

Mercado Nacional y Regional

jueves, 23 de febrero de 2023

En Latinoamérica, bolsas y monedas cierran dispares en medio de alza del dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron por quinta sesión consecutiva, en una rueda con pocos negocios, ya que sólo se transaron S/ 9.2 millones, lo que se reflejó en el retroceso de las acciones mineras, construcción, financiero y consumo. Bajaron las acciones mineras Buenaventura (-1.33%, a US\$ 7.40), Southern Copper (-2.44%, a US\$ 72.0), Volcan (-0.81%, a S/ 0.49), Minsur (-1.08%, a S/ 3.65); las de construcción Aenza (-10.96%, a S/ 0.65), Sider (-1.22%, a S/ 1.62), Unacem (-0.56%, a S/ 1.71); el Banco BBVA (-1.15%, a S/ 1.72), el conglomerado Credicorp (-0.25%, a US\$ 130.0); las de consumo InRetail (-0.15%, a US\$ 34.0) y la carceraría San Juan (-8.57%, a S/ 32.0). El índice General de la BVL bajo un 0.76%, a 21 539.57 puntos, el índice ponderado de las 10 acciones más representativas cayó 0.42%, a 563.78 puntos, y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, bajó 0.75% a 29 886.457 puntos. En lo que va del año, el IGBVL ganó 0.98%.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 540	-0.76	-1.96	-3.91	0.98
Lima (ISBVL)	29 886	-0.75	-2.14	-3.21	-0.76
Bogotá (COLCAP)	1 192	-7.59	-2.78	-7.59	-7.30
Buenos Aires (MERVAL)	248 006	1.34	-3.59	-2.19	22.72
México (IPC)	53 086	-0.18	-1.72	-2.71	9.54
Santiago (IPSA)	5 313	1.03	-2.54	-0.18	0.96
Sao Paulo (IBOVESPA)	107 593	0.41	-2.14	-5.15	-1.95

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció, por sexta sesión consecutiva, en 0.26% a S/ 3.800 por dólar, con transacciones que sumaron US\$ 335 millones, y borró las pérdidas de este año 2023. El Banco Central del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de obligaciones por S/ 4 934.2 millones (Depósitos BCRP por S/ 4 634.2 millones y Swap Cambiario Venta S/ 300 millones). El ente emisor colocó Repo Valores a 1 mes por S/ 300 millones a la tasa promedio de 8.33%, y Depósitos BCRP Overnight por S/ 2 999.9 millones a una tasa promedio de 7.65%. En el año 2022, el sol se apreció 4.52% y en lo que va del 2023 ganó 0.13%.

En la región, las monedas cerraron dispares en medio del alza global de dólar, tras la divulgación de cifras económicas en Estados Unidos que respaldaron las expectativas de que el endurecimiento monetario de la Reserva Federal estaría lejos de terminar. El peso mexicano y el sol peruano lideraron el avance de la región; mientras que los que más cayeron el peso colombiano y el peso argentino.

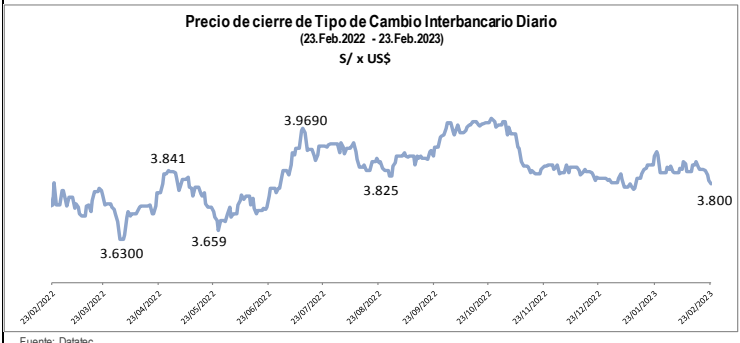
Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy -1d	Hoy -2d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.9	3.1	378	375	370	368	
Región I	3.9	1.8	2.1	422	422	412	402	
Argentina	4.6	2.0	2.0	2 086	2 179	2 005	1 822	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	250	249	246	257	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	416	417	388	376	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	140	135	140	146	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 636	1 630	1 568	1 216	B-
México	3.1	1.7	1.6	366	364	365	357	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	191	188	214	224	BBB
Perú	2.7	2.5	3.2	214	211	210	206	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	105	104	99	111	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	38 588	38 291	40 949	36 587	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizada a Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)		
	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	Meta
Perú Sol	3.800	-0.26	-1.30	-0.13	6.4	8.46	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.14	1.55	-1.54	-2.81	10.1	5.8	1.75+/-1.5
México Peso	18.36	-2.23	-0.82	-5.72	7.4	7.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	807.40	2.03	2.07	-4.77	7.2	12.8	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 855.40	5.38	-1.44	0.17	5.6	13.1	3.0+/-1.0
Argentina Peso	195.31	4.32	1.29	10.51	50.9	94.8	5

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



Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-7d	-30d	Hoy	-1d	-7d	-30d
Corporativo	9.39	9.39	9.36	9.29	4.40	6.96	6.94	6.94
Microempresas	38.73	38.83	39.08	38.91	34.15	15.18	15.34	14.77
Consumo	49.38	49.37	49.33	49.87	41.29	41.68	41.71	41.55
Hipotecario	10.10	10.09	10.05	9.91	7.03	8.01	7.99	7.98

Tasas Pasivas	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
	Hoy	-1d	-7d	-30d	Hoy	-1d	-7d	-30d
Cuenta de Ahorro	0.14	0.14	0.15	0.13	0.23	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	7.63	7.63	7.67	7.63	3.06	4.28	4.28	4.27
CTS	3.30	3.28	3.14	2.61	2.66	1.51	1.49	1.49

Fuente: SBS

Cuentas Monetarias BCRP: Perú

En últimos 12 meses (22 feb 2023 / 22 feb 2022), la emisión primaria disminuyó en 2.6%

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 22 de febrero de 2023, la emisión primaria disminuyó en S/ 2 528 millones con respecto al 15 de febrero de 2023, en un contexto en el que los depósitos del sector público en soles aumentaron en S/ 2 847 millones.

En la semana, el sector público vendió moneda extranjera al BCRP por US\$ 7.1 millones (S/ 27.3 millones).

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron la colocación neta de CDV BCRP (S/ 900 millones) y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 814 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de depósitos a plazo y overnight (S/ 2 050 millones), el vencimiento de neto CD BCRP (S/ 126 millones) y la colocación neta de Repo de Valores (S/ 100 millones).

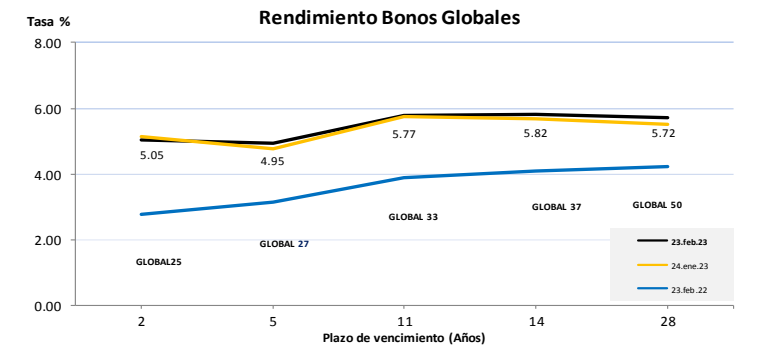
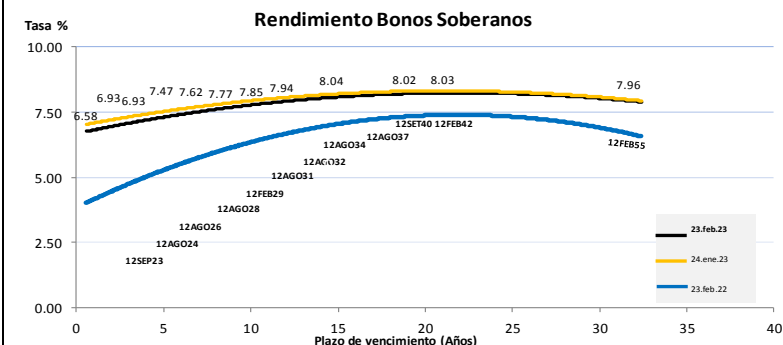
En los últimos 12 meses la emisión primaria disminuyó en 2.6%, como consecuencia principalmente de una disminución de 1.4% de la demanda por billetes y monedas.

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú (Millones S/)

	Saldos				Flujos	
	2022 Dic.31	2023 Ene.31	2023 Feb.15	2023 Feb.22	2022 Febrero	Semana **
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	273 876	282 136	285 984	283 758	9 234	3 851
(Millones US\$)	71 883	73 282	74 089	74 282	2 399	1 000
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-180 885	-190 248	-192 761	-193 063	-11 829	-6 022
1. Sistema Financiero en moneda nacional	8 601	2 981	-1 360	-799	-10 400	-3 780
a. Compra temporal de valores	7 803	9 348	8 345	8 448	646	-900
b. Operaciones de reporte de monedas	1 112	782	782	782	-330	0
c. Compra temporal de Cartera	6 340	6 335	6 331	6 330	-10	-5
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	18 721	16 892	16 205	15 362	-3 329	-1 500
e. Valores Emitidos	-18 279	-21 606	-23 567	-24 342	-6 063	-2 736
f. CDVBCRP	-7 779	-8 607	-9 168	-9 042	-1 263	-435
g. CDVBCRP	0	0	0	0	0	0
h. Otros depósitos en moneda nacional	-10 500	-13 000	-14 400	-15 300	-4 800	-2 300
i. Otros depósitos en moneda nacional	-6 095	-8 769	-9 459	-7 409	-1 314	1 360
2. Sector Público (neto) en moneda nacional **	-78 829	-73 160	-67 388	-70 235	8 295	2 925
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-62 874	-67 439	-61 490	-62 120	-9 310	-5 164
(Millones US\$)	-13 822	-14 899	-15 909	-16 240	-2 418	-1 341
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-13 042	-12 721	-13 184	-12 833	245	-213
(Millones US\$)	-3 423	-3 304	-3 415	-3 360	64	-55
5. Otras Cuentas	-46 040	-49 929	-49 339	-47 076	-360	1 209
III. EMISIÓN PRIMARIA (I-III)	92 991	81 888	83 224	80 696	-2 285	-1 172
(Var. % 12 meses)	-2.4%	-3.6%	-1.4%	-2.6%		

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, 23 de febrero de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- El Departamento de Trabajo de los Estados Unidos informó que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo disminuyeron en 3 000, hasta situarse en una cifra desestacionalizada de 192 000 en la semana finalizada el 18 de febrero, lo que sigue indicando la persistencia de las tensiones en el mercado laboral. Las solicitudes se han mantenido en un estrecho margen de 183 000-206 000 este año, pese a los despidos en el sector tecnológico y las industrias sensibles a las tasas de interés. Los economistas prevén un fuerte crecimiento del empleo en febrero, aunque el ritmo probablemente se haya ralentizado con respecto a los 517 000 puestos de trabajo del mes pasado. Los datos de la próxima semana sobre el número de personas que reciben prestaciones tras una primera semana de ayudas arrojarán más luz sobre el estado del mercado laboral en febrero. Un informe separado del Departamento de Comercio confirmó que el **Producto Interno Bruto aumentó a una tasa anualizada revisada del 2.7% en el cuarto trimestre del año 2022**, aunque gran parte del aumento de la producción procedió de bienes no vendidos en las empresas. La cifra fue revisada a la baja desde el ritmo de 2.9% informado el mes pasado. El fuerte crecimiento del segundo semestre elimina la contracción del 1.1% registrada en los seis primeros meses del año. Aunque la actividad se ralentizó en los dos últimos meses de 2022, la economía parece haber recuperado velocidad a principios del nuevo año.

- Según datos del Departamento de Trabajo de EEUU, el **costo medio de los alimentos consumidos en casa subió un 11.3% en enero respecto al año anterior**. Esta cifra supera en casi 5 puntos porcentuales la tasa general de inflación, una de las mayores diferencias desde la década de 1970. El aumento del costo de los alimentos ha superado la inflación general durante casi un año. Según predice Coresight Research, las ventas anuales al por menor de alimentos crecerán alrededor de 500 000 millones de dólares entre 2022 y 2030. La fuerte caída de las ventas en categorías distintas de la alimentación está obligando a minoristas como Target a recortar los precios de todo tipo de productos, desde juguetes hasta electrónica.

- Eurostat informó que la **inflación de la zona euro se redujo al 8.6% en enero, frente al 9.2% del mes anterior**, situándose por encima del 8.5% estimado a principios de mes, cuando aún no se habían incluido las cifras de Alemania, la mayor economía del bloque. Sin embargo, es probable que el Banco Central Europeo (BCE) no vea con buenos ojos estos datos, en un momento en que las revisiones muestran que la inflación subyacente —el crecimiento de los precios sin tener en cuenta los productos volátiles como los alimentos y los carburantes— se ha acelerado hasta el 5.3% desde el 5.2% estimado anteriormente, lo que contradice los datos iniciales que apuntaban a un ritmo estable.

- **En China**, el Ministerio de Comercio informó que la **recuperación del sector de consumo del país se mostró "fuerte" en enero**, en una de sus primeras evaluaciones optimistas del consumo, que hasta este año se había visto frenado por la debilidad de la economía y las estrictas medidas contra el COVID-19. La rápida reactivación de la demanda de consumo es fundamental para la recuperación económica este año, en un momento en que las exportaciones del país tambalean en medio del debilitamiento de la demanda mundial y el alicaído mercado inmobiliario lucha por recuperarse. La tasa de crecimiento económico de China, del 3% el año pasado, fue una de las más bajas en casi medio siglo, lastrada por las duras restricciones del COVID-19 que se levantaron bruscamente en diciembre. La segunda mayor economía del mundo mostró algunos signos de recuperación en enero, con subidas en las actividades de las fábricas y los servicios, y la agencia de calificación Fitch elevó su previsión para el crecimiento económico de China.

Fuente: Refinitiv

Wall St termina al alza, S&P rompe una racha perdedora. El dólar se debilita pero se mantiene al alza tras las actas de la Fed.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 154	0.33	-1.61	-2.73	0.02
NASDAQ (EE.UU.)	11 590	0.72	-2.24	0.05	10.74
S&P 500 (EE.UU.)	4 012	0.53	-1.91	-1.58	4.50
FTSE (Inglaterra)	7 908	-0.29	-1.31	1.75	6.12
DAX (Alemania)	15 476	0.49	-0.37	2.30	11.15
S&PIAXX 200 (Australia)	7 285	-2.56	-1.69	-2.56	3.50
NIKKEI (Japón)	27 453	1.29	-0.88	0.46	5.21
SHANGAI (China)	3 287	-0.11	1.18	0.98	6.42

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.0595	-0.09	-0.68	-2.46	-1.00
YEN Japonés (¥/\$)	134.70	-0.12	0.57	3.54	2.74
LIBRA (\$/£)	1.2013	-0.28	0.17	-2.49	-0.69
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9338	0.27	0.93	1.93	1.02
DOLAR Australiano (A\$/ \$)	0.6807	-0.07	-1.00	-3.50	-0.09
YUAN Chino (¥/\$)	6.9075	0.22	0.71	2.27	0.15

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	4.75	0	25	450
ZONA EURO	3.00	0	50	300
INGLATERRA	4.00	0	50	350
CANADÁ	4.50	0	25	425
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

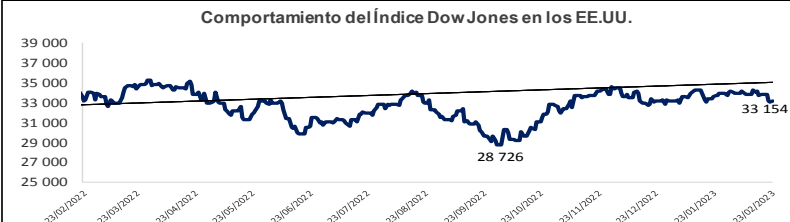
Wall Street cerró al alza, con el S&P 500 rompiendo una racha de cuatro sesiones de pérdidas, mientras los inversores se preguntaban cómo podría afectar la política de tasas de interés a la economía estadounidense. Durante la jornada, el S&P estuvo operando por debajo de su promedio móvil de 50 días de 3980 puntos, antes de recuperarse por la tarde. El positivo reporte de Nvidia Corp ayudó a brindar confianza a los inversionistas, tras pronosticar ventas trimestrales superiores a las estimaciones e informar de un aumento en el uso de sus chips para servicios de inteligencia artificial como chatbots. Otros fabricantes de semiconductores como Broadcom Inc, Qualcomm Inc, subían y el índice Philadelphia SE Semiconductor también trepaba. El Promedio Industrial Dow Jones subió 108.82 puntos, un 0.33%, a 33 153.91 unidades; el índice S&P 500 ganó 21.27 puntos, o un 0.53%, a 4 012.32 unidades; y el Nasdaq Composite mejoró 83.33 puntos, o un 0.72%, a 11 590.40 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar estadounidense se apreció ligeramente frente a una canasta de divisas principales, a excepción del yen. El índice dólar subió un 0.08% a 104.59 puntos, después de conocerse que las actas de la última reunión de la Reserva Federal apuntarían a más subidas de tipos en el futuro. El presidente de la Fed de San Luis, James Bullard, afirma que la Fed aún necesita un "fuerte" ajuste de la política monetaria para controlar la inflación, y añade que espera que los tipos de interés a corto plazo alcancen máximos de entre el 5.25 y el 5.50%, más de medio punto porcentual por encima de su nivel actual. Por otra parte, el euro cayó hasta el nivel de 1.0595, luego de conocerse la publicación de la lectura definitiva del índice de precios al consumo de enero de la eurozona.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.4	2.9	3.1
EE.UU.	-3.4	5.7	2.0	1.4	1.0
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.7	1.6
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.9	0.1	1.4
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.4	1.8	0.9

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección.



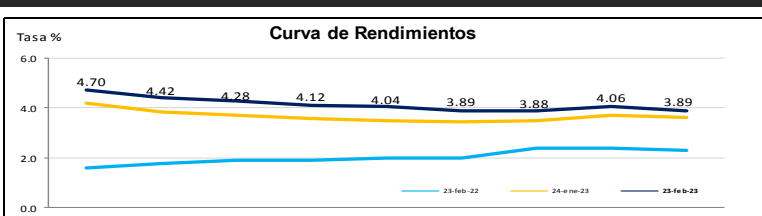
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 822.6	1 825.0	-2.4	-14.8	-114.8	-7 970.3
Plata (\$/oz)	21.3	21.7	-0.4	-0.3	-2.4	-39 351.7
Cobre (\$/TM)	8 885.0	9 060.0	-175.0	-106.5	-406.0	6 547.2
Zinc (\$/TM)	3 059.8	3 088.8	-29.0	29.0	-387.5	3 059.8
Estaño (\$/TM)	26 016.0	26 688.0	-672.0	-790.0	-3 884.0	26 016.0
Plomo (\$/TM)	2 050.3	2 097.5	-47.3	33.5	-70.3	1 973.0
WTI (\$/barril)	75.3	79.0	-3.7	-3.2	-4.6	-1 220.3
Brent (\$/barril)	82.1	83.4	-1.3	-1.8	-3.2	-1 213.5

Precios Spot

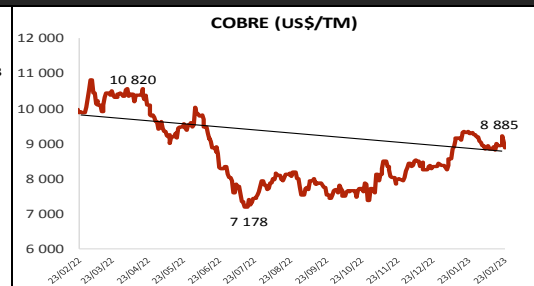
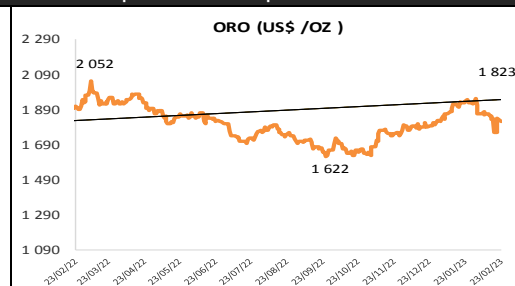
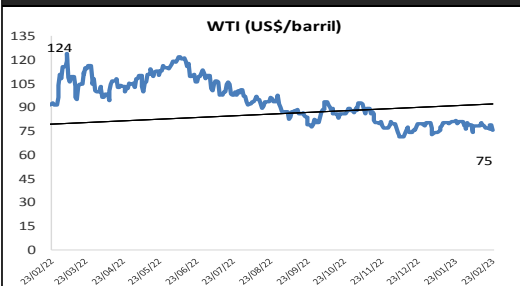
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.70	0.62	8.46	49.84	396.95
3 Años	4.42	-1.68	7.06	51.87	345.91
5 Años	4.12	-4.71	6.89	49.80	285.39
10 Años	3.89	-3.69	4.74	37.99	237.86
15 Años	3.88	-2.97	2.16	34.64	193.13
20 Años	4.06	-3.28	1.53	28.68	211.82
30 Años	3.89	-3.22	-1.37	25.48	198.50

Fuente: Refinitiv



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters. Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2018. 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.