

Mercado Nacional y Regional

martes, 09 de enero de 2024

En Latinoamérica, la mayoría de los mercados caen a la espera de cifras de inflación de EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron por cuarta sesión consecutiva, apoyado nuevamente por el avance de las principales acciones mineras, financieras y de construcción. En la sesión subieron los precios de las mineras Cerro Verde (0.38% a US\$ 37.15), Southern Copper Corp. (0.96% a US\$ 84.50), Nexpe I (5.0% a S/ 1.47), Morococha (14.86% a S/ .85), Mincor I (0.11% a S/ 9.01) y Minsur I (0.25% a S/ 4.01); los conglomerados Credicorp (0.34% a US\$ 147.5) e IFS (0.09% a US\$ 22.02); Aceros Arequipa (2.13% a S/ 0.96), Unacem (1.31% a S/ 1.55), Ferreyros (4.36% a S/ 2.62) y Sider Perú (1.57% a S/ 1.29). Con negocios por S/ 74.8 millones, el índice General de la BVL subió 0.16% a 25 805.53 puntos y el índice selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó 0.03% a 33 126.04 puntos.

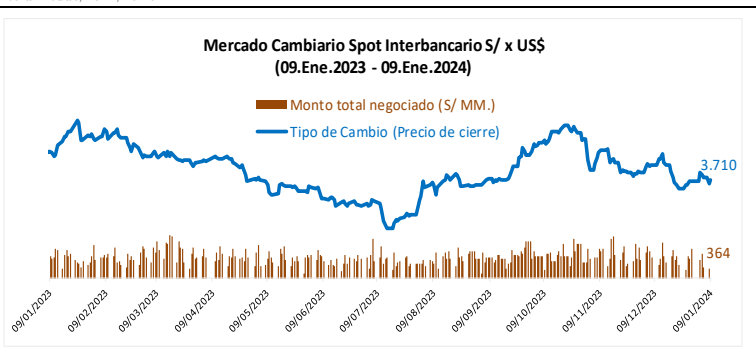
	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
Lima (IGBM)	25 806	0.16	-0.04	-0.60	21.70
Lima (ISBM)	33 126	0.03	0.62	0.36	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 294	-0.03	5.88	8.30	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1060 581	-4.01	13.99	14.08	360.06
México (IPC)	55 106	-1.90	-3.29	-3.97	18.41
Santiago (IPSA)	6 108	0.85	-1.66	-1.45	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	131 447	-0.74	-0.94	-2.04	22.28

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

El sol se depreció un 0.38%, a S/ 3.710 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 364.0 millones. Durante la sesión el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) no intervino en el mercado cambiario. La Tasa Interbancaria Overnight (TIBO) en moneda nacional fue de 6.75%. La liquidez de las empresas bancarias en el BCRP fue de S/ 11 300 millones. En la sesión vencieron instrumentos del BCRP por un monto de S/ 1 267 millones (Repo de Valores S/ 1 000 millones, Depósitos BCRP S/ 247 millones y Repo de monedas (Regular) S/ 20 millones). En el año 2023 el sol ganó un 2.58%; y en lo que va del 2024 se ha depreciado un 0.08%.

En Latinoamérica, los mercados cayeron, a la espera de datos de inflación de Estados Unidos para calibrar de mejor manera las expectativas sobre recortes de tasas por parte de la Reserva Federal, con el peso mexicano presionado tras cifras de precios al consumidor a nivel local.

Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datatec

	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	344	344	324	319	
Región	4.1	2.3	2.3	389	387	373	366	
Argentina	5.0	-2.5	2.8	2 082	2 046	1 938	1 907	C
Brasil	2.9	3.1	1.5	206	208	205	200	BB-
Colombia	7.3	1.4	2.0	312	308	283	272	BB+
Chile	2.4	-0.5	1.6	144	144	137	132	A-
Ecuador	2.9	1.4	1.8	2 039	1 957	2 001	2 055	B-
México	3.9	3.2	2.1	352	355	351	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	307	308	293	282	BBB-
Perú	2.7	1.1	2.7	177	176	166	160	BBB+
Uruguay	4.9	1.0	3.2	95	95	90	85	BBB-
Venezuela	8.0	4.0	4.5	19 190	19 345	21 036	21 422	WD

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

País / Moneda	Cotización por US\$*				Inflación* (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023	a Dic.21	a Dic.22	a Dic.23	Meta
Perú Sol	3.710	0.38	0.08	-2.58	6.4	8.5	3.24	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.90	0.69	1.07	-8.21	10.1	5.8	3.9**	4.75+/-1.5
México Peso	16.96	0.86	0.04	-12.94	7.4	7.7	4.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	917.35	1.71	4.18	3.87	7.2	12.8	3.9	3.0+/-1.0
Colombia Peso	3 937.50	1.40	1.68	-20.10	5.6	13.1	10.2	3.0+/-1.0
Argentina Peso	814.30	0.06	0.27	357.42	50.9	94.8	160.9**	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec, Bancos centrales de países. ** A noviembre 2023.

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	8.08	8.08	8.08	8.25	9.05	7.43	7.45	7.50	7.37	6.18
Microempresas	38.44	38.30	37.72	36.61	37.96	15.78	15.68	15.51	15.78	13.07
Consumo	57.45	57.44	56.89	55.56	49.82	46.45	46.26	45.94	45.17	40.87
Hipotecario	9.08	9.09	9.10	9.17	9.86	7.86	7.86	7.90	8.17	8.30
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
Cuenta de Ahorro	0.17	0.16	0.15	0.13	0.12	0.14	0.14	0.11	0.08	0.05
Plazo fijo	6.55	6.57	6.63	6.83	7.50	5.02	5.01	5.00	5.03	3.85
CTS	2.30	2.29	2.02	2.30	2.81	0.98	0.96	0.89	0.90	1.22

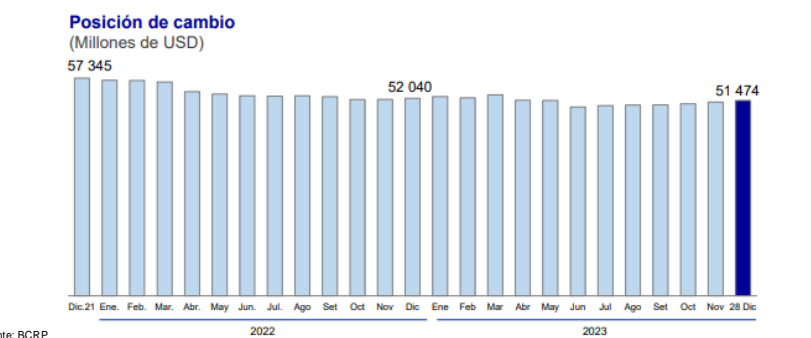
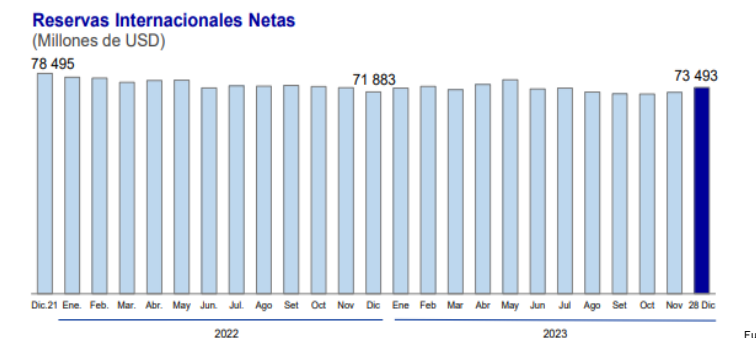
Fuente: SBS

Reservas internacionales: Perú

Al 28 de diciembre 2023 las RIN totalizaron USD 73 493 millones, y la posición de cambio alcanzó a US\$ 54 474 millones.

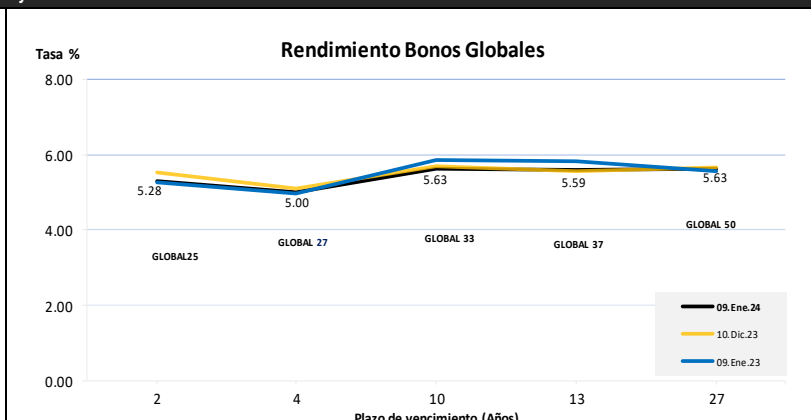
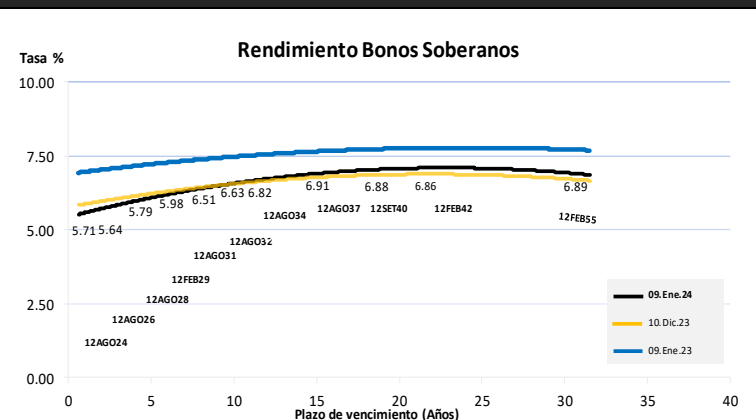
El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que, al 28 de diciembre de 2023, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron USD 73 493 millones. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28% del PBI.

La Posición de Cambio al 28 de diciembre de 2023 fue de USD 51 474 millones, monto menor en USD 566 millones a la del cierre de diciembre de 2022. La menor posición de cambio correspondió principalmente a ventas de moneda extranjera por USD 3 202 millones al sector público, que el fisco destinó al aumento del Fondo de Estabilización Fiscal (USD 1 699 millones), y a la recompra de bonos (USD 1 684 millones) en el marco de una operación de administración de deuda pública (OAD).



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

martes, 09 de enero de 2024

HECHOS DE IMPORTANCIA

- El Banco Mundial (BM) informó que el crecimiento mundial se ralentizará en 2024 por tercer año consecutivo, lo que prolongará la pobreza y debilitará los niveles de deuda en muchos países en desarrollo. Lastrado por la pandemia del Covid-19, la guerra de Ucrania y los consiguientes repuntes de la inflación y las tasas de interés a nivel global, el primer semestre de la década de 2020 parece que será el peor de los últimos 30 años, añadido, El PIB mundial crecerá probablemente un 2.4% este año, lo que contrasta con el 2.6% de 2023, el 3% de 2022 y el 6.2% de 2021, cuando se produjo un repunte al finalizar la pandemia. Según el BM, la economía estadounidense crecerá un 2.5% en 2023, 1.4 puntos porcentuales más que su estimación de junio, y para el año 2024 se prevé que el crecimiento se ralentice hasta el 1.6%, ya que la restrictiva política monetaria frena la actividad en medio de una disminución del ahorro. Para la eurozona se prevé un crecimiento para este año del 0.7%, después de que los elevados precios de la energía se tradujeran en un crecimiento de sólo el 0.4% en 2023. Para China se estima un crecimiento del 4.5% para 2024, su expansión más lenta en más de tres décadas fuera de los años 2020 y 2022, afectados por la pandemia. Se prevé que el conjunto de las economías de mercado emergentes y en desarrollo crezcan un 3.9% este año, inferior al 4% de 2023 y un punto porcentual por debajo de su media en la década de 2010.

- Una encuesta de la Federación Nacional de Empresas Independientes (NFIB) mostró que la confianza de las pequeñas empresas estadounidenses subió en diciembre por primera vez en cinco meses, pero los costos de contratación, y la preocupación por la inflación siguen mermando la confianza de los empresarios. El índice de NFIB subió a 91.9 en diciembre, frente al 90.6 de noviembre. Fue el primer aumento desde julio e igualó la lectura de ese mes, pero se mantuvo por debajo de su media de 50 años de 98 por vigésimo cuarto mes consecutivo. La inflación fue el principal problema para los propietarios, lo que se corrobora con el aumento inesperado de los precios al consumo en un 0.1% en noviembre. En términos interanuales, los precios subieron un 3.1% en noviembre, impulsados en parte por el resurgimiento de los precios de autos y camiones.

- La oficina de estadísticas europeas (Eurostat) dijo que la tasa de desempleo de los 19 países que comparten el euro, en porcentaje de la población activa, bajó al 6.4% en noviembre en términos desestacionalizados. El dato de octubre mostró una tasa del 6.5%.

- Un estudio del Banco Central Europeo (BCE) mostró que la actividad de los servicios de la zona euro podría debilitarse aún más en los próximos trimestres debido a la subida de las tasas de interés, pero el impacto en el sector podría ser más moderado que en el manufacturero. El sector manufacturero del bloque monetario ha estado en recesión durante la mayor parte de 2023, en parte debido a las rápidas subidas de tasas del BCE, que formaban parte de los esfuerzos del banco central por contener una inflación galopante. Pero la demanda de servicios se mantuvo relativamente robusta, impulsando el crecimiento general y desconcertando a algunos. Sin embargo, esto puede cambiar, ya que la actividad de los servicios tiende a reflejar la de las manufacturas con un desfase de dos trimestres, concluyó el BCE.

- La producción industrial alemana cayó inesperadamente en noviembre un 0.7% respecto al mes anterior, informó la oficina federal de estadística, lo que supone el sexto descenso mensual consecutivo. El descenso fue generalizado. La producción de bienes de equipo disminuyó un 0.7% intermensual, la de bienes intermedios un 0.5% y la de bienes de consumo un 0.1%. Fuera del sector manufacturero, se produjo un aumento del 3.9% en la producción de energía, mientras que la producción en la construcción cayó un 2.9% respecto al mes anterior. La comparación intertrimestral, menos volátil, mostró que la producción fue un 1.9% inferior en el periodo de septiembre a noviembre que, en los tres meses anteriores, según la oficina.

- En Japón, el índice de precios al consumo (IPC) subyacente de Tokio, que excluye los volátiles alimentos frescos, pero incluye los costes del combustible, subió un 2.1% en diciembre respecto al año anterior, menor al 2.3% de noviembre e igualó el mínimo alcanzado en junio de 2022, debido a que las presiones de los precios de coste siguieron disminuyendo, lo que quita presión al banco central para que se apresure a abandonar la política monetaria ultralaxa. Sin embargo, otros datos mostraron que el gasto de los hogares cayó por noveno mes consecutivo en noviembre, lo que subraya la fragilidad de la economía japonesa y podría mantener al Banco de Japón cauteloso a la hora de retirar demasiado pronto su enorme estímulo.

Fuente: Refinitiv
Dow Jones y el S&P 500 caen mientras suben los rendimientos a la espera de datos. El dólar gana antes de los datos de inflación, el bitcoin cae.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
DOW JONES (EE.UU.)	37 525	-0.42	-0.50	-0.44	13.70
NASDAQ (EE.UU.)	14 858	0.09	0.62	-1.02	43.42
S&P 500 (EE.UU.)	4 757	-0.15	0.29	-0.28	24.23
FTSE (Inglaterra)	7 684	-0.13	-0.49	-0.64	3.78
DAX (Alemania)	16 688	-0.17	-0.48	-0.38	20.31
S&P/ASX 200 (Australia)	7 521	0.93	-1.41	-0.93	7.84
NIKKEI (Japón)	33 763	1.16	0.89	0.89	28.24
SHANGAI (China)	2 893	0.20	-2.33	-2.75	-3.70

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
EURO (\$/€)	1.093	-0.16	-0.15	-0.95	3.12
YEN Japonés (¥/\$)	144.47	0.17	1.75	2.42	7.59
LIBRA (£/\$)	1.271	-0.33	0.72	-0.19	5.22
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.852	0.51	0.27	1.27	-8.97
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.668	-0.54	-1.15	-1.88	-0.04
YUAN Chino (¥/\$)	7.168	0.20	0.36	0.99	2.91

Mercado de valores de Estados Unidos
Wall Street cerró mixta, con los índices S&P 500 y el Dow presionados por un modesto aumento de los rendimientos del Tesoro, mientras los inversores evalúan el momento y el tamaño de cualquier recorte de tasas de interés de la Reserva Federal en 2024 antes de los datos de inflación de esta semana. La mayoría de los 11 principales sectores del S&P bajaron, siendo el energético el más débil, mientras que el tecnológico lideró las ganancias con un ascenso de sólo alrededor del 0.1%. El Promedio Industrial Dow Jones cayó 157.85 puntos, o un 0.42%, a 37 525.16 unidades; el índice S&P 500 cedió 7.04 puntos, o un 0.15%, a 4 756.50 y el Nasdaq ganó 13.94 puntos, o un 0.09%, a 14 857.71 unidades.

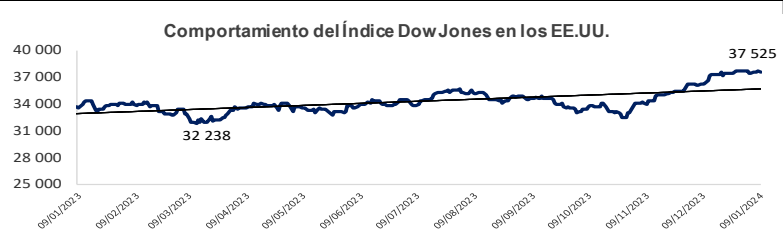
Tipo de cambio US Dólar
El dólar subió frente al euro y el yen mientras los operadores esperaban los datos de inflación del jueves para obtener pistas sobre cuándo es probable que la Reserva Federal recorte las tasas. Si los datos confirman que la inflación continúa moderándose, podrían aumentar las expectativas de un recorte de tasas en marzo, aunque si supera las expectativas también podría revertir parte de esa fijación de precios. En las criptomonedas, bitcoin cayó, pero se mantuvo cerca de sus niveles de abril 2022, ante la expectativa de que la Comisión de Bolsa y Valores aprobará los fondos cotizados en bolsa (ETF) de bitcoins al contado.

Fuente: Refinitiv

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)			
		1 semana	1 mes	1 año	
EE.UU.	5.50	0	0	100	
ZONA EURO	4.50	0	0	200	
INGLATERRA	5.25	0	0	175	
CANADÁ	5.00	0	0	75	
JAPÓN	-0.10	0	0	0	
CHINA	3.65	0	0	-15	

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Octubre 2023. (p): proyección.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-4.0	5.3	3.0	2.0	1.9
EE.UU.	-3.6	5.6	1.7	1.6	1.0
ZONA EURO	-6.4	5.8	3.2	0.5	1.1
ALEMANIA	-3.9	3.1	1.1	-0.6	0.9
CHINA	2.1	8.4	3.1	5.0	4.2
JAPÓN	-4.0	2.5	1.3	2.4	1.5



Fuente: Refinitiv

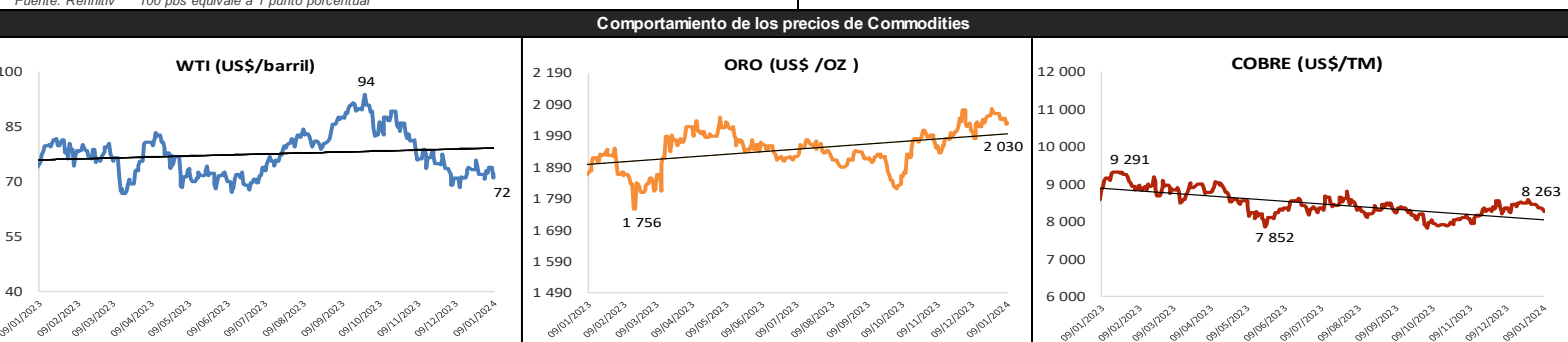
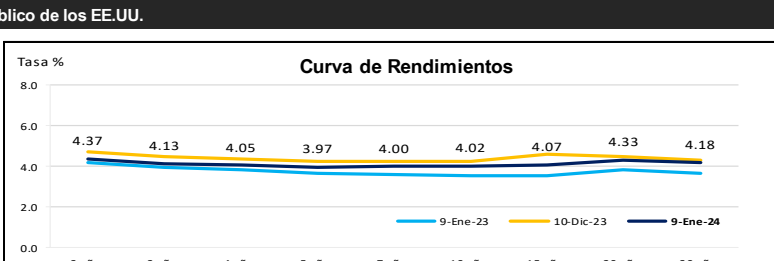
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Plata (\$/oz)	22.9	23.1	-0.1	-0.7	-0.8	-0.8
Cobre (\$/TM)	8 263.4	8 339.7	-76.3	-177.1	-200.5	-200.5
Zinc (\$/TM)	2 478.8	2 482.5	-3.8	-121.8	18.8	18.8
Estaño (\$/TM)	23 937.5	24 215.0	-277.5	-986.5	-1 237.5	-1 237.5
Plomo (\$/TM)	2 019.5	2 029.8	-10.3	-5.8	-15.0	-15.0
Aluminio (\$/TM)	2 204.2	2 188.5	15.7	-85.4	-141.3	-141.3
WTI (\$/barril)	72.4	71.1	1.4	1.8	0.5	0.5
Brent (\$/barril)	78.0	75.5	2.5	1.7	0.3	0.3

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	4.37	-0.83	3.83	11.63	11.63	
3 Años	4.13	-0.59	3.48	13.08	13.08	
5 Años	3.97	-1.40	4.76	14.16	14.16	
10 Años	4.02	-1.15	7.12	15.52	15.52	
15 Años	4.07	-0.85	10.03	16.11	16.11	
20 Años	4.33	-0.12	7.76	14.46	14.46	
30 Años	4.18	0.08	10.07	16.67	16.67	

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual



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.