

Mercado Nacional y Regional

jueves, 31 de agosto de 2023

En Latinoamérica, los mercados cierran con pérdidas significativas, y agosto en rojo, tras datos de EE.UU. que sugieren que la Fed mantendrá tasas de interés.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cayeron, con el sector financiero reportando las mayores pérdidas en la jornada (-2.57%). Bajaron los precios de las acciones de BCP (-3.00% a S/ 2.59), Credicorp (-2.82% a US\$ 141.40), Buenaventura (-2.54% a US\$ 8.43) e InterCorp Financial Services (-2.13% a US\$ 22.99). Atenuaron el descenso los avances de la agraria Azucarera Andahuasi (21.95% a S/ 0.50), Aenza (3.77% a S/ 0.55), la minera San Ignacio de Morococha (2.99% a S/ 0.69) y Siderúrgica del Perú (2.48% a S/ 1.24). Con negociaciones bursátiles por S/ 64.3 millones, el índice General de la BVL perdió 0.87% a 23 133.53 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas cayó 0.13% a 31 180.24 unidades.

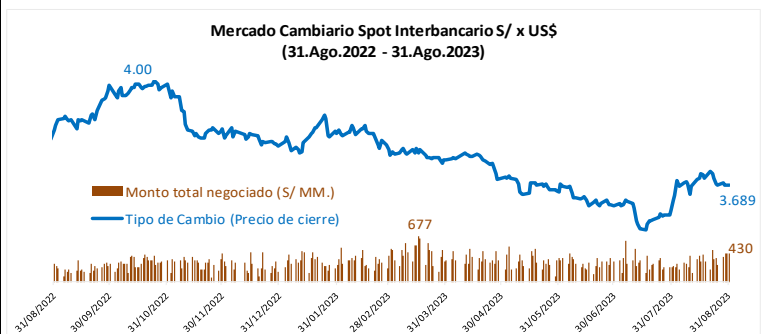
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBV)	23 134	-0.87	0.66	-1.60	8.45
Lima (ISBV)	31 180	-0.13	1.03	-0.57	3.53
Bogotá (COLCAP)	1 076	-3.47	-2.27	-8.39	-16.32
Buenos Aires (MERVAL)	653 603	-3.29	6.54	42.98	223.43
México (IPC)	53 021	-2.52	-0.17	-3.28	9.40
Santiago (IPSA)	6 009	-0.31	-0.96	-6.02	14.19
Sao Paulo (IBOVESPA)	115 742	-1.53	-1.10	-5.09	5.47

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

El sol se depreció un ligero 0.03% a S/ 3.689 frente al dólar, en una jornada con transacciones que ascendieron a US\$ 430 millones. Con ello, la moneda local cierra agosto con una depreciación mensual de 2.08%. Durante la sesión, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino colocando Depósitos BCRP Overnight S/ 6 655.7 millones (S/ 3 756.2 millones a una tasa promedio de 7.71% y S/ 2 899.5 millones a una tasa promedio de 7.72%). Asimismo, el ente emisor colocó CD BCRP a 6 meses S/ 200 millones a una tasa promedio de 7.15% y CD BCRP a 1 año S/ 100 millones a una tasa promedio de 6.60%. En lo que va del año 2023 el sol está ganando un 3.05%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas registraron pérdidas, presionadas por datos de la economía estadounidense que sugirieron que la Reserva Federal (Fed) mantendrá sin variaciones las tasas de interés en su próxima reunión de política monetaria.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datalec

	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	353	350	350	334	
Región	4.0	1.6	2.2	385	384	389	375	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 097	2 074	2 071	1 982	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	211	210	212	197	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	321	324	335	313	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	131	132	134	119	A
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 850	1 815	1 756	1 934	B-
México	3.1	1.8	1.6	365	362	372	354	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	203	206	213	195	BBB
Perú	2.7	2.4	3.0	164	164	172	163	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	88	89	95	89	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	34 220	33 361	41 341	38 800	WD

* Fuente: FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proy. 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	3.689	0.03	2.08	-3.05	6.4	8.5	5.88	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.95	1.34	4.88	-6.27	10.1	5.8	4.0	4.75+/-1.5
México Peso	17.03	1.79	1.79	-12.57	7.4	7.7	4.8	3.0+/-1.0
Chile Peso	851.80	0.21	1.59	0.47	7.2	12.8	6.5	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 087.55	-0.32	4.29	-15.67	5.6	13.1	11.8	3.0+/-1.0
Argentina Peso **	350.0	-	27.14	98.00	50.9	94.8	113.4	5

* Fuente: Refinitiv, Datalec, Bancos centrales de cpais. ** 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	9.12	9.10	9.16	9.03	7.85	7.26	7.30	7.18	7.09	4.37
Microempresas	38.60	38.71	38.74	38.03	35.85	16.64	16.77	16.65	12.26	15.66
Consumo	54.13	54.16	54.01	53.70	47.00	43.61	43.64	43.27	42.42	37.72
Hipotecario	9.34	9.36	9.39	9.46	9.18	7.98	7.98	7.92	7.95	7.36

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.58	0.56	0.56	0.16	0.29	0.09	0.07	0.06	0.05	0.03
Plazo fijo	7.52	7.53	7.56	7.79	6.35	4.68	4.67	4.66	4.64	1.96
CTS	2.50	2.52	2.53	3.42	3.38	1.12	1.13	1.36	1.40	1.19

Fuente: SBS

Cuentas Monetarias BCRP: Perú

Emisión primaria disminuyó en S/ 83 millones en la semana del 23 al 29 de agosto 2023. En los últimos 12 meses disminuyó en 5.3%.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que al 29 de agosto de 2023, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 72 721 millones, mayores en US\$ 838 millones a las registradas al cierre de 2022. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28% del PBI. Las operaciones monetarias del BCRP entre los días 24 y 29 de agosto fueron las siguientes:

Operaciones de inyección de liquidez:

Al 29 de agosto, el saldo de Repos de valores fue de S/ 15 203 millones con una tasa de interés promedio de 6.63%. Las repos de valores correspondieron a subastas a 3 meses por S/ 600 millones (25 de agosto), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 7.94%. El saldo de Repos de cartera fue de S/ 6 293 millones, con una tasa de interés promedio de 1.29%, correspondiendo principalmente dichas operaciones a las modalidades de reprogramación y de expansión de créditos en soles de largo plazo del sistema financiero. El saldo de Repos de Reactiva Perú (incluye reprogramaciones) ascendió a S/ 6 961 millones. La liquidación de la adquisición de bonos soberanos en el mercado secundario por S/ 112 millones a una tasa promedio de 7.11% a plazos entre 10 y 11 años. El saldo de bonos soberanos en poder del Banco Central a valor de adquisición al 29 de agosto fue S/ 8 332 millones.

Operaciones de esterilización de liquidez:

Al 29 de agosto, el saldo de CD BCRP fue de S/ 33 557 millones, con una tasa de interés promedio de 7.47%. En el periodo del 24 al 29 de agosto se colocaron S/ 955 millones por un plazo de 1 año y 6 meses con una tasa de interés promedio de 7.10%. El saldo de Depósitos overnight fue de S/ 1 374 millones, con una tasa de interés promedio de 5.25%. El saldo de Depósitos a plazo ascendió a S/ 6 102 millones, con una tasa de interés promedio de 7.72%.

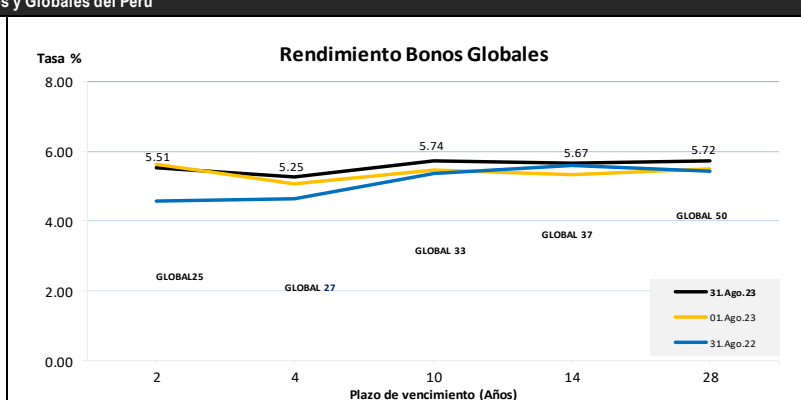
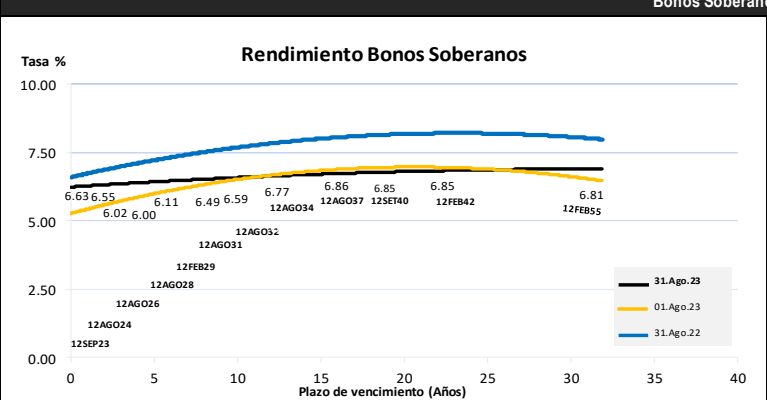
En las operaciones cambiarias entre el 24 al 29 de agosto, el BCRP no intervino en el mercado spot. Se colocaron US\$ 108 millones de Swaps cambiarios venta y vencieron US\$ 233 millones.

Al 29 de agosto de 2023, la emisión primaria disminuyó en S/ 83 millones con respecto al 23 de agosto de 2023, en un contexto en el que los depósitos del sector público en soles disminuyeron en S/ 1 102 millones. En los últimos 12 meses la emisión primaria disminuyó en 5.3%, como consecuencia principalmente de una reducción de 5.9% de la demanda por billetes y monedas.

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú (Millones S/)	Saldos				Flujos		
	2022 Dic.30	2023 Jul.31	2023 Ago. 23	2023 Ago. 29	2023	Agosto	Semana 1/
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	273 876	264 521	270 924	268 342	3 099	-2 046	-1 124
(Millones US\$)	71 883	73 275	73 025	72 721	838	-553	-304
1. Posición de cambio	52 040	50 105	50 080	50 160	-1 890	44	70
2. Depósitos del Sistema Financiero	13 822	15 141	14 920	14 572	750	-569	-348
3. Depósitos del Sector Público	3 898	5 661	5 730	5 728	1 830	67	-3
4. Otros 2/	2 124	2 367	2 295	2 272	148	-95	-23
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-180 885	-177 223	-185 073	-182 574	-10 322	515	1 041
1. Sistema Financiero en moneda nacional	9 601	3 328	-1 993	-3 160	-12 761	-6 688	-1 167
a. Compra temporal de valores	7 803	15 003	15 103	15 203	7 401	200	100
b. Operaciones de reporte de monedas	1 112	2 257	1 697	1 697	585	-560	0
c. Compra temporal de Cartera	6 340	6 299	6 294	6 293	-46	-5	-1
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	18 721	7 785	7 084	6 961	-11 760	-824	-123
e. Valores Emitidos	-18 279	-22 061	-24 358	-25 137	-6 858	-3 076	-779
i. CDBCRP	-7 779	-22 061	-24 078	-24 857	-17 078	-2 796	-779
ii. CDVBCRP	0	0	-280	-280	-280	0	0
iii. CDVBCRP	-10 500	0	0	0	10 500	0	0
f. Otros depósitos en moneda nacional	-6 095	-5 956	-7 814	-8 178	-2 083	-2 222	-364
2. Sector Público (neto) en moneda nacional 3/	-78 529	-70 726	-67 017	-65 915	12 614	5 011	1 102
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-52 874	-54 744	-55 443	-53 860	-2 773	2 106	1 287
(Millones US\$)	-13 822	-15 141	-14 920	-14 572	-750	569	348
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-13 042	-19 504	-20 326	-20 199	-7 584	-264	17
(Millones US\$)	-3 423	-5 403	-5 479	-5 474	-2 051	-71	5
5. Otras Cuentas	-46 040	-35 676	-40 294	-39 440	182	350	-199
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	92 991	87 299	85 850	85 767	-7 224	-1 531	-83
(Var. % 12 meses)	-2.4%	-4.8%	-5.3%	-5.3%			

1/. Al 29 de agosto. Aísla efectos de valoración por fluctuaciones en el tipo de cambio.
2/. Incluye asignaciones DEG, Bonos Globales del Tesoro Público y Operaciones de Reporte para proveer Moneda Extranjera.
3/. Incluye los bonos emitidos por el Tesoro Público que el BCRP adquiere en el mercado secundario de acuerdo con el Artículo 61 de la Ley Orgánica del BCRP.
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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

- El **Departamento de Comercio de los Estados Unidos** informó que el **gasto de los consumidores estadounidenses** creció un **0.8% en julio**, pero la desaceleración de la inflación reforzó las expectativas de que la Reserva Federal mantendrá sin cambios las tasas de interés el próximo mes. Los datos de junio se revisaron al alza para mostrar un incremento del gasto del 0.6%, en vez del 0.5% anunciado previamente. Economistas habían previsto un aumento del 0.7%. El gasto se vio impulsado por los desembolsos en bienes y servicios. La ralentización de la inflación y un mercado laboral aún tenso, que mantiene elevados los aumentos salariales, están sosteniendo el gasto de los consumidores y apuntalando la economía.

- También en EE.UU., el **Departamento de Trabajo** informó que el **número de personas que pidió ayudas estatales por desempleo en Estados Unidos se situó la semana pasada en 228 000, por debajo de lo previsto**. La cifra de la semana previa fue revisada al alza, a 232 000, frente a una estimación anterior de 230 000. Los economistas consultados por Reuters esperaban que las peticiones se situaran en 235 000. La media móvil de nuevas solicitudes de las cuatro últimas semanas, que se considera una indicación más fiable de las tendencias en el mercado laboral ya que reduce los picos de volatilidad, subió a 237 500. El informe también mostró que el número de personas que estaban recibiendo ayuda pública tras una semana inicial de subsidios subió a 1.725 millones.

- Según un informe publicado el jueves por la empresa Challenger, Gray & Christmas, **los empresarios estadounidenses anunciaron 75 151 despidos en agosto, lo que supone un aumento del 217% respecto a los niveles de julio**, que fueron los más bajos en casi un año. Los anuncios de despidos por parte de las empresas estadounidenses se dispararon en agosto, tras la entrada en concurso de acreedores de la empresa de transportes Yellow Corp. y se sumaron a los recientes indicios de que el mercado laboral se está enfriando. Una parte significativa de los despidos anunciados procede de los aproximadamente 30 000 trabajadores que, según los informes, perdieron su empleo después de que Yellow, una de las mayores empresas de transporte por carretera del país, se declarara en quiebra a principios de este mes. Al mismo tiempo, los economistas han observado que los despidos anticipados en Yellow no han tenido todavía ningún impacto apreciable en las nuevas solicitudes de prestaciones por desempleo.

- Los **datos de Eurostat mostraron que la inflación general en los 20 países que comparten el euro se mantuvo sin cambios en el 5.3% en agosto**, desafiando las expectativas de una caída al 5.1%. Sin embargo, el indicador subyacente clave, que filtra la volatilidad de los precios de los alimentos y la energía, se redujo al 5.3% de julio. Con la caída de los precios, según lo previsto, se genera una perspectiva desigual que complica la vida al Banco Central Europeo (BCE), en un momento en que sopesa la posibilidad de hacer una pausa en las subidas de tasas ante la visible ralentización del crecimiento. El BCE ha subido los tasas de interés en cada una de sus reuniones de los últimos 13 meses, desde un profundo territorio negativo hasta un máximo de más de dos décadas, pero los responsables de política monetaria debaten ahora si hacer una pausa o volver a subirlos, probablemente por última vez, el 14 de septiembre. En poco más de un año, el BCE ha subido las tasas desde el -0.5% hasta el 3.75% para combatir el repunte de la inflación. Ahora aumentan los argumentos a favor de una pausa, sobre todo porque el crecimiento económico se está ralentizando visiblemente, por debajo de las ya benignas expectativas del BCE.

Fuente: Refinitiv
Los índices de bolsas estadounidenses cierran mixtas en espera de datos de empleo. El dólar cae frente a principales divisas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	34 722	-0.48	1.83	-2.36	4.75
NASDAQ (EE.UU.)	14 035	0.11	4.24	-2.17	34.09
S&P 500 (EE.UU.)	4 508	-0.16	3.00	-1.77	17.40
FTSE (Inglaterra)	7 439	-0.46	1.44	-3.38	-0.17
DAX (Alemania)	15 947	0.35	2.08	-3.04	14.53
S&PIASX 200 (Australia)	7 305	0.10	1.72	-1.42	3.79
NIKKEI (Japón)	32 619	0.88	1.03	-1.67	25.00
SHANGAI (China)	3 120	-0.55	1.22	-5.20	0.99

Fuente: Refinitiv * Feriado.

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró con desempeños mixtos con acciones que mostraron cautela en el mercado antes de que se conozcan los datos EE.UU. de nóminas no agrícolas y de un fin de semana largo por un feriado. Shopify obtuvo el mayor avance con 10.8%, luego de que este grupo de comercio electrónico alcanzó un acuerdo con Amazon para utilizar su red logística. La plataforma cripto Coinbase perdió 5.05% tras una caída de bitcoin tras fuertes ganancias desde el martes con una decisión judicial que permitiría que coticen ETFs ligados a la principal criptomoneda. El Promedio Industrial Dow Jones perdió 0.48% para terminar con 34 721.91 unidades, el S&P 500 cedió 0.16% a 4,507.66 unidades y el Nasdaq Composite avanzó un marginal 0.11% hasta 14 034.97 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.084	-0.76	0.30	-1.38	1.30
YEN Japonés (¥/\$)	145.53	-0.49	-0.23	2.28	11.00
LIBRA (\$/£)	1.267	-0.35	0.59	-1.28	4.76
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.883	0.59	-0.15	1.30	-4.47
DÓLAR Australiano (A\$/)\$)	0.648	0.11	1.00	-3.53	-4.84
YUAN Chino (¥/\$)	7.258	-0.35	-0.28	1.62	5.23

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

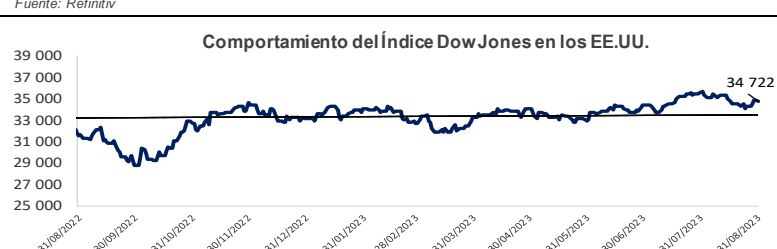
El dólar retrocedió frente a una cesta de principales divisas internacionales, después de una fuerte caída en los datos de ofertas de empleo de EE.UU. a un mínimo de dos años y medio en julio, lo que redujo las posibilidades de nuevas subidas de tipos de la Reserva Federal. Asimismo, la caída en los rendimientos de los bonos del Tesoro le quitó apoyo a la moneda estadounidense. De otro lado, el yuan de China se impulsó por encima de un mínimo de 10 meses en el comercio extraterritorial después de que el banco central del país estableciera nuevamente un punto medio mucho más fuerte de lo previsto. Los inversionistas habían aumentado recientemente sus apuestas agresivas por la Fed en medio de una serie de datos resilientes.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	300
ZONA EURO	4.25	0	0	375
INGLATERRA	5.25	0	25	350
CANADÁ	5.00	0	0	250
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.

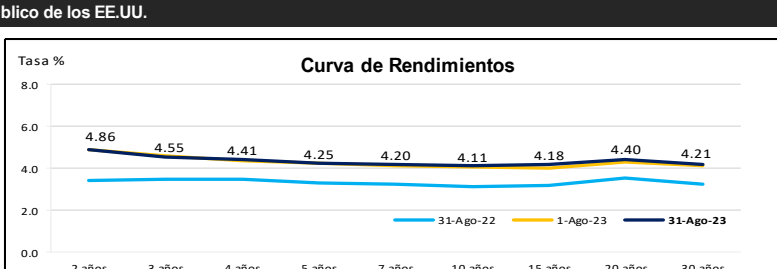


COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Plata (\$/oz)	24.4	24.7	-0.2	0.3	-0.3	0.5
Cobre (\$/TM)	8 404.5	8 445.6	-41.0	78.0	-395.5	39.7
Zinc (\$/TM)	2 415.7	2 417.3	-1.6	37.9	-150.1	-587.6
Estano (\$/TM)	25 101.0	25 160.0	-59.0	514.0	-3 541.0	346.8
Plomo (\$/TM)	2 246.4	2 196.0	50.4	51.4	100.7	-90.1
Aluminio (\$/TM)	2 165.8	2 162.8	2.9	43.3	-79.1	-183.8
WTI (\$/barril)	83.6	81.6	1.9	4.0	1.8	3.4
Brent (\$/barril)	87.3	86.6	0.7	3.2	2.1	4.5

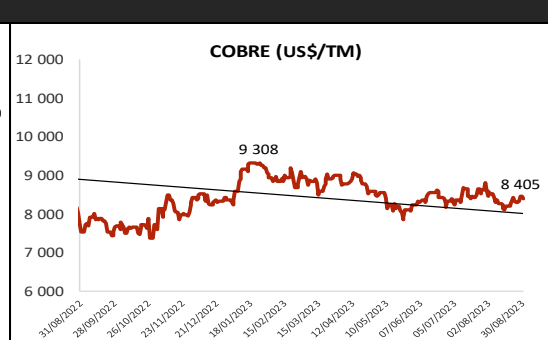
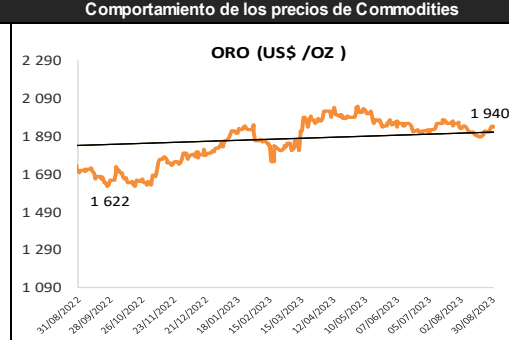
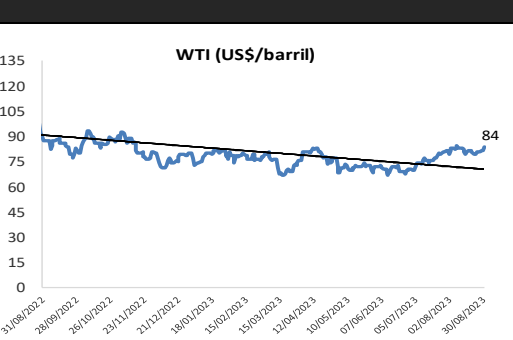
Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.86	-1.89	-16.00	-1.11	45.99
3 Años	4.55	-1.13	-15.05	3.82	36.12
5 Años	4.25	-1.75	-16.56	6.99	28.49
10 Años	4.11	-0.58	-13.49	14.92	27.52
15 Años	4.18	-1.69	-12.32	25.24	25.68
20 Años	4.40	-0.95	-10.18	18.63	29.93
30 Años	4.21	-1.39	-9.42	19.29	27.09

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.