

Bolsa de Valores de Lima

La Bolsa de Valores de Lima bajó, por el retroceso de acciones industriales, diversas y mineras, presionadas estas últimas por la caída en los precios de algunos metales básicos, y en línea con la debilidad de Wall Street. Al cierre de las operaciones, el índice general bajó un 0,99 por ciento a 15.435,83 puntos, el índice selectivo, que agrupa a los 15 papeles líderes, perdió un 0,96 por ciento a 25.053,35 unidades, y el índice Inca, que incluye a las 20 firmas más líquidas del mercado, retrocedió un 0,88 por ciento a 88,91 puntos. Entre los papeles líderes que más bajaron se encuentran las industriales Alicorp, Maple Energy, y Relapsa; la diversa Ferreyros; y las mineras Volcan y Milpo. En la sesión se negociaron S/. 26,1 millones (unos US\$ 9,1 millones) en 1 315 operaciones, y en lo que va del año, el índice general acumula un alza del 118,99 por ciento.

Bolsas Latinoamericanas	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2009
Lima (IGBVL)	15,436	-0.99	6.36	118.99
Lima (ISBVL)	25,053	-0.96	5.80	114.29
Bogotá (IGBC)	10,943	-2.13	3.98	44.74
Buenos Aires (MERVAL)	2,194	1.15	15.46	103.20
Caracas (IBVC)	52,057	0.00	-0.17	48.35
México (IPC)	30,611	0.45	3.95	36.78
Santiago (IPSA)	3,481	0.71	7.25	46.49
Sao Paulo (BOVESPA)	64,646	0.90	10.76	72.16

Comentario del Tipo de Cambio Local

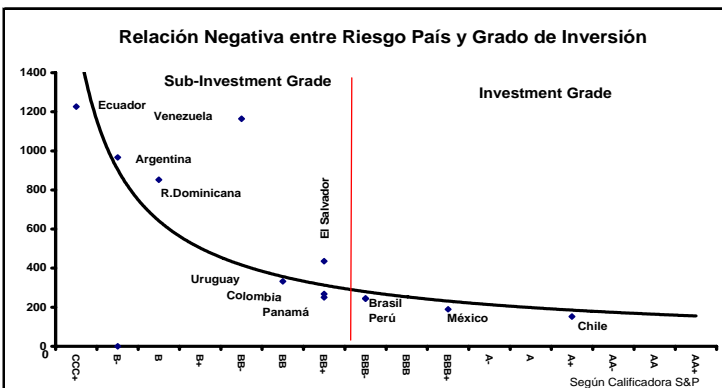
El Nuevo Sol cerró estable el martes, debido a que el Banco Central de Reserva del Perú compró 73 millones de dólares atenuando una oferta de la divisa estadounidense por parte de bancos locales e inversionistas institucionales, en medio de la debilidad global del dólar. Al cierre de las operaciones, el sol cotizó a 2,857/2,858 unidades por dólar, frente a las 2,856/2,858 del cierre previo, con negocios por unos 200 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. Asimismo, el tipo de cambio en el mercado informal marcó 2,854/2,857 soles por dólar, y en las ventanillas de los bancos, el precio registraba 2,790/2,940 soles por dólar.

Fuente: Reuters - Datatec

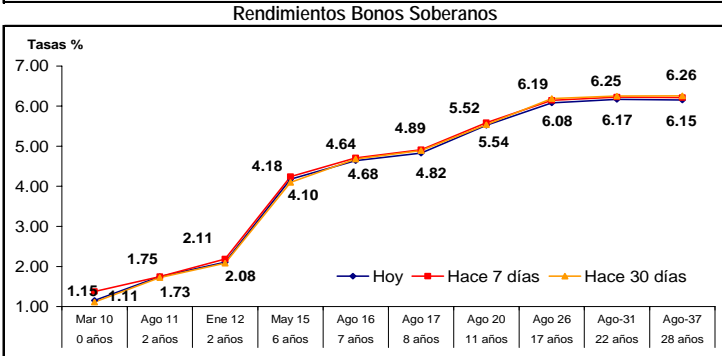
Operaciones de Banco Central de Reserva

Subasta de Certificados de Depósitos, Repos y Depósitos a Plazo

La tasa de interés interbancaria promedio en moneda nacional fue 1,13 por ciento. El saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP fue S/. 595,2 millones al cierre de operaciones. El Banco Central de Reserva colocó mediante subastas, tres Certificados de Depósito, una por S/. 1 100,0 millones a plazo overnight, a la tasa promedio de 1,11 por ciento, otra por S/. 550,0 millones a plazo 3 meses, a la tasa promedio de 1,26 por ciento, y la última por S/. 50,0 millones a plazo de 6 meses, a la tasa promedio de 1,29 por ciento. Al cierre, el saldo de Certificados de depósito del BCRP asciende a S/. 12.686,6 millones.



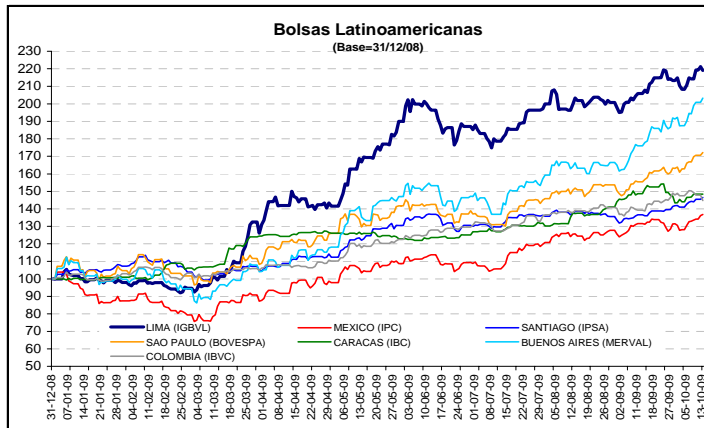
Curvas de Rendimiento de los Bonos Soberanos y Globales



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	32,252 (*)	31,196	27,689	17,275

(*) Al 07 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.



Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
Nuevo Sol	2.8575	0.02	-0.30	-2.17	-8.84
Real Brasileño	1.7216	-1.28	-2.16	-5.95	-25.62
Peso Mexicano	13.1187	-0.99	-2.59	-1.64	-4.06
Peso Chileno	554.65	0.10	0.14	0.54	-13.13
Peso Argentino	3.8226	-0.16	-0.42	-0.86	10.69
Peso Colombiano	1824.32	-1.24	-4.38	-8.59	-18.87

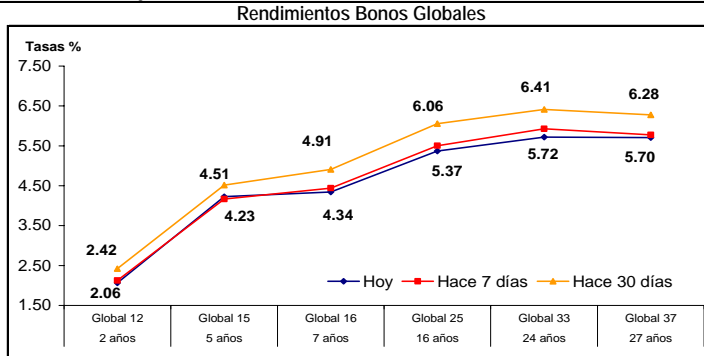
Fuente: Bloomberg

Operaciones Overnight S/.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.95	0.00	-13.64	5.56
Tasa máxima (%)	1.15	0.00	0.00	0.00
Tasa promedio (%)	1.13	1.80	-1.74	-0.88

Operaciones Overnight US\$.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.35	16.67	66.67	75.00
Tasa máxima (%)	0.50	42.86	108.33	127.27
Tasa promedio (%)	0.43	26.47	95.45	95.45

Fuente: Reuters

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. S&P
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	302	293	313	355	
Región	334	324	344	381	
Argentina	693	663	708	837	B-
Brasil	218	213	233	243	BBB-
Colombia	201	176	212	257	BB+
Chile	145	132	147	149	A+
Ecuador	879	871	881	1,062	CCC+
El Salvador	345	337	358	385	BB+
México	181	175	185	205	BBB+
Panamá	168	159	198	256	BB+
Perú	174	161	191	232	BBB-
R.Dominicana	472	445	436	592	B
Uruguay	277	271	307	352	BB
Venezuela	920	906	897	964	BB-



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

HECHOS DE IMPORTANCIA

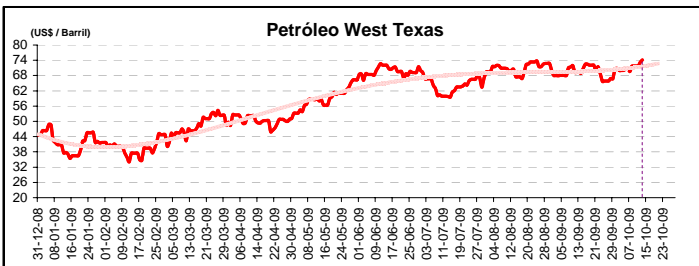
El vicepresidente de la Fed, Donald Kohn, dijo la economía estadounidense no saldrá rápidamente de la recesión, por lo que es probable que las tasas de interés permanezcan bajas por un período prolongado, y que la lenta recuperación dejará tal capacidad ociosa en la economía que la inflación no representará una amenaza en el corto plazo. Por el contrario, señaló, los medidores de precios subyacentes podrían caer aún más, por debajo del nivel referencial de inflación del banco central del 2,0 por ciento. Sus comentarios llegan poco después de que el presidente de la Fed, Ben Bernanke, señaló que las tasas de interés no podrían permanecer cerca de cero por siempre, comentarios que algunos inversionistas leyeron como una señal de que la Fed podría subir sus tasas antes de lo planeado. De otro lado, un grupo de estudios, Investor's Business Daily y TechnMetrica Market Intelligence señaló que su índice de optimismo económico IBD/TIPP cayó a 48,7 en octubre, desde 52,5 en septiembre, reflejando una disminución de la confianza del consumidor estadounidense, debido a las negativas presiones causadas por el aumento del desempleo, lo que finalmente podrían afectar el gasto en consumo.

Un sondeo del centro de estudios económicos ZEW, con sede en Mannheim, a analistas e inversores, mostró que la confianza económica en Alemania cayó en octubre a 56,0, desde 57,7 en septiembre, su menor nivel desde julio, lo que sugirió que la mayor economía de Europa se recuperará sólo gradualmente. Lo anterior se debió a la caída en las exportaciones de agosto, y la incertidumbre respecto a cómo se desarrollará el consumo privado en los próximos meses. Es de notar que las expectativas sobre el futuro de la economía germana han ido creciendo en los últimos meses, impulsadas por un alza en los pedidos industriales y un repunte en la demanda extranjera, pero el hecho de que estos logros estén vinculados a medidas gubernamentales de estímulo, están señalando una debilidad del sector privado. Asimismo, Christian Noyer, miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, indicó que la recuperación económica está en riesgo por el creciente desempleo y por los actuales problemas financieros.

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2009
DOW JONES (EE.UU)	9,871	-0.15	2.77	12.47
NASDAQ (EE.UU)	2,140	0.04	2.83	35.69
S&P 500 (EE.UU)	1,073	-0.28	2.92	18.81
FTSE (Inglaterra)	5,154	-1.08	2.85	16.24
DAX (Alemania)	5,714	-1.19	1.61	18.80
NIKKEI (Japón)	10,077	0.60	-3.52	13.74
SHANGAI (China)	2,936	1.44	-1.79	61.26

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
EURO (\$/€)	1.4854	0.55	0.90	1.94	6.32
YEN Japonés (Y/\$)	89.71	-0.12	1.00	-1.10	-1.03
LIBRA (\$/£)	1.5925	0.80	0.02	-4.39	9.13
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0216	-0.53	-0.52	-1.62	-4.41
DÓLAR Canadiense (Ca/\$)	1.0319	-0.28	-2.60	-4.17	-15.33

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, en donde los índices de Dow Jones y S&P 500 cerraron en baja por decepcionantes ventas de la farmacéutica Johnson & Johnson, mientras que el Nasdaq avanzó después de que Cisco Systems Inc acordó comprar Starent Networks Corp por 2.900 millones de dólares o 35 dólares por acción. El promedio industrial Dow Jones cayó 14,74 puntos, o un 0,15 por ciento, a 9.871,06, el índice Standard & Poor's 500 cedió 3 puntos, o un 0,28 por ciento, a 1.073,19, pero el índice Nasdaq Composite subió 0,75 puntos, o un 0,04 por ciento, a 2.139,89. Asimismo, en una jornada sin datos macroeconómicos importantes, los inversores de Wall Street han optado por la cautela a la espera de conocer las cuentas de los grandes bancos, que informarán sus resultados esta semana.

Comentario de la Divisa Estadounidense

El dólar cayó a mínimos de 14 meses frente a las principales monedas, en medio de apuestas de los inversores a que Estados Unidos probablemente vaya a la retaguardia en una recuperación económica global encabezada por Asia y por países productores de materias primas. Los inversores temen que un mercado laboral débil en Estados Unidos y una recuperación prolongada mantengan las tasas de interés cerca del nivel cero hasta bien entrado el 2010, por lo que mantener dólares -de rendimiento bajo- sea poco atractivo. El euro subió un 0,55 por ciento a 1,4854 dólares tras tocar previamente los 1,4876 dólares, su nivel más alto desde finales de agosto, la libra se apreció un 0,8 por ciento a 1,5925 dólares, mientras que el dólar cayó un 0,12 por ciento a 89,71 yenes.

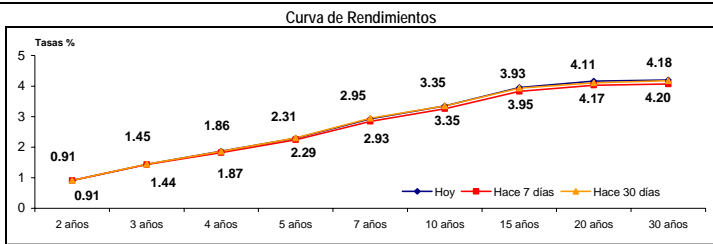
TASAS	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	12 meses
Labor 1M	0.25	0	0	-432
Labor 3M	0.28	0	-1	-447
Labor 6M	0.60	-0	-8	-378
Labor 1 Año	1.24	3	-1	-289
Prime Rate	3.25	0	0	-125

COMMODITIES	Spot	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2009	Precio 3M
Oro (\$/oz)	1,064.3	7.20	22.20	59.10	182.25	1,064.5
Plata (\$/oz)	17.8	0.08	0.43	1.04	6.40	17.8
Cobre (\$/TM)	6,122.0	-139.00	27.75	-113.25	3,222.00	6,139.0
Zinc (\$/TM)	1,998.0	-69.25	102.00	157.25	878.00	2,025.0
Estaño (\$/TM)	14,800.0	-310.00	-255.00	-110.00	4,450.00	14,400.0
Plomo (\$/TM)	2,143.8	-124.75	21.75	101.25	1,198.75	2,170.0
Aluminio (\$/TM)	1,871.3	-40.00	83.75	58.50	406.25	1,907.0
Molibdeno (\$/lb)	13.9	-	-	-1.87	2.13	-
WTI (\$/barril)	74.15	0.88	3.27	4.86	29.55	74.15 *
Brent (\$/barril)	72.13	1.37	3.72	4.73	30.37	72.40 *

(* Precios Futuros a 1 mes)

BONOS DEL TESORO AMERICANO

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2009	1 año
2 Años	0.91	0	14	-71
3 Años	1.44	-1	47	-42
5 Años	2.29	-1	74	-47
10 Años	3.35	-0	113	-63
15 Años	3.95	2	86	-56
20 Años	4.17	6	109	-25
30 Años	4.20	2	152	6



Fecha de Publicación	Variables Económicas a ser Publicadas en EE.UU	Período	Estimado por el mercado	Cifra al cierre	Última cifra publicada
14-Oct-2009	Confianza global Bloomberg	Oct	--	61.7	58.54
14-Oct-2009	Solicitudes de hipoteca MBA	09-Oct	--	-1.80%	16.40%
14-Oct-2009	Índice precios importación (MoM)	Sep	0.20%	0.10%	1.60%
14-Oct-2009	Índice precios importación (YoY)	Sep	-11.40%	-12.00%	-15.30%
14-Oct-2009	Ventas al por menor	Sep	-2.10%	-1.50%	2.20%
14-Oct-2009	Ventas al por menor excluye autos	Sep	0.20%	0.50%	1.00%
14-Oct-2009	Ventas al por menor excluye autos y energía	Sep	0.20%	0.40%	0.60%
14/16-Oct-2009	Presupuesto mensual	Sep	-\$34.0B	--	\$45.7B
14-Oct-2009	Inventarios de negocios	Ago	-1.00%	--	-1.00%
15-Oct-2009	IPC (MoM)	Sep	0.20%	--	0.40%
15-Oct-2009	IPC excluye comida y energía (MoM)	Sep	0.10%	--	0.10%

K= Mil, M= Millón, B= Billón (= Mil Mill)

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

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

Analista responsable: Esteban Guerra
Teléfono: 5192000 - anexo 12431