

Mercado Nacional y Regional

miércoles, 24 de enero de 2024

En Latinoamérica, las bolsas en su mayoría retroceden mientras que monedas suben, con mercados esperando datos de Estados Unidos.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima bajaron, luego de cuatro sesiones previas al alza, debido a un aumento de la aversión al riesgo, lo que repercutió en la caída de las principales acciones del sector minero (-0.73%), electricidad (-1.43%) y construcción (-0.13%). Cayeron los precios de las acciones de Cerro Verde (-0.59% a US\$ 40.01), Buenaventura (-1.90% a US\$ 14.47), Minsur I (-0.95% a S/ 4.15), Panoro Minerals (-3.23% a US\$ 0.09), Aenza (-1.79% a S/ 0.55); Unacem (-0.63% a S/ 1.59). Enel Distribución Perú (-1.37% a S/ 3.60), Enel Generación (-4.0% a S/ 2.16). Con negocios por S/ 24.1 millones, el índice General de la BVL bajó 0.48% a 26 364.76 unidades y el índice Selectivo de las 25 acciones más líquidas cayó 0.04% a 34 048.94 unidades.

	Hoy	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
Lima (IGBVL)	26 365	-0.48	1.17	1.56	21.70
Lima (ISBV)	34 049	-0.04	1.25	3.15	9.60
Bogotá (COLCAP)	1 261	-0.16	-1.77	5.51	-7.07
Buenos Aires (MERVAL)	1251 660	3.75	11.34	34.63	360.06
México (IPC)	55 420	-0.15	1.29	-3.43	18.41
Santiago (IPSA)	6 058	1.56	2.64	-2.26	17.77
Sao Paulo (IBOVESPA)	127 816	-0.35	-0.55	-4.75	22.28

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

El sol se apreció un 0.13% a S/ 3.762 frente al dólar, con negocios que sumaron US\$ 378 millones. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) colocó Swap Cambiario Venta por S/ 700 millones (S/ 400 millones a tasa fija a 3 meses a una tasa promedio de 5.31% y S/ 300 millones a tasa variable a 12 meses, a una tasa promedio de 5.01%). El ente emisor también colocó S/ 300 millones de Depósitos del Tesoro Público a 1 mes a una tasa promedio de 6.53%, S/ 8 960.2 millones de Depósitos Overnight (S/ 5 960.2 millones a una tasa promedio de 6.47% y S/ 3 000 millones a una tasa promedio de 6.49%). En el año 2023 el sol ganó un 2.58% y en lo que va del 2024 se ha depreciado un 1.48%.

En Latinoamérica, las monedas cerraron con ganancias, impulsadas por un importante retroceso del dólar a nivel global, mientras los mercados aguardaban una serie de datos económicos de Estados Unidos, en busca de pistas sobre futuros movimientos de tasas por parte de la Reserva Federal.

Fuente: Datalec, BCRP, Refinitiv

	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	333	336	334	319	
Región	4.1	2.3	2.3	379	382	373	366	
Argentina	5.0	-2.5	2.8	1 897	1 892	1 952	1 907	CC
Brasil	2.9	3.1	1.5	204	206	190	200	BB
Colombia	7.3	1.4	2.0	312	318	299	272	BB+
Chile	2.4	-0.5	1.6	136	140	136	132	A
Ecuador	2.9	1.4	1.8	1 750	1 797	1 910	2 055	CCC+
México	3.9	3.2	2.1	343	346	345	340	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	298	300	286	282	BBB-
Perú	2.7	1.1	2.7	174	176	169	160	BBB
Uruguay	4.9	1.0	3.2	92	94	86	85	BBB
Venezuela	8.0	4.0	4.5	20 259	20 275	18 676	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	3.762	-0.13	1.48	-2.58	6.4	8.5	3.24	2.0+/-1.0
Brasil Real	4.93	-0.40	1.68	-8.21	10.1	5.8	4.6	4.75+/-1.5
México Peso	17.21	-0.52	1.51	-12.94	7.4	7.7	4.7	3.0+/-1.0
Chile Peso	908.85	-0.12	3.21	3.87	7.2	12.8	3.9	3.0+/-1.0
Colombia Peso	3 911.30	-0.94	1.00	-20.10	5.6	13.1	9.3	3.0+/-1.0
Argentina Peso	822.40	0.06	0.27	357.42	50.9	94.8	211.4	5

*Fuente: Refinitiv, Datalec y Bancos centrales de los países.

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	7.93	7.96	8.11	8.18	9.31	7.58	7.64	7.56	7.35	6.68
Microempresas	41.81	40.34	39.63	37.64	39.08	14.53	15.00	15.82	14.65	13.27
Consumo	57.58	57.59	57.64	56.52	49.61	47.08	47.05	46.84	45.81	40.83
Hipotecario	9.04	9.06	9.07	9.11	9.94	7.65	7.67	7.73	7.96	8.28
Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1 día	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.18	0.17	0.17	0.14	0.15	0.15	0.15	0.13	0.10	0.05
Plazo fijo	6.32	6.34	6.43	6.68	7.69	5.03	5.03	5.04	5.01	4.11
CTS	2.20	2.19	2.46	2.23	2.63	0.97	0.96	1.03	0.89	1.37

Fuente: SBS

Tasa de Interés: Perú

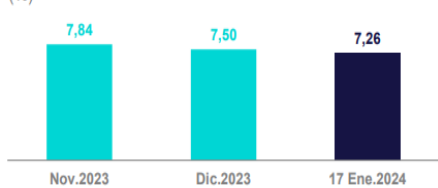
La tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 6.55% en soles; y 5.50% en dólares.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) informó que del 11 al 17 de enero de 2024, la tasa de interés interbancaria promedio en soles fue 6.55% anual, mientras que en dólares fue 5.50% anual.

Para el mismo día, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 180 días en soles fue 7.19% anual y esta tasa en dólares fue 6.15% anual. Al 17 de enero, la tasa de interés preferencial corporativa para préstamos a 360 días en soles fue 6.95% anual y la de dólares, 6.00% anual.

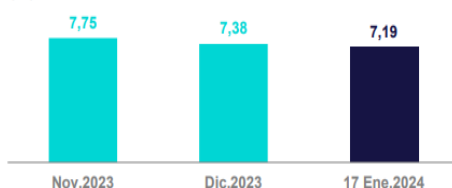
Al 17 de enero de 2024, la tasa de interés preferencial corporativa a 90 días, la que se cobra a las empresas de menor riesgo, en soles fue 7.26% anual, y en dólares, 6.31% anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 90 días en soles (%)

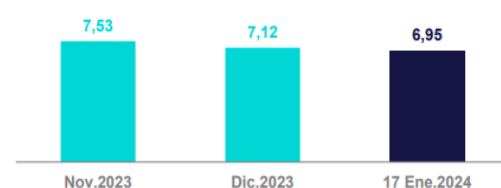


Fuente: BCRP

Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles (%)

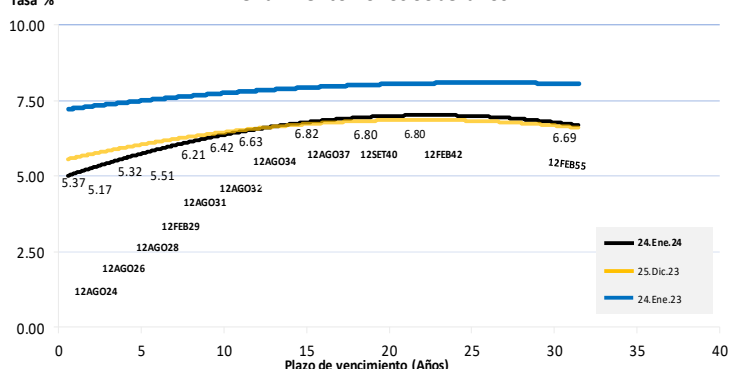


Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles (%)

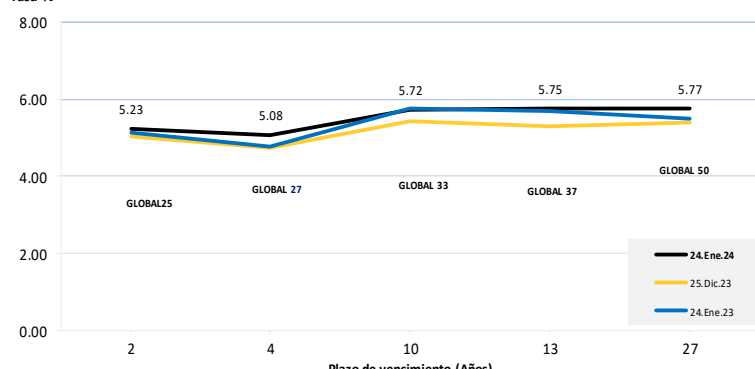


Bonos Soberanos y Globales del Perú

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 miércoles, 24 de enero de 2024

HECHOS DE IMPORTANCIA

- Una encuesta de S&P Global mostró que su índice preliminar de producción PMI compuesto de Estados Unidos, que rastrea los sectores manufactureros y de servicios, subió a 52.3 en enero, el nivel más alto desde junio. El aumento desde 50.9 en diciembre fue impulsado por ganancias tanto en los servicios como en la actividad manufacturera. Una lectura superior a 50 indica expansión en el sector privado. El PMI manufacturero preliminar de la encuesta se recuperó a un máximo de 50.3 desde 47.9 en diciembre; y el de servicios subió a 52.9, la lectura más alta desde junio pasado, desde 51.4 en el mes anterior. La lectura compuesta más alta refuerza las predicciones del mercado de que la actividad seguirá creciendo este año, aunque a un ritmo moderado. La caída de la inflación en la encuesta también respalda las expectativas de que la Reserva Federal comenzará a recortar las tasas de interés en algún momento de la primera mitad de 2024. Pero las empresas también notaron crecientes retrasos en la obtención de materiales, lo que podría ejercer una presión al alza sobre los precios de las materias primas.

- 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, subió un 3.7%, según los últimos datos semanales disponibles, tras un aumento del 10.4% 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 EE.UU., se mantuvo en el 6.78%. El dato de la semana anterior había mostrado un nivel del 6.75%.

- Una crisis económica en China reduciría el crecimiento de la economía alemana en un 1.5% y probablemente perjudicaría a sus bancos, pero una desvinculación total respecto de la segunda economía mundial sería mucho peor, afirmó el Bundesbank. Según sus simulaciones, el PIB real alemán sería un 0.7% inferior en el primer año de la crisis y algo menos del 1% en el segundo, como consecuencia de las menores exportaciones a China, cuarto mercado de Alemania. Además, los bancos alemanes se enfrentarían a "riesgos significativos", según el Bundesbank. Mientras que su exposición directa a China es "insignificante", unos 35 000 millones de euros (38 130 millones de dólares), la indirecta, a través de empresas alemanas que operan en China, es mucho mayor, 220 000 millones de euros, calculó. Esto equivale al 7% de todos los activos de riesgo de los bancos alemanes y al 42% de su capital básico. Pero el banco central alemán advirtió de que una "desvinculación abrupta" de China no sería "ni realista, ni deseable" e incluso una "retirada ordenada (...) conllevaría pérdidas considerables".

- Según una encuesta elaborada por S&P Global, la caída de la actividad empresarial en la eurozona se atenuó este mes, pero la mejora de las perspectivas en el sector manufacturero se vio parcialmente contrarrestada por un descenso más pronunciado en el sector servicios. El PMI compuesto preliminar de HCOB, subió a 47.9 este mes desde los 47.6 de diciembre, pero marcando su octavo mes por debajo del nivel de 50 que separa el crecimiento de la contracción. La encuesta también señaló que la inflación volvió a repuntar, con un aumento de los índices de precios de los insumos y la producción. El índice de precios de producción subió de 53.8 a 54.2, su nivel más alto desde mayo del año pasado. El PMI de servicios cayó a su nivel más bajo en tres meses, 48.4 puntos, frente a los 48.8 de diciembre. Sin embargo, el optimismo respecto al año que viene mejoró y el índice de expectativas empresariales subió a 59.8 desde 58.3. La actividad manufacturera, que según el PMI lleva contrayéndose desde julio de 2022, volvió a caer este mes, aunque a un ritmo más lento. La lectura principal repuntó hasta 46.6 desde 44.4, muy por encima de la estimación de 44.8 de la encuesta.

- El Banco Central de China recortará la cantidad de efectivo que los bancos deben mantener como reservas a partir del 5 de febrero, dijo el gobernador, Pan Gongsheng, el primer recorte de esta tasa en el año, mientras los responsables de política monetaria amplían sus esfuerzos para apuntalar una frágil recuperación económica. Pan dijo que el Banco Popular de China recortaría el coeficiente de reservas obligatorias para todos los bancos en 50 puntos básicos. La medida liberará 1 billón de yuanes (139 450 millones de dólares) para el mercado. El banco central también recortará las tasas de interés de depósito y redescuento en 25 puntos básicos para el sector rural y las pequeñas empresas a partir del 25 de enero. Esta reducción se produce después de los recortes anteriores de 25 puntos básicos para todos los bancos en septiembre y marzo del año pasado. La economía creció un 5.2% en 2023, cumpliendo el objetivo oficial, pero la recuperación ha sido más inestable de lo que esperaban los inversionistas. Los analistas encuestados por Reuters esperaban que el crecimiento económico se ralentizara hasta el 4.6% este año.

Fuente: Refinitiv

Wall Street cierra mixto y el dólar cae a la espera del PBI e inflación, con foco puestos en datos de la Fed

Bolsas de valores	Cierre	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
DOW JONES (EE.UU.)	37 806	-0.26	1.45	0.31	13.70
NASDAQ (EE.UU.)	15 482	0.36	4.22	3.13	43.42
S&P 500 (EE.UU.)	4 869	0.08	2.73	2.07	24.23
FTSE (Inglaterra)	7 528	0.56	1.09	-2.66	3.78
DAX (Alemania)	16 890	1.58	2.79	0.83	20.31
S&P/ASX 200 (Australia)	7 519	0.06	1.71	-0.94	7.84
NIKKEI (Japón)	36 226	-0.80	2.11	8.25	28.24
SHANGAI (China)	2 821	1.80	-0.45	-5.18	-3.70

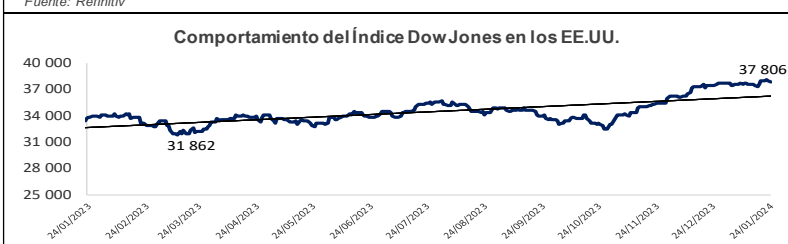
Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1 día Δ%	-7d Δ%	YTD% 2024	YTD% 2023
EURO (\$/€)	1.088	0.29	0.02	-1.39	3.12
YEN Japonés (¥/\$)	147.50	-0.58	-0.44	4.57	7.59
LIBRA (\$/£)	1.272	0.28	0.40	-0.05	5.22
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.863	-0.86	-0.17	2.52	-8.97
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.658	-0.03	0.40	-3.44	-0.04
YUAN Chino (¥/\$)	7.152	-0.29	-0.62	0.76	2.91

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: Refinitiv



Comportamiento del Índice Dow Jones en los EE.UU.

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

Tipo de cambio US Dólar

El dólar se depreció, tras una serie de alzas recientes, mientras los operadores consolidaban posiciones y aguardaban los datos económicos de esta semana y la reunión de política monetaria de la Reserva Federal de la semana que viene, en busca de más pistas sobre el inicio del ciclo de relajación monetaria. Sin embargo, la divisa estadounidense recortó pérdidas tras datos que mostraron que la actividad empresarial de EE.UU. repuntó en enero y que una medida de la inflación se suavizó. Un indicador de los precios que cobran las empresas por sus productos retrocedió a un mínimo de más de tres años y medio.

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

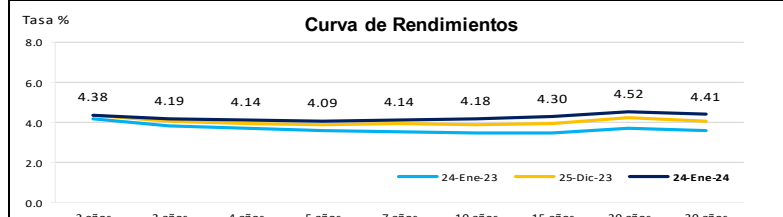
COMMODITIES	Hoy	-1 día	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro (\$/oz)	2 012.6	2 028.7	-16.1	6.9	-50.0	-50.0
Plata (\$/oz)	22.7	22.4	0.3	0.2	-1.1	-1.1
Cobre (\$/TM)	8 472.5	8 312.0	160.5	298.2	8.6	8.6
Zinc (\$/TM)	2 580.3	2 512.0	68.3	132.0	120.3	120.3
Estaño (\$/TM)	26 324.0	26 064.0	260.0	1 301.0	1 149.0	1 149.0
Plomo (\$/TM)	2 172.1	2 166.6	5.5	141.6	137.6	137.6
Aluminio (\$/TM)	2 191.3	2 192.9	-1.6	60.5	-154.2	-154.2
WTI (\$/baril)	75.5	74.7	0.8	2.7	3.6	3.6
Brent (\$/baril)	82.2	82.0	0.1	3.3	4.5	4.5

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

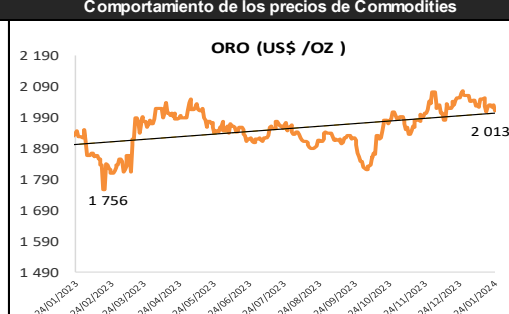
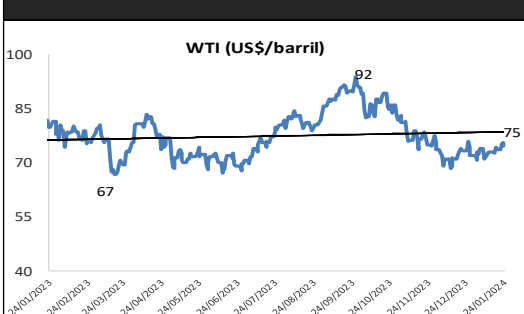
Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	-1 día	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.38	-0.70	2.40	12.80	12.80
3 Años	4.19	2.80	5.20	18.30	18.30
5 Años	4.09	3.40	6.10	25.50	25.50
10 Años	4.18	3.60	7.40	31.80	31.80
15 Años	4.30	5.50	9.93	38.36	38.36
20 Años	4.52	3.00	8.70	34.20	34.20
30 Años	4.41	3.40	10.10	39.50	39.50

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 01/12/2021.

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.