

Mercado Nacional y Regional

viernes, 30 de junio de 2023

En Latinoamérica, las bolsas avanzan en su mayoría tras datos benignos de inflación EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, luego de la caída de la sesión anterior y en línea con los principales mercados internacionales. Avanzaron las acciones de los conglomerados financieros Credicorp (1.62%, a US\$ 147.85) e IFS (2.28%, a US\$ 24.70), los de consumo Alicorp (0.16%, a S/ 6.26), InRetail (0.15%, a US\$ 34.30), las mineras Cerro Verde (1.77%, a US\$ 28.75) y Buenaventura (2.51%, a US\$ 7.34). Aminoraron este avance, la caída Ferreyros (-1.35%, a S/ 2.20), Sider Perú (-1.84%, a S/ 1.20); Casagrande (-1.59% a S/ 9.31), Brocal (-1.41% a S/ 5.60), Volcan (-1.04% a S/ 0.381). Con negociaciones bursátiles por S/ 61.6 millones, el índice General de la BVL subió 0.85% a 22 329.75 puntos y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, ganó un 0.38% a 29 866.15 unidades.

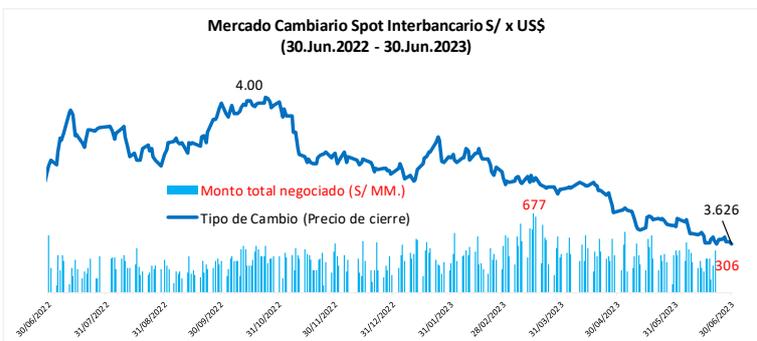
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	22 330	0.85	0.44	5.43	4.68
Lima (ISBV)	29 866	0.38	-0.61	1.70	-0.83
Bogotá (COLCAP)	1 134	0.24	0.01	3.15	-11.86
Buenos Aires (MERVAL)	426 281	2.36	1.32	24.61	110.94
México (IPC)	53 526	-0.11	0.35	1.50	10.45
Santiago (IPSA)	5 787	1.02	1.89	5.76	9.96
Sao Paulo (IBOVESPA)	118 087	-0.25	-0.75	9.00	7.61

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

El sol se apreció un 0.17%, a S/ 3.626 frente al dólar, apoyado por la intervención del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) con la colocación de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 300 millones a 6 meses, a una tasa promedio de 5.50%. En una sesión donde se negociaron US\$ 306.2 millones, el BCRP inició operaciones con obligaciones por S/ 3 347 millones, distribuidos en Depósitos BCRP S/ 2 596 millones, Swap Cambiario Venta S/ 721 millones y Swap de Tasas de Interés S/ 30 millones. El BCRP colocó CD BCRP a 6 meses por S/ 200 millones a una tasa promedio de 7.27%, Repo Valores a 3 meses por S/ 600 millones a la tasa promedio de 8.38%, y Repo Valores Overnight por S/ 800 millones a la tasa promedio de 8.06%. En lo que va del año el sol está ganando frente al dólar un 4.70%.

En la región, la mayoría de las monedas cerraron con ganancias, impulsadas por una baja del dólar en los mercados globales tras datos de la economía estadounidense que apuntaban a un posible relajamiento en las alzas de tasas de interés.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datalec

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)			Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	
Global	3.4	2.8	3.0	-	364	371	400
Región	4.0	1.6	2.2	-	405	408	442
Argentina	5.2	0.2	2.0	-	2 061	2 226	2 595
Brasil	2.9	0.9	1.5	-	229	232	248
Colombia	7.5	1.0	1.9	-	370	365	406
Chile	2.4	-1.0	1.9	-	132	136	145
Ecuador	3.0	2.9	2.8	-	1 922	1 846	1 911
México	3.1	1.8	1.6	-	376	377	406
Panamá	10.0	5.0	4.0	-	216	217	227
Perú	2.7	2.4	3.0	-	174	175	200
Uruguay	4.9	2.0	2.9	-	99	100	111
Venezuela	8.0	5.0	4.5	-	42 210	40 027	37 552

\*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 May.23	Meta
Perú Sol	3.626	-0.17	-1.20	-4.70	6.4	8.5	7.9	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.79	-1.43	-5.37	-9.46	10.1	5.8	3.9	3.75+/-1.5
México Peso	17.11	-0.06	-3.21	-12.12	7.4	7.7	5.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	800.93	-0.26	-0.91	-5.53	7.2	12.8	8.7	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 172.50	-0.24	-6.20	-13.92	5.6	13.1	12.4	3.0+/-1.0
Argentina Peso	256.70	0.20	7.20	45.24	50.9	94.8	114.2	5

\*Fuente: Refinitiv, Datalec \*\*Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país.

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	9.06	9.03	9.05	8.97	6.86	7.14	7.18	7.10	7.04	2.86
Microempresas	37.86	38.02	38.38	39.33	35.05	13.37	13.64	14.41	16.16	10.33
Consumo	52.33	52.33	52.39	51.91	44.74	41.23	41.24	41.26	41.87	33.90
Hipotecario	9.56	9.57	9.60	9.75	8.24	8.10	8.09	8.10	8.27	6.93
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	0.33	0.09	0.05	0.06	0.06	0.08	0.02
Plazo fijo	7.75	7.74	7.74	7.70	5.31	4.59	4.58	4.58	4.54	0.93
CTS	2.63	2.60	2.13	2.35	2.67	1.00	0.84	0.84	0.91	1.03

Fuente: SBS

Índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana: Perú

El Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana se redujo en 0.15% con una variación acumulada al sexto mes del año de 2.52% y en los últimos doce meses (julio 2022-junio 2023) de 6.46%.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó que el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana se redujo en 0.15% con una variación acumulada al sexto mes del año de 2.52% y en los últimos doce meses (julio 2022-junio 2023) de 6.46%.

La caída de los precios en el mes de junio se explica, principalmente, por la disminución de precios registrada en las divisiones de consumo: Alimentos y Bebidas no Alcohólicas (-1.20%), Transporte (-0.28%), Alojamiento, Agua, Electricidad y Gas (-0.13%) y Comunicaciones (-0.02%). Por el contrario, subieron de precio: Restaurantes y Hoteles (0.72%), Bienes y Servicios Diversos (0.40%), Prendas de Vestir y Calzado (0.34%), Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Estupefacientes (0.33%), Recreación y Cultura (0.31%), Salud (0.25%), Educación y Muebles, Artículos para el Hogar y Conservación Ordinaria del Hogar (0.15% en cada caso).

La reducción de precios de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas se debió a los menores precios observados en carne tales como, pollo eviscerado, cortes de pollo, milanesa, menudencia de pollo y gallina eviscerada.

En Transporte disminuyeron los precios de Combustibles para vehículos como gas licuado de petróleo vehicular, petróleo diésel y gasohol; pasaje en ómnibus interprovincial y adquisición de vehículos. Mientras que, subieron los precios de gas natural vehicular y transporte de pasajeros por aire como el pasaje aéreo nacional.

Los menores precios en Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles se sustentan en los menores precios del gas doméstico, consumo de electricidad residencial por el nuevo pliego tarifario a partir del 4 de junio; y viviendas alquiladas como el alquiler de departamento en edificio. En tanto que, aumentó el precio del consumo de gas natural residencial.

El incremento que registró la división Restaurantes y Hoteles se debió al alza de precios del servicio de bebidas en restaurantes y locales similares como bebidas calientes, jugo de frutas licuado, refrescos naturales y cerveza servida.

En Bienes y Servicios Diversos subieron los precios de salones de peluquería y establecimientos de cuidados personales.

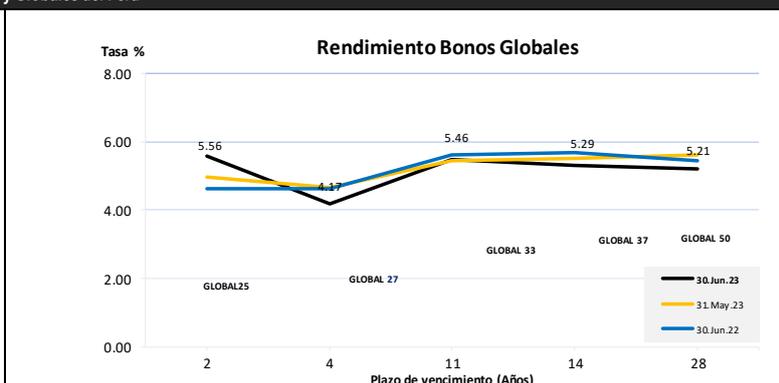
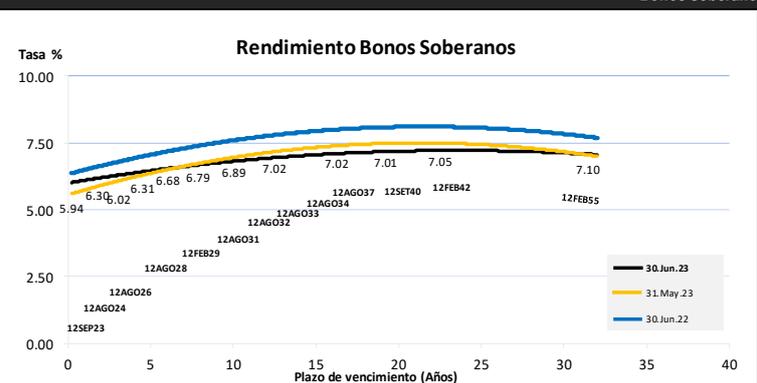
Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana

Divisiones de Consumo	Ponderación	Variación %		
		Junio 2023	Ene. - Jun.23	Jul.22 - Jun.23
<b>Índice General</b>	100,000	-0.15	2.52	6.46
1. Alimentos y bebidas no alcohólicas	22,967	-1.20	5.36	12.89
2. Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes	1,606	0.33	2.39	4.59
3. Prendas de vestir y calzado	4,196	0.34	1.98	3.61
4. Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	10,554	-0.13	-2.17	1.11
5. Muebles, artículos para el hogar y la conservación ordinaria del hogar	5,106	0.15	1.16	2.75
6. Salud	3,484	0.25	1.68	4.44
7. Transporte	12,397	-0.28	-1.23	2.65
8. Comunicaciones	4,771	-0.02	0.18	0.41
9. Recreación y cultura	3,958	0.31	1.51	3.67
10. Educación	8,607	0.15	5.93	6.83
11. Restaurantes y hoteles	15,885	0.72	4.03	8.36
12. Bienes y servicios diversos	6,469	0.40	2.46	5.88

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

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**

viernes, 30 de junio de 2023

**HECHOS DE IMPORTANCIA**

- **El gasto de los consumidores estadounidenses se estancó en mayo, ya que redujeron las compras de vehículos de motor y otros bienes de larga duración** presionados por unos costos de endeudamiento más elevados, lo que sugiere una pérdida de impulso del crecimiento económico en el segundo trimestre. El gasto de los consumidores, que representa más de dos tercios de la actividad económica estadounidense, subió un 0.1% en mayo. Los datos de abril se revisaron a la baja para mostrar una aceleración del gasto del 0.6%, en lugar del 0.8% anunciado antes. El gasto en bienes cayó un 0.5%, con un desplome del 23.3% del gasto en vehículos de motor. El gasto en gasolina y otros bienes energéticos se desplomó un 23.4%, reflejando en gran medida la baja de los precios en las gasolineras. El gasto en servicios aumentó un 0.4%, impulsado por la sanidad, el transporte, la vivienda y los servicios públicos, así como los servicios financieros y los seguros. El gasto en servicios aumentó un 0.5% en abril. Ajustado a la inflación, el gasto de los consumidores se mantuvo sin cambios tras subir un 0.2% en abril. Si bien el informe mostró que la inflación anual aumentó el mes pasado a su ritmo más lento en dos años, las presiones subyacentes sobre los precios siguieron siendo demasiado fuertes para evitar que la Reserva Federal suba las tasas de interés en julio. La debilidad del gasto de los consumidores contrarrestó una serie de datos optimistas de este mes, que habían esbozado el panorama de una economía resistente. **El índice de precios de los gastos de consumo personal (PCE) aumentó un 0.1% en mayo, tras el alza de un 0.4% en abril.** En los 12 meses hasta mayo, el índice de precios PCE avanzó un 3.8%, la menor alza interanual desde abril de 2021, tras la subida del 4.3% en abril. Excluyendo los volátiles componentes de alimentos y energía, el índice de precios PCE ganó un 0.3% tras subir un 0.4% el mes anterior. El denominado índice de precios PCE subyacente aumentó un 4.6% interanual en mayo, tras avanzar un 4.7% en abril. La Reserva Federal sigue los índices de precios PCE para alcanzar su objetivo de inflación del 2%.

El índice final de confianza de los consumidores de Estados Unidos elaborado por la Universidad de Michigan para el mes de junio se situó en un nivel de 64.4. El dato provisional había mostrado un nivel de 63.9. El subíndice sobre las condiciones actuales de la economía, por su parte, registró un nivel de 69.0 en el dato revisado, frente al 68.0 del dato provisional, mientras que el subíndice de expectativas se situó en 61.5, frente al 61.3 preliminar.

- **El índice de actividad en Estados Unidos de la encuesta Chicago PMI, que se realiza a directivos de compras de la industria de la zona de Chicago, subió al 41.5 en junio.** El dato de mayo había mostrado un nivel de 40.4. Este dato es muy valorado por el mercado ya que se publica antes de la difusión de los índices nacionales de actividad empresarial y puede adelantar las tendencias del conjunto del país.

- **La inflación en la zona euro bajó al 5.5% en junio frente al 6.1% de mayo,** debido a la caída del coste de los carburantes, que contrarrestó con creces la aceleración de los precios de los servicios. Los datos, que mostraron solo un pequeño descenso de la inflación subyacente, no influyeron en el Banco Central Europeo, que ha programado una novena subida consecutiva de los tipos de interés para julio y prevé otra en septiembre. La inflación sin incluir la energía y los alimentos, que los responsables del BCE consideran un mejor indicador de la tendencia subyacente, solo bajó ligeramente, desde el 6.9% al 6.8%, lejos de la caída sostenida que desea el banco central. Los servicios fueron la única categoría en la que se aceleró el crecimiento de los precios, del 5.0% al 5.4%, lo que demuestra la continua resistencia de los consumidores a unos costes de endeudamiento más elevados, gracias sobre todo a la solidez del mercado laboral.

- **La inflación subyacente de la capital japonesa repuntó en junio y se mantuvo por encima del objetivo del 2% fijado por el banco central por decimoléter mes consecutivo.** El índice de precios al consumo (IPC) subyacente de Tokio, que excluye los volátiles alimentos frescos, pero incluye el coste de los carburantes, subió un 3.2% en junio respecto al año anterior, acelerando la subida del 3.1% registrada en mayo. Un índice que excluye los alimentos frescos y los costes de combustible subió un 3.8% en junio respecto al año anterior, tras un aumento del 3.9% en mayo.

Fuente: Refinitiv

**Wall Street sube y el dólar cae por enfriamiento inflacionario.**

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 408	0.84	2.02	4.56	3.80
NASDAQ (EE.UU.)	13 788	1.45	2.19	6.59	31.73
S&P 500 (EE.UU.)	4 450	1.23	2.35	6.47	15.91
FTSE (Inglaterra)	7 532	0.80	0.93	1.15	1.07
DAX (Alemania)	16 148	1.26	2.01	3.09	15.98
S&P/ASX 200 (Australia)	7 203	1.20	1.47	1.58	2.34
NIKKEI (Japón)	33 189	-0.14	1.24	7.45	27.19
SHANGAI (China)	3 202	0.62	0.13	-0.08	3.65

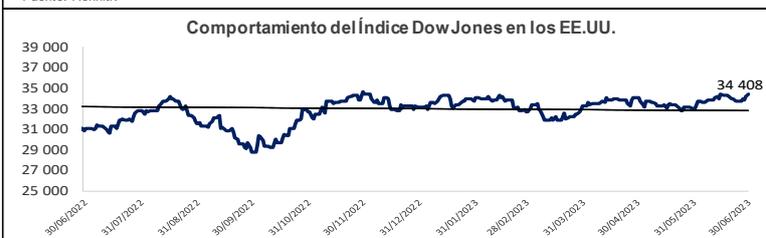
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.091	0.42	0.19	2.08	1.94
YEN Japonés (¥/\$)	144.32	-0.31	0.45	3.57	10.08
LIBRA (\$/£)	1.270	0.73	-0.06	2.15	5.02
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.895	-0.44	-0.22	-1.67	-3.15
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.667	0.79	-0.16	2.55	-2.16
YUAN Chino (¥/\$)	7.251	0.11	1.02	1.97	5.13

Fuente: Refinitiv

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	0	50	375
CANADÁ	4.75	0	25	325
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv



**Mercado de valores en Estados Unidos**

Las acciones estadounidenses cerraron al alza y el índice Nasdaq registró su mayor ganancia en el primer semestre en 40 años, luego de que una importante medida de la inflación mostró señales de enfriamiento, mientras que Apple volvió a una valoración de mercado de 3 billones de dólares. El índice de crecimiento del S&P 500 avanzó, y favoritos de los inversores como Amazon, Microsoft, Alphabet y Nvidia estaban extendiendo un repunte vertiginoso impulsado por fuertes ganancias y agitación en torno a la inteligencia artificial. El Promedio Industrial Dow Jones sumó 285.18 puntos, un 0.84%, hasta 34 407.60 unidades, el índice S&P 500 ganó 53.94 puntos, o un 1.23%, a 4 450.38 unidades, mientras que el Nasdaq subió 196.59 puntos, o un 1.45%, a 13 787.92 unidades.

**Tipo de cambio US Dólar**

El dólar cayó frente a las principales divisas internacionales luego de dos días consecutivos de ganancias, al conocerse datos económicos que mostraron un enfriamiento en el gasto del consumidor (PCE), lo que generó dudas sobre la potencial agresividad de la Reserva Federal para combatir la inflación. Las expectativas de un aumento de 25 puntos básicos en la reunión de julio de la Fed cayeron ligeramente, y los mercados ahora valoran un 84.3% de probabilidad de un aumento, ligeramente por debajo del 89.3% del jueves, según FedWatch Tool de CME.

	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.

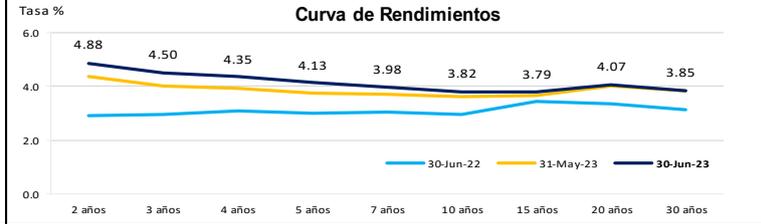
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 919.6	1 908.2	11.4	-1.8	-42.7	95.2
Plata (\$/oz)	22.8	22.6	0.2	0.3	-0.7	-1.2
Cobre (\$/TM)	8 322.1	8 177.0	145.0	-87.2	252.0	-42.7
Zinc (\$/TM)	2 382.9	2 336.0	46.8	31.6	153.1	-620.4
Estaño (\$/TM)	27 462.0	26 766.0	696.0	-572.0	1 761.1	2 707.8
Plomo (\$/TM)	2 143.5	2 094.5	49.0	-32.8	132.0	-193.0
Aluminio (\$/TM)	2 110.5	2 119.6	-9.1	-24.9	-176.0	-239.0
WTI (\$/barril)	70.7	69.9	0.8	1.8	2.6	-9.5
Brent (\$/barril)	74.5	73.9	0.7	1.0	2.5	-8.3

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

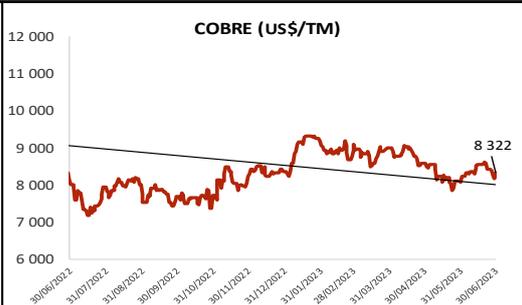
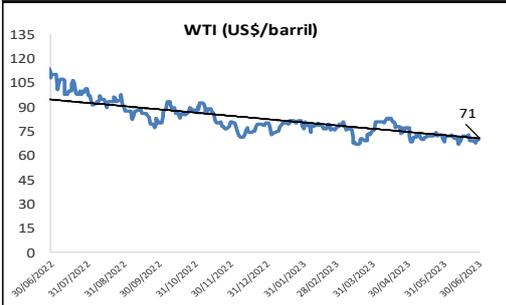
**Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.**

Treasuries	Hoy	Variación (en pbs*)			
Yield %	-1 día	-7d	MTD	YTD	
2 Años	4.88	1.36	12.70	48.70	47.40
3 Años	4.50	1.50	17.60	46.60	31.10
5 Años	4.13	0.21	14.00	39.00	16.90
10 Años	3.82	-2.32	8.00	18.20	-1.20
15 Años	3.79	-2.77	7.68	11.21	-13.32
20 Años	4.07	-3.56	5.10	4.80	-3.80
30 Años	3.85	-4.49	3.40	-0.30	-8.40

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.