

Mercado Nacional y Regional

16 de febrero de 2016

La Bolsa de Valores de Lima cerró con indicadores positivos por un avance de las acciones industriales más importantes, en medio de la fortaleza de los mercados externos y tras la difusión de algunos balances favorables en la plaza local. El índice general subió 0.30% y el índice selectivo que incluye a las acciones más líquidas del mercado avanzó 0.37%. En la jornada se negociaron S/ 36.5 millones (US\$ 10.4 millones) en 673 operaciones. A nivel de empresas, subieron las acciones de: Sider (27.27%), Cartavio (19.64%), Casa Grande (15.06%), Southern Copper (4.69%), Aceros Arequipa (2.33%), Refinería La Pampilla (1.56%), Cementos Pacasmayo (1.54%), Ferreyros (1.52%) y Alicorp (0.59%). En contrario, bajaron las acciones de: Graña y Montero (-1.67%), Volcan (-3.45%) y Buenaventura (-9.72%).

	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2016
Lima (IGBVL)	10 274	0.30	13.56	4.32
Lima (ISBVL)	13 655	0.37	15.35	5.84
Bogotá (IGBC)	8 766	-0.52	9.01	2.56
Buenos Aires (MERVAL)	11 554	0.87	15.30	-1.04
México (IPC)	43 100	-0.24	5.51	0.29
Santiago (IPSA)	3 714	0.94	6.54	0.93
Sao Paulo (IBOVESPA)	40 948	2.13	6.17	-5.54

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de Cambio Venta

La moneda peruana se depreció en el mercado local, en línea con otras divisas de la región, porque los inversores extranjeros y empresas locales se refugiaron en el dólar tras un retroceso de los precios del petróleo. Para atenuar la caída del sol, el Banco Central de Reserva (BCR) vendió US\$ 58 millones en el mercado al contado. Asimismo, el BCR colocó swaps cambiarios venta por S/ 400 millones y certificados de depósito reajustable por S/ 820 millones. En la jornada el tipo de cambio interbancario venta cerró en S/ 3.512 por unidad. En lo que va del año, el sol alcanza una depreciación acumulada de 2.87% (Datalec). Cabe indicar que en el año 2015, la moneda peruana también alcanzó una depreciación de 14.64%.

Proyección

Según el informe Situación Perú presentado por BBVA Research, prevé que la economía peruana crecerá alrededor del 3.6% en 2016 y 4.2% en 2017, debido a que las actividades primarias, que reflejan sobre todo elementos de oferta, han acelerado el crecimiento en los últimos meses y continuarán imprimiéndole un mayor dinamismo a la actividad en este año y el próximo. Lo que más destaca es la producción minera, en particular la extracción de cobre, y en menor medida la pesca, con el incremento del desembarque de anchoveta. "La producción de cobre aumentará 33% en 2016 y otro 15% en 2017. Eso implica que este año la contribución del cobre al crecimiento económico del país será de 1.2 puntos porcentuales. En infraestructura tendremos un conjunto de cinco proyectos grandes cuya construcción le imprimirá un dinamismo adicional a la economía, con un aporte de un punto porcentual al crecimiento del PBI en 2016, y que de manera indirecta favorecerá a la manufactura", sostuvo Francisco Grippa, economista principal de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasif. Fitch Riesgo Sober.
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	464	472	474	461	
Argentina	468	477	482	498	CCC
Brasil	549	554	547	533	BB+
Colombia	407	414	430	401	BBB+
Ecuador	1 659	1 702	1 637	1 678	NR
México	292	295	300	273	A-
Panamá	263	270	275	256	BBB
Perú	294	300	300	287	A-
Uruguay	337	344	343	326	BBB
Venezuela	3 825	4 145	3 649	3 620	CCC

Fuente: Bloomberg

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			
		-1d	-7d	-30d	YTD 2016
Sol	3.51	0.33	0.23	2.38	2.84
Real Brasileño	4.07	1.74	4.19	0.46	2.70
Peso Mexicano	18.88	0.28	0.44	3.39	9.74
Peso Chileno	709.23	1.14	-0.44	-3.00	0.09
Peso Argentino	14.84	0.36	3.32	10.69	14.78
Peso Colombiano	3 415.51	0.96	0.65	3.45	7.59

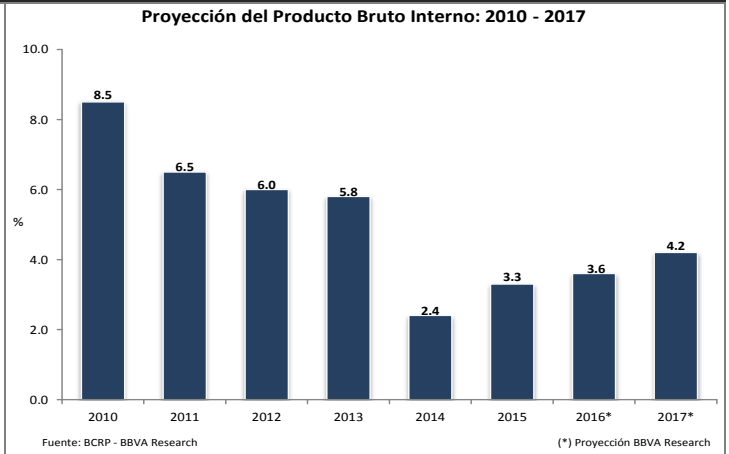
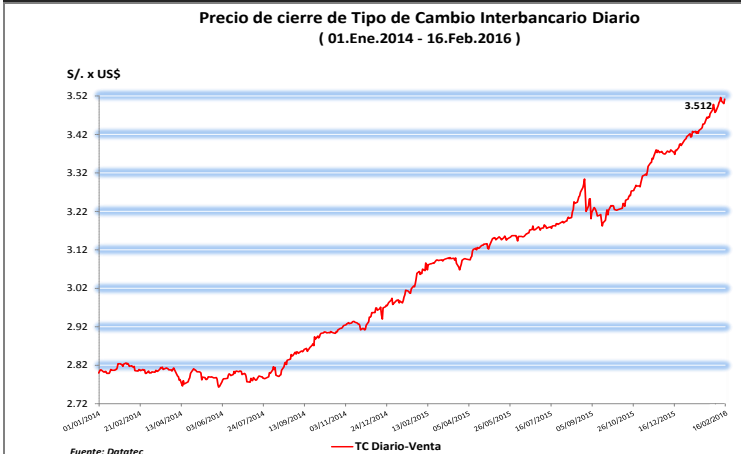
Fuente: Bloomberg

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

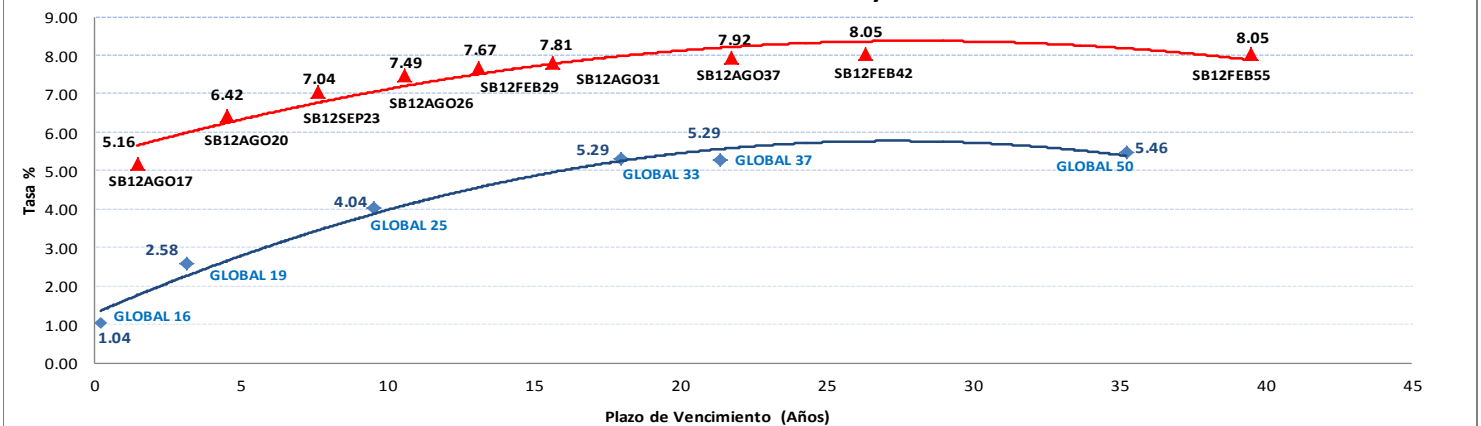
Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.04	6.01	6.19	5.11	2.59	2.52	2.61	3.47
Microempresas	35.40	35.39	35.36	32.58	26.48	26.57	26.22	18.73
Consumo	43.19	43.23	44.98	40.68	32.49	32.41	32.31	29.50
Hipotecario	9.05	9.04	8.91	8.92	6.83	6.81	6.67	7.75
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.87	0.86	0.33	0.40	0.17	0.17	0.17	0.20
Plazo	4.04	4.05	4.03	3.38	0.20	0.20	0.19	0.32
CTS	3.51	3.60	2.98	4.37	1.57	1.57	1.54	1.96

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



Rendimiento Bonos Soberanos y Globales



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.

Mercado Internacional 16 de febrero de 2016

HECHOS DE IMPORTANCIA

La reunión de los ministros del petróleo de Arabia Saudí, Rusia, Catar y Venezuela celebrada hoy en Doha ha concluido con el acuerdo de congelar los niveles de producción aunque no de reducirlos. El ministro de energía catari, Mohammad bin Saleh al-Sada, ha afirmado que su país había accedido a congelar la producción en enero, junto con Arabia Saudí, Rusia y Venezuela, en un intento de estabilizar el volátil mercado del petróleo. Sin embargo, este acuerdo depende de las preferencias de los otros productores principales. Muchos actores del mercado dudan mucho que Irán e Iraq accedan a semejante propuesta. Los precios del petróleo se elevaron más de un 6% a la espera de la reunión, ante las expectativas de que se producirá una reducción coordinada de los niveles de producción, aunque han frenado su avance tras las noticias. El petróleo de Estados Unidos se situó en 29.88 USD por barril, con un avance del 1.51% o 44 centavos, mientras que el Brent se apuntó un alza del 2.14% o 72 centavos para negociarse a 34.11 USD.

La confianza entre analistas e inversores alemanes empeoró en febrero por segundo mes consecutivo debido a la amenaza de una ralentización económica mundial e incertidumbres por el efecto de la caída de los precios del petróleo, según un sondeo del centro de estudios ZEW. El ZEW señaló que el índice de confianza económica cayó a 1 punto en febrero desde 10.2 el mes anterior. "El descenso pronunciado de la renta variable, un euro más fuerte y más preocupaciones generales sobre las perspectivas de crecimiento mundial claramente han mermado el optimismo sobre las perspectivas de crecimiento de la economía alemana", mencionó Carsten Brzeski, economista jefe de ING-DiBa. Asimismo, la analista de Capital Economics, Jessica Hinds, destacó que el índice era una señal de que el PIB del primer trimestre estaría estancado en términos anuales, prediciendo un crecimiento de alrededor de un 1% este

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2016
DOW JONES (EE.UU)	16 196	1.39	1.30	-7.05
NASDAQ (EE.UU)	4 436	2.27	-1.17	-11.41
S&P 500 (EE.UU)	1 896	1.65	0.81	-7.26
FTSE (Inglaterra)	5 862	0.65	1.00	-6.09
DAX (Alemania)	9 135	-0.78	-4.30	-14.97
NIKKEI (Japón)	16 054	0.20	-6.37	-15.65
SHANGAI (China)	2 837	3.29	-2.22	-19.85

Comentario del Mercado Accionario Estadounidense

Wall Street cerró con fuertes ganancias, el Dow Jones de Industriales, su principal indicador, subió 1.39%, impulsado por el sector tecnológico y financiero, pese a un descenso del petróleo. En el mismo sentido, el índice S&P 500 subió 1.65% y el índice compuesto de Nasdaq ganó 2.27%. Durante la jornada todas las miradas estuvieron puestas en la cotización del precio del petróleo en los mercados internacionales, después del acuerdo alcanzado en Doha para congelar su producción. Todos los sectores en Wall Street terminaron con ganancias, entre los que destacaron el tecnológico (2.47%), el industrial (1.99%), el financiero (1.72%), el energético (1.35%) y el de materias primas (1.15%).

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2016
EURO (\$/€)	1.1144	-0.11	-1.32	2.09	2.60
YEN Japonés (¥/\$)	114.07	-0.46	-0.90	-2.49	-5.12
LIBRA (\$/£)	1.4306	-0.89	-1.15	0.34	-2.92
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.989	0.16	1.63	-1.25	-1.34
YUAN Chino (¥/\$)	6.517	0.32	-0.87	-1.03	0.36

Comentario de Principales Divisas Internacionales

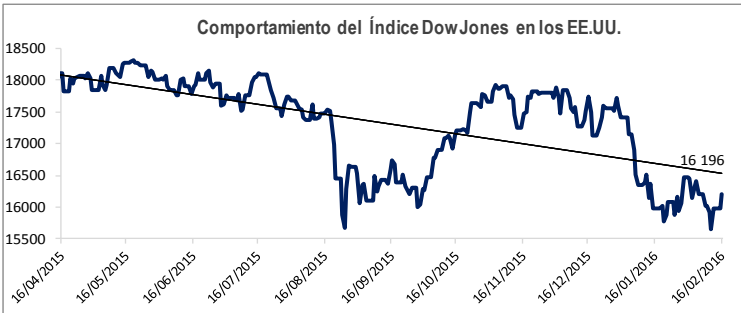
El dólar se apreció contra las principales divisas internacionales gracias a que un acuerdo entre los principales productores de petróleo incrementó el apetito por el riesgo, aunque algunos inversores se mostraron cautelosos ante el arreglo y prefirieron buscar refugio en el yen. En la última operación el dólar perdía 0.46% contra el yen a 114.07 yenes, revirtiendo las ganancias iniciales. El índice dólar, que sigue la evolución de esta moneda con respecto a una cesta de otras seis divisas principales, subió 0.95%, a 96.89.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.50	0	0	25
ZONA EURO	0.05	0	0	0
INGLATERRA	0.50	0	0	0
CANADÁ	0.50	0	0	-25
JAPÓN	-0.10	0	-20	-20

Principales Proyecciones Internacionales

Internacionales	Producto Bruto Interno (%)			
	2014	2015	2016	2017
- Mundo	3.4	3.1	3.4	3.6
- Estados Unidos	2.4	2.5	2.6	2.6
- Eurozona	0.9	1.5	1.7	1.7
- Alemania	1.6	1.5	1.7	1.7
- China	7.3	6.9	6.3	6.0
- Japón	0.0	0.6	1.0	0.3

Fuente: FMI - Enero 2016

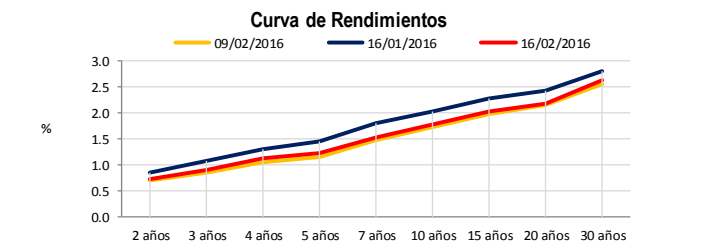


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2016
Oro (\$/oz)	1 200.4	1 209.4	-8.9	11.3	111.6	139.0
Plata (\$/oz)	15.2	15.3	-0.1	-0.0	1.3	1.4
Cobre (\$/TM)	4 561.0	4 572.5	-11.5	47.0	233.5	-144.8
Zinc (\$/TM)	1 656.0	1 682.3	-26.3	-30.5	187.8	63.3
Estaño (\$/TM)	15 472.0	15 378.0	94.0	-323.0	2,176.5	881.0
Plomo (\$/TM)	1 784.3	1 831.5	-47.3	-26.0	183.8	-12.8
Aluminio (\$/TM)	1 524.0	1 514.0	10.0	44.0	48.3	23.8
Molibdeno (\$/lb)	5.5	5.5	-	-	0.1	0.3
WTI (\$/barril)	29.0	29.4	-0.4	1.1	-0.4	-8.0
Brent (\$/barril)	31.8	33.6	-1.9	1.4	3.8	-4.0

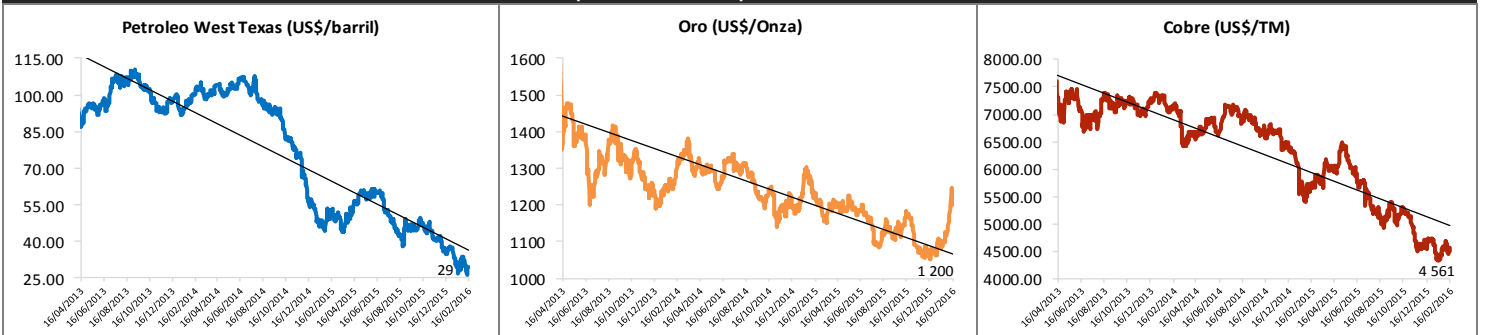
Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EEUU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2016	1 año
2 Años	0.72	1	6	8
3 Años	0.90	0	-17	-14
5 Años	1.22	1	-44	-32
10 Años	1.77	2	-40	-28
15 Años	2.02	3	-34	-31
20 Años	2.17	3	-28	-21
30 Años	2.64	4	-11	-1



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