Mercado Nacional y Regional

miércoles, 31 de mayo de 2023

En Latinoamérica, la mayoría de mercados cierran con caídas en último día del mes esperando acuerdo en deuda estadounidense.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron, luego de la caída de la sesión anterior, apoyado por el avance de las principales acciones del sector consumo, minero y de los fondos de inversión. Subieron los precios de las acciones de consumo InRetail (2.45% a US$ 33.50) y Alicorp (1.64% a S/ 6.20); las mineras Cerro Verde (1.72% a US$ 29.50), Buenaventura (1.65% a US$ 6.77) y Minsur (0.57% a S/ 3.57). Los fondos de inversión instrumentos de corto y mediano plazo y renta prime soles, que en promedio ganaron 0.02%, y representaron el 66.7% de lo negociado. También subieron Aceros Arequipa (2.61%, a S/ 1.18) y Cementos Pacasmayo (1.28% a S/ 3.97). Con negociaciones bursátiles por S/ 21.5 millones, el índice General de la BVL subió un 0.08% a 21 178.83 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, avanzó un 0.62% a 29 367.42 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 179	0.08	-1.06	-2.95	-0.71
Lima (ISBVL)	29 367	0.62	-0.53	-3.14	-2.49
Bogotá (COLCAP)	1 099	0.58	-1.05	-8.32	-14.54
Buenos Aires (MERVAL)	342 078	-0.38	0.12	14.81	69.27
México (IPC)	52 736	-1.14	-1.23	-4.33	8.82
Santiago (IPSA)	5 472	-2.17	-3.04	1.05	3.97
Sao Paulo (IBOVESPA)	108 335	-0.58	-0.43	3.74	-1.28

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	**3.4**	**2.8**	**3.0**	**400**	**399**	**402**	**401**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**442**	**441**	**442**	**445**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 595	2 555	2 584	2 684	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	248	240	243	258	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	406	401	406	422	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	145	139	137	143	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 911	1 861	1 857	1 757	B-
México	3.1	1.8	1.6	406	401	403	396	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	227	221	220	231	BBB-
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**200**	**197**	**198**	**193**	**BBB+**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	111	106	102	105	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	37 552	41 180	40 349	34 739	WD

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

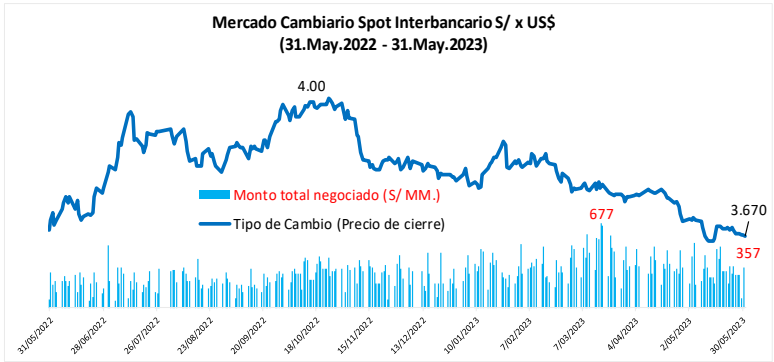
El sol se apreció un 0.08% a S/ 3.670 frente al dólar, por quinta sesión consecutiva, con negociaciones que sumaron US$ 357.1 millones, en medio de una alta volatilidad global por la incertidumbre por la deuda estadounidense. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la sesión con vencimientos de instrumentos del BCRP por S/ 2 469 millones, de los cuales S/ 2 069 millones corresponden a Depósitos BCRP y S/ 400 millones a Swap Cambiario Venta. El ente emisor colocó Swap Cambiario Venta (tasa fija) por S/ 250 millones a 6 meses a una tasa promedio de 5.49%, y Depósitos BCRP Overnight por S/ 500 millones a una tasa promedio de 6.69%. En lo que va del 2023, el sol está ganando un 3.55%.

En la región, las monedas cerraron en su mayoría con caídas en la última sesión del mes, por la persistente incertidumbre sobre la definición del techo de la deuda en Estados Unidos y por la caída del precio del petróleo, importante generador de divisas para la región.

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**	**3.670**	**-0.08**	**-0.97**	**-3.55**	**6.4**	**8.5**	**8.4**	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	5.06	0.43	1.42	-4.32	10.1	5.8	4.7	3.75+/-1.5
México	Peso	17.68	0.22	-1.66	-9.20	7.4	7.7	6.9	3.0+/-1.0
Chile	Peso	808.30	0.50	0.24	-4.66	7.2	12.8	11.1	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 448.50	1.13	-5.26	-8.22	5.6	13.1	13.3	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	239.47	0.28	7.56	35.49	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	8.97	8.98	9.03	9.06	6.43	7.04	7.06	6.98	7.00	2.39
Microempresas	39.33	39.50	39.84	39.08	34.99	16.16	16.16	16.03	14.83	10.24
Consumo	51.91	52.13	52.12	51.02	43.79	41.87	42.07	42.22	41.82	34.22
Hipotecario	9.75	9.76	9.78	9.88	7.79	8.27	8.27	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	0.33	0.32	0.33	0.25	0.11	0.08	0.07	0.06	0.04	0.05
Plazo fijo	7.70	7.69	7.66	7.55	4.91	4.54	4.54	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

Emisión de Bonos Soberanos: Perú

Perú emite bonos por equivalente a US$ 2 500 en el mercado internacional

El Gobierno del Perú colocó bonos en soles con vencimiento a 10 años (vencimiento año 2033) por 9 185 millones, equivalente a 2 500 millones de dólares en el mercado internacional, la mayor emisión en moneda local en lo que va del año en Latinoamérica.

Según señaló el Ministro de Economía, Alex Contreras, se trata de la primera colocación en soles peruanos desde el 2019, en una operación que tuvo una demanda que duplicó la oferta, lo que refleja la confianza de inversionistas en nuestro país.

La colocación del nuevo "bono soberano sostenible" se realizó en un escenario motivado por una alta demanda de inversionistas que en su mejor momento llegó a alrededor de 20 000 millones de soles, dijo un comunicado del ministerio.

La oferta inició con niveles referenciales de 7.70%, obteniéndose finalmente un cupón y tasa de rendimiento de 7.30% y 7.35%, respectivamente, detalló el ministerio.

Los bonos financiarán operaciones para mejorar el perfil de la deuda peruana, con la recompra y/o intercambio de papeles existentes denominados en soles, y la recompra de sus bonos denominados en dólares, refirió el ministerio.

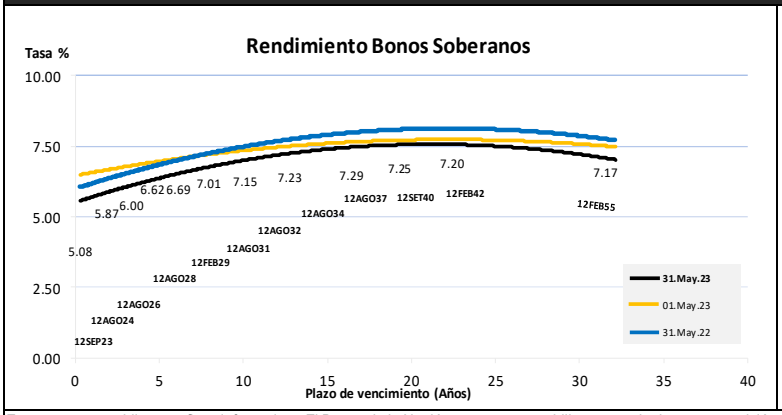
De esta manera se dio inicio a una operación de administración de deuda que consiste en la recompra y/o intercambio de bonos existentes denominados en soles, y la recompra de sus bonos denominados en dólares americanos, la misma que será financiada parcial o totalmente con la emisión del nuevo Bono Soberano 2033. Los bonos que intervienen en la operación de manejo de pasivos son los Bonos Soberanos 2023, 2024, 2026 y 2028 y los Bonos Globales en dólares 2025, 2026, 2027, 2030 y 31.

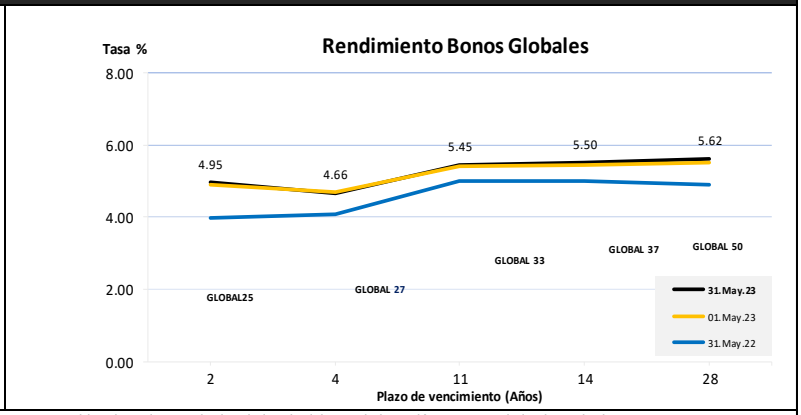
BONOS SOBERANOS VIGENTES
al 29 de MAYO del 2023

Denominación	Valor Nominal (Soles)	Valor Actualizado (Soles)	Plazo Original (años)	Tasa Cupón	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Bonos en Moneda Nacional Nominal						
Bonos Soberanos 12SEP2023 16/	1,309,373,000.00	1,309,373,000.00	11.2	5.2000%	22/06/2012	12/09/2023
Bonos Soberanos 12AGO2024	6,740,798,000.00	6,740,798,000.00	9.8	5.7000%	07/11/2014	12/08/2024
Bonos Soberanos 04ENE2026A 15/	49,534,410.00 18/	49,534,410.00	6.8	3.7200%	04/01/2013	04/01/2026
Bonos Soberanos 12AGO2026 6/ 8/ 10/12/	12,516,553,000.00	12,516,553,000.00	20.3	8.2000%	03/05/2006	12/08/2026
Bonos Soberanos 12AGO2028 19/	16,625,287,000.00	16,625,287,000.00	12.0	6.3500%	07/10/2016	12/08/2028
Bonos Soberanos 12FEB2029 17/	30,969,000.00 22/	30,969,000.00	15.6	6.0000%	10/07/2013	12/02/2029
Bonos Soberanos 12FEB2029E	17,796,261,000.00	17,796,261,000.00	10.2	5.9400%	06/12/2018	12/02/2029
Bonos Soberanos 12AGO2031 14/	18,371,825,000.00	18,371,825,000.00	23.3	6.9500%	24/04/2008	12/08/2031
Bonos Soberanos 12AGO2032	19,495,332,000.00	19,495,332,000.00	15.1	6.1500%	21/07/2017	12/08/2032
Bonos Soberanos 12AGO2034	13,642,851,000.00	13,642,851,000.00	15.2	5.4000%	20/06/2019	12/08/2034
Bonos Soberanos 12AGO2037 9/	18,206,201,000.00	18,206,201,000.00	30.0	6.9000%	26/07/2007	12/08/2037
Bonos Soberanos 12AGO2040	8,934,720,000.00	8,934,720,000.00	20.7	5.3500%	03/12/2019	12/08/2040
Bonos Soberanos 12FEB2042 11/ 16/	4,957,973,000.00	4,957,973,000.00	32.0	6.8500%	27/01/2010	12/02/2042
Bonos Soberanos 12FEB2055	2,942,274,000.00	2,942,274,000.00	40.6	6.7142%	09/07/2014	12/02/2055
TOTAL MONEDA NACIONAL NOMINAL	**141,619,951,410.00**	**141,619,951,410.00**				
Bonos en Moneda Nacional Indexada						
Bonos Soberanos 13OCT2024 2/ 3/ 7/	884,246,000.00	1,614,314,915.87	20.0	6.8399%	13/10/2004	13/10/2024
Bonos Soberanos 12FEB2030	76,800,000.00	105,915,075.21	15.5	2.8893%	22/08/2014	12/02/2030
Bonos Soberanos 31ENE2035 4/ 7/	910,968,000.00	1,658,749,222.80	30.0	7.3900%	31/01/2005	31/01/2035
Bonos Soberanos 12FEB2040	228,000,000.00	314,742,317.25	25.5	3.1412%	15/08/2014	12/02/2040
Bonos Soberanos 12AGO2046	424,000,000.00	750,192,640.58	40.0	3.8300%	28/11/2006	12/08/2046
Bonos Soberanos 12FEB2054	383,250,000.00	530,091,235.64	39.6	3.2669%	01/08/2014	12/02/2054
TOTAL MONEDA NACIONAL INDEXADA	**2,907,264,000.00**	**4,974,005,407.35**				
TOTAL GENERAL	**144,527,215,410.00**	**146,593,956,817.35**				

Fuente: MEF

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 miércoles, 31 de mayo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Autoridades de la Reserva Federal, incluido el vicepresidente designado, apuntaron a un "saltarse" un alza de tasas en junio, lo que provocó una rápida inversión de las expectativas del mercado para otra subida**, mientras el banco central sopesaba el valor de la cautela frente a datos de inflación aún sólidos. Los mercados han estado en un vaivén tratando de determinar si la Fed va a hacer una pausa en su ciclo de alzas o si va a subir las tasas en junio, y los inversores volvieron a reajustar las expectativas tras los comentarios de Jefferson. Los futuros ligados a la tasa de interés oficial de la Fed reflejan ahora sólo una probabilidad entre tres de que se produzca un alza en junio, frente a la de dos entre tres antes de sus declaraciones. El presidente de la Reserva Federal de Filadelfia, Patrick Harker, se sumó al argumento, y la gobernadora de la Fed Michelle Bowman por su parte dijo que algunos de los factores que la Fed ha esperado que redujeran la inflación, como el debilitamiento del mercado inmobiliario, pueden haber proporcionado menos ayuda de la esperada, dado lo que puede ser el comienzo de un repunte de la vivienda.
- **El gobierno de Estados Unidos informó que las ofertas de empleo en Estados Unidos aumentaron en 358 000 hasta los 10.1 millones en abril** y los datos de marzo se revisaron al alza para mostrar 9.75 millones de vacantes en lugar de las 9.59 millones comunicadas anteriormente, lo que apunta a una persistente fortaleza del mercado laboral que podría obligar a la Reserva Federal a subir de nuevo las tasas de interés en junio. Los datos de abril pusieron fin a tres descensos mensuales consecutivos de las ofertas de empleo. El aumento de las vacantes estuvo liderado por el comercio minorista, donde hubo 209 000 ofertas adicionales. En atención médica y asistencia social hubo 185 000 vacantes más mientras que aumentaron en 154 000 en transporte, almacenamiento y servicios públicos. También se registraron aumentos notables en la construcción, así como en las industrias de finanzas y seguros. El informe también mostró que los despidos cayeron 264 000 a 1.6 millones, en consonancia con los niveles muy bajos de los datos de solicitudes de desempleo semanales.
- **En Alemania, según datos provisionales, la inflación interanual se situó en mayo en un 6.1 %, un descenso respecto al 7.2 % registrado en abril.** En marzo fue del 7,4 % y en febrero del 8,7 %. El pico en el encarecimiento se había registrado en octubre, con un 10.4 % interanual, tras lo cual empezaron a contenerse los precios, especialmente en el sector energético. El incremento en los precios de la energía se situaba en enero aún a un 23.1 % interanual, mientras que en febrero había bajado al 19.1 %, en marzo al 3.5 % y, aunque en abril volvieron a escalar hasta al 6.8 %, en mayo quedó en un 2.6 %. El índice armonizado, utilizado para cálculos a escala comunitaria, se situó en mayo en el 6.3 % a escala interanual y en el 0.2 % respecto al mes anterior.
- **El Instituto Nacional de Estadística (Insee) de Francia informó que el producto interior bruto de Francia aumentó un 0.2 % en el primer trimestre,** después de haberse estancado en los tres últimos meses de 2022. Al mismo tiempo, el efecto de la inflación sobre el consumo redujo el poder adquisitivo individual en un 0.6 % entre enero y marzo, cuando entre octubre y diciembre se había producido un incremento del 1.2 %.
- **La actividad de las fábricas chinas se contrajo más rápido de lo previsto en mayo, debido al debilitamiento de la demanda**, lo que aumenta la presión sobre los dirigentes económicos para que apuntalen una recuperación económica desigual y provocaba el descenso de los mercados financieros asiáticos. El índice oficial de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero cayó a su nivel más bajo en cinco meses, 48.8 puntos, frente a los 49.2 puntos de abril y por debajo de la marca de 50 puntos que separa la expansión de la contracción. La actividad del sector servicios creció en mayo al ritmo más lento de los últimos cuatro meses y el PMI oficial no manufacturero cayó de 56.4 a 54.5 puntos. Los datos provocaban una caída de los mercados asiáticos.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra en baja por preocupación por la tasa de interés. Dólar tiene desempeño mixto ante declaraciones de funcionarios de la Fed y congelamiento de la inflación en Europa.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	32 908	-0.41	0.33	-3.49	-0.72
NASDAQ (EE.UU.)	12 935	-0.63	3.61	5.80	23.59
S&P 500 (EE.UU.)	4 180	-0.61	1.57	0.25	8.86
FTSE (Inglaterra)	7 446	-1.01	-2.37	-5.39	-0.08
DAX (Alemania)	15 664	-1.54	-1.12	-1.62	12.50
S&P/ASX 200 (Australia)	7 091	-1.64	-1.70	-2.98	0.75
NIKKEI (Japón)	30 888	-1.41	0.67	7.04	18.37
SHANGAI (China)	3 205	-0.61	-0.01	-3.57	3.73

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Las acciones en Estados Unidos cayeron, mientras que un acuerdo para elevar el techo de deuda del país se dirigía a una votación crucial en el Congreso, a la vez que datos inesperadamente fuertes del mercado laboral reforzaban las apuestas de otra alza de tasas de la Reserva Federal. Los operadores valoran actualmente en casi un 70% la posibilidad de una subida de 25 puntos básicos en la reunión de la Fed del 13 y 14 de junio. Al cierre de la jornada, el Promedio Industrial Dow Jones bajó 134.51 puntos, o un 0.41%, a 32 908.27 puntos; el S&P 500 cedió 25.69 puntos, o un 0.61%, a 4 179.83 unidades y el Nasdaq Composite perdió 82.14 puntos, o un 0.63%, a 12 935.29 puntos.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.069	-0.42	-0.56	-3.01	-0.13
YEN Japonés (¥/$)	139.34	-0.32	-0.09	2.25	6.28
LIBRA ($/£)	1.244	0.19	0.59	-1.07	2.81
FRANCO Suizo (fr/$)	0.911	0.55	0.65	1.83	-1.50
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.650	-0.26	-0.66	-1.62	-4.59
YUAN Chino (¥/$)	7.111	0.45	0.73	2.89	3.10

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

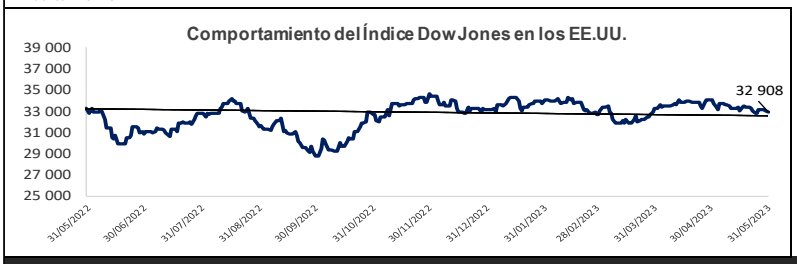
El dólar estadounidense avanzó frente al euro, pero se depreció frente al yen y la libra esterlina, luego que una autoridad de la reserva Federal advirtiera que cualquier decisión del banco central de mantener firme su tasa de interés de referencia a un día en una próxima reunión no significaría que ha terminado de endurecer la política monetaria. El euro cayó en la sesión, luego de que los datos mostraran que la inflación europea se está enfriando más rápido de lo esperado. Los débiles datos económicos de China sobre la actividad de las fábricas también impulsaron a la moneda estadounidense, en la última señal de que la recuperación del país de los bloqueos de Covid-19 está fallando.

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.



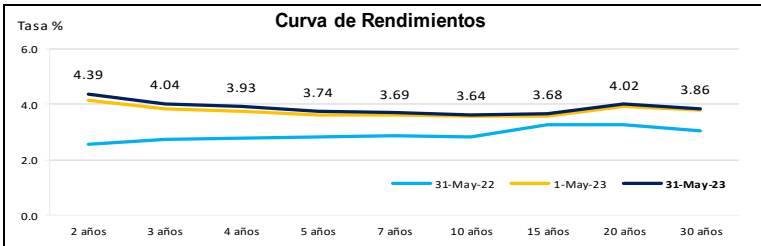
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	1 962.3	1 959.1	3.2	5.3	-27.3	137.9
Plata ($/oz)	23.5	23.2	0.3	0.4	- 1.6	- 0.5
Cobre ($/TM)	8 070.0	8 103.0	- 33.0	218.3	- 507.0	- 294.8
Zinc ($/TM)	2 229.8	2 287.8	- 58.0	- 75.5	- 420.8	- 773.5
Estaño ($/TM)	25 700.9	25 867.0	- 166.1	1 573.9	- 697.1	946.7
Plomo ($/TM)	2 011.5	2 064.8	-53.2	-35.2	-162.0	-325.0
Aluminio ($/TM)	2 286.5	2 251.5	35.0	75.3	- 81.5	- 63.0
WTI ($/barril)	68.1	69.5	-1.3	-6.3	-8.7	-12.1
Brent ($/barril)	72.0	73.4	-1.4	-6.0	-9.3	-10.8

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

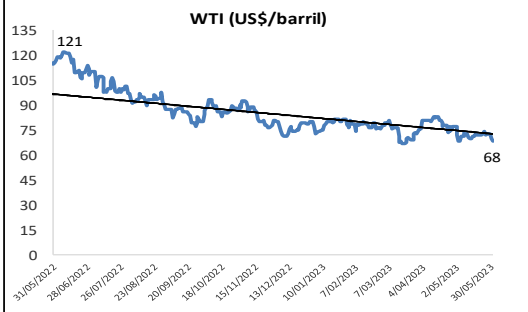
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

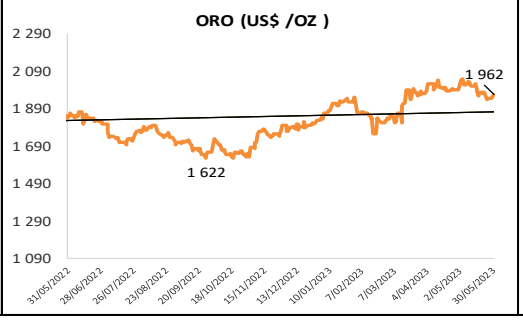
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.39	-8.30	4.70	439.00	-1.30
3 Años	4.04	-8.80	0.80	26.00	-15.50
5 Años	3.74	-7.80	-3.90	20.50	-22.10
10 Años	3.64	-5.90	-8.20	18.50	-19.40
15 Años	3.68	-6.41	-12.97	21.84	-24.53
20 Años	4.02	-4.80	-8.70	21.10	-8.60
30 Años	3.86	-4.40	-10.80	18.00	-8.10

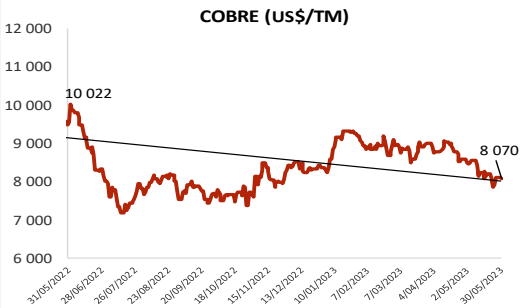
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.