Mercado Nacional y Regional

jueves, 18 de mayo de 2023

En Latinoamérica, la mayoría de mercados de valores avanzan pendientes a negociaciones sobre límite de deuda en EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron, luego de tres sesiones en alza, con inversionistas tomando ganancias principalmente de los títulos financieros, construcción, y minero. En la sesión bajaron el valor de las acciones de Credicorp (-0.49% a US$ 129.10), Intercorp Financial Services (-1.84% a US$ 21.89), Ferreyros (-0.95% a S/ 2.09), Unacem (-0.63%, a S/ 1.59), Buenaventura (-0.71% a US$ 7.00), Volcan (-1.39% a S/ 0.426), Southern Copper (-2.56% a US$ 68.87). También cayero los valores de Engie (-2.86% a S/ 5.10), Casagrande (-0.97%, a S/ 10.25) y Alicorp (-0.82%, a S/ 6.07). Con negociaciones bursátiles por S/ 27.7 millones, el índice General de la BVL bajó un 0.72% a 21,587.79 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, retrocedió un 0.54% a 29,953.94 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 588	-0.72	-0.59	-1.08	1.21
Lima (ISBVL)	29 954	-0.54	-0.44	-1.20	-0.54
Bogotá (COLCAP)	1 137	0.22	-0.58	-5.18	-11.61
Buenos Aires (MERVAL)	331 211	1.04	5.72	11.16	63.90
México (IPC)	55 263	0.36	0.45	0.26	14.03
Santiago (IPSA)	5 641	0.63	0.73	4.17	7.19
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 108	0.59	1.71	5.44	0.34

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

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	Ratings
Global	**3.4**	**2.8**	**3.0**	**405**	**408**	**405**	**401**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**441**	**446**	**446**	**445**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 584	2 554	2 519	2 684	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	244	250	259	258	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	404	411	416	422	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	133	137	140	143	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 865	1 832	1 690	1 757	B-
México	3.1	1.8	1.6	406	411	415	396	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	223	229	199	231	BBB
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**195**	**199**	**234**	**193**	**BBB**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	101	106	112	105	BBB
Venezuela	8.0	5.0	4.5	35 399	34 033	34 882	34 739	WD

*Fuente : FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

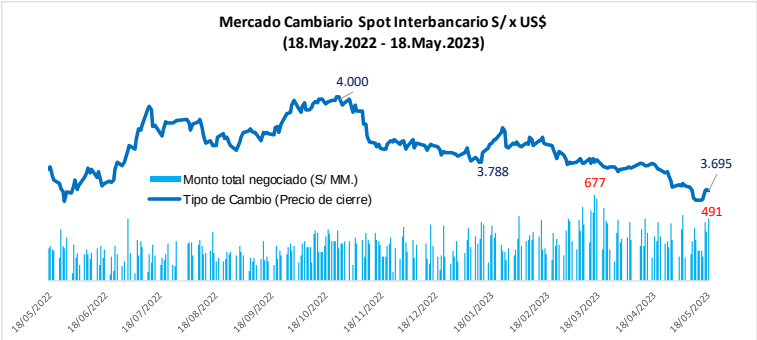
El sol se apreció un 0.03% a S/ 3.695 frente al dólar, luego de tres sesiones en retroceso, apoyado por la intervención del Banco central de Reserva (BCR) que colocó Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 300 millones a 6 meses, a una tasa promedio de 5.54%. Las transacciones ascendieron a US$ 491.2 millones y las obligaciones del BCRP ascendieron a S/ 3 350 millones, distribuidos en CD BCRP S/ 450 millones, Depósitos BCRP S/ 2 342 millones, Depósitos del Tesoro Público S/ 300 millones, Repo de monedas (Regular) S/ 58 millones y Swap Cambiario Venta S/ 200 millones. El BCRP colocó CD BCRP a 6 meses S/ 500 millones a una tasa promedio de 7.49%, Depósitos Overnight S/ 2 199.9 millones a una tasa promedio de 7.45%. También se colocaron Depósitos del Tesoro Público a 6 meses por S/ 300 millones a una tasa promedio de 8.02%. En lo que va de 2023, el sol está ganando 2.89%.

En Latinoamérica, solo se apreció el sol peruano; mientras que el resto de monedas registraron su tercera jornada consecutiva de pérdidas, en medio de un fortalecimiento global del dólar y con los mercados pendientes de las negociaciones que se llevan a cabo en EE.UU. a fin de aumentar el límite de deuda en la primera economía del mundo.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

País / Moneda		Cotización por US$*				Inflación** (variación % 12 meses)			
		Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Abr.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.695**	**-0.03**	**-0.30**	**-2.89**	**6.4**	**8.5**	**7.97**	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.97	0.52	-0.43	-6.07	10.1	5.8	4.2	3.75+/-1.5
México	Peso	17.70	0.66	-1.54	-9.09	7.4	7.7	6.3	3.0+/-1.0
Chile	Peso	795.80	0.58	-1.31	-6.13	7.2	12.8	9.9	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 533.75	0.92	-3.44	-6.46	5.6	13.1	12.8	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	232.10	0.22	4.25	31.32	50.9	94.8	108.8	5

*Fuente: Refinitiv, 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	9.05	9.03	9.04	9.14	6.13	6.97	6.94	6.91	7.00	2.59
Microempresas	39.90	39.54	39.32	39.37	35.90	16.68	16.26	14.55	13.43	10.38
Consumo	52.38	52.22	51.68	51.22	44.40	42.49	42.27	42.18	41.74	34.10
Hipotecario	9.79	9.82	9.83	9.87	7.63	8.27	8.29	8.17	8.06	6.20

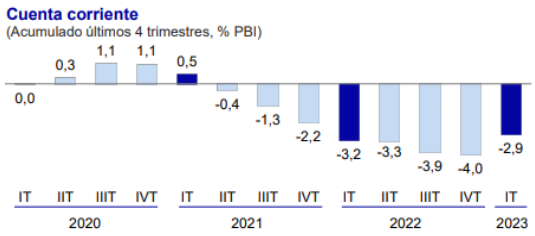
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.32	0.32	0.31	0.13	0.11	0.06	0.06	0.06	0.04	0.06
Plazo fijo	7.65	7.65	7.64	7.52	4.80	4.51	4.50	4.49	4.37	0.35
CTS	2.35	2.35	2.91	3.34	2.05	0.90	0.90	1.08	1.23	0.76

Fuente: SBS

Balanza de Pagos : Perú

Cuenta corriente de balanza de pagos tuvo un déficit anual del 2.9% en I Trimestre 2023. La cuenta financiera del I trim 2023 registró entrada de capitales por US$ 1 861 millones.

El Banco Central de Resrva del Perú (BCRP) informó que el déficit anualizado de la cuenta corriente de la balanza de pagos se redujo a 2.9% en el primer trimestre de 2023, inferior en 0.3 puntos porcentuales al registrado en el primer trimestre de 2022. Esta evolución respondió a menores utilidades de empresas con inversión directa extranjera (IDE) y déficit de las cuentas de servicios (principalmente por reducción de fletes de importación); lo que fue parcialmente atenuado por el menor superávit comercial. En términos trimestrales, la cuenta corriente registró un déficit de US$ 1 027 millones en el primer trimestre de 2023, equivalente a 1.7% del PBI, menor en US$ 2 671 millones respecto al déficit de igual trimestre de 2022.

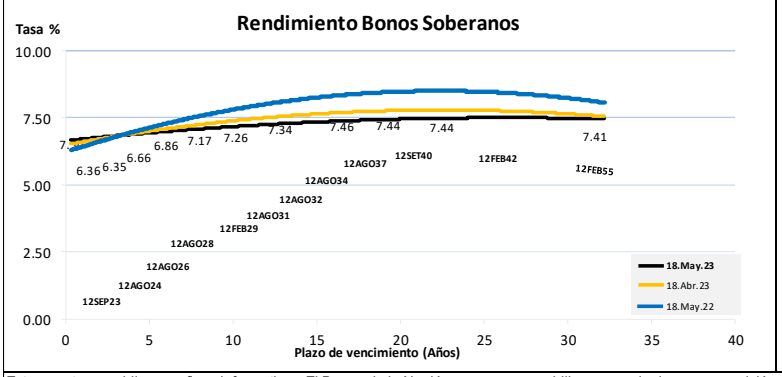


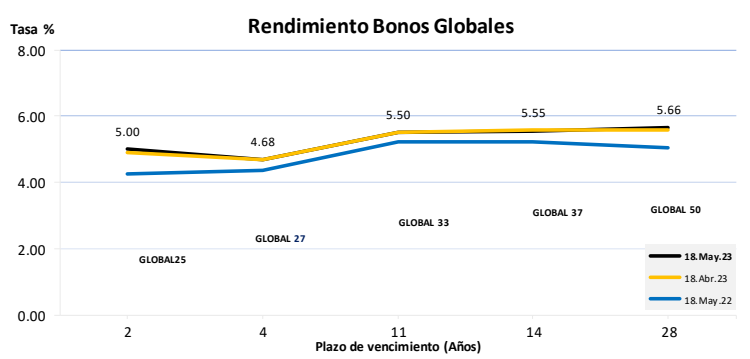
La cuenta financiera del primer trimestre de 2023 mostró una entrada neta de capitales del exterior por US$ 1 861 millones, equivalente a 3.1% del PBI, mayor al registrado en similar trimestre de 2022 (US$ 504 millones). Esto se produjo por la menor adquisición de activos externos de corto plazo del sector no financiero y del bancario, y por el aumento de pasivos de corto plazo de la banca. Ello fue parcialmente amortiguado por la expansión más baja de los pasivos de largo plazo del sector privado y por las ventas de bonos soberanos adquiridos por no residentes.

Balanza de Pagos (Millones US$)	2022 IT	IIT	IIIT	IVT	Año	2023 IT
I. Balanza en Cuenta Corriente (1+2+3+4)	**-3 698**	**-2 081**	**-2 894**	**-1 236**	**-9 908**	**-1 027**
(% PBI)	*-6,6*	*-3,4*	*-4,7*	*-1,9*	*-4,0*	*-1,7*
1. Bienes (a-b)	3 892	1 844	1 610	2 987	10 333	3 655
a. Exportaciones FOB 1/	16 864	16 337	16 481	16 554	66 235	15 489
b. Importaciones FOB	12 972	14 494	14 871	13 566	55 902	11 835
2. Servicios (a-b)	-2 270	-1 980	-2 236	-2 156	-8 642	-1 870
a. Exportaciones	991	1 223	1 363	1 385	4 962	1 228
b. Importaciones	3 261	3 203	3 599	3 541	13 604	3 098
3. Ingreso primario (a+b) 2/	-6 723	-3 487	-3 629	-3 534	-17 373	-4 294
a. Privado	-5 920	-3 271	-3 060	-3 491	-15 742	-3 884
b. Público	-803	-216	-569	-43	-1 631	-411
4. Ingreso secundario 2/	1 403	1 543	1 361	1 467	5 773	1 483
del cual: Remesas del exterior	897	918	906	987	3 708	942
II. Cuenta Financiera (1+2+3) 3/	**-504**	**-1 146**	**-6 513**	**-1 083**	**-9 246**	**-1 861**
Acreedora neta (+) / Deudora neta (-)						
1. Sector privado	-5 067	-1 913	-5 192	-2 416	-14 587	-2 964
a. Activos	381	-774	-2 631	118	-2 906	567
b. Pasivos	5 448	1 139	2 561	2 533	11 682	3 531
2. Sector público	417	-150	70	620	957	849
a. Activos	-32	-260	-12	159	-145	46
b. Pasivos	-449	-109	-82	-461	-1 102	-803
3. Capitales de corto plazo	4 146	918	-1 391	712	4 385	254
a. Activos	3 601	968	-356	-88	4 126	414
b. Pasivos	-544	50	1 035	-800	-259	160
III. Errores y Omisiones Netos	647	-382	-1 790	-2 902	-4 427	-744
IV. Resultado de Balanza de Pagos (IV = I - II + III)	**-2 547**	**-1 317**	**1 830**	**-3 055**	**-5 089**	**90**
Saldo de Reservas Internacionales Netas (RIN)	*75 324*	*73 335*	*74 201*	*71 883*	*71 883*	*72 734*
RIN (% PBI acumulado anual)	*33,0*	*31,4*	*31,1*	*29,4*	*29,4*	*29,2*

Fuente: BCRP

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 — **jueves, 18 de mayo de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

-**La Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios informó que las ventas de viviendas usadas en Estados Unidos cayeron en abril, por segundo mes consecutivo, en un 3.4% a una tasa anual desestacionalizada de 4.28 millones** de unidades, lo que, sumado a un aumento de los precios en casi la mitad del país, y a tasas hipotecarias todavía altas que promediaban un 6.35%, podría retrasar la recuperación del mercado inmobiliario. Las reventas de casas, que representan una gran parte de las ventas de casas en EEUU, cayeron un 23.2% interanual en abril. En abril, el precio promedio de la vivienda usada cayó un 1.7% con respecto del año anterior, hasta 388 800 dólares. El mes pasado había 1.04 millones de viviendas de segunda mano en el mercado, un 1.0% más que hace un año. Al ritmo de ventas de abril, se necesitarían 2.9 meses para agotar el inventario actual de casas usadas, frente a los 2.2 meses de hace un año. Una oferta de entre cuatro y siete meses se considera un equilibrio saludable entre la oferta y la demanda.

- **El gobierno de EE.UU. informó que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de prestaciones por desempleo cayeron en 22 000, hasta 242 000,** en la semana finalizada el 13 de mayo. Las solicitudes aumentaron a 264 000 la semana anterior, impulsadas por un aumento de los pedidos en Massachusetts, lo que sugiere que el mercado laboral sigue ajustado. Aunque ha mostrado algunos signos de enfriamiento, el mercado laboral se ha mantenido ajustado, con 1.6 ofertas de empleo por cada desempleado en marzo, muy por encima del intervalo de 1.0 -1.2 que es coherente con un mercado laboral que no está generando demasiada inflación. Las solicitudes apenas variaron entre las semanas de abril y mayo. La economía creó 253 000 puestos de trabajo en abril, y la tasa de desempleo volvió a caer a su nivel más bajo en 53 años, el 3.4%.

- **Lorie Logan, presidenta del Banco de la Reserva Federal de Dallas, y James Bullard, presidente de la Reserva Federal de St. Louis dijeron que la inflación estadounidense no parece estar enfriándose lo suficientemente rápido** como para permitir a la Reserva Federal hacer una pausa en la campaña de subidas de tasas de interés que inició hace más de un año. Estas declaraciones parecen representar una postura de línea dura minoritaria en la Fed, pero que ha ganado terreno en el periodo previo a la próxima reunión monetaria, que se celebrará los días 13 y 14 de junio. La Reserva Federal ha elevado los costos de financiación en cada reunión desde marzo de 2022, llevándolos de casi cero a una horquilla de entre el 5.00 y el 5.25% a principios de este mes. Por su parte el gobernador de la Fed y candidato a vicepresidente Philip Jefferson, dijo que, si bien el progreso sobre el campo de la inflación es más lento, todavía es demasiado pronto para que se sienta plenamente el impacto de esas rápidas subidas de tasas. Es una opinión que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, también ha esbozado como una razón para hacer una pausa en las subidas de tasas el próximo mes, mientras los responsables de política monetaria evalúan esos efectos retardados. La inflación de los precios al consumidor, por ejemplo, descendió a un ritmo anual del 4.9% en abril, pero sigue estando muy por encima del objetivo del 2% de la Reserva Federal. La contratación se ha ralentizado, pero el desempleo, en un 3.4%, es el más bajo desde 1969.

- **El Gobierno de Japón informó que el país registró un déficit comercial de 432 413 millones de yenes (unos 2 900 millones de euros) en abril,** casi la mitad que en el mismo mes del año anterior. El déficit de abril representó un 49.4 % interanual menos y es un 42.7 % inferior al saldo negativo cosechado en marzo. Las exportaciones crecieron en abril un 2.6 % interanual, hasta 8.29 billones de yenes (55 580 millones de euros), y las importaciones descendieron un 2.3 %, hasta los 8.72 billones de yenes (58 480 millones de euros).

Fuente: Refinitiv

Wall Street y dólar suben por el optimismo de que se alcance un acuerdo sobre la deuda en EE.UU.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 536	0.34	0.68	-1.65	1.17
NASDAQ (EE.UU.)	12 689	1.51	2.92	3.78	21.23
S&P 500 (EE.UU.)	4 198	0.94	1.63	0.69	9.34
FTSE (Inglaterra)	7 742	0.25	0.15	-1.63	3.90
DAX (Alemania)	16 163	1.33	2.07	1.51	16.09
S&P/ASX 200 (Australia)	7 237	0.52	-0.21	-0.99	2.81
NIKKEI (Japón)	30 574	1.60	4.97	5.95	17.17
SHANGAI (China)	3 297	0.40	-0.37	-0.78	6.74

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró al alza apoyado por el creciente optimismo de que podría alcanzarse un acuerdo sobre el límite de la deuda federal de 31.4 billones de dólares, y luego que la minorista de descuento Walmart Inc presentó unas ganancias del primer trimestre mejores de las esperadas y aumentó sus perspectivas de ventas y ganancias para 2023. Datos económicos mostraron que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo cayó más de lo esperado la semana pasada, lo que sugiere que el mercado laboral sigue ajustado, dando a la Fed más margen para seguir subiendo las tasas. El Promedio Industrial Dow Jones subió 115.14 puntos, o un 0.34%, a 33 535.91 unidades. el S&P 500 ganó 39.28 puntos, o un 0,94%, a 4 198.05, y el Nasdaq Composite subió 188.27 puntos, o un 1.51%, a 12 688.84 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.077	-0.65	-1.33	-2.28	0.63
YEN Japonés (¥/$)	138.71	0.76	3.10	1.78	5.80
LIBRA ($/£)	1.241	-0.62	-0.81	-1.30	2.57
FRANCO Suizo (fr/$)	0.905	0.75	1.24	1.26	-2.06
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.662	-0.63	-1.25	0.15	-2.88
YUAN Chino (¥/$)	7.035	0.53	1.25	1.79	2.00

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

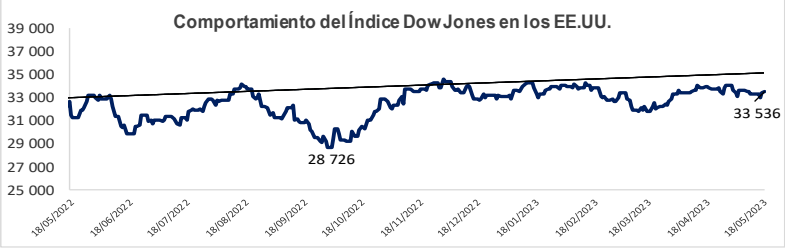
El dólar subió a máximos de siete semanas, luego de que otra ronda de datos económicos sólidos redujera aún más las apuestas de relajación por parte de la Reserva Federal, y el billete verde también se vio impulsado por las expectativas de un acuerdo sobre el techo de la deuda estadounidense para evitar un posible incumplimiento. Los informes del jueves mostraron solicitudes iniciales de desempleo por debajo de lo esperado en EE.UU. de 242 000 en la última semana, en comparación con las previsiones de 254 000; y una caída más leve de lo esperado en el índice manufacturero de la Reserva Federal de Filadelfia a -10.4 en mayo desde -31.3 en abril.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	0	25	425
ZONA EURO	3.75	0	25	375
INGLATERRA	4.50	0	25	350
CANADÁ	4.50	0	0	350
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

	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.



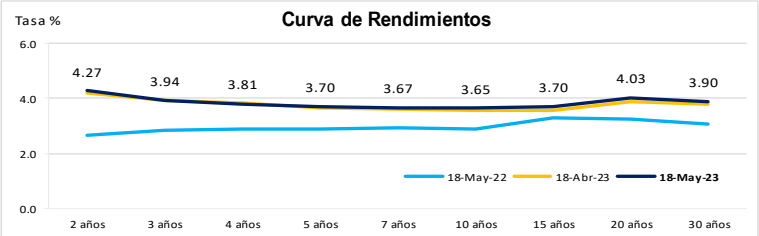
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	1 958.1	1 981.7	-23.7	-57.5	-31.6	133.7
Plata ($/oz)	23.5	23.7	-0.2	- 0.7	- 1.5	- 0.5
Cobre ($/TM)	8 128.5	8 262.8	- 134.3	- 4.7	- 448.5	- 236.3
Zinc ($/TM)	2 450.0	2 518.8	- 68.8	- 82.3	- 200.5	- 553.3
Estaño ($/TM)	25 247.0	25 077.0	170.0	- 369.0	-1 151.0	492.8
Plomo ($/TM)	2 061.3	2 051.2	10.1	-38.8	-112.3	-275.3
Aluminio ($/TM)	2 291.8	2 308.6	- 16.8	95.1	- 76.3	- 57.8
WTI ($/barril)	71.8	72.8	-1.0	1.0	-5.0	-8.3
Brent ($/barril)	75.8	77.0	-1.2	0.4	-5.6	-7.1

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

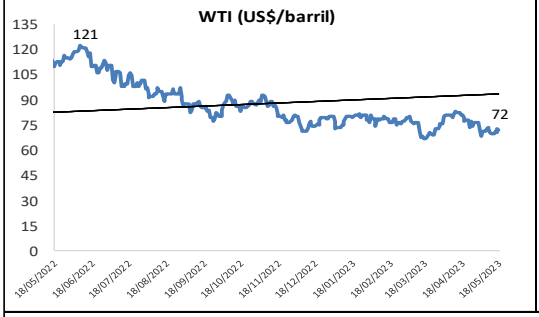
Bonos del Tesoro Público de EE.UU.

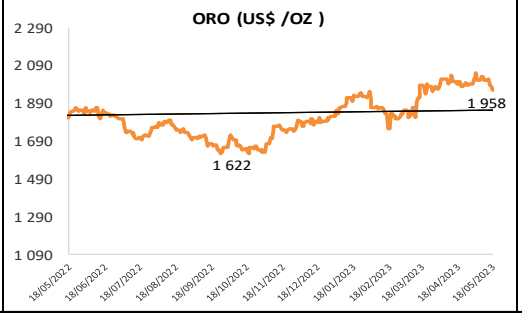
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.27	11.30	36.30	20.50	-13.40
3 Años	3.94	12.10	36.80	15.70	-25.80
5 Años	3.70	10.60	34.10	16.00	-26.60
10 Años	3.65	6.70	25.10	19.60	-18.30
15 Años	3.70	7.26	24.95	24.08	-22.29
20 Años	4.03	5.00	21.00	22.30	-7.40
30 Años	3.90	2.30	15.30	22.40	-3.70

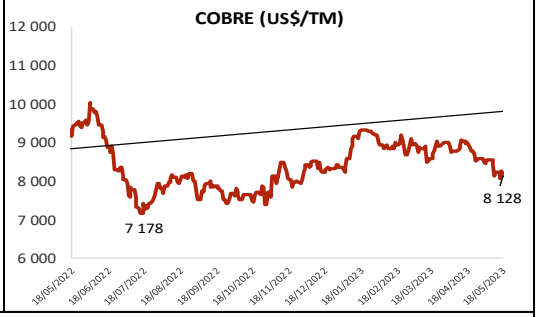
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.