

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, los mercados cierran mayormente a la baja en medio de avance global del dólar en inicio de reunión de la Fed.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron por quinta sesión consecutiva, en medio de expectativas de una mayor rigidez de política monetaria global, lo que se tradujo en liquidación de las principales acciones del sector financiero, consumo y minero. Bajaron los precios de los valores de los conglomerados financieros Credicorp (-1.03% a US\$ 124.70) e IFS (-0.32% a US\$ 18.84); las de consumo Alicorp (-0.85% a S/ 5.80) y Backus (-9.75% a S/ 180.50); las mineras Volcan (-3.03% a S/ 0.32), Buenaventura (-0.24% a US\$ 8.17) y la Junior PML (-13.58% a US\$ 0.070). También cayeron Enel Distribución Perú (-0.82% a S/ 3.62) y Unacem (-1.33% a S/ 1.48). Con negocios por S/ 13.5 millones, el índice General de la BVL bajó 0.23% a 21 817.42 unidades y el índice selectivo, de 25 acciones más líquidas, cayó 0.11% a 29 084.65 punts.

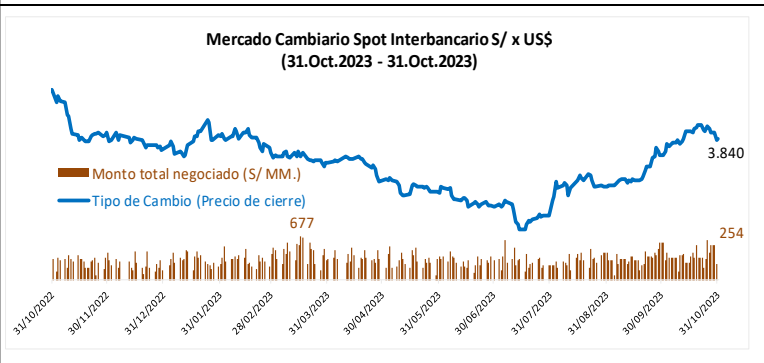
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 817	-0.23	-1.78	-3.16	2.28
Lima (ISBVL)	29 085	-0.11	-1.80	-4.57	-3.43
Bogotá (COLCAP)	1 088	-0.05	-1.59	-2.99	-15.39
Buenos Aires (MERVAL)	579 150	-2.12	-11.46	2.95	186.59
México (IPC)	49 062	-0.44	1.62	-3.56	1.23
Santiago (IPSA)	5 408	-0.48	-2.70	-7.30	2.76
Sao Paulo (IBOVESPA)	113 144	0.54	-0.54	-2.94	3.11

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

El sol se depreció un 0.10% a S/ 3.840 frente al dólar, en una jornada con negocios que sumaron US\$ 254.2 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado cambiario al colocar Swap Cambiario Venta (tasa variable) a 3 meses por S/ 1 200 millones (S/ 300 millones a una tasa promedio de 5.59%, S/ 300 millones a una tasa promedio de 5.61%, S/ 300 millones a una tasa promedio de 5.69% y S/ 300 millones a una tasa promedio de 5.74%). También colocó Depósitos del Tesoro Público a 1 mes S/ 200 millones a una tasa promedio de 7.57% y Depósitos Overnight por S/ 5 173.8 millones a la tasa promedio de 7.16%. En lo que va del 2023, el sol está perdiendo un 0.92%.

En Latinoamérica, las monedas anotaban un cierre mixto, en medio de un avance global del dólar, mientras la atención de los agentes se centraba en la reunión de política monetaria de dos días de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed).

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	3.5	3.0	2.9	366	372	375	362	
Región	4.0	1.6	2.2	410	413	409	404	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 576	2 582	2 497	2 539	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	200	206	203	206	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	323	329	341	335	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	147	151	153	135	A
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 755	1 755	1 752	1 789	B-
México	3.1	1.8	1.6	379	381	376	378	BBB
Panamá	10.0	5.0	4.0	259	245	225	221	BBB-
Perú	2.7	2.4	3.0	176	181	183	174	BBB+
Uruguay	4.9	2.0	2.9	86	89	87	98	BBB-
Venezuela	8.0	5.0	4.5	15 867	19 079	23 074	38 912	WD

*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 Set.23	Meta
Perú Sol	3.840	0.10	1.43	0.92	6.4	8.5	5.04	2.0+/-1.0
Brasil Real	5.04	-0.24	0.06	-4.75	10.1	5.8	5.2	4.75+/-1.5
México Peso	18.04	-0.04	3.68	-7.38	7.4	7.7	4.5	3.0+/-1.0
Chile Peso	894.55	-1.37	0.43	5.51	7.2	12.8	5.1	3.0+/-1.0
Colombia Peso	4 115.50	1.30	0.99	-15.09	5.6	13.1	11.0	3.0+/-1.0
Argentina Peso**	350.0	-	-	98.03	50.9	94.8	103.2	5

*Fuente: Refinitiv, Datalec, Bancos centrales de c/país. ** Precio fijado por el banco central hasta las elecciones presidenciales de octubre.

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	8.43	8.46	8.51	8.72	8.44	7.84	7.81	7.66	7.60	5.21
Microempresas	37.60	37.90	38.16	38.32	35.32	16.81	16.95	17.95	18.97	14.41
Consumo	55.00	55.12	55.02	54.46	47.89	43.40	43.33	43.59	42.51	38.79
Hipotecario	9.17	9.17	9.15	9.17	9.82	8.05	8.09	8.02	7.93	7.48

Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional				Moneda Extranjera				
		-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.16	0.16	0.16	0.19	0.13	0.14	0.14	0.13	0.11	0.06
Plazo fijo	7.03	7.04	7.08	7.37	6.85	5.03	5.03	5.00	4.81	2.73
CTS	2.86	2.87	2.88	2.53	3.63	1.23	1.24	1.26	1.11	1.14

Fuente: SBS

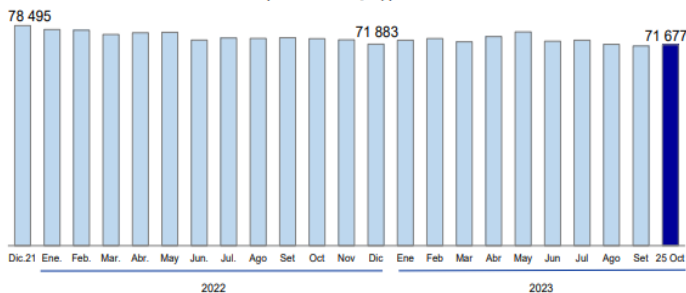
Reservas internacionales: Perú

Al 25 de octubre 2023, las RIN ascendieron a US\$ 71 677 millones y la Posición de Cambio a US\$ 50 348 millones.

Según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 71 677 millones, al 25 de octubre de 2023, importe menor en US\$ 206 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 Producto Bruto Interno (PBI).

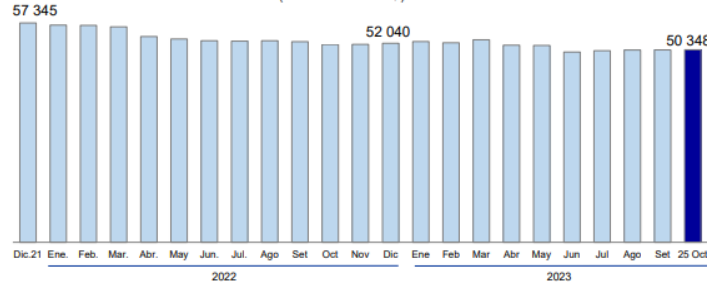
La Posición de Cambio al 25 de octubre de 2023 fue de US\$ 50 348 millones, monto menor en US\$ 1 692 millones a la del cierre de diciembre de 2022. La menor posición de cambio corresponde principalmente a ventas de moneda extranjera por US\$ 3 202 millones al sector público que el fisco destinó al aumento del Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 699 millones) y a la recompra de bonos (US\$ 1 684 millones) en el marco de una operación de administración de deuda pública (OAD).

Reservas Internacionales Netas (Millones de US\$)



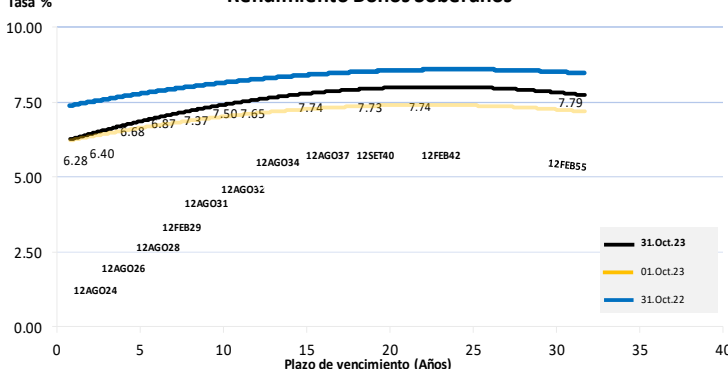
Fuente: BCRP

Posición de cambio (Millones de US\$)

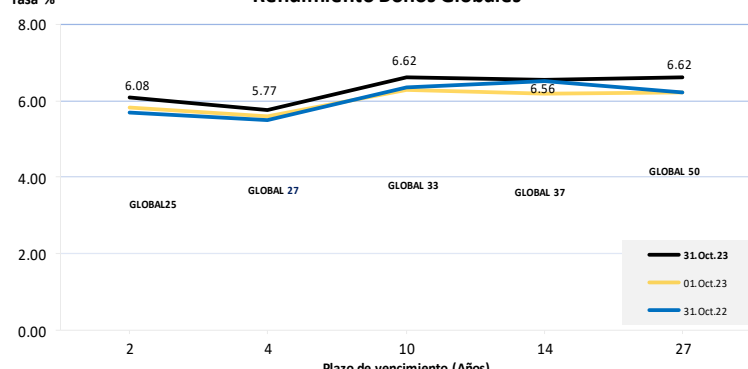


Bonos Soberanos y Globales del Perú

Rendimiento Bonos Soberanos



Rendimiento Bonos Globales



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

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Una encuesta mostró que la confianza de los consumidores estadounidenses descendió por tercer mes consecutivo en octubre, en medio de la persistente preocupación por la inflación, el aumento de los costos de los préstamos y el entorno político. El grupo de la industria Conference Board dijo que su índice de confianza del consumidor cayó a 102.6 este mes, desde los 104.3 revisados al alza de septiembre.

- El índice de actividad en Estados Unidos de la encuesta Chicago PMI bajó al 44.0 en octubre. El dato de septiembre había mostrado un nivel de 44.1. El índice es el resultado de una encuesta realizada entre directivos de compras de la industria de la zona de Chicago.

- El crecimiento anual de los precios de la vivienda en Estados Unidos se aceleró por tercer mes consecutivo en agosto, lo que subraya la recuperación del mercado inmobiliario tras un periodo de debilitamiento. Los precios de la vivienda subieron un 5.6% interanual en agosto, frente al 4.6% del mes anterior, según la Agencia Federal de Financiación de la Vivienda (FHFA, por su sigla en inglés). La lectura de junio había marcado la primera aceleración del crecimiento anual de los precios de la vivienda desde febrero de 2022. El informe también mostró que los precios aumentaron moderadamente de un mes a otro, en línea con la tendencia del último trimestre. Los precios avanzaron un 0.6% en agosto, frente al incremento intermensual del 0.8% registrado en julio.

- Según datos de Eurostat, la inflación en la zona euro está cayendo rápidamente y la economía ha comenzado a contraerse, ilustrando el doble impacto de una dieta constante de subidas de tipos de interés del Banco Central Europeo (BCE). Los precios subieron un 2.9% en octubre, su ritmo más lento desde julio de 2021. Pero el rápido descenso desde las cifras de dos dígitos de hace apenas un año está teniendo un coste: la economía de la zona euro se contrajo un 0.1% en los tres meses hasta septiembre, y está al borde de la recesión. Una medida de la inflación que excluye la energía, los alimentos, el alcohol y el tabaco registró un descenso más moderado, hasta el 4.2%, el nivel más bajo desde julio de 2022, desde el 4.5%. Aunque todos los componentes de la cesta de la inflación aumentaron menos que el mes anterior, la desaceleración fue mínima en los servicios, del 4.7% al 4.6%, probablemente como consecuencia del aumento de los salarios.

- El Banco de Japón aflojó aún más su control sobre las tasas de interés a largo plazo al modificar de nuevo su política de vigilancia del rendimiento de los bonos, dando otro pequeño paso hacia el desmantelamiento del enorme plan de estímulo monetario de la última década. También revisó al alza las previsiones de precios para proyectar una inflación muy superior a su objetivo del 2% este año y el próximo, lo que subraya la creciente convicción de que se están dando las condiciones para retirar gradualmente la política monetaria ultralaxa. Como era de esperar, el Banco de Japón mantuvo su objetivo del -0.1% para las tasas de interés a corto plazo y el del rendimiento de la deuda pública a 10 años en torno al 0%, fijado en el marco del control de la curva de rendimientos. Sin embargo, el Banco de Japón redefinió el 1.0% como un "límite superior" flexible en lugar de un tope rígido y eliminó la promesa de defender el nivel con ofertas de compra ilimitada de bonos.

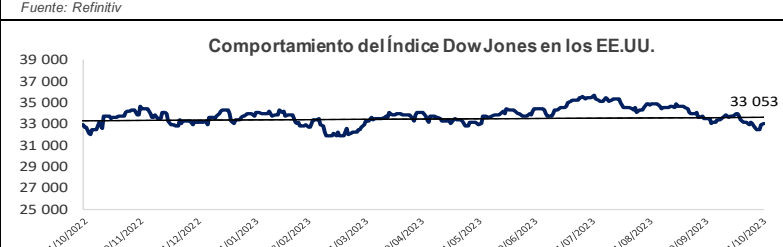
- La actividad manufacturera de China se contrajo inesperadamente en octubre, lo que subraya la ingente tarea a la que se enfrentan los responsables de política monetaria en su intento de revitalizar el crecimiento económico de cara a finales de año y 2024, en medio de múltiples retos tanto nacionales como internacionales. El índice oficial de gestores de compras (PMI) cayó de 50.2 a 49.5 en octubre, situándose por debajo del nivel de 50 puntos que separa la contracción de la expansión, según mostraron el martes los datos de la Oficina Nacional de Estadísticas. El PMI no manufacturero también cayó a 50.6 desde los 51.7 de septiembre, lo que indica una ralentización de la actividad en el amplio sector de los servicios y la construcción.

Wall Street y el dólar avanza, en medio de noticias que mostraban debilidad de la economía global.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 053	0.38	-0.27	-1.36	-0.28
NASDAQ (EE.UU.)	12 851	0.48	-2.20	-2.78	22.78
S&P 500 (EE.UU.)	4 194	0.65	-1.27	-2.20	9.23
FTSE (Inglaterra)	7 322	-0.08	-0.92	-3.76	-1.74
DAX (Alemania)	14 810	0.84	-0.47	-3.75	6.37
S&P/ASX 200 (Australia)	6 781	0.12	-1.11	-3.80	-3.67
NIKKEI (Japón)	30 859	-0.43	-0.66	-3.14	18.26
SHANGAI (China)	3 019	0.03	1.91	-2.95	-2.28

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.058	-0.35	-0.11	0.06	-1.18
YEN Japonés (¥/\$)	151.67	1.72	1.17	1.55	15.68
LIBRA (\$/£)	1.215	-0.13	-0.06	-0.37	0.45
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.910	0.95	1.93	-0.49	-1.51
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.634	-0.60	-0.30	-1.52	-7.00
YUAN Chino (¥/\$)	7.316	0.03	0.09	0.20	6.07

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	225
ZONA EURO	4.50	0	0	325
INGLATERRA	5.25	0	0	300
CANADÁ	5.00	0	0	125
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

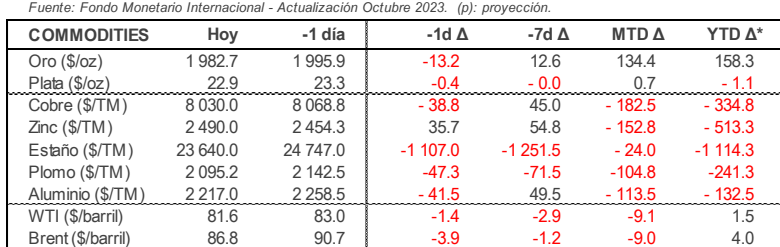


Mercado de valores de Estados Unidos

Wall Street avanzó por segunda sesión consecutiva apoyado por las expectativas de los inversionistas que esperan que se mantengan los tipos de interés sin cambio en la reunión de la Reserva Federal estadounidense. Se aproxima ahora un mes de gran consumo como es noviembre, con el Black Friday que supone uno de los picos de compras minoristas del año en Estados Unidos y suele tomarse como termómetro de confianza económica. El Promedio Industrial Dow Jones subió 123.91 puntos, un 0.38%, a 33 052.87 unidades, el S&P 500 ganó 26.98 puntos, o un 0.65%, a 4 193.8; y el Nasdaq Composite ganó 61.75 puntos, o un 0.48%, a 12 851.24 unidades.

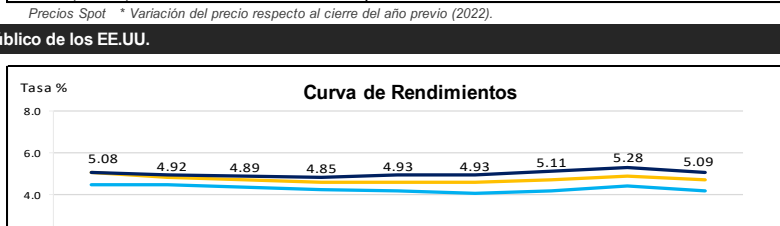
	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.5	3.0	2.9
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	2.1	1.5
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.3	0.7	1.2
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.5	0.9
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.0	4.2
JAPÓN	-4.5	1.7	1.0	2.0	1.0

COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Plata (\$/oz)	22.9	23.3	-0.4	-0.0	0.7	-1.1
Cobre (\$/TM)	8 030.0	8 068.8	-38.8	45.0	-182.5	-334.8
Zinc (\$/TM)	2 490.0	2 454.3	35.7	54.8	-152.8	-513.3
Esaño (\$/TM)	23 640.0	24 747.0	-1 107.0	-1 251.5	-24.0	-1 114.3
Plomo (\$/TM)	2 095.2	2 142.5	-47.3	-71.5	-104.8	-241.3
Aluminio (\$/TM)	2 217.0	2 258.5	-41.5	49.5	-113.5	-132.5
WTI (\$/barril)	81.6	83.0	-1.4	-2.9	-9.1	1.5
Brent (\$/barril)	86.8	90.7	-3.9	-1.2	-9.0	4.0



Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	5.08	3.33	-2.45	3.12	68.01
3 Años	4.92	3.49	1.30	11.53	73.01
5 Años	4.85	2.84	3.16	23.04	88.25
10 Años	4.93	3.86	10.77	34.71	109.54
15 Años	5.11	3.52	13.37	38.77	118.35
20 Años	5.28	4.29	13.47	37.19	117.70
30 Años	5.09	4.58	15.82	38.11	115.17



Treasuries

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.

Sección de Estadística y Estudios Económicos
Teléfono: 5192000

Comportamiento de los precios de Commodities

Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2020. Para el caso de cobre al 31/12/2021.