Mercado Nacional y Regional

martes, 26 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, mercados cierran mayormente al alza en un contexto de debilidad global del dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, en línea con Wall Street, y en donde destacó el avance de los sectores financiero, electricidad y minero. En la sesión subieron los precios de los valores de los conglomerados Credicorp (0.33%, a US$ 152.50) e IFS (0.47%, a US$ 21.30), Banco BBVA (1.91%, a S/ 1.60), de las de servicios públicos Enel Distribución Perú (1.16 %, a S/ 3.50) y Enel Generación Perú (5.05%, a S/ 2.29), y de las mineras Cerro Verde (3.14%, a US$ 36.10), Buenaventura (0.80%, a US$ 15.10), Brocal (1.34%, a S/ 6.80). Con negocios por S/ 31.1 millones, el índice General de la BVL subió 0.50% a 25 812.58 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas ganó 0.22% a 32 614.16 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	25 813	0.50	1.89	17.68	21.01
Lima (ISBVL)	32 614	0.22	1.35	11.74	8.29
Bogotá (COLCAP)	1 184	1.15	1.25	3.22	-7.95
Buenos Aires (MERVAL)	913 125	-3.73	-0.15	12.26	351.85
México (IPC)	57 746	0.75	0.09	6.82	19.15
Santiago (IPSA)	6 218	1.05	2.60	6.87	18.16
Sao Paulo (IBOVESPA)	133 533	0.59	1.28	4.87	21.69

Fuente: Refinitiv, BVL MTD%: Var. % acumulada respecto al índice 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**	**319**	**320**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**366**	**365**	**367**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 864	1 864	1 853	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	199	197	198	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	278	278	289	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	133	132	133	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 079	2 078	2 086	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	342	341	346	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	281	279	281	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**160**	**159**	**160**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	85	84	85	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	20 226	20 270	20 282	18 054	WD

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

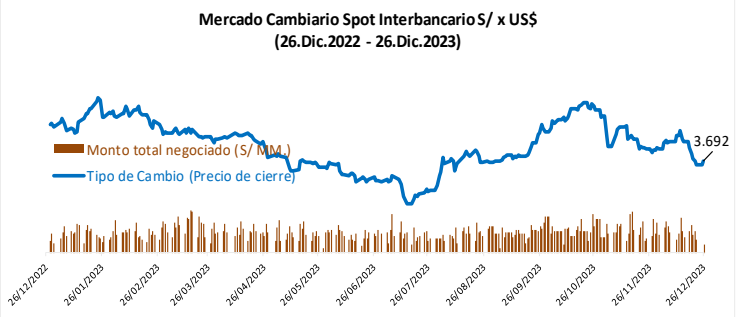
El sol se depreció un 0.27%,a S/ 3.692 frente al dólar, luego de siete sesiones al alza, con negocios que sumaron US$ 123 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta (tasa variable) por S/ 210 millones (S/ 200 millones a 12 meses, a una tasa promedio de 5.19 %, y S/ 10 millones a 3 meses, a una tasa promedio de 5.68 %). El ente emisor también colocó S/ 200 millones de CD BCRP a 3 meses a una tasa promedio de 6.31 %, S/ 300 millones de CD BCRP a 6 meses a una tasa promedio de 5.92 %, S/ 10 millones de CDR BCRP al plazo de 2 meses a la tasa promedio de 5.65 %, y S/ 3 732.6 millones de Depósitos Overnight (S/ 1 732.6 millones a una tasa promedio de 6.68 %, y S/ 2 000 millones a una tasa promedio de 6.51 %). En lo que va del 2023 el sol está ganando un 2.97%.

En Latinoamérica las monedas registraron un comportamiento mixto al cierre de las operaciones del martes, en un contexto de leve retroceso del dólar en los mercados internacionales durante una jornada escasa en datos económicos relevantes.

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**	**3.692**	**0.27**	**-1.23**	**-2.97**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.81	-0.96	-2.16	-8.93	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	16.98	-0.22	-2.32	-12.83	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	890.97	-0.11	2.42	5.09	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 852.20	-1.11	-3.88	-20.52	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	806.85	0.26	123.26	356.52	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	8.15	8.18	8.23	8.33	8.15	7.35	7.35	7.29	7.55	7.35
Microempresas	37.88	37.64	37.65	37.89	37.88	14.64	14.65	16.16	15.62	14.64
Consumo	56.86	56.52	56.48	55.43	56.86	45.60	45.81	45.86	44.76	45.60
Hipotecario	9.10	9.11	9.13	9.23	9.10	7.92	7.96	8.06	8.19	7.92

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	0.14	0.13	0.14	0.10	0.10	0.08	0.10	0.10
Plazo fijo	6.67	6.68	6.73	6.92	6.67	5.01	5.01	5.03	5.05	5.01
CTS	2.17	2.23	2.28	2.29	2.17	0.84	0.89	0.90	0.90	0.84

Fuente: SBS

Empleo - Lima Metropolitana: Perú

INEI: En trimestre móvil septiembre-octubre-noviembre 2023 la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó a 5 291 400 personas; y la población con empleo adecuado alcanzó a 3 062 900 personas.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que en el trimestre móvil septiembre-octubre-noviembre 2023 la población ocupada de Lima Metropolitana alcanzó a 5 291 400 personas y se incrementó en 5.2% (259 mil personas) en comparación a similar trimestre móvil del año 2022 y respecto a igual trimestre del año 2019 (prepandemia), aumentó en 6.6% (329 500 personas).

En el trimestre móvil de análisis comparado con similar trimestre de los años 2022, 2021 y 2020 la población con empleo adecuado aumentó en 2.5% (73 400), en 19.6% (502 300) y 47.2% (982 200), respectivamente. En tanto, respecto a similar trimestre móvil del año 2019, la población con empleo adecuado, disminuyó en 5.2% (-168 800). En el trimestre móvil de análisis, la población con empleo adecuado alcanzó a 3 062 900 personas y representó el 54.1% del total de población económicamente activa de Lima Metropolitana.

En el trimestre móvil septiembre-octubre-noviembre 2023 comparado a igual trimestre móvil del año 2022, la población ocupada subempleada aumentó en 9.1% (185 700). Los subempleados por insuficiencia de horas de trabajo (subempleo visible) decrecieron en 14.9% (-78 500); mientras que, aumentaron los subempleados por ingresos (subempleo invisible) en 17.4% (264 200). Comparado con similar trimestre móvil del año 2019, la población subempleada por ingresos aumentó en 64.2%; mientras que, los subempleados por insuficiencia de horas disminuyeron en 30.7%.

De cada 100 personas de la población económicamente activa (PEA), 93 tienen empleo y 7 buscan trabajo activamente. De la población ocupada: 54 tienen empleo adecuado y 39 están subempleados: 8 subempleados por horas (visible) y 31 por ingresos (invisible).

La tasa de desempleo de Lima Metropolitana se ubicó en 6.6%, cifra menor en 1.0 punto porcentual que en similar trimestre móvil del año 2022 (7.6%). En tanto que, al compararlo con igual trimestre móvil del año 2019 (6.3%), creció en 0.3 punto porcentual. Se estima que 371 700 personas buscaron empleo en Lima Metropolitana, durante el trimestre móvil de análisis.

El INEI dio a conocer que, el ingreso promedio mensual proveniente del trabajo en Lima Metropolitana se ubicó en S/ 1916.20, monto que comparado con similar trimestre móvil del año 2022 significó un aumento de 7.9%.

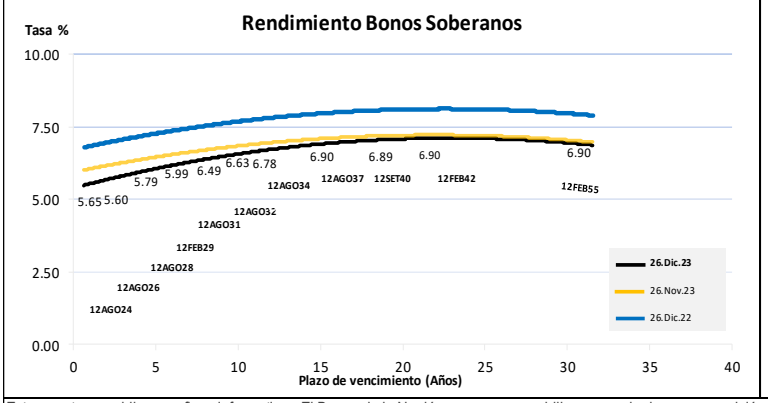
Lima Metropolitana: Tasas de niveles de empleo

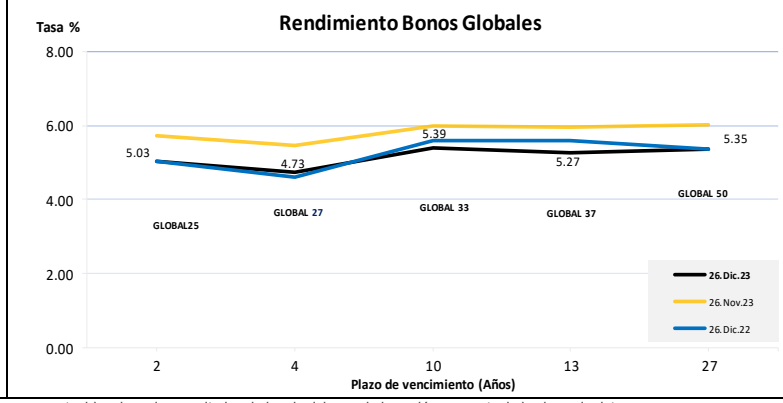
Trimestre móvil: Septiembre-Octubre-Noviembre
(Porcentaje)

Niveles de empleo	Trimestre móvil: Septiembre-Octubre-Noviembre					Variación (Puntos porcentuales)			
	2019	2020	2021	2022	2023	2023/2019	2023/2020	2023/2021	2023/2022
Total de Población económicamente activa	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**				
I. Tasa de Ocupación	**93,7**	**84,9**	**90,9**	**92,4**	**93,4**	**-0,3**	**8,5**	**2,5**	**1,0**
. Empleo adecuado	61,0	42,6	48,4	54,9	54,1	-6,9	11,5	5,7	-0,8
. Subempleo	32,7	42,2	42,5	37,5	39,4	6,7	-2,8	-3,1	1,9
-Subempleo por horas (visible)	12,2	17,1	12,4	9,7	7,9	-4,3	-9,2	-4,5	-1,8
-Subempleo por ingresos (invisible)	20,5	25,2	30,1	27,9	31,5	11,0	6,3	1,4	3,6
II. Tasa de Desempleo	**6,3**	**15,1**	**9,1**	**7,6**	**6,6**	**0,3**	**-8,5**	**-2,5**	**-1,0**

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática: 2019-2021 Encuesta Permanente de Empleo (EPE). 2022-2023 Encuesta Permanente de Empleo Nacional (EPEN).

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 — martes, 26 de diciembre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Las bolsas mundiales subían el martes y el dólar cotizaba cerca de mínimos de cinco meses**, ya que los inversores se aferraban a las apuestas a que el enfriamiento de la inflación estadounidense llevará a la Reserva Federal a recortar las tasas de interés el próximo año. El precio del petróleo subía más de un 2%, hasta alcanzar su nivel más alto en casi un mes, impulsado por los conflictos en Oriente Medio y la esperanza de los inversores de que un posible recorte de las tasas impulse el crecimiento económico mundial y alimente la demanda. Las operaciones eran escasas el día después de Navidad, con varios mercados, incluidos los de Australia, Hong Kong, Reino Unido y Alemania, cerrados por el denominado Boxing Day y una semana acortada por las fiestas de fin de año, en la que también es probable que se produzcan movimientos limitados. El índice MSCI de valores mundiales ganaba un 0.28%. En Asia, las acciones chinas cayeron un 0.68%, lastradas por las acciones de semiconductores, mientras que los valores del sector del juego se estabilizaron después de que una serie de empresas anunciaran planes de recompra de acciones. El Nikkei japonés ganó un 0.16% y sigue siendo el mercado bursátil asiático de mayor rendimiento, con una subida del 27% en 2023.
- **El rendimiento de los bonos referenciales del Tesoro estadounidense a 10 años bajó levemente el martes**, al comienzo de la última semana de 2023. El retorno de las notas a 10 años cedió 2.2 puntos básicos, al 3.886%, mientras que el de los papeles a 30 años perdieron 1.7 puntos básicos, al 4.04%. El movimiento a la baja de los bonos a más largo plazo se da tras datos económicos de la semana anterior que apuntaron a una desaceleración de la inflación. Los mercados prevén que la Reserva Federal baje las tasas de interés en marzo. Los operadores proyectan recortes de hasta 152 puntos básicos para finales de 2024.
- **Los precios anuales de la vivienda en Estados Unidos volvieron a subir en octubre**, lo que apunta a una recuperación continua del mercado inmobiliario. Un informe de la Agencia Federal de Financiación de la Vivienda (FHFA, por sus siglas en inglés) de Estados Unidos mostró que los precios de la vivienda crecieron un 6.3% anual, frente al 6.2% revisado del mes anterior. El crecimiento anual de los precios comenzó a acelerarse en junio, después de descender de forma constante desde febrero de 2022. Los precios aumentaron moderadamente un 0.3% intermensual tras subir un 0.7% el mes anterior. Otro índice de precios nacional publicado por S&P Core Logic/Case-Shiller mostró que los precios de las viviendas aumentaron un 4.8% anual en octubre, la tasa más alta este año.
- **Un informe de Mastercard SpendingPulse señaló que las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron un 3.1% entre el 1 de noviembre y el 24 de diciembre,** redondeando la mayor parte de las ventas navideñas para los minoristas, ya que los compradores buscaron ofertas navideñas de última hora en medio de grandes promociones. El aumento es inferior al 3.7% que Mastercard preveía en septiembre, y se desplomó frente al 7.6% del año pasado, ya que las tasas de interés más altas y la inflación presionaron al gasto de los consumidores. En Estados Unidos, Amazon.com y Walmart han intensificado las promociones desde noviembre para atraer a los compradores que buscan gangas, pero los analistas afirmaron que los descuentos no fueron tan importantes como el año anterior, cuando los minoristas se encontraron con un exceso de existencias. Las ventas de comercio electrónico crecieron a un ritmo del 6.3%, por debajo del 10.6% del año pasado, ya que la popularidad de las compras en línea se alejó de los máximos vistos durante la pandemia, según el informe. Las ventas en las categorías de ropa y restaurantes aumentaron un 2.4% y un 7.8%, respectivamente, durante el periodo de compras navideñas, según el informe Mastercard SpendingPulse, mientras que las ventas de productos electrónicos cayeron un 0.4%. Mastercard SpendingPulse mide las ventas minoristas en tiendas y en línea a través de todas las formas de pago. Excluye las ventas de automóviles.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra al alza por expectativas de recortes de tasas a la vista. El dólar cae y el euro alcanza su nivel más alto desde agosto durante las escasas operaciones navideñas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	37 545	0.43	-0.03	4.44	13.27
NASDAQ (EE.UU.)	15 075	0.54	0.48	5.96	44.03
S&P 500 (EE.UU.)	4 775	0.42	0.13	4.53	24.36
FTSE (Inglaterra)	7 698	0.00	0.78	3.27	3.30
DAX (Alemania)	16 706	0.00	-0.23	3.03	19.98
S&P/ASX 200 (Australia)	7 502	0.00	0.17	5.85	6.58
NIKKEI (Japón)	33 306	0.16	0.26	-0.54	27.64
SHANGAI (China)	2 899	-0.68	-1.14	-4.32	-6.16

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

Las acciones estadounidenses subieron en una jornada con bajos volúmenes de operaciones y con expectativas de que la Reserva Federal comenzará a recortar las tasas de interés ya en marzo. Las acciones de empresas megacapitalización y los papeles de fabricantes de chips sensibles a las tasas de interés lideraron el impulso alcista. Las acciones de energía disfrutaron de la mayor ganancia porcentual, impulsadas por los crecientes precios del crudo. El Promedio Industrial Dow Jones subió 159.36 puntos, o un 0.43%, a 37 545.33 unidades, el S&P 500 ganó 20.12 puntos, o un 0.42%, a 4 774.75 puntos, y el Nasdaq Composite ganó 81.60 puntos, o un 0.54%, a 15 074.57 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.104	0.32	0.56	1.43	3.18
YEN Japonés (¥/$)	142.38	0.03	-1.00	-3.92	8.60
LIBRA ($/£)	1.273	0.29	-0.03	0.82	5.20
FRANCO Suizo (fr/$)	0.853	-0.33	-0.86	-2.48	-7.68
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.682	0.41	0.93	3.32	0.16
YUAN Chino (¥/$)	7.143	0.10	0.20	0.10	3.57

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

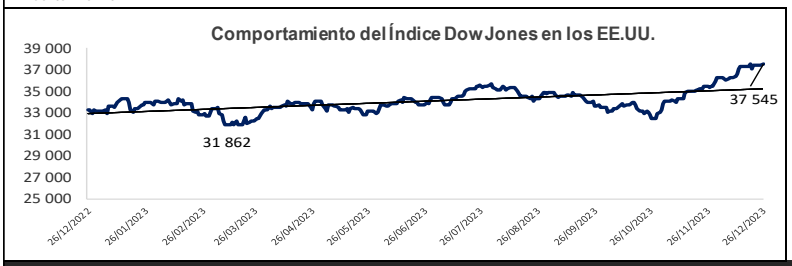
El índice dólar cayó el martes y el euro alcanzó un máximo de más de cuatro meses mientras los inversores esperaban nuevas pistas sobre cuándo es probable que la Reserva Federal comience a recortar las tasas de interés a medida que la inflación se acerca más al objetivo anual del 2% del banco central estadounidense. Sin embargo, los volúmenes disminuyeron el día después de Navidad, ya que los mercados del Reino Unido, Australia, Nueva Zelanda y Hong Kong, entre otros, todavía estaban fuera de servicio por ser festivo.

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	200
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.



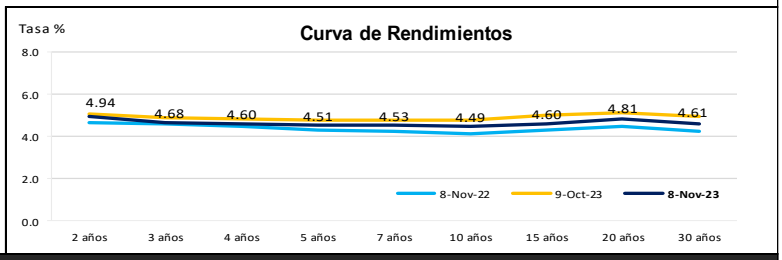
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 066.6	2 053.0	13.6	26.5	30.9	242.2
Plata ($/oz)	24.2	24.2	0.0	0.2	- 1.1	0.2
Cobre ($/TM)	8 483.5	8 483.5	-	- 17.0	96.0	118.7
Zinc ($/TM)	2 588.3	2 588.3	-	3.5	121.5	- 415.0
Estaño ($/TM)	24 629.0	24 629.0	-	- 266.0	1 645.0	- 125.3
Plomo ($/TM)	2 030.0	2 030.0	-	0.8	-62.2	-306.5
Aluminio ($/TM)	2 283.0	2 283.0	-	75.2	127.2	- 66.5
WTI ($/barril)	75.8	73.3	2.6	2.6	0.2	-4.3
Brent ($/barril)	80.2	80.2	-	0.4	-1.5	-2.6

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

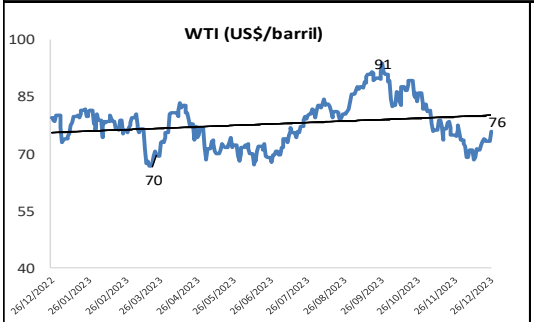
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

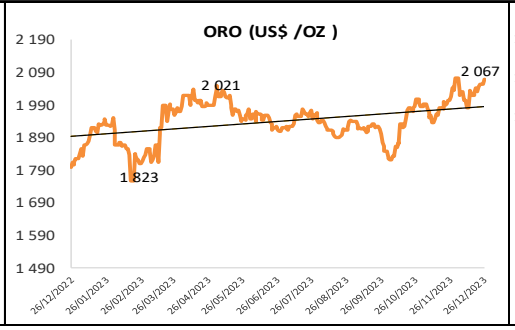
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.34	0.10	-9.60	-35.37	-6.20
3 Años	4.05	-0.60	-9.20	-40.32	-14.30
5 Años	3.88	-1.30	-5.80	-39.83	-8.90
10 Años	3.89	-2.20	-3.60	-44.42	5.50
15 Años	3.96	-1.11	-3.66	-52.52	3.83
20 Años	4.20	-2.20	-1.40	-47.95	9.60
30 Años	4.04	-1.70	0.70	-45.39	10.50

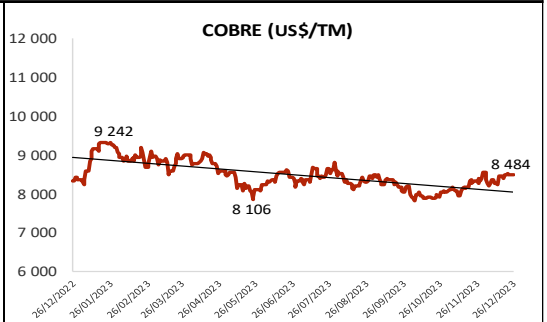
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.