

jueves, 19 de enero de 2023 Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, mayoría de mercados cierran con pérdidas por renovados temores a posible recesión EEUU

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, en medio de un aumento de la aversión al riesgo global y de una crisis política en el país. En la jornada subieron las acciones de Southern Copper Corporation (0.48%, a US\$ 76), Buenaventura (0.99%, a US\$ 8.14), Sider Perú (1.19%, a a S/ 1.70), y Corare I (1.43%, a S/ 1.42); lo que fue moderado por el retroceso de los conglomerados financieros Credicorp (-0.24%, a US\$ 142.48), e IFS (-1.22%, a US\$ 25.00), y del Banco BBVA (-1.69%, a S/ 1.74). También bajaron Aenza (-6.25%, a S/ 0.75), C. Pacasmayo (-3.63%, a S/ 3.98), y la minera Cerro Verde (-1.88%, a US\$ 31.40). Las negociaciones en el mercado de renta variable totalizaron en S/ 12.8 millones y el índice General de la BVL subió un 0.35% a 22 973.34 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más liquidas, cedió un 0.06% a 31 516.71 unidades. En el 2022, el IGBVL creció un 1.04% y en el presente año registra una variación acumulada de 7.70%

	Hoy Cierre	-1d ∆%	-7d ∆%	MTD% 2023	YTD% 2022
Lima (IGBVL)	22 973	0.35	-0.17	7.70	1.04
Lima (ISBVL)	31 517	-0.06	-0.90	4.65	-0.52
Bogotá (COLCAP)	1 333	-0.40	-0.31	3.61	-8.85
Buenos Aires (MERVAL)	235 180	-0.08	0.44	16.38	142.02
México (IPC)	53 383	0.31	-0.39	10.15	-9.03
Santiago (IPSA)	5 208	-0.42	0.12	-1.04	22.38
Sao Paulo (IBOVESPA)	112 922	0.62	0.96	2.90	4.69
Fuente: Refinitiv, BVL.					

El sol se depreció un 0.31% a S/ 3.860 frente al dólar, sexto retroceso consecutivo, en medio de una crisis política en el país, y de expectativas negativas de los inversionistas sobre la desaceleración de la economía estadounidense. En el mercado cambiario las transacciones ascendieron a US\$ 342 millones. El Banco Central de Reserva (BCRP) inició sus operaciones con vencimientos de obligaciones por S/ 5 318.1 millones, e intervino en el mercado cambiario colocando Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 293 millones a 3 meses a una tasa de interés promedio de 5.01%; CDV BCRP a 3 meses por S/300 millones a un margen promedio de 0.09%; y Depósitos BCRP Overnight por S/3 700 millones a una tasa promedio de 7.61%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 perdió un 1.45%.

En América Latina, La mayoría de las monedas cayeron, debido a que débiles datos económicos de Estados Unidos dados conocer en la jornada previa reavivaron a los temores sobre una posible recesión mundial, provocando también una caída global de las acciones y los precios del petróleo.

uente: Datatec, BCRP, Refinitiv



<u>~</u>	Crec	imiento (%)	PBI*		Spread Riesgo País (Embi+)			
	2021	2022*	2023*	Hoy	-1d	-7d	MTD	Ratings
Mcdos. Emergentes	6.6	3.7	3.7	372	372	387	375	
Región	6.9	3.5	1.7	454	457	472	489	
Argentina	10.4	4.0	2.0	1 935	1 836	1 999	2 196	С
Brasil	4.6	2.8	1.0	254	252	258	256	BB-
Colombia	10.7	7.6	2.2	354	354	366	360	BB+
Chile	11.7	2.0	-1.0	147	151	160	143	A-
Ecuador	4.2	2.9	2.7	1 069	1 043	1 056	1 255	B-
México	4.8	2.1	1.2	189	189	196	203	BBB-
Panamá	15.3	7.5	4.0	222	223	231	226	BBB
Perú	13.6	2.7	2.6	161	157	153	147	BBB
Uruguay	4.4	5.3	3.6	104	100	111	97	BBB
Venezuela	0.5	6.0	6.5	38 535	37 659	42 416	44 920	WD

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

Daia / M	onodo		Cotización	por US\$*	Inflación** (variación % 12 meses)			
País / Moneda		Hoy	-1d ∆%	-7d ∆%	YTD% 2023	a Dic.21	a Dic.22	Meta
Perú	Sol	3.860	0.31	1.90	1.45	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil	Real	5.17	-0.24	1.29	-2.12	10.1	5.8	3.75+/-1.5
México	Peso	18.98	0.53	0.79	-2.56	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile	Peso	822.44	-0.09	0.63	-2.99	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 664.48	-0.53	-0.36	-3.77	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	183.10	0.16	1.18	3.60	50.9	94.8	5

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

Tasas Activas		Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
Tasas Activas	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	<u>-7d</u>	-30d	-360d
Corporativo	9.16	9.16	9.03	8.87	4.06	6.16	6.16	6.18	5.93	2.28
Microempresas	38.79	38.79	37.80	36.14	33.08	14.34	14.34	12.82	14.23	6.52
Consumo	50.32	50.32	49.91	49.41	42.33	41.11	41.11	40.98	41.10	33.03
Hipotecario	9.83	9.83	9.86	9.86	6.81	8.34	8.34	8.31	8.33	4.99

Tanan Daniwan		Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
Tasas Pasivas	Hoy	<u>-1d</u>	-7d	-30d	-360d	Hoy	<u>-1d</u>	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.12	0.12	0.11	0.10	0.13	0.05	0.05	0.06	0.06	0.05
Plazo fijo	7.54	7.54	7.48	7.26	2.38	3.91	3.91	3.82	3.32	0.15
CTS	2.62	2.62	2.76	2.49	2.61	1.24	1.24	1.22	0.91	1.15

Fuente: SBS

Balanza Comercial: Perú

En noviembre 2022, se obtuvo un supeávit comercial de US\$ 271 millones, y el acumulado a 12 meses fue de US\$ 9.7 mil

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que las exportaciones sumaron US\$ 4 934 millones en noviembre, inferiores en 21.4% a las de noviembre de 2021, principalmente por menores precios y volúmenes de los productos tradicionales (minerales e hidrocarburos). Los volúmenes de cobre, oro, zinc y gas natural se redujeron en parte por un efecto estadístico (en noviembre de 2021 se observó uno de los más altos volúmenes de exportación de estos productos) y por el impacto del bloqueo de carreteras que impidió que algunas empresas trasladen su producción.

En noviembre, las importaciones ascendieron a US\$ 4 662 millones, mayores en 10.7% (US\$ 450 millones) a las de noviembre de 2021, debido principalmente a los precios más altos de los combustibles y a los mayores volúmenes de insumos y bienes de consumo

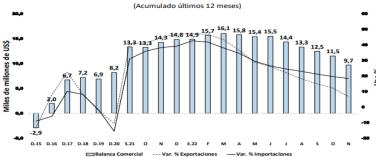
BALANZA COMERCIAL (Millones de US\$)

	2021	20	2022		Noviembre		Enero - Noviembre			
	Nov. (b)	Oct.	Nov. (b)	(b)-(a)	Var. %12 meses	2021 (i)	2022 (ii)	(ii)-(i)	Var.%	
1. EXPORTACIONES	6 276	5 278	4 934	-1 343	-21,4	56 770	59 559	2 789	4,9	
Productos tradicionales 1/	4 694	3 570	3 319	-1 374	-29,3	42 028	42 879	851	2,0	
Productos no tradicionales	1 562	1 690	1 592	30	1,9	14 568	16 451	1 883	12,9	
Otros	20	18	23	2	10,8	174	229	55	31,9	
2. IMPORTACIONES	4 212	4 823	4 662	450	10,7	43 800	51 709	7 909	18,1	
Bienes de consumo	837	920	958	121	14,4	9 231	10 067	836	9,1	
Insumos	2 254	2746	2 590	336	14,9	21 655	28 851	7 196	33,2	
Bienes de capital	1 115	1 153	1 110	-6	-0,5	12 785	12 732	-53	-0,4	
Otros bienes	6	4	5	-1	-17,8	129	60	-70	-53,9	
3 RAI ANZA COMERCIAL	2.064	455	271	-1 793		12 969	7 850	-5 119		

Los términos de intercambio se redujeron 17.6% en noviembre respecto a igual mes de 2021, tanto por los menores precios de exportación 12.7% (principalmente del gas natural, cobre, oro y zinc), como por los mayores precios de importación (5.9%).

Con estos resultados, la balanza comercial registró en noviembre un superávit mensual de US\$ 271 millones y uno acumulado 12 meses de US\$ 9.7 mil millones, menor al registrado en los meses previos.

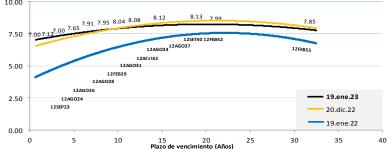
Balanza comercial

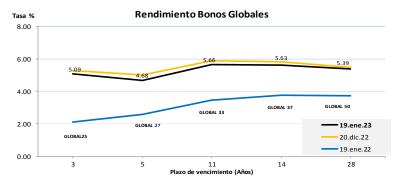


Fuente: BCRP

Bonos Soberanos y Globales del Perú

Rendimiento Bonos Soberanos Tasa % 10.00 7.91 7.95 8.04 8.08





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

Fuente: BCRP



jueves, 19 de enero de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

Fuente: Refinitiv

-El número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de beneficios por desempleo bajaron inesperadamente en 15 000 a 190 000 a nivel desestacionalizado para la semana que terminó el 14 de enero, lo que sugiere que el mercado laboral sigue ajustado a pesar de las tasas de interés más altas. Parte de la sorpresiva caída en las solicitudes probablemente se debió a los continuos desafios para ajustar los datos a las fluctua estacionales a principios de año. A través de la volatilidad estacional, los pedidos se han mantenido en niveles consistentes con un mercado laboral ajustado, pese a que los despidos se han acelerado en la industria de la tecnología y en sectores sensibles a las tasas de interés, como las finanzas y la vivienda. Microsoft Corp dijo que eliminaría 10 000 puestos de trabajo, uniéndose a su rival de computación en la nube Amazon.com que este mes comenzó a notifica a los empleados sobre sus propios recortes de 18 000 personas. Fuera de la industria de la tecnología, las empresas en general son reacias a enviar trabajadores a casa después de las dificultades para encontrar trabajo durante la oandemia. El informe también mostró que el número de personas que estaban recibiendo ayuda pública tras una semana inicial de subsidios aumentaron en 17 000 a 1.647 millones.

La actividad manufacturera en la región del Atlántico Medio se suavizó de nuevo en enero, pero las condiciones generales se calificaron como las menos negativas en tres meses en una encuesta de productores de bienes que mostró que las presiones inflacionarias fueron las más baias en casi dos años y medio. El índice de la Reserva Federal de Filadelfia, que mide la actividad manufacturera en la región del Atlántico Medio de EEUU, cayó a -8.9 en

-Las exportaciones de Japón aumentaron un 11.5% interanual en diciembre, tras un avance del 20% en noviembre, marcando el crecimiento más lento desde principios de 2022, arrastradas por la caída de las ventas a China po primera vez en siete meses, principalmente de automóviles, piezas de automóviles y maquinaria para la fabricación de chips. Las exportaciones a China, el mayor socio comercial de Japón, cayeron un 6.2% interanual en valor y ur 24% en volumen en diciembre. Las exportaciones a Estados Unidos aumentaron en diciembre un 16.9% respecto al año anterior, lideradas por los automóviles, la maquinaria de minería y las piezas de motores de aviación. Los débiles datos echan por tierra las esperanzas de los responsables de política monetaria de una recuperación de la pandemia impulsada por las exportaciones, lo que pone más presión sobre el Gobierno para persuadir a las empresas japonesas de que aceleren las subidas salariales para ayudar a impulsar la demanda interna. Los datos comerciales también pusieron de relieve el reto de un país deficitario en recursos que depende en gran medida de las importaciones de materias primas y energía. Las importaciones crecieron un 20.6% en términos de valor, lideradas por el petróleo, el carbón y el gas natural licuado, impulsando una inflación de costes.

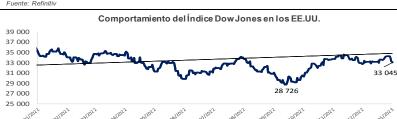
-Una débil perspectiva de crecimiento económico y mayores costos de endeudamiento empañan la perspectiva de los soberanos de mercados emergentes (EM) durante el año, dijo la agencia calificadora Fitch, a lo que se suma el aumento de los riesgos político. Geográficamente, Europa emergente, Asia y África subsahariana se consideran regiones con una perspectiva de "deterioro", mientras que Oriente Medio y el norte de África, junto con América Latina son "neutrales". Los efectos de la inflación continuarán persistiendo en los balances del gobierno debido a los impactos rezagados de la indexación de salarios y beneficios sociales Fuente: Refinitiv

Wall Street cae ante resurgimiento de preocupaciones por la recesión. El dólar se deprecia mientras los datos continúan mostrando una desaceleración; yen sube.

Bolsas de valores	Cierre	-1d ∆%	-7d ∆%	MTD% 2023	YTD% 2022
DOW JONES (EE.UU.)	33 045	-0.76	-3.35	-0.31	-8.78
NASDAQ (EE.UU.)	10 852	-0.96	-1.35	3.69	-33.10
S&P 500 (EE.UU.)	3 899	-0.76	-2.12	1.55	-19.44
FTSE (Inglaterra)	7 747	-1.07	-0.60	3.97	0.91
DAX (Alemania)	14 920	-1.72	-0.92	7.16	-12.35
S&P/ASX 200 (Australia)	7 393	0.00	1.55	5.04	-5.45
NIKKEI (Japón)	26 405	-1.44	-0.17	1.19	-9.37
SHANGAI (China)	3 240	0.49	2.43	4.89	-15.13
Euonto: Pofinitiv					

SHANGAI (China)	3 240	0.49	2.43	4.09	- 15.13
Fuente: Refinitiv					
Monedas	Cierre Spot	-1d ∆%	-7d ∆%	MTD% 2023	YTD% 2022
EURO (\$/€)	1.0827	0.32	-0.18	1.17	-5.86
YEN Japonés (¥/\$)	128.42	-0.36	-0.62	-2.05	13.93
LIBRA (\$/£)	1.2389	0.35	1.55	2.41	-10.58
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9162	0.02	-1.22	-0.89	1.34
DOLAR Australiano (A\$/\$)	0.6941	0.00	-0.44	1.88	-6.16
YUAN Chino (¥/\$)	6.7738	0.43	0.55	-1.79	8.58

Variación (en pbs) Bancos Centrales Hov Tasas Referenciales 1 año 1 semana 1 mes EE.UU. 4.50 0 425 ZONA EURO 2.50 0 0 250 INGLATERRA 3.50 0 0 325 CANADÁ 4 25 0 0 400 JAPÓN -0.10 0 0 0 CHINA -15



Mercado de valores en Estados Unidos.

Los índices bursátiles de EEUU cayeron después de que datos apuntaran a un mercado laboral ajustado y renovadas preocupaciones de que la Fed continuará su camino agresivo de aumentos de tasas que podríar llevar a la economía a una recesión. Los comentarios recientes de los funcionarios de la Fed continúan destacando la desconexión entre la visión del banco central sobre su tasa terminal y las expectativas de mercado. Las señales de un "aterrizaje suave" de la economía estadounidense, que implican un desaceleración de la inflación sin grandes pérdidas de empleos, parecen ser cada vez mayores, dijo la vicepresidenta de la Fed, Lael Brainard. Sus dichos hicieron que las acciones se alejaran de los mínimos de sesión. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 252.40 puntos, o un 0.76%, a 33 044.56 unidades; el S&P 500 cedió 30.01 puntos, o un 0.76%, a 3 898.85; y el Nasdaq restó 104.74 puntos, o un 0.96%, a 10 852.27 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar cayó en un comercio irregular, ya que una gran cantidad de datos continuaron mostrando que la economía de EEUU se estaba desacelerando a raíz de múltiples aumentos fuertes de las tasas de interés poi parte de la Reserva Federal, y el mercado anticipaba una pausa en el ajuste este año. "El mercado es unidireccional en este momento: dólares cortos y bonos largos. Tomará algún tiempo cambiar esa dirección porque el flujo de datos actual no es favorable a la postura de la Fed de que las tasas se mantendrán altas por más tiempo". dijo Mazen Issa, estratega senior de FX en TD Securities en Nueva York. El yen, por otro lado, se recuperó debido en parte a las expectativas de que el Banco de Japón (BOJ) finalmente se alejará de la política monetaria ultralaxa

	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	Hau	-1d	44.4	7.1 A	MTDA	YTD Δ
COMMODITIES	Hoy	-10	-1d ∆	-7d ∆	MTD A	TIDA
Oro (\$/oz)	1 931.4	1 903.8	27.6	34.5	114.0	-7,861.5
Plata (\$/oz)	23.8	23.4	0.4	0.1	- 0.3	-39 349.2
Cobre (\$/TM)	9 330.0	9 326.0	4.0	160.9	996.2	6 992.2
Zinc (\$/TM)	3 474.0	3 423.0	51.0	217.0	353.5	3 474.0
Estaño (\$/TM)	28 703.0	29 016.0	- 313.0	1 382.0	4 794.0	28 703.0
Plomo (\$/TM)	2 144.0	2 188.3	-44.3	-68.0	-50.0	2,066.8
WTI (\$/barril)	80.3	79.5	0.8	2.0	4.4	-1,215.3
Brent (\$/barril)	85.1	83.8	1.3	2.5	5.6	-1,210.5
Procios Snot						

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Hoy	Variación (en pbs)			
Yield %	-1d	-7d	MTD	YTD
4.12	4.20	-2.67	-28.50	338.39
3.77	4.70	-4.49	-42.70	280.65
3.49	5.20	-5.24	-47.90	222.20
3.40	2.40	-4.47	-43.20	188.72
3.44	2.75	-7.35	-48.32	149.61
3.69	3.10	-5.28	-41.10	175.59
3.57	2.60	-0.56	-37.00	166.27
	Yield % 4.12 3.77 3.49 3.40 3.44 3.69	Yield % -1d 4.12 4.20 3.77 4.70 3.49 5.20 3.40 2.40 3.44 2.75 3.69 3.10	Yield % -1d -7d 4.12 4.20 -2.67 3.77 4.70 -4.49 3.49 5.20 -5.24 3.40 2.40 -4.47 3.44 2.75 -7.35 3.69 3.10 -5.28	Yield % -1d -7d MTD 4.12 4.20 -2.67 -28.50 3.77 4.70 -4.49 -42.70 3.49 5.20 -5.24 -47.90 3.40 2.40 -4.47 -43.20 3.44 2.75 -7.35 -48.32 3.69 3.10 -5.28 -41.10





Fuente: Bloomberg, Reuters Nota: La base de la linea de tendencia corresponde al 31/12/2018. Para el caso de cobre al 31/12/2021

ste reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contr Sección de Estadística y Estudios Económicos Teléfono: 5192000