

Mercado Nacional y Regional

En Latinoamérica, los mercados cierran mixtos en medio de renovadas esperanzas de recortes de tasas en EEUU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima subieron luego de la caída de la sesión anterior, apoyado por el avance de las principales acciones del sector minero, construcción y electricidad. En la sesión subieron los precios de las acciones mineras Cerro Verde (0.03%, a US\$ 40.01), Southern Copper Corporation (3.35%, a US\$ 119.99), Buenaventura (0.51%, a US\$ 17.61); las de construcción Aenza (4.29%, a S/ 0.73), Ferreyros (0.70%, a S/ 2.86), Unacem (0.63%, a S/ 1.61), Sider (1.41%, a S/ 1.44); los de electricidad Endisp (4.96%, a S/ 3.81), Engepe (0.50%, a S/ 2), Engie (2.95%, a S/ 4.88). Con negocios por S/ 5 6.8 millones, de los cuales aproximadamente el 60% correspondió a ETF, el índice General de la BVL subió 1.43% a 30 023.58 puntos y el índice Selectivo, de las 25 acciones más líquidas, ganó 0.83% a 36 832.22 unidades.

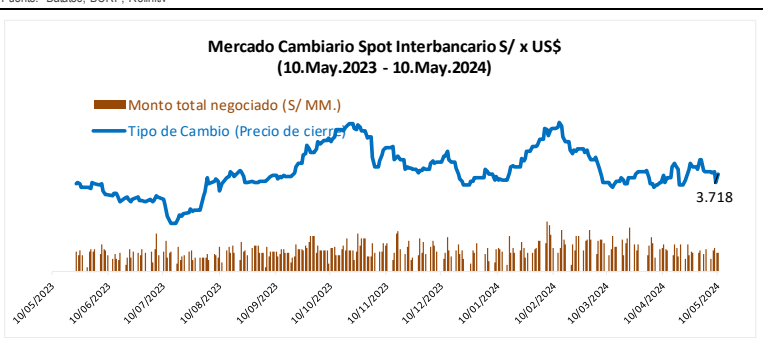
	Hoy	-1 día Δ%	-7 d Δ%	MTD%	YTD 2024%	2023
Lima (IGBVL)	30 024	1.43	3.59	2.88	15.65	21.70
Lima (ISBVL)	36 832	0.83	2.85	3.26	11.58	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 392	0.23	0.63	1.75	16.50	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1407 511	-1.91	-3.06	6.34	51.39	360.06
México (IPC)	57 718	-0.22	1.02	1.75	0.58	18.41
Santiago (IPSA)	6 640	0.16	1.24	1.97	7.14	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	127 600	-0.46	-0.71	1.33	-4.91	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 depreció un 0.76%, a S/ 3.718 por el dólar, en una sesión donde se negociaron US\$ 306.4 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó S/ 400 millones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) a 3 meses, a una tasa promedio de 5.42%. El ente emisor también colocó S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.13%, S/ 500 millones de CD BCRP a 6 meses a una tasa promedio de 5.33%, S/ 300 millones de Repo de Valores a 3 meses a una tasa promedio de 5.95%, y S/ 5 000 millones de Repo de Valores Overnight a una tasa promedio de 5.53%. En el año 2023 el sol se apreció un 2.58%, y en lo que va del año se ha depreciado un 0.30%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas revirtieron el viernes alzas de primera hora y cerraron con pérdidas, en medio de la estabilidad del dólar en los mercados globales y pese a renovadas esperanzas de un inicio en el ciclo de relajación monetaria por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos tras los últimos datos del empleo en la primera economía del mundo.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv



Fuente: Datalec

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	296	299	306	319	
Región	4.1	2.5	1.9	406	406	413	366	
Argentina*	5.0	-1.6	2.8	1 271	1 263	1 236	1 907	CC
Brasil*	2.9	2.9	1.7	202	200	199	200	BB
Colombia*	7.3	0.6	2.0	288	289	299	272	BB+
Chile*	2.1	0.2	1.6	118	119	123	132	A-
Ecuador	2.9	1.4	1.8	1 159	1 148	1 142	2 055	CCC+
México*	3.9	3.2	2.7	298	297	312	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	263	265	277	282	BBB-
Perú*	2.7	-0.6	2.7	151	150	158	160	BBB
Uruguay	4.9	1.0	3.2	76	78	79	85	BBB
Venezuela	8.0	4.0	4.5	16 286	15 932	15 357	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	3.718	0.76	-1.27	0.30	8.5	3.24	3.29	2.0+/-1.0
Brasil	5.16	0.33	-0.67	6.31	5.8	4.6	4.5	4.75+/-1.5
México	16.75	-0.01	-2.25	-1.20	7.7	4.7	4.4	3.0+/-1.0
Chile	926.10	0.17	-3.43	5.17	12.8	3.9	4.5	3.0+/-1.0
Colombia	3 887.40	-0.00	-0.84	0.38	13.1	9.3	7.7	3.0+/-1.0
Argentina	882.50	0.06	0.68	9.16	94.8	211.4	276.2	5

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

Tasas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Activas										
Corporativo	7.08	7.08	7.03	6.97	9.03	6.83	6.84	6.93	7.01	6.94
Microempresas	43.46	43.38	42.82	43.32	39.54	8.58	8.58	8.95	14.22	16.26
Consumo	57.41	57.39	56.92	56.17	52.22	47.91	48.01	47.67	47.22	42.27
Hipotecario	8.80	8.80	8.79	8.82	9.82	7.53	7.54	7.55	7.60	8.29
Tasas Pasivas										
Cuenta de Ahorro	0.33	0.33	0.33	0.20	0.32	0.21	0.20	0.21	0.23	0.06
Plazo fijo	5.55	5.53	5.49	5.45	7.65	4.58	4.58	4.59	4.69	4.50
CTS	3.07	3.13	3.05	3.31	2.35	1.20	1.13	1.20	1.27	0.90

Fuente: SBS

Balanza comercial: Perú

La balanza comercial acumulada en los últimos doce meses a marzo de 2024 alcanzó un superávit de USD 17 866 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que la balanza comercial acumulada en los últimos doce meses a marzo de 2024 alcanzó un superávit de USD 17 866 millones.

En términos mensuales, en marzo se registró un superávit comercial de USD 1 499 millones, inferior en USD 381 millones al de igual mes de 2023.

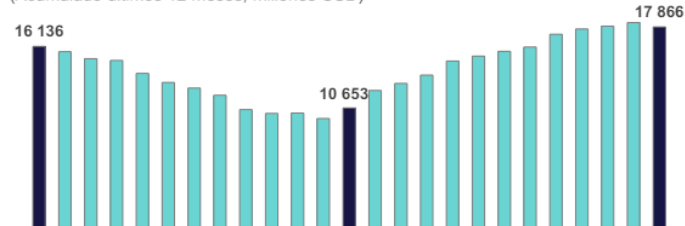
Las exportaciones en marzo alcanzaron los USD 5 597 millones, menores en 10.1% en comparación con similar mes de 2023, por la disminución de los volúmenes embarcados en 11.6%, tanto en el sector tradicional como en el no tradicional, que contrarrestaron el incremento del nivel de precios en 1.7%.

En marzo, las exportaciones de productos tradicionales registraron USD 4 249 millones, lo que significó una caída de 9.7% interanual, debido a los menores envíos de productos mineros y pesqueros, y en menor magnitud por hidrocarburos. Frente al mismo mes de 2023, las ventas al exterior de productos no tradicionales disminuyeron en 11% a USD 1 328 millones, principalmente por los menores volúmenes exportados en los sectores pesquero, agropecuario y textil.

Las importaciones se redujeron en 5.7% a USD 4 098 millones en marzo, reflejo principalmente de la contracción de los insumos asociada a la reducción de los precios de alimentos e insumos industriales, y de bienes de capital por los menores volúmenes.

Balanza comercial

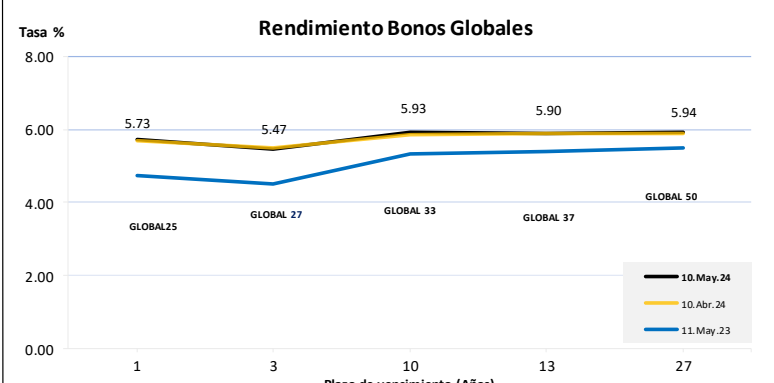
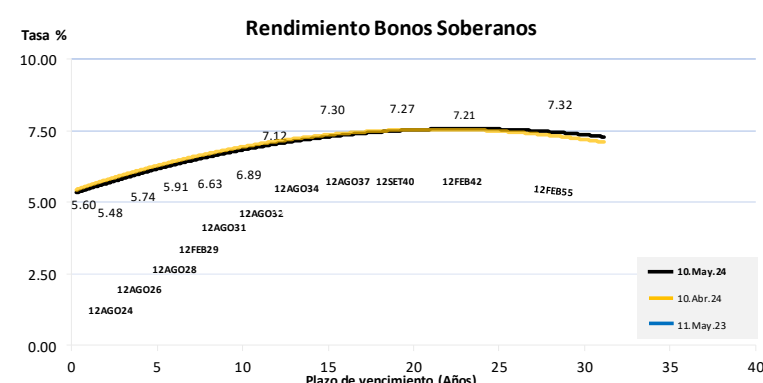
(Acumulado últimos 12 meses, millones USD)



Fuente: SUNAT y BCRP.

Elaboración: 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, 10 de mayo de 2024

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Una encuesta de la Universidad de Michigan mostró que la confianza de los consumidores estadounidenses cayó a su nivel más bajo en seis meses en mayo**, en un escenario de creciente ansiedad por la inflación, el desempleo y los tipos de interés. La lectura preliminar del índice general de confianza de los consumidores fue de 67.4 este mes, frente a la lectura final de 77.2 de abril. "Aunque los consumidores se habían reservado su opinión en los últimos meses, ahora perciben una evolución negativa en varias dimensiones", dijo la directora de Encuestas de Consumidores, Joanne Hsu, en un comunicado. "Expresaron su preocupación por la posibilidad de que la inflación, el desempleo y los tipos de interés se muevan en una dirección desfavorable en el próximo año". Las expectativas de inflación a un año aumentaron hasta el 3.5% en mayo, desde el 3.2% de abril. Sus perspectivas de inflación a cinco años aumentaron al 3.1% desde el 3.0% del mes anterior.

- **El Departamento del Tesoro de Estados Unidos señaló que el superávit del presupuesto federal del país en abril aumentó respecto al año anterior**, ya que un incremento en los ingresos fiscales superó el alza en los desembolsos. El superávit del mes pasado fue de 210 000 millones de dólares, un 19% más que el excedente de 176 000 millones de dólares de abril de 2023. Los desembolsos aumentaron un 23% a 567 000 millones de dólares. Los ingresos aumentaron un 22% a 776 000 millones de dólares debido a mayores ingresos fiscales de individuos y empresas. Durante los primeros seis meses del año fiscal, el déficit se redujo en 70 000 millones de dólares, o un 8%, a 855 000 millones de dólares. Los ingresos aumentaron un 10% a 2.964 billones de dólares durante ese periodo, mientras que los desembolsos aumentaron un 6% a 3.819 billones de dólares. Un gran impulsor de los desembolsos siguió siendo el costo de los intereses de la deuda nacional, que aumentó un 36% en lo que va del año a 624 000 millones de dólares, sólo superado por el programa de Seguridad Social para personas mayores en gastos de partidas individuales.

- **El debate sobre si las tasas de interés en Estados Unidos son lo suficientemente altas se ha intensificado esta semana entre los responsables de la Reserva Federal**, y podría avivarse aún más después de que una encuesta mostró un repunte en las expectativas de inflación de los consumidores. La presidenta de la Fed de Dallas, Lorie Logan, advirtió sobre las señales respecto de la inflación y el impacto en la política monetaria, si es lo suficientemente restrictiva, como para que la inflación vuelva a situarse en el objetivo del 2% fijado por el banco central estadounidense. Muchos funcionarios del banco central de Estados Unidos, incluido el presidente de la Fed, Jerome Powell, han señalado que siguen pensando que no serán necesarias nuevas subidas de tasas. Para el presidente de la Fed de Atlanta, Raphael Bostic, es probable que la inflación se desacelere con la política monetaria actual y permita al banco central comenzar a reducir su tasa de política en 2024, aunque tal vez solo un cuarto de punto porcentual y no hasta los últimos meses del año. El presidente de la Fed de Mineápolis, Neel Kashkari, también planteó la posibilidad de que los tipos no sean lo suficientemente restrictivos, dada la continua fortaleza de la economía estadounidense, en particular del mercado inmobiliario. Por el contrario, la presidenta de la Fed de San Francisco, Mary Daly, dijo que es posible que el tipo de interés "neutral" haya subido un poco, lo que implica que cualquier nivel dado de la tasa de política de referencia afectaría menos a la actividad económica de lo que lo haría de otro modo. Sin embargo, indicó que la solución para la Fed en ese caso sería mantener su tipo de interés oficial en el nivel actual durante más tiempo.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra con alza y otra subida semanal, a la espera de los datos de inflación en EEUU. El dólar sube ligeramente tras los datos sobre la confianza del consumidor.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	39 513	0.32	2.16	4.49	4.84
NASDAQ (EE.UU.)	16 341	-0.03	1.14	4.36	8.86
S&P 500 (EE.UU.)	5 223	0.16	1.85	3.71	9.49
FTSE (Inglaterra)	8 434	0.63	2.68	3.56	9.06
DAX (Alemania)	18 773	0.46	4.28	4.69	12.07
S&P/ASX 200 (Australia)	7 749	0.35	1.57	1.11	2.08
NIKKEI (Japón)	38 229	0.41	-0.02	-0.46	14.24
SHANGAI (China)	3 155	0.01	1.60	1.60	6.04

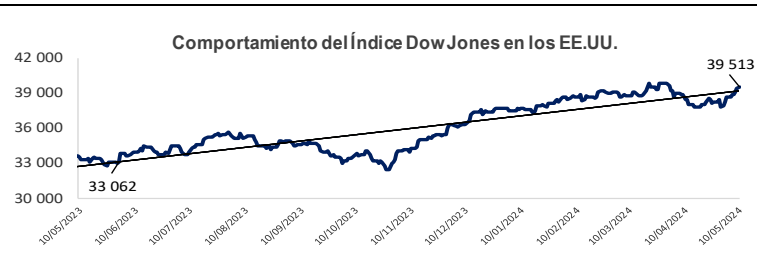
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.077	-0.11	0.10	0.98	-2.42
YEN Japonés (¥/\$)	155.72	0.17	1.79	-1.32	10.39
LIBRA (\$/£)	1.252	-0.01	-0.18	0.25	-1.63
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.906	0.06	0.10	-1.41	7.70
DÓLAR Australiano (A\$/D)	0.660	-0.27	-0.11	1.99	-3.07
YUAN Chino (¥/\$)	7.226	0.09	-0.19	-0.19	1.81

Fuente: Refinitiv

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	75
INGLATERRA	5.25	0	0	75
CANADÁ	5.00	0	0	50
JAPÓN	0.10	0	0	20
CHINA	3.45	0	0	-20

Fuente: Refinitiv



Mercado de valores de Estados Unidos

Las acciones estadounidenses cerraron con modestas ganancias el viernes y los tres índices volvieron a anotar un avance semanal, mientras los inversores analizaban los comentarios de los responsables de la Reserva Federal y esperaban datos cruciales sobre inflación de la próxima semana. Los comentarios de varios funcionarios de la Fed ayudaron a crear expectativas, mientras los agentes en el mercado esperaban los datos de inflación de la próxima semana. La próxima semana, el Departamento de Trabajo publicará los índices de precios al consumo y al productor (IPC e IPP). El Promedio Industrial Dow Jones subió 125.08 puntos, o un 0.32%, a 39 512.84 puntos, el S&P 500 ganó 8.6 puntos, o un 0.16%, a 5 222.68 puntos, mientras que el Nasdaq Composite perdió 5.40 puntos, o un 0.03%, a 16 340.87 unidades.

Tipo de cambio US Dólar

El dólar se apreció ligeramente el viernes tras una lectura que mostraba pesimismo en la confianza del consumidor estadounidense mientras los inversores revisaban una serie de comentarios de funcionarios de la Reserva Federal, y la atención comenzó a girar hacia las lecturas clave de inflación la próxima semana. El dólar se había debilitado el jueves después de que una lectura superior a la esperada sobre las solicitudes iniciales de desempleo alimentara las expectativas de que el mercado laboral se estaba relajando, sumándose a otros datos recientes que indicaban que la economía en general se estaba desacelerando.

	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

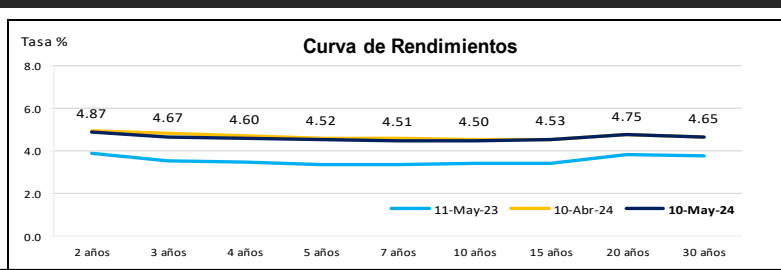
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	2 360.1	2 345.9	14.3	58.6	74.6	297.6
Plata (\$/oz)	28.1	28.3	-0.2	1.6	1.9	4.4
Cobre (\$/TM)	9 897.5	9 780.6	116.9	107.4	5.1	1 433.6
Zinc (\$/TM)	2 896.5	2 876.4	20.1	23.9	-18.1	436.5
Estaño (\$/TM)	32 133.0	32 669.0	-536.0	44.0	871.7	6 958.0
Plomo (\$/TM)	2 174.1	2 189.2	-15.1	-3.0	-7.8	139.6
Aluminio (\$/TM)	2 483.8	2 513.8	-30.0	-27.0	-101.0	138.3
WTI (\$/barril)	79.8	80.9	-1.1	0.2	-3.7	7.9
Brent (\$/barril)	83.4	83.3	0.1	-0.2	-4.8	5.7

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

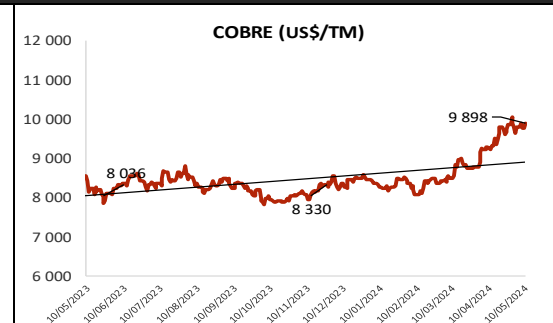
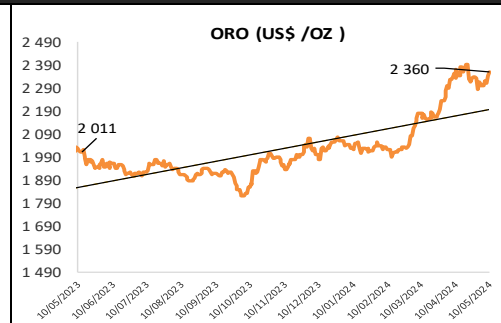
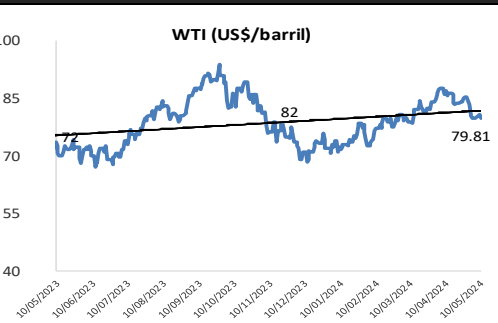
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*)			
		-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.87	6.10	6.20	-17.80	61.80
3 Años	4.67	5.90	3.80	-21.20	66.90
5 Años	4.52	5.80	3.60	-20.50	68.80
10 Años	4.50	5.50	0.40	-18.00	64.40
15 Años	4.53	4.25	-0.60	-16.56	61.48
20 Años	4.75	4.70	-0.90	-16.00	56.60
30 Años	4.65	4.10	-1.50	-14.30	62.80

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.