Mercado Nacional y Regional

jueves, 21 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, mercados cierran dispares entre datos económicos EEUU y ajuste de carteras antes de fin de año.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, luego de seis sesiones al alza, debido al comportamiento diferenciado de casi todos los sectores que negocian en la bolsa. En la sesión subieron los precios de los valores de Credicorp (1.26%, a US$ 152.9), IFS (0.84%, a US$ 21.50), Cerro Verde (1.17%, a US$ 34.50), Southern Copper C. (2.02%, a US$ 85.70), Cementos Pacasmayo (1.37%, a S/ 3.70), Sider Perú (0.85%, a S/ 1.18), Luz del Sur (1.52%, a S/ 15.40), Engie (0.44%, a S/ 4.57), InRetail (1.71%, a US$ 35.60). Atenuaron este avence, el retroceso de Buenaventura (-0.67%, a US$ 14.88), Volcan (-6.63%, a S/ 0.31), Nexape (-9.23%, a S/ 1.18), entre otras. Con negocios por S/ 49.1 millones, el índice General de la BVL subió 0.05% a 25 627.66 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas perdió 0.55% a 32 469.58 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	25 628	0.05	9.68	16.84	20.15
Lima (ISBVL)	32 470	-0.55	7.44	11.25	7.81
Bogotá (COLCAP)	1 166	0.29	-0.73	1.67	-9.33
Buenos Aires (MERVAL)	942 904	2.50	-4.73	15.92	366.59
México (IPC)	57 488	1.02	0.79	6.34	18.62
Santiago (IPSA)	6 108	0.56	-0.63	4.97	16.06
Sao Paulo (IBOVESPA)	132 182	1.05	1.02	3.81	20.46

Fuente: Refinitiv, BVL MTD%: Var. % acumulada respecto al indice 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**	**320**	**324**	**325**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**366**	**370**	**371**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 860	1 873	1 819	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	198	201	199	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	280	286	294	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	133	136	136	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 082	2 083	2 119	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	342	348	348	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	280	285	281	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**161**	**164**	**164**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	86	88	86	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	20 037	20 029	20 013	18 054	WD

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

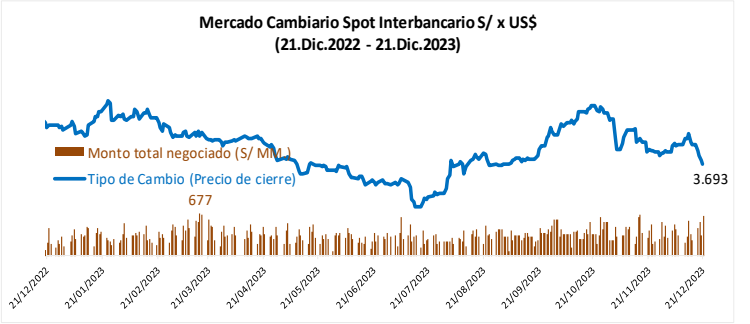
El sol se apreció un 0.30%,a S/ 3.693 frente al dólar, su sexta sesión consecutiva en alza, con negocios que sumaron US$ 640.7 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta (tasa variable) por S/ 626 millones (S/ 500 millones a 9 meses, a una tasa promedio de 5.48 %, y S/ 126 millones a 3 meses, a una tasa promedio de 5.56 %). El ente emisor también colocó S/ 300.1 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.84 %, S/ 200 millones de CD BCRP a 1 año a una tasa promedio de 5.44 %, S/ 500 millones de CD BCRP a 6 meses a una tasa promedio de 5.95 %, y S/ 3 400 millones de Depósitos Overnight a una tasa promedio de 6.19%.. En lo que va del 2023 el sol está ganando un 2.94%.

En Latinoamérica los mercados de monedas cerraron dispares, en medio de datos económicos en Estados Unidos y de la recomposición de portafolios de cara a la temporada de fin de año, lo que disminuye la liquidez de las plazas.

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**	**3.693**	**-0.30**	**-1.20**	**-2.94**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.88	-0.65	-0.73	-7.60	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	17.02	-0.70	-2.05	-12.59	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	878.00	0.72	0.93	3.56	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 942.50	0.17	-1.62	-18.66	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	804.20	0.06	122.67	355.02	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	8.20	8.22	8.23	8.32	8.92	7.33	7.32	7.31	7.51	5.99
Microempresas	37.57	37.64	37.65	38.05	36.35	14.68	15.22	16.06	15.72	12.92
Consumo	56.43	56.34	56.11	55.64	49.58	45.84	45.71	45.57	44.90	41.12
Hipotecario	9.12	9.13	9.15	9.23	9.88	7.97	8.00	8.18	8.21	8.32

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	0.13	0.11	0.09	0.09	0.06	0.10	0.06
Plazo fijo	6.70	6.72	6.78	6.94	7.30	5.02	5.02	5.03	5.07	3.43
CTS	2.24	2.28	2.29	2.30	2.44	0.90	0.90	0.90	0.90	0.91

Fuente: SBS

PBI: Perú

El Producto Bruto Interno (PBI) bajó 0.8 % interanual en octubre, debido a una disminución del 1.4 % en el sector no primario, atenuado en parte por el aumento del 1.6 % del PBI primario.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que el Producto Bruto Interno (PBI) bajó 0.8 % interanual en octubre. El resultado del mes refleja una disminución del 1.4 % en el sector no primario, principalmente en la manufactura no primaria y la construcción. Por su parte, el desempeño de la actividad minera y de hidrocarburos; así como de la actividad pesquera y de manufactura primaria, contribuyeron al aumento del 1.6 % del PBI primario.

En octubre, el sector agropecuario decreció 7.6 % interanual, principalmente por una menor producción de arándanos en su temporada pico de cosechas (agosto - diciembre) en un contexto de anomalías cálidas por la presencia de El Niño costero. La actividad pesquera de octubre se incrementó 51.6 %, debido a un efecto estadístico por la apertura temprana de la segunda temporada de pesca de anchoveta en la zona norte-centro. El sector minería metálica se expandió 3.1 % interanual en octubre, producto de la mayor extracción de la mayoría de los metales, a excepción del molibdeno. La producción de hidrocarburos creció 2.8 % interanual, favorecido por la mayor producción de petróleo del lote 95 y de líquidos de gas natural del lote 88, por mayor demanda interna.

La manufactura de recursos primarios de octubre aumentó 9.3 % con respecto al mismo mes de 2022, producto de una mayor producción de harina de pescado ante el inicio de la segunda temporada de pesca. La manufactura no primaria bajó 6 % en octubre frente al mismo mes de 2022, debido a la caída en la producción de todas las ramas. La producción del sector electricidad, agua y gas se incrementó 2.6 % interanual. La actividad de construcción disminuyó 9.1 % frente a igual mes de 2022, por menores proyectos privados, autoconstrucción y avances de obras públicas. El sector comercio creció 1.4 % interanual en octubre, impulsado por la mayor actividad del comercio al por mayor y del comercio al por menor. En el décimo mes de 2023, el sector servicios decreció 0.2 % interanual.

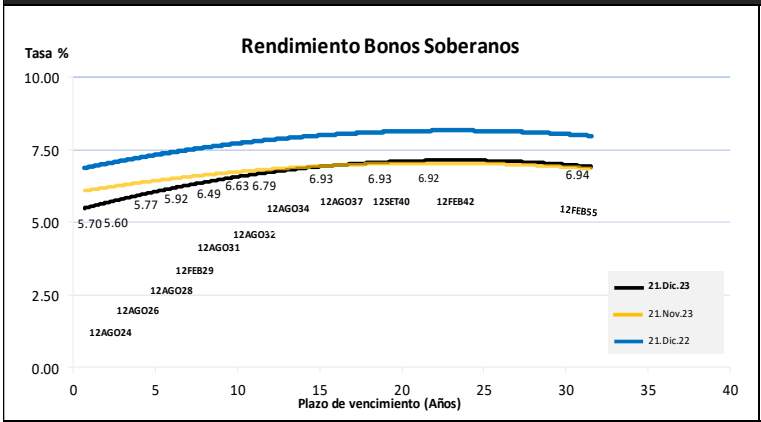
Producto Bruto Interno

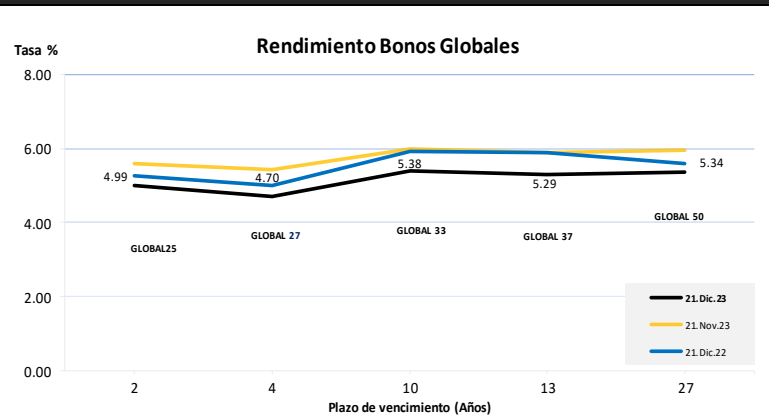
(Var. % respecto a similar periodo del año mencionado)

	Peso 2022 1/	Octubre	Ene.-Oct.
PBI Primario 2/	**20,9**	**1,6**	**3,1**
Agropecuario	6,1	-7,6	-4,0
Pesca	0,4	51,6	-21,3
Mineria metálica	8,3	3,1	10,0
Hidrocarburos	1,3	2,8	1,7
Manufactura primaria	3,1	9,3	-0,3
PBI No Primario	**79,1**	**-1,4**	**-1,6**
Manufactura no primaria	9,3	-6,0	-8,8
Electricidad, agua y gas	1,9	2,6	4,3
Construcción	6,8	-9,1	-9,3
Comercio	10,6	1,4	2,5
Servicios	50,5	-0,2	-0,4
PBI Global	**100,0**	**-0,8**	**-0,7**

1/ Ponderación implicita del año 2022 a precios de 2007.
2/ Incluye servicios conexos.
Fuente: INEI y 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, 21 de diciembre de 2023**

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **El rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años cayó brevemente a su nivel más bajo desde fines de julio, pero luego rebotó tras datos que mostraron que el consumo personal en el tercer trimestre fue más débil de lo esperado.** El apartado del gasto de los consumidores en el Producto Interno Bruto (PIB) del tercer trimestre fue revisado a la baja hasta el 3.1%, desde el 3.6% de la estimación anterior, y el crecimiento global del PIB se situó en el 4.9%, por debajo de la previsión previa del 5.2%. Aunque el crecimiento fue fuerte en el tercer trimestre, a los mercados les preocupa que un consumidor más débil lleve a un avance mucho más lento en 2024. La revisión también eclipsó otros datos que mostraron que el número de personas que presentaron nuevas solicitudes de subsidios de desempleo aumentó levemente la semana pasada. Esta semana, el principal foco de atención de la economía estadounidense será el dato del gasto en consumo personal (PCE) de noviembre, que se publicará el viernes y podría dar nuevas pistas sobre la inflación y la posible senda de política monetaria de la Reserva Federal. Sin embargo, es probable que los volúmenes de negociación se deterioren, ya que muchos inversores se tomarán vacaciones antes del festivo del lunes, día de Navidad, en el que el mercado de renta fija permanecerá cerrado. El viernes cerrará temprano, a las 1900 GMT.
- **El número de solicitudes iniciales de subsidios estatales de desempleo aumentó en 2 000, a una cifra desestacionalizada de 205 000, en la semana finalizada el 16 de diciembre.** Anteriormente un sondeo realizado por el Conference Board el miércoles mostró que la proporción de consumidores que estiman que el empleo es abundante fue en diciembre la más alta de los últimos cinco meses. Aunque los datos de solicitudes son volátiles en esta época por las festividades de fin de año, siguen siendo coherentes con un mercado laboral bastante saludable, que se espera que mantenga a la economía alejada de la recesión el próximo año. La economía añadió 199 000 puestos de trabajo en noviembre, por debajo del promedio mensual de 240 000 del año pasado, pero por encima de los 150 000 puestos creados en octubre. Los datos de la semana que viene sobre el número de personas que reciben prestaciones tras una semana inicial de ayudas, un indicador indirecto de la contratación, podrían arrojar más luz sobre la suerte del mercado laboral en diciembre.
- **El gobierno estadounidense confirmó que el crecimiento económico se aceleró en el tercer trimestre. El Producto Interno Bruto aumentó a una tasa anualizada del 4.9% el trimestre pasado, revisada a la baja desde el ritmo del 5.2% comunicado anteriormente.** Sigue siendo el ritmo de expansión más rápido desde el cuarto trimestre de 2021. La economía, que creció a un ritmo del 2.1% en el segundo trimestre, se ha estado expandiendo a un ritmo muy por encima de lo que las autoridades de la Fed consideran la tasa de crecimiento no inflacionaria de alrededor del 1.8%. Sin embargo, el impulso parece haberse desvanecido en los tres últimos meses del año, a medida que el gasto de los consumidores se toma un respiro. También se espera que el crecimiento se vea frenado por un mayor déficit comercial y un menor ritmo de acumulación de existencias en relación con el tercer trimestre. No obstante, es probable que el ritmo de expansión siga siendo suficiente para evitar una recesión, ya que las ventas al por menor aumentaron de forma inesperada en noviembre y las viviendas unifamiliares iniciadas y los permisos de construcción alcanzaron máximos de un año y medio. Las estimaciones de crecimiento para el cuarto trimestre oscilan entre un 1.1% y un 2.7%.
- **Reino Unido registró en noviembre un déficit presupuestario superior al previsto, de 14 300 millones de libras (18 100 millones de dólares), lo que agrava la presión sobre las finanzas públicas** y subraya el escaso margen de maniobra del Gobierno del primer ministro Rishi Sunak para recortar impuestos antes de las elecciones. El endeudamiento en los ocho primeros meses del ejercicio ascendió a 116 400 millones de libras, 24 400 millones más que en el periodo abril-noviembre del año anterior. La deuda neta del sector público, excluidos los bancos estatales, se situó en 2.67 billones de libras, equivalentes al 97.5% de la producción económica. El endeudamiento británico se disparó en los últimos años, primero cuando el Gobierno apoyó la economía durante la pandemia de COVID y después cuando proporcionó ayudas masivas a hogares y empresas para compensar la subida de los precios de la energía en 2022. El mes pasado, el ministro de Finanzas, Jeremy Hunt, recortó los impuestos a trabajadores y empresas, pero a costa de endurecer en los próximos años una presión sobre unos servicios públicos ya de por sí al límite, lo que, según algunos analistas, probablemente resulte insostenible.

Fuente: Refinitiv

Wall Street avanza, y el dólar retrocede en medio de datos económicos que estarían indicando una flexibilización de la política monetaria de EEUU.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	37 404	0.87	0.42	4.04	12.84
NASDAQ (EE.UU.)	14 964	1.26	1.37	5.19	42.97
S&P 500 (EE.UU.)	4 747	1.03	0.58	3.92	23.63
FTSE (Inglaterra)	7 695	-0.27	0.60	3.23	3.26
DAX (Alemania)	16 687	-0.27	-0.39	2.91	19.85
S&P/ASX 200 (Australia)	7 504	-0.45	1.71	5.88	6.61
NIKKEI (Japón)	33 140	-1.59	1.39	-1.03	27.00
SHANGAI (China)	2 919	0.57	-1.36	-3.66	-5.52

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Wall Street cerró al alza, recuperando algunas de las pérdidas de la sesión anterior, por datos económicos que alimentaron el optimismo de que la Reserva Federal flexibilizaría la política monetaria y revivieron el apetito por el riesgo de los inversores. Los tres principales índices estadounidenses registraron ganancias, con el aumento de las acciones de chips lideradas por Micron Technology después de su pronóstico trimestral mejor de lo esperado, colocando al Nasdaq de alta tecnología en el frente. El Promedio Industrial Dow Jones sumó 322.35 puntos, o un 0.87%, a 37 404.35 unidades, el índice S&P 500 ganó 48.40 puntos, o un 1.03%, a 4 746.75 unidades, y el Nasdaq avanzó 185.92 puntos, o un 1.26%, a 14 963.87 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.101	0.64	0.15	1.12	2.86
YEN Japonés (¥/$)	142.10	-1.02	0.16	-4.11	8.38
LIBRA ($/£)	1.269	0.40	-0.61	0.52	4.89
FRANCO Suizo (fr/$)	0.856	-0.75	-1.30	-2.17	-7.39
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.680	1.07	1.55	2.97	-0.18
YUAN Chino (¥/$)	7.138	0.04	0.41	0.03	3.49

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

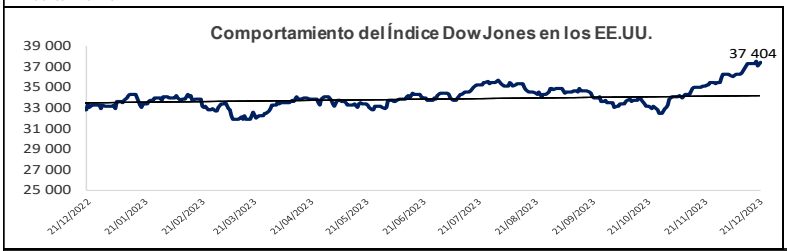
El dólar cayó frente a una cesta de monedas principales debido a que datos sobre el empleo y la economía estadounidense estarían indicando que la Reserva Federal tendría que flexibilizar su política sólo para evitar que las tasas reales suban, mientras los operadores se preparaban para las cifras de inflación de Estados Unidos del viernes en busca de pistas sobre el camino de la futura política de la Reserva Federal. La libra esterlina subió frente al dólar, después de que la inflación británica cayera por debajo de las previsiones a un 3.9% anual en octubre.

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	250
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.



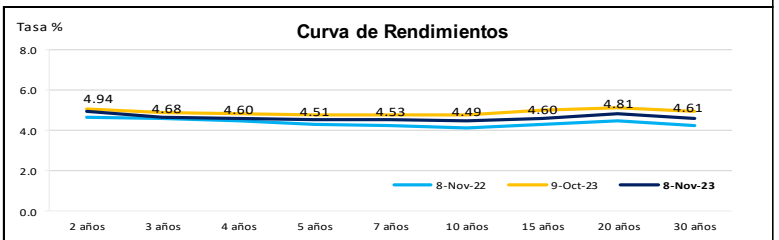
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 045.5	2 029.2	16.3	10.0	9.7	221.1
Plata ($/oz)	24.4	24.1	0.3	0.2	- 0.9	0.4
Cobre ($/TM)	8 508.5	8 488.5	20.0	48.0	121.0	143.7
Zinc ($/TM)	2 535.0	2 559.0	- 24.0	37.5	68.3	- 468.3
Estaño ($/TM)	24 916.0	24 968.0	- 52.0	- 274.0	1 932.0	161.8
Plomo ($/TM)	2 035.8	2 048.0	-12.3	-1.3	-56.4	-300.8
Aluminio ($/TM)	2 197.5	2 186.3	11.2	34.0	41.7	- 152.0
WTI ($/barril)	73.6	73.9	-0.3	2.4	-2.1	-6.6
Brent ($/barril)	80.7	81.1	-0.4	3.7	-1.0	-2.1

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

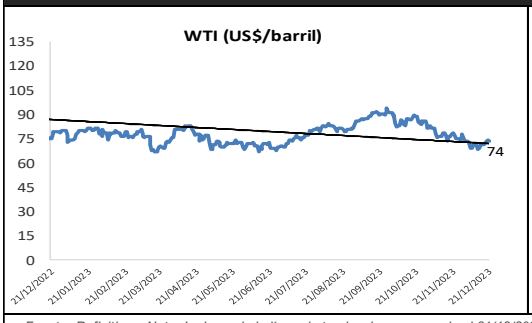
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

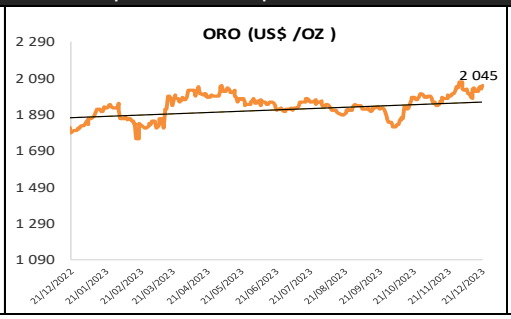
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.35	-2.00	-3.71	-34.57	-5.40
3 Años	4.06	-1.70	-3.28	-39.32	-13.30
5 Años	3.88	1.00	-1.89	-39.13	-8.20
10 Años	3.89	1.70	-2.68	-43.62	6.30
15 Años	3.97	4.13	-57.56	-52.21	4.14
20 Años	4.21	2.80	-0.57	-47.45	10.10
30 Años	4.04	3.00	-0.72	-46.19	9.70

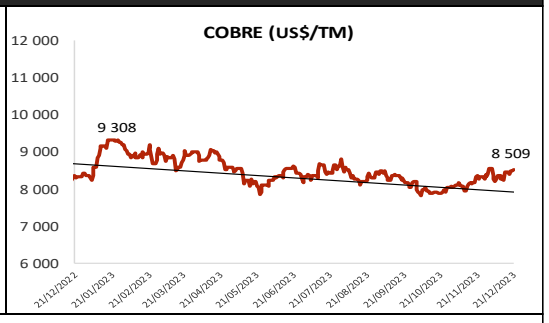
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.