

Bolsa de Valores de Lima

La Bolsa de Valores de Lima retrocedió, presionada por los papeles mineros, industriales, financieros y agrarios, en medio de una toma de ganancias ante el aumento de la aversión al riesgo y una caída de los precios de los metales y en línea con Wall Street. El índice general bajó un 2,19% a 14.097,89 pts, el selectivo, que agrupa a las 15 acciones líderes del mercado, perdió un 2,77% a 22.029,19 unidades, y el índice Inca, que agrupa a las 20 acciones más líquidas del mercado, cayó un 2,09% a 79,11 pts. Entre las acciones que bajaron, están las mineras Buenaventura, Southern Copper y Volcan; las industriales Aceros Arequipa y Sider, las agrarias Casagrande y Pomalca; y la financiera Credicorp. En la sesión se negociaron S/19,0 mlls (US\$. 6,7 mlls) en 724 operaciones; y en lo que va del año, el índice general ha retrocedido un 0,49%.

Bolsas Latinoamericanas	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2010
Lima (IGBVL)	14,098	-2.19	-5.17	-0.49
Lima (ISBVL)	22,029	-2.77	-6.60	-1.80
Bogotá (IGBC)	11,621	0.21	0.74	0.16
Buenos Aires (MERVAL)	2,297	-2.13	-1.50	-1.04
Caracas (IBVC)	56,987	-0.54	-3.86	3.47
México (IPC)	32,172	0.43	4.35	0.16
Santiago (IPSA)	3,818	-0.86	1.13	6.59
Sao Paulo (BOVESPA)	66,108	-1.60	-0.17	-3.62

Comentario del Tipo de Cambio Local

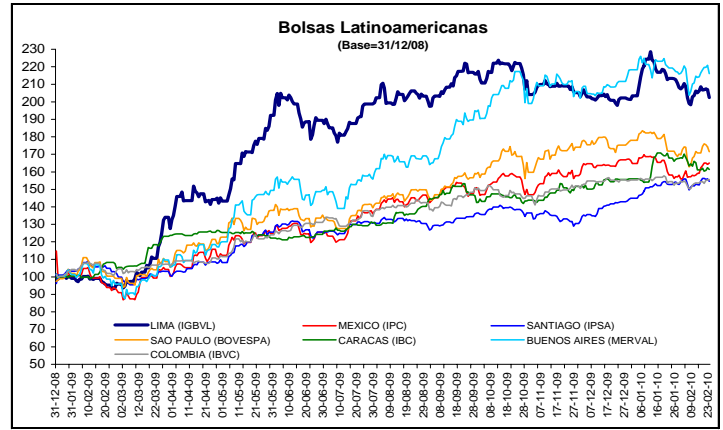
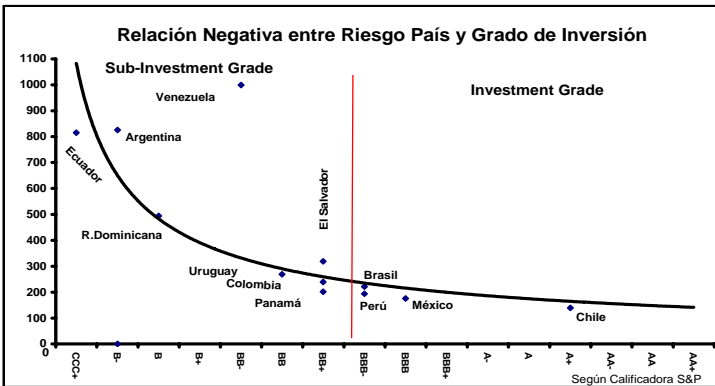
El Nuevo Sol se depreció en 0,04 por ciento presionado por los vencimientos de forward de compra, y por una aversión al riesgo de inversores que se refugiaron en el dólar ante una caída de los mercados externos, tras un inesperado retroceso de la confianza del consumidor estadounidense. El sol cerró a 2,850/2,851 unidades por dólar, frente a las 2,848/2,850 unidades del cierre anterior, con un monto negociado de 232 millones de dólares. La moneda peruana acumula una ganancia de un 1,25 por ciento en lo que va del año. El tipo de cambio en el mercado informal se ubicaba en 2,847/2,849 soles por dólar, y en las ventanillas de los bancos, el precio registraba 2,79/2,91 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 1,21 por ciento. El saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCRP fue S/. 382,6 millones al cierre de operaciones. Antes de las operaciones del BCRP, dicho saldo fue positivo en S/. 1 321,1 millones. El BCRP colocó S/. 699,9 millones en CD BCRP al plazo overnight, a la tasa promedio de 1,18 por ciento; y S/. 299,9 millones en CD BCRP al plazo de 7 días, a la tasa promedio de 1,24 por ciento. Al cierre de sesión, el saldo de CD del BCRP ascendió a S/.19.707,7 millones.



Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2010
Nuevo Sol	2.8505	0.05	0.08	-0.07	-1.30
Real Brasileño	1.8269	0.86	-1.48	0.12	4.72
Peso Mexicano	12.9315	0.95	0.69	-0.33	-1.22
Peso Chileno	529.00	0.16	0.27	4.58	4.25
Peso Argentino	3.8606	-0.01	0.09	1.46	1.62
Peso Colombiano	1929.65	0.53	0.09	-1.99	-5.58

Fuente: Bloomberg

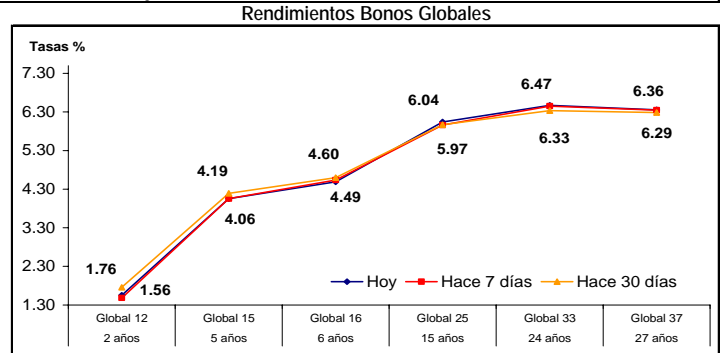
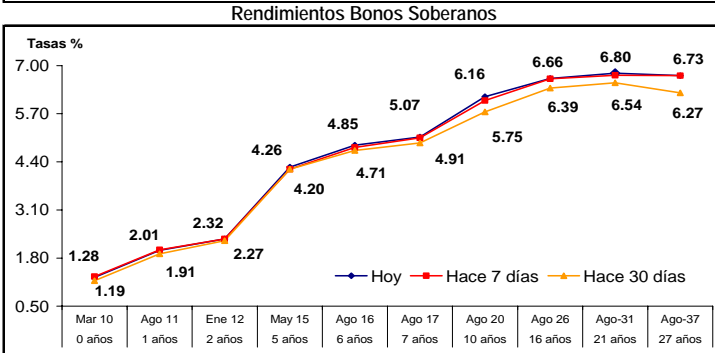
Operaciones Overnight S/.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	1.00	-16.67	-18.70	11.11
Tasa máxima (%)	1.23	-1.60	-1.60	11.82
Tasa promedio (%)	1.21	-1.63	-1.63	16.35

Operaciones Overnight US\$.	Hoy	Var-1d%	Var-7d%	Var-30d%
Tasa mínima (%)	0.50	-9.09	-9.09	25.00
Tasa máxima (%)	0.55	0.00	-8.33	10.00
Tasa promedio (%)	0.51	-5.56	-7.27	13.33

Fuente: Reuters

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. S&P
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	303	290	305	303	
Región	357	343	353	352	
Argentina	826	785	797	756	B-
Brasil	221	208	219	223	BBB-
Colombia	239	220	228	232	BB+
Chile	139	136	133	117	A+
Ecuador	815	805	818	783	CCC+
El Salvador	319	309	319	320	BB+
México	176	167	176	178	BBB
Panamá	201	190	212	213	BB+
Perú	194	179	192	196	BBB-
R.Dominicana	494	485	441	429	B
Uruguay	269	261	284	271	BB
Venezuela	999	974	982	966	BB-

Curvas de Rendimiento de los Bonos Soberanos y Globales



Variables Macroeconómicas					
	Mes	Mensual	YTD 2009	2008	2007
PBI (%)	Dic-09	6.38	1.12	9.89	8.86
Inflación (%)	Ene-10	0.30	0.25	6.65	3.93
Desempleo (%)	Nov 09 - Ene 10	8.6	7.9	7.78	7.45
B.C. (Mill. de US\$)	Dic-09	936	5,873	3,090	8,356
RIN (Mill. de US\$)	Feb-10	34,904 (*)	33,135	31,196	27,689

Indicadores del Sistema Bancario				
	Mes	YTD 2009	2008	2007
Colocaciones (Mill. S/.)	Dic-09	92,397	91,879	66,829
Depósitos (Mill. S/.)	Dic-09	101,470	99,115	75,004
Morosidad	Dic-09	1.56	1.27	1.26
ROA	Dic-09	2.27	2.56	2.49
ROE	Dic-09	24.54	31.06	27.86

(*) Al 17 febrero del 2010

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.

HECHOS DE IMPORTANCIA

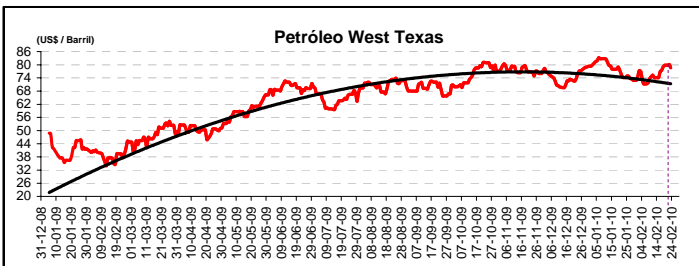
El grupo privado The Conference Board dijo que su índice que mide la confianza del consumidor de EEUU cayó en febrero a su menor nivel en 10 meses, a 46,0 desde un dato revisado a 56,5 en el mes anterior, debido a que empeoró el panorama a corto plazo sobre el mercado laboral. Por su parte el índice que mide las expectativas del consumidor cayó a 63,8 desde 77,3. Asimismo, la evaluación de los consumidores sobre el mercado laboral empeoró con fuerza en el último mes, ya que el porcentaje de personas que consideró que era difícil conseguir un empleo subió a 47,7% desde el 46,5%; mientras que el porcentaje que considera que hay suficientes empleos cayó a 3,6% en febrero desde el 4,4% de enero. Por su parte, el instituto Ifo informó que la confianza de las empresas alemanas cayó por primera vez en un año en febrero, sugiriendo que la mayor economía europea podría contraerse en el primer trimestre. El índice sobre el clima empresarial, basado en un sondeo mensual entre unas 7.000 empresas, cayó a 95,2 este mes desde 95,8 en enero. Una desaceleración de las ventas minoristas, posiblemente debido al duro invierno, golpeó la confianza de las empresas.

La lectura de los indicadores Standard & Poor's/Case-Shiller mostró una inesperada caída en los precios de las casas en EEUU en diciembre, reforzando las dificultades en el camino hacia la recuperación en el mercado inmobiliario. El índice compuesto de S&P/Case-Shiller sobre precios de casas en 20 áreas metropolitanas cayó un 0,2% en diciembre tras un descenso de igual magnitud en noviembre, para una baja anual del 3,1%. Por otra parte, la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (NAR) informó que el sector de bienes raíces comerciales de EEUU no registraría una recuperación considerable antes del próximo año debido a una elevada tasa de unidades vacías en el mercado. En otra noticia, el Departamento de Trabajo informó que en el mes de enero, el número de despidos masivos aumentó en 35 a 1.761 casos. Se entiende como despido masivo a la destitución de más de 50 trabajadores por un mismo empleador. Un total de 182.261 empleados se vieron afectados por este tipo de medidas durante el mes pasado; y fue el sector manufacturero en donde se reportaron 486 despidos masivos que llevaron a 62.556 empleados a buscar ayuda del seguro de desempleo. En los 26 meses hasta enero, se produjeron un total de 53.739 despidos masivos que involucraron a 5.425.101 empleados.

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2010
DOW JONES (EE.UU)	10,282	-0.97	1.08	-1.40
NASDAQ (EE.UU)	2,213	-1.28	0.37	-2.46
S&P 500 (EE.UU)	1,095	-1.21	0.26	-1.84
FTSE (Inglaterra)	5,315	-0.69	0.23	-1.81
DAX (Alemania)	5,604	-1.48	-1.60	-5.93
NIKKEI (Japón)	10,352	-0.47	-2.25	-1.84
SHANGAI (China)	2,983	-0.69	-4.67	-8.99

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2010
EURO (\$/€)	1.3507	-0.65	-1.91	-4.47	-5.68
YEN Japonés (¥/\$)	90.22	-1.01	0.09	0.45	-3.01
LIBRA (\$/£)	1.5426	-0.36	-2.32	-4.26	-4.60
FRANCO Suizo (fr/\$)	1.0839	0.72	1.67	4.10	4.70
DÓLAR Canadiense (C\$/\\$)	1.0565	1.29	1.28	-0.12	0.31

Bancos Centrales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2010	1 año
EE.UU.	0.25	0	0	0
ZONA EURO	1.00	0	0	-100
INGLATERRA	0.50	0	0	-50
CANADÁ	0.25	0	0	-75
JAPÓN	0.10	0	0	0



Comentario del Mercado Accionario de EE.UU.

Las acciones de Estados Unidos bajaron luego que una profunda baja en la confianza en el consumidor estadounidense desató temores sobre la vulnerabilidad de la economía, a lo que se sumó un reporte que mostró que los precios de las viviendas cayeron inesperadamente en diciembre. El promedio industrial Dow Jones cayó un 0,97%, a 10.282,41, el índice Standard & Poor's 500 cedió un 1,21 por ciento, a 1.094,60, y el índice Nasdaq Composite perdió un 1,28%, a 2.213,44. Los débiles datos se sumaron al tono cauteloso antes del testimonio ante el Congreso del presidente de la Reserva Federal, Ben Bernanke, en torno a la política sobre las tasas de interés. Las acciones asociadas con un fuerte ciclo alcista de la economía también fueron golpeadas. Los principales ganadores de la escalada del año pasado, incluidas las acciones tecnológicas, de materiales y energía lideraron las caídas.

Comentario de la Divisa Estadounidense

El dólar cayó frente al yen, pero avanzó contra el euro, después de que la confianza del consumidor estadounidense se contrajera a un mínimo de 10 meses, al empeorar el panorama sobre el mercado laboral, lo que afectó el apetito por el riesgo. El euro se mantuvo vulnerable además, por la caída de la confianza empresarial de Alemania, y por los problemas fiscales de Grecia, a pesar de que la moneda única se benefició de tomas de ganancias a corto plazo. De otro lado, un informe que mostró un declive en los precios de las casas en 20 zonas metropolitanas de Estados Unidos también influyó en el declive del dólar frente al yen. Al cierre de sesión en Nueva York, el dólar retrocedió un 1,01 a 90,22 yenes, y el dólar, subió un 0,65 frente al euro a 1,3507 dólares.

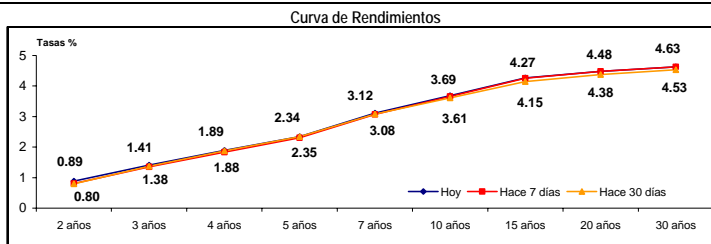
Tasas	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	12 meses
Libor 1M	0.23	0	-0	-25
Libor 3M	0.25	0	0	-100
Libor 6M	0.39	1	1	-136
Libor 1 Año	0.87	1	1	-119
Prime Rate	3.25	0	0	0

COMMODITIES	Spot	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2010	Precio 3M
Oro (\$/oz)	1,103.4	-10.85	-16.05	10.20	6.45	1,103.5
Plata (\$/oz)	15.8	-0.42	-0.31	-1.20	-1.05	15.9
Cobre (\$/TM)	7,102.0	-199.50	-18.00	-265.50	-240.00	7,132.0
Zinc (\$/TM)	2,196.0	-73.50	-128.50	-133.75	-333.00	2,220.0
Estaño (\$/TM)	16,756.0	-352.00	116.00	-969.00	-113.00	16,825.0
Plomo (\$/TM)	2,212.0	-90.75	-66.50	-1.75	-190.00	2,235.0
Aluminio (\$/TM)	2,091.8	-25.25	-6.25	-109.00	-105.25	2,126.0
Molibdeno (\$/lb)	17.0	-	2.00	2.25	5.62	-
WTI (\$/barril)	78.61	-1.55	1.60	4.37	-0.75	78.86 *
Brent (\$/barril)	76.41	-1.41	1.21	4.77	-0.79	77.25 *

(* Precios Futuros a 1 mes)

BONOS DEL TESORO AMERICANO

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 mes	YTD 2010	1 año
2 Años	0.89	9	-25	-5
3 Años	1.41	4	-27	10
5 Años	2.34	-0	-34	53
10 Años	3.69	8	-15	93
15 Años	4.27	12	-11	59
20 Años	4.48	10	-8	69
30 Años	4.63	10	-1	112



Fecha de Publicación	Variables Económicas a ser Publicadas en EE.UU	Período	Estimado por el mercado	Cifra al cierre	Última cifra publicada
24-Feb-2010	Solicitudes de hipoteca MBA	19-Feb	--	-8.50%	-2.10%
24-Feb-2010	Ventas viviendas nuevas	JAN	354K	--	342K
24-Feb-2010	Ventas nuevas viviendas (MoM)	JAN	3.50%	--	-7.60%
25-Feb-2010	Órdenes bienes duraderos	JAN	1.40%	--	1.00%
25-Feb-2010	Durables no transportación	JAN	1.00%	--	1.40%
25-Feb-2010	Peticiones iniciales de desempleo	20-Feb	460K	--	473K
25-Feb-2010	Reclamos continuos	13-Feb	4570K	--	4563K
25-Feb-2010	Índice precios vivienda MoM	DEC	0.40%	--	0.70%
26-Feb-2010	PIB QoQ (anualizado)	4Q S	5.70%	--	5.70%
26-Feb-2010	Consumo personal	4Q S	2.00%	--	2.00%
26-Feb-2010	Índice de precios del PIB	4Q S	0.60%	--	0.60%

K= Mil, M= Millón, B= Billón (= Mil Mill) F=Cifras Revisadas (MoM)=Mes/Mes

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.