P 500 han informado ganancias trimestrales, y casi el 70% de ellas han superado las expectativas de ganancias. El índice referencial S&P 500 ha subido casi un 8% en lo que va del año tras perder un 19.4% en 2022, ya que los inversores han comprado las maltratadas acciones de crecimiento, mientras que una temporada de ganancias mejor a lo esperado aumentó el optimismo. El promedio Industrial Dow Jones ganó 38.78 puntos, o el 0.11%, a 34 128.05 unidades; el S&P 500 ganó 11.47 puntos, o un 0.28%, a 4 147.60; y el Nasdaq sumó 110.45 puntos, o un 0.92%, a 12 070.59 unidades.

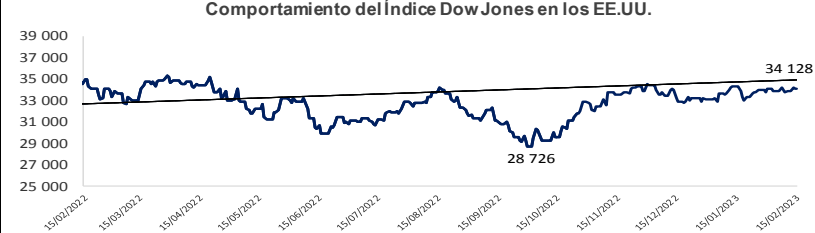
Tipo de cambio US Dólar

El dólar subió a un máximo de seis semanas frente a una cesta de divisas después que datos mostraran que las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron considerablemente en enero, lo que sugiere que la Reserva Federal mantendrá las tasas de interés más altas durante algún tiempo. A ellos se sumó los datos de inflación obstinadamente altos de Estados Unidos y los comentarios agresivos sobre las tasas de interés de las autoridades de la Fed. En diciembre, la proyección mediana de los miembros de la Fed preveía que el costo del crédito alcanzaría un máximo del 5.1% este año. Pero en los mercados de futuros de tasas de interés ahora se valoriza un máximo por sobre el 5.2%.

	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.

Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.



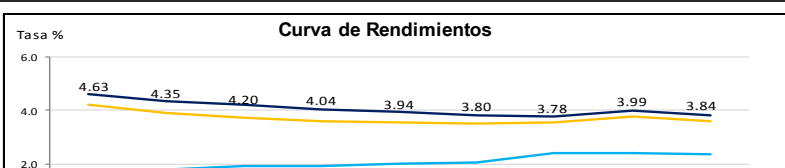
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 836.2	1 854.3	-18.1	-39.4	-81.8	-7,956.7
Plata (\$/oz)	21.6	21.8	-0.2	-0.7	-2.8	-39 351.4
Cobre (\$/TM)	8 826.8	8 921.0	-94.3	-37.0	-261.4	6 489.0
Zinc (\$/TM)	3 037.0	3 108.3	-71.3	-130.0	-286.5	3 037.0
Estaño (\$/TM)	26 451.0	26 598.0	-147.0	-1 075.0	-1 962.0	26 451.0
Plomo (\$/TM)	2 039.8	2 086.0	-46.3	-95.3	-209.3	1 962.5
WTI (\$/barril)	78.6	79.1	-0.5	0.1	-1.3	-1,217.0
Brent (\$/barril)	84.1	85.0	-0.8	-0.1	1.5	-1,211.5

Precios Spot

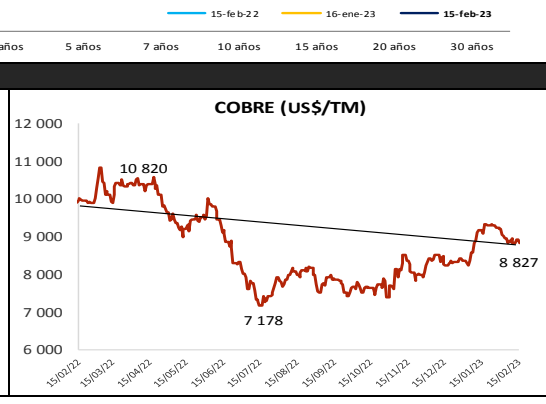
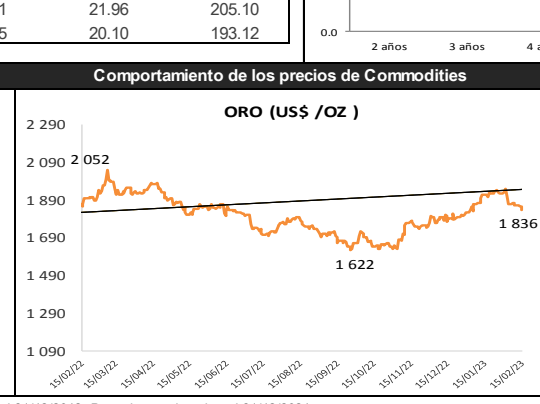
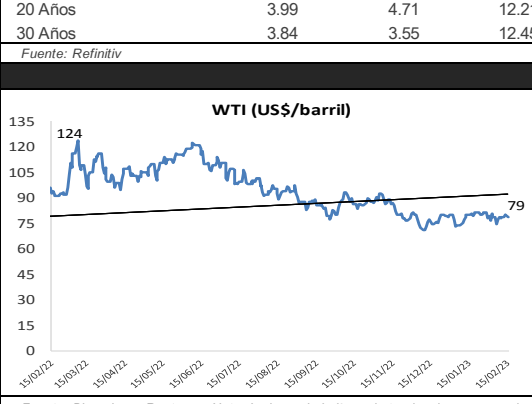
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.63	1.10	17.90	42.78	389.89
3 Años	4.35	3.40	25.00	45.11	339.15
5 Años	4.04	3.20	21.50	41.61	277.20
10 Años	3.80	4.19	14.99	29.24	229.11
15 Años	3.78	5.78	17.52	25.19	183.68
20 Años	3.99	4.71	12.21	21.96	205.10
30 Años	3.84	3.55	12.45	20.10	193.12

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.