Mercado Nacional y Regional

viernes, 08 de marzo de 2024

En Latinoamérica, mercados retroceden tras cifras de empleo diferenciadas en EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron en línea con Wall Street y con inversionistas que realizaron ganancias. Bajaron los precios de las acciones del conglomerado financiero IFS (-0.95%, a US$ 28.28), Banco BBVA (-1.16%, a S/ 1.71); las mineras Cerro Verde (-1.13%, a US$ 39.53), Buenaventura (-2.05%, a US$ 16.22), y Volcan B (-0.60%, a S/ 0.333); las relacionadas a la construcción Unacem (-0.55%, a S/ 1.81), Sider Perú (-3.45%, a S/ 1.40)y Aceros Arequipa I (-3.57%, a S/ 1.08); y las de consumo Backus I (-2.13%, a S/ 23.0) e InRetail (-0.44%, a US$ 36.19). Con negocios por S/ 28.5 millones, el índice General de la BVL bajó 0.68% a 28 722.67 puntos y el índice Selectivo, de las 25 acciones más líquidas, perdió 0.59% a 36 979.92 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7 d Δ%	MTD%	YTD 2024%	2023
Lima (IGBVL)	28 723	-0.68	1.38	1.74	10.64	21.70
Lima (ISBVL)	36 980	-0.59	1.13	1.49	12.03	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 299	-1.11	0.97	1.95	8.68	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1002 336	0.76	-4.99	-1.22	7.81	360.06
México (IPC)	54 936	-0.21	-1.08	-0.86	-4.27	18.41
Santiago (IPSA)	6 338	-0.31	-2.22	-1.74	2.26	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	127 071	-0.99	-1.63	-1.51	-5.30	22.28

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

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**	**309**	**310**	**308**	**319**	
Región	**4.1**	**2.5**	**1.9**	**349**	**348**	**349**	**366**	
Argentina*	5.0	-1.6	2.8	1 686	1 643	1 702	1 907	CC
Brasil	2.9	3.1	1.7	210	211	202	200	BB
Colombia*	7.3	0.6	2.0	307	308	299	272	BB+
Chile	2.4	-0.5	1.6	139	138	134	132	A-
Ecuador	2.9	1.4	1.8	1 218	1 236	1 420	2 055	CCC+
México*	3.9	3.2	2.7	332	331	328	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	306	307	304	282	BBB-
Perú*	**2.7**	**-0.6**	**2.7**	**160**	**160**	**153**	**160**	**BBB**
Uruguay	4.9	1.0	3.2	89	89	85	85	BBB
Venezuela	8.0	4.0	4.5	23 487	23 829	21 928	21 422	WD

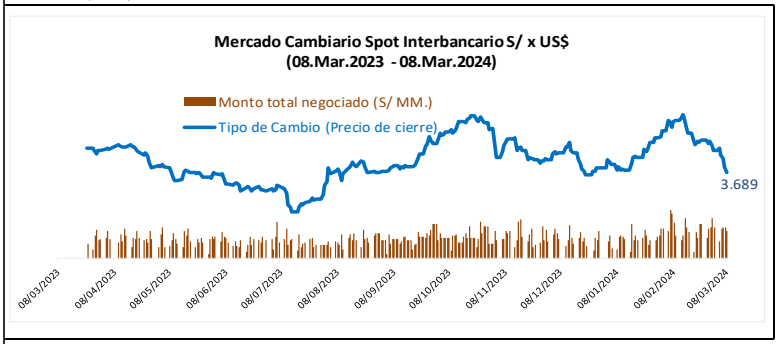
*Fuente: FMI Proyec. Oct.2023- Ene.2024 (datos sombreados) *Datos 2023 oficial. (p): proyección (e): estimación ** Calificadora crediticia deuda sob.

El sol se apreció un 0.57%, a S/ 3.689 por dólar, por cuarta sesión consecutiva, con un monto negociado de US$ 465.4 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó S/ 900 millones de Depósitos Overnight a una tasa promedio de 5.49 %, y S/ 300 millones de Repo de Valores a 3 meses a una tasa promedio de 6.12 %. En la sesión vencieron instrumentos del BCRP por S/ 1 331 millones: Depósitos BCRP S/ 1 031 millones y Depósitos del Tesoro Público S/ 300 millones. En el año 2023 el sol se apreció un 2.58%, y en lo que va del año está perdiendo un 0.49%.
En Latinoamérica la mayoría de las monedas subían el viernes, tras las cifras del empleo en Estados Unidos que los mercados esperaban ávidos en busca de pistas sobre los futuros movimientos en las tasas de interés por parte de la Fed, en una jornada en que destacó el fuerte avance del peso chileno.

País	Cotización por US$				Inflación (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.22	a Dic.23	a Ene.24	Meta
Perú	**3.689**	**-0.57**	**-2.43**	**-0.49**	**8.5**	**3.24**	**3.02**	**2.0+/-1.0**
Brasil	4.98	0.92	0.18	2.65	5.8	4.6	4.5	4.75+/-1.5
México	16.81	-0.36	-1.41	-0.86	7.7	4.7	4.9	3.0+/-1.0
Chile	960.50	-2.04	-0.51	9.08	12.8	3.9	3.8	3.0+/-1.0
Colombia	3 899.79	-0.34	-0.53	0.70	13.1	9.3	8.4	3.0+/-1.0
Argentina	846.50	0.06	0.50	4.71	94.8	211.4	254.2	5

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

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



Fuente: Datatec

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Promedio)

Tasas Activas	Moneda Nacional Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Corporativo	7.31	7.31	7.34	7.61	9.40	7.15	7.17	7.15	7.45	7.12
Microempresas	43.55	43.56	42.95	42.78	38.84	16.66	16.79	15.03	15.76	15.13
Consumo	55.89	55.84	55.29	56.54	50.11	46.30	46.40	46.44	47.60	41.66
Hipotecario	8.92	8.92	8.91	9.00	10.05	7.77	7.73	7.75	7.59	7.89

Tasas Pasivas	Moneda Nacional Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Moneda Extranjera Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.49	0.49	0.49	0.20	0.11	0.25	0.23	0.24	0.16	0.03
Plazo fijo	5.68	5.69	5.75	6.14	7.50	5.01	5.01	5.04	5.04	4.25
CTS	3.67	3.67	3.60	2.73	3.60	1.16	1.17	1.18	1.06	1.26

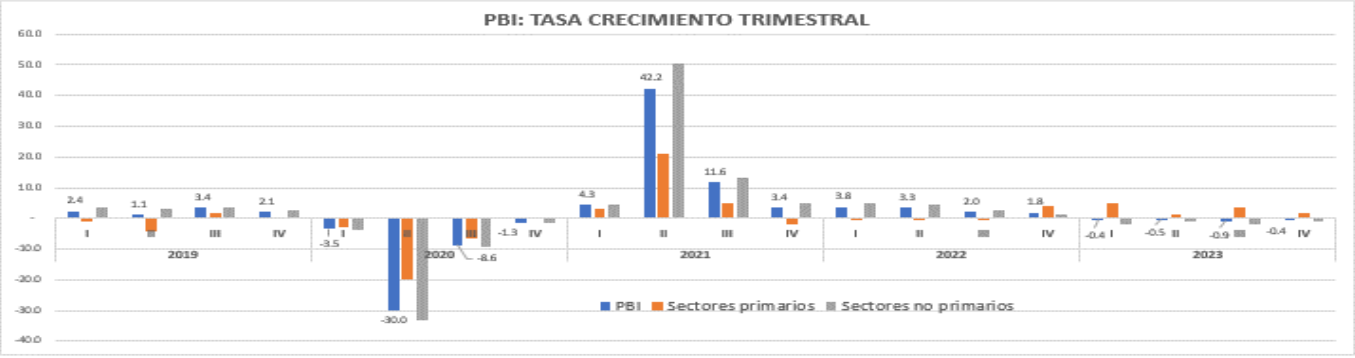
Fuente: SBS

PBI y tasa referencia: Perú

BCRP: Perú crecería en el primer trimestre tras la recesión del 2023. Tasa clave se mantiene estable en 6.25%, tras aumento de inflación.

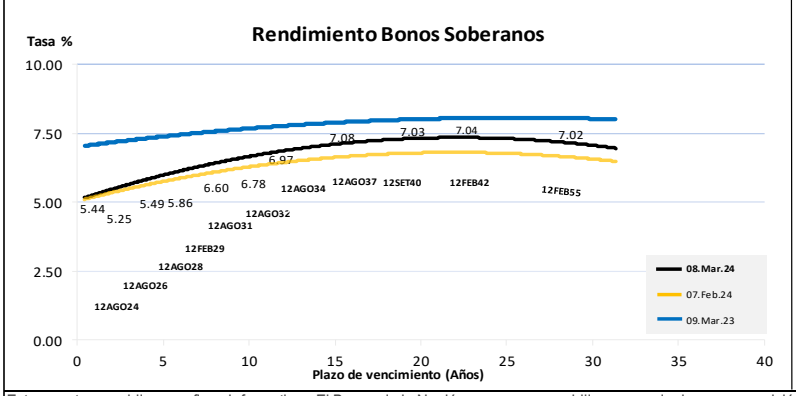
El jefe de estudios económicos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), Adrián Armas dijo que la economía de Perú, crecería en el primer trimestre 2024, después de cuatro trimestres consecutivos de contracción durante el año pasado. El BCRP informó que el Producto Bruto Interno (PBI) disminuyó 0.55 % en 2023, reflejo principalmente de la caída del gasto privado, la primera contracción desde fines del siglo pasado, si no se considera la pandemia de 2020.
Armas dijo que durante el año pasado la economía local se había visto afectada por los efectos persistentes de las protestas sociales, así como por los impactos climáticos extremos, pero que ahora la economía se estaba recuperando.
Según el informe de la encuesta mensual macroeconómicas de febrero 2024 del BCRP la expectativa de crecimiento del PBI para el año 2024 se mantuvo en un rango de 2.3 y 2.5 %

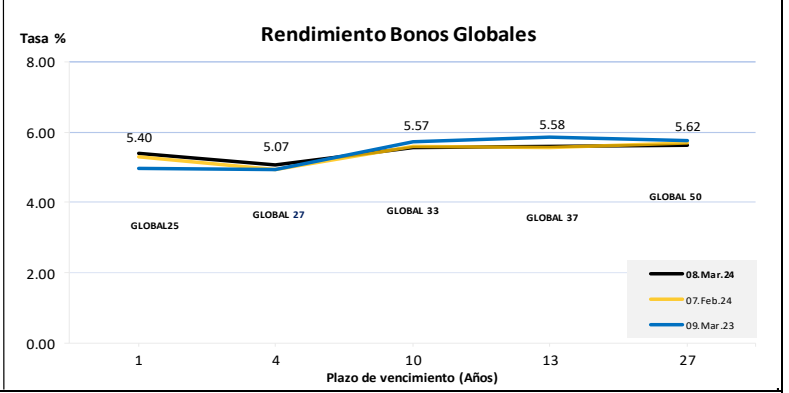
El BCRP mantuvo el jueves su tasa de interés de referencia en 6.25%, una pausa luego de más de seis meses seguidos de recortes, desafiando las expectativas de una rebaja después de que la inflación aumentara en febrero. Sin embargo, continúo con su flexibilización monetaria iniciada en septiembre 2023 para proporcionar más liquidez al sistema financiero al reducir el encaje en moneda nacional de 6 % a 5.5 % a partir de abril. La tasa inflación anualizada a febrero avanzó a 3.29%, frente al 3.02% que había registrado el mes anterior.
Armas, en una conferencia de prensa telefónica, manifestó que espera que la inflación anualizada converja en marzo o abril al rango meta del BCRP, de entre 1% y 3%. Respecto a la pausa del banco frente a la tasa de interés, Armas reiteró que los recortes de tipos no implican que en la siguiente decisión se continúe el ciclo de flexibilización y que el banco sigue siendo "cauteloso" con la inflación.



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, 08 de marzo de 2024

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años cayó a mínimos de un mes** después de que datos mostraran que los empleadores sumaron más puestos de trabajo de lo previsto en febrero, aunque los débiles datos subyacentes impulsaron las expectativas de que la Reserva Federal esté cerca de recortar las tasas de interés. Sin embargo, los rendimientos subieron más tarde el viernes, ya que los operadores se prepararon para la oferta de emisiones del Tesoro de la próxima semana y cerraron posiciones antes del fin de semana.
- **El crecimiento del empleo en Estados Unidos se aceleró en febrero**, pero el aumento de la tasa de desempleo y la moderación de las ganancias salariales mantuvieron sobre la mesa un recorte previsto de las tasas de interés en junio por parte de la Reserva Federal. Las nóminas no agrícolas aumentaron en 275 000 puestos de trabajo el mes pasado, superando los 100 000 mensuales necesarias para mantener el ritmo de crecimiento de la población en edad de trabajar. Los datos de enero se revisaron a la baja para mostrar una creación de 229 000 puestos de trabajo, en lugar de los 353 000 comunicados anteriormente. **La tasa de desempleo subió al 3.9%** en febrero, tras mantenerse en el 3.7% durante tres meses seguidos. A pesar de los despidos masivos de principios de año, los empleadores mantienen en general a sus trabajadores después de las dificultades para encontrar mano de obra durante la pandemia del COVID-19. **El salario promedio por hora subió un 0.1% el mes pasado**, tras aumentar un 0.5% en enero. Esto redujo el aumento interanual de los salarios a un 4.3% en febrero, frente al 4.4% de enero.
- **El viernes Olli Rehn, gobernador del Banco Central de Finlandia y uno de los responsables de política económica del Banco Central Europeo (BCE) señaló que el riesgo de que esta institución se precipite a recortar los tipos de interés demasiado pronto ha disminuido**, y añadió que su consejo de gobierno había empezado a debatir un calendario adecuado para la relajación de la política monetaria. Por su parte el presidente del banco central francés François Villeroy de Galhau también señaló que existe un fuerte consenso en el BCE sobre la posibilidad de bajar los tipos de interés esta primavera boreal, que va de abril al 21 de junio. Las próximas reuniones monetarias del BCE tendrán lugar el 11 de abril y el 6 de junio. El jueves, la directora del BCE, Christine Lagarde, insinuó con fuerza que es más probable que la tan esperada bajada de tipos se produzca en la reunión de junio del banco central, en lugar de en abril.
- **La Oficina Federal de Estadísticas informó que el índice de precios de producción de Alemania subió un 0.2% en enero**. En diciembre el índice había mostrado un descenso del 1.2%. En términos interanuales, la cifra cayó un 4.4%. En diciembre el índice interanual había mostrado un descenso del 8,6%. También se informó que la producción industrial de Alemania subió un 1.0% en términos intermensuales en enero. El dato de diciembre había mostrado una variación del -1.6%.
- **La Organización Mundial del Comercio (OMC) informó que el comercio mundial de mercancías debería seguir recuperándose gradualmente en los primeros meses de 2024**, pero podría verse fácilmente desestabilizado por conflictos regionales y tensiones geopolíticas. La OMC indicó que su barómetro se situó en 100.6 puntos, cerca del nivel de referencia de 100 y casi sin cambios respecto al nivel registrado en noviembre. La OMC dijo que la lectura seguía indicando un débil impulso al alza después de que el comercio de mercancías disminuyera un 0.4% en el tercer trimestre de 2023 con respecto al segundo y un 2.5% interanual. La OMC ya ha dicho que su estimación del crecimiento del comercio de mercancías en 2023, del 0.8%, tendrá que revisarse a la baja
- **La Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) señaló que su índice mundial de precios, que hace un seguimiento de los productos alimentarios más comercializados a nivel mundial, cayó en febrero por séptimo mes consecutivo,** ya que la baja de los valores de los principales cereales compensó con creces la subida del azúcar y la carne. El índice de precios promedió 117.3 puntos en febrero, por debajo de los 118.2 puntos revisados del mes anterior.

Fuente: Refinitiv

Wall Street se aleja de los récords y el Nasdaq encabeza las bajas. Dólar cierra a la baja, datos mantienen intactas las esperanzas de recorte de tasas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	38 723	-0.18	-0.93	-0.70	2.74
NASDAQ (EE.UU.)	16 085	-1.16	-1.17	-0.04	7.15
S&P 500 (EE.UU.)	5 124	-0.65	-0.26	0.54	7.42
FTSE (Inglaterra)	7 660	-0.43	-0.30	0.39	-0.95
DAX (Alemania)	17 815	-0.16	0.45	0.77	6.34
S&P/ASX 200 (Australia)	7 847	1.07	1.31	1.93	3.38
NIKKEI (Japón)	39 689	0.23	-0.56	1.33	18.60
SHANGAI (China)	3 046	0.61	0.63	1.02	2.39

Fuente: Refinitiv .

Mercado de valores de Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, en donde el S&P 500 y el Nasdaq perdieron terreno después de haber tocado máximos históricos, debido a una toma de ganancias por parte de los inversionistas y en medio de noticias del mercado laboral que reveló que se crearon más puestos de trabajo de los esperados, al tiempo que la tasa de desempleo aumentó inesperadamente. El índice de semiconductores de Filadelfia subió hasta un récord intradiario y luego retrocedió para liderar los descensos. Nvidia, la favorita de la inteligencia artificial, cedió terreno tras subir más de un 5% y alcanzar un máximo histórico. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 68.66 puntos, o un 0.18%, a 38 722.69 unidades; el S&P 500 perdió 33.67 puntos, o un 0.65%, a 5 123.69 unidades; y el Nasdaq Composite perdió188.26 puntos, o un 1.16%, a 16 085.11 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.094	-0.08	0.92	1.24	-0.90
YEN Japonés (¥/$)	147.07	-0.65	-2.03	-1.94	4.26
LIBRA ($/£)	1.286	0.40	1.64	1.85	1.01
FRANCO Suizo (fr/$)	0.878	0.00	-0.66	-0.78	4.28
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.663	0.17	1.59	2.03	-2.69
YUAN Chino (¥/$)	7.186	-0.10	-0.15	-0.03	1.24

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

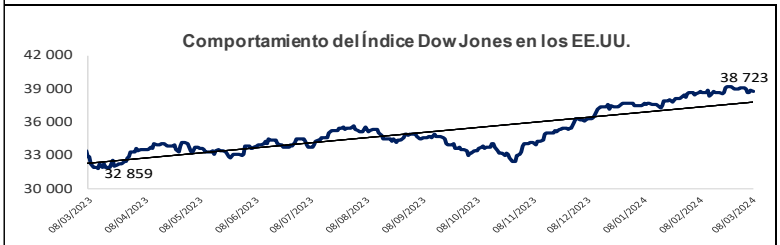
El dólar se depreció frente a la mayoría de las divisas principales el viernes, y registró su peor resultado semanal frente al euro este año, tras unos datos mixtos sobre el mercado laboral que mantienen sobre la mesa el recorte anticipado de tasas de interés previsto por la Reserva Federal. El yen avanzó frente al dólar, impulsado por los informes de que el Banco de Japón está considerando subir las tasas y establecer un nuevo marco de política monetaria. La libra esterlina avanzó frente al euro y el dólar tras los indicios de que el BCE y la Fed podrían estar más cerca de recortar las tasas que el Banco de Inglaterra.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	0	75
ZONA EURO	4.50	0	0	150
INGLATERRA	5.25	0	0	125
CANADÁ	5.00	0	0	50
JAPÓN	0.10	20	20	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



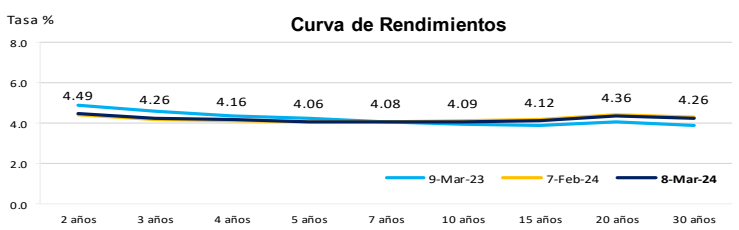
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	2 177.5	2 159.2	18.4	94.1	134.3	114.9
Plata ($/oz)	24.3	24.3	-0.0	1.2	1.6	0.5
Cobre ($/TM)	8 487.3	8 546.5	- 59.2	71.3	85.8	23.4
Zinc ($/TM)	2 492.3	2 498.5	- 6.3	119.7	110.5	32.3
Estaño ($/TM)	27 524.0	27 474.0	50.0	1 205.0	1 159.4	2 349.0
Plomo ($/TM)	2 096.9	2 107.6	-10.6	70.9	39.2	62.4
Aluminio ($/TM)	2 195.4	2 208.6	- 13.2	- 11.4	8.7	- 150.1
WTI ($/barril)	79.0	79.8	-0.9	-1.9	-0.3	7.1
Brent ($/barril)	84.3	84.9	-0.6	-0.5	-0.3	6.6

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

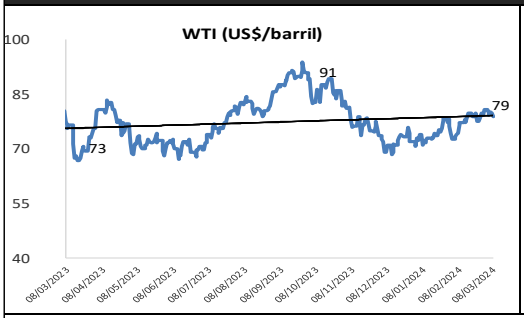
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

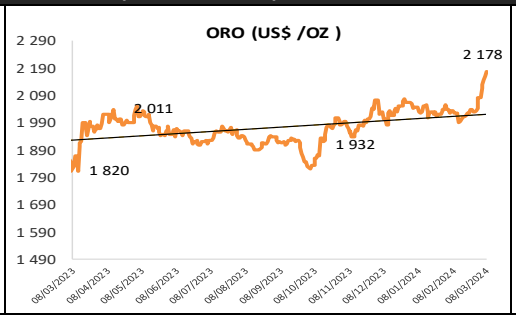
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.49	-2.80	-4.70	-16.00	23.60
3 Años	4.26	-2.30	-6.60	-17.90	25.80
5 Años	4.06	-2.20	-9.70	-19.80	23.20
10 Años	4.09	-0.40	-9.40	-16.40	22.80
15 Años	4.12	0.42	-11.84	-18.55	20.59
20 Años	4.36	0.90	-9.20	-14.70	17.90
30 Años	4.26	1.60	-6.50	-11.30	24.40

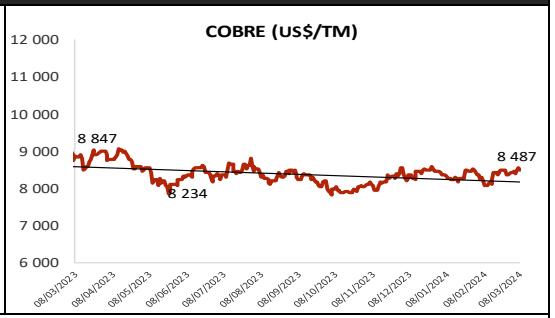
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



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.