

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, las bolsas de valores cierran a la baja en jornada de alta volatilidad

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron a la baja, y en línea con Wall Street, luego de declaraciones de autoridades de la Fed de EEUU de un endurecimiento de la política monetaria. Bajaron los precios de los valores del conglomerado financiero Credicorp (-0.38%, a US\$ 132.00), Unacem (-1.86%, a S/ 1.58), Sider Perú (-4.39%, a S/ 1.09), Southern Copper Corp. (-1.45% a US\$ 74.80), Buenaventura (-1.38%, a S/ 8.55), InRetail (-1.56%, a S/ 31.5), entre otras. Con negocios por S/ 35.1 millones, de los cuales S/ 25.7 millones correspondió a certificados de fondos de inversión, el índice General de la BVL bajó 0.40% a 22 636.93 y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, cayó 0.26% a 30 620.45 puntos.

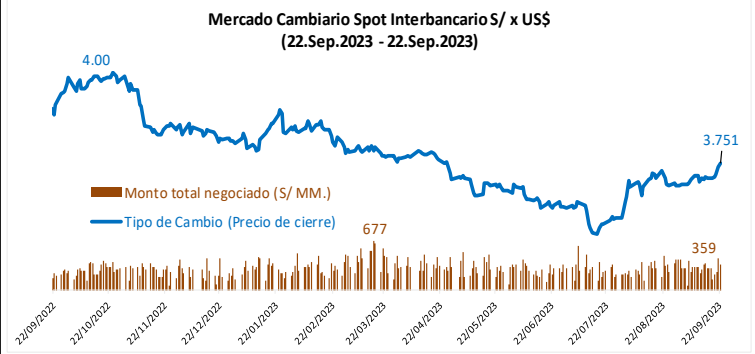
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 637	-0.40	-1.39	-2.15	6.12
Lima (ISBV)	30 620	-0.26	-0.92	-1.80	1.67
Bogotá (COLCAP)	1 091	-0.46	-0.74	1.34	-15.20
Buenos Aires (MERVAL)	553 392	-0.07	-2.49	-15.33	173.84
México (IPC)	51 677	-0.53	0.63	-2.53	6.63
Santiago (IPSA)	5 832	-0.44	-2.84	-2.95	10.82
Sao Paulo (IBOVESPA)	116 009	-0.12	-2.31	0.23	5.72

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

El sol se depreció un 0.29% a S/ 3.751 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 359.0 millones (MM). Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino el mercado cambiario colocando Swap Cambiario Venta (tasa variable) a 1 año por S/ 600 millones. También colocó CD BCRP a 1 año S/ 100 millones a una tasa promedio de 6.32 %, CD BCRP a 6 meses S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.02 %, CDR BCRP al plazo de 3 meses por S/ 530 millones a la tasa promedio de 5.48 %, Repo de Valores a 3 meses S/ 350 millones a la tasa promedio de 7.52 %, y Depósitos Overnight S/ 5 081.8 millones a una tasa promedio de 7.28 %. En lo que va del año el sol está ganando un 1.42%.

En Latinoamérica, los mercados anotaron un cierre dispar, en una jornada con mucha volatilidad, al término de una semana que estuvo marcada por reuniones de política monetaria de varios bancos centrales, entre ellos la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed).

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datatec

	Crecimiento (%) PBI*				Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**	Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)		Hoy	-1 día	-7d	MTD		
Global	3.4	2.8	3.0		356	351	350	353		
Región	4.0	1.6	2.2		393	390	386	385		
Argentina	5.2	0.2	2.0		2 358	2 347	2 162	2 097		C
Brasil	2.9	0.9	1.5		209	207	209	211		BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9		322	318	329	321		BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9		132	129	131	131		A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8		1 769	1 776	1 749	1 850		B-
México	3.1	1.8	1.6		370	369	361	365		BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0		215	211	211	203		BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0		169	166	171	164		BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9		92	88	88	88		BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5		37 917	37 132	35 737	34 220		WD

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

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación* (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Jul.23	Meta
Perú Sol	3.751	0.29	1.68	-1.42	6.4	8.5	5.88	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.94	0.00	-0.39	-6.64	10.1	5.8	4.0	4.75+/-1.5
México Peso	17.20	-0.15	1.01	-11.68	7.4	7.7	4.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	894.40	0.68	5.00	5.50	7.2	12.8	6.5	3.0+/-1.0
Colombia Peso	3 993.50	1.17	-2.30	-17.61	5.6	13.1	11.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso**	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	113.4	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec, Bancos centrales de c/país. ** Precio fijado por el banco central hasta las elecciones presidenciales de octubre.

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	8.73	8.73	8.84	9.13	8.23	7.46	7.46	7.33	7.13	4.95
Microempresas	38.82	38.94	39.55	38.81	35.59	18.63	18.63	17.89	16.69	11.07
Consumo	54.63	54.60	54.61	53.98	47.56	42.92	43.01	43.32	43.21	38.28
Hipotecario	9.21	9.21	9.23	9.39	9.43	7.82	7.83	7.77	7.92	7.32

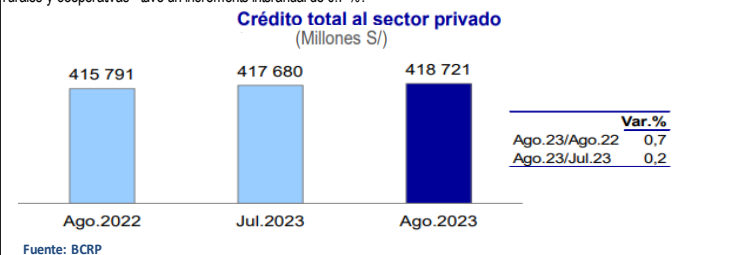
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.59	0.60	0.61	0.56	0.11	0.11	0.11	0.11	0.05	0.03
Plazo fijo	7.38	7.39	7.44	7.57	6.49	4.78	4.77	4.75	4.66	2.19
CTS	2.53	2.52	2.53	2.90	3.50	1.11	1.12	1.11	1.38	1.31

Fuente: SBS

Crédito y liquidez del sector privado: Perú

En agosto de 2023, el crédito al sector privado tuvo un incremento interanual de 0.7 %.

En agosto de 2023, el crédito al sector privado –que incluye préstamos otorgados por bancos, financieras, cajas municipales y rurales y cooperativas– tuvo un incremento interanual de 0.7 %.



Fuente: BCRP

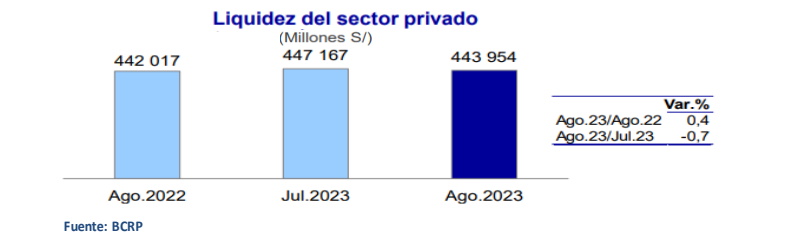
En agosto, el crédito a personas subió 0.7 % mensual, vigésimo sexto mes de crecimiento consecutivo. Este aumento del mes correspondió a la expansión de los créditos de consumo e hipotecario en 0.8 y 0.4 %, respectivamente.

La tasa de variación porcentual interanual del crédito a las empresas pasó a -4.6 % en agosto, lo cual considera el impacto de las amortizaciones y cancelaciones de los créditos del Programa Reactiva Perú en el periodo.

El incremento del crédito a las empresas sin considerar el Programa Reactiva Perú ascendió a 3.3 % en agosto con respecto a igual mes del año anterior.

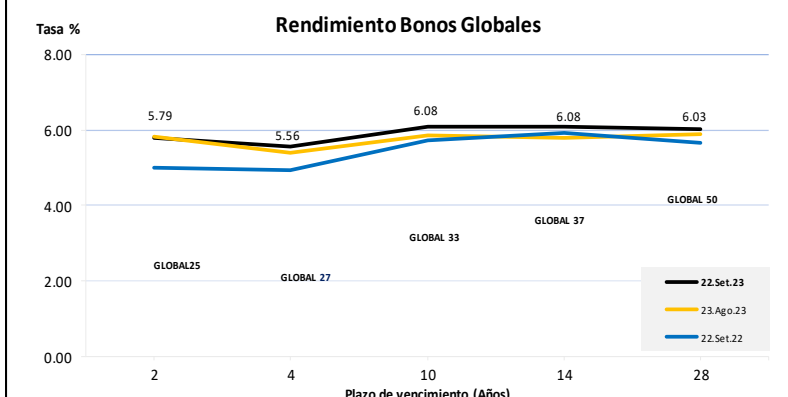
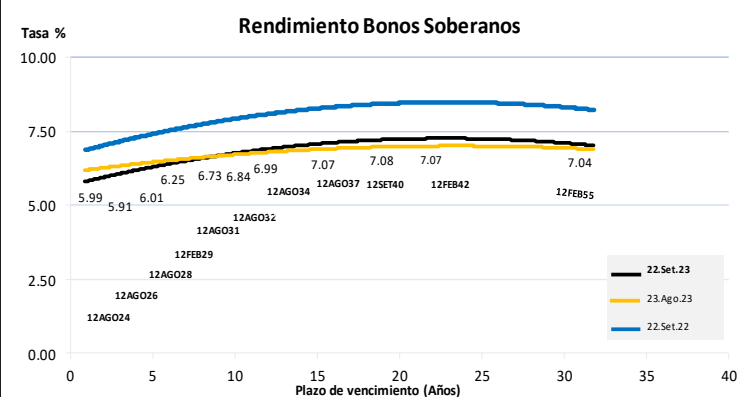
En términos mensuales, el crédito a las empresas tuvo un crecimiento nulo en agosto y sin considerar Reactiva se incrementó en 0.1 %.

En agosto, la liquidez del sector privado –que incluye circulante más depósitos– creció en 0.4 % interanual. En términos mensuales, esta disminuyó en 0.7 % en dicho mes.



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

viernes, 22 de septiembre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Las autoridades de la Reserva Federal de Estados Unidos advirtieron de nuevos aumentos de tasas, incluso después de haber dejado estables los costos de endeudamiento esta semana, y dos funcionarios dijeron que aún no están convencidos de que la batalla contra la inflación ha terminado. "La inflación sigue siendo demasiado alta y espero que sea apropiado que el Comité (Federal de Mercado Abierto) suba más las tasas y las mantenga en un nivel restrictivo durante algún tiempo para devolver la inflación a nuestro objetivo del 2% en el momento oportuno", dijo la gobernadora de la Fed Michelle Bowman en un evento de la industria bancaria en Colorado. En otras declaraciones ante la Asociación de Banqueros de Maine, la presidenta de la Reserva Federal de Boston, Susan Collins, dijo que un mayor endurecimiento de la política monetaria "no está fuera de la mesa", aunque también aconsejó "paciencia" mientras la Fed trata de obtener la señal correcta de unos datos de inflación a veces complejos. Las nuevas proyecciones emitidas al final de la reunión de política monetaria el miércoles mostraron que 12 de las 19 autoridades de la Fed esperan un aumento adicional de la tasa de un cuarto de punto este año. A la Fed le quedan dos sesiones programadas en 2023, que concluirán el 1 de noviembre y el 13 de diciembre.

- Según una encuesta de S&P Global la actividad empresarial estadounidense mostró pocos cambios en septiembre y el gran sector de los servicios creció al ritmo más lento desde febrero, mientras que los nuevos pedidos cayeron a mínimos para este año. Según S&P Global, el índice PMI compuesto de Estados Unidos, que analiza los sectores manufactureros y de servicios, descendió a 50.1 puntos en septiembre, frente a los 50.2 puntos de agosto. El reciente resultado está apenas sobre el nivel de 50, que separa la expansión de la contracción. El índice compuesto de nuevos pedidos cayó a su nivel más bajo desde diciembre (47.7 frente a 49.2 del mes pasado), lo que supone un segundo mes consecutivo de descenso. La presión de los costos de los insumos también aumentó por segundo mes. El PMI de servicios de la encuesta descendió a un mínimo de ocho meses de 50.2, un nivel ligeramente inferior a la lectura de 50.6 esperada por los economistas en una encuesta de Reuters. El PMI manufacturero de S&P subió a 48.9 desde 47.9 en agosto, pero fue el quinto mes consecutivo de contracción. A pesar del debilitamiento del entorno, tanto los encuestados del sector manufacturero como los del sector servicios indicaron que las empresas siguieron aumentando sus planillas este mes.

- La economía de la zona euro se contraerá probablemente en el tercer trimestre y no volverá a crecer pronto, según un sondeo, a pesar de que la desaceleración de la actividad empresarial del bloque se atenuó ligeramente en septiembre. El índice compuesto de gestores de compras (PMI) de la zona euro, elaborado por S&P Global y considerado un buen indicador de la salud económica general, subió a 47.1 puntos en septiembre, frente al mínimo de 33 meses de agosto de 46.7 puntos. Aunque se mantuvo por debajo de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción. La caída de la actividad general en septiembre se produjo a pesar de que las empresas apenas aumentaron sus cargas. El índice compuesto de precios de producción cayó a 52.2 desde 53.3, su nivel más bajo desde principios de 2021. El PMI de servicios subió a 48.4 desde 47.9, pero marcó su segundo mes por debajo de la marca de equilibrio este año. El PMI manufacturero ha estado por debajo de 50 desde mediados de 2022 y el último índice general cayó a 43.4 desde 43.5. El índice que mide la producción, que alimenta el PMI compuesto, se mantuvo estable en 43.4 el mes pasado.

- El Banco de Japón mantuvo los tipos de interés ultrabajos y se comprometió a seguir apoyando la economía hasta que la inflación alcance de forma sostenible su objetivo del 2%, lo que sugiere que no tiene prisa por retirar gradualmente su programa de estímulo masivo. Los mercados se centran ahora en los comentarios del gobernador Kazuo Ueda tras la reunión, en busca de pistas sobre la rapidez con la que el banco podría empezar a subir los tipos de interés desde territorio negativo. Tal y como se esperaba, el Banco de Japón mantuvo el interés del 0.1% sobre el exceso de reservas de las instituciones financieras depositadas en el banco central y el objetivo de que el rendimiento de la deuda pública a 10 años se sitúe en torno al 0%. También mantuvo sin cambios una banda de tolerancia de 50 puntos básicos a cada lado del objetivo de rendimiento, así como un nuevo tipo duro del 1.0% adoptado en julio.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cae y el dólar sube, por declaraciones de autoridades de la Fed de un endurecimiento de la política monetaria.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 964	-0.31	-1.89	-2.18	2.46
NASDAQ (EE.UU.)	13 212	-0.09	-3.62	-5.87	26.23
S&P 500 (EE.UU.)	4 320	-0.23	-2.93	-4.16	12.52
FTSE (Inglaterra)	7 684	0.07	-0.36	3.29	3.12
DAX (Alemania)	15 557	-0.09	-2.12	-2.44	11.73
S&P/ASX 200 (Australia)	7 069	0.05	-2.89	-3.24	0.43
NIKKEI (Japón)	32 402	-0.52	-3.37	-0.67	24.17
SHANGAI (China)	3 132	1.55	0.47	0.40	1.40

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, culminando una semana tumultuosa en la que los rendimientos de los bonos del Tesoro de referencia alcanzaron máximos de 16 años, mientras los inversores asimilaban las revisiones al alza de las perspectivas de la Reserva Federal. Los inversores seguían asimilando la decisión de la Reserva Federal de mantener su tasa de interés clave, y particularmente la actualización de sus Proyecciones Económicas trimestrales para sugerir que la política monetaria restrictiva se mantendrá por más tiempo de lo previsto anteriormente. El Promedio Industrial Dow Jones bajó 106.58 puntos, o un 0.31%, a 33 963.84 unidades; mientras que el S&P 500 perdió 9.94 puntos, o un 0.23%, a 4 320.06, y el Nasdaq Composite retrocedió 12.18 puntos, o un 0.09%, a 13 211.81 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.065	-0.06	-0.03	-1.74	-0.47
YEN Japonés (¥/\$)	148.37	0.54	0.37	1.95	13.16
LIBRA (\$/£)	1.224	-0.46	-1.22	-3.43	1.17
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.907	0.29	1.06	2.70	-1.89
DÓLAR Australiano (A\$/\\$)	0.644	0.37	0.14	-0.65	-5.46
YUAN Chino (¥/\$)	7.298	-0.12	0.32	0.55	5.81

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

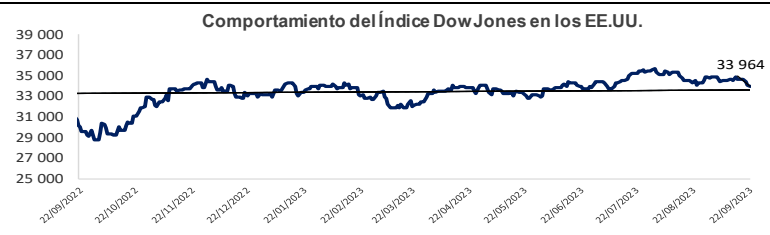
El dólar estadounidense avanzó frente a una cesta de monedas cuando la última tanda de datos sobre la actividad empresarial en todo el mundo destacó la posición superior de Estados Unidos en relación con otras economías importantes. También favoreció al dólar las declaraciones de la gobernadora de la Reserva Federal, Michelle Bowman quien señaló que el banco central de Estados Unidos necesita aumentar aún más las tasas de interés para controlar la inflación de manera "oportuna". El yen cayó después de que el Banco de Japón mantuviera las tasas de interés en territorio negativo.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	225
ZONA EURO	4.50	25	25	325
INGLATERRA	5.25	0	0	300
CANADÁ	5.00	0	0	175
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.



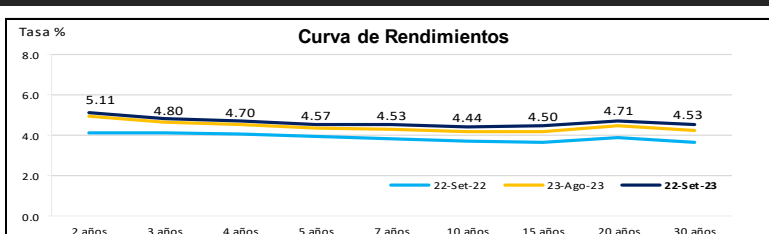
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 925.0	1 919.6	5.4	1.4	-14.8	100.6
Plata (\$/oz)	23.5	23.4	0.2	0.5	-0.9	-0.4
Cobre (\$/TM)	8 161.7	8 218.0	-56.3	-188.6	-242.8	-203.0
Zinc (\$/TM)	2 541.3	2 525.0	16.3	51.1	125.6	-462.0
Estaño (\$/TM)	26 057.0	25 485.0	572.0	567.5	956.0	1 302.8
Plomo (\$/TM)	2 239.8	2 184.0	55.8	-59.5	-6.7	-96.8
Aluminio (\$/TM)	2 200.8	2 221.5	-20.8	53.3	35.0	-148.8
WTI (\$/barril)	90.0	89.6	0.4	-0.8	6.5	9.8
Brent (\$/barril)	94.0	93.7	0.3	-1.6	6.7	11.2

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

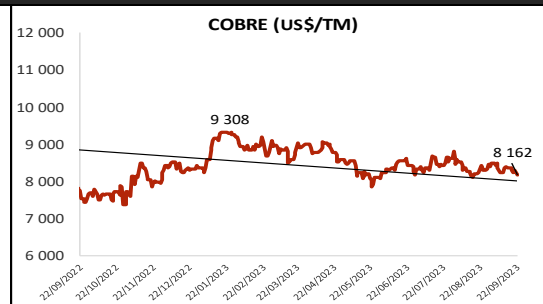
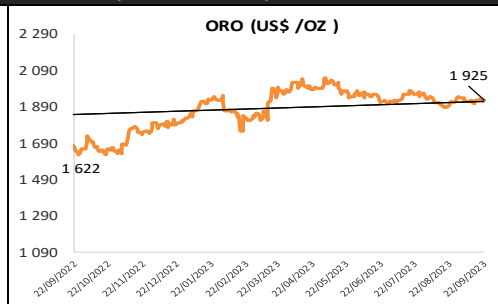
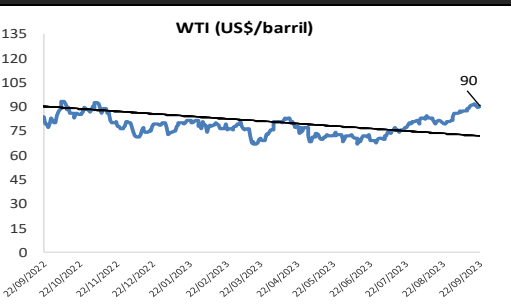
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	5.11	-3.19	7.51	24.90	70.89
3 Años	4.80	-5.11	8.02	24.99	61.11
5 Años	4.57	-5.36	10.05	31.67	60.16
10 Años	4.44	-5.64	10.13	33.15	60.67
15 Años	4.50	-6.93	10.78	31.82	57.50
20 Años	4.71	-5.67	10.83	31.15	61.08
30 Años	4.53	-4.96	10.74	31.96	59.05

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.