

Mercado Nacional y Regional

viernes, 03 de mayo de 2024

En Latinoamérica, los mercados cierran mayormente al alza en medio de renovadas apuestas de recortes de tasas en EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, en donde el avance del sector financiero, fue contrarrestado por el retroceso de las principales acciones de los sectores minero y electricidad. Destacaron la caída de las acciones mineras Volcan B (-0.69%, a S/ 0.288), Southern Copper Corporation (-2.70%, a US\$ 115.10), y Buenaventura (-1.70%, a US\$ 16.76), las de servicios públicos Enel Generación Perú -Engepe (-7.32%, a S/ 1.90), y Luz del Sur (-0.06%, a S/ 15.90). También bajaron Ferreyros (-1.03%, a S/ 2.87) e InRealit (-1.21%, a US\$ 32.60). Con negocios por S/ 130.7 millones, de los cuales el 37% correspondió a Engepe, el índice General de la BVL bajó 0.20% a 29 983.54 puntos y el índice Selectivo, de las 25 cotoes más líquidas, perdió 0.05% a 35 811.72 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7 d Δ%	MTD%	YTD 2024%	2023
Lima (IGBVL)	28 984	-0.20	0.28	-0.69	11.65	21.70
Lima (ISBVL)	35 812	-0.05	1.55	0.40	8.49	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 384	0.79	0.87	1.11	15.77	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1452 002	6.01	13.49	9.70	56.18	360.06
México (IPC)	57 135	0.81	-1.21	0.72	-0.44	18.41
Santiago (IPSA)	6 559	0.94	2.58	0.72	5.83	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	128 509	1.09	1.57	2.05	-4.23	22.28

Fuente: BVL. *Var. % acumulada respecto al índice con cierre al mes previo. YTD%: Var. % acum. respecto al cierre del año previo.

El sol se apreció un 0.13%, a S/ 3.725 por el dólar, en una sesión donde se negociaron US\$ 364.27 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó S/ 250 millones de Swap Cambiario Venta a tasa fija a 3 meses, a una tasa promedio de 5.86%. El ente emisor también colocó S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.36%, S/ 300 millones de Repo de Valores a 3 meses a una tasa promedio de 6.04%, y S/ 2 600.1 millones de Repos de Valores Overnight a una tasa promedio de 6.04%. En el año 2023 el sol se apreció un 2.58%, y en lo que va del año se ha depreciado un 0.49%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron dispares el viernes, con el peso chileno tocando un pico en algo más de tres meses, en medio de renovadas apuestas sobre posibles recortes de tasas en Estados Unidos tras un dato de la creación de empleo en la primera economía del mundo que no cumplió las expectativas.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

País	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (e)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	Dic.2023	
Global	3.5	3.1	3.1	303	306	285	319	
Región	4.1	2.5	1.9	408	413	317	366	
Argentina*	5.0	-1.6	2.8	1 242	1 236	1 233	1 907	CC
Brasil*	2.9	2.9	1.7	196	199	205	200	BB
Colombia*	7.3	0.6	2.0	294	299	300	272	BB+
Chile*	2.1	0.2	1.6	122	123	122	132	A-
Ecuador	2.9	1.4	1.8	1 140	1 142	1 119	2 055	CCC+
México*	3.9	3.2	2.7	308	312	312	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	263	277	272	282	BBB-
Perú*	2.7	-0.6	2.7	156	158	157	160	BBB
Uruguay	4.9	1.0	3.2	75	79	76	85	BBB
Venezuela	8.0	4.0	4.5	15 083	15 357	19 075	21 422	WD

*Fuente: FMI Proyec. Oct.2023- Ene.2024 (datos sombreados) *Datos 2023 oficial. (p): proyección (e): estimación ** Calificadora crediticia deuda sob.

País	Cotización por US\$				Inflación (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.22	a Dic.23	a Feb.24	Meta
Perú	3.725	-0.13	-1.09	0.49	8.5	3.24	3.29	2.0+/-1.0
Brasil	5.07	-0.76	-2.33	4.54	5.8	4.6	4.5	4.75+/-1.5
México	16.96	-0.03	-1.02	0.04	7.7	4.7	4.4	3.0+/-1.0
Chile	938.78	-0.54	-2.11	6.61	12.8	3.9	4.5	3.0+/-1.0
Colombia	3 902.85	0.12	-0.45	0.78	13.1	9.3	7.7	3.0+/-1.0
Argentina	878.50	0.06	0.23	8.66	94.8	211.4	276.2	5

Fuente: Refinitiv, Datalec y Bancos centrales de c/país.



Fuente: Datalec

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)										
Tasas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Activas										
Corporativo	7.03	7.03	7.13	7.03	9.09	6.93	6.93	6.88	7.16	6.92
Microempresas	42.82	42.77	43.15	43.24	39.23	8.95	8.94	8.92	13.73	15.36
Consumo	56.92	56.88	56.69	55.98	51.72	47.67	47.75	47.93	46.67	42.18
Hipotecario	8.79	8.78	8.79	8.81	9.83	7.55	7.55	7.55	7.63	8.17
Pasivas										
Cuenta de Ahorro	0.33	0.33	0.31	0.18	0.31	0.21	0.22	0.20	0.25	0.06
Plazo fijo	5.49	5.48	5.47	5.46	7.61	4.59	4.59	4.59	4.80	4.48
CTS	3.05	3.17	2.48	3.35	3.06	1.20	1.25	1.28	1.29	1.10

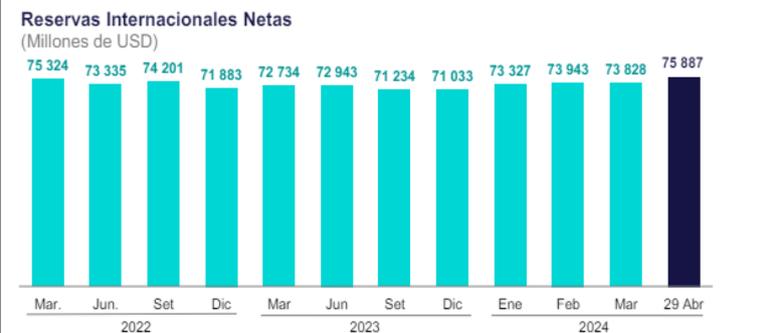
Fuente: SBS

Reservas internacionales: Perú

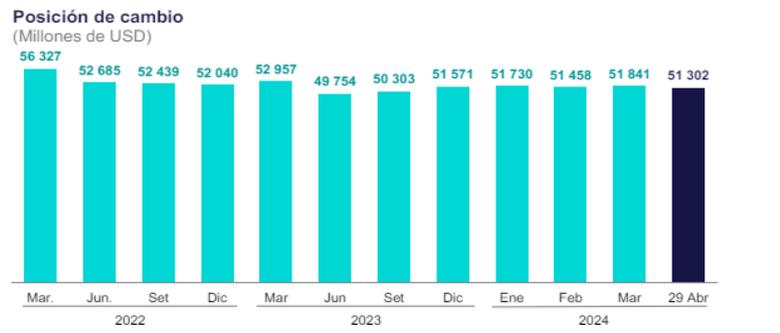
Al 29 de abril 2024 las RIN ascerdieron a USD 75 887 millones, y la Posición de Cambio USD 51 302 millones.

Al 29 de abril de 2024, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron USD 75 887 millones. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28% del PBI.

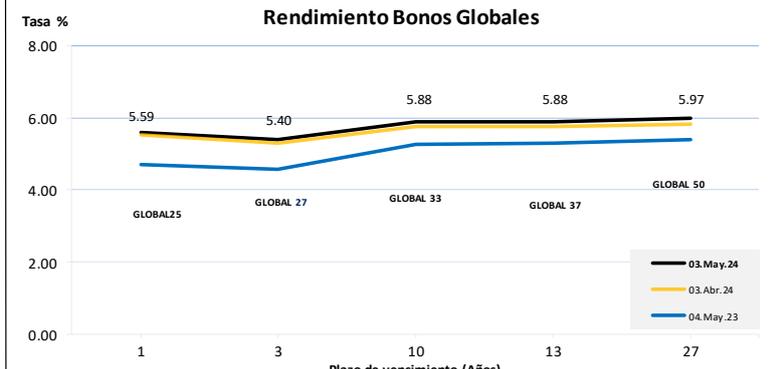
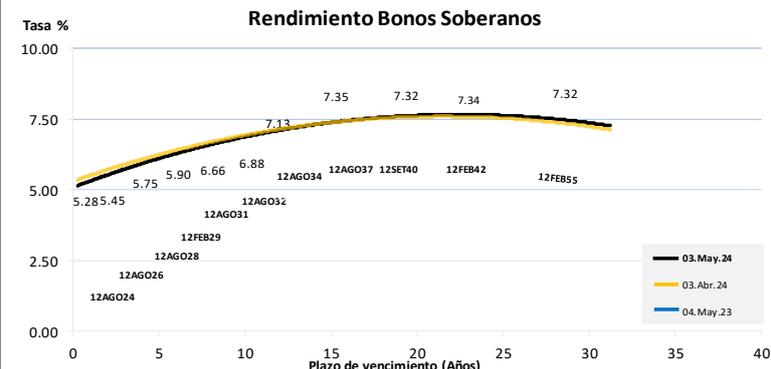
La Posición de Cambio al 29 de abril de 2024 alcanzó el valor de USD 51 302 millones. En lo que va del año la posición de cambio se ha reducido en USD 270 millones, lo que considera las ventas netas al sector público en USD 395 millones.



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, 03 de mayo de 2024

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos cayeron el viernes a mínimos de varias semanas, después de que datos mostraron que la mayor economía del mundo creó menos empleos de lo esperado en abril, reforzando las expectativas de que la Fed comenzará a recortar las tasas de interés este año. La curva de rendimientos se inclinó ligeramente o redujo su inversión. El diferencial entre las rentabilidades a dos y 10 años se estrechó hasta -26.5 puntos básicos, desde menos -29.6 puntos básicos a última hora del jueves. Luego se ubicaba en -28.9 pb.

- Las autoridades de la Reserva Federal, golpeadas por la preocupación de que la economía pueda volver a sobrecalentarse, sintieron alivio el viernes cuando los datos de empleo de abril mostraron un marcado enfriamiento en el crecimiento de los salarios y un ritmo de contratación en línea con los niveles observados antes de la pandemia de COVID-19. La ganancia de 175 000 empleos en nómina el mes pasado fue la más baja desde octubre de 2023, mientras que el cambio anual del 3.9% en los ingresos promedio por hora fue el menor desde mayo de 2021 y continuó lo que ha sido una disminución constante hacia el rango promedio del 3% que los funcionarios de la Fed consideran coherente con su objetivo de inflación del 2%. El aumento de empleos más débil de lo esperado en abril fue muy inferior a los 243.000 puestos adicionales esperados por los economistas en una encuesta de Reuters. Pero también tocó un punto que Powell y sus colegas podrían considerar que refuerza sus esperanzas de un "aterrizaje suave" en el que se controle la inflación sin un golpe importante al empleo o una recesión dolorosa. Si bien la tasa de desempleo aumentó una décima de punto porcentual hasta el 3,9%, se mantuvo por debajo de la cifra del 4,1% que los funcionarios de la Fed consideran que está alineada con su objetivo de inflación del 2%.

- El sector servicios estadounidense se contrajo en abril, mientras que una medida de los precios que pagan las empresas por los insumos se disparó, una señal preocupante para las perspectivas de la inflación. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM) dijo el viernes que su PMI no manufacturero cayó a 49.4 el mes pasado desde 51.4 en marzo, la lectura más baja desde diciembre de 2022. Una lectura por sobre 50 indica crecimiento en el sector servicios, que representa más de dos tercios de la economía. El PMI se suma a la evidencia de que la economía está empezando a perder algo de fuelle después de expandirse a un ritmo sólido. La desaceleración del crecimiento económico se produce después de que la Reserva Federal aumentó las tasas de interés en 525 puntos básicos desde marzo de 2022 con el fin de sofocar la elevada inflación.

- La oficina de estadísticas europeas Eurostat dijo el viernes que la tasa de desempleo de los 19 países que comparten el euro, en porcentaje de la población activa, se mantuvo en el 6.5% en marzo en términos desestacionalizados. El dato de febrero mostró una tasa del 6.5%.

- El índice mundial de precios de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) subió en abril por segundo mes consecutivo, debido a que la subida de los precios de la carne y las pequeñas subidas de los aceites vegetales y los cereales compensaron los descensos del azúcar y los productos lácteos. El índice de precios de la FAO, que registra los productos alimentarios más comercializados a nivel mundial, alcanzó una media de 119.1 puntos en abril, frente a los 118.8 puntos revisados de marzo, según informó el organismo el viernes. La lectura de abril de la FAO fue, sin embargo, un 7,4% inferior al nivel del año anterior. El indicador alcanzó en febrero su nivel más bajo en tres años, ya que los precios de los alimentos continuaron retrocediendo desde el máximo histórico alcanzado en marzo de 2022, al comienzo de la invasión a gran escala de Ucrania por parte de Rusia.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra con fuerte alza y el dólar retrocede tras datos de empleo que refuerzan expectativas de bajas de tasas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	38 676	1.18	1.14	2.27	2.62
NASDAQ (EE.UU.)	16 156	1.99	1.43	3.18	7.63
S&P 500 (EE.UU.)	5 128	1.26	0.55	1.83	7.50
FTSE (Inglaterra)	8 213	0.51	0.90	0.85	6.21
DAX (Alemania)	18 002	0.59	-0.88	0.39	7.46
S&P/ASX 200 (Australia)	7 629	0.55	0.70	-0.46	0.50
NIKKEI (Japón)	38 236	0.00	0.79	-0.44	14.26
SHANGAI (China)	3 105	0.00	0.52	0.00	4.37

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores de Estados Unidos
Wall Street cerró el viernes al alza porque un informe de empleo más débil de lo esperado reforzó los argumentos a favor de un recorte de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal, al tiempo que puso de manifiesto la resistencia de la economía estadounidense. Los tres principales índices registraron fuertes alzas. El Nasdaq, con un fuerte componente tecnológico, lideró la escalada con la ayuda de las acciones de Apple, tras un anuncio de recompra de acciones récord del fabricante del iPhone. El Promedio Industrial Dow Jones avanzó 450.02 puntos, un 1.18%, a 38 676.68 unidades, el S&P 500 ganó 63.59 puntos, o un 1.26%, a 5 127.79 unidades, mientras que el Nasdaq Composite subió 315.37 puntos, o un 2%, a 16 156.33 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.076	0.31	0.62	0.87	-2.52
YEN Japonés (¥/\$)	152.98	-0.42	-3.38	-3.05	8.45
LIBRA (\$/£)	1.254	0.10	0.44	0.43	-1.45
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.905	-0.56	-0.95	-1.51	7.59
DÓLAR Australiano (A\$/\\$)	0.661	0.69	1.15	2.10	-2.97
YUAN Chino (¥/\$)	7.240	0.00	-0.09	0.00	2.00

Fuente: Refinitiv

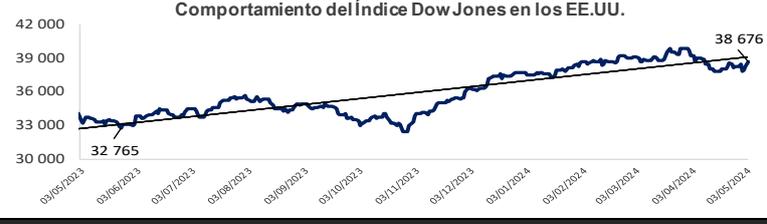
Tipo de cambio US Dólar
El dólar cayó el viernes a mínimos de tres semanas frente al yen, después de que datos mostraran que el crecimiento del empleo en Estados Unidos se ralentizó más de lo esperado en abril y se enfriaron las ganancias salariales anuales, lo que impulsó las apuestas a que la Fed recortará las tasas dos veces este año. La divisa nipona registró su mejor avance porcentual semanal frente al billete verde desde noviembre de 2022, después de que las autoridades japonesas también intervinieron en octubre de 2022 para apuntalar la moneda.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	25
ZONA EURO	4.50	0	0	100
INGLATERRA	5.25	0	0	100
CANADÁ	5.00	0	0	50
JAPÓN	0.10	0	0	20
CHINA	3.45	0	0	-20

Fuente: Refinitiv

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (e)	2024 (p)
MUNDO	-4.0	5.3	3.0	3.1	3.1
EE.UU.	-3.6	5.6	1.7	2.5	2.1
ZONA EURO	-6.4	5.8	3.2	0.5	0.9
ALEMANIA	-3.9	3.1	1.1	-0.3	0.5
CHINA	2.1	8.4	3.1	5.2	4.6
JAPÓN	-4.0	2.5	1.3	1.9	0.9

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Enero 2024. (p): proyección (e): estimación



COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	2 301.6	2 303.3	-1.7	-36.2	16.0	239.0
Plata (\$/oz)	26.5	26.7	-0.2	-0.6	0.3	2.8
Cobre (\$/TM)	9 642.5	9 642.5	-	-210.4	-249.9	1 178.5
Zinc (\$/TM)	2 872.6	2 860.3	12.3	40.2	-41.9	412.6
Estañó (\$/TM)	32 089.0	31 095.0	994.0	-492.0	827.7	6 914.0
Plomo (\$/TM)	2 177.1	2 136.7	40.4	1.3	-4.9	142.6
Aluminio (\$/TM)	2 493.2	2 493.2	-	-46.6	-91.7	147.7
WTI (\$/barril)	79.7	80.6	-0.9	-5.7	-3.8	7.8
Brent (\$/barril)	83.6	84.8	-1.2	-6.4	-4.6	5.9

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

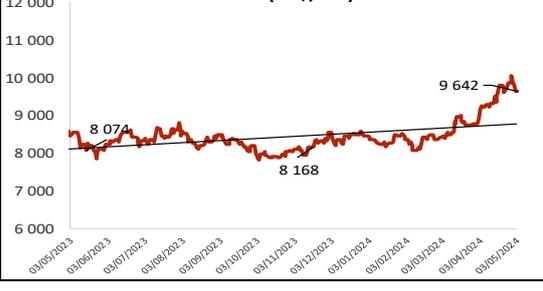
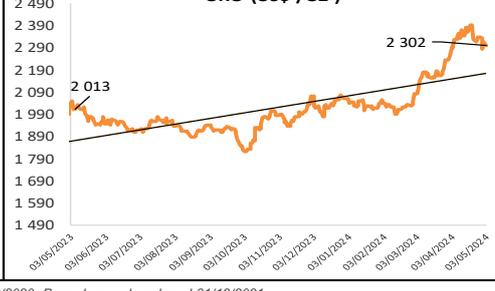
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.81	-7.10	-19.40	-24.00	55.60
3 Años	4.63	-8.30	-20.60	-25.00	63.10
5 Años	4.48	-8.50	-21.00	-24.10	65.20
10 Años	4.50	-7.10	-16.90	-18.40	64.00
15 Años	4.53	-8.71	-15.95	-15.96	62.08
20 Años	4.76	-6.20	-14.30	-15.10	57.50
30 Años	4.66	-5.70	-12.10	-12.80	64.30

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.