

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 14 de febrero de 2024

En Latinoamérica, la mayoría de mercados repuntan tras las caídas de la sesión previa y con las tasas Fed en la mira.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron al alza, debido a compras de oportunidad de acciones del sector financiero, minero y construcción. Subieron los precios de los valores de Credicorp (2.86% a US\$ 162.0), IFS (3.43% a US\$ 25.65), Banco BBVA (3.03% a S/ 1.70); de las mineras Buenaventura (1.94% a US\$ 15.25), Southern Copper Corp.(2.12% a US\$ 79.5), Cerro Verde (0.91% a US\$ 39.0) y Minsur I (0.71% a S/ 4.23); las de construcción Ferreyros (0.36% a S/ 2.79) y Aceros Arequipa (0.98% a S/ 1.03). Con negocios por S/ 25.8 millones, el índice General de la BVL subió 1.59% a 27 897.73 puntos y el índice Selectivo de las 25 acciones más líquidas ganó 1.05% a 35 296.60 puntos.

	Hoy	-1 día Δ%	-7 d Δ%	MTD%	YTD 2024%	2023
Lima (IGBVL)	27 898	1.59	2.25	3.58	7.46	21.70
Lima (ISBVL)	35 297	1.05	1.32	2.16	6.93	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 237	0.11	-1.90	-3.08	3.51	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1105 580	-2.03	-0.93	-12.29	18.92	360.06
México (IPC)	57 248	0.60	-0.89	-0.22	-0.24	18.41
Santiago (IPSA)	6 083	0.98	1.37	1.61	-1.85	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	127 018	-0.79	-0.93	-0.57	-5.34	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 0.23%, a S/ 3.875 por dólar, con negocios que sumaron US\$ 680.1 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) intervino en el mercado cambiario y vendió US\$ 12 millones a un tipo de cambio promedio S/ 3.8750 por dólar y colocó S/ 700 millones de Swap Cambiario Venta (tasa fija) por 3 meses a una tasa promedio de 5.78%. También se colocaron S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.33%, S/ 300 millones de CD BCRP a 6 meses a una tasa promedio de 5.57%, S/ 200 millones de CD BCRP a 1 año a una tasa promedio de 5.10% y S/ 8 135.20 millones de Depósitos Overnight a una tasa promedio de 6.20%. En el año 2023 el sol se apreció un 2.58%, y en lo que va del año está perdiendo un 4.53%.

En Latinoamérica, los mercados subieron, recuperándose de las pérdidas de la sesión previa, que siguieron a datos de inflación de Estados Unidos más altos de lo esperado.

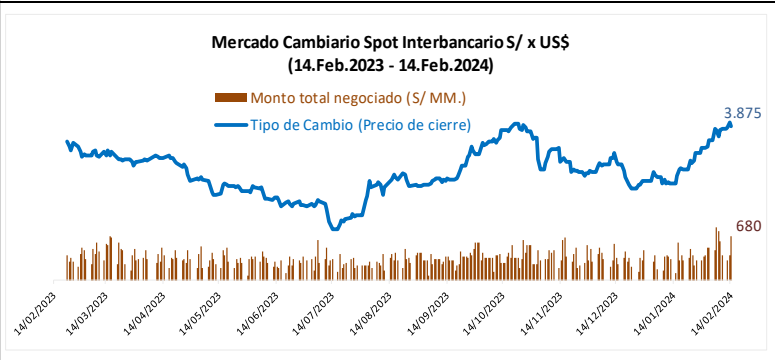
Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

País	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1 día	-7d	Dic.2023	
Global	3.5	3.0	2.9	325	321	326	319	
Región	4.1	2.3	2.3	366	365	369	366	
Argentina	5.0	-2.5	2.8	1 954	2 037	1 937	1 907	CC
Brasil	2.9	3.1	1.5	205	203	209	200	BB
Colombia	7.3	1.4	2.0	310	313	319	272	BB+
Chile	2.4	-0.5	1.6	136	136	140	132	A-
Ecuador	2.9	1.4	1.8	1 529	1 526	1 619	2 055	CCC+
México	3.9	3.2	2.1	339	338	338	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	313	312	320	282	BBB-
Perú	2.7	1.1	2.7	162	161	165	160	BBB
Uruguay	4.9	1.0	3.2	90	88	90	85	BBB
Venezuela	8.0	4.0	4.5	22 845	22 845	21 516	21 422	WD

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

País	Cotización por US\$				Inflación (variación % 12 meses)			
	Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.22	a Dic.23	a Ene.24	Meta
Perú	3.875	-0.23	1.76	4.53	8.5	3.24	3.02	2.0+/-1.0
Brasil	4.97	0.31	0.33	2.41	5.8	4.6	4.5	4.75+/-1.5
México	17.07	-0.59	-0.81	0.70	7.7	4.7	4.9	3.0+/-1.0
Chile	957.85	-1.15	3.11	8.77	12.8	3.9	3.8	3.0+/-1.0
Colombia	3 917.50	-0.19	0.56	1.16	13.1	9.3	8.4	3.0+/-1.0
Argentina	833.90	0.31	0.92	3.15	94.8	211.4	254.2	5

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



Fuente: Datalec

Tasas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Activas										
Corporativo	7.49	7.53	7.61	8.09	9.36	7.28	7.33	7.45	7.53	6.93
Microempresas	43.85	43.83	42.78	39.11	38.90	15.81	16.03	15.76	15.87	15.20
Consumo	55.99	56.16	56.54	57.36	49.34	47.71	47.79	47.60	46.60	41.43
Hipotecario	8.96	8.96	9.00	9.07	10.07	7.59	7.57	7.59	7.85	7.99
Pasivas										
Cuenta de Ahorro	0.45	0.39	0.20	0.17	0.15	0.16	0.15	0.16	0.13	0.03
Plazo fijo	5.99	6.01	6.14	6.48	7.65	5.07	5.06	5.04	5.05	4.28
CTS	3.00	2.94	2.73	2.42	3.17	1.25	1.24	1.06	1.02	1.47

Fuente: SBS

Reservas internacionales: Perú

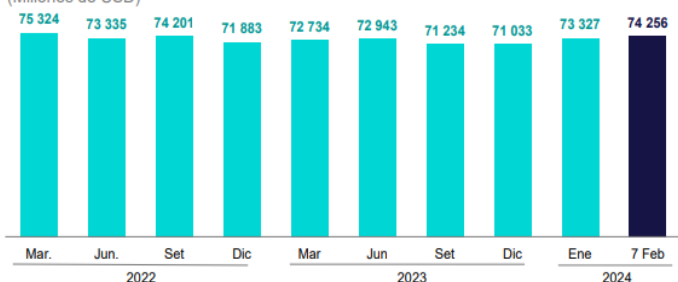
Al 07 de febrero 2024, las RIN totalizaron USD 74 256 millones y la Posición de Cambio USD 51 508 millones.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que, al 7 de febrero de 2024, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron USD 74 256 millones. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28 % del PBI.

Por su parte, la Posición de Cambio al 7 de febrero de 2024 alcanzó el valor de USD 51 508 millones.

Reservas Internacionales Netas

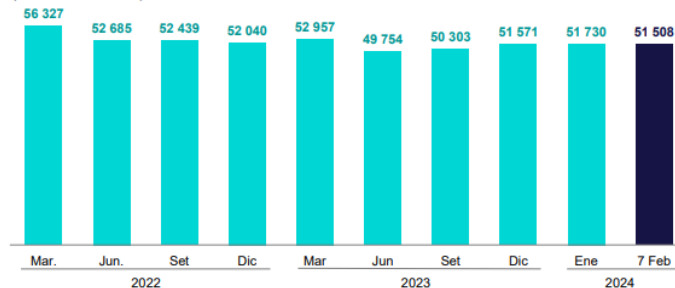
(Millones de USD)



Fuente y elaboración: BCRP

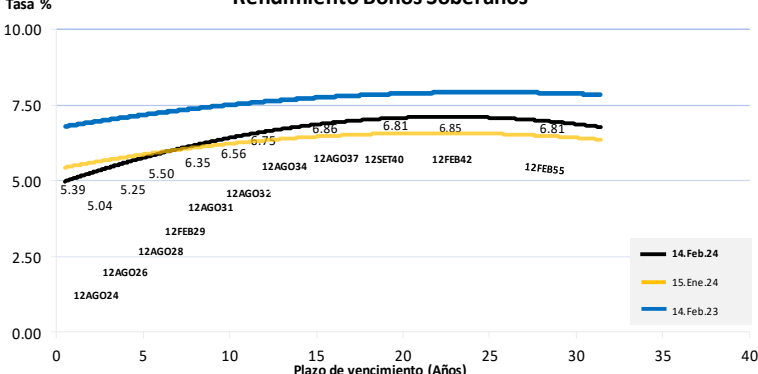
Posición de cambio

(Millones de USD)

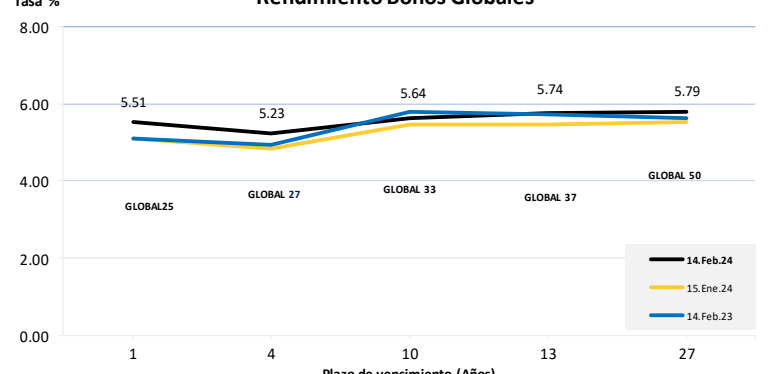


Bonos Soberanos y Globales del Perú

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

- **Datos revisados del Gobierno de EE.UU. mostraron que los precios de producción (IPP) estadounidenses cayeron en diciembre más de lo que se pensaba inicialmente.** El índice de precios a la producción para la demanda final cayó un 0.2% en diciembre, en lugar del 0.1% que se había informado antes. Los datos de octubre y noviembre no se revisaron y mostraron un descenso del IPP del 0.4% y del 0.1%, respectivamente.

- **En Estados Unidos, el índice compuesto del mercado de la Asociación de Bancos Hipotecarios (MBA, por sus siglas en inglés), que mide el volumen de solicitudes de préstamos hipotecarios, cayó un 2.3%, según los últimos datos semanales disponibles,** tras un aumento del 3.7% en la semana anterior. Por su parte, la tasa de interés medio de las hipotecas a 30 años, utilizado como referencia para el mercado de préstamos de vivienda de Estados Unidos, subió al 6.87%. El dato de la semana anterior había mostrado un nivel del 6.80%.

- **Eurostat, el instituto estadístico de la Unión Europea, confirmó que el crecimiento económico de la zona euro se mantuvo estable en los tres últimos meses de 2023 respecto al trimestre anterior y subió un 0.1% respecto al mismo periodo de 2022.** Después de que la producción de la eurozona se contrajera un 0.1% intertrimestral en el tercer trimestre, el resultado de los tres últimos meses supone escapar por los pelos de una recesión técnica, definida como dos trimestres consecutivos de crecimiento negativo. La mayor economía, Alemania, se contrajo un 0.3% intertrimestral, la segunda, Francia, se mantuvo estable y la tercera, Italia, creció un 0.2%, mientras que la producción de la cuarta, España, aumentó un 0.6%. Eurostat también informó que la producción industrial de la eurozona subió un 2.6% en términos mensuales en diciembre. El dato intermensual de noviembre fue revisado al alza, desde un -0.3% a un 0.4%. En términos interanuales, la producción industrial en los 19 países de la eurozona subió un 1.2% en diciembre, después de que el dato de noviembre se revisara al alza, desde un -6.8% a un -5.4%.

- **El Ministerio de Economía de Alemania informó que la esperada recuperación económica del país puede verse aún más retrasado por las tensiones geopolíticas, en particular en el mar Rojo, así como por la debilidad de la demanda exterior y las huelgas del transporte público.** Anteriormente se informó que el Gobierno federal alemán reducirá significativamente su previsión de crecimiento de la economía alemana a sólo un 0.2% para el año en curso. Como aspecto positivo, el ministro añadió que es probable que los factores que frenan la inflación persistan durante el resto del año.

- **La inflación de los precios al consumo británicos se mantuvo inesperadamente estable en una tasa anual del 4.0% en enero,** sin cambios respecto a diciembre. La inflación subyacente, que excluye los volátiles precios de los alimentos, la energía, el alcohol y el tabaco, también se mantuvo sin cambios en el 5.1%. Pero la inflación de los servicios, un indicador de las presiones internas sobre los precios que el Banco de Inglaterra vigila de cerca para saber cuándo empezar a recortar las tasas de interés, subió al 6.5% desde el 6.4% de diciembre. El Banco de Inglaterra teme que el rápido crecimiento de los salarios, que representa gran parte de la tasa de inflación en el sector servicios, aumente la presión inflacionista en toda la economía.

Fuente: Refinitiv
Wall Street cierra con alzas impulsado por empresas de transporte y software. Dólar cae ante el yen y consolida ganancias, pero se prevén más alzas.

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	38 424	0.40	-0.78	0.72	1.95
NASDAQ (EE.UU.)	15 859	1.30	0.41	4.58	5.65
S&P 500 (EE.UU.)	5 001	0.96	0.05	3.20	4.84
FTSE (Inglaterra)	7 568	0.75	-0.36	-0.81	-2.13
DAX (Alemania)	16 945	0.38	-0.11	0.25	1.16
S&PIASX 200 (Australia)	7 548	-0.74	-1.20	-1.73	-0.57
NIKKEI (Japón)	37 703	-0.69	2.28	3.90	12.67
SHANGAI (China)	2 866	Feriado	0.00	2.77	-3.67

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (\$/€)	1.073	0.15	-0.47	-0.84	-2.82
YEN Japonés (¥/\$)	150.55	-0.16	0.83	2.50	6.73
LIBRA (\$/£)	1.257	-0.19	-0.40	-0.95	-1.29
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.886	-0.14	1.40	2.87	5.26
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.649	0.59	-0.02	-1.14	-4.70
YUAN Chino (¥/\$)	7.193	-	-0.05	0.26	1.34

Fuente: Refinitiv

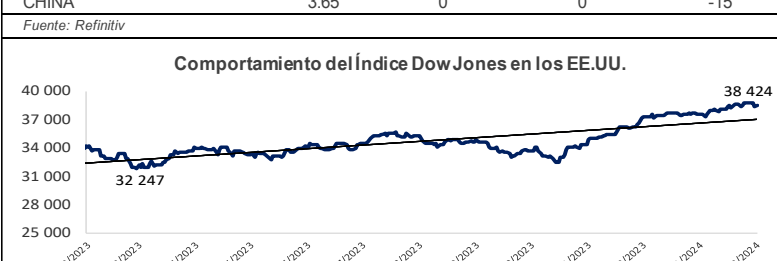
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.50	0	550	75
ZONA EURO	4.50	0	0	150
INGLATERRA	5.25	0	0	125
CANADÁ	5.00	0	0	50
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Mercado de valores de Estados Unidos
Wall Street cerró al alza con una recuperación por parte de las plataformas de transporte Lyft y Uber, mientras que Nvidia desplazó brevemente a Alphabet para convertirse en la tercera empresa más valiosa de EE.UU. Ayudando a elevar el S&P 500, MetaPlataformas y Tesla anotaron ganancias. Los índices bajaron a mínimos de más de una semana el martes y el Dow Jones registró su peor día en 11 meses, luego de que la lectura subyacente de los precios al consumidor de enero en EE.UU. se mantuvieron en casi el doble del objetivo del 2% de la Reserva Federal. El Promedio Industrial Dow Jones sumó 151.52 puntos, o un 0.40%, a 38 424.27 unidades; el índice S&P 500 ganó 47.45 puntos, o un 0.96%, a 5 000.62 y el índice Nasdaq Composite avanzó 203.55 puntos, o un 1.30%, a 15 859.15 unidades.

Tipo de cambio US Dólar
El dólar se depreció frente al yen y el franco suizo; pero avanzó frente al euro y la libra esterlina, mientras los inversionistas consolidaban ganancias tras el informe de inflación estadounidense más sólido de lo esperado de la sesión previa que aplazó las apuestas sobre un primer recorte de tasas de la Reserva Federal para algún momento a mediados de año. El dólar se debilitó frente al yen luego de que los principales funcionarios de la moneda en Japón advirtieran lo que describieron como movimientos rápidos y especulativos del yen. De otro lado, el bitcóin subió un 4.1% a 51 612 dólares.

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



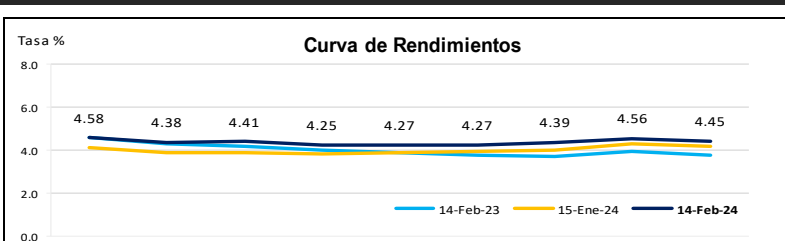
Fuente: Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).

COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	1 992.4	1 992.1	0.3	-40.8	-44.8	-70.2
Plata (\$/oz)	22.4	22.1	0.3	-0.2	-0.5	-1.4
Cobre (\$/TM)	8 097.0	8 155.5	-58.5	12.0	-403.5	-366.9
Zinc (\$/TM)	2 288.8	2 291.0	-2.3	-23.9	-229.1	-171.3
Estañón (\$/TM)	27 285.0	27 367.3	-82.3	1 616.0	1 268.0	2 110.0
Plomo (\$/TM)	2 030.7	2 008.2	22.5	-25.1	-136.3	-3.8
Aluminio (\$/TM)	2 210.3	2 198.4	12.0	18.4	-31.0	-135.2
WTI (\$/baril)	77.1	78.3	-1.2	0.4	0.8	5.2
Brent (\$/baril)	84.4	84.7	-0.3	1.4	1.4	6.7

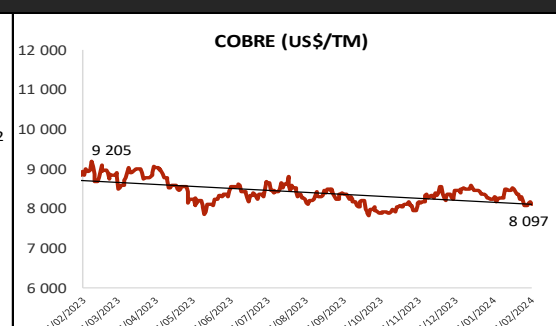
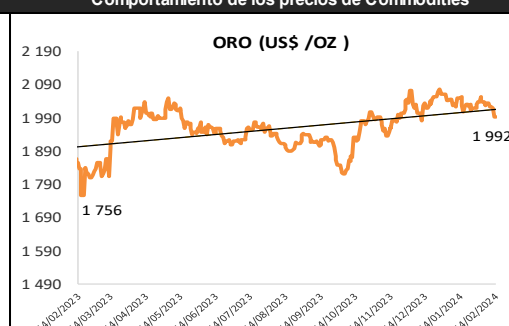
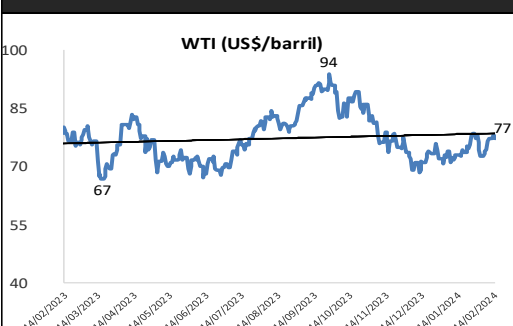
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual

Treasurías	Hoy Yield %	-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.58	-7.80	15.60	34.90	32.80
3 Años	4.38	-7.90	19.10	36.40	38.00
5 Años	4.25	-7.10	18.80	36.70	41.70
10 Años	4.27	-4.90	15.90	30.20	40.70
15 Años	4.39	12.87	20.07	37.35	47.69
20 Años	4.56	-3.00	15.20	24.30	38.30
30 Años	4.45	-1.90	13.90	23.30	43.00



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.