

Bolsa de Valores de Lima

La Bolsa de Valores de Lima bajó levemente, por segunda sesión consecutiva, presionada principalmente por acciones mineras líderes, entre ellas Volcan, ante un retroceso de los precios de los metales, y en línea con la caída de Wall Street, pero atenuado en parte por el avance de los títulos industriales y agrarios, y por expectativas de resultados financieros favorables la próxima semana. Al cierre, el índice general cayó un 0,14% a 15.438,39 puntos, el índice selectivo, retrocedió un 0,18% a 24.958,36 unidades, y el índice Inca, bajó un 0,43% a 88,95 puntos. En la sesión también disminuyeron los precios de los papeles mineros La Cima, Atacocha A, y Southern Copper; los financieros Credicorp y Banco Continental. Se negociaron S/. 45,5 millones en 1 090 operaciones; y en lo que va del año acumula una alza del 119,03%.

Bolsas Latinoamericanas	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2009
Lima (IGBVL)	15,438	-0.14	3.64	119.03
Lima (ISBVL)	24,958	-0.18	2.83	113.48
Bogotá (IGBC)	10,943	0.73	1.24	44.73
Buenos Aires (MERVAL)	2,207	-0.80	11.62	104.44
Caracas (IBVC)	51,449	-0.55	-3.92	46.62
México (IPC)	30,726	-0.94	3.72	37.29
Santiago (IPSA)	3,447	0.28	5.31	45.04
Sao Paulo (BOVESPA)	66,200	-0.75	9.58	76.30

Comentario del Tipo de Cambio Local

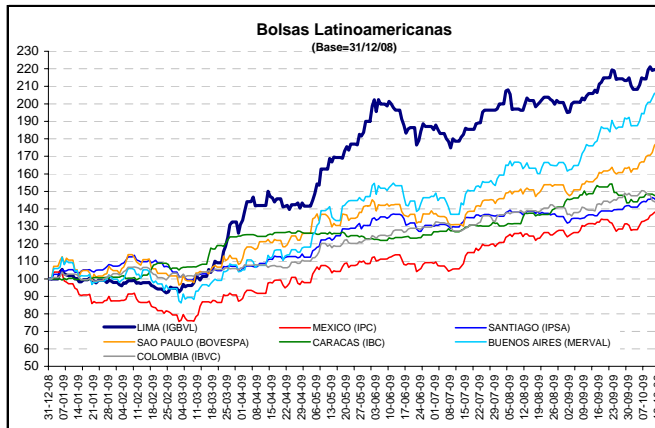
El Nuevo Sol se apreció en 0,04%, por el aumento de las ventas de dólares de clientes corporativos, especialmente del sector minero e inversionistas institucionales, ante la expectativa de una mayor apreciación de la moneda local, luego del avance de la economía peruana en un 0,25% en agosto, lo que fue atenuado parcialmente por la compra de 187 millones de dólares del BCRP, por el comportamiento negativo de los mercados externos y por la fortaleza del dólar frente a otras monedas. Al cierre de las operaciones, el sol cotizó a 2,854/2,855 unidades por dólar, frente a las 2,855/2,856 del cierre previo, con negocios por unos 510 millones de dólares. En la semana, la moneda local se apreció un 0,42%, y en lo que va del año acumula una ganancia del 8,96 %.

Fuente: Reuters - Datadec

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 0,97 por ciento. El saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP fue S/. 650,5 millones al cierre de operaciones. El BCRP colocó S/. 1 600,0 millones en CD BCRP overnight, a la tasa promedio de 1,02 por ciento, S/. 150,0 millones en CD BCRP a 6 meses, a la tasa promedio de 1,26 por ciento, S/. 50,0 millones en CD BCRP a 9 meses, a la tasa promedio de 1,30 por ciento; y S/. 8,5 millones en Swap-BCRP a 1 año, a una tasa promedio de 1,50 por ciento. Al cierre, el saldo de Certificados de depósito del BCRP asciende a S/. 13.986,7 millones.



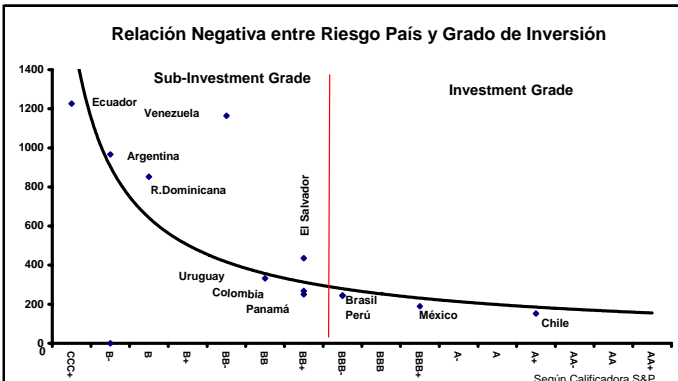
Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
Nuevo Sol	2.8534	-0.07	-0.22	-1.54	-8.97
Real Brasileño	1.7100	0.53	-1.78	-5.14	-26.12
Peso Mexicano	13.1110	0.23	-1.47	-0.61	-4.11
Peso Chileno	547.75	0.07	-1.22	0.50	-14.21
Peso Argentino	3.8192	-0.11	-0.25	-0.19	10.59
Peso Colombiano	1842.75	-0.25	-0.20	-5.92	-18.05

Fuente: Bloomberg

Operaciones Overnight S/.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.80	-11.11	-27.27	-27.27
Tasa máxima (%)	1.05	-8.70	-8.70	-8.70
Tasa promedio (%)	0.97	-13.39	-15.65	-15.65

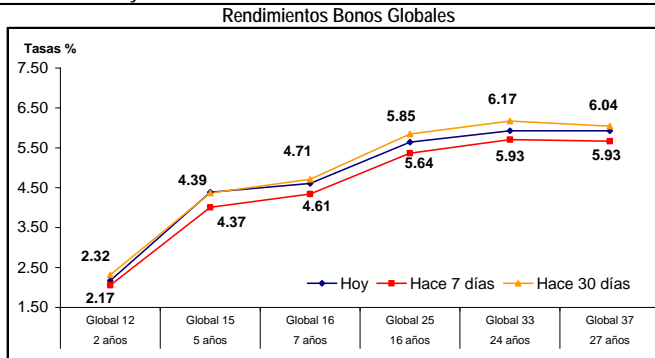
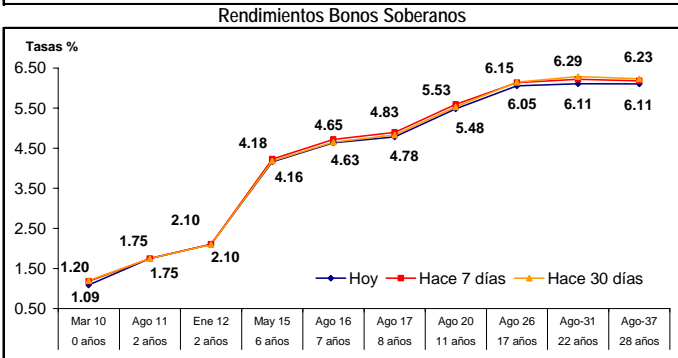
Operaciones Overnight US\$.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.45	-18.18	104.55	114.29
Tasa máxima (%)	0.95	35.71	171.43	331.82
Tasa promedio (%)	0.85	32.81	214.81	286.36

Fuente: Reuters



Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. S&P
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	299	291	293	313	
Región	338	331	324	339	
Argentina	700	693	663	730	B-
Brasil	216	207	213	216	BBB-
Colombia	209	201	176	229	BB+
Chile	135	140	132	133	A+
Ecuador	845	842	871	982	CCC+
El Salvador	335	329	337	353	BB+
México	175	170	175	167	BBB+
Panamá	175	164	159	217	BB+
Perú	189	180	161	201	BBB-
R. Dominicana	462	458	445	515	B
Uruguay	264	258	271	322	BB
Venezuela	955	949	906	867	BB-

Curvas de Rendimiento de los Bonos Soberanos y Globales



Variables Macroeconómicas					
	Mes	Mensual	2008	2007	2006
PBI (%)	Ago-09	0.25	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\$)	Oct-09	32,523 (*)	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 13 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

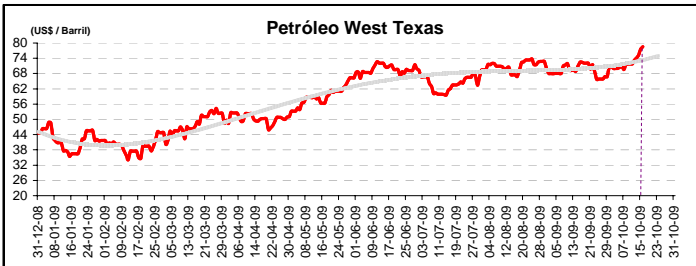
El índice preliminar de confianza de Reuters/University of Michigan para octubre cayó a 69,4, desde 73,5 en septiembre, bajo la mediana de expectativas de los economistas que preveían que permaneciera en 73,5, según un sondeo de Reuters. El reporte dijo que la divergencia en las perspectivas para la economía en general y las finanzas personales afectarán al ritmo de recuperación, dado que los consumidores están reduciendo sus gastos para elevar sus ahorros y pagar deudas. Mientras los consumidores todavía anticipan crecimientos en la economía general y ahora piensan que la tasa de desempleo está cerca de la cima del ciclo, no ha habido mejoría en la sombría opinión de los consumidores sobre su situación financiera personal. En otra noticia, la Reserva Federal dijo que la producción industrial de Estados Unidos creció un 0,7% en septiembre; asimismo se revisó al alza la tasa de agosto, que subió un 1,2% respecto al 0,8% reportado originalmente. Para el tercer trimestre como un todo, la producción se elevó un 5,2% a tasa anual, la primera alza desde el periodo enero-marzo del 2008 y la más alta desde el primer trimestre del 2005.

El Instituto de Investigación del Ciclo Económico (ECRI, por su sigla en inglés), un grupo independiente con sede en Nueva York, dijo que su índice anticipado líder, que calcula el crecimiento futuro de la economía estadounidense, cayó a 128,1 en la semana que finalizó el 9 de octubre, desde una revisión al alza de 129,1 en la semana anterior, principalmente debido a una menor actividad en el sector inmobiliario. Sin embargo, la tasa de crecimiento anual se disparó a un nuevo máximo histórico de un 27,9 por ciento, desde el 27,4 por ciento de la semana anterior, que fue revisada al alza desde una lectura original del 26,1 por ciento. En otro dato, el déficit presupuestario de Estados Unidos ascendió a 1,4 billones de dólares en el recién terminado año fiscal 2009, ya que la severa recesión y una serie de rescates bancarios abrieron un enorme hoyo en las finanzas públicas. Esta cifra representó casi el 11 por ciento de la producción económica real de Estados Unidos. En agosto, la Casa Blanca había pronosticado un déficit de 1,58 billones de dólares, más de tres veces mayor al déficit de 455.000 millones de dólares anotado en el anterior año fiscal.

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2009
DOW JONES (EE.UU)	9,996	-0.67	2.09	13.90
NASDAQ (EE.UU)	2,157	-0.76	1.11	36.76
S&P 500 (EE.UU)	1,088	-0.81	1.77	20.42
FTSE (Inglaterra)	5,190	-0.63	1.29	17.05
DAX (Alemania)	5,743	-1.50	0.76	19.40
NIKKEI (Japón)	10,258	0.18	-0.13	15.78
SHANGAI (China)	2,977	-0.11	-0.77	63.48

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2009
EURO (\$/€)	1.4905	-0.28	1.17	1.33	6.69
YEN Japonés (Y/\$)	90.89	0.38	1.24	-0.04	0.28
LIBRA (\$/£)	1.6356	0.54	3.23	-0.83	12.08
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0182	0.34	-1.36	-1.36	-4.73
DÓLAR Canadiense (Ca/\$)	1.037	0.31	-0.50	-2.71	-14.92

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 estadounidenses cayeron tras decepcionantes resultados de General Electric Co (GE) que reportó una caída del 20% de sus ingresos, Bank of America (BoFA) que registró una pérdida de 1.000 millones de dólares, a lo que se sumó la caída de la confianza al consumidor, amainando la explosión inicial de optimismo provocada por un reporte que mostró que la producción industrial en Estados Unidos subió durante septiembre. El promedio industrial DJ cayó un 0,67%, a 9.995,91 unidades, el índice S&P's 500 bajó un 0,81%, a 1.087,68 unidades, y el índice tecnológico Nasdaq Composite perdió un 0,76%, a 2.156,8 unidades. Las acciones de BoFA cayeron un 4,6% a 17,26 dólares y las de GE un 4,2% a 16,08 dólares; asimismo, los papeles de IBM bajaron un 5% a 121,64 dólares, por un reporte de ganancias mixto que no logró satisfacer a los inversores.

Comentario de la Divisa Estadounidense

El dólar avanzó frente al euro y el yen, y otras monedas, recuperando parte las pérdidas de la semana, al crecer la aversión a activos riesgosos debido a los decepcionantes resultados de Bank of America y al retroceso de la confianza del consumidor estadounidense. El yen también cayó contra otras monedas principales, ya que los inversores japoneses buscaban retornos más altos en el extranjero; y la libra subió, después de que el banco de Inglaterra dijera que la compra de activos de emergencia estaba funcionando. El euro llegó a 1,4905 dólares, una baja de un 0,28%, mientras que el dólar ganó un 0,38% a 90,89 yenes. Se espera que el repunte del dólar probablemente no dure mucho, ya que la FED mantendría las tasas de interés cerca del nivel cero hasta bien entrado el 2010.

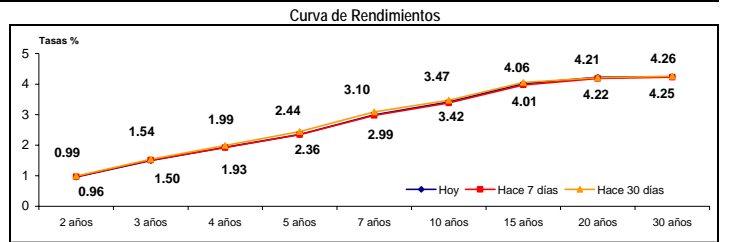
TASAS	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	12 meses
Libor 1M	0.25	0	0	-403
Libor 3M	0.28	-0	-1	-422
Libor 6M	0.59	-1	-9	-359
Libor 1 Año	1.25	2	-2	-273
Prime Rate	3.25	0	0	-125

COMMODITIES	Spot	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2009	Precio 3M
Oro (\$/oz)	1,053.6	3.40	4.35	36.30	171.55	1,051.4
Plata (\$/oz)	17.5	0.11	-0.25	0.07	6.08	17.4
Cobre (\$/TM)	6,210.5	-59.00	-5.50	-189.00	3,310.50	6,230.0
Zinc (\$/TM)	2,026.2	18.10	13.65	113.90	906.15	2,053.0
Estaño (\$/TM)	14,958.0	93.00	-282.00	33.00	4,608.00	14,550.0
Plomo (\$/TM)	2,179.0	-4.50	-43.75	-85.50	1,234.00	2,204.0
Aluminio (\$/TM)	1,869.9	-10.60	-4.40	-23.90	404.85	1,905.0
Molibdeno (\$/lb)	13.9	-	-	-1.87	2.13	-
WTI (\$/barril)	78.53	0.95	6.76	6.02	33.93	78.53 *
Brent (\$/barril)	76.03	0.83	6.15	5.42	34.27	76.99 *

(* Precios Futuros a 1 mes)

BONOS DEL TESORO AMERICANO

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2009	1 año
2 Años	0.96	-3	19	-67
3 Años	1.50	-4	52	-40
5 Años	2.36	-9	80	-49
10 Años	3.42	-6	120	-55
15 Años	4.01	-5	91	-76
20 Años	4.22	1	115	-39
30 Años	4.25	-1	157	-1



Fecha de Publicación	Variables Económicas a ser Publicadas en EE.UU	Período	Estimado por el mercado	Cifra al cierre	Última cifra publicada
19-Oct-2009	Índice NAHB mercado viviendas (*)	Oct	20	--	19
20-Oct-2009	IPP (MoM)	Set	0.00%	--	1.70%
20-Oct-2009	IPP excluye comida y energía (MoM)	Set	0.10%	--	0.20%
20-Oct-2009	Precios al productor (YoY)	Set	-4.30%	--	-4.30%
20-Oct-2009	IPP excluye comida y energía (YoY)	Set	2.00%	--	2.30%
20-Oct-2009	Construcciones iniciales	Set	610K	--	598K
20-Oct-2009	Permisos de construcción	Set	590K	--	579K
20-Oct-2009	Propensión al consumo ABC	18-Oct	--	--	-48
21-Oct-2009	Solicitudes de hipoteca MBA	16-Oct	--	--	-1.80%
22-Oct-2009	Peticiones iniciales de desempleo	17-Oct	517K	--	514K
22-Oct-2009	Reclamos continuos	10-Oct	5990K	--	5992K

K= Mil, M= Millón, B= Billón (= Mil Mill) (*) National Association of Home Builders

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