

Mercado Nacional y Regional

Lunes, 16 de octubre de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran al alza, en línea con Wall Street.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron positivos, en una sesión con pocos negocios y con inversionistas que realizaron compras de oportunidad principalmente en el sector minero y construcción. Subieron las acciones de Buenaventura (0.35% a US\$ 8.49), Cerro Verde (4.46% a US\$ 30.45), Volcan (2.04% a S/ 0.35), Southern Copper Corp. (2.08% a US\$ 73.50) y Minsur I (0.55% a S/ 3.68). También avanzaron el conglomerado financiero Credicorp (1.68% a US\$ 127.10), Cement Pacasmayo (1.33% a S/ 3.80), Sider Perú (2.00% a S/ 1.02), Casagrande (0.10% a S/ 9.90), entre otros. Con negocios por S/ 4.0 millones, el índice General de la BVL subió 0.74% a 22 312.63 y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, subió 0.26% a 29 685.27 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 313	0.74	0.08	-0.96	4.60
Lima (ISBVL)	29 685	0.26	-0.47	-2.60	-1.43
Bogotá (COLCAP)	1 116	Feriado	-0.18	-0.48	-13.20
Buenos Aires (MERVAL)	760 674	Feriado	17.27	35.21	276.41
México (IPC)	49 823	0.90	1.07	-2.07	2.80
Santiago (IPSA)	5 853	1.31	3.43	0.34	11.23
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 534	0.67	1.20	-0.03	6.20

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

El sol se depreció un 0.03% a S/ 3.861 frente al dólar, en una jornada con negocios que sumaron US\$ 371.0 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta (tasa variable) a 9 meses por S/ 500.1 millones (S/ 300 millones a una tasa promedio de 5.71% y S/ 200.1 millones a una tasa promedio de 5.86%). El BCRP compró bono del Tesoro Público (BTP) con vencimiento a 12AGO2040 por S/ 25 millones a una tasa de interés promedio de 7.83% y BTP_12AGO2033 por S/ 21 millones a una tasa de interés promedio de 7.68%. También se colocaron Repo de Valores a 3 meses S/ 300 millones a la tasa promedio de 7.36%. En lo que va del año el sol está perdiendo un 1.47%.

En Latinoamérica, las monedas registraron un comportamiento dispar al cierre de los negocios, en medio de un retroceso del dólar en los mercados globales y con la atención de los inversionistas puesta en el desarrollo de los acontecimientos en Oriente Medio.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	
Global	3.5	3.0	2.9	373	370	378	362	
Región	4.0	1.6	2.2	411	414	422	404	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 430	2 510	2 674	2 539	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	205	203	212	206	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	346	354	360	335	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	152	149	146	135	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 748	1 851	1 837	1 789	B-
México	3.1	1.8	1.6	377	377	385	378	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	228	225	231	221	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	178	176	179	174	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	91	90	97	98	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	39 932	39 521	40 315	38 912	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 Set.23	Meta
Perú Sol	3.861	0.03	1.98	1.47	6.4	8.5	5.04	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.04	-0.83	0.11	-4.70	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México Peso	17.87	-1.05	2.73	-8.23	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile Peso	947.05	0.80	6.33	11.71	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 240.00	0.13	4.05	-12.52	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina Peso **	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	103.2	5

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

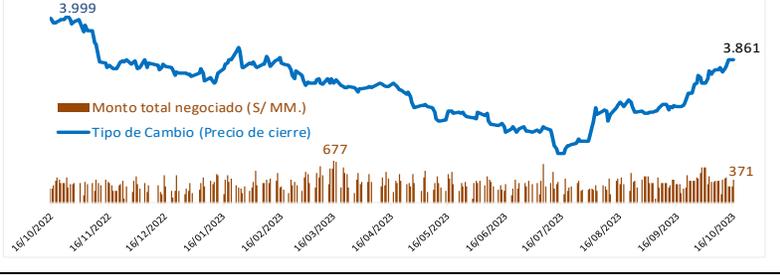
Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.49	8.49	8.57	8.84	8.49	7.66	7.70	7.67	7.33	7.66
Microempresas	38.50	38.60	37.92	39.55	38.50	18.37	18.55	18.67	17.89	18.37
Consumo	55.13	55.14	54.86	54.61	55.13	42.46	42.46	42.43	43.32	42.46
Hipotecario	9.14	9.13	9.13	9.23	9.14	7.89	7.92	7.94	7.77	7.89

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera					
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.18	0.18	0.19	0.61	0.18	0.12	0.12	0.13	0.11	0.12
Plazo fijo	7.20	7.22	7.29	7.44	7.20	4.93	4.91	4.86	4.75	4.93
CTS	3.01	3.05	3.39	2.53	3.01	1.21	1.19	1.31	1.11	1.21

Fuente: SBS

Mercado Cambiario Spot Interbancario S/ x US\$
(16.Oct.2023 - 16.Oct.2023)



Fuente: Datatec

PEA ocupada en Lima Metropolitana: Perú

En trimestre julio-agosto-setiembre de 2023 la PEA ocupada en Lima Metropolitana creció 5.2% respecto a similar período del 2022.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el trimestre móvil julio-agosto-septiembre 2023, en Lima Metropolitana había 8 537 400 personas con edad para desempeñar una actividad económica (PET), que constituyen la población potencialmente demandante de empleo. La PET está compuesta por la Población Económicamente Activa (PEA), que representa el 65.4% (5 584 200 personas) y por la Población Económicamente No activa (No PEA) el 34.6% (2 953 200 personas).

Del total de la PEA, en el trimestre móvil julio-agosto-septiembre de 2023, la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó las 5 208 300 personas, incrementándose 4.5% (225 400 personas) en comparación con similar trimestre móvil del año 2022. Asimismo, aumentó en 5.7% (280 900 personas) respecto a igual trimestre móvil del año 2019.

Según el INEI, la población con empleo adecuado totalizó las 3 074 300 personas y se incrementó en 5.3% (154 600 personas) en comparación a igual periodo del año 2022. En tanto, comparado con similar trimestre móvil del año 2019, disminuyó en 3.2% (-102 700 personas).

Por otro lado, la población subempleada aumentó en 3.4% (70 800 personas) al compararla con similar trimestre móvil del año 2022 y en 21.9% (383 600 personas), respecto a igual trimestre móvil del año 2019.

En el trimestre móvil julio-agosto-setiembre de 2023, la población ocupada creció en el sector de Servicios en 7.9% (213 700 personas) y Comercio en 7.7% (87 000 personas). No obstante, disminuyeron Manufactura en 5.9% (-41 000 personas) y Construcción en 10.6% (-43 800 personas).

En el trimestre móvil julio-agosto-setiembre de 2023, la tasa de desempleo de Lima Metropolitana se ubicó en 6.7%, siendo 1.0 punto porcentual menor a lo reportado en similar trimestre móvil del año 2022 (7.7%). En el trimestre móvil de análisis, se estima en 375 900 personas que buscan empleo.

El INEI también informó que, el ingreso promedio mensual proveniente del trabajo en Lima Metropolitana se ubicó en S/ 1 943.50 en el trimestre móvil julio-agosto-setiembre de 2023, cifra que comparada con similar trimestre móvil de año 2022, subió en 11.4%. Asimismo, al compararlo con igual trimestre del año 2019, creció en 11.5%.

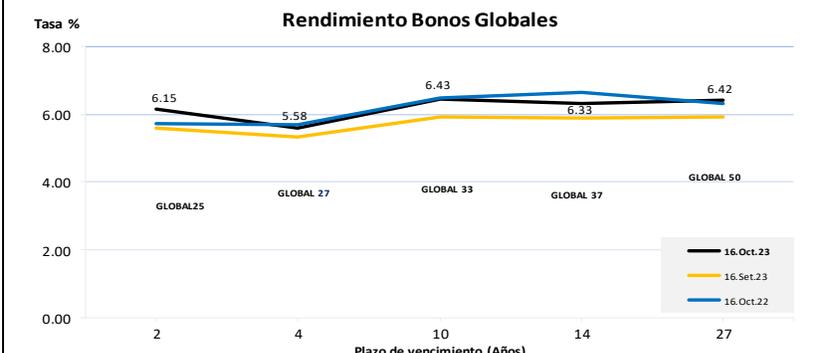
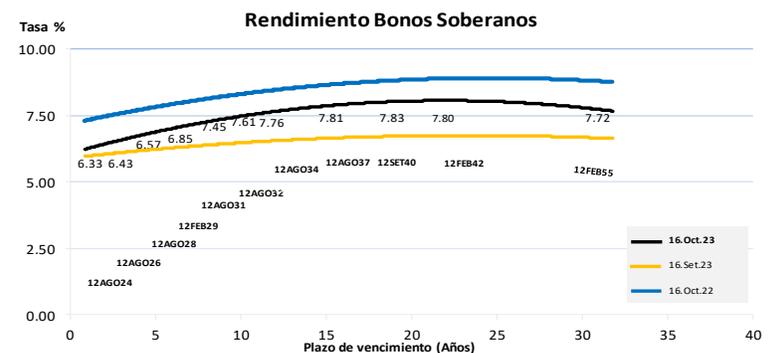
Población en Edad de Trabajar según condición de actividad

Trimestre móvil: Julio-Agosto-Septiembre
(Miles de personas, variación absoluta y porcentual)

Condición de actividad	Trimestre móvil: Julio-Agosto-Septiembre																								
	2019					2020					2021					2022					2023				
	2019		2020		2021		2022		2023		2023 / 2019		2023 / 2020		2023 / 2021		2023 / 2022								
Población en edad de trabajar	7 825,3	7 928,7	8 031,2	8 194,4	8 537,4	712,1	9,1	608,7	7,7	506,2	6,3	343,0	4,2												
Población económicamente activa	5 228,0	4 492,6	5 170,9	5 397,1	5 584,2	356,2	6,8	1 091,6	24,3	413,3	8,0	187,1	3,5												
Ocupada	4 927,4	3 749,9	4 655,3	4 982,9	5 208,3	280,9	5,7	1 458,4	38,9	553,0	11,9	225,4	4,5												
Desocupada	300,6	742,7	515,7	414,1	375,9	75,3	25,0	-366,8	-49,4	-139,8	-27,1	-38,2	-9,2												
Población económicamente no activa	2 597,2	3 436,1	2 860,2	2 797,3	2 953,2	356,0	13,7	-482,9	-14,1	93,0	3,3	155,9	5,6												

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática: 2019-2021 Encuesta Permanente de Empleo (EPE), 2022-2023 Encuesta Permanente de Empleo Nacional (EPEN).

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

lunes, 16 de octubre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- El presidente de la Reserva Federal de Filadelfia, Patrick Harker, afirmó que el nivel actual de las tasas de interés casi ha acabado con el acceso al mercado de la vivienda para quienes buscan entrar en él por primera vez. Harker explicó que las elevadas tasas de interés han afectado al sector inmobiliario al disparar los costes y contraer el inventario porque mucha gente ya no desea vender, al tiempo que empujan a más posibles compradores hacia viviendas de nueva construcción. Señaló que el banco central de Estados Unidos no debería crear nuevas presiones en la economía aumentando los costos de endeudamiento. "En este momento no deberíamos pensar en ningún aumento" en el nivel objetivo de tasas de la Reserva Federal, dijo Harker a un grupo de banqueros después de un discurso en el que dijo que pensaba de que la Fed ha terminado de subir las tasas, en un entorno donde las presiones inflacionarias están disminuyendo.

- Eurostat, el Instituto Estadístico de la Unión Europea informó que la producción industrial de la eurozona subió un 0.6% en términos mensuales en agosto. En términos interanuales, la producción industrial en los 19 países de la eurozona cayó un 5.1% en agosto, tras un descenso del 2.2% en julio.

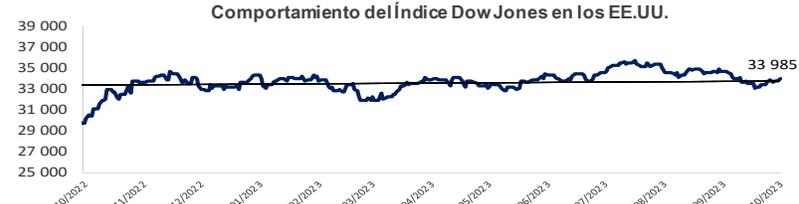
- El Banco Central de China incrementó la liquidez del sistema bancario al renovar los préstamos a medio plazo que ofrece a las entidades, pero mantuvo las tasas de interés sin cambios en un contexto de preocupación por el riesgo de que el yuan vuelva a caer con fuerza. El banco central informó de que había realizado operaciones de préstamo a medio plazo (MLF, por sus siglas en inglés) por valor de 789 000 millones de yuanes (107 960 millones de dólares) para mantener una liquidez adecuada en el sistema bancario. Teniendo en cuenta que 500 000 millones de yuanes de préstamos MLF van a vencer, el banco central está inyectando 289 000 millones de yuanes de nueva liquidez en el sistema bancario, lo que supone la mayor inyección neta de este tipo en casi tres años. Con todo, el organismo mantuvo sin cambios la tasa de interés de los préstamos a un año en el 2.50%. Este mes, una serie de gobiernos locales chinos, incluidos los de Liaoning y Chongqing, tratarán de emitir bonos especiales de refinanciación para reembolsar pasivos pendientes, mientras Pekín trata de reducir los crecientes riesgos de endeudamiento que siguen preocupando a los inversores. Analistas prevén que la emisión de este tipo de bonos alcance al menos 1 billón de yuanes este año. Asimismo, es probable que la recaudación de impuestos por parte del Gobierno en octubre también provoque tensiones de liquidez, según los analistas. El Banco Popular de China ha recortado dos veces este año la tasa MLF, que sirve de orientación para las tasas de referencia de los préstamos en China, con el fin de reducir los costos de los préstamos en una economía afectada por la debilidad del consumo y el agravamiento de la crisis inmobiliaria. Sin embargo, una mayor relajación monetaria podría ampliar la brecha de los rendimientos de la deuda de China con respecto a Estados Unidos, haciendo así menos atractiva la inversión en bonos chinos, ejerciendo una nueva presión a la baja sobre el yuan, que ha perdido aproximadamente un 5.5% frente al dólar este año.

Fuente: Refinitiv
Wall Street avanza y el dólar retrocede, en medio de buenos resultados empresariales, y en espera de decisiones sobre tasa de interés.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 985	0.93	1.13	1.42	2.53
NASDAQ (EE.UU.)	13 568	1.20	0.62	2.64	29.63
S&P 500 (EE.UU.)	4 374	1.06	0.88	2.00	13.91
FTSE (Inglaterra)	7 631	0.41	1.85	0.30	2.40
DAX (Alemania)	15 238	0.34	0.73	-0.97	9.44
S&P/ASX 200 (Australia)	7 027	-0.35	0.81	-0.31	-0.17
NIKKEI (Japón)	31 659	-2.03	2.14	-0.62	21.32
SHANGAI (China)	3 074	-0.46	-0.75	-1.18	-0.50

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.056	0.47	-0.07	-0.11	-1.35
YEN Japonés (¥/\$)	149.50	-0.03	0.67	0.10	14.03
LIBRA (\$/£)	1.222	0.62	-0.16	0.16	0.98
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.900	-0.23	-0.73	-1.64	-2.65
DÓLAR Australiano (A\$/\\$)	0.634	0.78	-1.09	-1.46	-6.94
YUAN Chino (¥/\$)	7.311	0.08	0.27	0.13	5.99

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	225
ZONA EURO	4.50	0	25	325
INGLATERRA	5.25	0	0	300
CANADÁ	5.00	0	0	175
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15



Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	5.10	4.25	2.16	4.87	69.76
3 Años	4.87	5.70	-0.66	6.66	68.14
5 Años	4.71	6.79	-3.60	9.59	74.80
10 Años	4.70	8.32	-8.23	12.04	86.87
15 Años	4.87	10.30	-11.79	15.07	94.65
20 Años	5.07	9.94	-7.38	15.61	96.12
30 Años	4.85	9.03	-9.52	13.82	90.88

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual

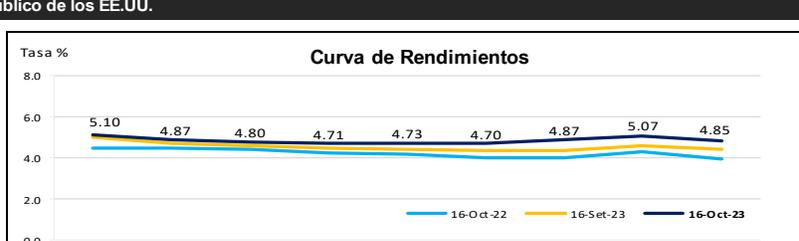
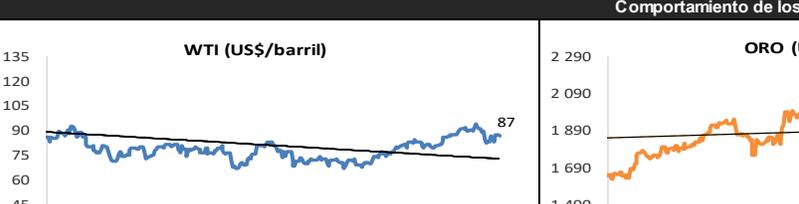
Mercado de valores de Estados Unidos
Wall Street cerró al alza, ya que los inversionistas se mostraron optimistas sobre el inicio de la temporada de resultados de empresas, en una tendencia en la que destacó el avance de firmas de transporte. El sector de consumo discrecional lideró las ganancias entre los segmentos del S&P 500, aunque todos los sectores subieron en el día. Se estima que las utilidades de las empresas que componen el S&P 500 aumentaron un 2.2% en el tercer trimestre en la comparación interanual. El Promedio Industrial Dow Jones subió 314.25 puntos, un 0.93%, a 33 984.54 unidades, el S&P 500 ganó 45.85 puntos, un 1.06%, a 4 373.63 unidades y el índice compuesto Nasdaq avanzó 160.75 puntos, un 1.20%, a 13 567.98 unidades.

Tipo de cambio US Dólar	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.5	3.0	2.9
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	2.1	1.5
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.3	0.7	1.2
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.5	0.9
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.0	4.2
JAPÓN	-4.5	1.7	1.0	2.0	1.0

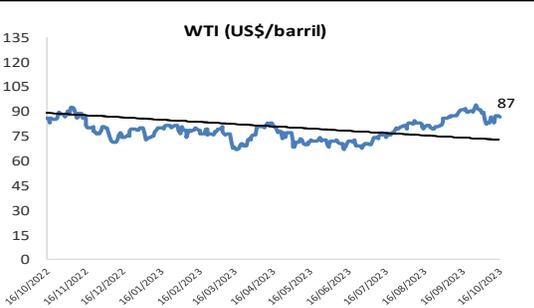
Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Octubre 2023. (p): proyección.

COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 919.4	1 931.7	-12.3	58.6	71.1	95.0
Plata (\$/oz)	22.6	22.7	-0.1	0.7	0.4	-1.4
Cobre (\$/TM)	7 915.5	7 875.8	39.7	-123.8	-297.0	-449.3
Zinc (\$/TM)	2 423.5	2 422.8	0.7	-59.5	-219.3	-579.8
Estaño (\$/TM)	24 912.0	24 753.0	159.0	58.0	1 248.0	157.8
Plomo (\$/TM)	2 112.5	2 064.8	47.8	-47.0	-87.5	-224.0
Aluminio (\$/TM)	2 153.3	2 172.0	-18.7	-55.3	-177.3	-196.3
WTI (\$/barril)	86.7	87.7	-1.0	0.3	-4.1	6.5
Brent (\$/barril)	91.0	94.3	-3.3	-0.4	-4.9	8.2

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



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.