Mercado Nacional y Regional

miércoles, 20 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, mercados cierran con bajas tras decisiones de bancos centrales locales y pausa de rally

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por sexta sesión consecutiva, apoyados principalmente por el avance de las acciones del sector minero. En la sesión subieron los precios de los valores de Buenaventura (8.16%, a US$ 14.98), PML - Junior (10.0%, a US$ 0.077), Cerro Verde (0.92%, a US$ 34.10), Volcan (4.40%, a S/ 0.332), Nexape (2.19%, a S/ 1.40), Brocal (6.37%, a S/ 6.18), Mincor I (3.37%, a S/ 9.20). También ganaron el conglomerado IFS (1.96%, a US$ 21.32), Ferreyros (0.83%, a S/ 2.43), Unacem (3.38%, a S/ 1.53), Alicorp (0.81%, a S/ 6.25) y Casagrande (0.55%, a S/ 9.15). Con negocios por S/ 34.8 millones, el índice General de la BVL subió 1.11% a 25 614.27 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones ás líquidas avanzó 1.46% a 32 648.67 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	25 614	1.11	13.17	16.78	20.08
Lima (ISBVL)	32 649	1.46	10.38	11.86	8.41
Bogotá (COLCAP)	1 163	-0.57	-0.27	1.38	-9.60
Buenos Aires (MERVAL)	919 911	0.60	-8.33	13.10	355.21
México (IPC)	56 909	-1.36	3.16	5.27	17.43
Santiago (IPSA)	6 074	0.22	0.89	4.39	15.42
Sao Paulo (IBOVESPA)	130 804	-0.79	1.03	2.73	19.20

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	-1 día	-7d	MTD	Ratings
Global	**3.5**	**3.0**	**2.9**	**324**	**320**	**342**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**370**	**367**	**382**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 873	1 853	1 821	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	201	198	203	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	286	289	308	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	136	133	142	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 083	2 086	2 141	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	348	346	365	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	285	281	287	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**164**	**160**	**172**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	88	85	86	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	20 029	20 282	20 389	18 054	WD

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

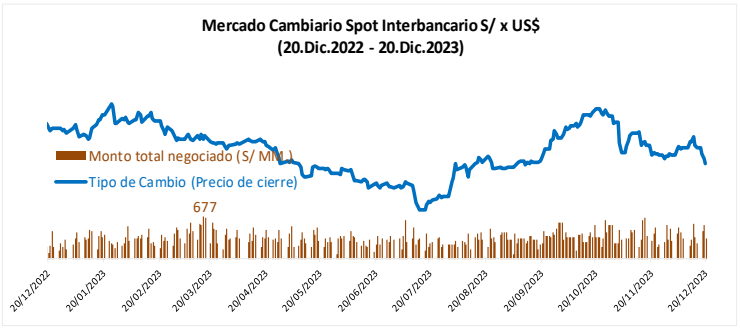
El sol se apreció un 0.46%,a S/ 3.704 frente al dólar, su quinta sesión consecutiva en alza, con negocios que sumaron US$ 333.4 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) compró BTP 12AGO2034 por S/ 60 millones a una tasa de interés promedio de 6.79 %, BTP 12AGO2033 por S/ 30 millones a una tasa de interés promedio de 6.69 %, y BTP 12AGO2032 por S/ 30 millones a una tasa de interés promedio de 6.61 %. El ente emisor también colocó S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.84 %, S/ 500 millones de CD BCRP a 6 meses a una tasa promedio de 5.97 %, y S/ 3 700 millones de Depósitos Overnight (S/ 1 700 millones a una tasa promedio de 6.07 %, y S/ 2 000 millones a una tasa promedio de 6.32 %). En lo que va del 2023 el sol está ganando un 2.65%.

En Latinoamérica la mayoría de monedas cerraron con bajas frente al dólar, en una pausa tras las ganancias de los últimos días, esta vez afectadas principalmente por decisiones de los bancos centrales locales en el caso de Chile y Colombia.

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 Set.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.704**	**-0.46**	**-0.91**	**-2.65**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.92	1.00	-0.09	-6.99	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	17.14	0.44	-1.36	-11.98	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	871.70	1.22	0.20	2.82	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 935.74	-0.30	-1.79	-18.80	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	803.70	0.07	122.67	354.74	50.9	94.8	103.2	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec, Bancos centrales de c/país.



Fuente: Datatec

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	8.22	8.23	8.24	8.31	8.89	7.32	7.29	7.27	7.49	5.97
Microempresas	37.64	37.65	36.79	37.89	36.29	15.22	16.16	15.98	15.65	13.59
Consumo	56.34	56.48	56.05	55.70	49.24	45.71	45.86	45.84	44.66	41.16
Hipotecario	9.13	9.13	9.16	9.24	9.88	8.00	8.06	8.15	8.24	8.35

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.14	0.14	0.13	0.14	0.11	0.09	0.08	0.07	0.11	0.06
Plazo fijo	6.72	6.73	6.79	6.95	7.29	5.02	5.03	5.04	5.08	3.41
CTS	2.28	2.28	2.29	2.30	2.45	0.90	0.90	0.90	0.90	0.91

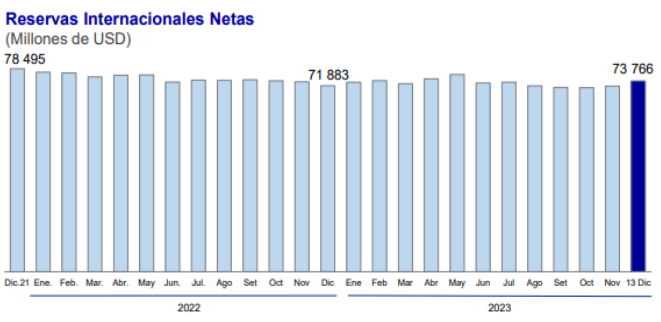
Fuente: SBS

Sector Público No Financiero: Perú

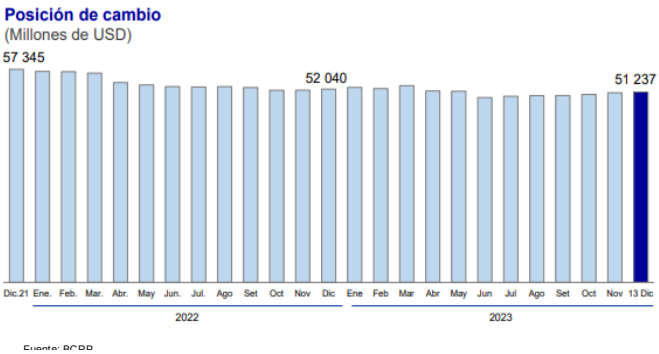
Al 13 de diciembre de 2023, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron USD 73 766 millones, y la Posición de Cambio fue de USD 51 237 millones.

Al 13 de diciembre de 2023, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron USD 73 766 millones, mayores en USD 1 882 millones a las registradas al cierre de 2022. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28% del PBI.

La Posición de Cambio al 13 de diciembre de 2023 fue de USD 51 237 millones, monto menor en USD 803 millones a la del cierre de diciembre de 2022. La menor posición de cambio corresponde principalmente a ventas de moneda extranjera por USD 3 202 millones al sector público que el fisco destinó al aumento del Fondo de Estabilización Fiscal (USD 1 699 millones) y a la recompra de bonos (USD 1 684 millones) en el marco de una operación de administración de deuda pública (OAD).

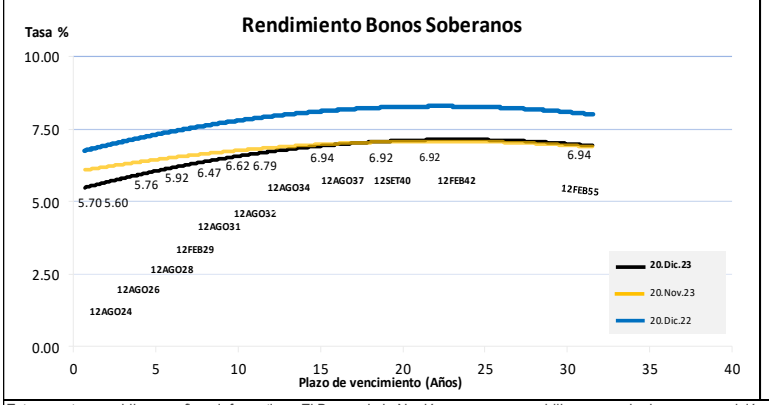


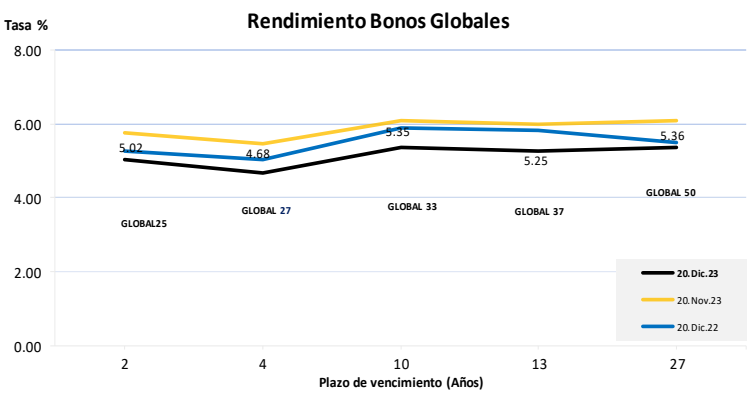
Fuente: BCRP



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 — **miércoles, 20 de diciembre de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **El déficit de cuenta corriente de Estados Unidos, que mide el flujo de bienes, servicios e inversiones dentro y fuera del país, se contrajo en 16 500 millones de dólares, o un 7.6%, a 200 300 millones de dólares el último trimestre.** La brecha en cuenta corriente representó el 2.9% del producto interno bruto, la proporción más pequeña desde el primer trimestre de 2021, y estuvo por debajo del 3.2% del segundo trimestre. El déficit alcanzó un máximo del 6.3% del PIB en el cuarto trimestre de 2005. Estados Unidos es ahora un exportador neto de petróleo crudo y combustible. Aunque el déficit sigue siendo significativo, no tiene ningún impacto en el dólar dada su condición de moneda de reserva. Las exportaciones de bienes aumentaron en 19 100 millones de dólares a 516 400 millones de dólares, impulsadas por el petróleo y productos derivados. Las exportaciones de servicios aumentaron en 2 700 millones de dólares a 252 200 millones de dólares, ya que un alza en los viajes personales compensó parcialmente una disminución en los servicios técnicos vinculados al comercio y otros servicios empresariales. Las importaciones de bienes aumentaron en 4.600 millones de dólares a 777 400 millones de dólares, impulsadas por los autos, otras piezas y accesorios. Eso compensó en parte una caída en las importaciones de oro no monetario. Las importaciones de servicios cayeron en 1 900 millones de dólares, a 176 000 millones de dólares, lo que refleja una disminución del transporte marítimo de mercancías. Los ingresos por ingresos primarios aumentaron en 11 800 millones de dólares a 362 100 millones de dólares, mientras que los pagos por ingresos primarios aumentaron en 14 000 millones de dólares a 332 100 millones de dólares.
- **La balanza por cuenta corriente de la eurozona registró en octubre un superávit de 34 000 millones de euros, lo que representa un incremento del 9.7 % con respecto al mes anterior.** El Banco Central Europeo (BCE) informó este miércoles que se registraron superávits en bienes (30 000 millones de euros) y servicios (20 000 millones de euros). En cambio, la balanza anotó déficits en la renta secundaria (14 000 millones de euros) y en la renta primaria (2 000 millones de euros). El superávit acumulado en los últimos doce meses, hasta octubre, ascendió a 218 000 millones de euros, el 1.5 % del PIB de la eurozona, frente al déficit de 56.000 millones de euros un año antes (0.4 % del PIB). Esta evolución se debió principalmente al cambiar de un déficit de 76 000 millones de euros a un superávit de 237 000 millones de euros en la balanza de bienes y, en menor medida, a un menor déficit de ingresos secundarios (de 174 000 millones de euros a 157 000 millones de euros).
- **El Banco Popular de China (BPC, banco central) anunció que mantendrá su tipo de interés de referencia en el 3.45 % por quinto mes consecutivo,** cumpliendo así con las expectativas de los analistas, que no esperaban cambio alguno. En la actualización mensual que divulga en su página web, la institución indicó que la tasa referencial para créditos (LPR, en inglés) a un año se mantendrá en el citado nivel hasta, al menos, dentro de un mes. Este indicador, establecido como referencia para los tipos de interés en 2019, sirve para fijar el precio de los nuevos créditos -generalmente, para empresas- y de los de interés variable que están pendientes de devolución. La última rebaja de tipos acometida por el BPC data de agosto, cuando la tasa referencial a un año fue recortada en diez puntos, pasando del 3.55 % al actual 3.45 %, una decisión más prudente de la que anticipaban entonces los analistas, que apuntaban a una bajada de 15 puntos básicos. El banco central también indicó hoy que la LPR a cinco años o más -de referencia para préstamos hipotecarios- se mantendrá también en el 4.2 %, aunque en este caso su última rebaja data de junio al no haber experimentado cambio alguno en la actualización de agosto.
- **Japón registró en noviembre un déficit comercial de 776 900 millones de yenes (unos 4 916 millones de euros), informó hoy el Gobierno.** El saldo negativo es más de 2 veces inferior al déficit anotado en el mismo mes de 2022 y sigue en la línea del déficit de 662 549 millones de yenes (unos 4 040 millones de euros) del pasado mes de octubre. Las exportaciones japonesas disminuyeron en el undécimo mes del año un 0.2 % interanual, hasta 8.81 billones de yenes (55 810 millones de euros), mientras que las importaciones disminuyeron un 11.9 %, hasta 9.59 billones de yenes (60 726 millones de euros). Por países, Japón registró con China, su mayor socio comercial, un déficit de 654 022 millones de yenes (4 138 millones de euros), un descenso del 5.5 % con respecto al saldo negativo obtenido un año antes. Con Estados Unidos, el país asiático obtuvo un superávit de 804 292 millones de yenes (5 089 millones de euros), un 19 % interanual más. Con la Unión Europea, su tercer socio comercial, Japón registró un déficit de 145 090 millones de yenes (918 millones de euros), lo que representa un 32.8 % menos en comparación con el del año previo.

Fuente: Refinitiv

Wall Street anota recorte, liquidación frena repunte de varios días. Dólar se aprecia, mientras desaceleración de la inflación británica golpea a la libra.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	37 082	-1.27	-0.02	3.15	11.87
NASDAQ (EE.UU.)	14 778	-1.50	0.30	3.88	41.19
S&P 500 (EE.UU.)	4 698	-1.47	-0.19	2.86	22.37
FTSE (Inglaterra)	7 716	1.02	2.22	3.51	3.54
DAX (Alemania)	16 733	-0.07	-0.20	3.19	20.18
S&P/ASX 200 (Australia)	7 538	0.65	3.86	6.36	7.09
NIKKEI (Japón)	33 676	1.37	2.28	0.56	29.05
SHANGAI (China)	2 902	-1.03	-2.25	-4.21	-6.06

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Las acciones estadounidenses cerraron a la baja debido a que los inversionistas tomaron ganancias luego que el repunte de los índices en las sesiones previas hiciera que las acciones estén cerca de máximos históricos. Entre los 11 sectores principales del S&P 500, servicios de comunicación fue el único ganador, mientras que los productos básicos de consumo sufrieron la caída porcentual más pronunciada después de la empresa de alimentos envasados General Mills recortó su previsión de ventas. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 475.92 puntos, un 1.27%, a 37 082.00 unidades; el S&P 500 bajó 70.02 puntos, un 1.47%, a 4 698.35; y el índice Nasdaq Composite restó 225.28 puntos, un 1.5%, a 14 777.94 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.094	-0.38	0.60	0.48	2.21
YEN Japonés (¥/$)	143.56	-0.18	0.48	-3.12	9.50
LIBRA ($/£)	1.264	-0.73	0.15	0.12	4.46
FRANCO Suizo (fr/$)	0.863	0.21	-1.02	-1.43	-6.69
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.673	-0.47	1.07	1.88	-1.23
YUAN Chino (¥/$)	7.136	0.10	-0.52	-0.01	3.46

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

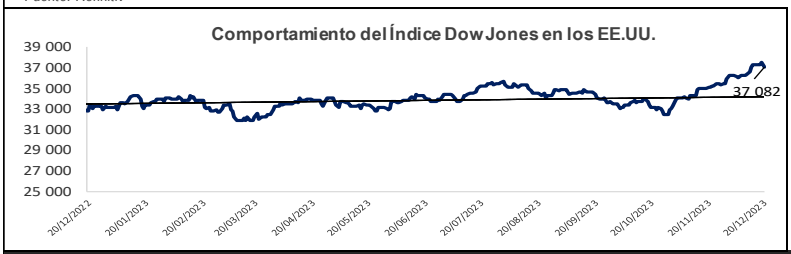
El dólar se apreció frente a la libra esterlina, tras un informe que reveló una fuerte desaceleración de la inflación en Reino Unido, avivando las especulaciones sobre un recorte de tasas de interés por parte del Banco de Inglaterra. Por su parte el euro y el franco suizo cedían ante el dólar, ante noticias de que las autoridades de la Reserva Federal han estado rechazando la idea de un rápido recorte de tasas el próximo año, después de que la reunión de la semana pasada llevara a los mercados a prever rápidas rebajas en 2024, provocando un repunte en los mercados financieros.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	100
ZONA EURO	4.50	0	0	200
INGLATERRA	5.25	0	0	175
CANADÁ	5.00	0	0	75
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**	**3.5**	**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.



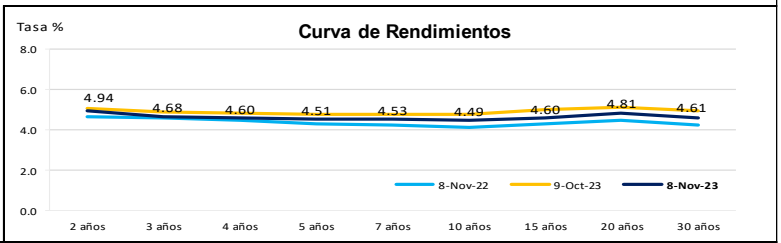
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 029.2	2 040.1	-10.9	2.8	-6.6	204.8
Plata ($/oz)	24.1	24.0	0.1	0.4	- 1.1	0.2
Cobre ($/TM)	8 488.5	8 500.5	- 12.0	251.1	101.0	123.7
Zinc ($/TM)	2 559.0	2 584.8	- 25.8	135.8	92.3	- 444.3
Estaño ($/TM)	24 968.0	24 895.0	73.0	479.0	1 984.0	213.8
Plomo ($/TM)	2 048.0	2 029.3	18.8	49.0	-44.2	-288.5
Aluminio ($/TM)	2 186.3	2 207.8	- 21.5	85.2	30.5	- 163.2
WTI ($/barril)	73.9	73.2	0.6	4.8	-1.8	-6.3
Brent ($/barril)	81.1	79.8	1.3	7.0	-0.6	-1.7

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

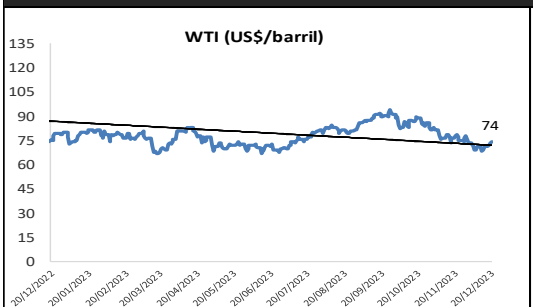
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

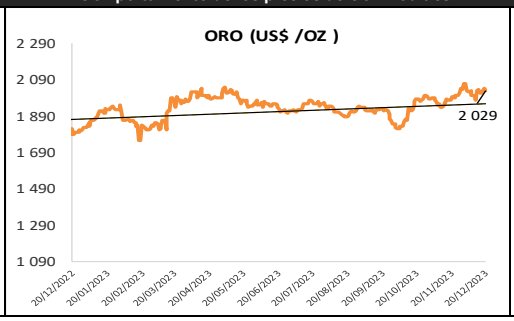
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.34	-10.18	-9.31	-35.50	-6.33
3 Años	4.05	-9.81	-10.21	-40.40	-14.38
5 Años	3.85	-8.68	-12.45	-42.23	-11.30
10 Años	3.85	-7.84	-17.10	-47.73	2.19
15 Años	3.92	-7.48	-63.62	-56.34	0.01
20 Años	4.16	-6.00	-17.53	-51.90	5.65
30 Años	3.99	-5.06	-19.23	-50.80	5.09

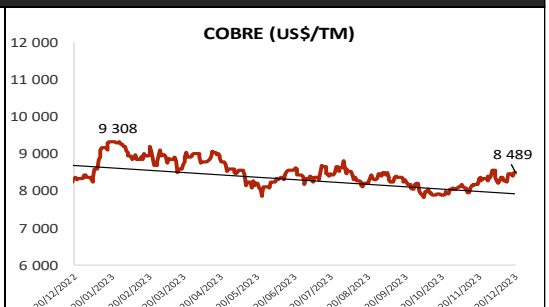
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.