

Mercado Nacional y Regional

jueves, 23 de marzo de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran con desempeños mixtos tras repunte del dólar en mercados externos.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron, por segunda sesión consecutiva. En la jornada el sector minero reportó la mayor pérdida (-2.37%), seguido por financiero (-1.58%), consumo (-1.26%), construcción (-0.16%) e industrial (-0.11%). Al otro lado, los sectores servicios y electricidad registraron avances de 0.51% cada uno. Las acciones que más cayeron en el índice fueron de las empresas Southern Copper Corporation (-3.01% a US\$ 70.90), Buenaventura (-2.28% a US\$ 8.13), Alicorp (-2.14% a S/ 6.41) y Credicorp (-1.66% a US\$ 124.79). Por otro lado, las que más subieron fueron de Candente Copper (3.85% a US\$ 0.108), Enel (1.52% a S/ 13.40), Cerro Verde (1.24% a US\$ 28.50) y BBVA (0.59% a S/ 1.71). Con negociaciones bursátiles por S/ 20 millones, el índice General de la BVL bajó un 1.19% a 21 391.08 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, cedió un 0.70% a 29 704.38 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 391	-1.19	0.07	-0.86	0.28
Lima (ISBVL)	29 704	-0.70	0.01	-0.56	-1.37
Bogotá (COLCAP)	1 097	-2.17	-1.92	-13.37	-14.71
Buenos Aires (MERVAL)	219 277	-2.51	-1.84	-11.39	8.51
México (IPC)	52 828	0.53	0.61	0.13	9.00
Santiago (IPSA)	5 275	0.08	1.50	-2.22	0.25
Sao Paulo (IBOVESPA)	97 926	-2.29	-5.33	-6.68	-10.76

Fuente: Refinitiv, BVL

El sol se apreció un 0.05% a S/ 3.769 frente al dólar, con transacciones que ascendieron a US\$ 476 millones e intervención en el mercado cambiario del BCRP con colocaciones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 700 millones a 9 meses (S/ 400 MM a una tasa promedio de 5.54% y S/ 300 MM a una tasa promedio de 5.38%), CD BCRP a 6 meses por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.65% y Depósitos BCRP Overnight por S/ 3 666.3 millones a una tasa promedio de 7.72%. En el año 2022, el sol se depreció 10.11% y en lo que va del 2023 está ganado 0.95%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron mixtas, luego de que la divisa estadounidense revirtió pérdidas iniciales en los mercados internacionales tras un aumento en las tasas de interés por parte de bancos central de Europa, en una sesión de alta volatilidad. Al cierre de la jornada, el peso chileno continúa liderando las ganancias (0.42%). En contraste, el real brasileño registró la mayor pérdida (-1.15%).

Fuente: Datalac, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch**
	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)	Hoy-1d	-2d	-7d	MTD	Ratings
Global	3.4	2.9	3.1	417	405	407	370	
Región	3.9	1.8	2.1	466	457	458	417	
Argentina	4.6	2.0	2.0	2 465	2 343	2 322	1 960	C
Brasil	3.1	1.2	1.5	267	259	266	244	BB-
Colombia	8.1	1.1	2.1	426	422	435	393	BB+
Chile	2.7	-1.5	-1.9	161	154	154	145	A-
Ecuador	2.7	3.0	2.8	1 872	1 885	1 890	1 765	B-
México	3.1	1.7	1.6	417	416	416	368	BBB-
Panamá	9.0	4.0	4.0	250	242	204	191	BBB
Perú	2.7	2.5	3.2	216	205	235	217	BBB
Uruguay	5.3	3.6	2.7	121	112	111	103	BBB
Venezuela	6.0	6.5	n.a.	36 875	36 622	35 941	33 951	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	a Feb.23	Meta
Perú Sol	3.769	-0.05	-0.42	-0.95	6.4	8.5	8.7	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.30	1.15	1.32	0.21	10.1	5.8	5.6	3.75+/-1.5
México Peso	18.55	-0.28	-0.80	-4.73	7.4	7.7	7.6	3.0+/-1.0
Chile Peso	807.02	-0.42	-1.98	-4.81	7.2	12.8	11.9	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 754.50	-0.26	-1.45	-1.91	5.6	13.1	13.3	3.0+/-1.0
Argentina Peso	205.75	0.19	1.39	16.41	50.9	94.8	102.5	5

*Fuente: Refinitiv, Bloomberg, Datalac **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	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.38	9.38	9.47	9.39	4.86	7.12	7.12	7.07	6.94	2.16
Microempresas	39.00	39.00	39.03	38.80	35.63	13.60	13.60	14.08	15.14	15.75
Consumo	50.20	50.20	50.18	49.36	42.45	41.43	41.43	41.57	41.72	34.39
Hipotecario	10.05	10.05	10.05	10.08	7.09	7.80	7.80	7.81	7.99	4.96

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.11	0.11	0.11	0.14	0.12	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
Plazo fijo	7.43	7.43	7.46	7.64	3.51	4.27	4.27	4.26	4.28	0.14
CTS	3.44	3.44	3.30	3.27	2.86	1.04	1.04	1.26	1.47	1.08

Fuente: SBS

MEF y la emergencia nacional: Perú

MEF: medidas adicionales para atender emergencia suman S/ 4,000 millones

El ministro de Economía y Finanzas, Alex Contreras, señaló hoy que las medidas económicas adicionales para atender la emergencia por los desastres naturales suman 4,000 millones de soles.

Refirió que en el Consejo de Ministros, se han discutido hoy y ayer medidas económicas, con el objetivo de garantizar la recuperación, atender con inmediatez la emergencia, e implementar medidas de prevención y la recuperación de la actividad productiva.

Refirió que la implementación del Plan Con Punche Perú ha sido clave en la recuperación de la economía que se observa en febrero y marzo; asimismo, se espera que en abril el crecimiento del PBI alcance niveles cercanos al 4%. Sin embargo, señaló que hay riesgos importantes por el lado climático.

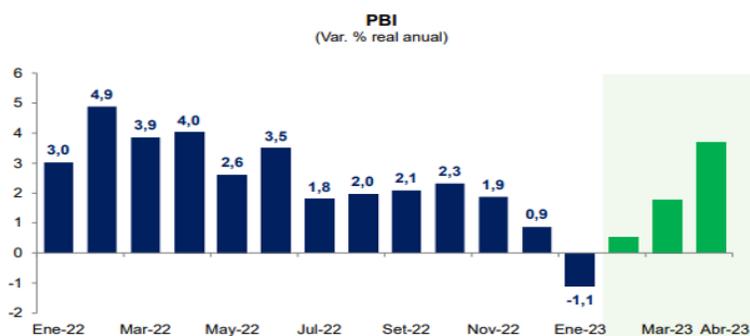
Asimismo, indicó que hay un plan de recuperación de las micro y pequeñas empresas (mypes), también, hay varias medidas por el lado de la vivienda social, y mecanismos para financiar planes de desarrollo urbano.

"Toda esa mezcla de medidas en estos tres ejes: atención de la emergencia, recuperación de la capacidad productiva y medidas de prevención tienen un costo estimado de 4,000 millones de soles", reiteró.

De otro lado, la Corporación Andina de Fomento (CAF) dijo que financiará proyectos de infraestructura hídrica en toda América Latina y el Caribe por 4 000 millones de dólares hasta 2026, casi la misma cantidad que en la última década. Los proyectos encajan en el objetivo del prelamista de ser el "banco verde" de reactivación económica de América Latina, dijo a Reuters el vicepresidente corporativo de programación estratégica de CAF, Christian Asinelli. Los proyectos se centrarán en el control de inundaciones, la gestión de sequías, el acceso equitativo y la reducción de la contaminación del agua y de los residuos sólidos locales, señaló CAF en un comunicado.

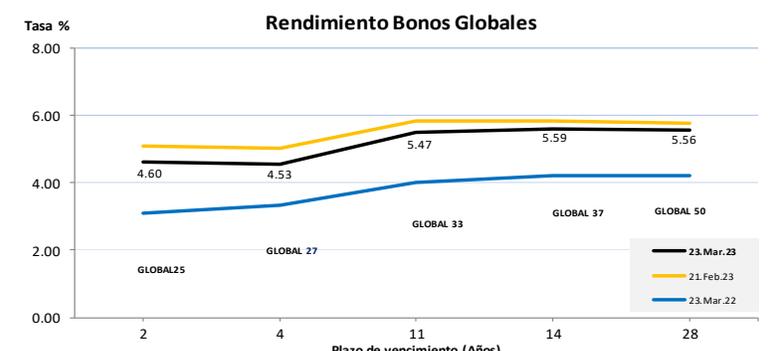
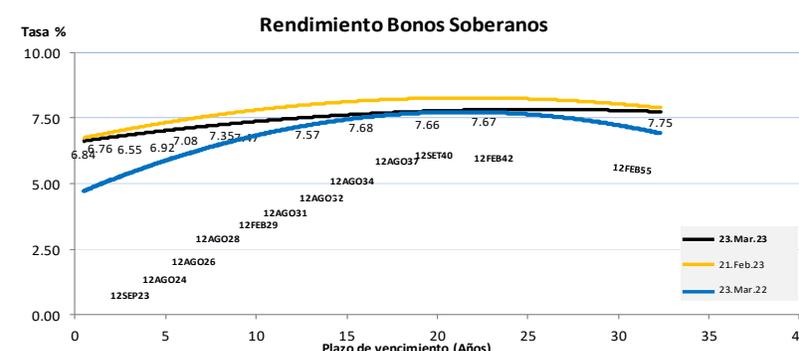
Los proyectos financiados por CAF en América Latina y el Caribe han incrementado significativamente en los últimos cinco años las redes de acueductos y alcantarillados en la región y construido más de 50 plantas tanto de tratamiento de agua potable como de aguas residuales, según datos de CAF.

MEF: Prevemos que a partir de febrero la economía peruana continuará recuperándose



Fuente: INEI Elaboración: MEF

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 marzo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Las ventas de viviendas unifamiliares nuevas en Estados Unidos aumentaron un 1.1% a una tasa anual desestacionalizada de 640 000 unidades en febrero**, el nivel más alto desde agosto. El ritmo de ventas de enero se revisó a la baja, a 622 000 unidades, frente a las 670 000 informadas anteriormente. El sorpresivo aumento se produjo pese a que las tasas hipotecarias subieron desde inicios de febrero hasta principios de marzo, después de haber bajado desde noviembre. El mercado inmobiliario podría estar cerca de despegar, ya que otros datos del martes mostraron que las ventas de viviendas usadas repuntaron en febrero por primera vez en un año, la confianza de los constructores mejoró por tercer mes consecutivo en marzo, mientras que los inicios y los permisos de construcción de viviendas unifamiliares aumentaron en febrero. También se informó que el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo descendió en 1 000, hasta una cifra desestacionalizada de 191 000, sin mostrar aún señales de que las recientes turbulencias de los mercados financieros tras la quiebra de dos bancos regionales estén teniendo un impacto en la economía. Las solicitudes han oscilado dentro de un rango estrecho este año, manteniéndose muy bajas en términos históricos, a pesar de la avalancha de despidos de las principales empresas tecnológicas. Con 1.9 ofertas de empleo por cada desempleado en enero, los empresarios suelen mostrarse reacios a despedir trabajadores.

- **El Banco de Inglaterra subió los tipos de interés en 25 puntos básicos (pb) hasta el 4.25%** y dijo que espera que el repunte de la inflación británica se enfríe más rápido que antes, a pesar del sorprendente aumento del crecimiento de los precios anunciado el miércoles. Se trata de la undécima subida consecutiva de los tipos de interés del banco central británico, que comenzó en diciembre de 2021, aunque es la menor desde junio del año pasado. "El Comité de Política Monetaria seguirá vigilando de cerca los indicios de presiones inflacionistas persistentes, incluida la rigidez de las condiciones del mercado laboral y el comportamiento del crecimiento salarial y la inflación de los servicios", dijo el Banco de Inglaterra. Por su parte el **Banco Nacional Suizo (SNB) elevó su tasa de interés de referencia en 50 pb hasta el 1.5%**. Este es el cuarto aumento consecutivo, en línea con las expectativas de los analistas. Sin embargo, va en contra de las preocupaciones sobre el estado del sector bancario suizo. Esto no es una buena noticia para los franquiciados. Hoy, el franco está ligeramente más caro frente a las principales divisas, pero la pregunta es cómo abordará el mercado las subidas de tipos a medio y largo plazo. Si aumenta el tipo de cambio del franco, aumentarán los plazos de los préstamos denominados en CHF. La semana pasada, el Banco Central Europeo mantuvo sus planes y subió los tipos 50 pb a pesar de las turbulencias de Credit Suisse, al tiempo que advertía de que no se podían descartar más subidas. La Reserva Federal de Estados Unidos subió el miércoles sus principales tipos de interés en un cuarto de punto porcentual e indicó que estaba a punto de pausar nuevas subidas.

- Según **JPMorgan Chase & Co es probable que los bancos estadounidenses "más vulnerables" hayan perdido alrededor de 1 billón de dólares en depósitos desde el año pasado**, y que la mitad de las salidas se produjeron en marzo, tras el colapso del Silicon Valley Bank (SVB). "La incertidumbre generada por los movimientos de los depósitos podría hacer que los bancos se muestren más cautelosos a la hora de conceder préstamos", escribieron. "Este riesgo se ve agravado por el hecho de que los bancos medianos y pequeños desempeñan un papel desproporcionadamente importante en los préstamos bancarios de Estados Unidos", añadieron en una nota fechada el 22 de marzo. Del billón de dólares en depósitos que se retiraron de los prestamistas estadounidenses más vulnerables, la mitad fue a parar a fondos del mercado monetario del Estado, mientras que la otra mitad fue a parar a bancos estadounidenses más grandes, según los analistas.

Wall Street sube por anuncio del Tesoro sobre medidas para resguardar depósitos en EE.UU., mientras que el dólar revirtió pérdidas previas.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	32 105	0.23	-0.44	-1.69	-3.14
NASDAQ (EE.UU.)	11 787	1.01	0.60	2.90	12.62
S&P 500 (EE.UU.)	3 949	0.30	-0.29	-0.54	2.84
FTSE (Inglaterra)	7 500	-0.89	1.21	-4.78	0.64
DAX (Alemania)	15 210	-0.04	1.63	-1.01	9.24
S&P/ASX 200 (Australia)	6 969	-0.67	0.04	-3.99	-1.00
NIKKEI (Japón)	27 420	-0.17	1.51	-0.09	5.08
SHANGAI (China)	3 287	0.64	1.85	0.21	6.39

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0830	-0.23	2.12	3.68	1.20
YEN Japonés (¥/\$)	130.81	-0.48	-2.18	-5.66	-0.23
LIBRA (£/€)	1.2285	0.17	1.47	1.87	1.55
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9164	-0.13	-1.37	-3.00	-0.87
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.6683	0.01	0.44	-0.67	-1.91
YUAN Chino (¥/\$)	6.8188	-0.89	-1.13	-1.64	-1.14

Producto Bruto Interno (%)

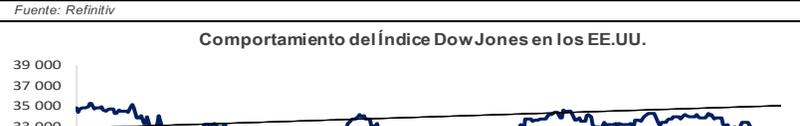
	2020	2021	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.4	2.9	3.1
EE.UU.	-3.4	5.7	2.0	1.4	1.0
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.7	1.6
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.9	0.1	1.4
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.4	1.8	0.9

El dólar revirtió pérdidas anteriores después de que la Reserva Federal de Estados Unidos pareció estar a punto de dar por concluidas las subidas de las tasas de interés, mientras que el Banco Nacional de Suiza y el Banco de Inglaterra siguieron adelante con nuevas subidas de tasas. La Fed había elevado el miércoles su tasa de referencia 25 puntos básicos, tal y como se esperaba, pero abandonó el lenguaje sobre la necesidad de "continuas subidas" a favor de "algunas subidas adicionales", mientras observa cómo afecta a la economía la tambaleante confianza en los bancos. El índice dólar, que compara al billete verde con una cesta de seis destacadas monedas, subió un 0.078%, su primera alza tras cinco sesiones de baja.

Tipo de cambio US Dólar	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0830	-0.23	2.12	3.68	1.20
YEN Japonés (¥/\$)	130.81	-0.48	-2.18	-5.66	-0.23
LIBRA (£/€)	1.2285	0.17	1.47	1.87	1.55
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9164	-0.13	-1.37	-3.00	-0.87
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.6683	0.01	0.44	-0.67	-1.91
YUAN Chino (¥/\$)	6.8188	-0.89	-1.13	-1.64	-1.14

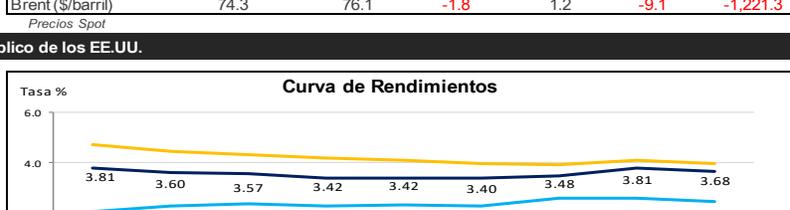
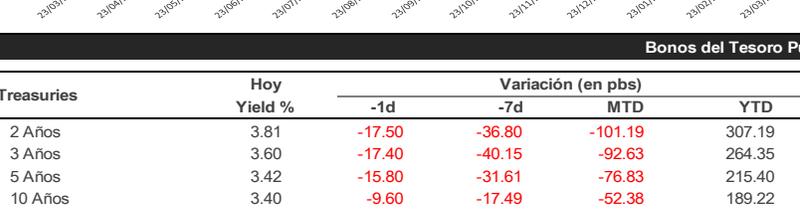
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.00	25	25	450
ZONA EURO	3.50	50	50	350
INGLATERRA	4.25	25	25	350
CANADÁ	4.50	0	0	400
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 993.5	1 969.6	23.9	74.4	159.0	-7,799.4
Plata (\$/oz)	23.1	23.0	0.1	1.4	1.3	-39 349.9
Cobre (\$/TM)	9 033.0	8 900.5	132.5	524.3	-172.0	6 695.3
Zinc (\$/TM)	2 936.0	2 892.3	43.8	65.0	-235.5	2 936.0
Estaño (\$/TM)	24 370.0	23 291.0	1 079.0	2 252.0	-2 971.0	24 370.0
Plomo (\$/TM)	2 144.5	2 147.8	-3.3	86.5	2.5	2,067.3
WTI (\$/barril)	69.8	70.7	-0.9	1.6	-9.2	-1,225.8
Brent (\$/barril)	74.3	76.1	-1.8	1.2	-9.1	-1,221.3



Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.81	-17.50	-36.80	-101.19	307.19
3 Años	3.60	-17.40	-40.15	-92.63	264.35
5 Años	3.42	-15.80	-31.61	-76.83	215.40
10 Años	3.40	-9.60	-17.49	-52.38	189.22
15 Años	3.48	-1.17	-9.65	-46.14	152.98
20 Años	3.81	-4.30	-5.52	-30.24	187.69
30 Años	3.68	-1.50	-2.98	-24.15	177.67



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.