Mercado Nacional y Regional

martes, 17 de enero de 2023

En Latinoamérica, la mayoría de monedas cayeron, mientras que bolsas cierran dispares en medio de negativos datos de economía china.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron por retroceso de sus principales sectores minería (-2.78%) y financiero (-2.32%), atenuados por los avances de servicios (0.96%) y eléctrico (0.96%), industrial (0.55%), construcción (0.40%) y consumo (0.26%). En la jornada destacaron las subidas de las acciones de Hidrandina (2.58% a S/ 1.59), Luz del Sur (2.31% a S/ 15.50) y Banco BBVA (1.74% a S/ 1.75). Entre las acciones que cayeron destacan las mineras Buenaventura (-5.18% a US$ 7.87), Shougang Hierro Perú (-4.88% a S/ 37.85), Southern Copper Corporation (-2.68% a US$ 75.05) y Minsur (-2.63% a S/ 3.70). Las negociaciones bursátiles totalizaron en S/ 52.4 millones y el índice General de la BVL cerró con un retroceso de un 1.46% a 22 790.51 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más liquidas, cedió un 0.68% a 31 424.19 unidades. En el 2022, el IGBVL creció un 1.04% y en el presente año registra una variación acumulada de 6.84%.

	Hoy Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
Lima (IGBVL)	22 791	-1.46	0.19	6.84	1.04
Lima (ISBVL)	31 424	-0.68	-0.28	4.34	-0.52
Bogotá (COLCAP)	1 253	-6.18	-6.14	-2.60	-8.85
Buenos Aires (MERVAL)	260 750	4.07	20.82	29.03	142.02
México (IPC)	53 129	-0.90	1.50	9.63	-9.03
Santiago (IPSA)	5 176	0.39	0.62	-1.64	22.38
Sao Paulo (IBOVESPA)	111 439	2.04	0.56	1.55	4.69

Fuente: Refinitiv, BVL.

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	Ratings
Mcdos. Emergentes	**6.6**	**3.7**	**3.7**	**371**	**379**	**387**	**375**	
Región	**6.9**	**3.5**	**1.7**	**457**	**466**	**486**	**489**	
Argentina	10.4	4.0	2.0	1 884	1 980	2 047	2 196	C
Brasil	4.6	2.8	1.0	251	255	260	256	BB-
Colombia	10.7	7.6	2.2	357	362	376	360	BB+
Chile	11.7	2.0	-1.0	151	156	161	143	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 043	1 050	1 126	1 255	B-
México	4.8	2.1	1.2	189	194	205	203	BBB-
Panamá	15.3	7.5	4.0	223	228	247	226	BBB
Perú	**13.6**	**2.7**	**2.6**	**156**	**155**	**167**	**147**	**BBB**
Uruguay	4.4	5.3	3.6	100	106	112	97	BBB
Venezuela	0.5	6.0	6.5	43 107	45 211	43 396	44 920	WD

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

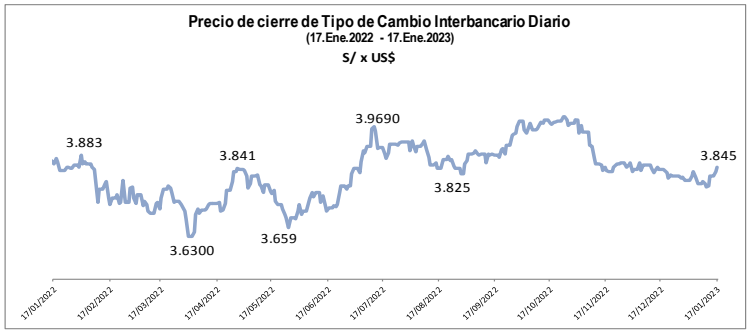
El sol se depreció un 0.34% a S/ 3.845 frente al dólar, cuarto retroceso consecutivo, ante una mayor aversión al riesgo de operadores en mercados emergentes, y en medio de una convulsión social en el país. En el mercado cambiario las transacciones ascendieron a US$ 365.1 millones y el Banco Central de Reserva (BCRP) intervino con colocaciones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 550 millones a 3 meses (por S/ 50 millones a una tasa promedio de 5.00%, por S/ 300 millones a 4.90% y por S/ 200 millones a 4.87%); Depósitos BCRP Overnight por S/ 3 900.1 millones a una tasa promedio de 7.63%. Asimismo, el ente emisor colocó Swap Cambiario Venta (tasa fija), CDV BCRP a 3 meses por S/ 300 millones a un margen promedio de -0.08%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió un 1.05%.

En América Latina, las principales monedas anotaron desempeños negativos frente al dólar, en medio de preocupaciones por la salud de la economía mundial luego de negativos datos sobre el crecimiento en China y un débil informe manufacturero en Estados Unidos. El peso chileno lideró descenso en la región (6.87%), seguido del peso mexicano (3.04%).

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**	**3.845**	**0.34**	**1.34**	**1.05**	**6.4**	8.46	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	5.17	0.35	-0.66	-2.29	10.1	5.8	3.75+/-1.5
México	Peso	19.34	3.04	1.55	-0.67	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile	Peso	877.55	6.87	6.25	3.51	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 728.33	0.93	-1.16	-2.45	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	174.82	-4.02	-3.08	-1.09	50.9	94.8	5

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



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	9.11	9.11	8.98	8.84	4.04	6.17	6.17	6.17	5.85	2.29
Microempresas	38.27	38.27	37.49	35.95	33.12	14.29	14.29	12.75	14.04	6.52
Consumo	49.98	49.98	49.99	49.13	42.36	40.93	40.93	40.76	41.29	32.91
Hipotecario	9.85	9.85	9.87	9.86	6.80	8.30	8.30	8.29	8.32	4.93

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.11	0.10	0.13	0.05	0.05	0.06	0.06	0.04
Plazo fijo	7.52	7.52	7.45	7.23	2.35	3.87	3.87	3.75	3.23	0.15
CTS	2.83	2.83	2.72	2.49	2.61	1.22	1.22	1.20	0.91	1.13

Fuente: SBS

Empleo Lima Metropolitana: Perú

La población ocupada en Lima Metropolitana aumentó en 3.6% en el IV Trimestre 2022.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el IV trimestre del año 2022, la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó los 5 084 600 personas, incrementándose en 3.6% (175 300 personas) respecto a igual trimestre del año 2021 y, en comparación con similar trimestre de los años 2020 y 2019, aumentó en 16.7% y 1.4%, respectivamente.

Asimismo, informó que, la población con empleo adecuado aumentó en 13.6% (358 900 personas) en comparación a similar trimestre del año 2021 y en 31.5% (718 800 personas) respecto a igual trimestre del año 2020; sin embargo, respecto al año 2019, disminuyó en 9.4% (-310 600 personas).

En tanto, la población subempleada disminuyó en 8.1% (-183 600 personas); mientras que al compararla con igual trimestre de los años 2020 y 2019 aumentó en 0.5% (10 000 personas) y 22.3% (380 400 personas), respectivamente.

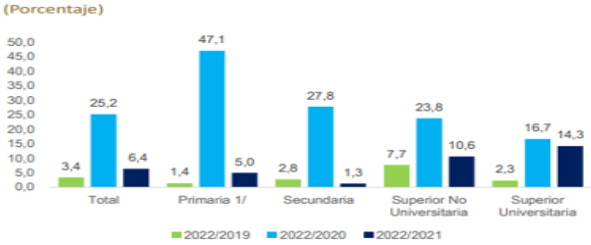
Lima Metropolitana: Población en edad de trabajar, según condición de actividad
Trimestre móvil: Octubre-Noviembre-Diciembre 2019-2022
(Miles de personas, variación absoluta y porcentual)

Condición de actividad	Trimestre móvil: Octubre-Noviembre-Diciembre									
					Variación					
					2022 / 2019		2022 / 2020		2022 / 2021	
	2019	2020	2021	2022	En Miles	(%)	En Miles	(%)	En Miles	(%)
Población en edad de trabajar	**7 851,9**	**7 954,3**	**8 056,8**	**8 280,6**	**428,7**	**5,5**	**326,3**	**4,1**	**223,8**	**2,8**
Población económicamente activa	**5 340,7**	**5 055,5**	**5 326,5**	**5 473,9**	**133,2**	**2,5**	**418,4**	**8,3**	**147,4**	**2,8**
.Ocupada	5 014,8	4 355,8	4 909,3	5 084,6	69,8	1,4	728,8	16,7	175,3	3,6
.Desocupada	**325,9**	**699,7**	**417,2**	**389,3**	**63,4**	**19,5**	**- 310,4**	**- 44,4**	**- 27,9**	**- 6,7**
Población económicamente no activa	**2 511,3**	**2 898,7**	**2 730,3**	**2 806,7**	**295,4**	**11,8**	**- 92,0**	**- 3,2**	**76,4**	**2,8**

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

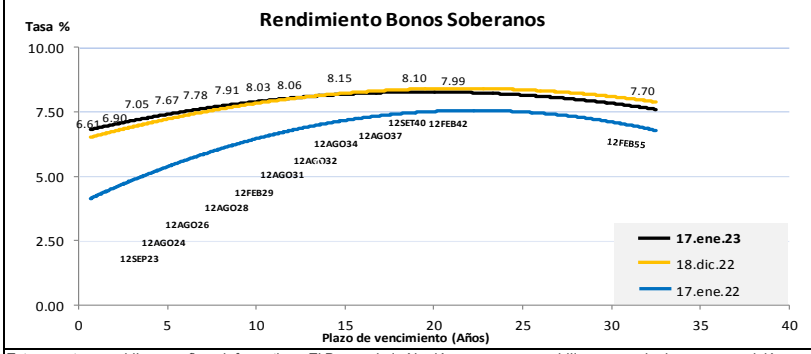
Durante el trimestre de análisis, al compararlo con similar trimestre del año 2021, la población ocupada femenina creció en 3.4% (74 700 personas) y la masculina en 3.8% (100 600 personas). Del total de la población ocupada de Lima Metropolitana, el 54.6% (2 777 300 personas) son hombres y el 45.4% (2 307 300 personas) mujeres. Según grupos de edad, la población ocupada de 45 y más años de edad se incrementó en 11.8% (189 200 personas), seguido por la población de 25 a 44 años en 4.7% (115 600 personas); mientras, la población ocupada menor de 25 años de edad disminuyó en 15.5% (-129 500 personas). En el IV trimestre del año 2022, la población ocupada con educación universitaria aumentó en 36.2% (389 700 personas) y los que lograron estudiar educación superior no universitaria en 23.0% (199300 personas); mientras que, disminuyó en 14.1% (-358 700 personas) los que tienen educación secundaria y en 13,3% (-55 100 personas) con educación primaria o menor nivel. En el trimestre de análisis, la población ocupada aumentó en el sector Servicios en 14.3% (362 200 personas) al compararla con igual trimestre del año 2021, en tanto, disminuyó en el sector Construcción en 6.6% (-25 800 personas), Comercio 6.9% (-79 500 personas) y en Manufactura 10.1% (-75 400 personas). En el último trimestre del año 2022, la tasa de desempleo en Lima Metropolitana se ubicó en 7.1%. Se estima que 389 300 personas buscaron empleo activamente.

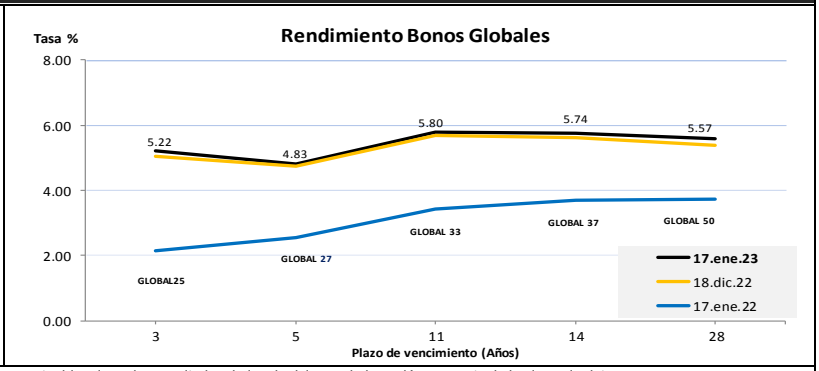
Lima Metropolitana: Variación %de la PEA, según nivel de educación alcanzado
Años: 2019-2022



1/ Incluye inicial y sin nivel
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

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

martes, 17 de enero de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

-La **manufactura del estado de Nueva York** se contrajo bruscamente en enero cuando los pedidos colapsaron y el crecimiento del empleo se estancó, lo que apunta a una continua debilidad en la actividad fabril nacional, y se esperaba poca mejora durante los próximos seis meses. La encuesta de la Reserva Federal de Nueva York ofreció una lectura temprana de las condiciones en uno de los sectores más afectados por el ciclo de aumento de tasas de interés más rápido de la Reserva Federal desde la década de 1980. El índice "Empire State" de la Fed de Nueva York sobre las condiciones empresariales actuales se desplomó a -32.9 este mes desde -11.2 en diciembre. Ese fue el nivel más bajo desde mayo de 2020. Una lectura por debajo de cero indica que el sector manufacturero de Nueva York se está contrayendo. El 44% de los consultados en la encuesta realizada entre el 3 y el 10 de enero informaron que las condiciones habían empeorado, mientras que solo el 11% dijeron que habían mejorado. Un indicador de nuevos pedidos cayó 27.5 puntos a -31.1. El índice de envíos bajó 27.7 puntos a -22.4. Los pedidos atrasados también se están agotando, mientras que los inventarios aumentan constantemente.

-En Alemania, ell instituto de investigación económica ZEW señaló que **la confianza de los inversores alemanes** experimentó una fuerte recuperación en enero, por primera vez desde que comenzó la guerra de Ucrania, y los datos apuntan a una recesión durante los meses de invierno más leve de lo que se temía en un principio, dijo el martes. El índice de confianza económica del instituto subió de -23.3 en diciembre a 16.9 puntos, debido a una situación más favorable en los mercados energéticos y por las medidas de alivio energético del Gobierno alemán. Así mismo, la perspectiva de una menor inflación elevó las expectativas de los sectores relacionados con el consumo, mientras que el levantamiento de las restricciones del COVID-19 en China ha mejorado el panorama para los sectores orientados a la exportación y los intensivos en energía.

-El ritmo de crecimiento de los **salarios en Reino Unido** -que el Banco de Inglaterra sigue de cerca para calibrar hasta qué punto debe subir los tipos de interés- se aceleró en los tres meses anteriores a noviembre. Los salarios, incluidas las primas, aumentaron un 6.4% anual en el periodo de septiembre a noviembre, el mayor incremento desde que se iniciaron los registros en 2001, excluyendo los aumentos durante el periodo COVID-19, distorsionados por los cierres patronales y las medidas de apoyo del Gobierno. La tasa de desempleo británica se mantuvo en el 3.7%, como esperaba la mayoría del mercado.

-La **economía China** creció un 2.9% en el período octubre-diciembre con respecto al año anterior, frente al 3.9% del tercer trimestre y el 0.4% del segundo trimestre. Este crecimiento es considerado uno de sus peores niveles en casi medio siglo, afectado duramente por las estrictas restricciones del COVID y la caída del mercado inmobiliario, lo que aumentó la presión sobre los responsables de política monetaria para que revelen más estímulos este año. Para 2022, el PIB se expandió un 3.0%, muy por debajo del objetivo oficial de "alrededor del 5.5%" y frenando bruscamente el crecimiento del 8.4% de 2021. Un sondeo de Reuters prevé que el crecimiento repunte hasta el 4.9% en 2023, a medida que los dirigentes chinos aborden algunos de los principales lastres del crecimiento: la estrategia de "cero COVID" y una grave recesión del sector inmobiliario.

Fuente: Refinitiv

Goldman Sachs arrastra al Dow Jones a la baja a medida que avanza la temporada de ganancias. Un dólar débil ante principales divisas y la libra avanza; inversores miran al yen.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU.)	33 911	-1.14	0.61	2.30	-8.78
NASDAQ (EE.UU.)	11 095	0.14	3.28	6.01	-33.10
S&P 500 (EE.UU.)	3 991	-0.20	1.83	3.95	-19.44
FTSE (Inglaterra)	7 851	-0.12	2.03	5.36	0.91
DAX (Alemania)	15 187	0.35	2.79	9.07	-12.35
S&P/ASX 200 (Australia)	7 386	-0.03	3.58	4.94	-5.45
NIKKEI (Japón)	26 139	1.23	-0.14	0.17	-9.37
SHANGAI (China)	3 224	-0.10	1.73	4.37	-15.13

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos.

El promedio industrial Dow Jones cayó bruscamente dado que las débiles ganancias del banco Goldman Sachs lo arrastraron a la baja, pero un salto en las acciones de Tesla ayudó a que el Nasdaq operara plano mientras la temporada de resultados corporativos ocupaba un lugar central. El auge de Tesla Inc después de que las ventas minoristas de enero del fabricante de vehículos eléctricos aumentaran en China ayudaron a las acciones orientadas al crecimiento. Goldman Sachs Inc se desplomó después de que el banco informó una caída mayor a la esperada en las utilidades trimestrales y fue el mayor lastre para el índice ponderado por precios. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 391.76 puntos, o un 1.14%, a 33 910.85 unidades; el S&P 500 perdió 8.12 puntos, o 0.20%, a 3 990.97 unidades; y el Nasdaq Composite sumó 15.96 puntos, o 0.14%, a 11 095.11 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD% 2023	YTD% 2022
EURO ($/€)	1.0788	-0.26	0.50	0.80	-5.86
YEN Japonés (¥/$)	128.13	-0.32	-3.12	-2.27	13.93
LIBRA ($/£)	1.2288	0.80	1.09	1.58	-10.58
FRANCO Suizo (fr/$)	0.9219	-0.50	-0.04	-0.27	1.34
DOLAR Australiano (A$/$)	0.6987	0.47	1.45	2.55	-6.16
YUAN Chino (¥/$)	6.7723	0.60	-0.07	-1.81	8.58

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

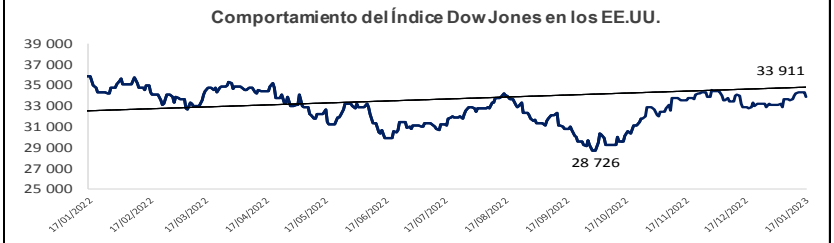
El dólar tuvo un desempeño mixto frente a la mayoría de principales monedas en una sesión errática, arrastrado por expectativas de un posible cambio de postura del Banco de Japón (BOJ) que podría poner fin a sus controles de la curva de rendimiento, un eventual paso previo a una política monetaria más restrictiva. Las expectativas han impulsado al yen en relación al dólar en las últimas semanas. Desde el 6 de enero, el yen ha subido casi un 5% frente a la moneda estadounidense. Mientras tanto, la libra esterlina lideró las ganancias frente al dólar y tocó un máximo de cinco semanas después de que datos mostraron que el ritmo de crecimiento salarial en Gran Bretaña, una lectura observada de cerca por el Banco de Inglaterra se aceleró nuevamente. Pero el foco del mercado permanecía en el Banco de Japón.

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	0	325
CANADÁ	4.25	0	0	400
JAPÓN	0.10	20	20	20
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*



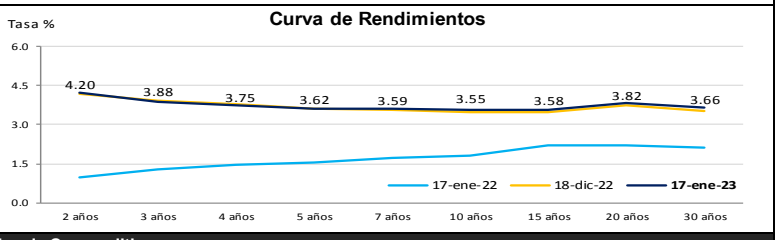
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro ($/oz)	1 908.4	1 918.0	-9.6	31.1	116.1	-7,884.5
Plata ($/oz)	23.9	24.4	-0.5	0.3	0.7	-39 349.1
Cobre ($/TM)	9 129.3	9 088.2	41.2	238.8	895.3	6 791.6
Zinc ($/TM)	3 323.0	3 323.5	- 0.5	148.9	274.5	3 323.0
Estaño ($/TM)	28 413.0	28 413.0	-	2 648.0	4 853.0	28 413.0
Plomo ($/TM)	2 249.0	2 249.0	-	35.8	93.8	2,171.8
WTI ($/barril)	80.3	79.9	0.3	5.1	6.1	-1,215.4
Brent ($/barril)	84.4	82.7	1.7	6.0	4.2	-1,211.2

Precios Spot

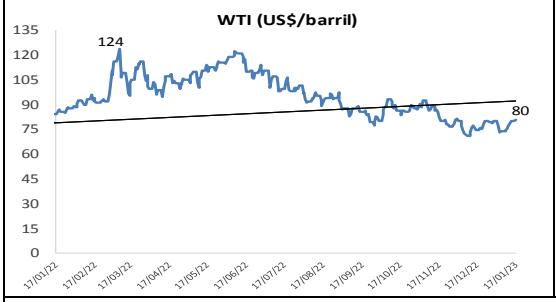
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU. *

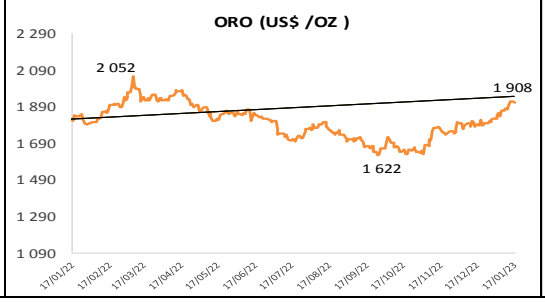
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs) -1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.20	-1.90	-5.33	-19.83	347.06
3 Años	3.88	-1.12	-11.33	-31.53	291.82
5 Años	3.62	2.23	-11.28	-34.48	235.62
10 Años	3.55	5.14	-6.96	-28.16	203.76
15 Años	3.58	3.69	-8.90	-34.05	163.88
20 Años	3.82	4.44	-9.80	-28.30	188.39
30 Años	3.66	5.20	-9.26	-27.66	175.61

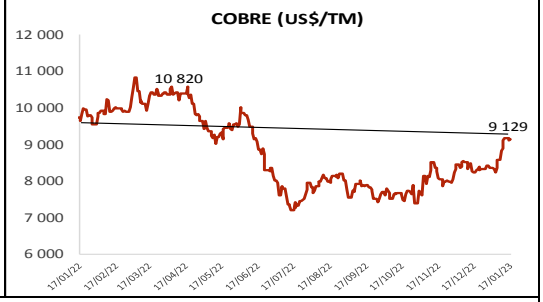
Fuente: Refinitiv



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.