Mercado Nacional y Regional

martes, 30 de mayo de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran con bajas, expectantes a acuerdo de deuda de EE.UU. y atentos a tasa de interés.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron a la baja debido a una toma de ganancias principalmente de las acciones financieras y ante decisiones diferenciadas en el resto de los sectores que se negocian en bolsa. Bajaron los precios de las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (-1.49% a US$ 130.13) e IFS (-4.05%, a US$ 21.30). También cayeron Ferreyros (-1.43% a S/ 2.07), InRetail (-0.30% a US$ 32.70), la pesquera Exalm (-4.39% a S/ 1.96) y Pomalca (-1.75% a S/ 0.28). Moderaron esta caída, el avance del Banco BBVA (1.82%, a S/ 1.68), BCP (3.00% a S/ 2.75), Cementos Pacasmayo (0.26%, a S/ 3.92), Alicorp (0.83%, a S/ 6.10) y Cerro Verde (2.65% a US$ 29.00). Con negociaciones bursátiles por S/ 21.5 millones, el índice General de la BVL bajó un 0.65% a 21 161.78 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, cayó un 0.31% a 29 185.64 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 162	-0.65	-2.01	-3.03	-0.79
Lima (ISBVL)	29 186	-0.31	-1.61	-3.74	-3.09
Bogotá (COLCAP)	1 093	-0.80	-2.67	-8.86	-15.04
Buenos Aires (MERVAL)	343 392	-0.86	0.76	15.25	69.92
México (IPC)	53 342	-1.61	0.41	-3.23	10.07
Santiago (IPSA)	5 593	-0.11	-1.63	3.29	6.28
Sao Paulo (IBOVESPA)	108 967	-1.24	-0.87	4.34	-0.70

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	**3.4**	**2.8**	**3.0**	**399**	**401**	**406**	**401**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**441**	**440**	**443**	**445**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 555	2 584	2 583	2 684	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	240	238	244	258	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	401	403	406	422	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	139	136	139	143	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 861	1 882	1 834	1 757	B-
México	3.1	1.8	1.6	401	401	404	396	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	221	218	222	231	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**197**	**196**	**199**	**193**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	106	104	104	105	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	41 180	41 355	36 636	34 739	WD

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

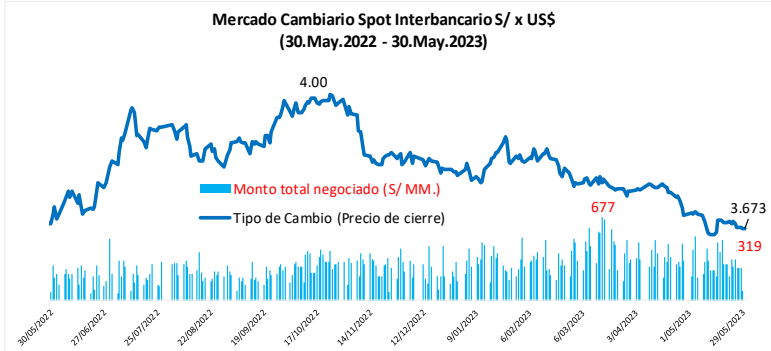
El sol se apreció un 0.03% a S/ 3.673 frente al dólar, por cuarta sesión consecutiva, con negociaciones que sumaron US$ 319.2 millones, en un entorno global de debilidad del dólar estadounidense. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la sesión con el vencimiento de obligaciones en Depósitos BCRP por S/ 1 852 millones. El ente emisor colocó Depósitos BCRP Overnight por S/ 1 000 millones a una tasa promedio de 7.02%. En lo que va del 2023, el sol está ganando un 3.47%.

En Latinoamérica los mercados cerraron con pérdidas, a excepción del sol peruano, el peso colombiano y chileno, con inversionistas cautelosos antes de que se discuta un acuerdo definitivo sobre el techo de la deuda en el Congreso de Estados Unidos. En la sesión lideró el avance en la región el peso colombiano (0.93%). La moneda que más se depreció fue el peso mexicano (-0.39%), seguido del real brasileño.

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 Abr.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.673**	**-0.03**	**-0.89**	**-3.47**	**6.4**	**8.5**	**8.4**	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	5.04	0.37	0.99	-4.74	10.1	5.8	4.7	3.75+/-1.5
México	Peso	17.64	0.39	-1.87	-9.40	7.4	7.7	6.9	3.0+/-1.0
Chile	Peso	804.30	-0.06	-0.26	-5.13	7.2	12.8	11.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 399.00	-0.93	-6.31	-9.24	5.6	13.1	13.3	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	238.80	0.27	7.26	35.11	50.9	94.8	104.3	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística 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	8.98	8.96	9.04	9.06	6.43	7.06	7.09	6.97	7.00	2.39
Microempresas	39.50	39.64	39.94	39.08	34.99	16.16	15.72	16.33	14.83	10.24
Consumo	52.13	52.18	52.32	51.02	43.79	42.07	42.00	42.39	41.82	34.22
Hipotecario	9.76	9.78	9.78	9.88	7.79	8.27	8.26	8.27	8.14	6.50

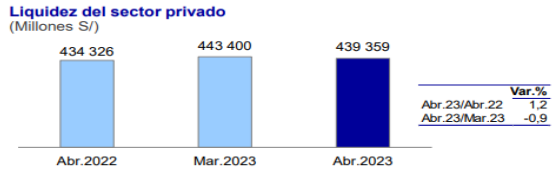
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.32	0.32	0.33	0.25	0.11	0.07	0.07	0.06	0.04	0.05
Plazo fijo	7.69	7.68	7.66	7.55	4.91	4.54	4.53	4.53	4.45	0.42
CTS	2.35	2.35	2.35	3.33	2.05	0.91	0.91	0.91	1.23	0.77

Fuente: SBS

Liquidez Sector Privado - RIN: Perú

En abril 2023, la liquidez del sector privado creció en 1.2% interanual. Al 24 de mayo 2023 las RIN ascendieron a US$ 76 166 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que en abril, la liquidez del sector privado, que incluye circulante más depósitos, se incrementó en 1.2% interanual. En términos mensuales, la liquidez disminuyó en 0.9% en dicho mes. El circulante registró una caída de 3.5% interanual en abril y una reducción mensual de 0.4%.

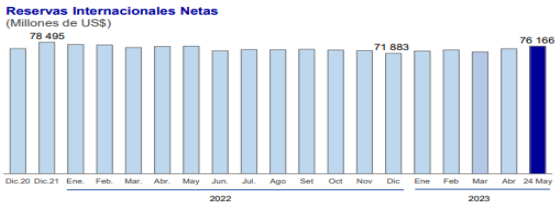


En abril, los depósitos del sector privado registraron una tasa positiva interanual de 1.8%, continuando la preferencia por depósitos a plazo (44.5%).

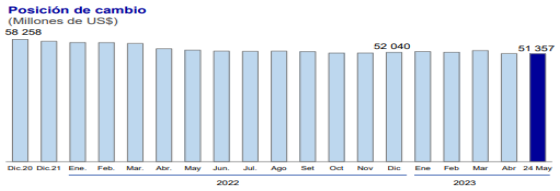
Liquidez total del sector privado, por tipo de pasivo
(Var. % 12 meses)

	Dic.22	Mar.23	Abr.23
Circulante	**-3,8**	**-2,9**	**-3,5**
Depósitos	**1,5**	**1,0**	**1,8**
Depósitos a la vista	-8,3	-11,9	-9,8
Depósitos de ahorro	-7,1	-9,6	-10,9
Depósitos a plazo	35,4	42,9	44,5
Depósitos CTS	-8,5	-11,8	-13,2
Liquidez	**1,0**	**0,5**	**1,2**

Al 24 de mayo de 2023, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US$ 76 166 millones, mayor en US$ 4 283 millones al del cierre de 2022. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 30% del PBI.

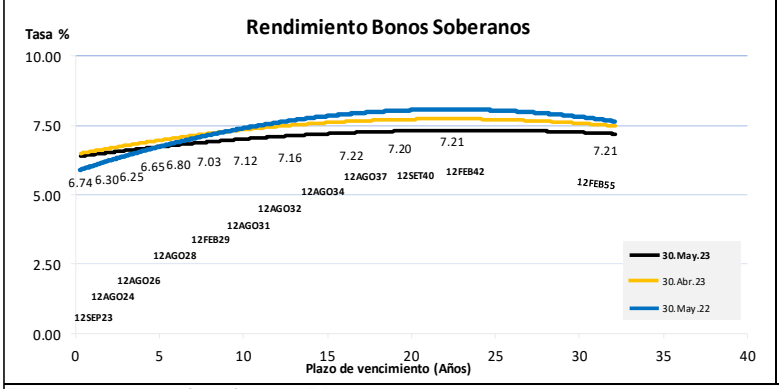


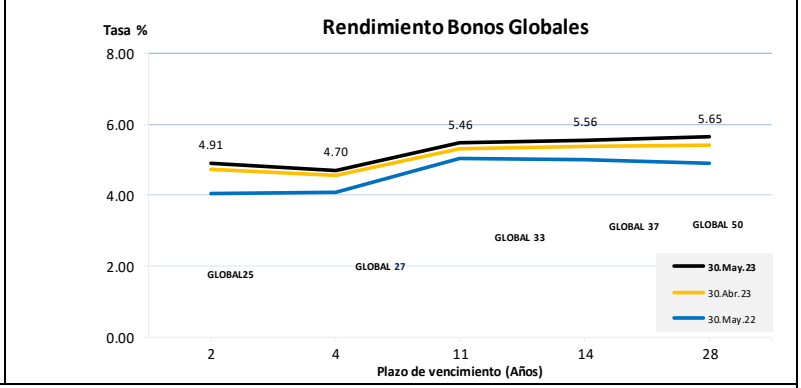
La Posición de Cambio al 24 de mayo de 2023 fue de US$ 51 357 millones, monto menor en US$ 683 millones a la del cierre de diciembre de 2022.



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 martes, 30 de mayo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Según The Conference Board, el índice de confianza de los consumidores estadounidenses bajó a 102.3 en mayo, frente a los 103.7 de abril** por la persistente preocupación por las perspectivas económicas, pero aumentaron los hogares que planean comprar vehículos y otros artículos de gran valor en los próximos seis meses, lo que podría apoyar el gasto de los consumidores. También se informó que las expectativas de inflación a 12 meses de los consumidores bajaron al 6.1% desde el 6.2% del mes pasado.
- **El índice nacional de precios de la vivienda S&P CoreLogic Case-Shiller, que mide los precios de la vivienda unifamiliar en Estados Unidos subió un 0.4% en marzo, tras un avance del 0.3% en febrero**. Este aumento fue impulsado por la persistente escasez de propiedades en el mercado, aunque la tendencia general siguió apuntando a una ralentización de la inflación de los precios de los hogares. Un informe separado de la Agencia Federal de Financiación de la Vivienda mostró también que los precios mensuales de la vivienda mantuvieron su tendencia al alza en marzo, subiendo un 0.6% tras un avance del 0.7% en febrero. Los precios aumentaron un 3.6% en los 12 meses transcurridos hasta marzo, tras un avance del 4.2% en febrero. Los precios de la vivienda subieron un 4.3% entre los primeros trimestres de 2022 y 2023. En comparación con el cuarto trimestre, se elevaron un 0.5%. El mercado de la vivienda ha recibido el mayor golpe de la campaña de endurecimiento de la política monetaria más rápida de la Reserva Federal desde los años 80. La tasa media de la popular hipoteca fija a 30 años ha subido en las últimas semanas hasta el extremo superior de su horquilla del 6.09%-6.73% este año, según datos de la agencia de financiación hipotecaria Freddie Mac. Alcanzó un máximo del 7.03% a finales de 2022.
- **El Banco Central Europeo (BCE) alertó del posible contagio a los bancos de la zona del euro de los problemas del sector financiero no bancario, que son los fondos de inversión, las aseguradoras y los fondos de pensiones, debido a sus elevadas exposiciones**. Recuerdan que episodios recientes como el colapso del fondo de inversión Archegos Capital Management en marzo de 2021 "ha sido idiosincrásico y muy contenido, pero muestran que los contagios de esas entidades a los bancos se pueden producir" porque están conectados. Las exposiciones de los activos de los bancos de la zona del euro al sector financiero no bancario son considerables, de un 9 % del total de todas las exposiciones de los bancos significativos, los que el BCE supervisa directamente a través de créditos sobre todo. Los grandes bancos de la zona del euro están más conectados al sector financiero no bancario porque el 80 % de la financiación y el 90 % de las exposiciones de activos están concentradas en menos de 20 bancos.
- **El Gobierno de Japón informó que el índice de desempleo en el país bajó dos décimas en abril hasta el 2.6 %, una mejoría del indicador tras el empeoramiento de marzo**. El número de desempleados en el país asiático en el cuarto mes de 2023 era de 1.9 millones, una reducción de 20 000 personas o del 1 % con respecto al mismo mes del año anterior. El número de personas con trabajo en el archipiélago se situó en dicho mes en 67.41 millones, lo que representan 140 000 individuos más o un crecimiento del 0.2 % en comparación con el año previo. El número de puestos de trabajo disponibles por cada 100 personas en busca de empleo en Japón fue de 132 el mes pasado, el mismo nivel que en el mes precedente. **De otro lado, el gobernador del Banco de Japón, Kazuo Ueda, afirmó que el banco central mantendrá pacientemente su política monetaria ultralaxa**, ya que aún queda un trecho para alcanzar de forma sostenible su objetivo de inflación del 2%, restando importancia a las expectativas de un cambio de política monetaria a corto plazo. Entre las señales positivas se incluía un probable gran aumento de los salarios en las negociaciones salariales anuales de este año, lo que podría incentivar a Japón a abandonar su mentalidad deflacionista. Ueda consideró que el Banco de Japón también continuaría con sus operaciones de compra de deuda pública a largo plazo. Estos comentarios se producen en un momento en que los mercados especulan con la posibilidad de que Ueda empiece pronto a retirar gradualmente el estímulo de su predecesor para hacer frente a los crecientes efectos secundarios de la prolongada relajación monetaria, como las distorsiones que su enorme compra de bonos está causando en la fijación de precios del mercado.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra mixto apoyado por el alza de Nvidia. El dólar se deprecia ante el repunte del yen tras la reunión de emergencia.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 043	-0.15	-0.04	-3.10	-0.32
NASDAQ (EE.UU.)	13 017	0.32	3.64	6.47	24.37
S&P 500 (EE.UU.)	4 206	0.00	1.45	0.86	9.53
FTSE (Inglaterra)	7 522	-1.38	-3.10	-4.43	0.94
DAX (Alemania)	15 909	-0.27	-1.51	-0.08	14.26
S&P/ASX 200 (Australia)	7 209	-0.11	-0.70	-1.37	2.42
NIKKEI (Japón)	31 328	0.30	1.20	8.57	20.06
SHANGAI (China)	3 224	0.09	-0.68	-2.98	4.37

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Las acciones en Wall Street cerraron mixtas, presionadas por la preocupación sobre legisladores estadounidenses que se oponen a un acuerdo para elevar el techo de deuda, pero apoyadas por un alza de las acciones de Nvidia que impulsó brevemente a una valorización de un US$ 1 billón. Además, la confianza del consumidor subió más de lo esperado en mayo, lo que podría avivar las expectativas de que la Reserva Federal suba más las tasas para combatir la inflación. Las subidas de tasas de interés de la Fed están haciendo mella en el crecimiento económico y en las ganancias empresariales. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 50.56 puntos, o un 0.15%, a 33 042.78 unidades, el índice S&P 500 cerró estable en 4 205.52 unidades y el Nasdaq subió 41.74 puntos, o un 0.32%, a 13 017.43 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.073	0.26	-0.33	-2.60	0.29
YEN Japonés (¥/$)	139.79	-0.46	0.87	2.58	6.62
LIBRA ($/£)	1.241	0.50	0.02	-1.26	2.61
FRANCO Suizo (fr/$)	0.906	0.15	0.51	1.28	-2.04
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.652	-0.31	-1.39	-1.36	-4.34
YUAN Chino (¥/$)	7.079	0.10	0.33	2.43	2.64

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

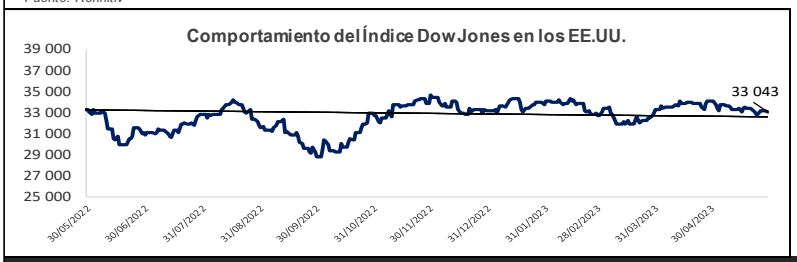
Los mercados de divisas cotizaron con altibajos y el dólar se depreció frente a sus pares. Frente al yen retrocedió después de que las autoridades japonesas dijeron que vigilarán de cerca los movimientos del mercado de divisas y responderá "apropiadamente" según sea necesario. El yen se fortaleció al conocerse la noticia de la reunión no programada, y mantuvo esas ganancias, con una última subida del 0.46% frente al dólar, a 139.79. El dólar osciló en su valor después de que hubo un preacuerdo sobre la deuda estadounidense entre el presidente de EE.UU., Joe Biden, y el presidente republicano de la Cámara de Representantes, Kevin McCarthy.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	0	25	425
ZONA EURO	3.75	0	25	375
INGLATERRA	4.50	0	25	350
CANADÁ	4.50	0	0	350
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.



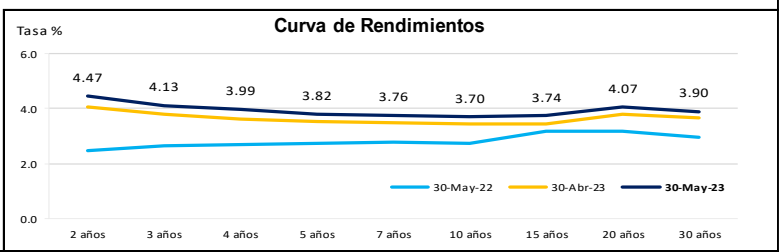
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	1 959.1	1 942.8	16.3	-15.6	-30.5	134.7
Plata ($/oz)	23.2	23.2	0.0	- 0.2	- 1.8	- 0.8
Cobre ($/TM)	8 103.0	8 106.0	- 3.0	67.3	- 474.0	- 261.8
Zinc ($/TM)	2 287.8	2 329.3	- 41.5	- 79.7	- 362.7	- 715.5
Estaño ($/TM)	25 867.0	25 214.0	653.0	1 412.0	- 531.0	1 112.8
Plomo ($/TM)	2 064.8	2 078.3	-13.5	-6.8	-108.8	-271.8
Aluminio ($/TM)	2 251.5	2 245.5	6.0	48.9	- 116.5	- 98.0
WTI ($/barril)	69.5	72.4	-2.9	-3.4	-7.3	-10.7
Brent ($/barril)	73.4	76.3	-3.0	-3.3	-7.9	-9.4

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

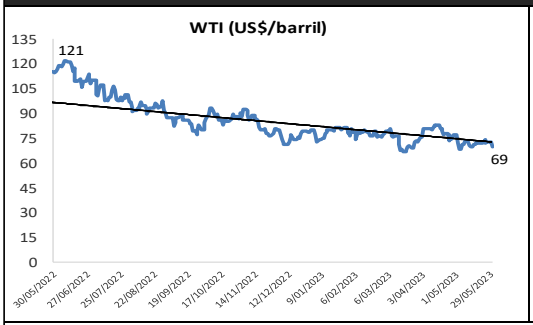
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

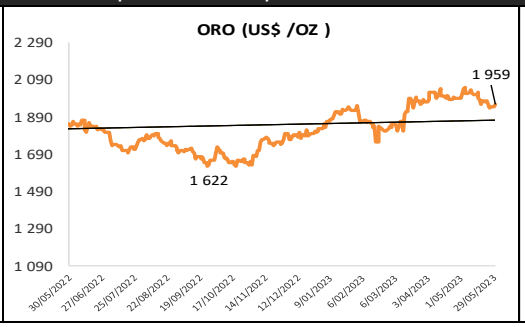
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.47	-11.60	14.00	447.30	7.00
3 Años	4.13	-13.70	14.20	34.80	-6.70
5 Años	3.82	-12.90	7.30	28.30	-14.30
10 Años	3.70	-12.40	-0.20	24.40	-13.50
15 Años	3.74	-10.26	-1.60	28.25	-18.12
20 Años	4.07	-9.10	-2.20	25.90	-3.80
30 Años	3.90	-7.50	-5.10	22.40	-3.70

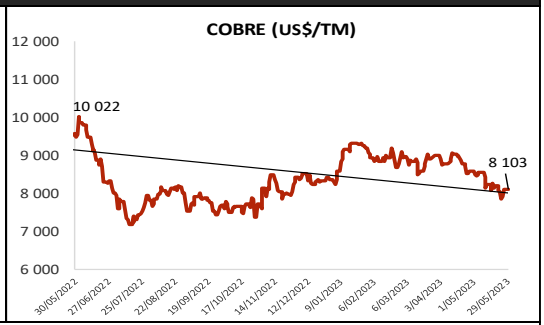
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.