

Bolsa de Valores de Lima

La bolsa peruana subió y alcanzó su mejor nivel desde julio del 2008, apuntalada por papeles mineros, industriales, servicios, agrarios y financieros, ante expectativas de buenos resultados financieros en el tercer trimestre; apoyados por el repunte de las materias primas y en línea con Wall Street. Al cierre de las operaciones, el índice general subió un 0,83% a 15.590,64 puntos, el índice selectivo, ganó un 0,77% a 25.295,99 unidades, y el índice Inca avanzó un 0,68% a 89,70 puntos. En la sesión destacaron el avance de las acciones mineras líderes como Volcan, Atacocha, el Brocal, La Cima y Minsur; la industrial Austral Group y Sider; asimismo Credicorp, la agraria Casagrande y Telefónica. Se negociaron S/. 23,1 millones (unos US\$. 8,1 millones) en 1 510 operaciones, y en lo que va del año, el índice general acumula una ganancia de 121,2%.

Bolsas Latinoamericanas	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2009
Lima (IGBVL)	15,591	0.83	7.42	121.19
Lima (ISBVL)	25,296	0.77	6.83	116.37
Bogotá (IGBC)	11,181	0.00	6.25	47.89
Buenos Aires (MERVAL)	2,169	0.00	14.15	100.90
Caracas (IBVC)	52,057	0.00	-0.17	48.35
México (IPC)	30,475	1.45	3.49	36.17
Santiago (IPSA)	3,457	0.00	6.50	45.46
Sao Paulo (BOVESPA)	64,071	0.00	9.77	70.63

Comentario del Tipo de Cambio Local

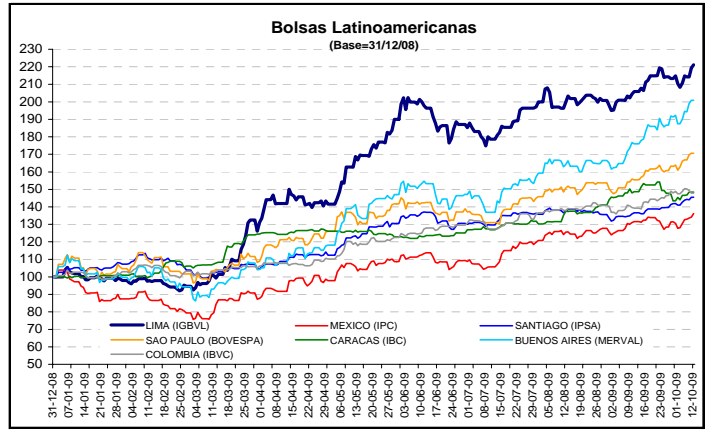
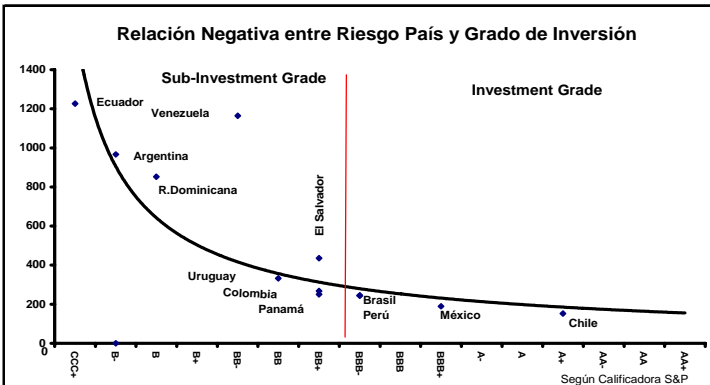
El Nuevo Sol se apreció en 0,31 por ciento, debido a la mayor venta de dólares de clientes extranjeros y de las AFPS ante la expectativa de una mayor apreciación de la moneda local, y en medio de la caída global del dólar, lo que fue atenuado en parte por la intervención del Banco Central que compró 95 millones de dólares en el mercado cambiario. Al cierre de las operaciones, el sol cotizó a 2,856/2,858 unidades por dólar, frente a las 2,866/2,867 del cierre previo, con negocios por unos 192 millones de dólares. El sol peruano acumula una ganancia del 8,86 por ciento en lo que va del año, tras depreciarse un 4,57 por ciento frente al dólar en el 2008.

Fuente: Reuters - Datatec

Operaciones de Banco Central de Reserva

Subasta de Certificados de Depósitos, Repos y Depósitos a Plazo

La tasa de interés interbancaria promedio en moneda nacional fue 1,11 por ciento. El saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP fue S/. 1 044,4 millones al cierre de operaciones. El Banco Central de Reserva colocó mediante subastas, tres Certificados de Depósito; uno por S/. 1 000,1 millones a plazo overnight, a la tasa promedio de 1,1951 por ciento; otro por S/. 500,0 millones a plazo de 64 días, a la tasa promedio de 1,2711 por ciento, y el último por S/. 30,0 millones a plazo de 182 días, a la tasa promedio de 1,2993 por ciento. Al cierre, el saldo de Certificados de depósito del BCRP asciende a S/.12.636,7 millones.



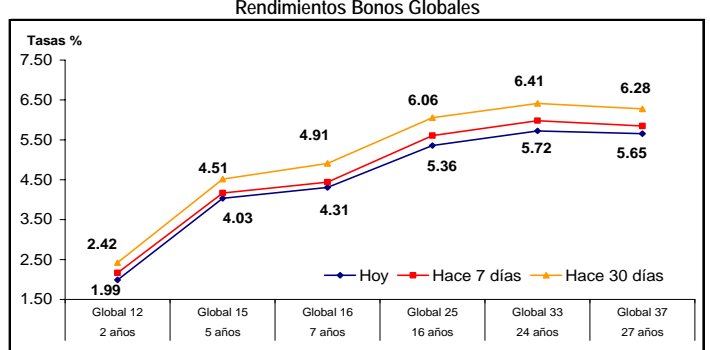
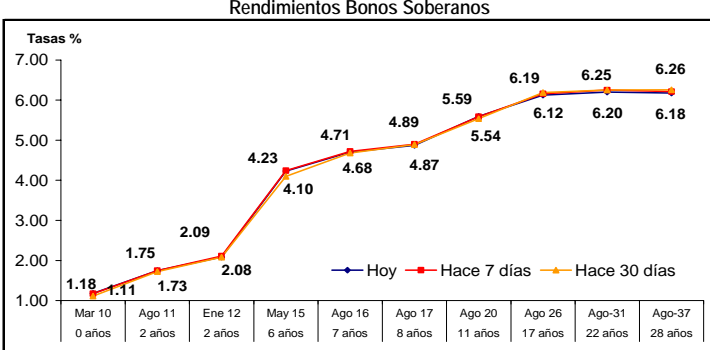
Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
Nuevo Sol	2.8570	-0.09	-0.35	-2.19	-8.85
Real Brasileño	1.7440	0.17	-0.90	-4.73	-24.65
Peso Mexicano	13.2495	-0.43	-2.66	-0.66	-3.10
Peso Chileno	554.10	-0.07	-0.50	0.44	-13.22
Peso Argentino	3.8288	0.00	-0.26	-0.70	10.87
Peso Colombiano	1847.20	0.04	-4.03	-7.45	-17.85

Operaciones Overnight S/.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.95	-13.64	-13.64	5.56
Tasa máxima (%)	1.15	0.00	-4.17	0.00
Tasa promedio (%)	1.11	-3.48	-3.48	-2.63

Operaciones Overnight US\$.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.30	36.36	42.86	50.00
Tasa máxima (%)	0.35	0.00	59.09	59.09
Tasa promedio (%)	0.34	25.93	61.90	54.55

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. S&P
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	293	293	322	355	
Región	324	324	349	381	
Argentina	663	663	723	837	B-
Brasil	213	213	238	243	BBB-
Colombia	176	176	220	257	BB+
Chile	132	132	143	149	A+
Ecuador	871	871	883	1,062	CCC+
El Salvador	337	337	371	385	BB+
México	175	175	191	205	BBB+
Panamá	159	159	202	256	BB+
Perú	161	161	200	232	BBB-
R.Dominicana	445	445	478	592	B
Uruguay	271	271	321	351	BB
Venezuela	906	906	895	964	BB-

Curvas de Rendimiento de los Bonos Soberanos y Globales



Variables Macroeconómicas

	Mes	Mensual	2008	2007	2006
PBI (%)	Jul-09	-1.38	9.84	8.86	7.74
Inflación (%)	Sep-09	-0.09	6.65	3.93	1.14
Desempleo (%)	Jun 09 - Ago 09	8.3	7.8	7.45	7.44
B.C. (Mill. de US\$)	Ago-09	539	3,090	8,356	8,934
RIN (Mill. de US\$)	Sep-09	32,259 (*)	31,196	27,689	17,275

Indicadores del Sistema Bancario

	Mes	YTD 2009	2008	2007
Colocaciones (Mill. S/.)	Ago-09	89,750	91,879	66,829
Depósitos (Mill. S/.)	Ago-09	99,394	99,115	75,004
Morosidad	Ago-09	1.69	1.27	1.26
ROA	Ago-09	2.27	2.56	2.49
ROE	Ago-09	26.30	31.06	27.86

(*) Al 05 de octubre de 2009

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.

DEPARTAMENTO DE FINANZAS

Jefe de Estadística: Erick Mendoza
Teléfono: 5192000 - anexo 12136

Analista responsable: Esteban Guerra
Teléfono: 5192000 - anexo 12431

HECHOS DE IMPORTANCIA

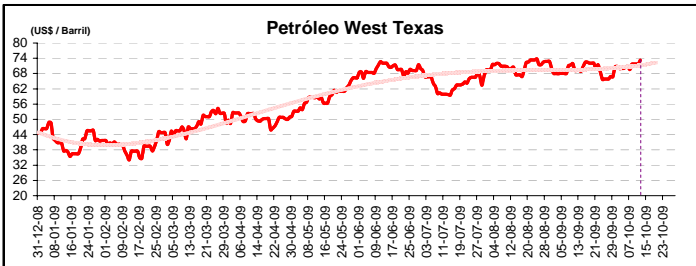
Un sondeo de Reuters proyectó que las ventas minoristas totales de Estados Unidos habrían caído con fuerza en septiembre en un 2,1 por ciento, revirtiendo parcialmente el alza de 2,7 por ciento de agosto, debido a que las compras de nuevos vehículos se desplomaron tras el fin de las iniciativas de ayuda del Gobierno. Excluyendo los autos, las ventas minoristas probablemente subieron un 0,2 por ciento en septiembre, luego de un alza de 1,1 por ciento en agosto, debido al aumento de las compras escolares y por un alza en la actividad en farmacias y tiendas por departamentos. De otro lado, un reporte publicado por la consultoría laboral Challenger, Gray & Christmas mostró que en los nueve meses a septiembre, los empleadores anunciaron planes para contratar 169.285 trabajadores este año, un 88 por ciento más que los planes de contratación del mismo período del 2008. A pesar que estas cifras representan sólo una mínima fracción de la contratación y puestos de trabajo disponibles, son un indicador de que las compañías están cada vez más confiadas en las perspectivas de la economía.

Un sondeo de la Asociación Nacional de Economistas de Empresas (NABE) realizado en septiembre estimó un crecimiento real del PBI a un ritmo de 2,9% durante el segundo semestre del año, y espera que la producción para todo el 2009 se contraiga un 2,5% para repuntar el próximo año a un 2,6%. El sondeo estimó que buena parte de la recuperación es producto de la reconstrucción de inventarios, después de que muchas empresas buscaran reducir sus existencias en línea con la débil demanda. Asimismo, la inversión en el mercado residencial también ayudaría en el crecimiento, y la mayoría de los consultados están convencidos de que la recesión de más de tres años en el mercado inmobiliario está llegando a su fin. Sin embargo la debilidad en el sector laboral continuaría afectando el gasto del consumidor, haciendo más lenta cualquier recuperación de la economía. El sondeo estimó que la tasa de desempleo subiría hasta el 10% en el primer trimestre del 2010 para luego bajar a 9,5% hacia fines de ese año; y con respecto a las tasas de interés, se espera que el banco central de EEUU mantenga sus tasas de interés referenciales cerca de cero hasta la primavera boreal, tras lo cual las subiría ligeramente hasta llegar a 1,0% a fines del 2010.

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2009
DOW JONES (EE.UU)	9,886	0.21	2.92	12.64
NASDAQ (EE.UU)	2,139	-0.01	2.80	35.64
S&P 500 (EE.UU)	1,076	0.44	3.21	19.15
FTSE (Inglaterra)	5,210	0.94	3.96	17.50
DAX (Alemania)	5,783	1.25	2.83	20.23
NIKKEI (Japón)	10,016	0.00	-4.10	13.06
SHANGAI (China)	2,894	-0.59	-3.19	58.97

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
EURO (\$/€)	1.4773	0.28	0.85	1.39	5.74
YEN Japonés (¥/\$)	89.82	0.04	0.32	-0.98	-0.90
LIBRA (\$/£)	1.5799	-0.28	-0.85	-5.15	8.26
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.027	-0.43	-0.50	-1.10	-3.90
DÓLAR Canadiense (C\$/S)	1.0348	-0.71	-3.26	-3.90	-15.10

Bancos Centrales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2009	1 año
EE.UU.	0.25	0	0	-125
ZONA EURO	1.00	0	-150	-275
INGLATERRA	0.50	0	-150	-400
CANADÁ	0.25	0	-125	-225
JAPÓN	0.10	0	0	-40



Comentario del Mercado Accionario de EE.UU.

Las acciones de Estados Unidos cerraron mixtas, con el índice de acciones S&P 500 en alza gracias al sector de energía, en tanto que el Dow y el Nasdaq cerraron con pocos cambios, porque los inversores optaron por tomar ganancias, ante la expectativa de grandes bajas después que algunas de las grandes empresas informen de sus resultados en los próximos días. El promedio industrial Dow Jones ganó 20,86 puntos, o un 0,21 por ciento, a 9.885,80, el índice Standard & Poor's 500 subió 4,70 puntos, o un 0,44 por ciento, a 1.076,19, en tanto que el índice Nasdaq Composite cedió 0,14 puntos, o un 0,01 por ciento, a 2.139,14. Las acciones de Chevron y Exxon Mobil Corp estuvieron entre las que más apoyaron al Dow Jones, debido a que el optimismo sobre la recuperación económica propició un alza del precio del petróleo.

Comentario de la Divisa Estadounidense

El dólar cayó frente a varias monedas después que los inversionistas optaran por monedas y activos de mayor riesgo, animados por la idea de que las ganancias corporativas, incluyendo las de algunos bancos estadounidenses, superarán esta semana. Durante esta semana, serán de especial interés los resultados de JPMorgan Chase & Co y Goldman Sachs Group Inc. El euro subió un 0,28% a 1,4773 dólares y en 0,4% a 132,77 yenes, mientras que el dólar cayó un 0,43% a 1,027 francos suizos. Asimismo el dólar se mantuvo con ligeros cambios en el día a 89,82 yenes, pero la libra esterlina bajó a 1,5799 dólares después de que un informe dijera que las tasas de interés en Gran Bretaña se mantendrán bajas hasta el 2011 y no pasarán del 2,0% hasta el 2014.

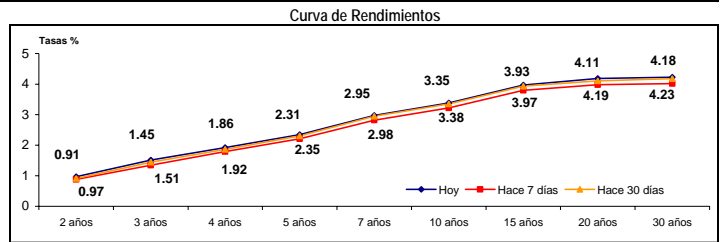
TASAS	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	12 meses
Liber 1M	0.24	0	0	-434
Liber 3M	0.28	0	-1	-453
Liber 6M	0.60	-0	-8	-379
Liber 1 Año	1.25	4	-0	-292
Prime Rate	3.25	0	0	-125

COMMODITIES	Spot	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2009	Precio 3M
Oro (\$/oz)	1,057.1	7.85	39.80	51.90	175.05	1,057.8
Plata (\$/oz)	17.7	-0.00	1.07	0.96	6.32	17.8
Cobre (\$/TM)	6,261.0	45.00	362.50	25.75	3,361.00	6,278.0
Zinc (\$/TM)	2,067.3	54.75	222.75	226.50	947.25	2,095.0
Estaño (\$/TM)	15,110.0	-130.00	465.00	200.00	4,760.00	14,675.0
Plomo (\$/TM)	2,268.5	45.75	206.50	226.00	1,323.50	2,295.0
Aluminio (\$/TM)	1,911.3	37.00	156.00	98.50	446.25	1,947.0
Molibdeno (\$/lb)	13.9	-	-	-1.87	2.13	-
WTI (\$/barril)	73.27	1.50	2.86	3.98	28.67	73.27 *
Brent (\$/barril)	70.76	0.88	3.26	3.36	29.00	71.36 *

(* Precios Futuros a 1 mes)

BONOS DEL TESORO AMERICANO

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2009	1 año
2 Años	0.97	6	20	-67
3 Años	1.51	6	54	-35
5 Años	2.35	5	80	-41
10 Años	3.38	3	117	-49
15 Años	3.97	4	87	-55
20 Años	4.19	8	111	-23
30 Años	4.23	4	155	9



Fecha de Publicación	Variables Económicas a ser Publicadas en EE.UU	Período	Estimado por el mercado	Cifra al cierre	Última cifra publicada
13/16-Oct-2009	Presupuesto mensual	Sep	-\$67.0B	--	\$45.7B
13-Oct-2009	IBD/TIPP Optimismo económico (*)	Oct	52.5	--	52.5
13-Oct-2009	Propensión al consumo ABC	11-Oct	--	--	-45
14-Oct-2009	Confianza global Bloomberg	Oct	--	--	58.54
14-Oct-2009	Solicitudes de hipoteca MBA	09-Oct	--	--	16.4%
14-Oct-2009	Índice precios importación (MoM)	Sep	0%	--	2%
14-Oct-2009	Índice precios importación (YoY)	Sep	-11.4%	--	-15%
14-Oct-2009	Ventas al por menor	Sep	-2.1%	--	2.7%
14-Oct-2009	Ventas al por menor excluyendo autos	Sep	0.2%	--	1.1%
14-Oct-2009	Ventas al por menor excluyendo autos y gas	Sep	0.2%	--	0.6%
14-Oct-2009	Inventarios de negocios	Ago	-1.0%	--	-1.0%

K= Mil, M= Millón, B= Billón (= Mil Mill) (*) Investor's Business Daily/TechnoMetrica Market Intelligence

Fuente: Bloomberg, Reuters, SBS, BCRP.

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.

DEPARTAMENTO DE FINANZAS