

Mercado Nacional y Regional

30 de septiembre de 2016

La Bolsa de Valores de Lima cerró con ganancias, apoyada por compras selectivas de acciones de los sectores mineros y financieros. El índice general avanzó 0.13% y el índice selectivo que incluye a las acciones más líquidas del mercado progresó 0.19%. En la jornada se negociaron S/ 36.2 millones (US\$ 10.7 millones) en 419 operaciones. Cotizaron acciones de 41 empresas de las que 13 subieron, 10 bajaron y 18 se mantuvieron estables. A nivel de empresas, subieron las acciones de: Cerro Verde (5.24%), Exalmar (3.45%), Buenaventura (2.74%), Trevali Mining (2.41%), Ferreycorp (1.85%) y Credicorp (0.79%). En contrario, bajaron las acciones de: Raura (-7.08%), Panoro Minerais (-5.93%), Edelnor (-3.81%), Telefónica (-3.48%) y Graña y Montero (-1.77%).

Bolsas Latinoamericanas	Indice Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD 2016
Lima (IGBVL)	15 297	0.13	1.10	55.32
Lima (ISBVL)	23 145	0.19	0.67	79.40
Bogotá (IGBC)	9 847	-0.50	-3.23	15.21
Buenos Aires (MERVAL)	16 676	-0.40	6.56	42.83
México (IPC)	47 246	-0.89	-0.62	9.93
Santiago (IPSA)	4 015	-0.92	-2.53	9.10
Sao Paulo (IBOVESPA)	58 367	0.03	0.80	34.64

Fuente: Bloomberg - BVL

Tipo de Cambio Venta

La moneda peruana se apreció en el mercado local, porque empresas e inversores institucionales aprovecharon el repunte del dólar para vender divisas, en medio de un avance de los mercados externos. Temprano, el sol llegó a caer hasta las S/ 3.409 unidades por dólar por una "demanda agresiva de dólares de extranjeros, que pensamos estuvo relacionada a la subasta de bonos del gobierno de esta semana", explicó un operador más temprano. En la víspera, el Gobierno recompró e intercambió papeles por un bono en soles que vence en el 2028, ha generado presión a la baja del sol en los últimos días, que según el presidente del Banco Central, Julio Velarde, será temporal. En la jornada el tipo de cambio interbancario venta cerró en S/ 3.380 por unidad. En lo que va del año, el sol alcanza una apreciación acumulada de 1.00% (Datatec). En el año 2015, la moneda peruana alcanzó una depreciación de 14.64%. De otro lado, la inflación en setiembre de 2016 ascendió un 0.21% en Lima Metropolitana; mientras que en los últimos doce meses (octubre 2015 - setiembre 2016) llegó a 3.13%.

Cartera Administrada por las AFP

La Cartera Administrada por las AFP totalizó S/ 136 048 millones al 25 de setiembre de 2016, de este total S/ 134 853 millones corresponden al Fondo de Pensiones y S/ 1 194 millones al Encaje. El monto administrado por las AFP subió en 0.16% al 25 de setiembre del 2016 respecto al 16 de setiembre del presente año, debido a la cartera administrada en los fondos 2 y 3, que avanzaron 0.26% cada una; mientras que los fondos 0 y 1 retrocedieron 1.31% y 0.44% respectivamente, informó la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. El fondo Tipo 0 tiene S/ 1 055 millones, un total de S/ 16 330 millones de la cartera se encuentran en el fondo Tipo 1, hay S/ 96 662 millones en el fondo Tipo 2 y S/ 22 001 millones están en el fondo Tipo 3. Por otro lado, las inversiones locales fueron de S/ 80 854 millones, equivalente al 59.4% de la Cartera, mientras las inversiones en el exterior cerraron en S/ 54 926 millones, que representa el 40.4% de la Cartera. Al 25 de setiembre de 2016, la participación de los principales instrumentos en la Cartera Administrada es la siguiente: fondos mutuos del exterior 37.6%, bonos del gobierno central 18.4%, acciones y valores representativos sobre acciones de empresas locales 10.2%, certificados y depósitos a plazo 6.8%, bonos de empresas no financieras 5.6% y bonos de titulización 3.7%.

Fuente: SBS

Riesgo País (Embi+)	Spread				Clasificación Fitch Riesgo Soberano
	Hoy	-1d	-7d	-30d	
Mdos. Emergentes	346	351	343	350	
Argentina	439	445	437	472	WD
Brasil	319	318	315	311	BB
Colombia	223	228	233	235	BBB+
Ecuador	835	848	830	860	NR
México	222	224	221	204	BBB+
Panamá	169	170	169	165	BBB
Perú	160	164	163	167	A-
Uruguay	234	235	233	231	BBB
Venezuela	2 050	2 125	2 211	2 448	CCC

Fuente: Bloomberg

Monedas	Cotización por US\$	Variación %			YTD 2016
		-1d	-7d	-30d	
Sol	3.38	-0.59	0.66	-0.38	-1.00
Real Brasileño	3.26	0.08	1.21	1.11	-17.63
Peso Mexicano	19.39	-0.70	-1.58	3.20	12.66
Peso Chileno	657.33	-0.06	-0.43	-3.31	-7.24
Peso Argentino	15.31	-0.37	0.91	2.51	18.37
Peso Colombiano	2 882.06	-0.39	-1.08	-3.03	-9.21

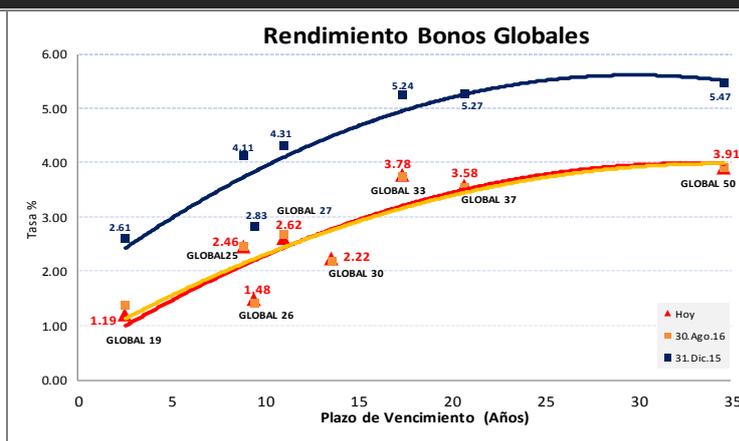
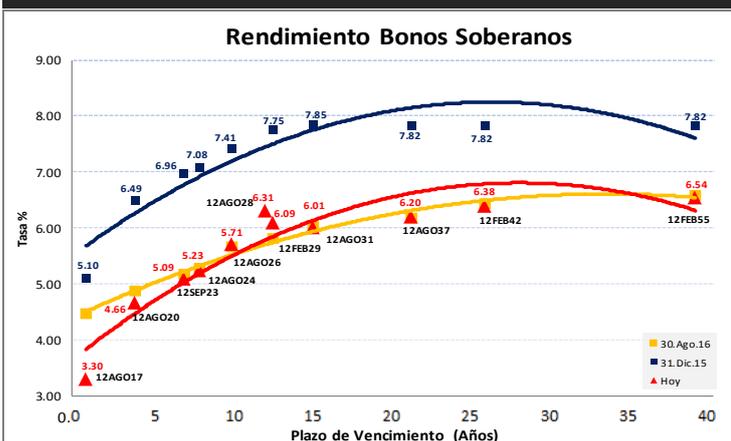
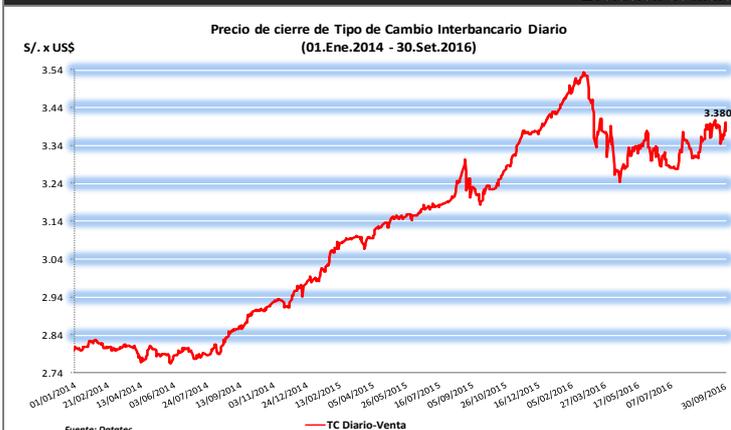
Fuente: Bloomberg - Datatec

Tasas de Interés Diarias del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
		-1d	-30d	-360d		-1d	-30d	-360d
Corporativo	6.07	6.12	6.13	6.04	3.00	3.05	3.54	1.89
Microempresas	36.58	36.78	36.64	33.35	10.39	10.31	25.16	22.20
Consumo	44.01	44.08	44.24	42.22	32.38	32.44	32.50	32.24
Hipotecario	8.82	8.83	8.94	8.62	6.46	6.50	6.49	6.80
Tasas Pasivas	Hoy	Moneda Nacional			Hoy	Moneda Extranjera		
Ahorro	0.44	0.44	0.48	0.37	0.16	0.16	0.20	0.16
Plazo	4.01	4.01	4.12	4.11	0.25	0.25	0.32	0.16
CTS	3.43	3.45	3.54	3.84	1.55	1.55	1.55	1.71

Fuente: SBS

Evolución de Indicadores Económicos: Perú



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

Análisis: Miguel J. Llanos Ramírez
mllaosano@bna.com.pe

Mercado Internacional

30 de septiembre de 2016

HECHOS DE IMPORTANCIA

La actividad industrial de China se expandió en septiembre debido a un repunte de las órdenes domésticas y de exportaciones, pero la mejoría fue marginal y las compañías manufactureras siguieron recortando empleos, mostró el viernes un sondeo privado. El Índice de Gerentes de Compra (PMI) del sector manufacturero elaborado por Caixin/Markit subió a 50.1, en línea con las estimaciones de analistas. La cifra fue levemente mejor que los 50.0 puntos registrados en agosto, justo en el umbral que separa a la expansión de la contracción en la actividad según una base de comparación mensual. A pesar de que descendió a su menor nivel en nueve meses, la tasa de despidos se mantuvo alta. Cerca de un 8% de las compañías consultadas reportó una disminución de su fuerza laboral, con varias empresas atribuyendo los recortes a una reducción de costos. No obstante, las compañías pudieron traspasar los mayores costos de las materias primas y subir sus precios de venta a un ritmo mayor que en agosto.

El gigante sector de servicios de Reino Unido creció fuertemente en julio, según datos oficiales que muestran la señal más clara hasta la fecha de que la economía no se desaceleró inmediatamente tras la decisión en junio de dejar la UE. La agencia dijo que la producción en el sector de servicios creció 0.4% en julio comparado con junio, una cifra mejor a la que muchos economistas esperaban, y que subió 2.9% en términos interanuales. Samuel Tombs, economista de Pantheon Macroeconomics, dijo que ahora había una "duda considerable" sobre la posibilidad de un recorte de tasas en noviembre.

Bolsas Internacionales	Cierre	Var 1-d%	Var 30-d%	YTD% 2016
DOW JONES (EE.UU)	18 308	0.91	-0.50	5.07
NASDAQ (EE.UU)	5 312	0.81	1.89	6.08
S&P 500 (EE.UU)	2 168	0.80	-0.12	6.08
FTSE (Inglaterra)	6 899	-0.29	1.74	10.53
DAX (Alemania)	10 511	1.01	-0.77	-2.16
NIKKEI (Japón)	16 450	-1.46	-2.59	-13.58
SHANGAI (China)	3 005	0.21	-2.62	-15.10

Comentario del Mercado Accionario Estadounidense

Wall Street cerró con indicadores positivos, el Dow Jones de Industriales, su principal indicador subió 0.91% impulsado por el buen desempeño del banco alemán Deutsche Bank. De la misma manera, el índice compuesto de Nasdaq avanzó 0.81% hasta 5 312 unidades y el selectivo S&P 500 progresó 0.80% hasta 2 168 unidades. Walmart (1.97%) encabezó las ganancias entre la inmensa mayoría de los treinta valores del Dow Jones, por delante de Chevron (1.63%), Pfizer (1.62%), Procter & Gamble (1.52%), Caterpillar (1.49%) y Goldman Sachs (1.46%). Casi todos los sectores en Wall Street terminaron al alza, entre los que destacaron el energético (0.99%), el financiero (0.88%), el industrial (0.87%), el sanitario (0.84%), el tecnológico (0.64%) y el de materias primas (0.25%).

Monedas	Cierre Spot	Variación %			
		1 d	7 d	30 d	YTD 2016
EURO (\$/€)	1.1235	0.12	0.15	0.69	3.43
YEN Japonés (¥/\$)	101.35	0.32	0.40	-2.01	-15.70
LIBRA (\$/£)	1.297	0.03	0.22	-1.26	-11.97
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.971	0.54	-0.02	-1.27	-3.06
YUAN Chino (¥/\$)	6.672	0.07	0.03	-0.11	2.74

Comentario de Principales Divisas Internacionales

El dólar se depreció ante el euro y tuvo un comportamiento mixto frente a otras divisas importantes, en medio del avance de los precios del petróleo. Al término de la sesión en Nueva York, por un euro se pagaban 1.1235 dólares. La moneda estadounidense subió ante la japonesa, con un cambio de 101.35 yenes por dólar. Asimismo, se apreció ante el franco suizo y el yuan chino. El índice dólar, que sigue la evolución de esta moneda con respecto a una cesta de otras seis divisas principales, retrocedió 0.08%.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	0.50	0	0	25
ZONA EURO	0.00	0	0	-5
INGLATERRA	0.25	0	0	-25
CANADÁ	0.50	0	0	0
JAPÓN	-0.10	0	0	-20

Principales Proyecciones

Internacionales	Producto Bruto Interno (%)			
	2014	2015	2016*	2017*
- Mundo	3.4	3.1	2.9	3.2
- Estados Unidos	2.4	2.6	1.4	2.1
- Eurozona	0.9	1.9	1.5	1.4
- Alemania	1.6	1.5	1.8	1.5
- China	7.3	6.9	6.5	6.2
- Japón	0.0	0.5	0.6	0.7

Fuente: OCDE - Setiembre 2016

(*) Proyección

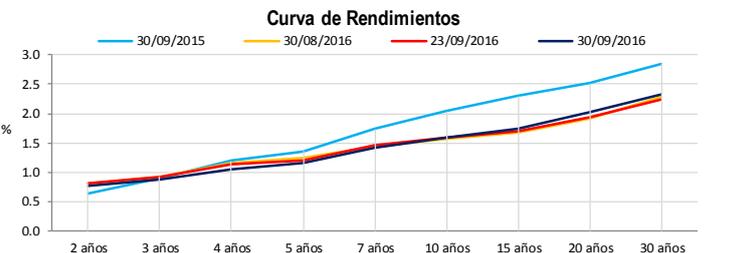


COMMODITIES	Hoy	Ayer	Var - 1d	Var - 7d	Var - 30d	YTD 2016
Oro (\$/oz)	1 315.8	1 320.4	-4.6	-23.0	6.8	254.3
Plata (\$/oz)	19.2	19.1	0.1	-0.6	0.5	5.3
Cobre (\$/TM)	4 848.0	4 825.3	22.8	13.0	242.3	142.3
Zinc (\$/TM)	2 377.0	2 353.8	23.3	92.8	58.3	784.3
Estaño (\$/TM)	20 164.0	20 140.0	24.0	668.0	1,282.0	5 573.0
Plomo (\$/TM)	2 120.8	2 064.5	56.3	179.5	223.5	323.8
Aluminio (\$/TM)	1 664.8	1 660.5	4.3	38.0	69.5	164.5
Molibdeno (\$/lb)	7.0	7.0	-	-	-0.5	1.8
WTI (\$/barril)	48.2	47.8	0.4	2.1	3.5	11.2
Brent (\$/barril)	47.7	47.8	-0.1	1.1	1.5	12.0

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU

Treasuries	Hoy Yield	Variación (en pbs)		
		1 día	YTD 2016	1 año
2 Años	0.77	77	10	12
3 Años	0.88	88	-20	-4
5 Años	1.15	115	-50	-21
10 Años	1.60	160	-58	-44
15 Años	1.74	174	-63	-56
20 Años	2.02	202	-44	-50
30 Años	2.32	232	-44	-53



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.