Mercado Nacional y Regional

jueves, 28 de diciembre de 2023

En Latinoamérica, mercados cierran mixtos mientras inversionistas se preparan para término de año.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, luego de tres sesiones al alza, en medio de un comportamiento diferenciado de las acciones que se transan en la bolsa. En la sesión bajaron los precios de los valores mineros Cerro Verde (-0.56%, a US$ 35.50), Southern Copper C. (-0.45%, a US$ 87.60), las relacionados a la construcción Cementos Pacasmayo (-0.53%, a S/ 3.78), Sider Perú (-6.78%, a S/ 1.10), Aceros Arequipa (-2.06%, a S/ 0.95); y la de consumo InRetail (-1.07%, a US$ 36.0). Atenuaron este retroceso, el avance de Ferreyros (1.23%, a S/ 2.46), Aenza (3.64%, a S/ 0.57), Volcan (1.99%, a S/ 0.308); entre otros. Con negocios por S/ 108.8 millones, el índice General de la BVL bajó 0.11% a 25 851.68 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas ganó 0.06% a 32 727.97 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	25 852	-0.11	0.87	17.86	21.20
Lima (ISBVL)	32 728	0.06	0.80	12.13	8.67
Bogotá (COLCAP)	1 195	0.59	2.50	4.21	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	904 067	3.56	-4.12	11.15	347.37
México (IPC)	57 464	-0.16	-0.04	6.30	18.57
Santiago (IPSA)	6 249	0.77	2.32	7.41	18.76
Sao Paulo (IBOVESPA)	134 185	-0.01	1.52	5.38	22.28

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**	**322**	**327**	**320**	**339**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**368**	**372**	**366**	**382**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	1 895	1 888	1 860	1 984	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	201	205	198	196	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	275	284	280	304	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	135	139	133	134	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	2 062	2 080	2 082	2 016	B-
México	3.1	1.8	1.6	341	345	342	358	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	284	287	280	285	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**162**	**167**	**161**	**160**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	88	92	86	84	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	21 037	20 610	20 037	18 054	WD

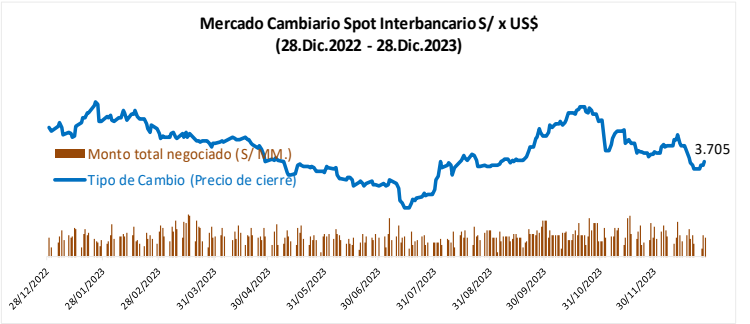
*Fuente : FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

El sol se depreció un 0.27%,a S/ 3.705 frente al dólar,con negocios que sumaron US$ 309.7 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta (tasa variable) por S/ 350 millones (A 6 meses S/ 35 millones a una tasa promedio de 5.45 %, y S/ 100 millones a una tasa promedio de 5.53 %; y a 12 meses S/ 215 millones a una tasa promedio de 5.34 %). El ente emisor también colocó S/ 200 millones de CD BCRP a 1 año a una tasa promedio de 5.41 %; S/ 200 millones de Repo de Valores a 1 mes a una tasa promedio de 7.02 %; y S/ 4 730.6 millones de Depósitos Overnight (S/ 2730.6 millones a una tasa promedio de 6.70 %, y S/ 2 000 millones a una tasa promedio de 6.68 %). En lo que va del 2023 el sol está ganando un 2.63%. En Latinoamérica las Latina las monedas cerraron a la baja, mientras los mercados ajustaban posiciones antes de fin de año, en medio de las expectativas de un pronto inicio de un ciclo de relajación monetaria por parte de la Reserva Federal de EEUU.

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**	**3.705**	**0.27**	**-0.88**	**-2.63**	**6.4**	**8.5**	5.04	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	4.85	0.09	-1.39	-8.21	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México	Peso	16.93	0.07	-2.59	-13.07	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile	Peso	884.03	0.06	1.62	4.27	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	3 873.00	1.49	-3.36	-20.09	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina	Peso **	807.95	0.00	124.15	357.14	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	8.11	8.12	8.20	8.33	8.11	7.44	7.32	7.33	7.44	7.44
Microempresas	37.69	38.01	37.57	37.61	37.69	14.59	14.65	14.68	15.68	14.59
Consumo	56.88	56.93	56.43	55.59	56.88	45.88	46.04	45.84	45.11	45.88
Hipotecario	9.10	9.11	9.12	9.22	9.10	7.89	7.92	7.97	8.20	7.89

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.15	0.14	0.14	0.14	0.15	0.11	0.10	0.09	0.10	0.11
Plazo fijo	6.64	6.65	6.70	6.88	6.64	5.00	5.00	5.02	5.04	5.00
CTS	2.04	2.04	2.24	2.29	2.04	0.88	0.83	0.90	0.90	0.88

Fuente: SBS

Ingresos tributarios del Gobierno Central: Perú

MEF: Perú planea lanzar en enero un fondo cotizado -o exchange trader funds (ETF, por su sigla en inglés)- de deuda soberana, que estará exonerada del pago de impuesto a las ganancias.

Perú planea lanzar en enero un fondo cotizado -o exchange trader funds (ETF, por su sigla en inglés)- de deuda soberana, que estará exonerada del pago de impuesto a las ganancias, dijo el ministro de Economía, Alex Contreras.
En busca de dar liquidez a sus instrumentos financieros del tesoro, el ministro afirmó además que se exonerará del impuesto a las ganancias a las operaciones de reporte con bonos peruanos que realicen los inversionistas.
El fondo cotizado es "un mecanismo que va a permitir a los inversionistas, incluso minoristas, adquirir bonos del tesoro", refirió Contreras tras una reunión de gabinete en el Palacio de Gobierno.
"Esperamos lanzar estos ETF en enero", dijo, sin más detalle. "Estas dos operaciones son nuevas y se han dado en el marco de fortalecer la capacidad del Estado de obtener financiamiento, dándole liquidez a nuestros instrumentos".
Los ETF son un producto financiero que cotiza en bolsa y ofrece a los inversionistas agrupar su dinero en un fondo compuesto por bonos, acciones u otros activos y, a cambio, recibir un interés en ese fondo de inversión.

Perú ha realizado en los últimos años varias emisiones de deuda, tanto en el mercado local como en el extranjero.
La última operación la realizó en junio, con una recompra y canje de bonos soberanos y globales por el equivalente a unos 20 000 millones de soles (unos 5 400 millones de dólares), la operación de gestión de deuda más grande de su historia dijo el Gobierno en esa oportunidad.

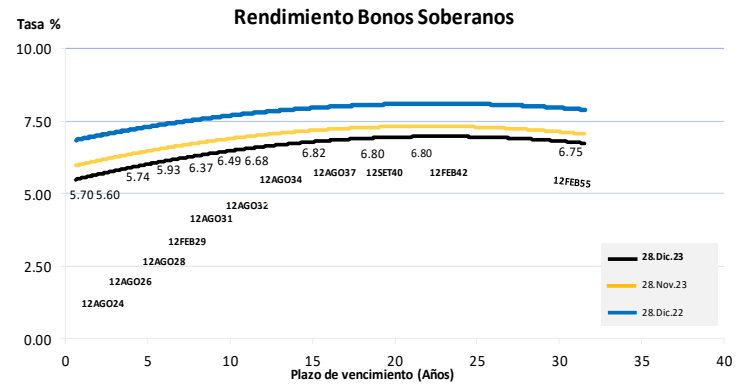
Según información disponible al 18 de diciembre del 2023, el Perú tiene Bonos vigentes en moneda nacional con un valor actualizado por S/ 152 917 millones; y en moneda extranjera a junio 2023 un saldo nominal adeudado por US$ 22 503 millones y en Euros 3 921 millones.

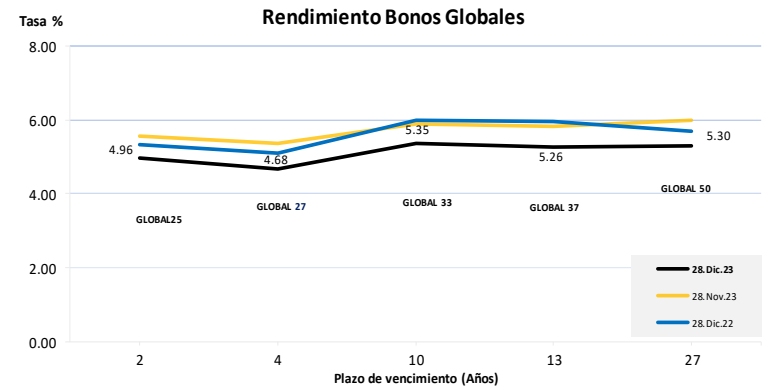
Fuente: MEF

BONOS GLOBALES VIGENTES - SALDO JUNIO 2023

Denominación	Moneda	ISIN	Monto Nominal Emitido (Total)	Tasa Cupón	Cupón (moneda original)	Fecha de Vencimiento	Plazo Original (años)	Unidades en Circulacion	Saldo Nominal Adeudado
Bonos									
Bono Global 2025	US$	US715638AS19	2,250,000,000	7.350%	36.75	21/07/2025	20	888,310	888,310,000
Bono Global 2026	US$	US715638DE95	1,000,000,000	2.392%	11.96	23/01/2026	5.75	614,415	614,415,000
Bono Global 2026	EUROS	XS1315181708	1,100,000,000	2.750%	27.50	30/01/2026	10	1,097,300	1,097,300,000
Bono Global 2027	US$	US715638BU55	1,250,000,000	4.125%	20.63	25/08/2027	12	751,526	751,526,000
Bono Global 2030	EUROS	XS1373156618	1,000,000,000	3.750%	37.50	1/03/2030	14	998,400	998,400,000
Bono Global 2030	US$	US715638DA73	750,000,000	2.844%	14.22	20/06/2030	11	694,182	694,182,000
Bono Global 2031	US$	US715638DF60	3,750,000,000	2.783%	13.92	23/01/2031	10.75	3,477,982	3,477,982,000
Bono Global 2032	US$	US715638DP43	1,000,000,000	1.862%	9.31	1/12/2032	12	1,000,000	1,000,000,000
Bono Global 2033	EUROS	XS2314020806	825,000,000	1.250%	12.50	11/03/2033	12	825,000	825,000,000
Bono Global 2033	US$	US715638AP79	2,245,439,000	8.750%	43.75	21/11/2033	30	2,151,935	2,151,935,000
Bono Global 2034	US$	US715638DU38	2,250,000,000	3.000%	15.00	15/01/2034	12.21	2,250,000	2,250,000,000
Bono Global 2036	EUROS	XS2408608219	1,000,000,000	1.950%	19.50	17/11/2036	15	1,000,000	1,000,000,000
Bono Global 2037	US$	US715638AU64	1,201,667,000	6.550%	32.75	14/03/2037	30	1,130,041	1,130,041,000
Bono Global 2041	US$	US715638DS81	1,250,000,000	3.300%	16.50	11/03/2041	20	1,250,000	1,250,000,000
Bono Global 2050	US$	US715638BM30	2,545,000,000	5.625%	28.13	18/11/2050	40	2,545,000	2,545,000,000
Bono Global 2051	US$	US715638DT64	1,750,000,000	3.550%	17.75	10/03/2051	30	1,750,000	1,750,000,000
Bono Global 2060	US$	US715638DQ26	2,000,000,000	2.780%	13.90	1/12/2060	40	2,000,000	2,000,000,000
Bono Global 2072	US$	US715638DW93	1,000,000,000	3.600%	18.00	15/01/2072	50.24	1,000,000	1,000,000,000
Bono Global 2121	US$	US715638DR09	1,000,000,000	3.230%	16.15	28/07/2121	100.72	1,000,000	1,000,000,000
TOTAL MONEDA US$			25,242,106,000					22,503,391	22,503,391,000
TOTAL MONEDA EUROS			3,925,000,000					3,920,700	3,920,700,000

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, 28 de diciembre de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **El rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años rebotaba tras conocerse el dato de solicitudes de subsidio por desempleo, que superó las expectativas,** mientras los inversores valoraban las perspectivas para la economía en 2024. La mayoría de los operadores han previsto al menos tres recortes de tasas de la Reserva Federal en 2024, después de que el banco central señaló una menor preocupación por la inflación en su reunión de diciembre. El mercado de tasas ha descontado altas probabilidades de que la Fed empiece a recortar los tipos en marzo. Sin embargo, al mismo tiempo, el aplanamiento de la curva de rendimientos apunta a una leve recesión en 2024.
- **Las acciones mundiales subieron por las expectativas de recortes de las tasas de interés en Estados Unidos**, mientras que los rendimientos de los bonos del Tesoro y el dólar cotizaban cerca de mínimos de cinco meses. El índice MSCI de renta variable mundial, que sigue las acciones de 47 países, subía un 0.21%, y las acciones europeas cerraron con una leve baja, pero cerca de un máximo de 23 meses alcanzado hace dos semanas, con lo que se encaminaban a cerrar el año con una ganancia de un 12.5%. Los precios del petróleo caían el jueves ante la menor preocupación por la ruta de transporte del mar Rojo, a pesar de que la tensión en Oriente Próximo sigue agravándose.
- **El número de estadounidenses que presentaron solicitudes iniciales de prestaciones por desempleo aumentó la semana pasada, lo que indica que el mercado laboral sigue enfriándose en el cuarto trimestre del año**. Según el Departamento de Trabajo, las nuevas solicitudes estatales de prestaciones por desempleo aumentaron 12 000 la semana pasada, a 218 000. Las listas de beneficiarios tras una semana de ayuda crecieron 14 000 respecto de la semana anterior, alcanzando 1.875 millones. Las solicitudes continuas de desempleo, una medida para la contratación, han aumentado desde mediados de septiembre, lo que indica que quienes ya están desempleados pueden estar teniendo dificultades para conseguir un trabajo. En noviembre hubo 199 000 nuevos empleos, frente al 150 000 de octubre, según el informe de nóminas no agrícolas del Departamento de Trabajo. La tasa de desempleo también cayó moderadamente respecto al mes anterior, del 3.9% al 3.7%. En medio de un crecimiento del empleo más lento y una inflación más moderada, la Reserva Federal ha dejado sin cambios su tasa de interés de referencia durante tres reuniones de política monetaria consecutivas, y los economistas esperan que su campaña de alzas haya llegado a su fin. Desde marzo de 2022, la Fed elevó su tasa referencial 525 puntos básicos, hasta el rango actual de 5.25%-5.50%, en un intento por frenar la inflación.
- **El Banco Central de China dijo que intensificaría los ajustes de la política macroeconómica para apoyar la economía y promover un repunte de los precios, en medio de señales de crecientes presiones deflacionarias.** El Banco Popular de China (PBOC) mantendrá una liquidez razonablemente amplia y guiará el crecimiento razonable del crédito, añadió en un comunicado después de una reunión trimestral de su comité de política monetaria. "El actual entorno externo se está volviendo más complejo y severo", dijo el banco central. "La economía, el comercio y la inversión internacionales se están desacelerando, la inflación está cayendo desde niveles elevados y las tasas de interés en los países desarrollados siguen siendo altas". La economía de China se está recuperando, pero aún enfrenta desafíos como una demanda efectiva insuficiente y expectativas sociales débiles, dijo. El banco central "intensificará los ajustes de la política macroeconómica y consolidará continuamente las bases de la estabilidad y la mejora", dijo, añadiendo que "promoverá una recuperación de los precios desde niveles bajos y los mantendrá a un nivel razonable". Los precios al consumidor de China cayeron en noviembre al ritmo más rápido en tres años, mientras que la deflación a nivel de fábrica se profundizó, lo que indica crecientes presiones deflacionarias a medida que la débil demanda interna arroja dudas sobre la recuperación económica. Se considera que el crecimiento económico de China va camino de alcanzar el objetivo oficial de alrededor del 5% este año y se espera que Pekín mantenga la meta para el próximo año. China promoverá el desarrollo estable y saludable del mercado inmobiliario, satisfaciendo las necesidades financieras razonables de las empresas inmobiliarias de diversas formas de propiedad, dijo el banco central. También impulsará el apoyo financiero a empresas y grupos clave para estabilizar y ampliar los empleos, e impulsará y estimulará una mayor inversión privada, añadió el organismo. China garantizará la estabilidad de la moneda, el yuan, y se protegerá resueltamente contra el riesgo de que el tipo de cambio se exceda, afirmó.

Fuente: Refinitiv

S&P 500 pierde fuerza a última hora y cierra casi plano. Dólar cae frente al yen, se valoriza ante el euro en jornada volátil.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	37 710	0.14	0.82	4.89	13.77
NASDAQ (EE.UU.)	15 095	-0.03	0.88	6.11	44.22
S&P 500 (EE.UU.)	4 783	0.04	0.77	4.72	24.58
FTSE (Inglaterra)	7 723	-0.03	0.36	3.61	3.64
DAX (Alemania)	16 702	-0.24	0.08	3.00	19.95
S&P/ASX 200 (Australia)	7 614	0.70	1.47	7.44	8.18
NIKKEI (Japón)	33 540	-0.42	1.20	0.16	28.53
SHANGAI (China)	2 955	1.38	1.23	-2.47	-4.36

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos

El índice de referencia S&P 500 estadounidense cerró casi sin cambios el jueves, cediendo las ganancias iniciales justo antes del cierre del penúltimo día bursátil de 2023. Los tres índices se mantenían en camino a registrar ganancias mensuales, trimestrales y anuales. Los datos publicados más temprano sobre empleo, ventas pendientes de viviendas y el comercio pintaron una perspectiva de una economía debilitada pero resistente. El Promedio Industrial Dow Jones subió 53.58 puntos, o un 0.14%, a 37 710.10 unidades, el índice S&P 500 cerró casi plano con un avance de 1.77 puntos, o un 0.04%, a 4 783.35 puntos, mientras que el Nasdaq perdió 4.04 puntos, o un 0.03%, a 15 095.14 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.106	-0.40	0.46	1.59	3.34
YEN Japonés (¥/$)	141.39	-0.31	-0.50	-4.59	7.84
LIBRA ($/£)	1.273	-0.50	0.33	0.86	5.23
FRANCO Suizo (fr/$)	0.844	0.18	-1.37	-3.51	-8.65
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.683	-0.20	0.41	3.39	0.23
YUAN Chino (¥/$)	7.108	-0.46	-0.42	-0.39	3.06

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

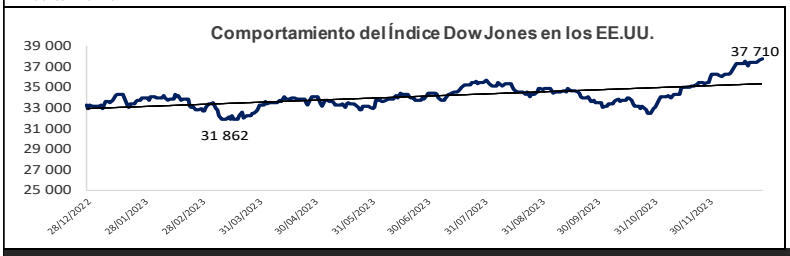
El dólar cayó frente al yen japonés, pero se recuperó frente al euro, en una jornada volátil, mientras los inversores esperan que la Reserva Federal recorte las tasas de interés el año que viene. El índice dólar, que mide el desempeño de la divisa estadounidense frente a una cesta de seis rivales, cayó a un mínimo de cinco meses de 100.61 puntos antes de cambiar de dirección y subir un 0.34% a 101.21. Se encamina a una baja del 2,20% este año, rompiendo dos años consecutivos de fuertes ganancias. El dólar cayó a 140.27 yenes, su nivel más bajo desde fines de julio, y luego cerró con una baja del 0.31%, a 141.39.

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.



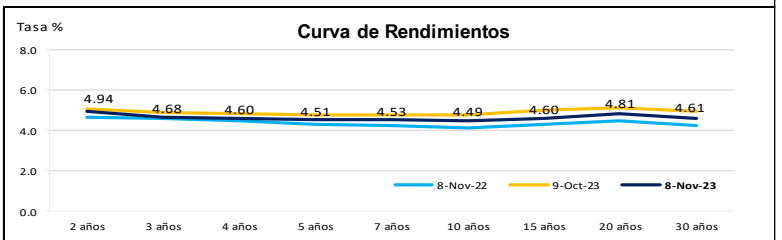
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 064.9	2 077.2	-12.3	19.4	29.1	240.5
Plata ($/oz)	23.9	24.2	-0.3	- 0.4	- 1.3	- 0.0
Cobre ($/TM)	8 530.3	8 589.0	- 58.8	21.8	142.8	165.5
Zinc ($/TM)	2 626.3	2 625.3	1.0	91.3	159.6	- 377.0
Estaño ($/TM)	25 468.0	25 414.0	54.0	552.0	2 484.0	713.8
Plomo ($/TM)	2 052.8	2 051.5	1.3	17.0	-39.4	-283.8
Aluminio ($/TM)	2 330.5	2 339.0	- 8.5	133.0	174.7	- 19.0
WTI ($/barril)	72.0	74.3	-2.3	-1.6	-3.6	-8.1
Brent ($/barril)	79.0	81.0	-1.9	-1.7	-2.7	-3.8

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

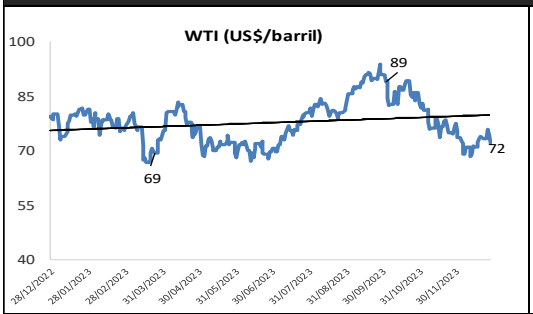
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

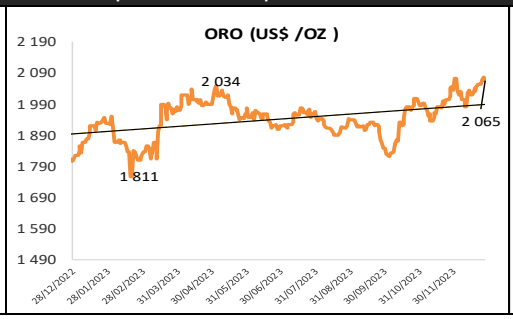
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.28	3.90	-6.80	-41.37	-12.20
3 Años	4.03	4.50	-2.70	-42.02	-16.00
5 Años	3.85	5.30	-3.50	-42.63	-11.70
10 Años	3.85	6.10	-4.40	-48.02	1.90
15 Años	3.89	5.60	-7.64	-59.85	-3.50
20 Años	4.15	5.30	-5.50	-52.95	4.60
30 Años	3.99	4.40	-4.60	-50.79	5.10

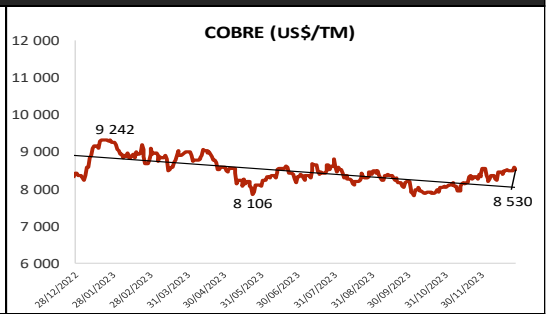
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.