



Resumen Informativo Semanal

11 de febrero de 2021

CONTENIDO

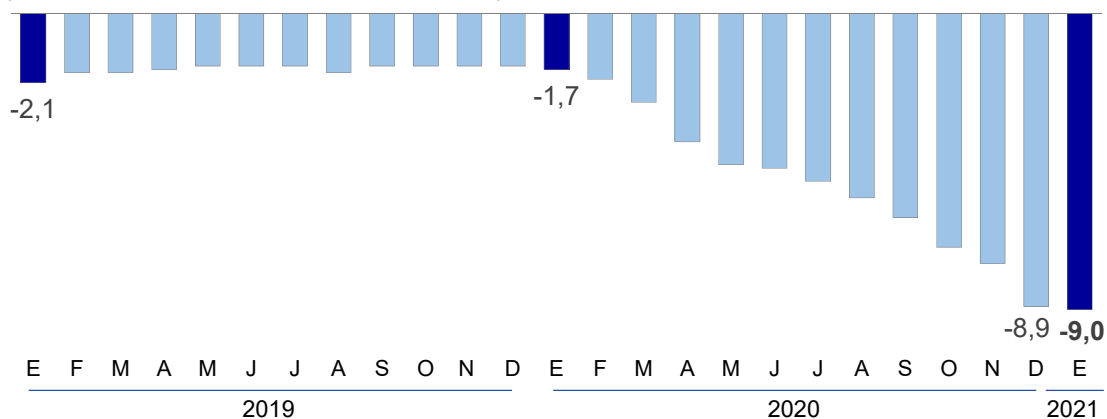
• Operaciones del Sector Público No Financiero de enero 2021	ix
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 0,25 por ciento el 10 de febrero	xi
• Operaciones del BCRP	xii
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xv
• Bonos del Tesoro Público	xvi
• Reservas Internacionales en US\$ 77 955 millones al 10 de febrero	xvi
• Mercados Internacionales	xvii
Aumenta el precio de los metales en los mercados internacionales	xvii
Disminuye el precio del trigo y del maíz en los mercados internacionales	xviii
Dólar se deprecia en los mercados internacionales	xix
Riesgo país se ubicó en 137 puntos básicos	xx
Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 1,12 por ciento	xx
• Suben los índices de la Bolsa de Valores de Lima	xxi

OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO DE ENERO 2021

El **déficit fiscal** acumulado en los últimos 12 meses a enero de 2021 alcanzó el 9,0 por ciento del PBI, mayor en 0,1 puntos porcentuales del PBI al registrado a fines de 2020, debido a las medidas de alivio tributario y de gasto público para enfrentar la pandemia.

Resultado económico del sector público no financiero

(Acumulado últimos 12 meses - % PBI)



En **enero de 2021**, el sector público no financiero registró un superávit de S/ 2 920 millones, menor en S/ 1 175 millones al superávit registrado en enero del año anterior, producto de los mayores gastos no financieros del gobierno general en 9,4 por ciento. La caída en los ingresos corrientes del gobierno general en 3,8 por ciento también contribuyó con el menor superávit.

Los menores ingresos corrientes del gobierno general fueron explicados, principalmente, por los menores ingresos **no tributarios** en 11,6 por ciento y, en menor medida, por la reducción de los ingresos **tributarios** en 1,7 por ciento, por el menor nivel de la actividad económica. Respecto a los ingresos tributarios, se mantiene una menor caída respecto a meses previos; en particular el IGV interno registró un crecimiento por segundo mes consecutivo, y en el caso del impuesto a la renta, su aumento refleja el efecto de ingresos extraordinarios por rentas de no domiciliados y regularización.

En cuanto al mayor gasto no financiero del gobierno general, el **gasto corriente** aumentó en 1,7 por ciento, en transferencias y remuneraciones tanto del gobierno nacional como de los gobiernos regionales. Por el contrario, el gasto en bienes y servicios disminuyó por el menor gasto en estos rubros del gobierno nacional y de los gobiernos locales. Por su parte, la **formación de capital** disminuyó 29,6 por ciento, lo que reflejó en parte un efecto estadístico debido a que en enero de 2020 se registró un valor notoriamente alto (el mayor en el registro histórico del gobierno general). A su vez los otros gastos de capital se elevaron debido a los mayores gastos en transferencias al Fondo MiVivienda y a la Autoridad de Transporte Urbano.

Operaciones del Sector Público No Financiero ^{1/}

(Millones S/)

	Enero		
	2020	2021	Var. %
1. Ingresos corrientes del GG	14 201	13 665	-3,8
a. Ingresos tributarios	11 232	11 039	-1,7
<i>Del cual:</i>			
i. Renta	4 375	4 472	2,2
ii. IGV	6 392	6 340	-0,8
iii. ISC	936	877	-6,3
iv. Devoluciones	1 346	1 375	2,1
v. Resto	876	726	-17,2
b. Ingresos no tributarios	2 969	2 625	-11,6
2. Gastos no financieros del GG	9 423	10 309	9,4
a. Corriente	8 363	8 507	1,7
<i>Gobierno Nacional</i>	5 647	5 777	2,3
<i>Gobiernos Regionales</i>	2 038	2 170	6,5
<i>Gobiernos Locales</i>	679	560	-17,5
b. Formación Bruta de Capital	1 054	742	-29,6
<i>Gobierno Nacional</i>	452	361	-20,1
<i>Gobiernos Regionales</i>	221	172	-22,4
<i>Gobiernos Locales</i>	381	210	-44,9
c. Otros gastos de capital	6	1 059	n.a.
3. Otros ^{2/}	-277	155	
4. Resultado Primario (=1-2+3)	4 501	3 511	
5. Intereses	406	591	45,5
6. Resultado Económico (=4-5)	4 095	2 920	

1/ Preliminar.

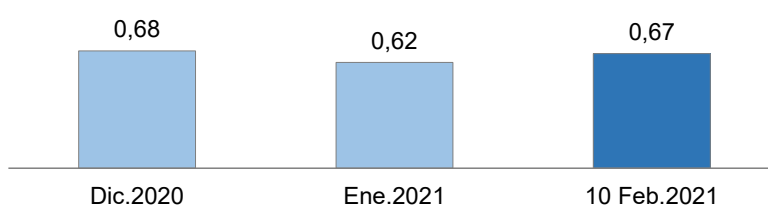
2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 0,25 POR CIENTO EL 10 DE FEBRERO

El 10 de febrero, la tasa de interés **interbancaria** en soles y en dólares fue 0,25 por ciento anual en ambos casos.

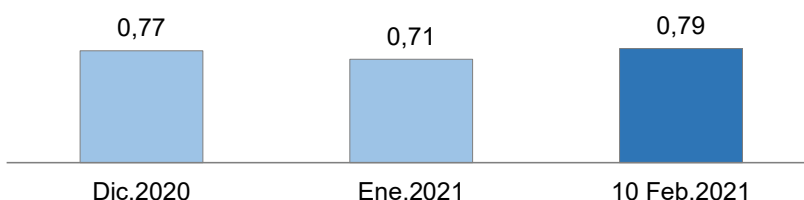
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 0,67 por ciento anual, y en dólares, 0,84 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 90 días en soles
(%)



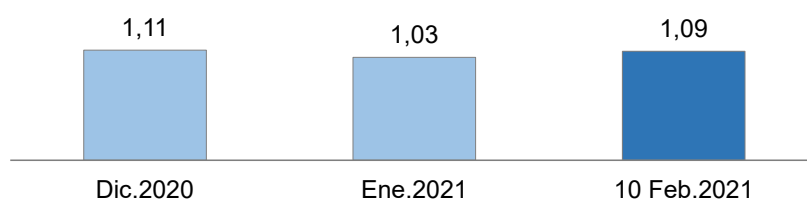
El 10 de febrero, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 0,79 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 0,95 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles
(%)



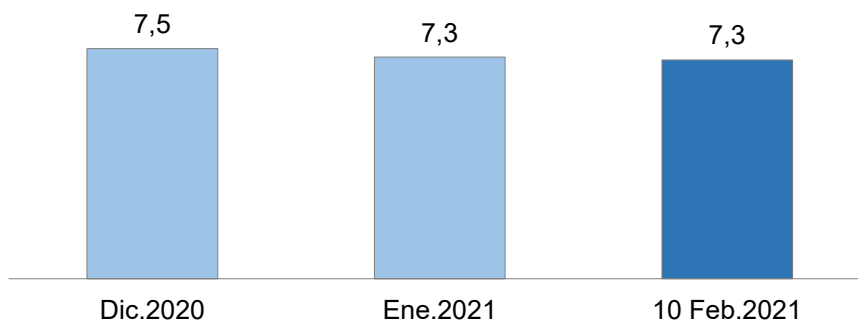
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 1,09 por ciento anual y la de dólares se ubicó en 1,26 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles
(%)



El 10 de febrero, la tasa de interés **hipotecaria** del saldo de colocaciones en soles fue 7,3 por ciento anual y en dólares, 6,5 por ciento anual.

Tasa de interés hipotecaria en soles
(%)



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP en febrero fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repos de monedas: Al 10 de febrero, el saldo de Repos de monedas regular fue de S/ 5 230 millones con una tasa de interés promedio de 2,8 por ciento. El saldo al cierre de enero fue de S/ 6 030 millones con similar tasa de interés promedio.
 - Repos de valores: Al 10 de febrero, el saldo fue de S/ 6 554 millones con una tasa de interés promedio de 1,1 por ciento. El saldo al cierre de enero fue el mismo.
 - Repos de cartera: Al 10 de febrero, el saldo fue de S/ 1 097 millones con una tasa de interés promedio de 0,5 por ciento. El saldo al cierre de enero fue de S/ 937 millones con la misma tasa de interés promedio, correspondiendo dichas operaciones a la modalidad de reprogramación de créditos del sistema financiero.
 - Repos con garantía del Gobierno: Al 10 de febrero, el saldo fue de S/ 50 364 millones, y a fines de enero el saldo fue de S/ 50 497 millones. En ambos casos, dichos saldos, bajo el Programa de Préstamos garantizados por el gobierno, se destinaron a créditos a una tasa de interés promedio de 1,4 por ciento.

- Subastas de fondos del Tesoro Público: El saldo de este instrumento al 10 de febrero fue de S/ 200 millones con una tasa de interés promedio de 3,2 por ciento. El saldo a fines de enero fue el mismo.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 10 de febrero fue de S/ 41 075 millones con una tasa de interés promedio de 0,5 por ciento, mientras que este saldo a fines de enero fue de S/ 43 262 millones con una tasa de interés promedio de 0,7 por ciento. En el periodo del 29 de enero al 10 de febrero, las colocaciones de CD BCRP fueron S/ 7 213 millones a una tasa de interés promedio de 0,33 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 10 de febrero, el saldo de este instrumento fue de S/ 5 770 millones con una tasa de interés promedio de 0,2 por ciento. El saldo al cierre de enero fue de S/ 9 778 millones con la misma tasa de interés promedio.
 - Depósitos a plazo: Al 10 de febrero, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 37 719 millones con una tasa de interés promedio de 0,3 por ciento. El saldo a fines de enero fue de S/ 32 446 millones con la misma tasa de interés promedio.

En las **operaciones cambiarias**, al 10 de febrero, el BCRP tuvo una posición de ofertante neto en el mercado cambiario por US\$ 245 millones.

- i. Intervención cambiaria: El 03 de febrero, el BCRP vendió US\$ 8 millones en el mercado *spot*.
- ii. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 10 de febrero fue de S/ 9 661 millones (US\$ 2 660 millones), con una tasa de interés promedio de 0,23 por ciento. El saldo al cierre de enero fue de S/ 9 061 millones (US\$ 2 495 millones), con una similar tasa de interés promedio.
- iii. CDR BCRP: El saldo de este instrumento al 10 de febrero fue de S/ 7 114 millones (US\$ 1 962 millones), con una tasa de interés promedio de 0,23 por ciento. El saldo al cierre de enero fue de S/ 6 846 millones (US\$ 1 890 millones), con una tasa de interés promedio de 0,22 por ciento.

Al 10 de febrero, la **emisión primaria** aumentó en S/ 835 millones respecto al cierre de enero. Ello se explicó principalmente por la mayor demanda de billetes y monedas por parte del público. Por su parte, el Sector Público retiró depósitos del BCRP por S/ 1 745 millones, lo que incluye la venta de moneda extranjera al BCRP por el equivalente a S/ 3,6 millones (US\$ 1 millón).

El BCRP inyectó liquidez mediante el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 1 334 millones) y la liquidación de Repo de Cartera de Reprogramación (S/ 160 millones). Dichas operaciones fueron compensadas parcialmente por la colocación neta de depósitos a plazo y *overnight* (S/ 1 184 millones) y CDR BCRP (S/ 268 millones), el vencimiento de Repos de Moneda (S/ 800 millones) y la amortización de Repos de Cartera de Garantía Estatal (S/ 133 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 38,3 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 43,3 por ciento de los billetes y monedas emitidos.

Balance Monetario del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos	
	Dic.19	Dic.20	Ene.21	10 Feb.21	Ene.21	10 Feb.21
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	226 126	270 439	278 365	283 755	6 405	5 390
<i>(Millones US\$)</i>	<i>68 316</i>	<i>74 707</i>	<i>76 474</i>	<i>77 955</i>	<i>1 767</i>	<i>1 481</i>
1. Posición de cambio	42 619	58 258	57 639	57 636	-618	-4
2. Depósitos del Sistema Financiero	17 096	13 184	15 661	17 022	2 477	1 360
3. Depósitos del Sector Público	9 188	3 746	3 623	3 748	-123	124
4. Otros ^{1/}	-588	-482	-450	-450	31	0
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-161 561	-184 452	-189 580	-194 135	-3 607	-4 556
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-3 013	-23 626	-24 252	-25 143	-626	-891
a. Compra temporal de valores	6 350	6 309	6 554	6 554	245	0
b. Operaciones de reporte de monedas	11 050	5 970	6 030	5 230	60	-800
c. Compra temporal de Cartera	0	464	937	1 097	474	160
d. Compra temporal de Cartera con Garantía Estatal ^{2/}	0	50 729	50 497	50 364	-232	-133
e. Valores Emitidos	-22 398	-43 239	-46 083	-45 017	-2 844	1 066
i. CDBCRP	-22 398	-36 847	-39 237	-37 903	-2 390	1 334
ii. CDRBCRP	0	-6 392	-6 846	-7 114	-454	-268
f. Subasta de Fondos del Sector Público	4 100	200	200	200	0	0
g. Otros depósitos en moneda nacional	-2 115	-44 058	-42 387	-43 571	1 671	-1 184
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-55 366	-64 215	-58 873	-57 131	5 343	1 741
a. Fondo de Seguro de Depósitos	-3 241	-3 841	-3 975	-3 982	-133	-7
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-56 587	-47 803	-57 046	-61 976	-8 980	-4 951
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-17 096</i>	<i>-13 184</i>	<i>-15 661</i>	<i>-17 022</i>	<i>-2 477</i>	<i>-1 360</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-28 422	-11 770	-11 521	-11 995	313	-474
<i>(Millones de US\$)</i>	<i>-8 587</i>	<i>-3 251</i>	<i>-3 165</i>	<i>-3 295</i>	<i>86</i>	<i>-130</i>
5. Otras Cuentas	-18 172	-37 038	-37 888	-37 890	343	19
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	64 565	85 987	88 785	89 620	2 798	835
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>5,2%</i>	<i>33,2%</i>	<i>42,8%</i>	<i>38,3%</i>		

1/. Incluye Bonos Globales del Tesoro Público.

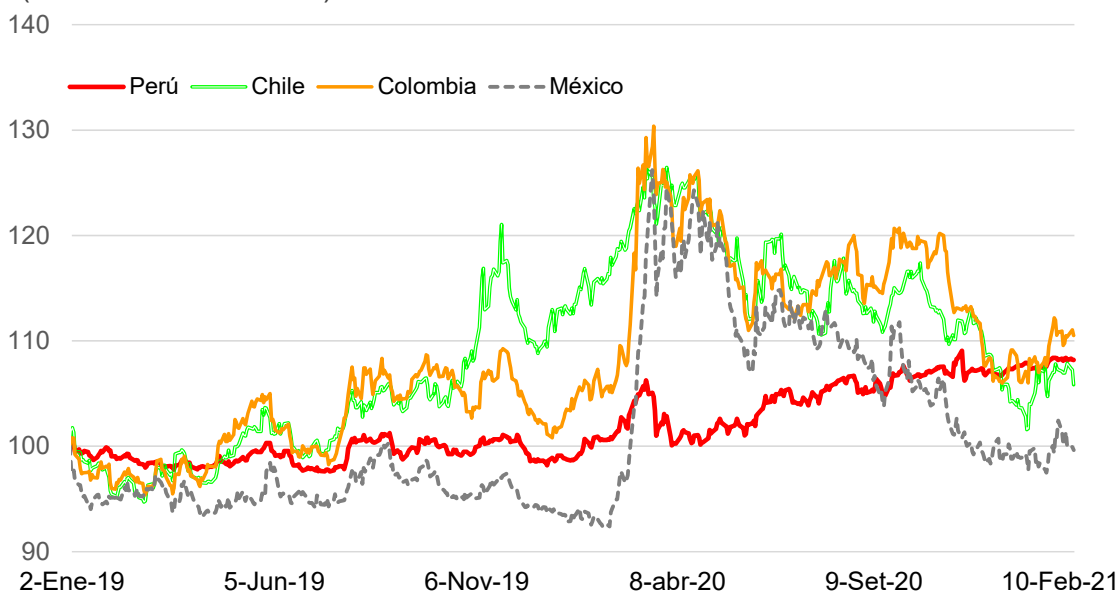
2/. Monto liquidado.

3/. Sector Público excluye la subasta de Fondos de Tesoro Público y del Banco de la Nación. Incluye los bonos emitidos por el Tesoro Público, que el BCRP adquiere en el mercado secundario de acuerdo con el Artículo 61 de la Ley Orgánica del BCRP.

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,64 por dólar el 10 de febrero, igual a la cotización de fines de enero, acumulando un incremento de 0,5 por ciento en lo que va del año.

Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

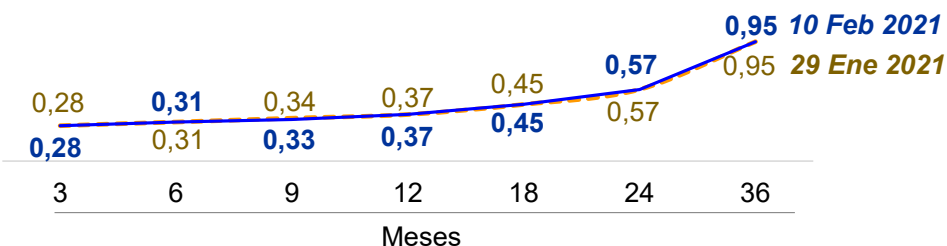


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

En lo que va de febrero, al día 10, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del cierre de enero, un comportamiento similar para todos los plazos. Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que puede ser negociado en el mercado o usado en repos interbancarios y repos con el BCRP. La forma de esta curva de rendimiento es influenciada por las expectativas de tasas futuras de política monetaria y por las condiciones de liquidez en el mercado.

Curva de rendimiento de CDBCRP

(%)

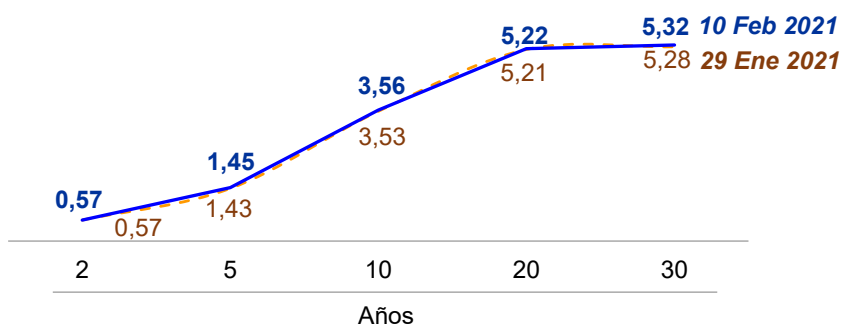


BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 10 de febrero de 2021, la curva de rendimiento de los bonos soberanos registró, en comparación con la de fines de enero, valores mayores para todos los plazos, con excepción del correspondiente a 2 años.

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

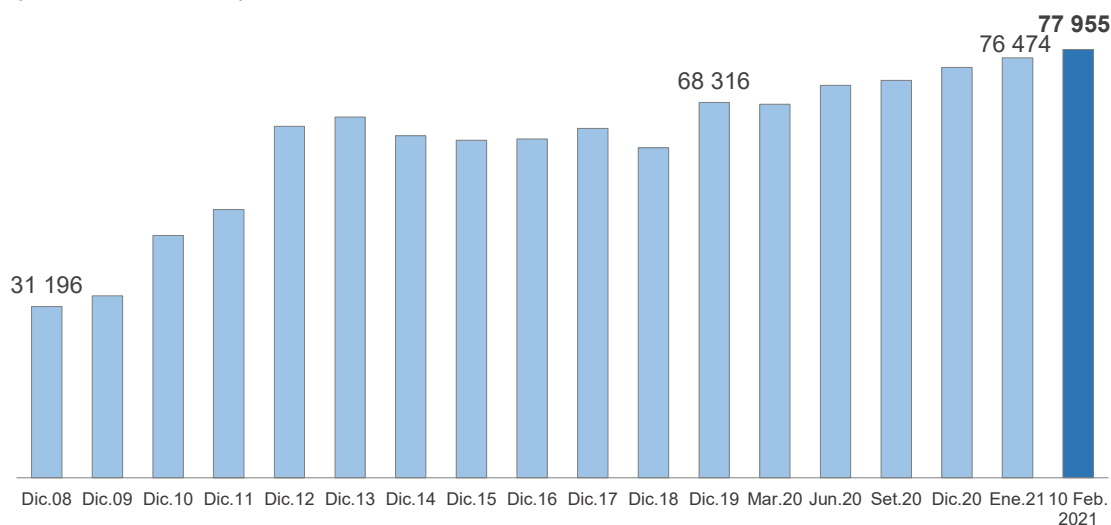


RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 77 955 MILLONES AL 10 DE FEBRERO

Al 10 de febrero de 2021, el nivel de **Reservas Internacionales Netas (RIN)** totalizó US\$ 77 955 millones, mayor en US\$ 1 481 millones al del cierre de enero y en US\$ 3 248 millones al registrado a fines de diciembre de 2020. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 38 por ciento del PBI.

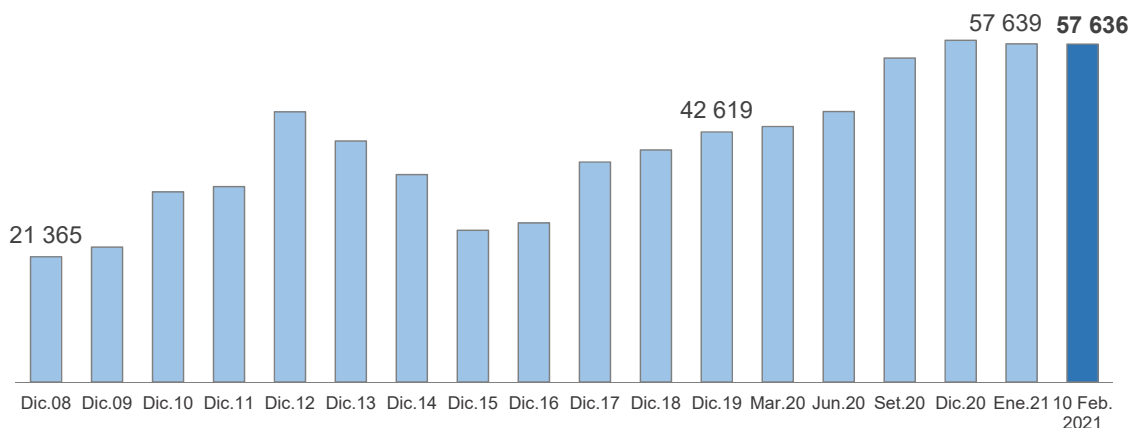
Reservas Internacionales Netas

(Millones de US\$)



La **Posición de Cambio** al 10 de febrero fue de US\$ 57 636 millones, monto menor en US\$ 4 millones al registrado a fines de enero.

Posición de cambio (Millones de US\$)



MERCADOS INTERNACIONALES

Aumenta el precio de los metales en los mercados internacionales

Del 3 al 10 de febrero, el precio del **cobre** aumentó 5,7 por ciento a US\$/lb. 3,76, valor no registrado desde octubre de 2012.

El alza en el precio reflejó las expectativas de un mayor estímulo fiscal en Estados Unidos, así como la evolución positiva de los precios al productor en China, alentado por una mayor demanda en Asia.

Cotización del Cobre (ctv. US\$/lb.)



Variación %			
10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 3,76 / lb.	5,7	5,1	6,8

Cotización del Oro (US\$/oz.tr.)



Variación %			
10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 1 842,7 / oz tr.	0,4	-1,1	-2,6

En el mismo período, el precio del **oro** aumentó 0,4 por ciento a US\$/oz.tr. 1 842,7.

Este comportamiento se asoció a la depreciación del dólar frente a sus contrapartes.

Del 3 al 10 de febrero, el precio del **zinc** se incrementó 4,5 por ciento a US\$/lb. 1,23.

El mayor precio se sustentó en las expectativas de un mayor estímulo fiscal en Estados Unidos y en las noticias positivas en torno a las vacunas contra el Covid-19.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)

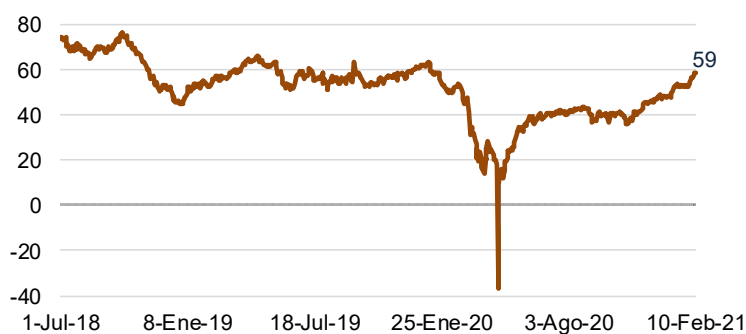


Variación %			
10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 1,23 / lb.	4,5	5,3	-1,0

El precio del **petróleo WTI** aumentó 5,4 por ciento a US\$/bl 58,7 del 3 al 10 de febrero. El precio fue apoyado por el cumplimiento de los acuerdos de la OPEP y por la menor producción de petróleo de esquisto en Estados Unidos, en relación a los años previos.

Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



Variación %			
10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 58,7 / barril.	5,4	12,5	21,4

Disminuye el precio del trigo y del maíz en los mercados internacionales

Del 3 al 10 de febrero, el precio del **trigo** disminuyó 2,6 por ciento a US\$/ton. 264,2.

El precio fue afectado por las mayores ventas por parte de los agricultores rusos antes que se inicie la vigencia del impuesto a las exportaciones en ese país.

Cotización del trigo

(US\$/ton.)



Variación %			
10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 264,2 / ton.	-2,6	-4,3	2,9

Del 3 al 10 de febrero, el precio del **maíz** disminuyó 3,4 por ciento a US\$/ton. 203,9. La disminución en el precio se explicó por las proyecciones de un incremento en la oferta mundial del cereal, la reducción en el consumo global y el incremento en los inventarios finales reportado por el Departamento de Agricultura de Estados Unidos.

Cotización del maíz

(US\$/ton.)



10 Feb.2021	Variación %		
	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 203,9 / ton.	-3,4	-2,3	9,4

El precio del aceite de **soya** subió 2,6 por ciento a US\$/ton. 1034,8 del 3 al 10 de febrero. Esto fue apoyado por un reciente reporte del Departamento de Agricultura de Estados Unidos que prevé una mayor demanda del producto en Estados Unidos de América, así como una caída en los inventarios globales.

Cotización del aceite soya

(US\$/ton.)



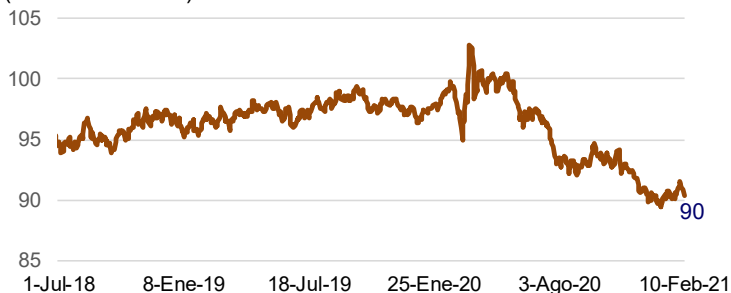
10 Feb.2021	Variación %		
	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
US\$ 1 034,8 / ton.	2,6	2,6	5,9

Dólar se deprecia en los mercados internacionales

El índice del valor del **dólar** norteamericano se depreció 0,9 por ciento del 3 al 10 de febrero, en medio de datos laborales negativos en Estados Unidos asociados a la pérdida de puestos de trabajo en sectores de esparcimiento y hospedaje, ventas minoristas, cuidado de la salud, transporte, entre otros.

Índice DXY ^{1/}

(Marzo 1973=100)



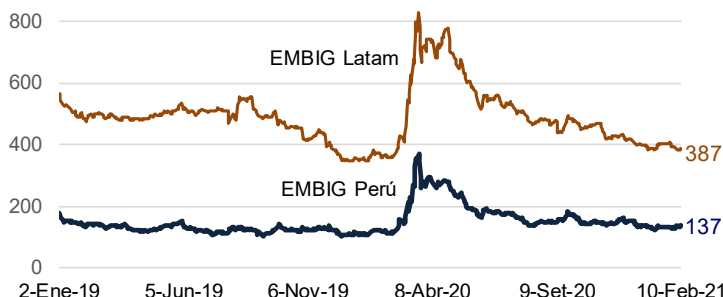
1/ Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

10 Feb.2021	Variación %		
	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
90,4	-0,9	-0,2	0,5

Riesgo país se ubicó en 137 puntos básicos

Del 3 al 10 de febrero, el *spread* **EMBIG Perú** se ubicó en 137 pbs y el *spread* **EMBIG Latinoamérica** disminuyó 4 pbs a 387 pbs, en un entorno de avances en la implementación de los programas de vacunación contra el Covid-19.

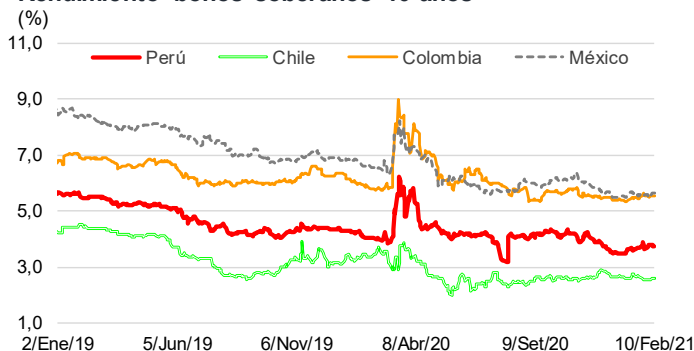
Indicadores de Riesgo País
(Pbs.)



	Variación en pbs.			
	10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
EMBIG Perú (Pbs)	137	5	9	5
EMBIG Latam (Pbs)	387	-4	-9	1

El rendimiento de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** se mantiene como uno de los más bajos de la región.

Rendimiento bonos soberanos 10 años



	Variación en pbs.			
	10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
Perú	3,8	-2	9	24
Chile	2,6	2	2	-6
Colombia	5,5	5	0	15
México	5,7	9	6	13

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 1,12 por ciento

El rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano se redujo 2 pbs a 1,12 por ciento del 3 al 10 de febrero, en medio de dato de inflación de Estados Unidos por debajo de lo esperado, datos laborales adversos, así como la caída del índice de confianza empresarial en el segmento de pequeñas empresas.

Tasa de Interés de Bono del Tesoro de EUA a 10 años

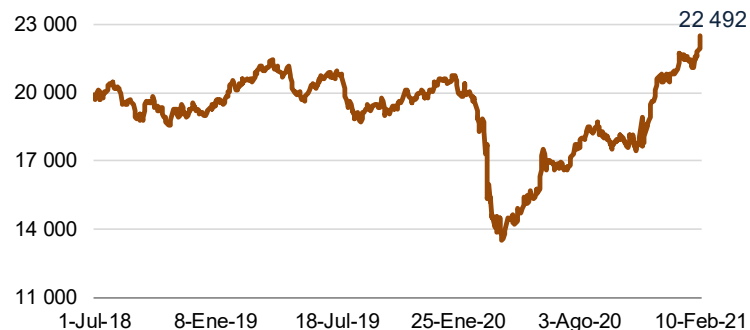


	Variación en pbs.			
	10 Feb.2021	03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
	1,12%	-2	6	21

SUBEN LOS ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 3 al 10 de febrero, el **Índice General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) aumentó 4 por ciento y el **Índice Selectivo** (ISBVL-Lima 25) lo hizo en 4,8 por ciento, en un contexto de aumento en el precio de los metales.

Peru General de la BVL
(Base Dic.1991=100)



	10 Feb.2021	Variación % acumulada respecto al:		
		03 Feb.2021	31 Ene.2020	31 Dic.2020
Peru General	22 492	4,0	6,5	8,0
Lima 25	29 267	4,8	8,3	16,1

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	1 Feb	2 Feb	3 Feb	4 Feb
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	29 160,5	31 510,7	30 702,8	31 821,2
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones				
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR				
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)	119,0 125,0	311,0 150,0	300,0 100,0	700,0 300,0 198,0
Propuestas recibidas	223,0 125,0	321,0 150,0	568,0 231,0	1145,0 630,6 198,0
Plazo de vencimiento	360 d 85 d	359 d 34 d	181 d 90 d	357 d 180 d 32 d
Tasas de interés: Mínima	0,37 0,28	0,36 0,25	0,31 0,28	0,37 0,30 0,24
Máxima	0,37 0,28	0,37 0,25	0,31 0,28	0,37 0,31 0,25
Promedio	0,37 0,28	0,37 0,25	0,31 0,28	0,37 0,31 0,25
Saldo	43 505,8	42 327,8	42 777,8	42 036,5
Próximo vencimiento de CD BCRP el 12 de Febrero del 2021				
Vencimiento de CD BCRP del 11 al 12 de Feb. de 2021				
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)				
Saldo	8 553,5	8 553,5	8 553,5	8 553,5
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 15 de Marzo del 2021				
Vencimiento de Repo Valores del 11 al 12 de Feb. de 2021				
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)				
Saldo	937,2	937,2	937,2	937,2
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 11 de Febrero del 2021				
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)				
Saldo adjudicado	53 399,0	53 399,0	53 399,0	53 399,0
v. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)				
Saldo adjudicado	1 882,2	1 882,2	1 882,2	1 882,2
vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	3 000,0 15 010,0	4 000,0 18 323,3	4 000,2 17 775,5	3 500,8 20 501,3
Propuestas recibidas	3 573,4 15 010,0	4 820,8 18 323,3	4 910,1 17 775,5	4 935,7 20 501,3
Plazo de vencimiento	7 d 1 d	7 d 1 d	7 d 1 d	7 d 1 d
Tasas de interés: Mínima	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24
Máxima	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Promedio	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Saldo	32 155,8	35 469,0	34 980,8	38 001,7
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 11 de Febrero del 2021				
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 11 al 12 de Feb. de 2021				
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)				
Saldo	200,0	200,0	200,0	200,0
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 2 de Marzo del 2021				
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Realizables del BCRP (CDR BCRP)	200,0 120,0	200,0	200,0	200,0
Saldo	7 168,0	7 366,0	7 366,0	7 268,0
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 12 de Febrero del 2021				
ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)				
Saldo	8 030,0	8 030,0	8 530,0	8 230,0
Próximo vencimiento de Repo Regular el 3 de Marzo del 2021				
x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	120,0 100,0	200,0	140,0 120,0	165,5
Saldo	9 155,0	9 355,0	9 615,0	9 781,4
Próximo vencimiento de SC-Venta el 11 de Febrero del 2021				
b. Liquidación de Repos de Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)	0,0	0,0	0,0	0,0
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	29,1	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,2
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,2
ii. Ventas (millones de US\$)				
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	10 586,5	8 526,4	8 498,0	6 421,6
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones				
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).				
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0014%	0,0014%	0,0014%	0,0014%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)				
Tasa de interés	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional				
Tasa de interés				
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	5 746,6	4 607,4	4 954,6	2 285,8
Tasa de interés	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	4 839,9	3 919,0	3 543,4	4 135,8
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/ (*)	4 839,9	10 641,0	10 354,0	10 354,7
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,3	5,2	5,0	5,0
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	4 839,9	4 379,4	4 100,8	4 109,5
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,3	2,1	2,0	2,0
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP				
a. Operaciones a la vista en moneda nacional				
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	-- / -- / 0,25	0,15 / 0,25 / 0,17	-- / -- / 0,25	-- / -- / 0,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	155,5	165,5	125,5	133,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25
c. Total mercado secundario de CDBCRP: CDBCRP-NR y CDV	0,0	0,0	141,0	68,0
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	29 Ene	1 Feb	2 Feb	3 Feb
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-53,0	-70,2	101,7	2,9
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-52,8	-83,4	-31,0	-47,9
a. Mercado spot con el público	-70,7	-162,9	-58,5	-53,2
i. Compras	413,6	343,4	387,0	370,9
ii. (-) Ventas	484,3	506,3	445,5	424,1
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	-10,6	155,5	24,0	89,2
i. Pactadas	113,4	249,4	236,5	117,9
ii. (-) Vencidas	124,0	93,8	212,5	28,7
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	48,9	168,7	-55,6	110,1
i. Pactadas	90,5	231,2	180,8	235,0
ii. (-) Vencidas	41,6	62,5	236,4	124,9
d. Operaciones cambiarias interbancarias				
i. Al contado	245,2	274,8	186,0	419,7
ii. A futuro	44,0	87,0	20,0	143,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-52,6	-33,6	7,8	93,5
i. Compras	38,9	52,1	217,1	119,0
ii. (-) Ventas	101,5	85,7	209,2	25,5
f. Efecto de Opciones	-5,5	0,6	-1,8	0,3
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	62,9	107,6	98,5	79,4
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,6383	3,6392	3,6392	3,6383

(*) Datos preliminares

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	5 Feb	8 Feb	9 Feb	10 Feb
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	31 977,6	28 758,2	29 687,4	30 103,5
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones				
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR				
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)	700,0 - 300,0	500,0 - 300,0 - 70,0	600,0 - 300,0 - 300,0	500,0 - 300,0 - 700,0
Propuestas recibidas	958,0 456,0	748,0 465,5 70,0	1117,0 550,0 594,0	1118,0 452,6 1089,0
Plazo de vencimiento	377 d 179 d	374 d 189 d 374 d	373 d 188 d 84 d	376 d 187 d 26 d
Tasas de interés: Mínima	0,37 0,30	0,37 0,31 0,37	0,36 0,31 0,28	0,36 0,31 0,24
Máxima	0,37 0,31	0,37 0,31 0,37	0,37 0,31 0,28	0,37 0,31 0,25
Promedio	0,37 0,31	0,37 0,31 0,37	0,37 0,31 0,28	0,37 0,31 0,25
Saldo	<u>41 326,1</u>	<u>42 196,1</u>	<u>40 984,8</u>	<u>41 074,8</u>
Próximo vencimiento de CD BCRP el 12 de Febrero del 2021				1 368,8
Vencimiento de CD BCRP del 11 al 12 de Feb. de 2021				1 368,8
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)				
Saldo	<u>8 553,5</u>	<u>8 553,5</u>	<u>8 553,5</u>	<u>8 553,5</u>
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 15 de Marzo del 2021				750,0
Vencimiento de Repo Valores del 11 al 12 de Feb. de 2021				0,0
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)				
Saldo	<u>937,1</u>	<u>1 097,1</u>	<u>1 097,1</u>	<u>1 097,1</u>
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 11 de Febrero del 2021				18,4
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)				
Saldo adjudicado	<u>53 399,0</u>	<u>53 399,0</u>	<u>53 399,0</u>	<u>53 399,0</u>
v. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)				
Saldo adjudicado	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>
vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	4 999,9 - 19 584,0	5 000,0 - 17 772,2	3 999,9 - 19 176,4	5 000,2 - 15 219,0
Propuestas recibidas	6 759,0 19 584,0	6 090,0 17 772,2	5 966,2 19 176,4	5 781,9 15 219,0
Plazo de vencimiento	7 d 3 d	7 d 1 d	7 d 1 d	7 d 1 d
Tasas de interés: Mínima	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24
Máxima	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Promedio	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Saldo	<u>39 084,4</u>	<u>39 272,6</u>	<u>40 676,7</u>	<u>37 719,3</u>
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 11 de Febrero del 2021				18 719,3
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 11 al 12 de Feb. de 2021				23 719,2
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)				
Saldo	<u>200,0</u>	<u>200,0</u>	<u>200,0</u>	<u>200,0</u>
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 2 de Marzo del 2021				200,0
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)				
Saldo	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 12 de Febrero del 2021				500,0
ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)				
Saldo	<u>2 230,0</u>	<u>2 230,0</u>	<u>2 230,0</u>	<u>2 230,0</u>
Próximo vencimiento de Repo Regular el 3 de Febrero del 2021				200,0
x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP				
Saldo	<u>130,0</u>	<u>130,0</u>	<u>130,0</u>	<u>130,0</u>
Próximo vencimiento de SC-Venta el 11 de Febrero del 2021				901,0
b. Liquidación de Repos de Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)	0,0	0,0	0,0	0,0
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	0,0	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0
ii. Ventas (millones de US\$)				
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	6 213,7	5 116,0	5 211,1	8 384,3
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones				
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).				
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0014%	0,0014%	0,0014%	0,0014%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)				
Tasa de interés	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional				
Tasa de interés				
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	<u>3 194,3</u>	<u>2 648,7</u>	<u>2 640,7</u>	<u>5 558,0</u>
Tasa de interés	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	3 019,4	2 467,3	2 570,4	2 826,3
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)* (*)	10 137,8	9 743,3	9 640,0	9 557,5
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	4,9	4,7	4,7	4,6
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	3 891,5	3 495,4	3 392,7	3 310,4
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	1,9	1,7	1,6	1,6
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP				
a. Operaciones a la vista en moneda nacional				
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	-- / -- / 0,25	-- / -- / 0,25	-- / -- / 0,25	-- / -- / 0,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	<u>126,0</u>	<u>63,0</u>	<u>113,0</u>	<u>60,5</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	<u>248,2</u>	<u>20,0</u>	<u>58,5</u>	<u>127,0</u>
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	4 Feb	5 Feb	8 Feb	9 Feb
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	118,4	-64,6	22,6	-0,1
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-1,8	32,0	-59,9	-164,4
a. Mercado spot con el público	81,0	12,6	38,2	-58,2
i. Compras	457,4	407,5	235,5	163,0
ii. (-) Ventas	376,4	394,9	197,2	221,1
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	-182,3	-37,8	12,7	81,8
i. Pactadas	207,6	226,0	193,5	369,7
ii. (-) Vencidas	389,9	263,8	180,8	287,9
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	-272,8	110,5	-69,1	-46,7
i. Pactadas	325,9	150,4	61,6	141,0
ii. (-) Vencidas	598,8	39,9	130,7	187,7
d. Operaciones cambiarias interbancarias				
i. Al contado	209,9	407,5	482,2	448,3
ii. A futuro	51,0	59,0	15,0	115,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	166,0	-219,2	-140,2	-134,6
i. Compras	554,1	38,3	29,5	148,8
ii. (-) Ventas	388,2	257,4	169,8	283,5
f. Efecto de Opciones	-15,9	-0,5	0,8	0,2
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	5,5	67,0	-8,1	-36,1
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,6449	3,6381	3,6422	3,6434

(*) Datos preliminares

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera

Tipo de Cambio, Cotizaciones, Tasas de Interés e Índices Bursátiles

		Dic-19 (5)	Dic-20 (4)	31-Ene (3)	03-Feb (2)	10-Feb (1)	Variaciones respecto a			
							Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	01-Dic (1)/(4)	Dic-19 (1)/(5)
TIPOS DE CAMBIO										
AMÉRICA										
BRASIL	Real	4,019	5,194	5,463	5,353	5,386	0,61%	-1,40%	3,70%	34,01%
ARGENTINA	Peso	59,860	84,080	87,300	87,800	88,360	0,64%	1,21%	5,09%	47,61%
MÉXICO	Peso	18,925	19,871	20,586	20,185	20,021	-0,81%	-2,74%	0,75%	5,79%
CHILE	Peso	752	710	735	732	725	-1,02%	-1,32%	2,13%	-3,54%
COLOMBIA	Peso	3 285	3 415	3 568	3 534	3 558	0,68%	-0,28%	4,20%	8,30%
EUROPA										
EURO	Euro	1,121	1,222	1,214	1,204	1,212	0,71%	-0,14%	-0,79%	8,12%
SUIZA	FZ por US\$	0,968	0,885	0,891	0,899	0,890	-0,99%	-0,02%	0,60%	-8,00%
INGLA TERRA	Libra	1,326	1,368	1,371	1,365	1,384	1,38%	0,96%	1,16%	4,36%
TURQUÍA	Lira	5,948	7,432	7,310	7,157	7,053	-1,46%	-3,52%	-5,10%	18,58%
ASIA Y OCEANÍA										
JAPÓN	Yen	108,610	103,240	104,680	105,010	104,570	-0,42%	-0,11%	1,29%	-3,72%
COREA	Won	1 154,07	1 084,47	1 117,64	1 113,46	1 105,48	-0,72%	-1,09%	1,94%	-4,21%
INDIA	Rupia	71,35	73,04	72,88	72,81	72,79	-0,03%	-0,12%	-0,34%	2,02%
CHINA	Yuan	6,962	6,525	6,425	6,458	6,458	0,00%	0,51%	-1,03%	-7,24%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,702	0,769	0,764	0,762	0,772	1,37%	1,03%	0,35%	9,97%
COTIZACIONES										
ORO	LBMA (\$/Oz. T.)	1 523,00	1 891,10	1 863,80	1 835,45	1 842,65	0,39%	-1,13%	-2,56%	20,99%
PLATA	H & H (\$/Oz. T.)	17,92	26,39	27,17	26,95	27,04	0,32%	-0,48%	2,46%	50,86%
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,79	3,51	3,57	3,55	3,76	5,71%	5,11%	6,85%	34,65%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,03	1,24	1,16	1,17	1,23	4,53%	5,34%	-1,00%	18,53%
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,87	0,90	0,91	0,92	0,94	3,15%	3,68%	5,40%	8,83%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	61,14	48,35	52,16	55,67	58,69	5,42%	12,52%	21,39%	-4,01%
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	213,85	256,65	275,95	271,35	264,19	-2,64%	-4,26%	2,93%	23,54%
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	144,09	186,41	208,65	211,21	203,93	-3,45%	-2,26%	9,40%	41,53%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	774,925	977,309	1 008,505	1 008,174	1 034,850	2,65%	2,61%	5,89%	33,54%
TASAS DE INTERÉS										
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		1,55	0,06	0,05	0,04	0,04	-0,26	-1,02	-2,03	-151,10
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		1,57	0,12	0,11	0,12	0,11	-1,00	-0,22	-1,40	-146,39
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		1,92	0,92	1,07	1,14	1,12	-1,60	5,60	20,70	-79,60
ÍNDICES DE BOLSA										
AMÉRICA										
E.E.U.U.	Dow Jones	28 538	30 606	29 983	30 724	31 438	2,32%	4,85%	2,72%	10,16%
	Nasdaq Comp.	8 973	12 888	13 071	13 611	13 973	2,66%	6,90%	8,41%	55,72%
BRASIL	Bovespa	115 645	119 017	115 068	119 725	118 435	-1,08%	2,93%	-0,49%	2,41%
ARGENTINA	Merval	41 671	51 226	48 257	49 858	51 941	4,18%	7,63%	1,39%	24,64%
MÉXICO	IPC	43 541	44 067	42 986	43 957	44 718	1,73%	4,03%	1,48%	2,70%
CHILE	IPSA	4 670	4 177	4 289	4 402	4 528	2,86%	5,57%	8,39%	-3,05%
COLOMBIA	COLCAP	1 662	1 438	1 348	1 359	1 374	1,12%	1,93%	-4,43%	-17,34%
PERÚ	Ind. Gral.	20 526	20 822	21 110	21 633	22 492	3,97%	6,55%	8,02%	9,58%
PERÚ	Ind. Selectivo	25 753	25 199	27 025	27 918	29 267	4,83%	8,30%	16,15%	13,65%
EUROPA										
ALEMANIA	DAX	13 249	13 719	13 433	13 934	13 933	0,00%	3,72%	1,56%	5,16%
FRANCIA	CAC 40	5 978	5 551	5 399	5 563	5 671	1,94%	5,03%	2,15%	-5,14%
REINO UNIDO	FTSE 100	7 542	6 461	6 407	6 508	6 524	0,25%	1,82%	0,99%	-13,50%
TURQUÍA	XU100	114 425	1 477	1 473	1 534	1 547	0,88%	5,00%	4,77%	-98,65%
RUSIA	RTS	1 549	1 387	1 368	1 387	1 448	4,42%	5,90%	4,39%	-6,50%
ASIA										
JAPÓN	Nikkei 225	23 657	27 444	27 663	28 647	29 563	3,20%	6,87%	7,72%	24,97%
HONG KONG	Hang Seng	28 190	27 231	28 284	29 307	30 039	2,50%	6,21%	10,31%	6,56%
SINGAPUR	Straits Times	3 223	2 844	2 903	2 927	2 926	-0,06%	0,80%	2,88%	-9,22%
COREA	Kospi	2 198	2 873	2 976	3 130	3 101	-0,93%	4,18%	7,90%	41,08%
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 300	5 979	5 862	6 078	6 202	2,04%	5,79%	3,73%	-1,55%
MALASIA	Klci	1 589	1 627	1 566	1 583	1 597	0,88%	1,94%	-1,87%	0,51%
TAILANDIA	SET	1 580	1 449	1 467	1 482	1 517	2,37%	3,41%	4,66%	-3,98%
INDIA	Nifty 50	12 168	13 982	13 635	14 790	15 107	2,14%	10,80%	8,04%	24,14%
CHINA	Shanghai Comp.	3 050	3 473	3 483	3 517	3 655	3,92%	4,94%	5,24%	19,83%

Datos correspondientes a fin de período

(*) Desde el día 11 de agosto de 2009, la cotización corresponde al Azúcar Contrato 16 (el Contrato 14 dejó de negociarse el día 10 de agosto de 2009). El contrato 16 tiene las mismas características que el Contrato 14.

(**) Desde el día 18 de setiembre del 2020, los datos corresponden promedio de la semana.

Fuente: Reuters, JPMorgan

