

Contenido:

OPINIÓN: Grado de Inversión (II Parte) **Pág. 1**

PBI: Producción nacional crece 11.9% en febrero **Pág. 5**

DÓLAR: Tipo de cambio inestable **Pág. 7**

BOLSA DE VALORES: Bolsa limeña continúa registrando pérdidas. **Pág. 8**

APEC AL DIA **Pág. 9**

TIPS TURISTICOS **Pág. 9**

BCPO

Bandín, Callo, Pizarro, Oruna SC

TELEFAX: 241-6412

WEB SITE: [Http://www.bcpo.com.pe](http://www.bcpo.com.pe)

E-MAIL: Soluciones@bcpo.com.pe

OPINION

Grado de Inversión (II Parte)

Grado de Inversión en la región

La calificación de riesgo a los títulos emitidos por el gobierno de un país (llamado también por ello riesgo soberano) y la reciente obtención de la categoría de Grado de Inversión a la deuda pública externa de nuestro país por parte de Fitch Ratings tiene una especial importancia al permitirnos mejorar la capacidad crediticia externa de la economía peruana. La obtención de dicha calificación adquiere también relevancia cuando es comparada con el valor de la misma calificación efectuada en otros países o al observar su evolución en el tiempo.

Por ello, efectuaremos un análisis comparativo de la reciente calificación de riesgo que nos asignara Fitch con la que actualmente poseen otros países de la región.

Las tres economías en Latinoamérica que cuentan con una calificación de riesgo de su deuda pública externa de largo plazo y que están ubicadas en el Grado de Inversión asignadas por las tres empresas de mayor prestigio en el mundo, son las de Chile, México y recientemente, la de nuestro país.

La evolución de indicadores como la relación deuda pública externa/PBI, deuda pública externa/exportaciones, del déficit o superávit fiscal, del nivel de reservas internacionales, de las tasas de crecimiento del PBI, entre otros, se han constituido en los factores determinantes en

dichas calificaciones, considerando que la misma está referida a la deuda pública externa de largo plazo en moneda extranjera.

La diferencia entre las calificaciones de estas tres economías la encontramos cuando observamos que mientras los dos primeros países han sido ubicados en el Grado de Inversión por las tres empresas calificadoras; en cambio, la de nuestro país corresponde solo a la calificación asignada por una de ellas; Fitch Ratings.

Calificación de Riesgo por Países				
	País			
Grado de Inversión	Chile México Perú	A2 Baa -	A+ BBB+ -	A BBB+ BBB-
Fuente: Moody's, Standard & Poor's y Fitch Ratings Elaboración: Estudios Económicos BCPO				

Tal como indicamos en nuestra anterior Nota Semanal, es importante tener presente esta consideración por cuanto es común que una base mas amplia y exigente de inversionistas extranjeros adopten sus decisiones de invertir en títulos emitidos por un país cuando el mismo cuente, al menos, con la calificación de dos empresas calificadoras que sitúen al mencionado país en la categoría de Grado de Inversión.

Expresado en términos generales, la calificación de riesgo de un instrumento de deuda es requerida por el mercado ya que le ayuda a cotizar el riesgo crediticio de dicho instrumento de renta que puede comprar o vender. Las calificaciones de riesgo también son utilizadas para definir límites sobre los parámetros de los portafolios de inversión, particularmente en los casos en que los inversionistas no efectúan sus propias evaluaciones. Por ello cuando mejor este posicionado nuestro país en la categoría de Grado de Inversión, mayor será nuestra capacidad de competencia con los demás países ubicados en la misma categoría para atraer inversiones extranjeras.

La reciente calificación asignada a nuestro país por parte de Fitch constituye, sin duda, un importante avance en el consenso internacional sobre nuestra economía dentro del sistema financiero mundial. Ello debe constituir un primer paso para continuar escalando hacia una posición más amplia y consolidada dentro la categoría de Grado de Inversión y así poder aprovechar las ventajas de dicha posición para constituirnos en una economía efectivamente más atractiva para la inversión extranjera.

En ese sentido es factible que la calificadora Standard Poor´s (S&P), empresa que a mediados del presente año debería efectuar la revisión y actualización de nuestra calificación de riesgo, concediéndonos ella también el Grado de Inversión. Recordemos que S&P nos tiene asignada desde noviembre 2006 la calificación de "BB+" Grado de Especulación, vale decir nos ubica a solo un paso del Grado de Inversión. Ejecutivos de dicha empresa calificadora, obviamente sin garantizarlo, se han pronunciado recientemente de manera positiva en el sentido que tanto el Brasil y nuestro país, pueden ser calificados con el Grado de Inversión próximamente.

En cambio la empresa Moody's, con la calificación "Ba2" asignada a Perú, nos ubica todavía a dos peldaños para la obtención de dicho Grado de Inversión, por lo que es probable que eso pueda ocurrir recién solo hasta el año 2009.

Calificación de Riesgo por Países				
	País	Moody's	STANDARD & POOR'S	FitchRatings
Grado de Inversión	Chile México Perú	A2 Baa -	A+ BBB+ -	A BBB+ BBB-
Grado de Especulación	Perú Brasil Colombia Venezuela Argentina Bolivia Ecuador	Ba2 Ba1 Ba2 B2 B3 B3 Caa2	BB+ BB+ BB+ BB- B+ B- B-	- BB+ BB+ BB- BB B- CCC

Fuente: Moody's, Standard & Poor's y Fitch Ratings
Elaboración: Estudios Económicos BCPO

La calificación de riesgo de otros países de la región se presenta en el cuadro adjunto. En el observamos que junto con Perú, Brasil se ubica también a un escalón del Grado de Inversión según S&P pero lo mismo le ocurre con Moody's empresa que, tal como vimos, ubica a nuestro país a dos escalones distantes de dicha categoría. Sin embargo, Brasil aún se encuentra calificado dentro de la categoría Grado de Especulación por parte de Fitch.

A continuación ubicamos a Colombia con una calificación de riesgo similar a la que tenía nuestro país, es decir a un paso de obtener el Grado de Inversión por parte de S&P y Fitch y a dos escalones por parte de Moody's.

Grado de Inversión - Posiciones

Otro aspecto a tener en cuenta, es el de la posición en donde nos ubicamos dentro de la categoría de Grado de Inversión. La mencionada categoría cuenta con 10 sub. Categorías o posiciones y, obviamente, nuestro país al haber sido incorporado en dicha categoría recientemente, se ubica en la última posición, es decir, en el décimo lugar, tal como observamos en el cuadro:

Categoría de Calificación de Riesgo o Ratings				
		Moody's	S&P y Fitch	Posición
Grado de Inversión	Riesgo mínimo de crédito o capacidad de pago extremadamente fuerte	Aaa	AAA	1
	Muy Bajo riesgo de crédito o muy fuerte capacidad de pago	Aa1; Aa2; Aa3	AA+; AA; AA-	2 - 4
	Bajo riesgo de crédito o fuerte capacidad de pago	A1; A2, A3	A+; A; A-	5 - 7
	Moderado riesgo de crédito o adecuada capacidad de pago	Baa1; Baa2; Baa3	BBB+; BBB; BBB-	8 - 10

Nota: Las categoría resaltada en "negrita" corresponde a la asignada a nuestro país

En cambio, México, con "Baa" y "BBB+" se ubica en octavo lugar, y en mejor posición encontramos a Chile que con "A2", "A+" y "A" se ubica en el sexto lugar. Estas calificaciones establecen que, la capacidad crediticia para captar o atraer inversiones extranjeras de dichos países se encuentren en una mejor posición competitiva con la de nuestro país. Además, si tenemos en consideración que comúnmente la calificación de riesgo de los países se revisa y actualiza anualmente, por ejemplo, de mantenerse Chile en su actual posición, nuestro país en el mejor de los casos, podría alcanzar esa misma octava posición recién en el año 2012.

La importancia del logro del Grado de Inversión en la calificación de la deuda pública externa de un país, permite mejorar las condiciones de financiamiento tanto para el sector público, cuanto para el sector privado (en tanto el gobierno se constituye normalmente en una referencia de las tasas de interés para el sector privado). Mayor y mejor financiamiento favorecería el desarrollo del mercado de capitales local, de nuevos proyectos de inversión y de la actividad económica en general.

Por otra parte, aunque debemos reconocer la importancia de contar con un alto nivel de calificación de riesgo, no debemos dejar de considerar que las agencias calificadoras no están exentas de cuestionamientos como las ocurridas durante la

crisis asiática de los años noventa, cuando algunos países que estaban calificados con Grado de Inversión (como Corea o Tailandia) entraron en serios problemas de pago. Las empresas calificadoras argumentaron en esa oportunidad que la calificación de riesgo no pretende pronosticar cuándo un deudor va a entrar en cesación de pagos o si un país enfrentará una crisis de balanza de pagos. Sólo indica, según las mismas empresas calificadoras, que aquellos países con grado de inversión son menos susceptibles a enfrentar crisis o saben y pueden manejarlas mejor que aquellos países con grado especulativo.

Riesgo Soberano y Riesgo País

Un aspecto que creemos no debe dejarse pasar por alto es que suele confundirse los términos "Riesgo Soberano" (RS); con el de "Riesgo País" (RP). El RS, tal como lo hemos venido analizando, se asocia a la capacidad y predisposición de pago de las deudas del gobierno de un país. Sin embargo, el RP, también llamado "spread" o diferencial de riesgo es medido en puntos básicos (unidades de retorno equivalentes a 0,01%).

El riesgo soberano (que refleja la capacidad de pago del stock total de deuda pública de un país), también como hemos visto, usa un sistema de calificación cualitativo basado en letras. La simbología utilizada internacionalmente por las empresas internacionales calificadoras de riesgo para medir el riesgo soberano de la deuda de largo plazo, emplea el calificativo de grado de inversión para diferenciar aquellos instrumentos de deuda que no son de carácter especulativo.

En cambio, el riesgo país es un indicador que sigue los retornos de los instrumentos de deuda de un Estado y pretende brindar información cuantitativa sobre la evolución del riesgo de incumplimiento que implica una inversión en este tipo de activos.

En su uso más común, el índice de riesgo país puede medirse tomando la diferencia entre el rendimiento de los instrumentos de deuda externa en dólares de un país y el rendimiento de los bonos del tesoro americano con la misma duración (usados a modo de deuda de referencia de "mínimo riesgo"). Habitualmente, se utiliza el índice EMBI+ (siglas de Emerging Market Bond Index Plus), elaborado por el J.P. Morgan, como indicador sintético de este tipo de riesgo; puesto que toma un promedio ponderado de los rendimientos de los diversos bonos emitidos por un país.

En nuestra próxima Nota Semanal intentaremos evaluar las principales restricciones y vulnerabilidades de nuestra economía que limitan seguir ascendiendo en la calificación de riesgo soberano, especialmente en la obtención del grado de inversión por parte de Moody's y Standard y Poor's

PBI

Producción nacional crece 11.9% en febrero

La producción nacional en el mes de febrero del presente año, registró un crecimiento de 11.9% respecto al mismo mes del año pasado. Este crecimiento resultó superior a los pronósticos del mercado y de los principales analistas, los cuales proyectaron que nuestra economía crecería ese mes en una tasa por debajo del 10%. El crecimiento registrado en febrero representa la tasa mensual más alta alcanzada desde el mes de mayo de 1995

Con estos resultados, al primer bimestre del 2008, nuestra actividad económica, logra acumular un crecimiento de 10.9% respecto al mismo periodo del 2007 y en términos anuales, en el periodo Marzo 07 - Febrero 08, el PBI acumula un crecimiento de 9.2%.

PBI 2008

(Variaciones porcentuales 2008/2007)

Sectores	Mes Febrero	Ene-Feb	Anual (*)
Primarios			
Agropecuario	2.7	3.3	2.3
Pesca	-2.0	0.3	3.0
Minería	14.7	8.5	4.1
No Primarios			
Manufactura	13.4	11.6	10.9
Electricidad y Agua	13.0	10.2	8.8
Construcción	22.5	21.7	18.7
Comercio	12.0	12.4	10.2
Otros Servicios	11.0	10.5	9.5
PBI Global	11.9	10.9	9.2

(+) Últimos 12 meses

Fuente: INEI

Elaboración: Estudios Económicos BCPO

Sectores productivos

Dentro de los sectores productivos que presentan crecimientos de dos dígitos en el pasado mes de febrero, destacan el dinamismo de todas las actividades no primarias, liderado por el sector construcción y dentro de las actividades primarias, destaca la importante recuperación del sector minero, las que en conjunto impulsaron la tasa de crecimiento lograda por el PBI de febrero

La **construcción** continuó constituyéndose en la actividad con mayor dinamismo, la misma que alcanzó un importante crecimiento de 22.5%, explicado por el crecimiento del consumo interno de cemento en 22.9% y los gastos en la ejecución del avance físico de obras que aumentó en 19.9%.

El incremento de consumo interno de cemento se debe a la mayor demanda del sector privado y público para la ejecución de diversas obras de infraestructura, destacando la construcción de la Estación Central de Paseo de la República en Lima y el intercambio vial de la Panamericana Norte y la Av. Eduardo de Habich; obras de infraestructura minera, además del sostenido crecimiento en las obras de edificación de departamentos para viviendas y centros comerciales.

La actividad **manufacturera** aumentó 13.4% en febrero, explicado por el dinamismo de las industrias productoras no primarias que crecieron 13.1%, debido al dinamismo en la producción de bienes de consumo (9.6%), bienes intermedios (17.6%) y de bienes de capital (27.2%). En tanto, el procesamiento industrial primario alcanzó un aumento en el mes de 15.3%, explicado por el buen desempeño en la fabricación de productos mineros y agropecuarios, principalmente.

En febrero, el sector **minero**, registró un crecimiento de 15.1% el mismo que se sustentó por la mayor producción de cobre 26.4%, oro 17.3% y zinc 6.0%; destacando así la incorporación de nuevas plantas de extracción y el ingreso de nuevas empresas, las cuales tuvieron un impacto positivo en la recuperación de la producción minera. Por su lado, se registró una mayor extracción de hidrocarburos 10.6%, explicada por la mayor explotación de gas natural.

La actividad **comercial** aumentó 12% en el pasado mes de febrero, impulsado por el dinamismo de las importaciones, así como de la venta de productos agropecuarios y manufacturados, como de productos lácteos, azúcar, otros, bebidas y tabaco, productos mineros no metálicos, muebles de madera y metal

El sector **servicios** creció 11.0% en el periodo de análisis, explicado principalmente por el sector transportes y comunicaciones que aumentó 14.3%, y por la mayor actividad registrada en los servicios gubernamentales 6.4%

En el caso de estos dos últimos sectores productivos, su alta contribución al PBI total también resulta determinante en la tasa de crecimiento lograda en el mes (contribuyen con el 14.6% y el 39.6% del PBI). Sin embargo la cuantificación de la evolución de estas actividades es efectuada por el INEI solo a través de indicadores indirectos por lo que una modificación en dichas cifras serán gravitantes en la cuantificación del crecimiento del PBI mensual.

La producción **agropecuaria** registra un crecimiento de 3.5% en febrero, debido a la mayor producción agrícola como la de espárragos, mango, maíz amarillo duro, café, papa, algodón, plátano, tomate, caña de azúcar y arroz principalmente, justificada por las mayores áreas cultivadas, las condiciones climáticas favorables con la presencia de lluvias moderadas y los atractivos precios de los cultivos descritos. No obstante, disminuyeron los volúmenes de producción de uva, mandarina, yuca, manzana, camote y cacao. Del mismo modo la producción pecuaria creció 1.8%, explicado principalmente por la mayor producción aviar y de leche fresca, principalmente.

Por su lado, la actividad **pesquera** registra una caída de -2.0%, determinada por el menor desembarque de anchoveta destinada al consumo humano indirecto (-39.5%), debido a la veda decretada a partir del 15 de diciembre de 2007. Sin embargo, se registró un leve aumento en el desembarque de especies pesqueras para el consumo humano directo 0.6%, explicado por la mayor captura de especies para el consumo en estado fresco 16.4%, enlatado 13.5% y curado 22.70%.

S.C.

Perspectivas 2008

El escenario actual de la economía mundial es menos alentador que años anteriores, ello influenciada por un periodo recesivo de la economía estadounidense.

Sin embargo; la economía de nuestro país, como el de los principales economías emergentes, se encuentran mejor preparadas para afrontar esa situación, principalmente por los resultados favorables en nuestro comercio exterior derivado del aún alto nivel en los precios internacionales de nuestros principales productos de exportación, el alto nivel de nuestras reservas internacionales, así como por los bajos

niveles de inflación alcanzados. Se pronostica que el crecimiento de los precios en nuestro país en el presente año sea de 4.2% inferior al 6.5% estimado para América Latina.

PBI 2005 - 2008

(Crecimiento porcentual anual)

	2005	2006	2007	2008*
Estados Unidos	3.1	2.9	2.2	0.5
Mexico	2.8	4.8	3.3	2.0
Argentina	9.2	8.5	8.7	7.0
Brasil	3.2	3.8	5.4	4.8
Chile	5.7	4.0	5.0	4.5
Colombia	4.7	6.8	7.0	4.6
Ecuador	6.0	3.9	1.9	2.9
Perú	6.7	7.6	9.0	7.0
Venezuela	10.3	10.3	8.4	5.8
América Latina	4.6	5.5	5.6	4.4

* Proyectado

Fuente: FMI

Elaboración: Estudios Económicos BCPO

Lo anterior, aunado al reciente grado de inversión asignado a nuestra economía por parte de la calificadora Fitch; constituyen los fundamentos que explican que los pronósticos de crecimiento de nuestra economía para el presente año sean revisados al alza y en ese sentido el FMI estima que la economía peruana logre crecer 7% en el 2008, lo que representaría junto con la de Argentina la mayor tasa de crecimiento en América Latina, por encima del 4.4% proyectado para la región en su conjunto.

DÓLAR

Tipo de cambio inestable

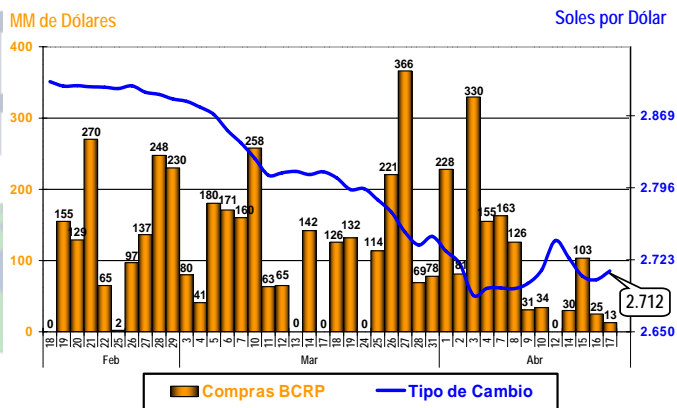
Dólar venta se cotizó en S/. 2.712. Apreciación del nuevo sol en lo que va del año alcanza 9.8%

El tipo de cambio interbancario cerró la jornada del jueves cotizándose en S/. 2.712 por dólar; nivel similar al de hace una semana.

Sin embargo, en el transcurso de la semana la cotización se mantuvo inestable pues mientras que el viernes de la semana pasada registró un importante aumento de 1.1% (asociado a las nuevas recientes medidas adoptadas el jueves 10 por el BCR para restringir mas la liquidez y disminuir las persistentes tendencia en la inflación interna aumentando nuevamente las tasas de encaje y su tasa de interés de referencia); en los días sucesivos volvió a retroceder hasta alcanzar la cotización señalada.

Tipo de Cambio y Compras del BCRP

(Evolución últimos 60 días)



Variación últimos 7 días **0.0%**
 Variación desde el 31 de Dic **-9.6%**
 Variación últimos 360 días **-14.7%**

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú

Elaboración: Estudios Económicos BCPO

No obstante la volatilidad registrada en la cotización durante la semana, se mantiene la tendencia de apreciación del nuevo sol. En lo que va del año la misma continúa en un nivel alto de 9.6%.

Durante la última semana el BCR continuó interviniendo, aunque de manera mas moderada, para absorber la habitual oferta de dólares en el mercado cambiario por parte de las empresas mineras y AFP's así como de algunas oferta del exterior. En la semana la entidad monetaria adquirió \$171 millones con lo que en lo que va del año acumula compras por \$8,726 millones, es decir el equivalente al 85% de lo que compró en todo el año 2007.

Cotización Venta del Dólar y del Euro

(En nuevos soles)

	Promedio		Variación %	
	17 Abril	10 Abril	Ultimos 7 días	Desde el 31/Dic/07
Dólar				
Interbancario	2.712	2.713	0.0%	-9.6%
Ventanilla Bancos	2.755	2.750	0.2%	-8.6%
Informal	2.715	2.715	0.0%	-9.2%
Euro				
Interbancario	4.325	4.275	1.2%	-0.4%

Fuente: BCR, SBS, BCP

Elaboración: Estudios Económicos BCPO

Como es probable que la tendencia en la apreciación del nuevo sol frente al dólar se mantenga en los meses siguientes, principalmente como consecuencia de los buenos resultados que se continúa registrando en el ingreso de divisas derivado de nuestro comercio exterior y por la depreciación misma del dólar frente a las principales monedas del mundo, es factible que antes de fines del mes de mayo, las compras del BCR lleguen a alcanzar el nivel de adquisiciones de moneda extranjera registrado en el 2007 de \$10,305 millones.

BOLSA DE VALORES

Bolsa limeña continúa registrando pérdidas.

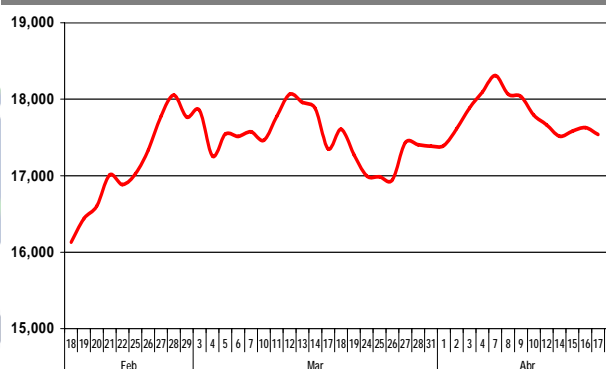
En la semana el Índice General retrocedió 1.4%

La bolsa limeña cerró operaciones durante la semana registrado nuevamente una caída. El Índice General registró un retroceso durante el periodo bajo comentario de -1.4% con lo que la rentabilidad acumulada en lo que va del año es casi nula (0.1%).

En la última jornada bursátil semanal las operaciones en la bolsa se mostraron volátiles siguiendo la tendencia de los rendimientos promedio de las acciones del sector minero principalmente (-0.5%), que disminuyeron como resultado de la volatilidad registrada en la bolsa de Nueva York en la semana así como de la caída en los precios de los principales metales de exportación, a pesar de la recuperación que mostraron en los dos últimos días. Las acciones mas afectadas del sector fueron los títulos de las mineras Morococha, Volcan y El Brocal.

Índice General de la Bolsa

(Evolución últimos 60 días)



Rentabilidad últimos 7 días	-1.4%
Rentabilidad desde el 31 de Dic	0.1%
Rentabilidad últimos 360 días	-14.3%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

Elaboración: Estudios Económicos BCPO

El sector financiero también registro pérdidas, en promedio, de -3.7% en la semana ante la incertidumbre de que las medidas adoptadas por el BCR para restringir el crédito de los bancos afecten las utilidades de estas empresas en los meses subsiguientes.

APEC PERU 2008 AL DIA

En el transcurso de la semana se están realizando en el Hotel Río Verde de la ciudad de Piura la 19ª Reunión del Grupo de Trabajo de Pesquería y la 21ª Reunión del Grupo de Trabajo de Conservación de Recursos Marinos.

En estas reuniones se esta analizando y debatiendo temas sobre el desarrollo de la acuicultura, el control del desembarque de la pesca ilegal, la facilitación del comercio internacional de productos pesqueros; así como la preservación y explotación sostenible del medio ambiente marino, aspectos que figuran en el Plan de Acción de Bali.

Además, se tratarán y evaluarán la política sanitaria en las actividades pesqueras para conocer cómo pueden llegar mejor nuestros productos al mercado del Asia Pacífico.

Entre las diversas propuestas sustentadas por el Perú para encaminar un desarrollo sostenido de la industria marina en las 21 economías miembros de APEC, durante las dos reuniones mencionadas se destaca el proyecto de aprovechamiento de la extracción de la anchoveta peruana para destinarla al consumo humano directo en la Región Asia Pacífico.

Más de 100 representantes del Asia Pacífico se encuentran en Piura en el marco de las reuniones citadas reuniones de APEC

TIPS TURÍSTICOS

Nuevos hoteles

Con una inversión de \$ 5 millones, el Hotel Resort San Agustín ubicado en Paracas, compuesto por un albergue turístico y un hotel ecológico, operará en mayo del 2009. El hotel contará con de 120 habitaciones en dos edificaciones. La instalación de la primera piedra de la construcción del nuevo hotel se efectuó en días pasados.

Asimismo, la Cadena de Hoteles San Agustín invertirá \$ 2.5 millones, para adquirir el Hotel Posada del Monasterio de Arequipa para remodelarlo y ampliarlo con lo cual contará con 80 habitaciones de las 40 que tiene actualmente, convirtiéndose así en un hotel con categoría 4 estrellas. Entre los próximos nuevos proyectos de esta Cadena se encuentran la construcción de dos nuevos hoteles, uno de los cuales estará ubicado en Cusco y el otro en Lima-Miraflores.

Por otro lado, la misma Cadena de Hoteles viene desarrollando su un mega proyecto en San Isidro, con una inversión de \$ 100 millones con la construcción de un hotel



que contará con 30 pisos pero que fue reformulado pues el proyecto original consideraba 40 pisos, situación que originó la demora en el inicio de la construcción.

Crecimiento de pasajeros aéreos

En el primer trimestre del presente año, el registro de pasajeros en el mundo del grupo alemán Fraport, operador a través de Lima Airport Partners de nuestro aeropuerto "Jorge Chávez", alcanzó 16.1 millones, de los cuales un poco más de 2 millones correspondieron a sus operaciones en Lima, 19% superiores comparados con los registrados en el mismo periodo del año anterior. Esto se explica, porque en nuestro país se viene realizando reuniones de negocios y turismo por las dos cumbres internacionales (ALC-UE y APEC).



Más frecuencias de aerolínea

La línea aérea norteamericana Spirit Airlines que inicio sus operaciones en junio del 2007, aumentó en diez sus frecuencias de vuelos en la ruta Fort Lauderdale (Florida) - Lima. Con este aumento suman 20 las frecuencias semanales en la ruta Fort Lauderdale - Lima y diez frecuencias semanales en la de Fort Lauderdale – Chiclayo.

Mayores inversiones en turismo

Según el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, en los próximos dos años, se invertirán entre \$ 500 y \$ 1,000 millones en el sector turismo. Parte de la inversión estarán promovidas por las de economías miembros del Foro de Cooperación Asia Pacífico (APEC).

Aerolínea mundial más grande

La compañía aérea Delta Air Lines llegó a un acuerdo de fusión con Northwest Airlines. Solo se espera la aprobación de las autoridades federales de los Estados Unidos, con la cual se formaría la empresa de transporte aéreo de pasajeros más grande del mundo con una flota de 800 aviones y un valor de activos que ascendería a \$17,700 millones y que tendrá su base de operaciones en Atlanta, Georgia. La nueva empresa, sustituirá a American Airlines como la mayor compañía de transporte aéreo de pasajeros.

Mega Proyecto en San Isidro

Con una inversión de \$ 100 millones la cadena chilena Parque Arauco iniciará el último trimestre de este año la construcción de un inmenso centro comercial de 4 niveles en el Parque El Golf de San Isidro. Este megaproyecto se complementará con dos torres de oficinas de 18 pisos y un hotel de cinco estrellas que sería operado por el magnate Donald Trump.