

Mercado Nacional y Regional

jueves, 16 de febrero de 2023

En Latinoamérica, mientras las bolsas subieron las monedas cierran mixtas tras nuevos datos de la economía estadounidense.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, a pesar de caída de Wall Street, por los ascensos de acciones minería (1.61%), consumo (0.98%) e industrial (0.18%), pero contrarrestados por las caídas de financiero (-0.45%), servicios (-0.16%), eléctrico (-0.16%) y construcción (-0.15%). De las acciones que subieron sobresalen de la cervecera San Juan (9.38% a S/ 35.00), Hidrandina (6.00% a S/ 1.59), Casa Grande (5.00% a S/ 8.40) y Pomaica (3.57% a S/ 0.435). Entre los valores que descendieron destacan las acciones de la minera Volcan (-3.77% a S/ 0.51), Aceros Arequipa (-3.23% a S/ 1.20), Bakus (-2.08% a S/ 235.00) y Cerro Verde (-1.61% a US\$ 30.00). Al cierre de la jornada, los negocios sumaron S/ 39 millones y el índice General de la BVL subió un 0.40% hasta los 21,969.55 puntos, mientras que el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, escaló un 0.10% a 30,539.64 puntos. En lo que va del año, el IGBVL registra una variación positiva acumulada de 3.00%.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 970	0.40	-1.48	-1.99	3.00
Lima (ISBVL)	30 540	0.10	-0.41	-1.09	1.41
Bogotá (COLCAP)	1 226	0.57	-1.55	-4.94	-4.64
Buenos Aires (MERVAL)	257 247	0.89	3.63	1.46	27.30
México (IPC)	54 016	1.11	2.30	-1.01	11.46
Santiago (IPSA)	5 451	0.87	1.76	2.42	3.59
Sao Paulo (IBOVESPA)	109 941	0.31	1.79	-3.08	0.19

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.47% a S/ 3.850 frente al dólar, en una jornada con transacciones por US\$ 257 millones. El Banco Central del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 8 255.3 millones, e intervino en el mercado cambiario con colocaciones de Depósitos BCRP Overnight por S/ 6 900.1 millones (S/ 3 500 MM a una tasa promedio de 7.72% y S/ 3 400.1 MM a 7.62%); CD BCRP a 6 meses por S/ 100 millones a una tasa promedio de 7.71%; CDV BCRP a 3 meses por S/ 300 millones a un margen promedio de -0.04%; CD BCRP a 1 mes por S/ 299.9 millones a una tasa promedio de 7.69% y Depósitos a 1 semana por S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.71%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió 1.18%.

En la Latinoamérica, las monedas registraron un cierre mixto, luego de revertir importantes pérdidas de primera hora, en medio de un avance del dólar tras nuevas cifras de la economía de Estados Unidos que serían un aval para que la Reserva Federal mantenga su política monetaria restrictiva.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy -1d	Hoy -2d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.9	3.1	370	368	366	368	
Región	3.9	1.8	2.1	412	407	405	402	
Argentina	4.6	2.0	2.0	2 005	1 970	1 919	1 822	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	246	246	246	257	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	388	379	368	376	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	140	139	142	146	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 568	1 507	1 499	1 216	B-
México	3.1	1.7	1.6	365	363	360	357	BBB
Panamá	9.0	4.0	4.0	214	215	217	224	BBB
Perú	2.6	2.5	3.2	191	190	193	206	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	103	102	100	111	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	39 661	39 407	39 069	36 587	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección. ** Calificadoras 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	3.850	-0.47	-0.31	1.18	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.22	-0.02	-1.39	-1.29	10.1	5.8	1.75+/-1.5
México Peso	18.51	-0.34	-1.38	-4.95	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	791.05	-0.09	-1.18	-6.69	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 926.34	0.63	3.88	1.64	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	192.82	0.23	1.38	9.10	50.9	94.8	5

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

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

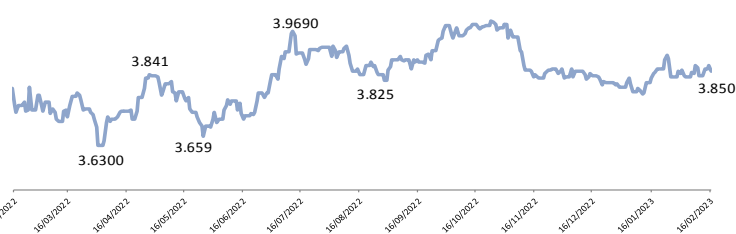
Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.31	9.31	9.29	9.16	4.33	6.84	6.84	6.82	6.16	2.30
Microempresas	39.26	39.26	39.08	38.79	33.86	14.65	14.65	14.59	14.34	15.61
Consumo	49.27	49.27	49.26	50.32	41.41	41.44	41.44	41.30	41.11	34.93
Hipotecario	10.03	10.03	10.03	9.83	7.01	7.99	7.99	8.01	8.34	5.07
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	0.03	0.05	0.10
Plazo fijo	7.76	7.76	7.77	7.54	2.93	4.24	4.24	4.24	3.91	0.12
CTS	3.12	3.12	3.09	2.62	2.65	1.47	1.47	1.46	1.24	1.09

Fuente: SBS

Precio de cierre de Tipo de Cambio Interbancario Diario

(16.Feb.2022 - 16.Feb.2023)

S/ x US\$



Fuente: Datatec

Población en edad de trabajar : Lima Metropolitana

Población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó 5 093 700 personas de noviembre 2022 a enero 2023.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el trimestre noviembre-diciembre 2022 - enero 2023, la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó los 5 093 700 personas, incrementándose en 4.8% (231 800 personas), al compararla con igual trimestre del año anterior.

En el trimestre de análisis, la población con empleo adecuado alcanzó los 2 991 500 personas y presentó un crecimiento de 12.5% (331 500 personas) respecto a similar trimestre del año anterior. Sin embargo, al compararla con el trimestre noviembre-diciembre 2019 - enero 2020, se observa una disminución de 8.0% (- 259 800 personas).

Por otro lado, la población subempleada disminuyó en 4.5% (-99 600 personas) respecto al mismo trimestre del año pasado, pero si se compara con el trimestre noviembre-diciembre 2019 - enero 2020, el subempleo aumenta en 17.7% (316 200 personas).

En el trimestre de estudio comparado con similar trimestre del año 2022, el mercado laboral de la Capital de la República absorbió más mano de obra femenina, al crecer en 8.4% (182 100 mujeres), en tanto la población económicamente activa ocupada masculina se incrementó en 1.9% (49 800 varones).

Del total de la población ocupada de Lima Metropolitana, el 53.8% (2 742 100) son hombres y el 46.2% (2 351 700) mujeres.

En el trimestre de estudio, la población ocupada aumentó en 12.6% en la rama de actividad de Servicios (323 200 personas); no obstante, disminuyó en 8.7% en Manufactura, en 1.3% en Construcción y en 0.7% Comercio.

En el trimestre noviembre-diciembre 2022 - enero 2023, la tasa de desempleo de Lima Metropolitana se ubicó en 8.0%. Se estima que 443 600 personas buscaron empleo en Lima Metropolitana en dicho periodo de estudio.

Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar según condición de actividad

Trimestre móvil: Noviembre-Diciembre-Enero

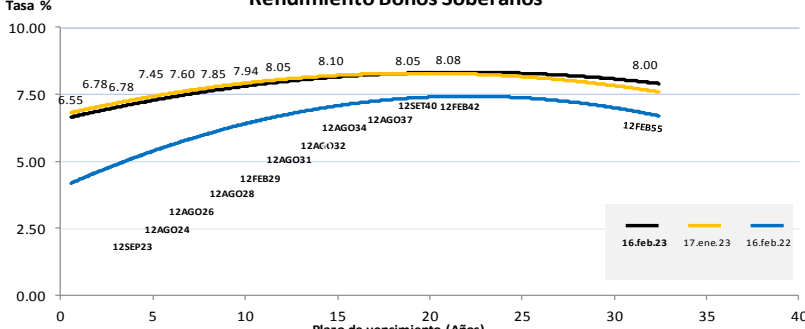
(Miles de personas y porcentajes)

Condición de actividad	Trimestre Móvil							
	Nov-Dic 2019-Ene 2020		Nov-Dic 2020-Ene 2021		Nov-Dic 2021-Ene 2022		Nov-Dic 2022-Ene 2023	
	Miles	%	Miles	%	Miles	%	Miles	%
Población en edad de trabajar	7 862.2	100.0	7 962.8	100.0	8 065.3	100.0	8 309.4	100.0
Población económicamente activa	5 378.3	68.4	5 102.5	64.1	5 320.4	66.0	5 537.3	66.6
.Ocupada	5 037.3	93.7	4 438.6	87.0	4 861.9	91.4	5 093.7	92.0
.Desocupada	340.9	6.3	663.9	13.0	458.5	8.6	443.6	8.0
Población económicamente no activa	2 483.9	31.6	2 860.3	35.9	2 744.9	34.0	2 772.1	33.4

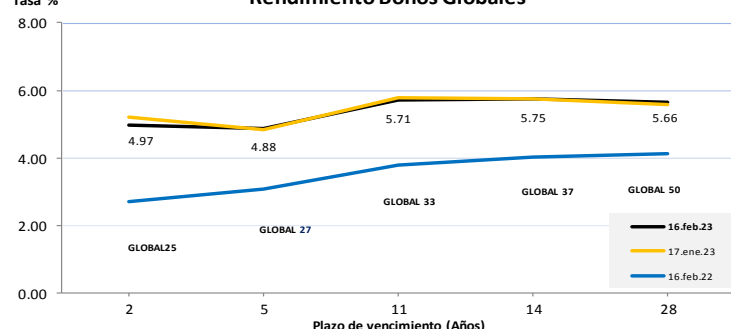
Fuente: INEI

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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos

Teléfono: 5192000

GERENCIA FINANZAS Y TESORERÍA

Mercado Internacional

jueves, 16 de febrero de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

-El Departamento de Trabajo de Estados Unidos informó que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo descendieron en 1 000, hasta 194 000, a nivel desestacionalizado, en la semana finalizada el 11 de febrero, lo que muestra que las solicitudes siguen siendo bajas a pesar de los despidos en el sector tecnológico y otras industrias muy sensibles a las tasas de interés. El informe de solicitudes también mostró que el número de personas que reciben prestaciones tras una semana inicial de ayuda, un indicador indirecto de la contratación aumentó en 16 000, hasta 1.696 millones, durante la semana que finalizó el 4 de febrero. Por su parte, la Federación Nacional de Empresas Independientes informó esta semana que la proporción de pequeñas firmas que declararon ofertas de empleo aumentó en enero, afirmando que esto sugería que "los propietarios siguen viendo oportunidades para hacer crecer sus negocios". La resistencia del mercado laboral, marcado por la tasa de desempleo más baja en más de 53 años, es uno de los factores que han hecho que los mercados financieros anticipen que la Reserva Federal podría seguir subiendo las tasas de interés hasta el verano boreal.

-En Estados Unidos, la presidenta de la Reserva Federal de Cleveland, Loretta Mester, y el jefe de la Fed de St. Louis, James Bullard, señalaron que resulta fundamental continuar con las alzas de tasas de interés para llevar la inflación a los niveles deseados. Cuando la Fed se reunió a principios de mes para deliberar sobre la política de tasas, moderó el ritmo de lo que había sido un aluvión de alzas y elevó su tipo objetivo a un día en un cuarto de punto porcentual, a entre el 4.5% y 4.75%. Pero tras esa reunión, los datos mostraron niveles de creación de empleo en enero inesperadamente elevados que plantearon dudas sobre si el mercado laboral se ha desacelerado tanto como los responsables de la Fed creen necesario; mientras que el índice de precios al consumidor de enero no se moderó tanto como habían pronosticado el mercado, manteniendo la presión sobre el banco central para que siga incrementando los costos del crédito.

-La Reserva Federal de Filadelfia señaló que la actividad manufacturera en la región del Atlántico Medio cayó brusca e inesperadamente en febrero, y los productores de bienes informaron que los aumentos de los costos de los insumos se aceleraron por primera vez en 10 meses. En tanto, sus propios aumentos de precios se ralentizaron drásticamente, lo que indica que las presiones sobre los márgenes estaban aumentando. El índice manufacturero mensual de la Reserva Federal de Filadelfia cayó a -24.3 este mes desde -8.9 en enero, lo que contradice las expectativas de los economistas de una tercera mejora mensual consecutiva. Los índices de nuevos pedidos, envíos, plazos de entrega y número de empleados se debilitaron. En tanto, los dos indicadores de precios de la encuesta, los que pagan los productores y los que cobran a sus clientes -ambos indicadores de inflación muy vigilados- mostraron que los márgenes se estaban reduciendo. El índice de precios pagados subió hasta 26.5 desde 24.5, marcando su primer aumento desde abril de 2022, mientras que el índice de precios recibidos cayó un 50% a 14.9, la lectura más baja desde febrero de 2021. Por otra parte, las empresas prevén menores aumentos de precios para los consumidores en los próximos 12 meses que en noviembre. En cuanto a los consumidores estadounidenses en general, los productores encuestados estimaron que los precios aumentarían un 4% en los próximos 12 meses, frente al 5% de la encuesta de noviembre, y sus expectativas de inflación al consumo a más largo plazo en un horizonte de 10 años bajaron del 4% al 3%. Los aumentos salariales también serían menores, en 4.8%, frente al 5.0% de la encuesta de noviembre.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra con fuerte baja y el dólar sube tras sólidos datos en EE.UU. que alimentan temores sobre alzas de tasas.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 697	-1.26	-0.22	-1.14	1.66
NASDAQ (EE.UU.)	11 856	-1.78	0.56	2.34	13.27
S&P 500 (EE.UU.)	4 090	-1.38	0.22	0.34	6.53
FTSE (Inglaterra)	8 013	0.18	1.28	3.10	7.53
DAX (Alemania)	15 534	0.18	0.07	2.68	11.56
S&P/ASX 200 (Australia)	7 410	0.79	-1.07	-0.89	5.28
NIKKEI (Japón)	27 696	0.71	0.41	1.35	6.14
SHANGAI (China)	3 249	-0.96	-0.65	-0.20	5.17

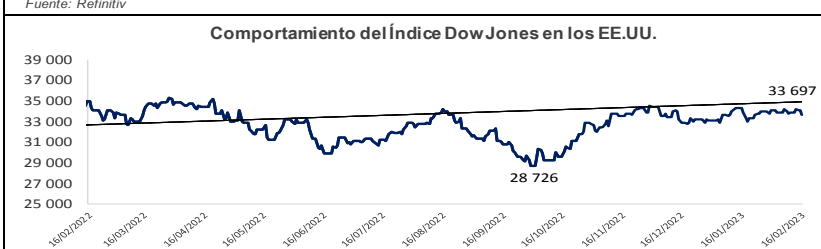
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0668	-0.20	-0.63	-1.79	-0.32
YEN Japonés (¥/\$)	133.94	-0.13	1.81	2.96	2.16
LIBRA (£/€)	1.1993	-0.27	-1.06	-2.65	-0.86
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9252	0.17	0.33	0.99	0.09
DOLAR Australiano (A\$/€)	0.6876	-0.39	-0.85	-2.52	0.92
YUAN Chino (¥/\$)	6.8590	0.12	1.19	1.55	-0.55

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



Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, después de que datos de inflación más altos de lo esperado y una caída de las solicitudes semanales de subsidio por desempleo alentaron la preocupación de que la Reserva Federal no haga una pausa en sus políticas restrictivas a corto plazo, con lo que las esperanzas de recortes de tasas a finales de este año se alejan aún más. En el año 2022, los principales índices bursátiles subieron gracias a unas ganancias empresariales alentadoras y a las expectativas de que el banco central de EE.UU. cambie a subidas de tasas más reducidas. Se prevé que la Reserva Federal sitúe el tipo de referencia por encima del 5% en mayo y lo mantenga sobre ese nivel hasta finales de año. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 431.20 puntos, o un 1.26%, a 33 696.85 unidades; el S&P 500 cayó 57.19 puntos, o un 1.38%, a 4 090.41 puntos; y el Nasdaq Composite retrocedió 214.76 puntos, o un 1.78%, a 11 855.83 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar alcanzó un máximo de seis semanas frente a una cesta de divisas tras la publicación de datos de ventas minoristas en EEUU mejores de lo esperado, lo que reforzó las expectativas de los inversionistas de que la Reserva Federal mantendrá la política monetaria restrictiva. Ahora el mercado espera que la tasa de interés suba 25 puntos básicos respecto de enero, tornando el tipo terminal en 5.25%. Esto estaría alimentando las expectativas de un alza de 25 pb en mayo y 25 pb en mayo, en un horizonte de tasas más altas durante más tiempo. La divisa estadounidense subió alrededor de un 0.2% frente a una canasta de seis monedas principales que integran el índice dólar, tras haber alcanzado un máximo de seis semanas.

	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.

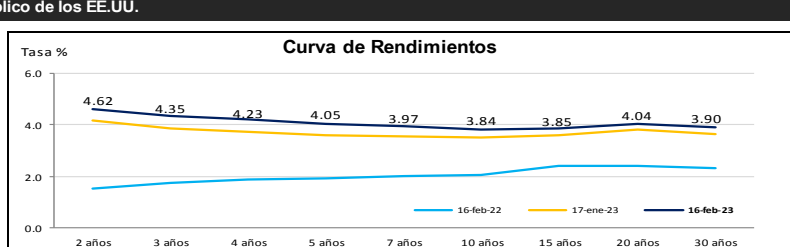
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 837.4	1 836.2	1.3	-24.0	-71.0	-7,955.5
Plata (\$/oz)	21.6	21.6	-0.0	-0.4	-2.3	-39 351.4
Cobre (\$/TM)	8 991.5	8 826.8	164.8	39.3	-291.5	6 653.8
Zinc (\$/TM)	3 030.8	3 037.0	-6.3	-121.3	-282.0	3 030.8
Estaño (\$/TM)	26 806.0	26 451.0	355.0	-772.0	-1 525.0	26 806.0
Plomo (\$/TM)	2 016.8	2 039.8	-23.0	-109.5	-222.3	1,939.5
WTI (\$/barril)	78.5	78.6	-0.1	0.4	-1.8	-1,217.2
Brent (\$/barril)	83.8	84.1	-0.3	0.4	-0.5	-1,211.8

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

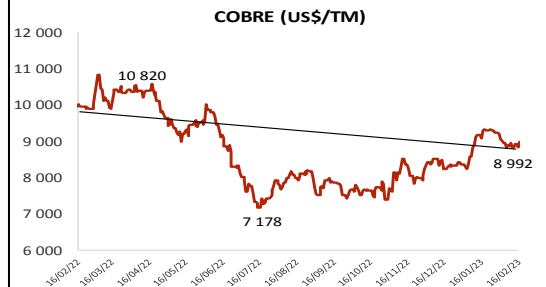
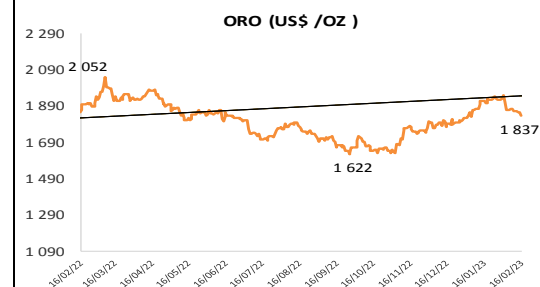
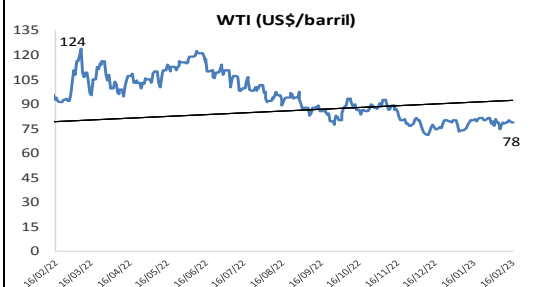
Treasurys	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.62	-1.40	11.00	41.38	388.49
3 Años	4.35	-0.30	16.90	44.81	338.85
5 Años	4.05	1.30	16.70	42.91	278.50
10 Años	3.84	4.01	16.00	33.25	233.12
15 Años	3.85	7.29	18.99	32.48	190.97
20 Años	4.04	5.19	14.30	27.15	210.29
30 Años	3.90	6.75	16.20	26.85	199.87

Fuente: Refinitiv



Curva de Rendimientos

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.