

# N° 938

Semana del 12 de diciembre al 16 de diciembre de 2016

## TEMARIO

### 1. COYUNTURA INTERNACIONAL

- [EEUU: FED sube tasa de interés por segunda vez en una década](#)
- [CEPAL proyecta leve crecimiento para América Latina y el Caribe en 2017](#)
- [OCDE: La economía de China se ralentiza con un crecimiento de 6% entre 2017 y 2021](#)

### 2. COYUNTURA NACIONAL

- [Banco Central mantiene su TPM en 3,5% anual](#)
- [Endeudamiento de chilenos sube levemente en 2016 y llega a \\$1,6 millones](#)
- [Vivienda, bienes y servicios básicos impulsaron alza de IPC de noviembre](#)
- [Tráfico de drogas: se identifican 426 barrios críticos en Chile en los últimos 10 años](#)

### 3. COYUNTURA SECTORIAL

- [Superficie aprobada de permisos de edificación según destino acumulado hasta octubre](#)

### 4. COYUNTURA FINANCIERA

- [Comentario financiero](#)
- [Tabla financiera](#)
- [Commodities](#)

## 1. COYUNTURA INTERNACIONAL

### EEUU: FED sube tasa de interés por segunda vez en una década

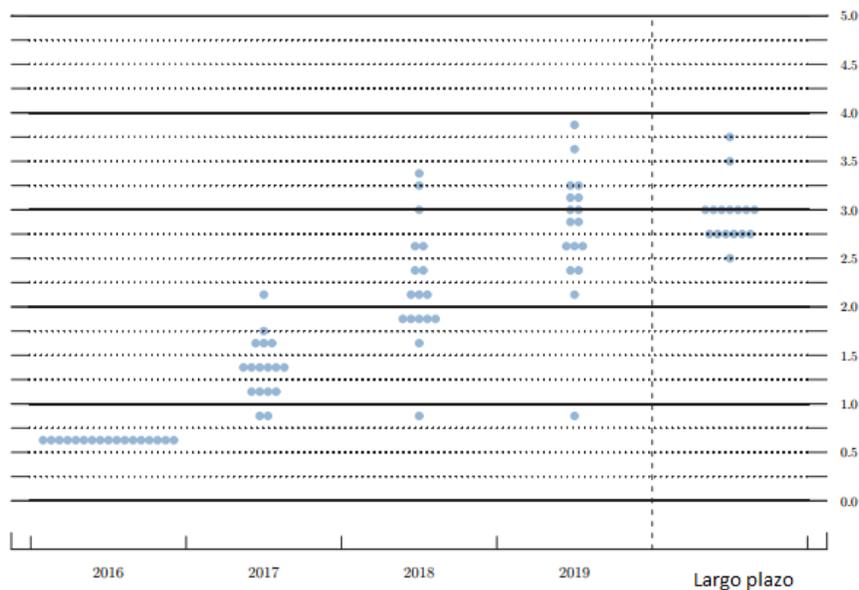
[Volver](#)

El pasado 14 de diciembre, el Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, en inglés) decidió de manera unánime subir el rango de la tasa de interés de referencia, desde 0,25%-0,5% a 0,5%-0,75%, la segunda alza en una década. Aunque este aumento ya estaba internalizado por el mercado, resulta sorpresiva la trayectoria esperada a seguir durante 2017; basada en las estimaciones de los miembros del comité, la cual contempla tres alzas hasta ubicarse en el rango 1,25%-1,5%-. Lo anterior ha impulsado el dólar con fuerza en lo más reciente, situación evidenciada en Chile por la escalada de CLP \$7 el día siguiente a la decisión que experimentó la moneda norteamericana.

Los fundamentos detrás de esta decisión poseen estricta relación con el buen desempeño de las principales variables macroeconómicas del país -tanto el nivel de la actividad agregada como el bajo nivel de desempleo- en conjunto con presiones sobre la inflación actual, aunque aún bajo la meta de 2% que posee como objetivo. Sin embargo, la inflación esperada en el mediano plazo posee una tendencia alcista, al considerar que los efectos transitorios de los bajos precios de la energía se dispararán, lo cual en conjunto con un fortalecimiento persistente del mercado laboral, se espera que genere presiones inflacionarias que la ubicarían por sobre su meta hacia 2017.

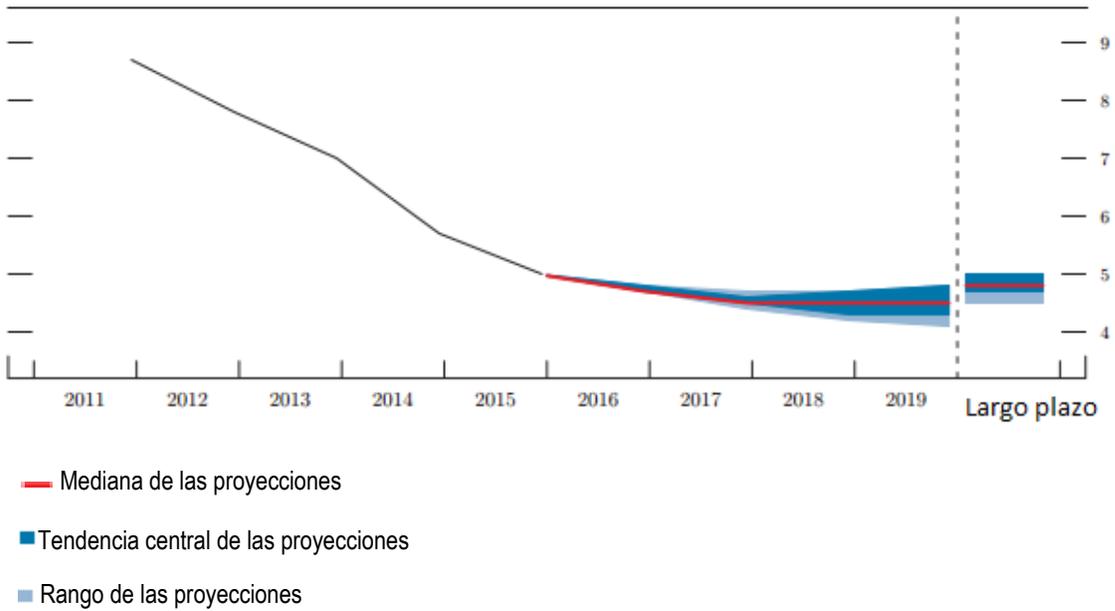
De esta manera, los principales determinantes en el corto plazo sobre la trayectoria de la tasa tendrán que ver exclusivamente con el desempeño del mercado laboral y la trayectoria que tendrán los precios de la energía hacia niveles mayores. Por otro lado, resultará de interés analizar los indicadores de actividad industrial y manufacturera, en conjunto con la materialización de las perspectivas sobre el gasto fiscal expansivo a realizar por la futura administración.

### Rango esperado para la tasa FED (%)



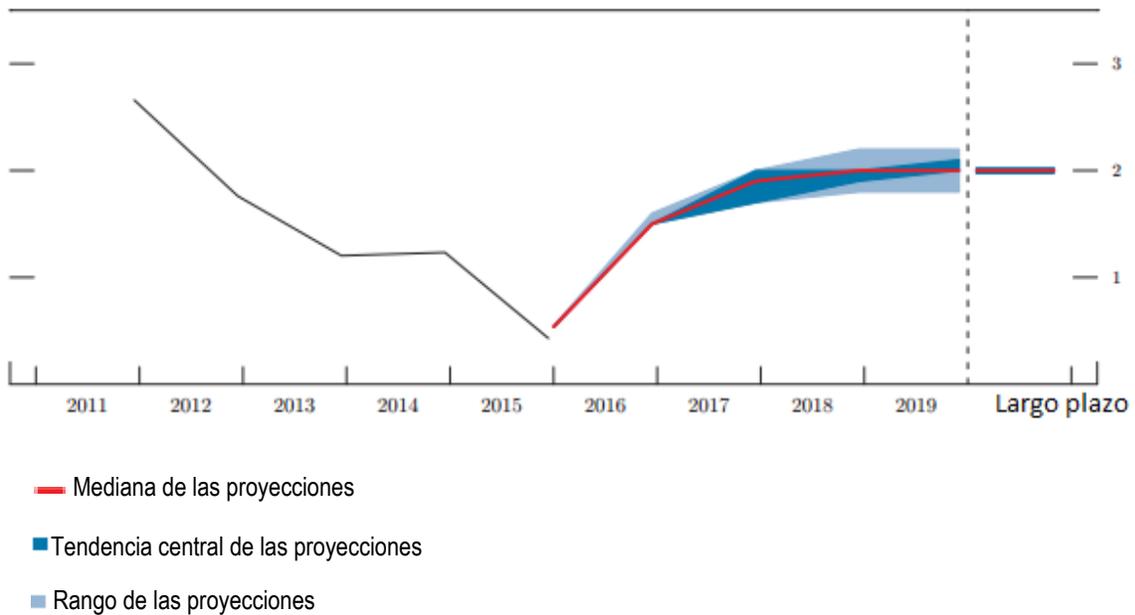
Fuente: FOMC.

### Tasa de desempleo (%)



Fuente: FOMC.

### Tasa de Inflación (%)



Fuente: FOMC.

## CEPAL proyecta leve crecimiento para América Latina y el Caribe en 2017

[Volver](#)

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) presentó el pasado miércoles su Informe anual “Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2016”, en el que proyecta que la región crecerá 1,3% el próximo año “sin motores claros que lo impulsen”, tras dos años seguidos de caídas.

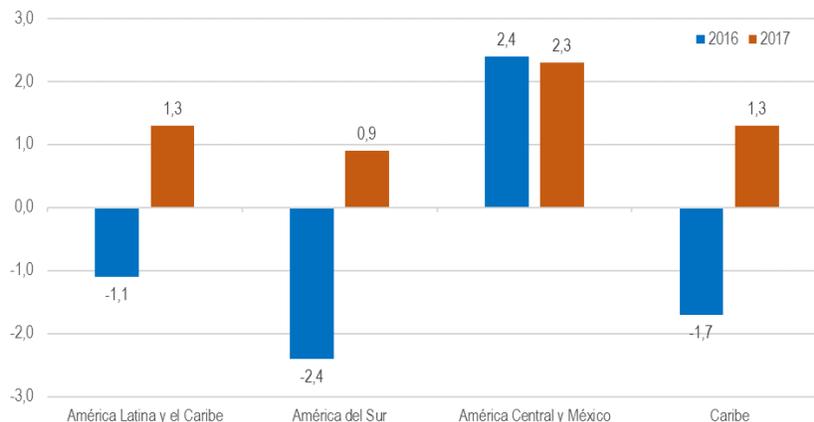
Según el informe, la región terminará 2016 con una contracción de 1,1%, rebajando la predicción de crecimiento de -0,9% que realizó para el mismo periodo el pasado octubre. América del Sur será la subregión más afectada por este retroceso, con una caída de 2,4%, mientras que el Caribe se contraerá 1,7% y América Central y México (como grupo) crecerá un 2,4%. En análisis por países, el crecimiento es liderado por la República Dominicana (6,4%), Panamá (5,2%) y Nicaragua (4,8%), mientras que los mayores retrocesos corresponden a Surinam (10,4%), Venezuela (9,7%), Trinidad y Tobago (4,5%) y Brasil (3,6%).

Con respecto a las proyecciones de crecimiento para 2017, una mejora en el precio de las materias primas beneficiará en particular a América del Sur, subregión que registraría un alza en su PIB de 0,9%, mientras que el Caribe crecería 1,3% impulsado, principalmente, por la actividad turística. América Central y México, por otro lado, se expandirá 2,3%.

La mayor demanda externa beneficiaría en general a la región en 2017, sumado a una recuperación del comercio intrarregional debido al mejor desempeño de las economías del sur. Sin embargo, las incertidumbres del contexto internacional tendrán efectos diferenciados en los distintos países y subregiones de América Latina y el Caribe y contribuirán a acentuar las diferencias subregionales en función de la orientación productiva y comercial de las economías, señala el informe.

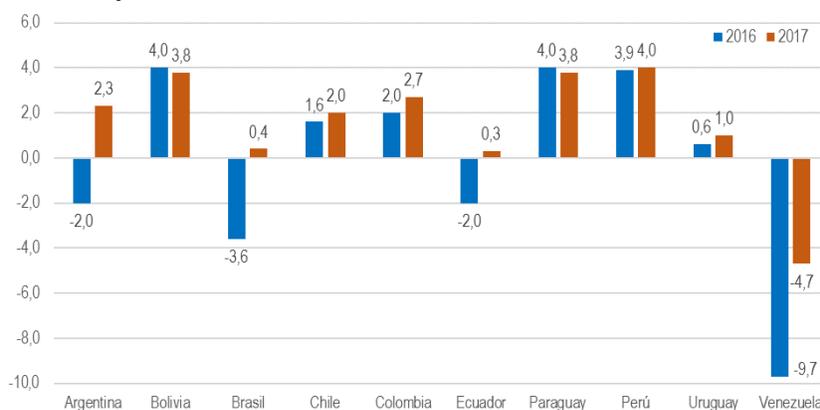
En relación a Chile, según el informe, el crecimiento para este año será de 1,6% - el mismo valor que el organismo estimó hace dos meses -, mientras que en 2017 se prevé un aumento de 2%, mayor al promedio de la región, impulsado por una leve recuperación de los precios del cobre y una eventual contribución positiva de la inversión privada. Sobre los desafíos que afronta el país, la secretaria ejecutiva del organismo, Alicia Bárcena, destacó “la diversificación de su matriz productiva y cómo lograr no castigar la inversión pública”.

**Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe, por región, 2016-2017. Porcentaje del PIB.**



Fuente: CEPAL

**Proyecciones de crecimiento de América del Sur, por país, 2016-2017.  
Porcentaje del PIB.**



Fuente: CEPAL

## OCDE: La economía de China se ralentiza con un crecimiento de 6% entre 2017 y 2021

[Volver](#)

Las proyecciones de la economía de China presentan un ritmo de crecimiento más lento para el periodo 2017-2021 (6,0%), frente al periodo 2011-2013 (8,2%), según indicó la semana pasada la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

Los datos del informe de perspectivas sobre el sudeste asiático se suman a las cifras dadas a conocer a finales de noviembre, en las que se afirmaba que el Producto Interno Bruto (PIB) de China aumentaría a 6,7% en 2016 (tras 6,9% en 2015) y 6,4% en 2017.

En el conjunto del sudeste asiático, el PIB subirá a 6,5% durante el año en curso y 6,2% en el periodo 2017-2021. Dentro de la región, la economía de India será una de las que presentará las cifras más elevadas (sólo superadas por Myanmar), con un aumento de 7,4% para este año, 7,6% en 2017 y 7,3% en el periodo 2017-2021, tasas netamente superiores al 5,5% que tuvo entre 2011 y 2013.

Por otro lado, los 10 países de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) verán una mejora de su ritmo de crecimiento, de 4,8% en 2016 a 4,9% y 5,1% en 2017 y durante el periodo 2017-2021, respectivamente (inferior al 5,4% constatado entre 2011 y 2013). Entre las grandes economías de la asociación, Filipinas y Vietnam estarán en cabeza por el incremento de su PIB.

### Crecimiento Producto Interno Bruto (PIB) real en la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN), China e India.

Country	2015	2016	2017	2017-21 (average)	2011-13 (average)
<b>ASEAN-5 countries</b>					
Indonesia	4.8	5.0	5.1	5.4	6.2
Malaysia	5.0	4.2	4.5	4.7	5.2
Philippines	5.9	6.8	6.2	6.1	5.9
Thailand	2.8	3.2	3.3	3.6	2.2
Viet Nam	6.7	6.0	6.2	6.2	5.6
<b>Brunei Darussalam and Singapore</b>					
Brunei Darussalam	-0.6	0.7	2.0	1.8	0.9
Singapore	2.0	1.8	2.0	1.8	4.1
<b>CLM</b>					
Cambodia	7.0	7.1	7.1	7.3	7.3
Lao PDR	7.4	7.1	7.3	7.5	6.1
Myanmar	8.7	8.3	8.4	8.5	6.9
<b>Two large economies in the region</b>					
China	6.9	6.7	6.4	6.0	8.2
India	7.6	7.4	7.6	7.2	5.5
Average of ASEAN 10 countries	4.7	4.8	4.9	5.1	5.4
Average of Emerging Asia	6.6	6.5	6.4	6.2	7.0

Fuente: *Economic Outlook for Southeast Asia, China and India 2017* (preliminary version). OCDE

## 2. COYUNTURA NACIONAL

### Banco Central mantiene su TPM en 3,5% anual

#### [Volver](#)

En noviembre, el Consejo del Banco Central decidió mantener fija su TPM en 3,5% anual, en línea con las expectativas de analistas económicos y operadores financieros. Sin embargo, la redacción del comunicado muestra un sesgo a la baja para los próximos meses.

La variación mensual del IPC estuvo en línea con lo previsto, con lo que la inflación anual alcanzó a 2,9%. Las expectativas de inflación a fines del horizonte de proyección se ubican en torno a la meta, aunque para los próximos meses se sitúan en la parte baja del rango de tolerancia. Datos parciales del cuarto trimestre señalan un débil desempeño de la actividad, en particular del sector minero y algunas líneas de la industria. Al mismo tiempo, información relacionada con la demanda apunta a tasas de crecimiento similares a las de trimestres previos. El mercado laboral sigue ajustándose de manera gradual. Las tasas de interés de largo plazo han revertido parte de sus aumentos previos y

el peso se ha apreciado.

En el plano externo, las tasas de interés de largo plazo continuaron aumentando en el mundo desarrollado. Respecto de los precios de las materias primas, resalta el aumento del precio del petróleo y la mantención del precio del cobre por sobre los niveles de mediados de año. Las cifras de actividad siguen sin mostrar grandes novedades. Sus perspectivas tampoco muestran modificaciones importantes, en parte porque aún no hay claridad sobre los efectos de eventuales cambios en las políticas económicas de los países desarrollados.



Fuente: BCCh.

## Endeudamiento de chilenos sube levemente en 2016 y llega a \$1,6 millones

[Volver](#)

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) presentó el jueves pasado el tercer Informe de Endeudamiento 2016, el cual revela la situación de las personas en la banca en las tarjetas de crédito no bancarias, créditos de consumo e hipotecarios.

Una de las conclusiones del estudio es que la deuda representativa de los deudores del país (mediana) a junio de este año es de \$1,6 millones, una variación de 0,7% real respecto al mismo periodo de 2015. Sin embargo, el total de los cinco millones de chilenos endeudados aumentó 7,4% real anual en igual periodo. Es más, un 40% de los endeudados en Chile tiene ingresos menores a \$500 mil.

Por su parte, los indicadores de carga financiera (proporción de los ingresos destinados a obligaciones financieras) alcanzaron un 16,78% (frente al 16,72% de 2015), mientras que el nivel de apalancamiento (deuda sobre el ingreso mensual) llegó a 2,98 veces el ingreso mensual (frente a 2,92 veces en 2015). Sin embargo, al considerar sólo la cartera hipotecaria, la carga financiera puede llegar a 29,1%, y el apalancamiento a 24,8 veces la remuneración mensual.

Ambos indicadores se han mantenido relativamente estables respecto a 2015, por lo que no se estima una presión mayor sobre la estabilidad financiera chilena. Es más, las tasas de crecimiento anuales de crédito de consumo e hipotecario han sido menores respecto al año anterior, y tanto las

personas como las instituciones son más cuidadosas respecto a la solicitud y otorgamiento de crédito.

En cuanto al desglose, por regiones, las zonas norte y sur del país presentan indicadores de endeudamiento superiores a la zona central. Por género, las mujeres registran indicadores de endeudamiento menores que los hombres, \$1,1 millones frente a \$2,6 millones.

Dentro del grupo moroso, los segmentos de menores ingresos, los adultos mayores de 65 años y los jóvenes menores de 30 años presentan los mayores índices de deuda impaga.

Finalmente, el informe de la SBIF arrojó que el 17% de los deudores tiene una carga financiera mayor al 40% de su ingreso mensual, y cerca del 10% supera el 50% de la carga financiera.

### Endeudamiento en Chile

Indicadores	2015 junio	2016 junio
Deuda representativa (pesos)	1.551.936	1.631.546
Carga financiera (porcentaje sobre ingreso mensual)	16,78	16,72
Apalancamiento (número de veces el ingreso mensual)	2,98	2,92

Fuente: Informe de Endeudamiento 2016. Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

### Vivienda, bienes y servicios básicos impulsaron alza de IPC de noviembre

#### [Volver](#)

En noviembre, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) anotó una variación mensual de 0,1%, acumulando 2,9% en lo que va del año y 2,9% a doce meses, según publicó Instituto Nacional de Estadística (INE), la semana recién pasada. Este resultado responde a que cinco de las doce divisiones que conforman la canasta del IPC consignaron incidencias positivas, mientras que seis presentaron incidencias negativas y una anotó nula incidencia.

Entre las divisiones con alzas destacaron Vivienda y Servicios Básicos (0,5%) y Bienes y Servicios Diversos (0,4%). Por otro lado, entre las divisiones con bajas en sus precios destacó Vestuario y Calzado (-1,0%)

Por el lado de las divisiones que registraron alzas vale destacar que Vivienda y Servicios Básicos registró alzas en ocho de sus nueve clases, siendo las más importantes Otros Servicios Relacionados con la Vivienda (2,2%) y Gas (1,1%), este último centrado en gasto común (2,5%) y gas licuado (1,7%). Por otro lado, Bienes y Servicios Diversos anotó aumentos en sus siete clases, siendo la más importante Productos para el Cuidado e Higiene Personal (0,7%), dentro de los que destaca cremas para la piel (4,9%) y papel higiénico (2,0%)

Al considerar las divisiones que registraron bajas, Vestuario y Calzado presentó disminuciones en tres de sus cinco clases; entre las principales estuvieron Vestuario (-1,2%) y Zapatos y Otros

Calzados (-0,8%). De sus 35 productos, 23 registraron disminuciones, destacando pantalón largo y corto para hombre (-2,1%) y camisa y polera para hombre (-1,9%).

#### EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR BASE ANUAL 2013=100

	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16
ÍNDICES BASE ANUAL 2013	110,86	110,87	111,39	111,70	112,13	112,49	112,75	113,25	113,53	113,58	113,86	114,05	114,11
VAR. % MENSUAL	0,0	0,0	0,5	0,3	0,4	0,3	0,2	0,4	0,2	0,0	0,2	0,2	0,1
VAR. % ACUMULADA*	4,4	4,4	0,5	0,7	1,1	1,5	1,7	2,1	2,4	2,4	2,7	2,9	2,9
VAR. % A 12 MESES	3,9	4,4	4,8	4,7	4,5	4,2	4,2	4,2	4,0	3,4	3,1	2,8	2,9

Fuente: INE

DIVISIONES							
■ IPC NOVIEMBRE 2016 BASE ANUAL 2013 = 100							
DIVISIONES	PONDERACIONES	ÍNDICE MENSUAL	VAR. % MENSUAL	VAR. % ACUMULADA	VAR. % 12 MESES	INCIDENCIA MENSUAL*	
ALIMENTOS Y BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS	19,05855	121,43	0,0	3,6	3,1	-0,008	
BEBIDAS ALCOHÓLICAS Y TABACO	3,31194	130,29	-0,3	5,4	4,9	-0,011	
VESTUARIO Y CALZADO	4,48204	87,22	-1,0	-1,7	-2,2	-0,035	
VIVIENDA Y SERVICIOS BÁSICOS	13,82810	118,05	0,5	4,1	4,2	0,066	
EQUIPAMIENTO Y MANTENCIÓN DEL HOGAR	7,02041	114,92	0,1	2,1	2,6	0,008	
SALUD	6,44131	117,29	-0,2	5,0	5,0	-0,010	
TRANSPORTE	14,47381	105,85	-0,1	-1,7	-1,0	-0,017	
COMUNICACIONES	5,00064	97,37	-0,1	-0,6	-0,3	-0,004	
RECREACIÓN Y CULTURA	6,76121	102,63	0,2	0,4	0,2	0,011	
EDUCACIÓN	8,08996	117,27	0,0	4,9	4,9	0,000	
RESTAURANTES Y HOTELES	4,37454	124,71	0,5	4,9	5,0	0,024	
BIENES Y SERVICIOS DIVERSOS	7,15749	121,87	0,4	8,3	8,3	0,033	

(\*) La suma de las incidencias es igual a la variación mensual del IPC y puede variar al sumar con mayor número de decimales.

Fuente: INE

#### Tráfico de drogas: se identifican 426 barrios críticos en Chile en los últimos 10 años

[Volver](#)

En la presentación de un proyecto piloto, trabajado entre la Municipalidad de Santiago y el Consejo Durante esta semana, la Fiscalía Nacional entregó el segundo "Observatorio del Narcotráfico en Chile", el que contenía - de forma inédita - un estudio de barrios críticos en nueve capitales regionales (Arica, Iquique, Antofagasta, Copiapó, La Serena, Valparaíso, Rancagua, Talca, Concepción), como también 16 comunas de la Región Metropolitana.

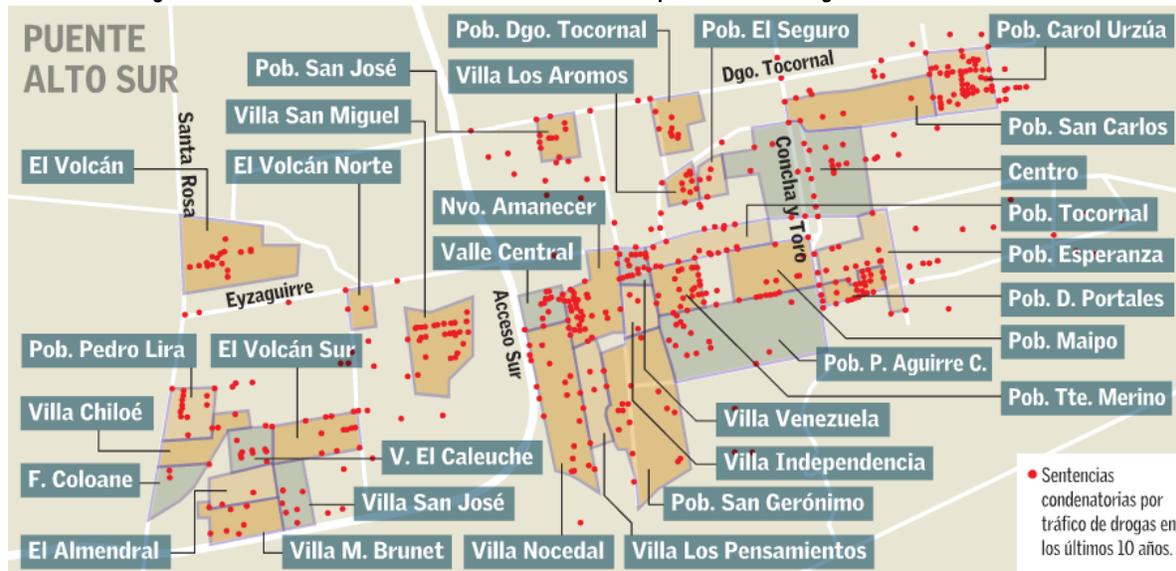
Se eligieron estos 24 territorios para realizar el análisis - en una primera fase - debido a que es allí donde se concentra el tráfico de drogas, aunque a futuro se pretende realizar el mismo análisis con todas las comunas del país.

Así, en base a una georreferenciación de las sentencias condenatorias de los últimos 10 años, se determinó que existen 426 barrios críticos que tienen graves problemas de tráfico de drogas, teniendo como objetivo - según la Unidad de Drogas de la Fiscalía - “*aportar información de esta naturaleza a las autoridades del sector público y también del privado para las políticas públicas en cada uno de los barrios*”.

Dentro de las conclusiones de esta información, se devela que desde el 2006 a la fecha se han ido incrementando los barrios críticos de las comunas, donde sólo se ha observado un proceso de amplificación y expansión, pero que ha mantenido su ubicación georreferencial.

Entre las comunas que mayor cantidad de barrios críticos se encuentra Puente Alto con 43 barrios, La Pintana con 41 zonas, Maipú con 29 barrios y Quilicura con 28, ubicadas en la ciudad de Santiago.

Imagen: Georreferenciación de sentencias condenatorias por tráfico de drogas en los últimos 10 años



Fuente: Ministerio Público

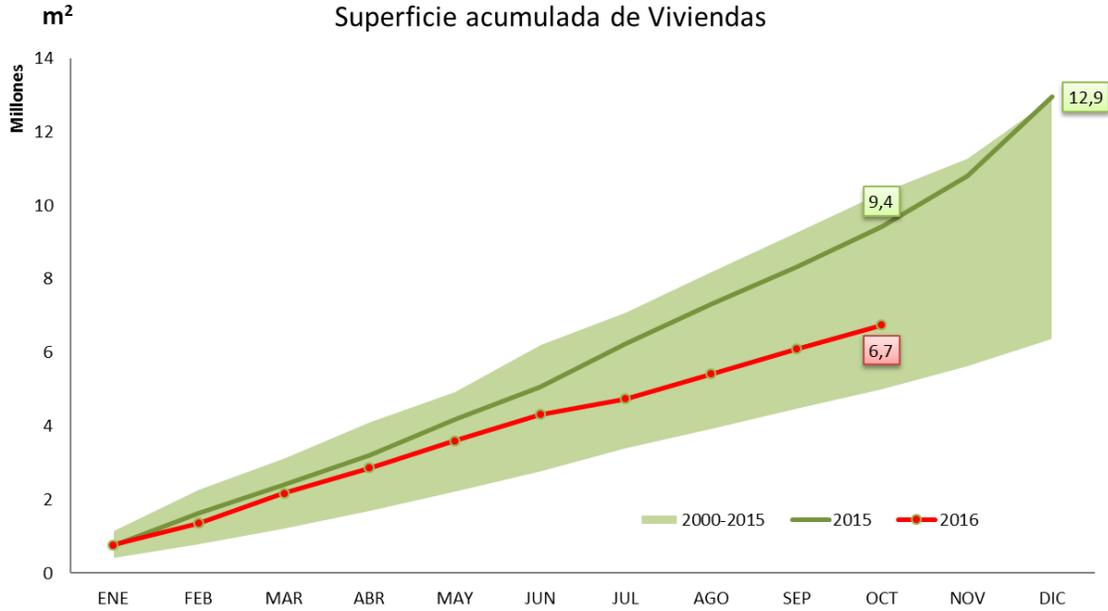
### 3. COYUNTURA SECTORIAL

#### Superficie aprobada de permisos de edificación según destino acumulado hasta octubre

[Volver](#)

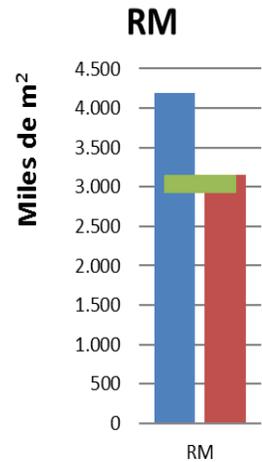
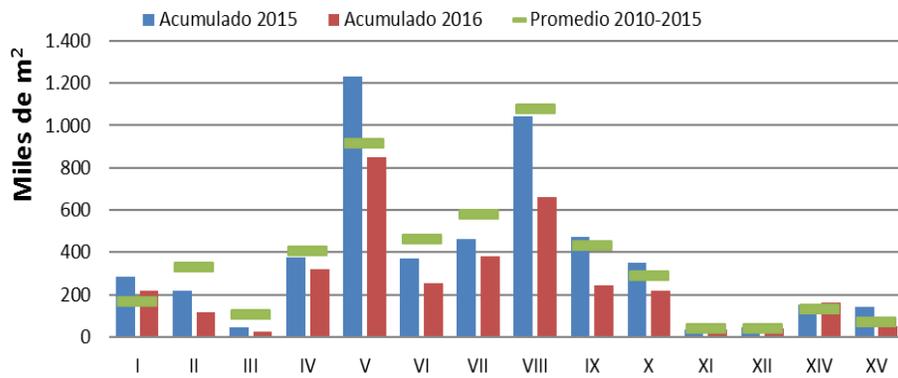
Entre enero y octubre se han autorizado 6,7 millones de m<sup>2</sup> para obras nuevas de viviendas a nivel nacional, según datos publicados por el INE. Esto es 28,4% menor en comparación con el registro de 2015 cuando alcanzó a 9,4 millones de m<sup>2</sup>.

### Permisos de edificación Superficie acumulada de Viviendas



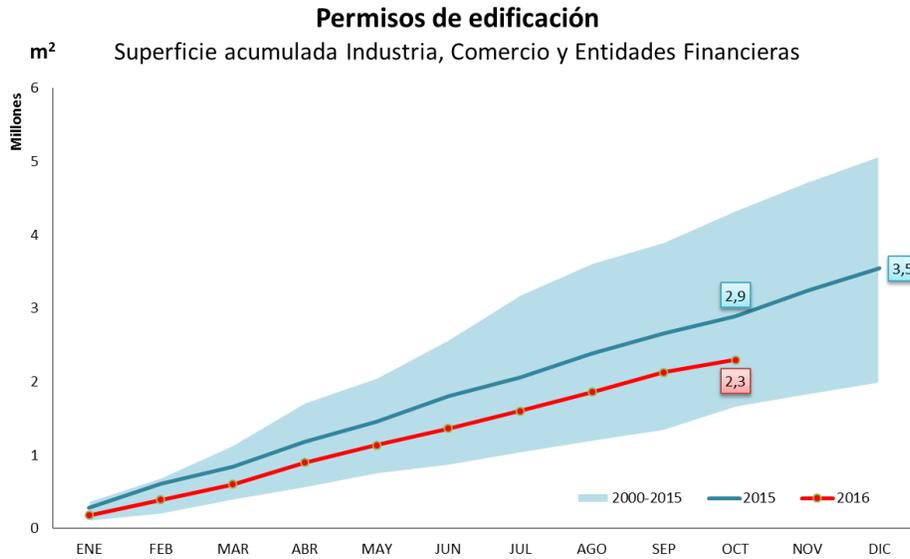
Según región, las principales participaciones fueron: la Metropolitana con 3,1 millones de m<sup>2</sup> (46,8% del total), de Valparaíso con 851 mil m<sup>2</sup> (12,6%) y la de Biobío con 663 mil m<sup>2</sup> (9,8%).

### Permisos de edificación de viviendas Superficie de Viviendas acumuladas a octubre según región



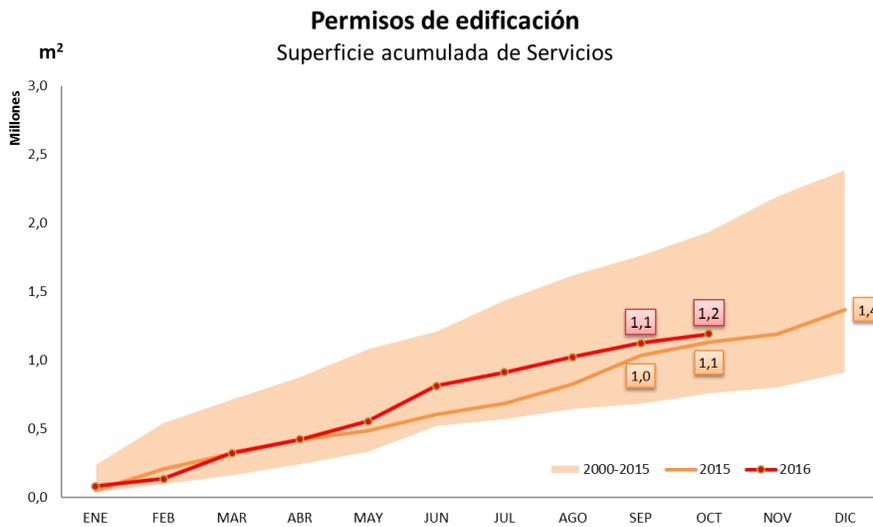
### Industria, Comercio y Entidades Financieras

A octubre se han aprobado 2,3 millones de m<sup>2</sup> de superficie, esto es 20,6% menor al registro del año anterior, según publica el INE.



### Servicios

Hasta octubre se acumulan 1,2 millones de m<sup>2</sup> de superficie, esto es 5,6 % de avance con respecto al registro de igual periodo de un año atrás cuando alcanzo 1,1 millones de m<sup>2</sup>.

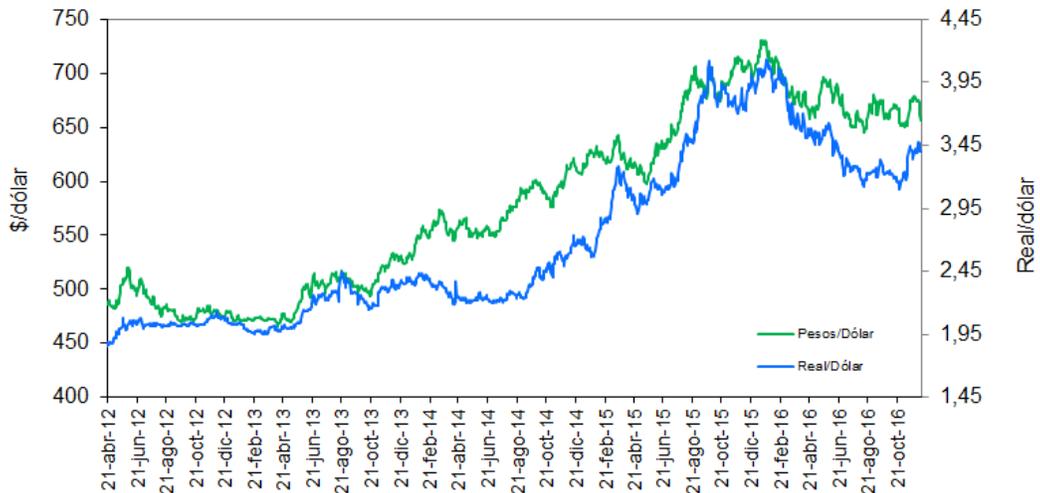


#### 4. COYUNTURA FINANCIERA

##### Comentario financiero

[Volver](#)

**Tipo de cambio:** El tipo de cambio cerró la semana pasada con una variación absoluta de 7,6 pesos por dólar. Ello significó una depreciación de 1,2% semanal. En efecto, la paridad peso dólar alcanzó 663,7 pesos durante el viernes de la semana anterior. Este resultado, en parte, responde a la persistente incertidumbre económica internacional.



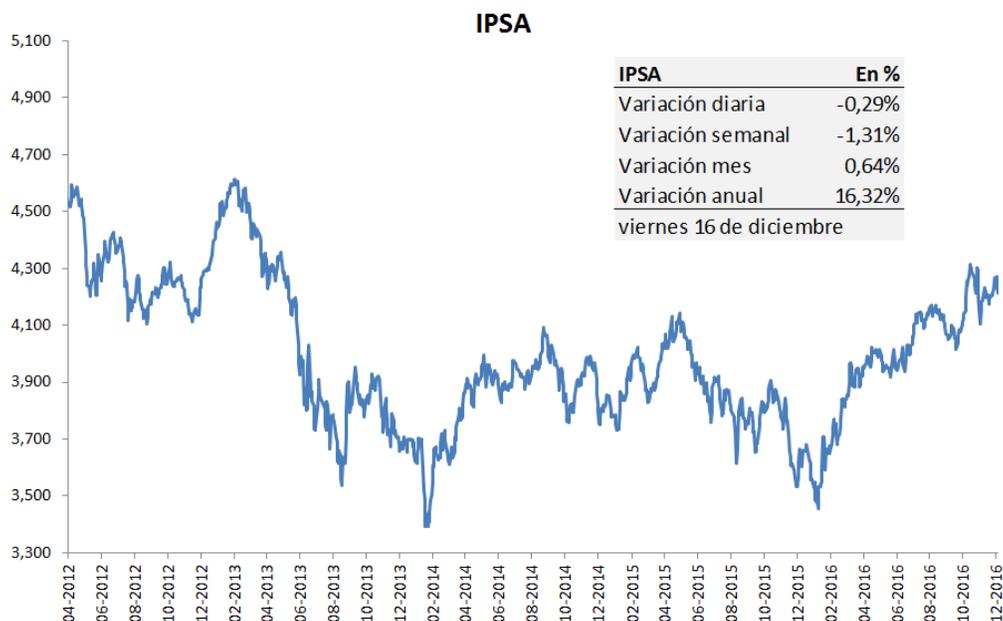
**Variación semanal tipo de cambio nominal\***

	Pesos/Dólar	Dólar/Euro	Euro/Dólar	Real/Dólar	Pesos/Euro	Yen/Dólar
Promedio 2014	570.0	1.3	0.8	2.4	757.2	105.7
Promedio 2015	654.2	1.1	0.9	3.3	726.1	121.0
Promedio I Trim.2015	624.4	1.1	0.9	2.9	703.8	119.1
Promedio II Trim.2015	617.8	1.1	0.9	3.1	683.2	121.4
Promedio III Trim.2015	676.2	1.1	0.9	3.5	752.2	122.2
Promedio IV Trim.2015	697.7	1.1	0.9	3.8	763.8	121.4
09-dic-16	656.1	1.1	0.9	3.4	705.4	113.6
12-dic-16	653.6	1.1	0.9	3.4	688.7	115.3
13-dic-16	649.4	1.1	0.9	3.3	690.7	115.2
14-dic-16	650.3	1.1	0.9	3.3	690.9	115.3
15-dic-16	654.9	1.1	0.9	3.3	698.1	115.1
16-dic-16	663.7	1.0	1.0	3.4	689.6	118.1
Variación absoluta	7.6	0.0	0.0	0.0	-15.8	4.4
Variación porcentual	1.2%	-3.4%	3.5%	-0.3%	-2.2%	3.9%

\*Los valores están en función a las operaciones realizadas el día hábil anterior por empresas bancarias.

Fuente: CChC en base a datos del Banco Central de Chile.

**Mercado bursátil:** Durante la semana pasada el IPSA cerró en 4.236 puntos, experimentando una caída de 1,31% en relación al cierre de la semana anterior. Con ello, el indicador anota una variación mensual de 0,64%, acumulando un avance anual de 16,32%.



## Tabla Financiera

[Volver](#)

	TAB				Tasas Largas Mercado Secundario				Libor 180	Tipo de cambio observado	IPSA
	Nominal			Real	Papeles libres de riesgo						
	90	180	360	UF 360	BCP5	BCU5	BCP10	BCU10			
Promedio 2012	6.2	6.5	6.3	3.5	5.3	2.4	5.4	2.5	0.7	487.8	4,328.3
Promedio 2013	5.5	5.9	5.6	3.1	5.2	2.3	5.3	2.4	0.4	495.1	4,065.6
Promedio 2014	4.2	4.2	4.1	1.6	4.4	1.6	4.8	1.8	0.3	569.8	3,836.6
Promedio 2015	3.8	4.0	4.1	1.0	4.1	1.1	4.5	1.5	0.5	654.3	3,858.2
Promedio I Trim. 2015	3.6	3.7	3.6	1.1	3.9	1.1	4.3	1.3	0.4	624.4	3,882.6
Promedio II Trim. 2015	3.8	3.9	3.9	0.9	4.2	1.2	4.6	1.5	0.4	617.8	4,012.9
Promedio III Trim. 2015	3.8	4.0	4.0	0.6	4.1	1.0	4.6	1.5	0.5	676.2	3,798.8
Promedio IV Trim. 2015	4.2	4.6	4.7	1.6	4.3	1.3	4.5	1.5	0.6	697.7	3,742.5
12-dic-16	4.1	4.2	4.1	1.8	3.9	1.3	4.4	1.5	1.3	653.6	4,242.5
13-dic-16	4.1	4.2	4.1	1.8	3.9	1.3	4.4	1.6	1.3	649.4	4,272.5
14-dic-16	4.1	4.2	4.1	1.9	3.9	1.2	4.4	1.5	1.3	650.3	4,229.8
15-dic-16	4.1	4.2	4.1	1.8	3.8	1.2	4.3	1.5	1.3	654.9	4,224.6
16-dic-16	4.1	4.2	4.1	1.7	3.8	1.2	4.4	1.5	1.3	663.7	4,212.4
<b>Promedio</b>	<b>4.1</b>	<b>4.2</b>	<b>4.1</b>	<b>1.8</b>	<b>3.9</b>	<b>1.2</b>	<b>4.4</b>	<b>1.5</b>	<b>1.3</b>	<b>654.4</b>	<b>4236.3</b>

Fuente: CChC y ABIF.

## Commodities: Indicadores semanales

[Volver](#)

Finalmente, el índice de precios de *commodities* RJ/CRB cerró la semana con una variación nula. En el caso de los metales, se observó un retroceso semanal del precio del cobre de 2,6%, que llevó su valor a los \$2,59 c/lb, acumulando una variación anual 24%.

<b>COMMODITIES</b>						
	Valor al 18 de diciembre de 2016	Variación %				
		Semana	Mes*	YTD	12 Meses	
<b>INDICES GLOBALES</b>						
Reuters/Jefferies CRB	192.1	0.0%	4.9%	12.5%	11.3%	
Baltic Dry Index	1,007.2	-12.5%	10.6%	120.7%	108.9%	
<b>METALES</b>						
Cobre	2.59	-2.6%	9.3%	26.3%	24.4%	
Oro	1,147.0	-1.8%	-7.7%	5.0%	7.6%	
Plata	16.6	-2.2%	-6.0%	18.3%	19.1%	
Acero	35.2	-2.4%	49.2%	349.0%	337.4%	
Niquel	11,321.4	-1.4%	3.1%	33.7%	30.9%	
<b>COMBUSTIBLES</b>						
Petróleo WTI	52.1	1.3%	15.3%	52.0%	45.9%	
Petróleo Brent	55.0	0.9%	18.4%	55.0%	46.0%	
Gasolina	29.4	1.2%	11.4%	4.9%	1.5%	
Gas Natural	3.5	-5.3%	28.9%	45.7%	89.6%	
Combustible Calefacción	1.7	1.1%	14.8%	53.8%	39.7%	

Variaciones entre promedios semanales salvo (\*) que es promedio de mes corrido a la fecha indicada en la Tabla.