

Enero 16 de 2023

## EL DESPERTADOR

### Perú: continúa estado de emergencia por manifestaciones violentas.

Los mercados en Estados Unidos se encuentran cerrados por festividades, por ende, el dólar operará en negociaciones *Next Day*.

Los **principales futuros de los índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. Los futuros del Dow Jones Mini abrieron a la baja en 0,12% d/d y el NASDAQ Mini en 0,24% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,16% d/d y se ubica en 3.885,52 puntos a las 8:25 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,14% d/d. Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 0,75% d/d y 0,66% d/d, situándose en 84,63 dpb y 79,32 dpb, respectivamente.

La **TRM** para hoy es 4.693,09 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,14% respecto al dólar al cotizarse en 1,08 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,38% con respecto al dólar y se cotiza en 1,22 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 5 pbs y se ubican en 3,498

En los **mercados emergentes**, en Perú la cifra para el producto interno bruto en noviembre incrementó en 1,68% a/a (ant: 2,01% a/a) con respecto al mismo mes del año anterior. Este resultado se explicó por el crecimiento positivo de la mayoría de los sectores económicos; con excepción de la pesca (-48,5%), la manufactura (-2,8%), las telecomunicaciones (-5,7%) y el sector financiero y de seguros (-9,6%), destaca positivamente el rubro de hoteles y restaurantes, que, hasta noviembre, presenta un aumento del 25,71 % como resultado del relajamiento de las medidas de contención de Covid-19. De esta forma la producción nacional de Perú avanzó un 2,7 % entre los meses de enero y noviembre de 2022 versus el mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, la presidenta Dina Boluarte extendió el estado de emergencia por un mes más en la capital, Lima y en otras dos regiones del sur del país, después de que las protestas contra el gobierno dejaran más de 40 muertos durante enfrentamientos violentos entre los manifestantes y las fuerzas de seguridad desde el mes pasado. Las manifestaciones estallaron a mediados de diciembre tras el derrocamiento del expresidente izquierdista Pedro Castillo. Adicionalmente, este domingo se publicó una encuesta del Ipsos Perú (investigación de mercado) donde se mostró que el 71% de los peruanos desaprueba el gobierno de Boluarte.

En Argentina, los precios al consumidor subieron en diciembre 5,1% m/m (ant: 4,9% m/m), la división de mayor aumento en el mes fue restaurantes y hoteles (7,2%), seguida por Bebidas alcohólicas y tabaco (7,1%). A su vez, se destacó el incremento del servicio doméstico, que impactó en Equipamiento y mantenimiento del hogar (5,9%); de los combustibles, con incidencia en Transporte (5,8%); y de la cuota de medicina prepagada, dentro de la división de Salud (5,7%). De esta forma la inflación anual se ubicó en 94,8% a/a (ant: 92,4 a/a), su tasa más alta en más de 30 años, lo que continúa obstaculizando el crecimiento del país. Por su parte, la junta del banco central determinó que la tasa de interés de política monetaria continuará sin cambios en 75%.

A **nivel local**, la deuda externa del país marcó un nuevo registro histórico en el pasado mes de octubre llegando a los 178 mil millones de dólares (51,7% del PIB), sin embargo, con la volatilidad del dólar la cifra en pesos varía continuamente. La semana pasada la TRM cerró a la baja en 4.693,99 pesos, esta caída significó una reducción de la deuda externa a octubre 2022 en 42,9 billones de pesos aproximadamente. Las expectativas del mercado están puestas en una caída del dólar sostenida en el tiempo, creencia fundamentada en las cifras de inflación que dio a conocer Estados Unidos el pasado jueves.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 9 billones de pesos.

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 16	Todo el día	US	Festividades: Día de Martín Luther King	-	-	-
	21:00	CH	PIB (a/a)	Dic	1,8%	3,9%
	21:00	CH	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	3,8%
	21:00	CH	Ventas Minoristas (a/a)	Dic	-7,8%	-5,9%
Martes 17	08:30	US	Índice Manufacturero Empire State	Ene	-8,7%	-11,2%
	10:00	CO	Índice de Producción Industrial (a/a)	Nov	-	5,3%
	10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Nov	-	1,9%
	02:00	UK	Tasa de Desempleo	Nov	3,7%	3,7%
	02:00	UK	Ingresos Medios de los Trabajadores (m/m)	Nov	6,1%	6,1%
	02:00	GR	IPC (m/m)	Dic	-0,8%	-0,8%
	02:00	GR	IPC (a/a)	Dic	8,6%	8,6%
	23:30	JP	Producción Industrial (m/m)	Nov	-	-0,1%
	02:00	UK	IPC (m/m)	Dic	0,6%	0,4%
	02:00	UK	IPC (a/a)	Dic	10,6%	10,7%
Miércoles 18	02:00	UK	IPC Subyacente (m/m)	Dic	-	0,3%
	02:00	UK	IPC Subyacente (a/a)	Dic	6,5%	6,3%
	05:00	EZ	IPC (m/m)	Dic	-0,3%	-0,1%
	05:00	EZ	IPC (a/a)	Dic	9,2%	9,2%
	05:00	EZ	IPC Subyacente (m/m)	Dic	0,6%	0,6%
	05:00	EZ	IPC Subyacente (a/a)	Dic	5,2%	6,9%
	08:30	US	IPP (m/m)	Dic	0,1%	0,3%
	08:30	US	IPP (a/a)	Dic	6,8%	7,4%
	08:30	US	IPP Subyacente (m/m)	Dic	0,1%	0,4%
	08:30	US	IPP Subyacente (a/a)	Dic	5,9%	6,2%
	08:30	US	Ventas Minoristas (m/m)	Dic	-0,8%	-0,6%
	09:15	US	Producción Industrial m/m	Dic	-0,1%	-0,2%
	09:15	US	Producción Industrial a/a	Dic	-	2,5%
	09:37	JP	Exportaciones (a/a)	Dic	19,8%	20,0%
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049		250.000 millones de pesos	
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Dic	22,4%	30,3%
	18:50	JP	Balanza Comercial (Yen)	Dic	-1,68MM	-2,03MM
	Jueves 19	04:00	EZ	Cuenta Corriente (m/m)	Nov	-
07:00		BR	Tasa de Desempleo (t/t)	Dic	-	8,3%
08:30		US	Permisos de Construcción (USD)	Dic	1,370M	1,351M
09:30		US	Ventas Minoristas (a/a)	Dic	-	6,5%
10:00		CO	Importaciones (a/a)	Nov	-	5,5%
10:00		CO	Balanza Comercial (USD)	Nov	-	-1,48MM
14:00		AR	Balanza comercial (USD)	Dic	-	1,339M
18:30		JP	IPC Subyacente (a/a)	Dic	4,0%	3,7%
18:30		JP	IPC (a/a)	Dic	-	3,8%
02:00		GR	IPP (m/m)	Dic	-1,2%	-3,9%
Viernes 20	02:00	GR	IPP (a/a)	Dic	20,8%	28,2%
	07:00	MX	Ventas Minoristas (m/m)	Nov	0,4%	0,7%
	07:00	MX	Ventas Minoristas (a/a)	Nov	3,3%	3,8%
	10:00	US	Ventas de Viviendas de Segunda Mano (USD)	Dic	3,96M	4,09M

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3227,6	
S&P 500	Puntos	3999,1	
Colcap	Puntos	1337,4	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4684,6	
Índice DXY	Puntos	102,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	79,9	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		3,51%	
Bunds 10 años		2,14%	
TES 2024		11,70%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	263,4	
VIX	Puntos	19,5	

\* Cierres a las 8:31 am