

martes, 27 de junio de 2023

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, la mayoría de bolsas caen y las monedas cierran mixtas en medio de ligero retroceso global del dólar.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron a la baja debido a que los inversionistas tomaron ganancias en las acciones de construcción y en medio de un comportamiento diferenciado en el resto de sectores. Bajaron los valores relacionados a la construcción Ferreyros (-0.89% a S/ 2.23), Aceros Arequipa (-3.51% a S/ 1.10) y Aenza (-6.0% a S/ 0.47). También cayeron Volcan (-0.53% a S/ 0.378), Buenaventura (-3.32% a US\$ 7.28), Alicorp (-2.34% a S/ 6.25), Banco BBVA (-1.26% a S/ 1.57), Casagrande (-1.36% a S/ 10.85). Atenuaron esta caída el avance de Credicorp (0.41% a US\$ 145.50) y Southern Cooper Corp. (2.96% a US\$ 73.50), entre otras. Con negociaciones bursátiles por S/ 16.6 millones, el Índice General de la BVL bajó un 0.48% a 22 195.65 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, perdió un 0.91% a 29 765.92 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 196	-0.48	-1.51	4.80	4.06
Lima (ISBVL)	29 766	-0.91	-1.69	1.36	-1.16
Bogotá (COLCAP)	1 130	-0.79	-2.72	2.77	-12.17
Buenos Aires (MERVAL)	416 376	-3.71	1.70	21.72	106.04
México (IPC)	53 927	1.11	-0.81	2.26	11.27
Santiago (IPSA)	5 659	-0.36	-2.15	3.42	7.53
Sao Paulo (BOVESPA)	117 523	-0.61	-1.76	8.48	7.10

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

El sol se apreció un 0.33% a S/ 3.632 frente al dólar, apoyado por la intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) con la colocación de Swap Cambiario Venta por S/ 370 millones a 1 año a una tasa promedio de 5.42%. En una sesión donde se negociaron US\$ 259.1 millones, el BCRP inició operaciones con obligaciones por S/ 2 529 millones, distribuidos en CD BCRP S/ 100 millones, Depósitos BCRP S/ 1 535 millones y Swap Cambiario Venta S/ 894 millones. El ente emisor colocó Depósitos a 1 semana S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.60% y Depósitos Overnight S/ 1 400 millones a una tasa promedio de 7.04%. En lo que va del año el sol está ganando frente al dólar un 4.55%.

En la región, la mayoría de las monedas subieron, favorecidas por un leve retroceso del dólar en los mercados internacionales, mientras los mercados analizaban datos de la economía estadounidense, en busca de pistas sobre el curso de las tasas de interés en la primera economía del mundo.

Fuente: Datalac, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*				Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	2025 (p)	Hoy-1d	-2d	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	3.0	369	371	377	400	
Región	4.0	1.6	2.2	2.2	406	408	413	442	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2.0	2 100	2 226	2 356	2 595	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	2.3	232	232	232	248	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	1.9	367	365	362	406	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	1.9	135	136	136	145	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2.8	1 852	1 846	1 856	1 911	B-
México	3.1	1.8	1.6	1.6	377	377	381	406	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	4.0	218	217	221	227	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	3.0	176	175	179	200	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	2.9	100	100	105	111	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	4.5	40 269	40 027	41 091	37 552	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificador 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 May.23	Meta
Perú Sol	3.632	-0.33	-1.04	-4.55	6.4	8.5	7.9	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.81	0.90	-4.89	-9.00	10.1	5.8	3.9	3.75+/-1.5
México Peso	17.08	-0.31	-3.41	-12.29	7.4	7.7	5.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	797.90	-0.96	-1.29	-5.89	7.2	12.8	8.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 178.50	0.44	-6.07	-13.79	5.6	13.1	12.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	255.20	0.32	6.57	44.39	50.9	94.8	114.2	5

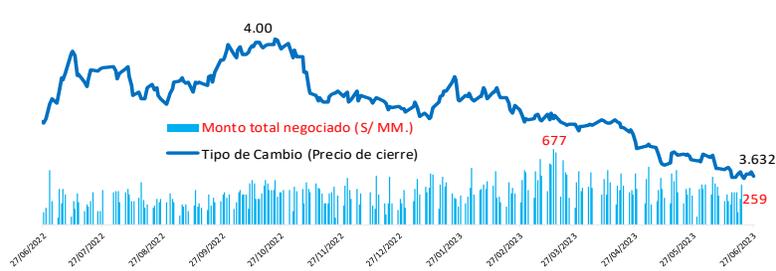
*Fuente: Refinitiv, Datalac **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/pais.

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	9.04	9.05	9.03	8.99	6.84	7.22	7.17	7.06	7.10	2.91
Microempresas	38.09	38.28	38.54	39.63	34.91	14.53	14.26	13.94	15.81	10.28
Consumo	52.33	52.36	52.36	52.02	44.44	41.35	41.34	41.20	42.03	33.77
Hipotecario	9.58	9.59	9.63	9.77	8.21	8.10	8.10	8.10	8.26	6.91
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	0.32	0.09	0.06	0.06	0.06	0.07	0.03
Plazo fijo	7.74	7.74	7.75	7.68	5.22	4.58	4.58	4.57	4.53	0.84
CTS	2.53	2.10	2.32	2.35	2.53	0.84	0.84	0.89	0.91	1.05

Fuente: SBS

Mercado Cambiario Spot Interbancario S/ x US\$ (27.Jun.2022 - 27.Jun.2023)



Fuente: Datalac

Producción de uva, aves y cobre: Perú

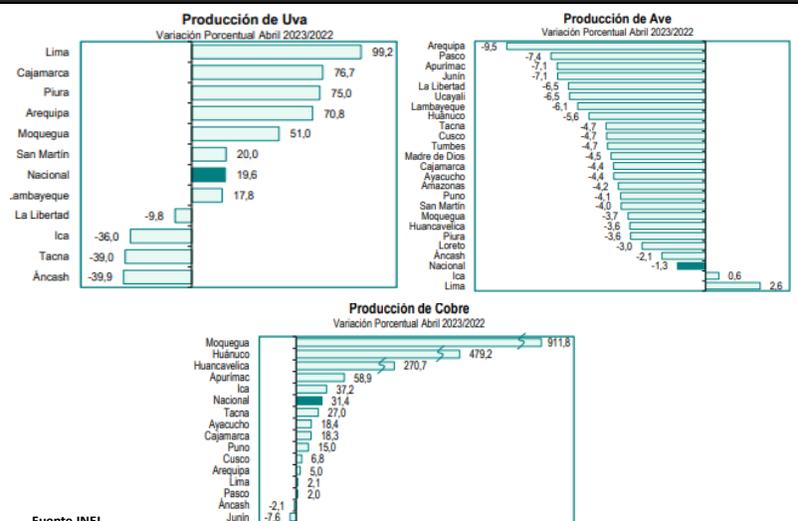
En abril 2023, la producción de uva aumentó en 19.6% con respecto a similar mes de 2022, y la de cobre en 31.4%. En este mismo periodo la producción de aves disminuyó 1.3%.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que, en abril, la producción de uva alcanzó 33 407 toneladas, mostrando un crecimiento de 19.6% en comparación al mismo mes del año anterior, determinado por las buenas condiciones térmicas registradas para el mejor desarrollo de esta fruta, sumado a la alta demanda externa. Durante abril del presente año, la producción de uva se incrementó en los departamentos de Lima (99.2%), Piura (75.0%), Arequipa (70.8%) y Moquegua (51.0%), los que en conjunto concentraron el 66.3% del total cultivado. Este resultado se explicó por las buenas condiciones térmicas registradas, que favorecieron el desarrollo de este cultivo; además que, presenta una alta demanda externa. Mientras que, disminuyeron los volúmenes obtenidos en Ancash (-39.9%), Tacna (-39.0%), Ica (-36.0%) y La Libertad (-9.8%).

Durante abril de 2023, la producción de ave disminuyó en 1.3% con relación al mismo mes del año anterior, registrando en 22 departamentos un resultado desfavorable por las menores colocaciones de pollos BB y pavo de engorde, incidiendo las zonas productoras de Arequipa (-9.5%) y La Libertad (-6.5%), debido al efecto negativo ocasionado por la gripe aviar y los elevados costos de insumos para la alimentación de las aves, como la soya y el maíz amarillo duro. Sin embargo, creció la producción avícola en el departamento de Lima (2.6%), principal productor, que alcanzó una participación de 54.2% respecto al total nacional; además, aumentó en Ica (0.6%).

La producción de cobre, en abril de 2023, presentó una expansión de 31.4% en comparación a similar mes del año pasado, influenciado por el aporte de la empresa Anglo American Quellaveco que reporta operaciones desde setiembre de 2022, sumado al efecto base registrado en la mina Cujane de Southern Perú Copper Corporation que reanudó su producción el 23 de abril de 2022 debido al bloqueo del transporte por la vía férrea; también, por la paralización de actividades de Minera Las Bambas desde el 20 de abril de 2022, ante los conflictos ocurridos con las comunidades campesinas.

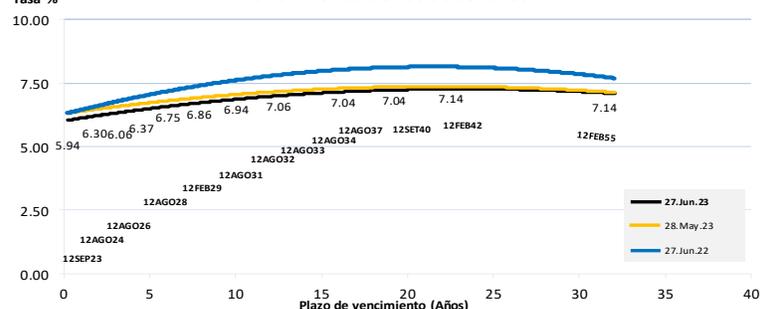
La producción de cobre se incrementó principalmente en las minas ubicadas en los departamentos de Moquegua (911.8%), Apurímac (68.9%), Ica (37.2%), Tacna (27.0%), Cusco (6.8%) y Arequipa (5.0%), que en conjunto concentraron el 69.8% de la producción total. Del mismo modo, aumentó la extracción de este mineral en Minera Shouxin Perú, Marcober, Minera Antapaccay y Cerro Verde; mientras que, disminuyeron los volúmenes obtenidos de cobre en Minera Chinalco Perú, Antamina y Hudbay Perú.



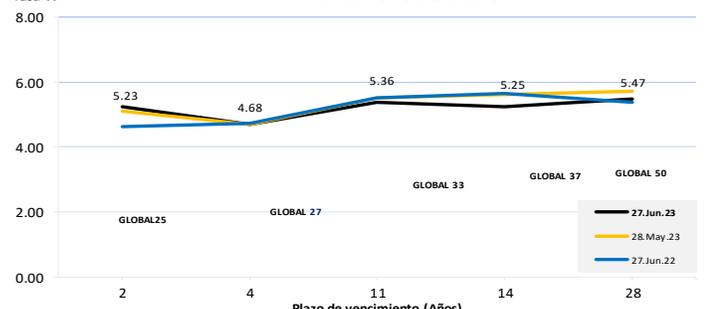
Fuente INEI

Bonos Soberanos y Globales del Perú

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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, 27 de junio de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Según el Instituto Conference Board, su índice que mide la confianza del consumidor estadounidense subió a 109.7 en junio, la lectura más alta desde enero de 2022, desde 102.5 en mayo, en medio de un renovado optimismo en el mercado laboral, mientras que el gasto empresarial pareció mantenerse en mayo, lo que indica que la economía sigue sobre una base sólida pese a los temores de recesión. No obstante, los consumidores siguen esperando una recesión en algún momento de los próximos seis a 12 meses, pero se mostraron más optimistas respecto al mercado laboral, con un aumento de la proporción de quienes consideran que el empleo es "abundante" y un descenso de los que afirman que es "difícil de conseguir" trabajo. Las expectativas de inflación a 12 meses cayeron al 6%, desde el 6.1% del mes pasado.

- Un informe del Departamento de Comercio de EE.UU. mostró que los pedidos de bienes de capital no relacionados con la defensa, excluidos los aviones, un indicador muy vigilado de los planes de gasto empresarial, aumentaron un 0.7% en mayo, superando con creces las expectativas del mercado. Aunque la revisión a la baja del aumento de abril, del 1.3% al 0.6%, restó algo de brillo a los datos, el gasto empresarial se mantuvo pese a las dificultades derivadas del aumento del costo de los préstamos. Los envíos de bienes de capital subyacentes bajaron un 0.2% en mayo, tras subir un 0.4% en abril. Los envíos de bienes de equipo no destinados a la defensa, incluidas las aeronaves, aumentaron un 3.4%. Estos bienes entran en el cálculo del gasto en bienes de equipo en la medición del Producto Interno Bruto.

- Otro informe del Departamento de Comercio mostró que las ventas de viviendas nuevas repuntaron en mayo un 12.2% a una tasa anual desestacionalizada de 763 000 unidades, el nivel más alto desde febrero de 2022, beneficiándose de la escasez de casas usadas disponibles para la venta. Aunque estas ventas pueden ser volátiles mes a mes, se sumaron a datos de la semana pasada que mostraron que la confianza de los constructores de casas fue positiva en junio por primera vez en 11 meses. El precio medio de la vivienda nueva en mayo fue de 416 300 dólares, un 7.6% menos que hace un año. A finales del mes pasado había 428 000 casas nuevas en el mercado, frente al 432 000 de abril. Al ritmo de ventas de mayo, la oferta de viviendas en el mercado tardaría 6.7 meses en agotarse, frente a los 7.6 meses de abril.

- La inflación de la zona euro ha entrado en una nueva fase que podría prolongarse durante algún tiempo, dijo la presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, esbozando una larga lucha contra el crecimiento de los precios que debe amortiguar la demanda y obligar a las empresas a frenar los precios. El problema, según Lagarde, es que lo que en un principio fue una inflación transitoria, impulsada por el choque energético, se ha filtrado ahora a la economía en general y podría prolongarse. Para Lagarde el problema es el enfrentamiento a varios años de aumento de los salarios nominales, con presiones sobre los costes laborales unitarios exacerbadas por el escaso crecimiento de la productividad. Las empresas pueden acaparar mano de obra porque han aumentado sus márgenes de beneficio en los últimos años y el BCE debe seguir presionándolas para que ajusten su política de precios.

- El primer ministro chino, Li Qiang, afirmó que China tomará medidas para impulsar la demanda, vigorizar los mercados y promover el desarrollo, acelerando al mismo tiempo la transición ecológica y abriendo al exterior partes "de alto nivel" de su economía. El crecimiento económico de China en el segundo trimestre será superior al del primero y se espera que alcance el objetivo anual de alrededor del 5%, dijo Li. El producto interior bruto (PIB) chino creció un 4.5% interanual en los tres primeros meses del año, pero el impulso se ha desvanecido bruscamente desde entonces. Varios bancos importantes han recortado sus previsiones del PIB para 2023, después de que los datos de producción industrial y ventas al por menor de mayo no cumplieron las previsiones e indicaran que Pekín tendría que tomar medidas para apuntalar una recuperación inestable tras la crisis financiera. Nomura ha recortado su previsión del PIB para 2023 de un 5.5% a sólo un 5.1%, añadiendo en una nota que su nueva previsión incorporaba el impacto de posibles medidas de estímulo. Li afirmó que la tendencia a la globalización se mantiene intacta a pesar de algunos contratiempos, y que China sigue abierta a los negocios y da la bienvenida a los inversores extranjeros.

Wall Street sube tras datos económicos alentadores y menor temor a una recesión. Dólar más débil tras ráfaga de datos, euro gana por comentarios del BCE.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 927	0.63	-0.37	3.09	2.35
NASDAQ (EE.UU.)	13 556	1.65	-0.82	4.80	29.52
S&P 500 (EE.UU.)	4 378	1.15	-0.23	4.75	14.04
FTSE (Inglaterra)	7 461	0.11	-1.42	0.21	0.13
DAX (Alemania)	15 847	0.21	-1.64	1.17	13.81
S&P/ASX 200 (Australia)	7 118	0.56	-3.26	0.38	1.13
NIKKEI (Japón)	32 538	-0.49	-2.55	5.34	24.69
SHANGAI (China)	3 189	1.23	-1.57	-0.47	3.24

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.096	0.50	0.39	2.54	2.40
YEN Japonés (¥/\$)	144.07	0.40	1.86	3.39	9.88
LIBRA (\$/£)	1.275	0.27	-0.12	2.48	5.36
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.894	-0.22	-0.48	-1.86	-3.33
DÓLAR Australiano (A\$/)\$)	0.668	0.21	-1.46	2.83	-1.89
YUAN Chino (¥/\$)	7.219	-0.24	0.53	1.52	4.67

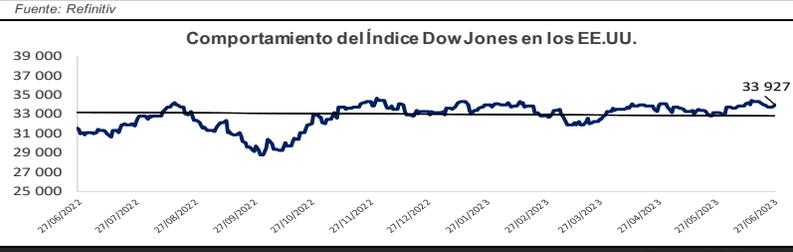
Producto Bruto Interno (%)

	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

El dólar continuó su racha negativa frente a una canasta de divisas internacionales después de que una serie de publicaciones de datos económicos indicaran que la economía de Estados Unidos, sigue siendo resistente, mientras que el euro se fortaleció después de los comentarios de la presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde. El dólar retrocedió aún más después de que los datos mostraran que los nuevos pedidos de bienes de capital fabricados en EE.UU. aumentaron inesperadamente en mayo, aunque el mes anterior se revisó a la baja, lo que indica que se mantuvo cierta cautela entre las empresas para nuevas inversiones de capital.

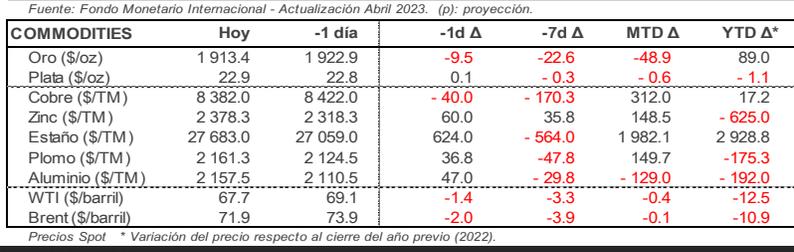
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)			
		1 semana	1 mes	1 año	
EE.UU.	5.25	0	0	350	
ZONA EURO	4.00	0	25	400	
INGLATERRA	5.00	50	50	375	
CANADÁ	4.75	0	25	325	
JAPÓN	-0.10	0	0	0	
CHINA	3.65	0	0	-15	

COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 913.4	1 922.9	-9.5	-22.6	-48.9	89.0
Plata (\$/oz)	22.9	22.8	0.1	-0.3	-0.6	-1.1
Cobre (\$/TM)	8 382.0	8 422.0	-40.0	-170.3	312.0	17.2
Zinc (\$/TM)	2 378.3	2 318.3	60.0	35.8	148.5	-625.0
Estañó (\$/TM)	27 683.0	27 059.0	624.0	-564.0	1 982.1	2 928.8
Plomo (\$/TM)	2 161.3	2 124.5	36.8	-47.8	149.7	-175.3
Aluminio (\$/TM)	2 157.5	2 110.5	47.0	-29.8	-129.0	-192.0
WTI (\$/barril)	67.7	69.1	-1.4	-3.3	-0.4	-12.5
Brent (\$/barril)	71.9	73.9	-2.0	-3.9	-0.1	-10.9



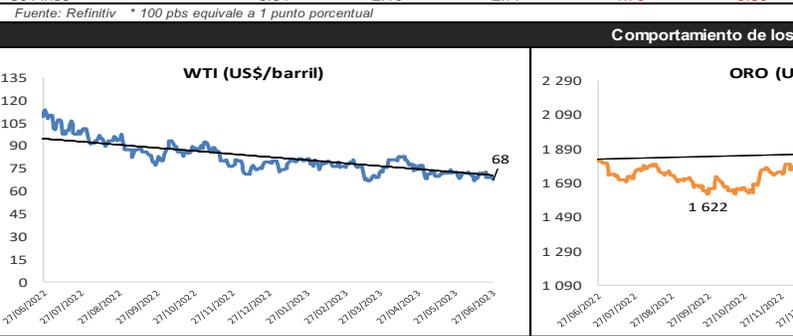
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.76	3.10	7.93	37.40	36.10
3 Años	4.39	8.80	11.99	35.60	20.10
5 Años	4.03	7.00	9.00	29.10	7.00
10 Años	3.77	4.90	4.92	13.10	-6.30
15 Años	3.75	4.27	4.69	6.98	-17.55
20 Años	4.04	2.80	4.18	2.00	-6.60
30 Años	3.84	2.10	2.77	-1.70	-9.80



Comportamiento de los precios de Commodities

Commodity	Hoy	-1 día	-7d	MTD	YTD
WTI (US\$/barril)	68				
ORO (US\$/OZ)	1 913				
COBRE (US\$/TM)	8 382				



Comportamiento de los precios de Commodities

Commodity	Hoy	-1 día	-7d	MTD	YTD
WTI (US\$/barril)	68				
ORO (US\$/OZ)	1 913				
COBRE (US\$/TM)	8 382				

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.