

Mercado Nacional y Regional

8 de enero de 2016

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) cierra con retrocesos, en una sesión en la que los inversores buscaron activos más seguros tras el alza global del dólar y en medio de los temores sobre la economía de China. El índice general bajó 1.34% y el índice selectivo que incluye a las acciones más líquidas del mercado retrocedió 1.05%. En la jornada se negociaron S/ 31.1 millones (\$ 9.1 millones) en 282 operaciones. A nivel de empresas, bajaron las acciones de: Peruvian Precious Metals (-10.00%), Minsur (-8.00%), Milpo (-7.05%), Southern Copper (-5.74%), Unión Andina de Cementos (-3.03%), Casa Grande (-1.45%), Graña y Montero (-1.13%) y Alicorp (-0.91%). En contrario, subieron las acciones de: Refinería La Pampilla (0.97%).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2016
Lima (IGBVL)	9 328	-1.34	-8.33	-5.28
Lima (ISBVL)	12 273	-1.05	-9.75	-4.87
Bogotá (IGBC)	8 122	-0.46	2.35	-4.98
Buenos Aires (MERVAL)	11 306	-0.74	-15.01	-3.17
México (IPC)	40 265	-0.97	-5.03	-6.31
Santiago (IPSA)	3 559	0.04	0.00	-3.29
Sao Paulo (IBOVESPA)	40 612	-0.20	-11.92	-6.32

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de Cambio Venta

La moneda peruana se apreció ligeramente en el mercado local, con un nuevo máximo de casi 10 años por por coberturas de inversores, en medio de un avance global del dólar tras la publicación de un dato favorable de empleo en Estados Unidos. En la jornada el tipo de cambio interbancario venta cerró en S/ 3.426 por unidad. En lo que va del año, el sol alcanza una depreciación acumulada de 0.35% (Datatec). Cabe indicar que en el año 2015, la moneda peruana también alcanzó una depreciación de 14.64% .

Balanza Comercial

Perú, un importante productor mundial de minerales, anotó en noviembre del año pasado un déficit comercial de US\$ 282 millones, en medio de una caída global de los precios de los metales, señaló el Banco Central. En octubre, la balanza comercial del país registró un déficit de US\$ 175 millones, mientras que en noviembre del 2014 mostró un resultado negativo de US\$ 99 millones. El valor de las exportaciones cayó un 12.5% interanual en noviembre, a US\$ 2.760 millones, mientras que las importaciones bajaron un 6.5% interanual, a US\$ 3.042. Entre enero y noviembre del 2015, Perú acumuló un déficit comercial de US\$ 3.293 millones, comparado con el resultado negativo de US\$ 1.558 millones del mismo período del año anterior. La balanza comercial del tercer productor mundial de cobre y el quinto de oro está siendo golpeada por una caída de los precios de los metales en el mercado externo y una menor demanda de grandes potencias como China. Las exportaciones mineras son clave en la economía peruana porque representan el 60% de los envíos totales al exterior.

Fuente: Reuters - BCRP

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. Fitch Riesgo Sober.
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	430	424	410	396	
Argentina	455	457	439	495	CCC
Brasil	512	510	521	458	BB+
Colombia	355	352	321	311	BBB+
Ecuador	1 449	1 388	1 265	1 213	NR
México	252	240	232	234	A-
Panamá	235	224	219	218	BBB
Perú	259	254	247	237	A-
Uruguay	298	291	281	276	BBB
Venezuela	3 037	3 027	2 781	2 365	CCC

Fuente: Bloomberg

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2016
Sol	3.42	-0.06	0.22	1.57	0.22
Real Brasileño	4.02	-0.48	1.62	7.32	1.62
Peso Mexicano	17.94	0.50	4.23	5.09	4.23
Peso Chileno	727.76	0.83	2.70	3.32	2.70
Peso Argentino	13.87	-0.07	7.29	42.58	7.29
Peso Colombiano	3 267.05	-0.39	2.92	-0.48	2.92

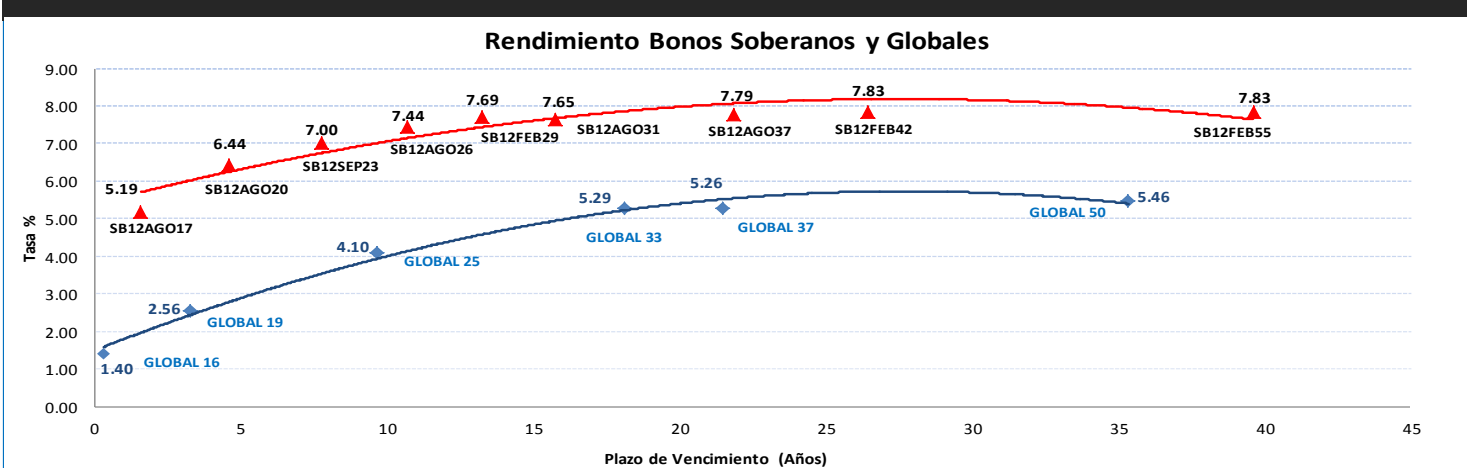
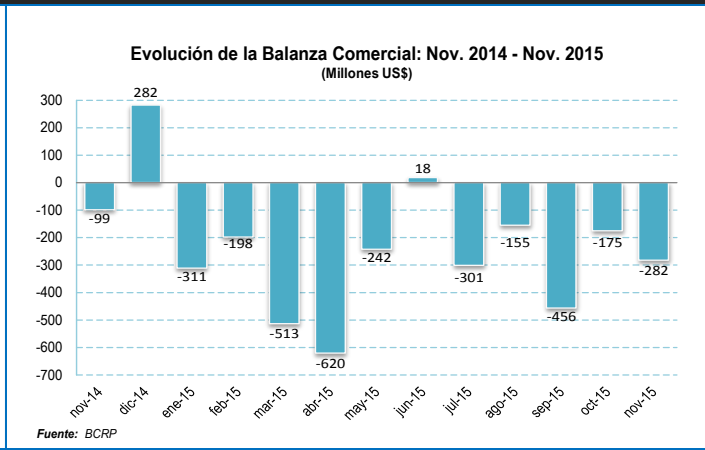
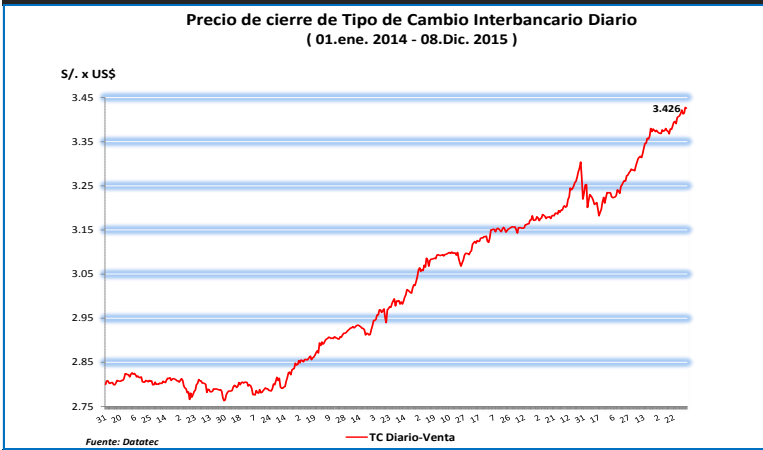
Fuente: Bloomberg

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.20	6.21	5.79	5.48	2.47	2.42	2.35	2.50
Microempresas	35.10	35.04	34.36	32.93	22.8	22.92	23.12	16.69
Consumo	44.61	44.55	42.98	43.44	32.1	32.10	32.15	27.24
Hipotecario	8.92	8.92	9.01	8.95	6.67	6.70	6.89	7.56
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.39	0.39	0.39	0.37	0.17	0.17	0.16	0.19
Plazo	4.02	4.02	3.91	3.84	0.19	0.19	0.21	0.19
CTS	2.75	2.75	2.33	3.27	1.49	1.49	1.11	2.06

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Mercado Internacional

8 de enero de 2016

HECHOS DE IMPORTANCIA

Las nóminas en Estados Unidos subieron en diciembre y la creación de empleos en los dos meses anteriores fue revisada fuertemente al alza, una señal de que la economía está sobre un base sólida pese a un contexto internacional preocupante. Las nóminas no agrícolas subieron en 292 000 el mes pasado, señaló el Departamento del Trabajo. La tasa de desempleo se mantuvo estable en 5%, su nivel más bajo en siete años y medio, pese a que más personas entraron al mercado laboral, en una señal de confianza en el mercado laboral. Las nóminas para octubre y noviembre fueron revisadas para mostrar la creación de 50 000 empleos más de lo que se había informado, lo que se sumó al tono optimista del reporte. La única mácula fue una caída de 1% en las ganancias promedio por hora. "Es una señal más de que la economía interna sigue avanzando", mencionó Kate Warne, estratega de inversiones de Edward Jones en St. Louis.

China liberalizará más las tasas de interés, según el comunicado del Banco Central. El Banco Popular de China también declaró que internacionalizará más el yuan, mantendrá la divisa prácticamente estable, mejorará el mecanismo de conformación cambiaria y profundizará las reformas en el sistema administrativo de control de cambio y las instituciones financieras. Asimismo, el Banco Central emitirá préstamos a mediano plazo, y prometió políticas crediticias adicionales para respaldar áreas clave de la economía. La entidad indicó además que mantendrá una política monetaria prudente y un uso flexible de las herramientas de política para sostener una liquidez adecuada en el sistema bancario.

	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2016
DOW JONES (EE.UU)	16 346	-1.02	-6.55	-6.19
NASDAQ (EE.UU)	4 644	-0.98	-7.55	-7.26
S&P 500 (EE.UU)	1 922	-1.08	-6.13	-5.96
FTSE (Inglaterra)	5 912	-0.70	-3.50	-5.28
DAX (Alemania)	9 849	-1.31	-7.02	-8.32
NIKKEI (Japón)	17 698	-0.39	-8.31	-7.02
SHANGAI (China)	3 186	1.97	-8.24	-9.97

Comentario del Mercado Accionario Estadounidense

Wall Street cierra con fuertes pérdidas y el Dow Jones de Industriales su principal indicador, bajó 1.02% arrastrado por el terrible inicio bursátil del año en China y la baja de del precio del petróleo. En el mismo sentido, el índice compuesto de Nasdaq y S&P 500 siguieron la misma tendencia. La semana que se ha completado hoy es la peor desde 2011, según las cuentas de los expertos del mercado, y desde luego es uno de los peores comienzos del año que ha tenido Wall Street. Asimismo, los sectores que encabezaron las pérdidas fueron: materiales básicos (-1.57%), el financiero (-1.52%) y el sanitario (-1.44%).

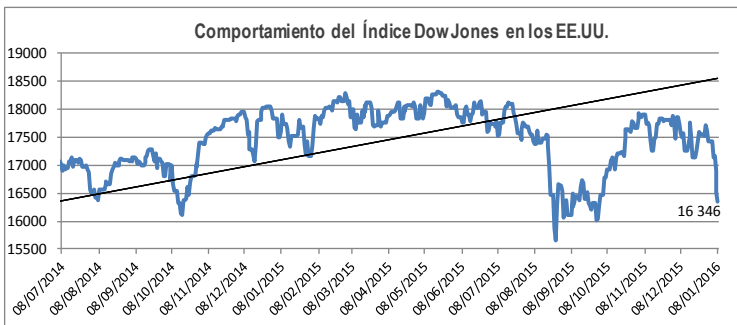
Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2016
EURO (\$/€)	1.0922	-0.09	0.55	-0.93	0.55
YEN Japonés (¥/\$)	117.26	-0.35	-2.46	-3.44	-2.46
LIBRA (\$/£)	1.4517	-0.69	-1.49	-4.37	-1.49
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9948	0.15	-0.73	1.18	-0.73
YUAN Chino (¥/\$)	6.5948	0.03	1.56	2.58	1.56

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar bajó frente al yen y subió frente al resto de divisas internacionales en una en una jornada de pérdidas que cerró uno de los peores inicios de año en Wall Street que se recuerdan, debido a la persistencia de los problemas de China, con el temor de que se puedan repetir las mismas turbulencias en los próximos días, y afectado por el descenso del precio del petróleo. El índice dólar, que sigue la evolución de esta moneda con respecto a una cesta de otras seis divisas principales, avanzó en 0.39% .

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.50	0	25	25
ZONA EURO	0.05	0	0	0
INGLATERRA	0.50	0	0	0
CANADÁ	0.50	0	0	-50
JAPÓN	0.10	0	0	0

Tasas	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	12 meses
Libor 1M	0.42	-1	13	26
Libor 3M	0.62	1	13	37
Libor 6M	0.85	0	13	49
Libor 1 Año	1.16	-2	11	53
Prime Rate	3.50	0	25	25

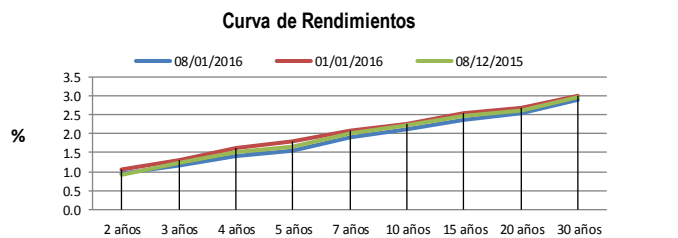


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2016
Oro (\$/oz)	1 104.1	1 109.0	-5.0	42.6	31.3	42.6
Plata (\$/oz)	13.9	14.3	-0.4	0.1	-0.2	0.1
Cobre (\$/TM)	4 482.5	4 524.0	-41.5	-223.3	-100.0	-223.3
Zinc (\$/TM)	1 496.3	1 492.0	4.3	-96.5	-18.8	-96.5
Estañio (\$/TM)	13 738.0	13 727.0	11.0	-853.0	-803.0	-853.0
Plomo (\$/TM)	1 615.5	1 655.0	-39.5	-181.5	-80.0	-181.5
Aluminio (\$/TM)	1 487.0	1 469.8	17.3	-13.3	-0.5	-13.3
Molibdeno (\$/lb)	5.2	5.2	-	-	0.6	-
WTI (\$/barril)	33.2	33.3	-0.1	-3.9	-4.0	-3.9
Brent (\$/barril)	32.1	32.4	-0.4	-3.7	-7.6	-3.7

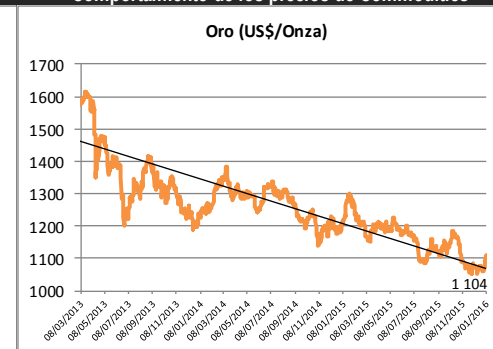
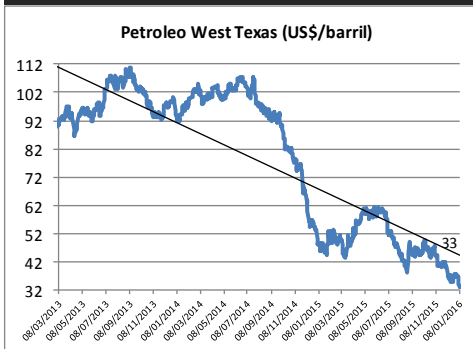
Precios Spot - Preliminar

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2016	1 año
2 Años	0.94	-2	27	33
3 Años	1.18	-3	11	21
5 Años	1.56	-4	-9	7
10 Años	2.12	-3	-6	10
15 Años	2.38	-3	2	16
20 Años	2.55	-2	9	24
30 Años	2.91	-2	16	31



Comportamiento de los precios de Commodities



Fuente: Bloomberg, Reuters

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.

Jefe de Estadística y Estudios Económicos: Erick Mendoza La Torre

Teléfono: 5192000 - anexo 12136

GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD

Analista: Natalia Luciano Ramirez
nralesn@bn.com.pe