

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, mercados cierran en terreno positivo tras datos de EE.UU. y por factores locales.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron al alza, en línea con los mercados internacionales y con inversionistas demandando principalmente valores mineros y de consumo. Subieron los precios de las acciones de Cerro Verde (1.17% a US\$ 30.35), Volcan (0.79% a S/ 0.381), Southern Copper Corp. (4.29% a US\$ 75.30), Buenaventura (1.55% a US\$ 8.51), Alicorp (1.14% a S/ 6.22), InRetail (1.66% a US\$ 31.80). También avanzaron Unacem (1.27% a S/ 1.59), Cementos Pacasmayo (0.26% a S/ 3.81). Ateñaron el avance, la caída de Credicorp (-0.76% a US\$ 129.0) e IFS (-1.13% a US\$ 22.80). Con negocios por S/ 7.6 millones, el índice General de la BVL subió 0.40% a 22 619.43 y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, aumentó 0.44% a 30 507.37 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 619	0.40	-0.48	-2.22	6.04
Lima (ISBVL)	30 507	0.44	-0.63	-2.16	1.30
Bogotá (COLCAP)	1 118	0.92	2.03	3.87	-13.09
Buenos Aires (MERVAL)	581 469	4.39	5.00	-11.04	187.73
México (IPC)	51 555	0.25	-0.77	-2.76	6.38
Santiago (IPSA)	5 825	1.08	-0.56	-3.07	10.68
Sao Paulo (IBOVESPA)	115 731	1.23	-0.36	-0.01	5.46

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

El sol se apreció un 0.24% a S/ 3.801 frente al dólar, luego de siete sesiones a la baja, y con negocios que sumaron US\$ 478.2 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó CD BCRP a 6 meses por S/ 300 millones a una tasa promedio de 7.02%. También se colocaron Depósitos Overnight por S/ 5 107.9 millones (S/ 2 108 millones a una tasa promedio de 7.45%, y S/ 2 999.9 millones a una tasa promedio de 7.46%). En lo que va del año el sol volvió a su senda positiva y está ganando un 0.11%.

En Latinoamérica, los mercados cerraron con ganancias, tras la publicación de cifras económicas de Estados Unidos, así como por factores locales en casos como México y Colombia. En México el banco central decidió mantener su tasa de interés referencial sin cambios en 11.25%; mientras que en Colombia un reciente sondeo de Reuters, mostró que el banco emisor mantendría la tasa inalterada en el mismo nivel en el que está desde junio, en un 13.25%.

Fuente: Datalac, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	MTD	
Global	3.4	2.8	3.0	369	355	351	353	
Región	4.0	1.6	2.2	406	401	390	385	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 489	2 391	2 347	2 097	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	209	207	207	211	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	336	330	318	321	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	135	131	129	131	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 780	1 795	1 776	1 850	B-
México	3.1	1.8	1.6	381	378	369	365	BBB
Panamá	10.0	5.0	4.0	223	223	211	203	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	176	171	166	164	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	101	100	88	88	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	38 649	38 205	37 132	34 220	WD

*Fuente: FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora 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 Jul.23	Meta
Perú Sol	3.801	-0.24	3.04	-0.11	6.4	8.5	5.88	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.03	-0.19	1.59	-4.78	10.1	5.8	4.0	4.75+/-1.5
México Peso	17.54	-0.71	3.01	-9.93	7.4	7.7	4.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	904.95	-0.41	6.24	6.74	7.2	12.8	6.5	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 063.50	-1.13	-0.59	-16.16	5.6	13.1	11.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso**	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	113.4	5

*Fuente: Refinitiv, Datalac, Bancos centrales de c/país. ** Precio fijado por el banco central hasta las elecciones presidenciales de octubre.

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	8.73	8.72	8.73	9.10	8.17	7.55	7.54	7.46	7.30	4.98
Microempresas	38.50	38.61	38.94	38.71	35.06	18.96	19.82	18.63	16.77	11.00
Consumo	54.51	54.56	54.60	54.16	47.41	42.52	42.49	43.01	43.64	37.26
Hipotecario	9.19	9.20	9.21	9.36	9.52	7.86	7.83	7.83	7.98	7.33

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.19	0.19	0.60	0.56	0.11	0.11	0.11	0.11	0.07	0.03
Plazo fijo	7.39	7.40	7.39	7.53	6.51	4.81	4.80	4.77	4.67	2.27
CTS	2.54	2.53	2.52	2.52	3.72	1.11	1.11	1.12	1.13	1.39

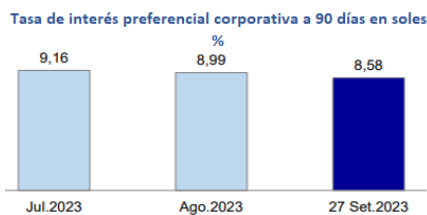
Fuente: SBS

Tasas de Interés: Perú

Tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 7.50% anual en periodo del 21 al 27 de setiembre de 2023.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que del 21 al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 7.50% anual, mientras que en dólares fue 5.50% anual.

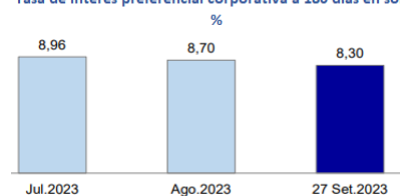
Al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés preferencial corporativa a 90 días, la que se cobra a las empresas de menor riesgo, en soles fue 8.58% anual, y en dólares, 6.49%.



Fuente: BCRP

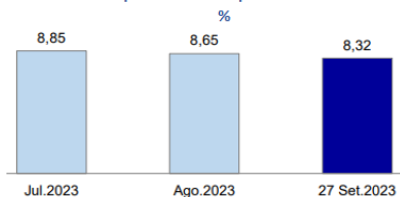
Para el mismo día, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 180 días en soles fue 8.30% anual y esta tasa en dólares fue 6.50% anual

Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles



Al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 360 días en soles fue 8.32% anual y la de dólares, 6.45% anual.

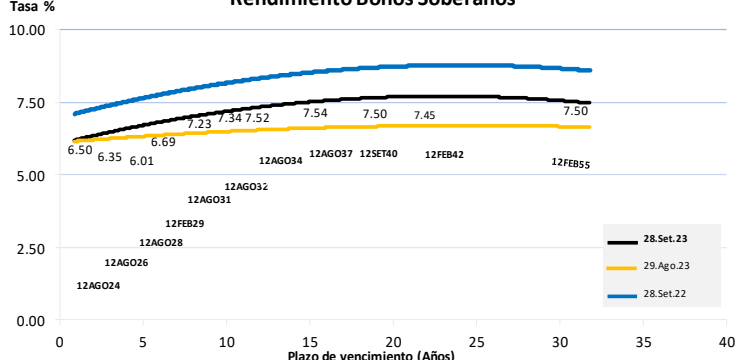
Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles



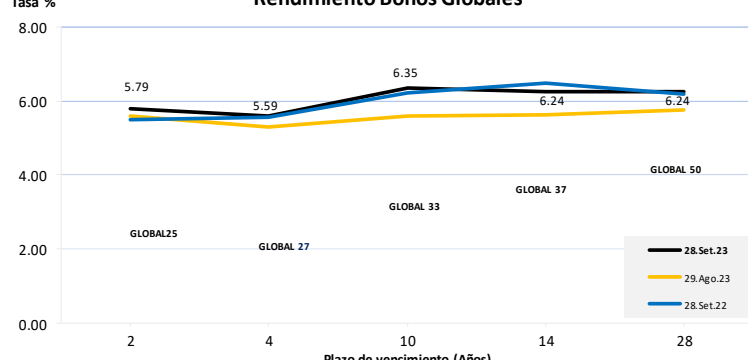
Fuente: BCRP

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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

- La economía estadounidense aumentó a una tasa anualizada del 2.1% en el segundo trimestre, un ritmo de crecimiento bastante fuerte en una economía que se está apoyando en un mercado laboral resistente, que está impulsando fuertes aumentos salariales. El crecimiento para el primer trimestre fue revisado al alza a una tasa del 2.2% desde el ritmo del 2.0% informado previamente; mientras que las estimaciones de crecimiento para el trimestre julio-septiembre alcanzan actualmente una tasa del 4.9%. Ahora los funcionarios de la Reserva Federal se centran en la medida de los precios super subyacentes mientras tratan de calibrar los avances en su lucha contra la inflación. La llamada inflación super subyacente considera el índice de precios de los gastos de consumo personal (PCE) excluidos los alimentos, la energía y la vivienda, y los servicios PCE excluidos la energía y la vivienda. Otro informe mostró que el mercado laboral ha seguido resistiendo hasta ahora. El Departamento de Trabajo dijo que las solicitudes iniciales de subsidios de desempleo estatales aumentaron en 2 000, a una cifra desestacionalizada de 204 000, en la semana finalizada el 23 de septiembre. El número de personas que reciben prestaciones tras una semana inicial de ayuda, un indicador aproximado de la contratación aumentó en 12 000 hasta 1 670 millones durante la semana que finalizó el 16 de septiembre. La tasa de desempleo aumentó del 3.5% en julio al 3.8% en agosto.

- Una encuesta de la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios señaló que los contratos de compra de viviendas usadas en Estados Unidos cayeron más de lo esperado en agosto, registrando la mayor baja en casi un año, a medida que las altas tasas hipotecarias erosionan la asequibilidad. El índice de ventas pendientes de viviendas de la Asociación cayó a 71.8 desde los 77.3 revisados de julio. En términos interanuales, las ventas pendientes bajaron un 18.7%. El pago medio de las hipotecas subió a 2 170 dólares en agosto, 331 dólares (o un 18%) más en tasa interanual, según otro dato publicado por la Asociación de Banqueros Hipotecarios. La tasa media semanal de una hipoteca fija a 30 años se ha mantenido por encima del 7% desde principios de agosto, tras la campaña de la Reserva Federal de subir las tasas en un esfuerzo agresivo por frenar la inflación.

- Según la encuesta mensual de la Comisión Europea la confianza económica de la zona euro cayó por quinto mes consecutivo en septiembre, aunque algo menos de lo esperado, ante un deterioro en servicios, comercio minorista y entre los consumidores, pero mejoró en la industria tras siete meses de descensos. La encuesta mensual mostró que la confianza económica en los 20 países que comparten el euro cayó a 93.3 puntos en septiembre, desde los 93.6 puntos revisados de agosto. La confianza de la industria subió frente a las expectativas de descenso, mientras que el de los servicios, el mayor sector de la economía de la zona euro, bajó.

- Cinco institutos económicos predijeron que la economía alemana se contraerá un 0.6% este año, ya que la subida de las tasas de interés está haciendo mella en la inversión y la elevada inflación está deprimiendo el consumo. En sus previsiones de la primavera boreal, los institutos habían pronosticado que el Producto Bruto Interno (PBI) se contraería un 0.3%. La confianza empresarial ha vuelto a deteriorarse recientemente y, en conjunto, los indicadores sugieren que la producción cayó notablemente en el tercer trimestre. Se espera que el PIB se contraiga un 0.4% en el tercer trimestre, tras estancarse en el segundo. Sin embargo, las alzas de precios han sido seguidas por aumentos salariales y los precios de la energía han bajado, lo que significa que el poder adquisitivo está volviendo. Por tanto, se prevé en el último trimestre del año una modesta expansión del 0.2%.

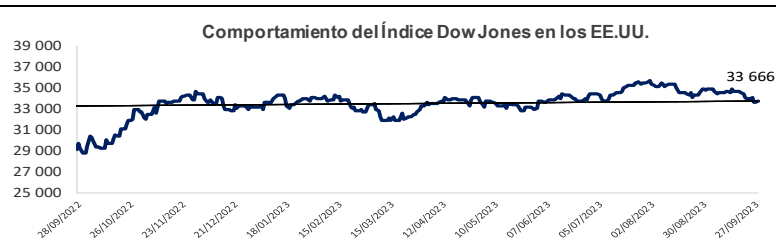
- Reino Unido presentó sus planes para suavizar las principales normas bancarias y de seguros, en el último intento de impulsar su vital sector financiero tras la salida del país de la Unión Europea (UE). El proyecto de ley propone aumentar de 25 000 millones de libras esterlinas (30 000 millones de dólares) a 35 000 millones el umbral a partir del cual se aplica a los bancos el denominado "ring-fencing" o delimitación. Su objetivo es garantizar que los depósitos estén seguros incluso aunque las actividades bancarias de inversión más arriesgadas pierdan valor. El Brexit ha aislado a la industria financiera británica, que representa alrededor del 12% de la producción económica del Reino Unido, de gran parte de la UE, y los responsables del sector quieren que el gobierno acelere las reformas para ayudarla a seguir siendo competitiva a nivel mundial. El centro financiero londinense también se enfrenta a la dura competencia de Nueva York en la cotización de empresas y a Singapur que está ahora casi a la par de la capital británica en la clasificación de centros financieros mundiales.

Wall Street avanza y el dólar retrocede, en medio del crecimiento de la economía estadounidense, y antes del reporte de inflación.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 666	0.35	-1.19	-3.04	1.57
NASDAQ (EE.UU.)	13 201	0.83	-0.17	-5.94	26.13
S&P 500 (EE.UU.)	4 300	0.59	-0.70	-4.61	11.99
FTSE (Inglaterra)	7 602	0.11	-1.00	2.19	2.01
DAX (Alemania)	15 324	0.70	-1.59	-3.91	10.05
S&P/ASX 200 (Australia)	7 025	-0.08	-0.57	-3.84	-0.20
NIKKEI (Japón)	31 873	-1.54	-2.14	-2.29	22.14
SHANGAI (China)	3 110	0.10	0.84	-0.30	0.69

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.056	0.56	-0.93	-2.60	-1.34
YEN Japonés (¥/\$)	149.29	-0.23	1.16	2.58	13.87
LIBRA (\$/£)	1.220	0.52	-0.79	-3.76	0.83
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.915	-0.68	1.16	3.59	-1.04
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.642	1.12	0.09	-0.93	-5.72
YUAN Chino (¥/\$)	7.301	-0.13	-0.08	0.59	5.85

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	225
ZONA EURO	4.50	0	25	325
INGLATERRA	5.25	0	0	300
CANADÁ	5.00	0	0	175
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15



Mercado de valores de Estados Unidos
Los principales índices de Wall Street subieron, mientras los inversionistas evaluaban el último lote de datos económicos y luego de que los rendimientos de los bonos del Tesoro se estancaran antes de un reporte clave sobre inflación. Los inversores también estaban observando los acontecimientos en Washington para ver si los legisladores estadounidenses podrían evitar un cierre del Gobierno. Entre los sectores del S&P 500, los servicios de comunicación y materiales avanzaron, mientras que el sector de servicios públicos se hundió, continuando su reciente caída. El promedio industrial Dow Jones subió 116.07 puntos, o 0.35%, a 33 666.34 unidades, el S&P 500 ganó 25.19 puntos, o un 0.59%, a 4 299.70 puntos y el Nasdaq Composite ganó 108.43 puntos, o un 0.83%, a 13 201.28 unidades.

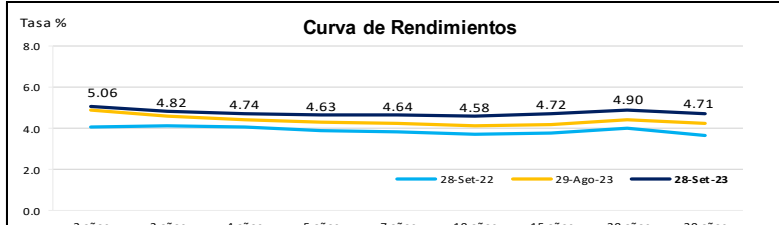
Tipo de cambio US Dólar
El índice dólar cayó un 0.52% a 106.12 unidades frente a una cesta de otras seis divisas, en medio de datos económicos que señalaban la fortaleza de la economía estadounidense, mientras los inversores siguen atentos a una posible intervención del yen, que se mantuvo cerca de mínimos de 11 meses frente al dólar. El euro cerró cerca de su mínimo de enero de 1.0482 dólares y si cae bajo ese nivel llegaría a su menor cotización desde diciembre. En tanto, el yen sigue siendo un foco de atención, ya que cotiza cerca del nivel de 150, lo que se considera que podría estimular la intervención de las autoridades japonesas.

	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

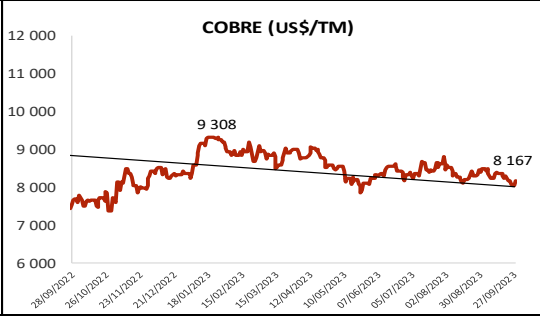
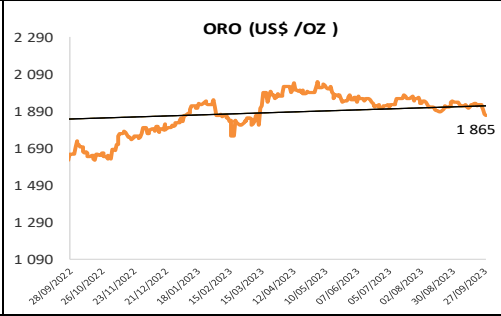
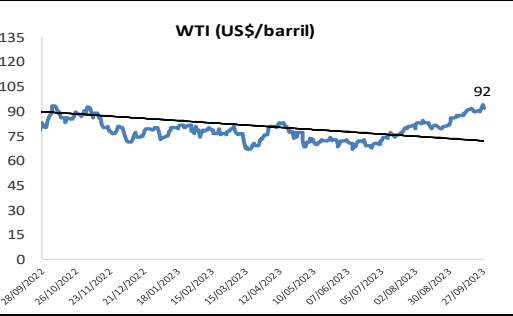
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 864.6	1 874.7	-10.1	-55.0	-75.2	40.2
Plata (\$/oz)	22.6	22.5	0.1	-0.8	-1.8	-1.4
Cobre (\$/TM)	8 167.1	8 056.5	110.6	-50.9	-237.5	-197.7
Zinc (\$/TM)	2 609.5	2 451.0	158.5	84.5	193.8	-393.8
Estaño (\$/TM)	25 059.0	25 399.0	-340.0	-426.0	-42.0	304.8
Plomo (\$/TM)	2 220.0	2 174.5	45.5	36.0	-26.4	-116.5
Aluminio (\$/TM)	2 248.3	2 203.8	44.5	26.8	82.5	-101.2
WTI (\$/barril)	91.7	93.7	-2.0	2.1	8.1	11.5
Brent (\$/barril)	96.6	97.1	-0.5	2.9	9.3	13.8

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasurías	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	5.06	-7.31	-7.94	20.15	66.14
3 Años	4.82	-7.46	-3.34	26.76	62.88
5 Años	4.63	-5.64	0.93	37.96	66.45
10 Años	4.58	-2.86	8.48	47.27	74.79
15 Años	4.72	-1.05	14.99	53.74	79.42
20 Años	4.90	-1.29	13.10	49.92	79.85
30 Años	4.71	-0.94	12.94	49.86	76.95



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.