

martes, 15 de agosto de 2023

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, los mercados cierran con pérdidas por ola de aversión global al riesgo.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, por cuarta sesión consecutiva, y en una sesión con pocas negociaciones, debido a que los inversionistas liquidaron posiciones ante el aumento del riesgo global. Cayeron los precios de las acciones del conglomerado financiero Credicorp (-1.38% a US\$ 143.00), las mineras Buenaventura (-2.40% a US\$ 7.74), Southern Copper Corporation (-1.98% a US\$ 80.08) y Volcan B (-2.17% a S/ 0.406). También retrocedieron Cementos Pacasmayo (-1.26% a S/ 3.92) y Backus I (-0.43% S/ 23.00). Con negociaciones bursátiles por S/ 7.7 millones, el índice General de la BVL perdió 0.70% a 23 062.92 puntos y los 25 acciones más líquidas, bajó 0.36% a 31 070.41 unidades.

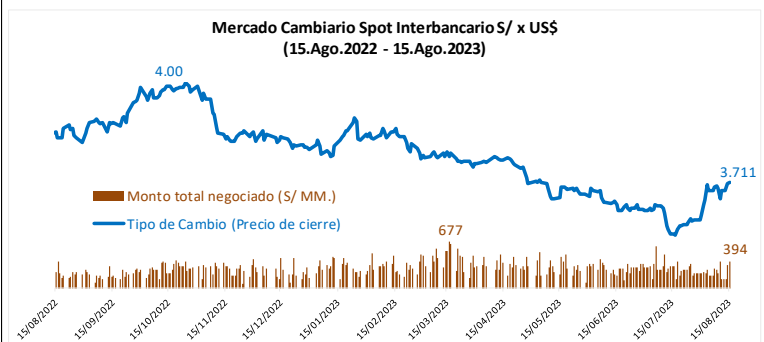
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBV)	23 063	-0.70	-2.86	-1.90	8.12
Lima (ISBVL)	31 070	-0.36	-0.88	-0.92	3.17
Bogotá (COLCAP)	1 130	-1.34	-3.69	-3.79	-12.12
Buenos Aires (MERVAL)	527 243	6.27	13.10	15.34	160.90
México (IPC)	53 568	0.54	-0.18	-2.28	10.53
Santiago (IPSA) *	6 216	-	-0.40	-2.79	18.13
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 171	-0.55	-2.45	-4.73	5.87

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

El sol se depreció un 0.11% a S/ 3.711 frente al dólar, por tercera sesión consecutiva, con transacciones que ascendieron a US\$ 394.0 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado con la colocación de Swap Cambiario Venta (tasa variable) por S/ 200 millones a 1 año, a una tasa promedio de 5.24%. El ente emisor también colocó CD BCRP a 6 meses S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.17 %, CD BCRP a 1 mes S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.59 % y Depósitos BCRP Overnight por S/ 6 600.1 millones a una tasa promedio de 7.74%. En el año 2023 el sol está ganando un 2.47%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron con pérdidas, en medio de una ola global de aversión al riesgo ante temores por la salud de la economía china y afectadas también por el desplome y posterior devaluación del peso argentino en la víspera.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datalec

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy-1d	-2 días	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	342	336	345	334	
Región	4.0	1.6	2.2	380	374	386	375	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 088	1 917	2 010	1 982	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	208	204	211	197	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	313	309	318	313	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	121	120	125	119	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 846	1 822	2 033	1 934	B-
México	3.1	1.8	1.6	367	365	369	354	BBB
Panamá	10.0	5.0	4.0	199	196	200	195	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	162	159	165	163	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	87	86	89	89	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	42 150	41 883	40 719	38 800	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	3.711	0.11	2.68	-2.47	6.4	8.5	5.88	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.98	0.46	5.51	-5.70	10.1	5.8	3.2 ***	4.75+/-1.5
México Peso	17.14	0.60	2.46	-11.99	7.4	7.7	4.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	862.55	0.71	2.87	1.74	7.2	12.8	6.5	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 094.40	1.35	4.46	-15.53	5.6	13.1	11.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso	349.95	0.00	27.14	98.00	50.9	94.8	113.4	5

*Fuente: Refinitiv, Datalec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de cpais. *** a junio 2023.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.08	9.09	9.02	9.14	7.69	7.07	7.10	7.08	7.00	4.11
Microempresas	39.25	38.89	38.29	38.64	36.05	16.33	12.49	12.37	12.17	10.93
Consumo	54.49	54.30	54.00	53.59	46.78	42.67	42.52	42.73	41.81	37.00
Hipotecario	9.43	9.45	9.44	9.50	9.03	7.95	7.95	7.98	7.91	7.40
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
Cuenta de Ahorro	0.55	0.36	0.16	0.15	0.28	0.05	0.05	0.05	0.05	0.02
Plazo fijo	7.63	7.64	7.76	7.80	6.22	4.67	4.67	4.66	4.64	1.83
CTS	3.37	3.55	3.48	2.92	2.86	1.41	1.45	1.44	1.18	1.01

Fuente: SBS

Producción nacional: Perú

Producción nacional cae 0.56% en junio y 0.45% en el periodo enero-junio 2023.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que la producción nacional en el mes de junio 2023 registró disminución de 0.56%, con la misma tendencia del mes previo, resultado que responde a la baja registrada de los sectores: Manufactura, Financiero, Pesca, Construcción, Telecomunicaciones y Agropecuario. Sin embargo, mostraron incremento los sectores Minería e Hidrocarburos, Comercio, Transporte, Electricidad Gas y Agua, Alojamiento y Restaurantes, Servicios Prestados a Empresas y Otros servicios. El desenvolvimiento de la actividad productiva del país se vio afectado por las condiciones de El Niño costero que afectó las actividades primarias (agropecuaria y pesca) y de transformación (manufactura y construcción) y rezagos de los conflictos sociales de finales del año anterior e inicio del presente que afectó las expectativas de inversionistas y demás agentes económicos, aunado a los inicios del fenómeno de El Niño Global.

Según principales componentes de la demanda interna, la inversión en construcción registró disminución de 4.12% y el consumo de los hogares, reflejado en las ventas al por menor, reportó una variación de 3.69%. Por otro lado, la demanda externa se incrementó 4.48%, por mayores envíos de productos tradicionales, en cambio, los no tradicionales bajaron 5.19%, entre ellos los agropecuarios, textiles, químicos y siderometalúrgicos.

La producción nacional en el periodo enero-junio de 2023 disminuyó en 0.45% y durante los últimos doce meses, julio 2022-junio 2023, presentó un incremento de 0.74%. El índice desestacionalizado de la producción nacional de junio 2023 registró una variación de 1.32%, respecto al mes inmediato anterior.

Con estos datos, la economía peruana confirma una caída en recesión técnica de acuerdo a la definición de dos trimestres consecutivos en baja, luego de que entre abril y junio se contrajera un 0.6% y en los primeros tres meses del 2023 declinara un 0.4%. El ministro de economía, Alex Contreras, comentó que la caída del primer semestre se va a más que compensar en los próximos meses. Se espera que la actividad agropecuaria empiece a repuntar en los próximos meses, luego de que el calentamiento inusual en las aguas de Pacífico sur a comienzos del año producto de un desarrollo intenso de El Niño echaran abajo la actividad pesquera. Por su parte la minería, la principal fuente de ingresos por exportaciones del país, creció un 15% en junio, dejando atrás buena parte de las interrupciones causadas por protestas y conflictos sociales.

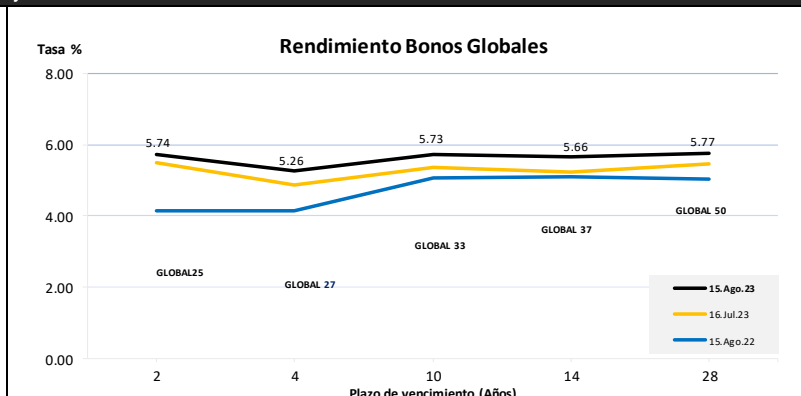
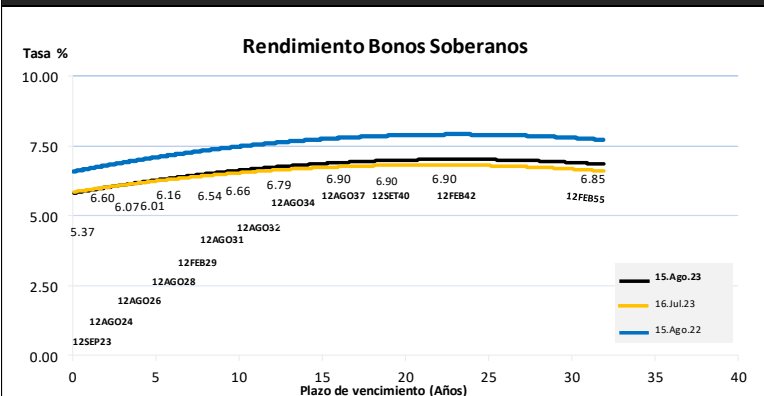
Evolución del Índice Mensual de la Producción Nacional: Junio 2023

(Año base 2007)

Sector	Ponderación 1/	Variación Porcentual		
		2023/2022		Jul 22-Jun 23/
		Junio	Enero-Junio	Jul 21-Jun 22
Economía Total	100,00	-0,56	-0,45	0,74
DI-Otros Impuestos a los Productos	8,29	-1,73	-2,66	0,14
Total Industrias (Producción)	91,71	-0,45	-0,25	0,79
Agropecuaria	5,97	-1,45	-3,37	-0,13
Pesca	0,74	-68,93	-31,65	-20,42
Minería e Hidrocarburos	14,36	15,95	9,78	5,15
Manufactura	16,52	-14,64	-6,09	-3,34
Electricidad, Gas y Agua	1,72	4,49	5,23	5,00
Construcción	5,10	-4,12	-8,97	-1,78
Comercio	10,18	3,05	2,68	2,55
Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería	4,97	2,11	1,28	4,26
Alojamiento y Restaurantes	2,86	3,02	5,28	7,91
Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información	2,66	-3,36	-8,09	-6,41
Financiero y Seguros	3,22	-9,19	-7,71	-7,60
Servicios Prestados a Empresas	4,24	1,44	1,36	1,64
Administración Pública, Defensa y otros	4,29	2,83	2,73	2,58
Otros Servicios 2/	14,89	3,38	4,08	4,72

Fuente: INEI

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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos

Teléfono: 5192000

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

Mercado Internacional

martes, 15 de agosto de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron un 0.7% en julio, más de lo esperado**, ya que los estadounidenses aumentaron las compras por Internet y cenaron más fuera de casa, lo que sugiere que la economía siguió expandiéndose a principios del tercer trimestre y mantiene a raya la recesión. Los datos de junio se revisaron al alza para mostrar un alza del 0.3% en las ventas, en lugar del 0.2% comunicado con anterioridad. La demanda se ha mantenido resistente pese a las agresivas alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal para controlar la inflación, gracias a las fuertes ganancias salariales de un mercado laboral ajustado. Excluidos los automóviles, la gasolina, los materiales de construcción y los servicios alimentarios, las ventas al por menor crecieron un 1% en julio. Los datos de junio se revisaron a la baja para mostrar que las ventas minoristas subyacentes se elevaron un 0.5% en lugar del 0.6% comunicado anteriormente. Las ventas minoristas subyacentes se corresponden de manera más estrecha con el componente del gasto de consumo del Producto Interno Bruto.

- **La confianza de los inversores alemanes mejoró inesperadamente en agosto**, informó el instituto de análisis económico ZEW, pero sigue en territorio negativo, ya que el ambiente en la mayor economía de Europa sigue siendo turbio. El índice de confianza económica del ZEW subió a -12.3 puntos desde los -14.7 puntos de julio. El presidente del ZEW, Achim Wambach, dijo que la ligera mejora indica que los inversores esperan que la situación en Alemania mejore para finales de año. La economía alemana se estancó en el segundo trimestre de 2023, ya que la debilidad del poder adquisitivo, la subida de los tipos de interés y la escasa cartera de pedidos de fábrica han lastrado a la mayor economía de la zona euro.

- **Los salarios básicos en Reino Unido aumentaron un 8.2% anual**, una nueva tasa de crecimiento récord, lo que aumenta la preocupación del Banco de Inglaterra por las presiones inflacionistas a largo plazo, incluso después de 14 subidas consecutivas de los tipos de interés. Los datos oficiales mostraron nuevas señales de enfriamiento en el mercado laboral, con una tasa de desempleo que subió inesperadamente del 4.0% al 4.2%, la más alta desde los tres meses anteriores a octubre de 2021.

- **La economía japonesa creció por tercer trimestre consecutivo en el periodo abril-junio**, gracias al dinamismo de las exportaciones de automóviles y la llegada de turistas, que ayudaron a compensar el lastre de la ralentización de la recuperación del consumo tras la pandemia del Covid. El crecimiento anualizado del 6.0% del Producto Interno Bruto (PIB) de Japón se tradujo en un aumento trimestral del 1.5%, tras una expansión revisada del 3.7% en el primer trimestre, la más rápida desde el último trimestre de 2020.

- **El Banco Central de China bajó los tipos de su facilidad permanente de crédito (SLF, por sus siglas en inglés), un tipo de préstamos que concede a los bancos comerciales para satisfacer su demanda temporal de efectivo, en 10 puntos básicos en todos los plazos.** El Banco Popular de China redujo el tipo de la SLF a un día a 2.65%, el de siete días a 2.80% y el de un mes a 3.15%. Este recorte de los tipos de interés oficiales por segunda vez en tres meses es una nueva señal de que las autoridades están intensificando sus esfuerzos de relajación monetaria para impulsar una recuperación económica que se tambalea. Una amplia serie de datos chinos mostraron que la economía se ralentizó aún más el mes pasado, aumentando la presión sobre un crecimiento ya vacilante y llevando a las autoridades a recortar los tipos de interés oficiales para apuntalar la actividad. La producción industrial creció un 3.7% respecto al año anterior, ralentizándose desde el ritmo del 4.4% registrado en junio. Las ventas al por menor, un indicador del consumo, aumentaron un 2.5%, por debajo del 3.1% de junio, y no alcanzaron las previsiones de los analistas de un crecimiento del 4.5%.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cae y el dólar aumenta ligeramente, porque sólidas ventas minoristas generan temor por tasas de interés altas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 946	-1.02	-1.04	-1.72	5.43
NASDAQ (EE.UU.)	13 631	-1.14	-1.82	-4.98	30.24
S&P 500 (EE.UU.)	4 438	-1.16	-1.37	-3.29	15.58
FTSE (Inglaterra)	7 390	-1.57	-1.83	-4.02	-0.83
DAX (Alemania)	15 767	-0.86	-0.05	-4.13	13.24
S&P/ASX 200 (Australia)	7 305	0.38	-0.08	-1.42	3.78
NIKKEI (Japón)	32 239	0.56	-0.43	-2.81	23.55
SHANGAI (China)	3 176	-0.07	-2.59	-3.49	2.81

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.090	0.00	-0.46	-0.81	1.89
YEN Japonés (¥/\$)	145.57	0.02	1.53	2.31	11.03
LIBRA (\$/£)	1.270	0.18	-0.34	-1.04	5.01
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.878	-0.01	0.30	0.71	-5.02
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.645	-0.46	-1.36	-3.96	-5.27
YUAN Chino (¥/\$)	7.282	0.32	0.91	1.95	5.57

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	25	300
ZONA EURO	4.25	0	25	375
INGLATERRA	5.25	0	25	350
CANADÁ	5.00	0	0	250
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Los principales índices de Wall Street cayeron, después de que los datos de ventas minoristas mejores que lo esperado avivaran el temor a que las tasas de interés se mantengan más altas por más tiempo, mientras que los grandes bancos estadounidenses bajaron tras un reporte de que Fitch podría recortar la calificación de algunos prestamistas y bajo ese escenario las acciones de JPMorgan Chase, Bank of America y Wells Fargo cayeron con fuerza. Los 11 principales sectores del S&P 500 bajaron, y los valores energéticos lideraron las pérdidas por la debilidad de los precios del crudo. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 361.24 puntos, o un 1.02%, a 34 946.39 unidades, el S&P 500 bajó 51.86 puntos, o un 1.16%, a 4 437.86 unidades, y el Nasdaq Composite cayó 157.28 puntos, o un 1.14%, a 13 631.05 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El índice del dólar se desenvolvió casi estable después de que los datos mostraron que las ventas minoristas de EE.UU. aumentaron más de lo esperado en julio, mientras que el yuan se hundió a un mínimo de nueve meses después de que el banco central de China (PBOC) recortó inesperadamente las tasas de política clave. Acentuando esas preocupaciones, los datos chinos sobre producción industrial, ventas minoristas e inversión publicados poco después del recorte de tasas del PBOC mostraron desaceleraciones inesperadas. Frente al yen, el dólar alcanzó un nuevo máximo de nueve meses de 145.865, para cerrar luego a 145.57 yenes por dólar.

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



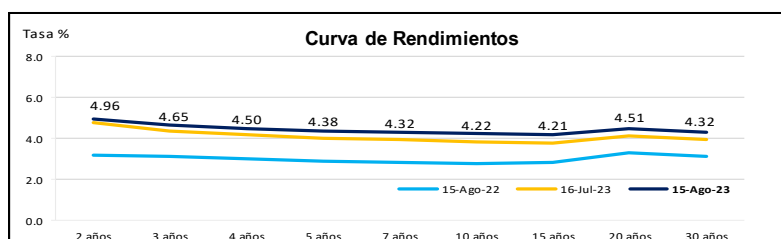
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 901.6	1 907.9	-6.3	-23.3	-62.6	77.2
Plata (\$/oz)	22.5	22.6	-0.1	-0.3	-2.3	-1.5
Cobre (\$/TM)	8 143.5	8 242.8	-99.3	-159.5	-656.5	-221.3
Zinc (\$/TM)	2 320.0	2 356.0	-36.0	-166.3	-245.8	-683.3
Estaño (\$/TM)	24 881.0	25 013.0	-132.0	-2 294.0	-3 761.0	126.8
Plomo (\$/TM)	2 119.5	2 087.0	32.5	4.6	-26.3	-217.0
Aluminio (\$/TM)	2 090.5	2 090.5	-	-57.3	-154.3	-259.0
WTI (\$/barril)	81.1	82.5	-1.4	-1.9	-0.7	0.9
Brent (\$/barril)	86.3	87.4	-1.1	-1.7	1.1	3.5

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

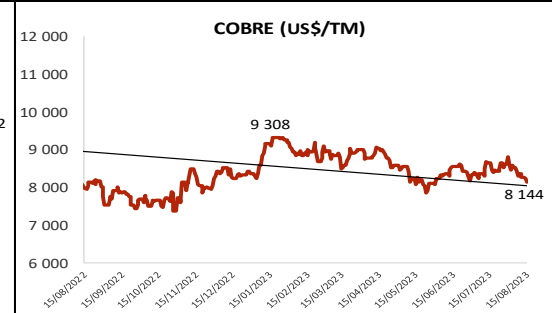
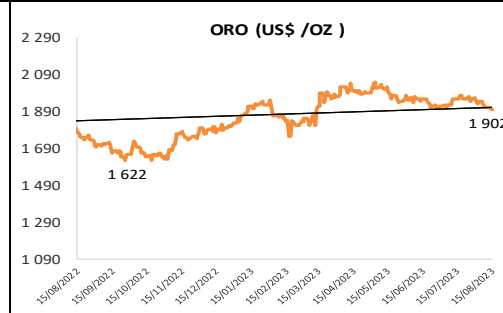
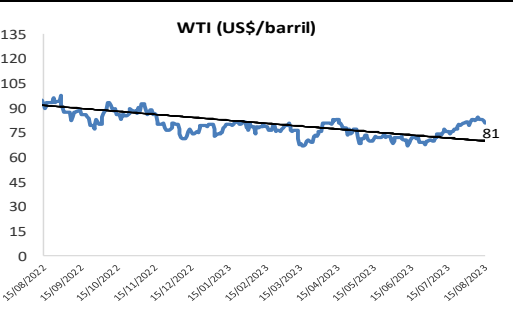
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.96	-0.64	20.06	8.46	55.56
3 Años	4.65	0.86	23.26	13.56	45.86
5 Años	4.38	2.28	26.48	19.88	41.38
10 Años	4.22	3.68	19.48	26.18	38.78
15 Años	4.21	2.57	16.97	28.57	29.01
20 Años	4.51	4.60	14.60	28.80	40.10
30 Años	4.32	4.02	11.62	30.52	38.32

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.