

Mercado Nacional y Regional viernes, 23 de junio de 2023
En Latinoamérica, la mayoría de mercados cierran con caídas por mayor aversión global al riesgo por política monetaria de EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron a la baja, por cuarta sesión consecutiva, y en línea con los mercados internacionales lo que presionó a las principales acciones del sector financiero y minero. Bajaron los precios de las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (-1.02% a US\$ 145.00) e IFS (-0.17% a US\$ 23.81), las mineras Cerro Verde (-2.26% a US\$ 28.05), Southern Copper Corp. (-3.00% a US\$ 71.39), Buenaventura (-1.72% a US\$ 7.42) y Brocal (-0.35% a S/ 5.68). También cayeron Aceros Arequipa I (-1.72% a S/ 1.14), Alicorp (-0.76% a S/ 6.50), Engie (-1.00% a S/ 4.95), Austral (-3.33% a S/ 1.45) y Casagrande (-0.99% a S/ 10.99). Con negociaciones bursátiles por S/ 6.9 millones, el Índice General de la BVL bajó un 0.85% a 22 233.01 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, perdió un 0.42% a 30 048.96 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 233	-0.85	-1.56	4.98	4.23
Lima (ISBVL)	30 049	-0.42	-0.57	2.32	-0.22
Bogotá (COLCAP)	1 134	-0.71	-3.44	3.14	-11.86
Buenos Aires (MERVAL)	420 737	1.34	2.76	22.99	108.20
México (IPC)	53 342	-0.41	-2.74	1.15	10.07
Santiago (IPSA)	5 680	-1.45	-1.05	3.80	7.93
Sao Paulo (IBOVESPA)	118 977	0.04	0.18	9.82	8.42

Fuente: Refinitiv, BVL MTD%: Var. % acumulada respecto al índice del cierre de mes previo.
El sol se depreció un 0.28% a S/ 3.636 frente al dólar, luego de dos sesiones al alza, no obstante, la intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) con la colocación de Swap Cambiario Venta por S/ 300 millones a 9 meses a una tasa promedio de 5.52%, y S/ 200 millones a 6 meses a una tasa promedio de 5.70%. En una sesión donde se negociaron US\$ 314.4 millones, el BCRP inició la sesión con obligaciones por S/ 4 452.1 millones, distribuidas en Repo de Valores S/ 1 000 millones, Depósitos BCRP S/ 2 752.1 millones, Swap Cambiario Venta S/ 670 millones y Swap de Tasas de Interés S/ 30 millones. El ente emisor colocó Repo Valores a 3 meses por S/ 600 millones a la tasa promedio de 8.38% y Depósitos BCRP Overnight por S/ 800 millones a una tasa promedio de 6.60%. En lo que va del año el sol está ganando frente al dólar un 4.44%.

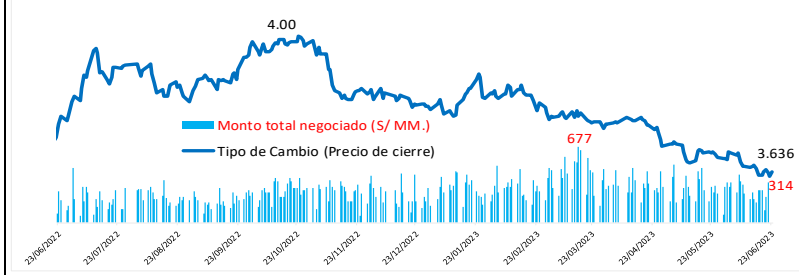
En la región, las monedas cerraron con caídas, afectadas por la aversión global al riesgo derivada de recientes pronunciamientos de funcionarios de la Reserva Federal, que llevó a los inversores a tomar posiciones en dólares para cubrir riesgos.
Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*				Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)		Hoy	-1d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0		371	368	372	400	
Región	4.0	1.6	2.2		408	403	410	442	
Argentina	5.2	0.2	2.0		2 226	2 200	2 358	2 595	C
Brasil	2.9	0.9	1.5		232	228	229	248	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9		365	361	356	406	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9		136	132	134	145	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8		1 846	1 825	1 856	1 911	B-
México	3.1	1.8	1.6		377	373	379	406	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0		217	214	219	227	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0		175	172	178	200	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9		100	98	105	111	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5		40 027	42 099	41 087	37 552	WD

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación** (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a May.23	Meta
Perú Sol	3.636	0.28	-0.93	-4.44	6.4	8.5	7.9	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.79	0.37	-5.36	-9.45	10.1	5.8	3.9	3.75+/-1.5
México Peso	17.16	-0.05	-2.97	-11.90	7.4	7.7	5.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	805.80	0.20	-0.31	-4.95	7.2	12.8	8.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 186.50	2.05	-5.89	-13.63	5.6	13.1	12.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	253.02	0.18	5.66	43.16	50.9	94.8	114.2	5

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

Mercado Cambiario Spot Interbancario S/ x US\$
(23.Jun.2022 - 23.Jun.2023)



Fuente: Datalec

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

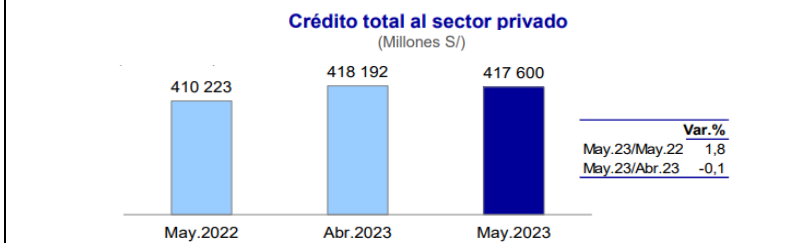
Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.05	9.05	9.04	9.03	6.81	7.10	7.09	7.03	6.98	2.81
Microempresas	38.38	38.35	38.82	39.84	35.33	14.41	14.49	14.28	16.03	10.35
Consumo	52.39	52.46	52.17	52.12	44.52	41.26	41.30	41.25	42.22	33.84
Hipotecario	9.60	9.63	9.65	9.78	8.11	8.10	8.11	8.19	8.27	6.88

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	0.15	0.33	0.09	0.06	0.06	0.08	0.06	0.04
Plazo fijo	7.74	7.74	7.76	7.66	5.14	4.58	4.58	4.58	4.53	0.77
CTS	2.13	2.19	2.36	2.35	2.15	0.84	0.85	0.91	0.91	0.93

Fuente: SBS

Crédito al sector privado: Perú

Crédito al sector privado aumentó en mayo un 1.8% interanual.
El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que, en mayo 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 1.8%.



Por monedas, la tasa de crecimiento interanual del crédito en soles fue 0.1% en mayo; mientras que la tasa de expansión doce meses en dólares fue 7.7%. En mayo, el crédito en soles disminuyó 0.2% mensual y en dólares fue -0.05% mensual.

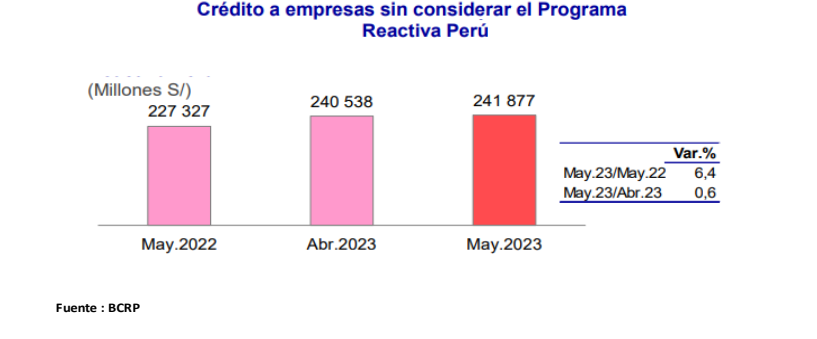
Por segmentos, el crédito a las personas se elevó 11.1% interanual en mayo, debido a los mayores préstamos de esta modalidad en soles, con una expansión de 11.9% interanual. El crédito de consumo aumentó en 14.9% en mayo frente al mismo mes de 2022; en cuanto al rubro hipotecario, este avanzó en 5.6% interanual en dicho mes.

En mayo, el crédito a personas subió 0.9% mensual, vigésimo tercer mes de crecimiento consecutivo. Este aumento del mes correspondió a la expansión de los créditos de consumo e hipotecario en 1.1% y 0.5%, respectivamente.

La tasa de variación porcentual interanual del crédito a las empresas pasó a -3.5% en mayo, lo cual considera el impacto de las amortizaciones y cancelaciones de los créditos del Programa Reactiva Perú en el periodo.

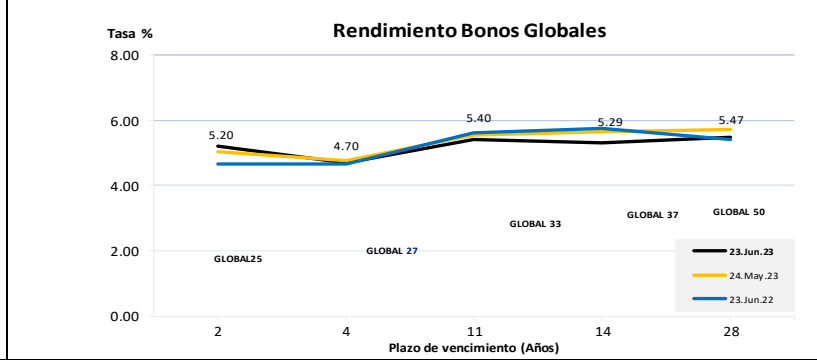
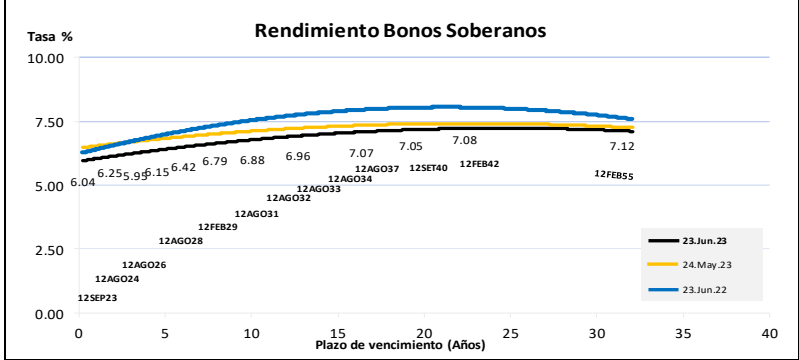
El incremento del crédito a las empresas sin considerar el Programa Reactiva Perú ascendió a 6.4% en mayo con respecto a igual mes del año anterior.

En términos mensuales, el crédito a las empresas se redujo en 0.8% en mayo y sin considerar Reactiva aumentó en 0.6%.



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

viernes, 23 de junio de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **En Estados Unidos, el S&P Global dijo que su índice PMI compuesto de producción que mide la actividad empresarial estadounidense cayó a 53 en junio, la medición más baja desde marzo**, debido a que el crecimiento de los servicios disminuyó por primera vez este año y a que la contracción del sector manufacturero se acentuó. No obstante, fue el quinto mes seguido en que está por encima de 50, lo que indica un crecimiento del sector privado. El índice PMI del sector servicios cayó a 54.1 desde el 54.9 de mayo, y el índice PMI manufacturero cayó a 46.3 desde el 48.4 en mayo. También se informó que los precios de los insumos mostraron el traspaño de la inflación de la industria manufacturera a los servicios, lo que podría mantener a la Fed en una postura restrictiva. En general, los precios de los insumos subieron este mes y el indicador del sector servicios alcanzó un máximo desde enero, pese a que el costo de los insumos en las fábricas cayó a su nivel más bajo en tres años. De otro lado, el modelo GDP Now de la Fed de Atlanta fija actualmente el crecimiento del segundo trimestre en una tasa anualizada del 1.9%. La economía creció a un ritmo del 1.3% en el primer trimestre.

- **El crecimiento de las empresas de la zona euro se estancó este mes al agravarse la recesión del sector de manufacturas, y la hasta ahora resistente actividad de los servicios apenas creció**, lo que deja al Banco Central Europeo (BCE) ante una disyuntiva de política monetaria. El Índice Compuesto de Gestores de Compras (PMI) de HCOB de los 20 países que comparten el euro, liderado por S&P Global y considerado un buen indicador de la salud económica general, se hundió hasta un mínimo de cinco meses de 50.3 en junio, frente al 52.8 de mayo. Los datos del PMI confirmaron que las empresas siguieron aumentando su plantilla este mes, con un índice de empleo de 54.1, algo por debajo del 54.6 de mayo. La demanda global disminuyó por primera vez desde enero. El índice compuesto de nuevos pedidos bajó desde 50.3 a 48.3. La mayor sorpresa, sin embargo, fue el índice PMI del sector servicios, que cayó de 55.1 a 52.4 puntos. Por su parte, la actividad manufacturera lleva en declive desde julio y la desaceleración se ha acentuado este mes, con una caída del PMI de fábrica hasta 43.6 desde 44.8, por debajo de todas las previsiones y su nivel más bajo desde mayo de 2020, cuando la pandemia del COVID-19 estaba afianzándose.

- **La economía británica mostró signos de ralentización este mes, y las presiones inflacionistas se mantuvieron elevadas**. Una encuesta de S&P Global mostró que su Índice Compuesto de Gerentes de Compras (PMI), que abarca las empresas de los sectores de servicios y manufacturero, cayó a un mínimo de tres meses de 52.8 en junio, por debajo del 54.0 de mayo, afectado por el crecimiento más débil de los nuevos pedidos desde enero. Los resultados preliminares de la encuesta mostraron que el sector de servicios británico creció a su ritmo más lento en tres meses, mientras que el sector manufacturero registró su mayor contracción en seis meses. Una excepción a la desaceleración fue el mayor crecimiento de la contratación desde septiembre del año pasado, que generó un mayor crecimiento salarial y alimentó las presiones inflacionistas en el sector servicios, que preocupan especialmente al Banco de Inglaterra. Se espera que el Banco de Inglaterra siga aumentando los costos de los préstamos para hacer frente a la inflación, que se mantuvo en el 8.7% en mayo.

- **En Alemania, el Índice Compuesto de Gestores de Compras (PMI) HCOB, elaborado por S&P Global y que mide la actividad empresarial alemana cayó a 50.8 en junio desde los 53.9 de mayo**. El índice mide los sectores de servicios y manufacturas, que juntos representan más de dos tercios de la economía alemana, mostró que se produjo una combinación de ralentización de la actividad empresarial en el sector servicios y un empeoramiento de la producción manufacturera. El sector servicios creció, pero a un ritmo más lento que en meses anteriores, con una lectura del PMI de servicios que cayó a 54.1 en junio desde los 57.2 de mayo. Sin embargo, el PMI manufacturero cayó a 41.0 en junio desde los 43.2 de mayo, marcando un mínimo de 37 meses.

- **En Francia, el índice de gestores de compras (PMI) de HCOB para el sector servicios, elaborado por S&P Global y que mide la actividad empresarial francesa cayó en junio hasta los 48.0 puntos, su nivel más bajo desde principios de año, desde los 52.5 de mayo**, su primera contracción en cinco meses. Un índice que mide las expectativas empresariales, que alimenta el PMI de servicios, descendió 6.2 puntos, hasta 53.6, su nivel más bajo desde octubre de 2020. Por su parte el índice PMI de junio del sector manufacturero francés cayó a 45.5 puntos desde los 45.7 de mayo. El índice PMI compuesto de junio, que incluye tanto el sector manufacturero como el de servicios, cayó a 47.3 puntos, el nivel más bajo en 28 meses, desde los 51.2 puntos de mayo.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra a la baja tras comentarios de la Fed. Dólar sube por búsqueda de seguridad tras datos económicos preocupantes.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 727	-0.65	-1.67	2.49	1.75
NASDAQ (EE.UU.)	13 493	-1.01	-1.44	4.31	28.91
S&P 500 (EE.UU.)	4 348	-0.77	-1.39	4.03	13.25
FTSE (Inglaterra)	7 462	-0.54	-2.37	0.21	0.14
DAX (Alemania)	15 830	-0.99	-3.23	1.06	13.69
S&P/ASX 200 (Australia)	7 099	-1.34	-2.10	0.11	0.86
NIKKEI (Japón)	32 782	-1.45	-2.74	6.13	25.63
SHANGAI (China) *	3 198	-	-2.30	-0.21	3.52

Fuente: Refinitiv * Feriado.

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, en una semana dominada por el testimonio del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, en que señaló más aumentos de las tasas de interés en el futuro, pero prometió que el banco central procedería con cautela. Los tres principales índices bursátiles de EE.UU. perdieron terreno por una liquidación generalizada, y las acciones de mega capitalización pesaron más en el índice compuesto Nasdaq. El marketplace de autos usados Carmax registró ganancias trimestrales mejores de lo esperado, lo que hizo que sus acciones subieran. Los títulos de Starbucks cayeron después de que sus sindicatos dijeron que alrededor de 3 500 trabajadores estadounidenses harán huelga la próxima semana. El Promedio Industrial Dow Jones bajó 219.28 puntos o un 0.65%, a 33 727.43 unidades; el S&P 500 cayó 33.56 puntos, o un 0.77%, a 4 348.33 unidades, y el Nasdaq Composite cedió 138.09 puntos, o un 1.01%, a 13 492.52 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.089	-0.61	-0.40	1.88	1.75
YEN Japonés (¥/\$)	143.68	0.40	1.31	3.11	9.59
LIBRA (\$/£)	1.271	-0.27	-0.83	2.20	5.08
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.897	0.28	0.40	-1.45	-2.93
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.668	-1.15	-2.91	2.72	-2.00
YUAN Chino (Y/\$) *	7.178	-	0.74	0.94	4.07

Fuente: Refinitiv * Feriado.

Tipo de cambio US Dólar

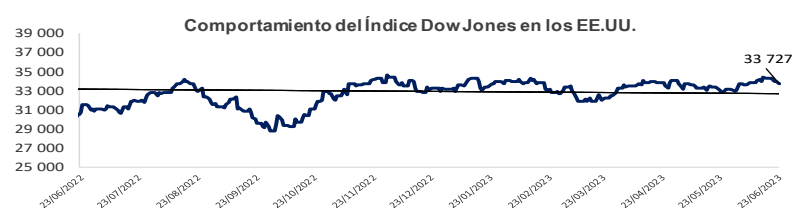
El dólar subió frente a las principales divisas internacionales, después de que desalentadores datos de la actividad empresarial mundial alejaban a los inversores de los activos de riesgo y por advertencias de banqueros centrales que presionaban a las divisas más volátiles. Los datos se conocen tras las sorpresas de alzas de tasas y comentarios de línea dura de los bancos centrales de todo el mundo, que han renovado el temor del mercado a que los responsables tengan que endurecer aún más la política monetaria para controlar la inflación, incluso a riesgo de inclinar sus economías hacia una recesión.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	0	0	350
ZONA EURO	4.00	25	25	400
INGLATERRA	5.00	50	50	375
CANADÁ	4.75	0	25	325
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.

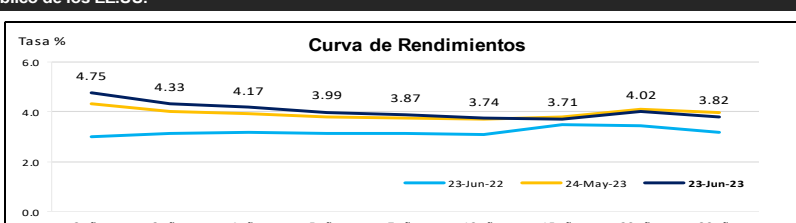


COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 921.4	1 913.5	7.8	-36.0	-40.9	97.0
Plata (\$/oz)	22.4	22.2	0.2	-1.7	-1.1	-1.5
Cobre (\$/TM)	8 409.2	8 579.3	-170.0	-145.8	339.2	44.5
Zinc (\$/TM)	2 351.3	2 445.0	-93.8	-126.1	121.5	-652.0
Estaño (\$/TM)	28 034.0	28 574.0	-540.0	-209.5	2 333.1	3 279.8
Plomo (\$/TM)	2 176.3	2 231.0	-54.8	-12.3	164.7	-160.3
Aluminio (\$/TM)	2 135.4	2 160.3	-24.8	-95.3	-151.1	-214.1
WTI (\$/barril)	68.9	69.2	-0.3	-2.9	0.8	-11.3
Brent (\$/barril)	73.6	73.9	-0.4	-3.2	1.6	-9.3

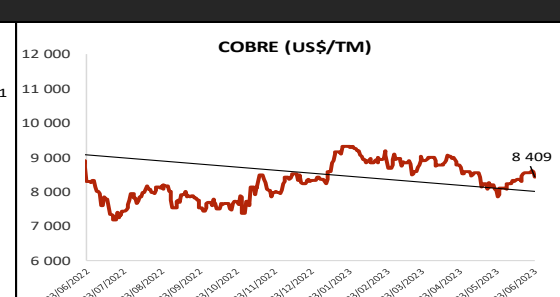
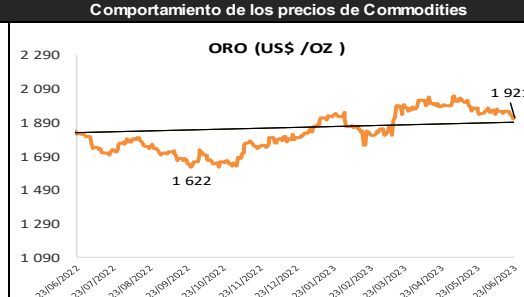
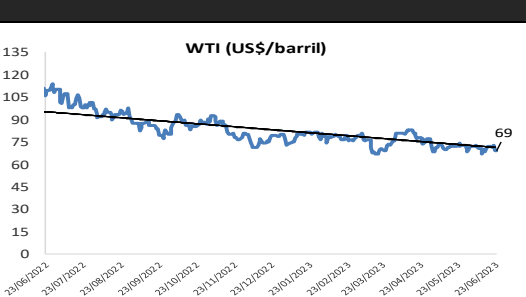
Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

Treasurías	Hoy	Yield %	Variación (en pbs*)		
			-1 día	-7d	MTD
2 Años	4.75	-5.00	2.95	36.00	34.70
3 Años	4.33	-5.70	1.17	29.00	13.50
5 Años	3.99	-5.10	0.66	25.00	2.90
10 Años	3.74	-6.00	-2.82	10.20	-9.20
15 Años	3.71	-5.97	-4.67	3.53	-21.00
20 Años	4.02	-5.40	-2.77	-0.30	-8.90
30 Años	3.82	-5.30	-3.31	-3.70	-11.80

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.