



Resumen Informativo Semanal - 28 de setiembre de 2023

CONTENIDO

• Tasa de interés interbancaria en soles	ix
• Operaciones del BCRP	x
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiii
• Bonos del Tesoro Público	xiv
• Reservas Internacionales	xiv
• Mercados Internacionales	xiv
Disminuyen los precios de los metales en los mercados internacionales	xv
Disminuyen los precios de los alimentos en los mercados internacionales	xvi
Dólar se aprecia en los mercados internacionales	xvii
Riesgo país se ubicó en 171 puntos básicos	xviii
Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,61 por ciento	xviii
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xix

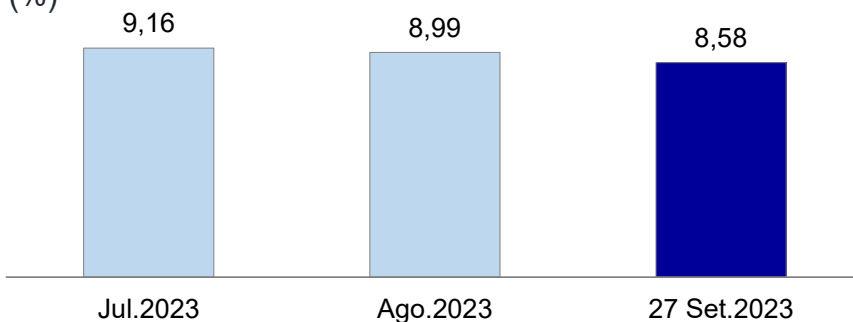
TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES

Del 21 al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés **interbancaria** promedio en soles fue 7,50 por ciento anual, mientras que en dólares fue 5,50 por ciento anual.

Al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 8,58 por ciento anual, y en dólares, 6,49 ciento anual.

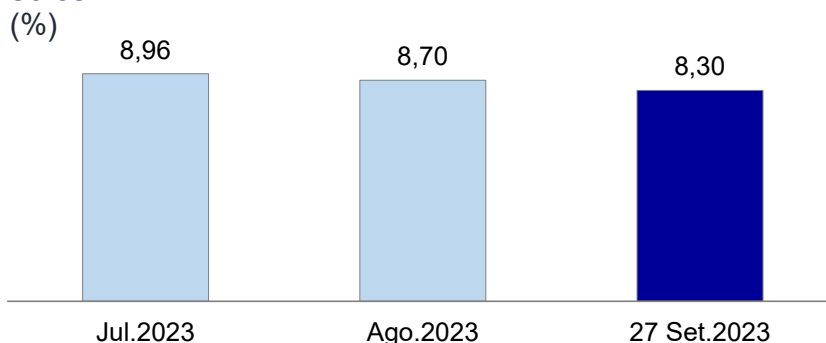
Tasa de interés preferencial corporativa a 90 días en soles

(%)



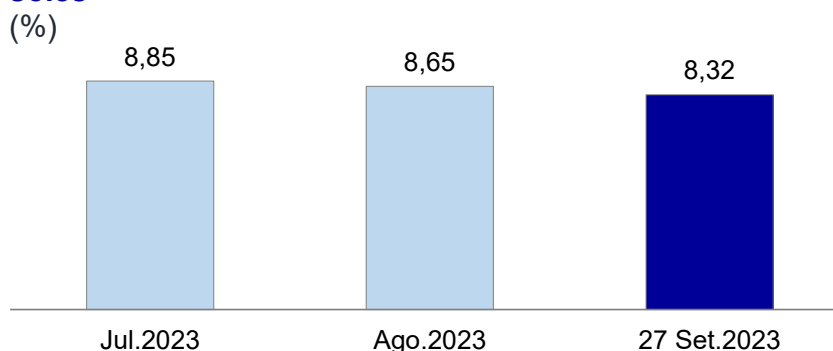
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 8,30 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 6,50 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles



Al 27 de setiembre de 2023, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 8,32 por ciento anual y la de dólares, 6,45 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP del 21 al 27 de setiembre fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repos de valores: Al 27 de setiembre, el saldo fue de S/ 13 492 millones, con una tasa de interés promedio de 6,38 por ciento. Las repos de valores de este periodo correspondieron a subastas a 3 meses por S/ 350 millones (22 de setiembre), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 7,52 por ciento.
 - Repos de monedas: Al 27 de setiembre, el saldo de Repos de monedas regular fue de S/ 732 millones, con una tasa de interés promedio de 4,15 por ciento.
 - Repos de cartera: Al 27 de setiembre, el saldo fue de S/ 6 287 millones, con una tasa de interés promedio de 1,29 por ciento, correspondiendo

principalmente dichas operaciones a las modalidades de reprogramación y de expansión de créditos en soles de largo plazo del sistema financiero.

- Repos de Reactiva Perú (incluye reprogramaciones): Al 27 de setiembre, el saldo fue de S/ 6 344 millones.
- Liquidación de la adquisición de bonos soberanos en el mercado secundario por S/ 147 millones a una tasa promedio de 6,86 por ciento a plazos entre 9 y 17 años. El saldo de bonos soberanos en poder del Banco Central a valor de adquisición al 27 de setiembre fue S/ 8 863 millones.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 27 de setiembre fue de S/ 32 917 millones, con una tasa de interés promedio de 7,24 por ciento. En el periodo del 21 al 27 de setiembre se colocaron S/ 3 179 millones por un plazo de 1 año y 6 meses con una tasa de interés promedio de 6,86 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 27 de setiembre, el saldo de este instrumento fue de S/ 1 361 millones, con una tasa de interés promedio de 4,75 por ciento.
 - Depósitos a plazo: Al 27 de setiembre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 4 673 millones, con una tasa de interés promedio de 7,42 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** entre el 21 al 27 de setiembre, el BCRP no intervino en el mercado *spot*. Se colocaron US\$ 326 millones de CDR BCRP y US\$ 742 millones de *Swaps* cambiarios venta, y vencieron US\$ 53 millones de *Swaps* cambiarios venta.

- i. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 27 de setiembre fue de S/ 38 655 millones (US\$ 10 402 millones), con una tasa de interés promedio de 5,50 por ciento.
- ii. CDR BCRP: El saldo de este instrumento al 27 de setiembre fue de S/ 1 508 millones (US\$ 401 millones), con una tasa de interés promedio de 5,49 por ciento.

Al 27 de setiembre de 2023, la **emisión primaria** disminuyó en S/ 687 millones con respecto al 20 de setiembre de 2023, en un contexto en el que los depósitos del sector público en soles se incrementaron en S/ 565 millones.

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 250 millones), la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 148 millones) y el vencimiento de Repos de Monedas (S/ 25 millones). Adicionalmente, se colocaron CDR BCRP (S/ 1 228 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento de depósitos a plazo y *overnight*

(S/ 1 037 millones), el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 303 millones) y la liquidación de compras de BTP (S/ 147 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se redujo en 6,0 por ciento, como consecuencia principalmente de una disminución de 6,5 por ciento de la demanda por billetes y monedas.

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos		
	2022	2023			2023	Setiembre	Semana ^{1/}
	Dic.30	Ago. 31	Set. 20	Set. 27			
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	273 876	265 136	270 319	272 560	-585	-470	-3 543
<i>(Millones US\$)</i>	<i>71 883</i>	<i>71 853</i>	<i>72 666</i>	<i>71 726</i>	<i>-157</i>	<i>-126</i>	<i>-940</i>
1. Posición de cambio	52 040	50 260	50 278	50 204	-1 836	-55	-74
2. Depósitos del Sistema Financiero	13 822	13 540	14 523	13 583	-239	44	-940
3. Depósitos del Sector Público	3 898	5 724	5 587	5 683	1 785	-41	95
4. Otros ^{2/}	2 124	2 330	2 277	2 256	132	-74	-21
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-180 885	-180 107	-184 841	-187 770	-7 616	231	2 856
1. Sistema Financiero en moneda nacional	9 601	-3 950	-5 131	-5 443	-15 044	-1 568	-312
a. Compra temporal de valores	7 803	15 203	13 742	13 492	5 690	-1 711	-250
b. Operaciones de reporte de monedas	1 112	1 697	757	732	-380	-965	-25
c. Compra temporal de Cartera	6 340	6 292	6 289	6 287	-52	-4	-2
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	18 721	6 919	6 492	6 344	-12 376	-575	-148
e. Valores Emitidos	-18 279	-25 437	-24 697	-25 622	-7 343	-185	-925
i. CDBCRP	-7 779	-25 157	-24 417	-24 114	-16 335	1 043	303
ii. CDRBCRP	0	-280	-280	-1 508	-1 508	-1 228	-1 228
ii. CDVBCRP	-10 500	0	0	0	10 500	0	0
f. Otros depósitos en moneda nacional	-6 095	-8 624	-7 714	-6 677	-582	1 947	1 037
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-78 529	-65 916	-64 921	-65 486	13 043	505	-565
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-52 874	-50 051	-54 114	-51 705	889	-163	3 544
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-13 822</i>	<i>-13 540</i>	<i>-14 523</i>	<i>-13 583</i>	<i>239</i>	<i>-44</i>	<i>940</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-13 042	-20 180	-19 861	-20 670	-7 509	109	-379
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-3 423</i>	<i>-5 469</i>	<i>-5 339</i>	<i>-5 439</i>	<i>-2 016</i>	<i>29</i>	<i>-100</i>
5. Otras Cuentas	-46 040	-40 010	-40 814	-44 465	1 005	1 347	568
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	92 991	85 030	85 478	84 791	-8 200	-239	-687
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-6,3%</i>	<i>-7,2%</i>	<i>-6,0%</i>			

1/. Al 27 de setiembre. Aísla efectos de valuación por fluctuaciones en el tipo de cambio.

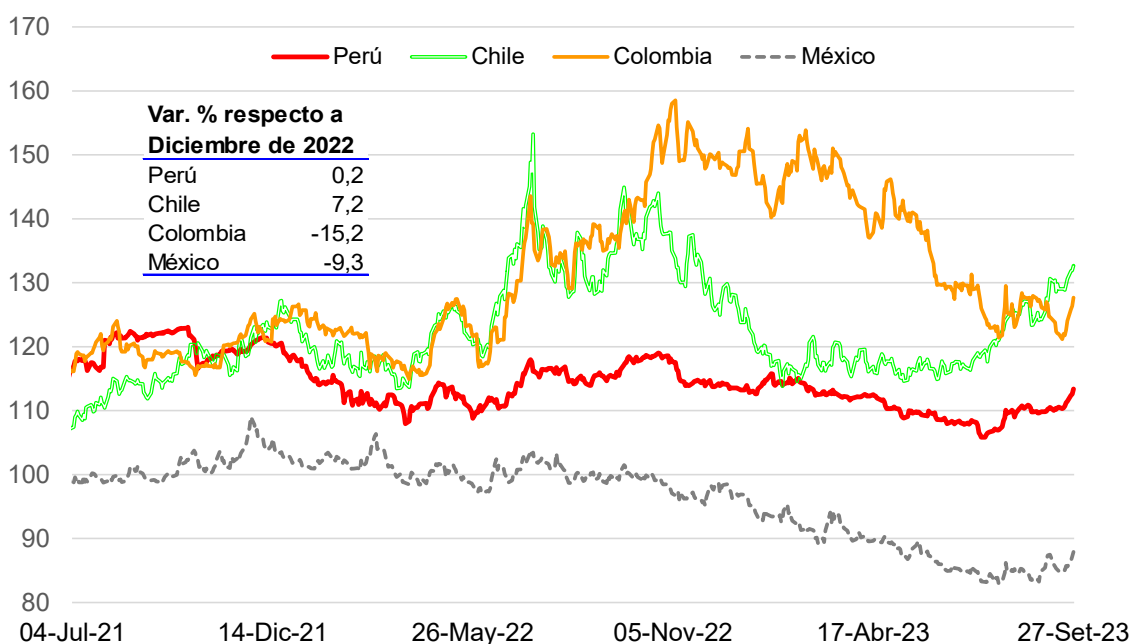
2/. Incluye asignaciones DEG, Bonos Globales del Tesoro Público y Operaciones de Reporte para proveer Moneda Extranjera.

3/. 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/ 3,81 por dólar el 27 de setiembre, mayor en 2,4 por ciento a la cotización al 20 de setiembre, acumulando una depreciación del sol de 0,2 por ciento con respecto al cierre del año pasado. En lo que va del año, el BCRP ha efectuado operaciones venta *spot* en mesa de negociaciones por US\$ 1 millón, y ha subastado *Swaps* cambiarios venta y CDR BCRP, con lo que el saldo de estas operaciones se ha incrementado en US\$ 1 004 millones.

Indíces de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

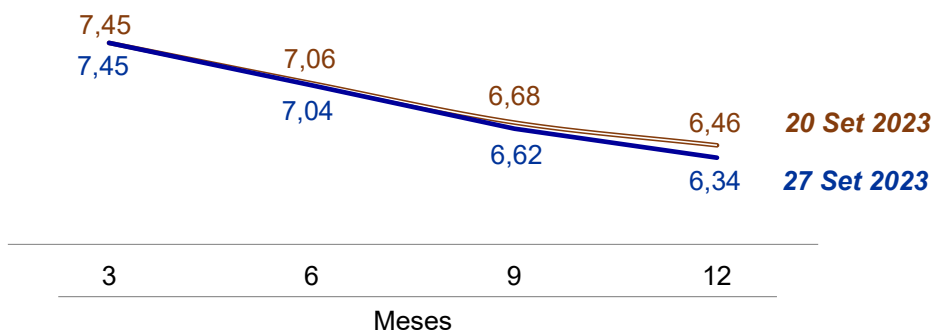


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 27 de setiembre de 2023, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 20 de setiembre, tasas menores para todos los plazos, excepto la de 3 meses que fue similar. 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

(%)

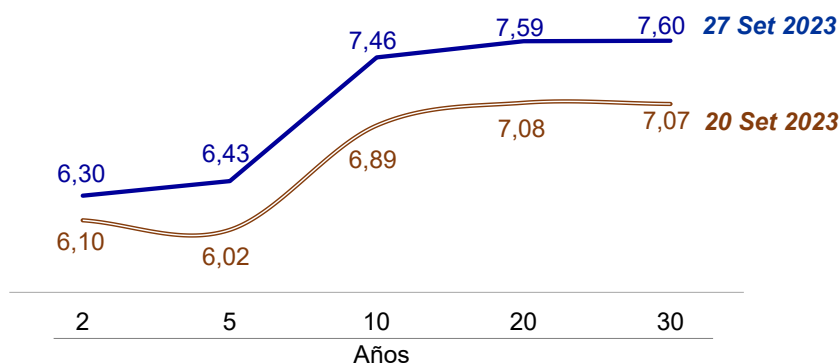


BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. El 27 de setiembre de 2023, las tasas de interés de los bonos soberanos, en comparación con las del 20 de setiembre, fueron mayores para todos los plazos.

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

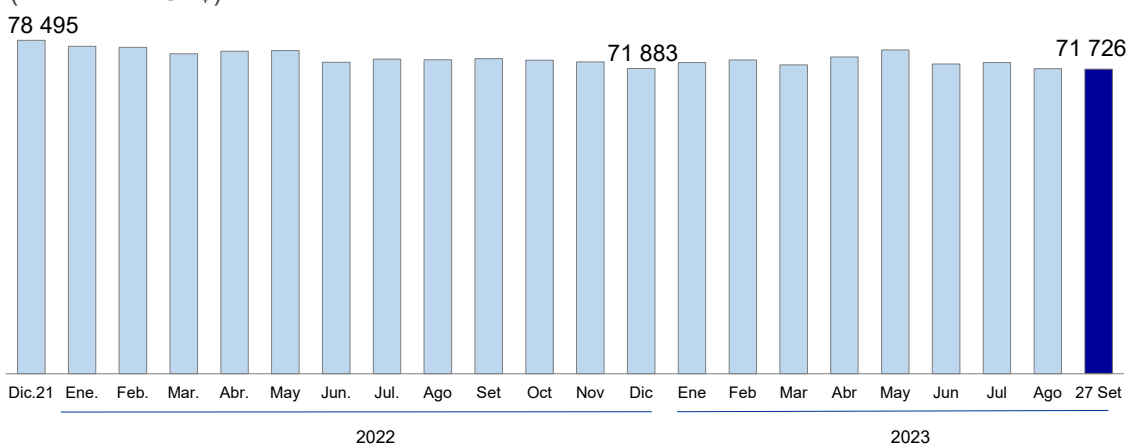


RESERVAS INTERNACIONALES

Al 27 de setiembre de 2023, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron US\$ 71 726 millones, menores en US\$ 157 millones a las registradas al cierre de 2022. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28 por ciento del PBI.

Reservas Internacionales Netas

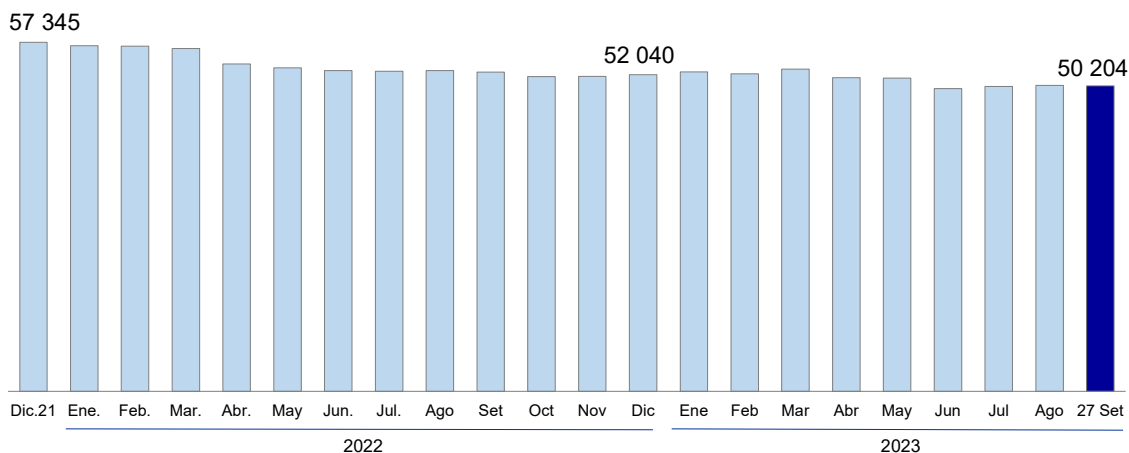
(Millones de US\$)



La **Posición de Cambio** al 27 de setiembre de 2023 fue de US\$ 50 204 millones, monto menor en US\$ 1 836 millones a la del cierre de diciembre de 2022. La menor posición de cambio corresponde principalmente a ventas de moneda extranjera por US\$ 3 202 millones al sector público que el fisco destinó al aumento del Fondo de Estabilización Fiscal (US\$ 1 699 millones) y a la recompra de bonos (US\$ 1 684 millones) en el marco de una operación de administración de deuda pública (OAD).

Posición de cambio

(Millones de US\$)



MERCADOS INTERNACIONALES

Disminuyen los precios de los metales en los mercados internacionales

Entre el 20 y el 27 de setiembre, el precio del **zinc** bajó 1,9 por ciento, a US\$/lb. 1,12, debido a que la incertidumbre sobre el mercado inmobiliario de China se vio reforzada por los crecientes problemas de la empresa Evergrande, así como por la caída de las utilidades de las empresas industriales chinas.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 1,12 / lb.	-1,9	2,1	-18,5

Entre el 20 y el 27 de setiembre, el precio del **oro** disminuyó 2,9 por ciento a US\$/oz.tr 1 875,1 asociado a la apreciación del dólar respecto a otras divisas y al aumento de los rendimientos de los Bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 1 875,1 / oz tr.	-2,9	-3,4	3,5

En el mismo periodo, la cotización del **cobre** disminuyó 3,1 por ciento a US\$/lb. 3,64, afectado por el aumento de los inventarios en la Bolsa de Metales de Londres que ha alcanzado su nivel más alto desde mayo de 2022 y por el feriado en China.

Cotización del Cobre



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 3,64 / lb.	-3,1	-4,1	-4,4

Del 20 al 27 de setiembre, el precio del **petróleo WTI** aumentó 3,8 por ciento a US\$/bl 93,7, por las perspectivas de un mercado global deficitario debido a los recortes de oferta de la OPEP+, y a temores de caída de los inventarios de crudo de EUA.

Cotización del Petróleo



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 93,7 / barril.	3,8	12,0	18,5

Disminuyen los precios de los alimentos en los mercados internacionales

Entre el 20 y el 27 de setiembre, el precio del **trigo** bajó 4,3 por ciento a US\$/ton. 280,9, producto de la mayor competitividad del trigo ruso en los mercados internacionales impulsado por su buena cosecha.

Cotización del Trigo



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 280,9 / ton.	-4,3	-3,5	-26,7

En el periodo analizado, el precio del **maíz** se redujo 1,1 por ciento a US\$/ton. 176,5 por el ingreso de la cosecha de EUA y Brasil.

Cotización del Maíz

(US\$/ton.)



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 176,5 / ton.	-1,1	-6,3	-31,3

Entre el 20 y el 27 de setiembre el precio del aceite de **soya** se redujo 3,8 por ciento a US\$/ton. 1 402,1 por la presión estacional del ingreso de la cosecha de soya en EUA y Brasil.

Cotización del Aceite Soya

(US\$/ton.)



Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
US\$ 1 402,1 / ton.	-3,8	-9,9	-9,4

Dólar se aprecia en los mercados internacionales

En el mismo periodo, el índice del **dólar** subió 1,1 por expectativas de que la FED continúe con una política monetaria restrictiva por un tiempo más prolongado. Destaca la apreciación frente al euro (1,5 por ciento) y a la libra (1,7 por ciento).

Índice DXY ^{1/}

(Marzo 1973=100)



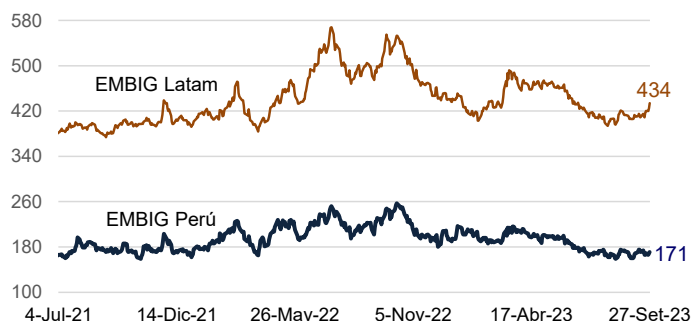
1/ Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

Variación %			
27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
106,7	1,1	2,9	3,0

Riesgo país se ubicó en 171 puntos básicos

Entre el 20 y el 27 de setiembre, el **EMBIG Perú** y el **EMBIG Latinoamérica** subieron 5 pbs y 25 pbs respectivamente en un contexto de temores sobre el crecimiento de China y falta de avances en las negociaciones en torno al presupuesto en EUA que podría llevar a una paralización de sus operaciones.

Indicadores de Riesgo País (Pbs.)



	Variación en pbs.			
	27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
EMBIG Perú (Pbs)	171	5	7	-23
EMBIG Latam (Pbs)	434	25	27	-6

La tasa de interés de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** aumentó 47 pbs entre el 20 y el 27 de setiembre y se mantiene como uno de los más bajos de la región.

Rendimiento bonos soberanos 10 años (%)



	Variación en pbs.			
	27 Sep.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
Perú	7,4	47	65	-55
Chile	6,2	43	57	97
Colombia	12,3	115	162	-76
México	10,1	38	81	106

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,61 por ciento

En el período evaluado, el rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano a 10 años subió 20 pbs, a 4,61 por ciento, en un contexto de expectativas de que la FED mantenga altas tasas de interés por un período prolongado.

Tasa de Interés de Bono del Tesoro de EUA a 10 años (%)



	Variación en pbs.			
	27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
	4,61%	20	50	73

ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 20 al 27 de setiembre, el **Índice General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) y el **Índice Selectivo** (ISBVL-Lima 25) bajaron 0,9 y 1,0 por ciento respectivamente, afectados por la caída en las cotizaciones de los metales.

Peru Indice General de la BVL

(Base Dic.1991=100)



	Variación % acumulada respecto al:			
	27 Set.2023	20 Set.2023	31 Ago.2023	30 Dic.2022
Peru General	22 529	-0,9	-2,6	5,6
Lima 25	30 374	-1,0	-2,6	0,9

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	21 Set	22 Set	25 Set	26 Set	27 Set
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	8 869,5	6 773,7	7 584,0	6 810,4	6 663,0
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 BCR)	300,0 100,0	300,0 100,0	300,0 100,0	197,0 100,0	300,0
Propuestas recibidas	804,0 375,0	972,0 370,0	559,0 280,0	197,0 305,0	664,0
Plazo de vencimiento	181 d 363 d	181 d 363 d	178 d 360 d	182 d 366 d	181 d
Tasas de interés: Mínima	7,00 6,33	7,01 6,29	7,01 6,32	7,01 6,32	7,01
Máxima	7,03 6,34	7,03 6,34	7,02 6,33	7,03 6,33	7,03
Promedio	7,03 6,34	7,02 6,32	7,02 6,33	7,01 6,32	7,02
Saldo	32 123,9	32 527,6	31 857,6	32 466,6	32 916,6
Próximo vencimiento de CD BCRP el 3 de Octubre del 2023					1 985,1
Vencimiento de CD BCRP del 28 al 29 de setiembre de 2023					0,0
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)		350,0			
Propuestas recibidas		740,0			
Plazo de vencimiento		91 d			
Tasas de interés: Mínima		7,50			
Máxima		7,56			
Promedio		7,52			
Saldo	13 742,2	13 492,2	13 492,2	13 492,2	13 492,2
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 29 de Setiembre del 2023					600,0
Vencimiento de Repo Valores del 28 al 29 de setiembre de 2023					600,0
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)					
Saldo	6 300,8	6 300,8	6 300,8	6 300,8	6 300,8
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 3 de Octubre del 2023					2,7
Vencimiento de Repo de Cartera Alternativo del 28 al 29 de setiembre de 2023					0,0
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)					
Saldo adjudicado	53 399,9	53 399,9	53 399,9	53 399,9	53 399,9
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	1 882,2
vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	4 000,0 3 017,5	3 000,0 2 081,8	3 445,9 1 621,5	3 000,0 1 649,0	2 000,1 2 672,8
Propuestas recibidas	5 944,7 3 017,5	5 266,4 2 081,8	3 445,9 1 621,5	3 083,0 1 659,0	3 831,0 2 672,8
Plazo de vencimiento	1 d 1 d	3 d 3 d	1 d 1 d	1 d 1 d	1 d 1 d
Tasas de interés: Mínima	7,09 7,08	7,10 7,10	7,10 7,15	7,10 7,25	7,00 7,25
Máxima	7,40 7,50	7,35 7,50	7,50 7,50	7,50 7,50	7,50 7,50
Promedio	7,14 7,41	7,20 7,40	7,34 7,37	7,43 7,39	7,40 7,44
Saldo	7 017,5	5 081,8	5 067,4	4 649,0	4 672,9
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 28 de Setiembre del 2023					4 672,9
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 28 al 29 de setiembre de 2023					4 672,9
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)					
Saldo	6 769,4	6 769,4	6 769,4	6 769,4	6 769,4
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 10 de Octubre del 2023					300,0
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)		300,0 230,0	300,0	200,0	198,0
Saldo	280,0	810,0	1 010,0	1 208,0	1 508,0
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 3 de Noviembre del 2023					130,0
ix. Compra con compromiso de Recompria de moneda extranjera (Regular)					
Saldo	757,0	757,0	757,0	757,0	732,0
Próximo vencimiento de Repo Regular el 2 de Octubre del 2023					200,0
x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	200,0 200,0	200,0 200,0 200,0	300,0 300,0	300,0 300,0	300,0 300,0
Propuestas recibidas	660,0 527,0	732,0 1073,0 715,0	1074,0 730,0	1008,0 487,0	1210,0 1014,0
Plazo de vencimiento	365 d 365 d	367 d 367 d 367 d	366 d 366 d	182 d 366 d	366 d 366 d
Tasas de interés: Mínima	5,51 5,69	5,44 5,30 5,39	5,37 5,29	5,24 5,48	5,22 5,27
Máxima	5,60 5,79	5,59 5,43 5,57	5,49 5,64	5,46 5,75	5,55 5,47
Promedio	5,53 5,74	5,48 5,37 5,46	5,40 5,39	5,39 5,63	5,41 5,34
Saldo	36 455,2	36 855,2	37 455,2	38 055,2	38 655,2
Próximo vencimiento de SC-Venta el 29 de Setiembre del 2023					200,0
Vencimiento de SC - Venta del 28 al 29 de setiembre de 2023					200,0
xi. Subasta de Swap de Tasas de Interés					
Saldo					200,0
Próximo vencimiento de Swap Tasas de Interés					200,0
b. Liquid. Repos Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)					
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tipo de cambio promedio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tipo de cambio promedio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,1	0,6	2,0	1,0	1,7
i. Compras (millones de US\$)	0,1	0,6	2,0	1,0	1,7
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
e. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0	0,0	72,2	0,0	72,0
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR					
ii. Compras de BTP (Valorizado)	0,0	0,0	72,2	0,0	72,0
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	2 439,9	2 137,8	2 880,0	2 798,5	2 467,7
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0221%	0,0221%	0,0221%	0,0214%	0,0214%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)					
Tasa de interés	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional					
Tasa de interés	682,0	650,3	947,0	952,0	1 272,3
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1 757,9	1 487,5	1 933,0	1 846,5	1 195,4
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	14 355,9	14 085,0	13 240,1	13 240,7	13 074,5
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,0	6,8	6,5	6,4	6,3
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	7 447,4	7 176,5	6 511,7	6 332,2	6 166,1
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	3,6	3,5	3,2	3,1	3,0
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	590,0	482,0	305,0	597,0	792,7
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	7,50 / 7,50 / 7,50	7,50 / 7,50 / 7,50	7,50 / 7,50 / 7,50	7,50 / 7,50 / 7,50	7,50 / 7,50 / 7,50
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	83,0	81,0	85,0	31,0	18,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,50 / 5,50 / 5,47	5,50 / 5,50 / 5,47	5,50 / 5,50 / 5,47	5,50 / 5,50 / 5,47	5,50 / 5,50 / 5,47
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV					
Plazo hasta 1 mes o menos (monto / tasa promedio)					
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	20 Set	21 Set	22 Set	25 Set	26 Set
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-133,3	44,2	27,7	-8,0	24,7
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-2,6	32,5	-51,0	-99,7	6,2
a. Mercado spot con el público	-0,6	-52,8	-162,0	-74,4	-12,5
i. Compras	370,5	551,1	492,6	609,1	604,5
ii. (-) Ventas	371,1	603,9	654,6	683,6	617,0
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	-27,7	-367,2	167,4	218,4	73,3
i. Pactadas	148,6	270,2	276,5	326,0	275,5
ii. (-) Vencidas	176,3	637,4	109,1	107,6	202,2
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	183,4	-281,1	193,9	279,1	209,0
i. Pactadas	398,0	463,6	836,9	414,6	577,9
ii. (-) Vencidas	214,6	744,7	643,0	135,5	368,9
d. Operaciones cambiarias interbancarias					
i. Al contado	319,3	710,5	750,1	539,7	453,9
ii. A futuro	98,0	89,0	68,0	60,0	61,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	42,3	193,7	506,7	-37,7	154,4
i. Compras	212,3	729,7	581,6	68,1	356,2
ii. (-) Ventas	170,0	536,0	75,0	105,8	201,8
f. Efecto de Opciones	-0,2	-9,0	-1,7	-6,5	-4,4
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	74,6	105,7	245,2	199,2	189,5
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,7160	3,7432	3,7505	3,7729	3,7850

(*) Datos preliminares

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

		Dic-20 (6)	31-Dic (5)	30-Dic (4)	31-Ago (3)	20-Set (2)	27-Set (1)	Variaciones respecto a			
								Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Año (1)/(4)	
TIPOS DE CAMBIO											
AMÉRICA											
BRASIL	Real	5,194	5,570	5,286	4,954	4,880	5,043	3,33%	1,78%	-4,61%	
ARGENTINA	Peso	84,080	102,680	176,740	349,950	349,950	349,950	0,00%	0,00%	98,00%	
MÉXICO	Peso	19,871	20,487	19,474	17,027	17,088	17,666	3,38%	3,75%	-9,28%	
CHILE	Peso	710	851	848	851,800	882,500	908,700	2,97%	6,68%	7,18%	
COLOMBIA	Peso	3 415	4 065	4 847	4 088	3 920	4 110	4,86%	0,55%	-15,21%	
EUROPA											
EURO	Euro	1,222	1,137	1,071	1,085	1,066	1,050	-1,49%	-3,14%	-1,89%	
SUIZA	FZ por US\$	0,885	0,913	0,925	0,884	0,899	0,922	2,53%	4,30%	-0,36%	
INGLATERRA	Libra	1,368	1,353	1,210	1,268	1,235	1,214	-1,68%	-4,25%	0,31%	
TURQUÍA	Lira	7,432	13,316	18,688	26,650	26,981	26,830	-0,56%	0,68%	43,57%	
ASIA Y OCEANIA											
JAPON	Yen	103,240	115,080	131,110	145,530	148,330	149,630	0,88%	2,82%	14,13%	
COREA	Won	1 084,47	1 187,96	1 260,92	1 325,14	1 332,92	1 354,54	1,62%	2,22%	7,42%	
INDIA	Rupia	73,04	74,47	82,72	82,70	82,92	83,18	0,31%	0,58%	0,56%	
CHINA	Yuan	6,525	6,352	6,897	7,258	7,287	7,311	0,32%	0,72%	5,99%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,769	0,726	0,681	0,648	0,645	0,635	-1,44%	-2,02%	-6,77%	
COTIZACIONES											
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 891,10	1 820,10	1 812,35	1 940,19	1 930,30	1 875,12	-2,86%	-3,35%	3,46%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	26,39	23,28	23,75	24,44	23,52	22,63	-3,78%	-7,40%	-4,71%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	3,51	4,40	3,80	3,79	3,75	3,64	-3,14%	-4,10%	-4,41%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,24	1,65	1,37	1,09	1,14	1,12	-1,89%	2,13%	-18,55%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,90	1,06	1,06	1,00	1,01	0,99	-2,32%	-1,26%	-6,40%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	48,35	75,62	79,05	83,63	90,28	93,68	3,77%	12,02%	18,51%	
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	256,65	410,70	383,24	291,10	293,58	280,91	-4,32%	-3,50%	-26,70%	
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	186,41	227,75	256,68	188,43	178,44	176,47	-1,10%	-6,35%	-31,25%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	977,31	1 434,11	1 547,20	1 556,02	1 457,92	1 402,14	-3,83%	-9,89%	-9,38%	
TASAS DE INTERÉS											
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,06	0,04	4,37	5,45	5,48	5,49	0,90	3,50	111,20	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,12	0,73	4,43	4,87	5,18	5,14	-4,00	27,20	70,80	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		0,92	1,51	3,88	4,11	4,41	4,61	20,00	50,00	73,20	
INDICES DE BOLSA											
AMÉRICA											
E.E.U.U.	Dow Jones	30 606	36 338	33 147	34 722	34 441	33 550	-2,59%	-3,37%	1,22%	
	Nasdaq Comp.	12 888	15 645	10 466	14 035	13 469	13 093	-2,79%	-6,71%	25,09%	
BRASIL	Bovespa	119 017	104 822	109 735	115 742	118 695	114 327	-3,68%	-1,22%	4,19%	
ARGENTINA	Merval	51 226	83 500	202 085	653 603	562 033	557 023	-0,89%	-14,78%	175,64%	
MÉXICO	IPC	44 067	53 272	48 464	53 021	52 507	51 427	-2,06%	-3,01%	6,11%	
CHILE	IPSA	4 177	4 300	5 262	6 009	5 933	5 763	-2,87%	-4,10%	9,51%	
COLOMBIA	COLCAP	1 438	1 411	1 286	1 076	1 109	1 108	-0,12%	2,92%	-13,88%	
PERÚ	Ind. Gral.	20 822	21 112	21 330	23 134	22 742	22 529	-0,94%	-2,61%	5,62%	
PERÚ	Ind. Selectivo	25 199	30 274	30 116	31 180	30 690	30 374	-1,03%	-2,59%	0,85%	
EUROPA											
ALEMANIA	DAX	13 719	15 885	13 924	15 947	15 782	15 217	-3,57%	-4,58%	9,29%	
FRANCIA	CAC 40	5 551	7 153	6 474	7 317	7 331	7 072	-3,53%	-3,35%	9,24%	
REINO UNIDO	FTSE 100	6 461	7 385	7 452	7 439	7 732	7 593	-1,79%	2,07%	1,90%	
TURQUÍA	XU100	1 477	1 858	5 509	7 918	7 720	8 214	6,40%	3,74%	49,09%	
RUSIA	RTS	1 387	1 596	971	1 059	1 003	999	-0,33%	-5,66%	2,95%	
ASIA											
JAPON	Nikkei 225	27 444	28 792	26 095	32 619	33 024	32 372	-1,97%	-0,76%	24,06%	
HONG KONG	Hang Seng	27 231	23 398	19 781	18 382	17 886	17 612	-1,53%	-4,19%	-10,97%	
SINGAPUR	Straits Times	2 844	3 124	3 251	3 233	3 242	3 200	-1,29%	-1,03%	-1,58%	
COREA	Kospi	2 873	2 978	2 236	2 556	2 560	2 465	-3,70%	-3,57%	10,22%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	5 979	6 581	6 851	6 953	7 012	6 938	-1,05%	-0,22%	1,27%	
MALASIA	Klci	1 627	1 568	1 495	1 452	1 452	1 440	-0,79%	-0,81%	-3,70%	
TAILANDIA	SET	1 449	1 658	1 669	1 566	1 508	1 497	-0,71%	-4,39%	-10,28%	
INDIA	Nifty 50	13 982	17 354	18 105	19 254	19 901	19 716	-0,93%	2,40%	8,90%	
CHINA	Shanghai Comp.	3 473	3 640	3 089	3 120	3 109	3 107	-0,04%	-0,40%	0,58%	

Datos correspondientes a fin de periodo

(*) 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

Resumen de Indicadores Económicos

	2022												2023			
	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set. 25	Set. 26	Set. 27	Set			
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$)	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Var.		
Posición de cambio	52 040	52 475	52 158	52 957	51 517	51 445	49 754	50 105	50 260	50 283	50 262	50 204		-55		
Reservas internacionales netas	71 883	73 282	73 885	72 734	74 591	76 244	72 943	73 275	71 853	71 915	71 707	71 726		-126		
Depósitos del sistema financiero en el BCRP	14 517	15 569	16 540	14 604	16 410	17 475	15 865	15 910	14 247	14 431	14 250	14 287		40		
Empresas bancarias	13 497	14 553	15 535	13 548	15 368	16 372	14 786	14 817	13 246	13 444	13 265	13 320		74		
Banco de la Nación	639	650	643	666	659	712	716	745	683	669	673	680		-3		
Resto de instituciones financieras	381	367	362	391	383	392	364	348	318	317	312	286		-31		
Depósitos del sector público en el BCRP *	2 968	2 833	2 799	2 764	4 234	4 919	4 679	4 568	4 678	4 598	4 595	4 640		-39		
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mills. US\$)	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.					Acum.		
Operaciones cambiarias	35	-50	15	49	-1 615	57	-1 626	59	42	2	1	2		5		
Compras netas en mesa de negociación	-10	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		
Operaciones con el sector público	45	-49	15	49	-1 615	57	-1 626	59	42	2	1	2		5		
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		
TIPO DE CAMBIO (\$/por US\$)	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.					Prom.		
Compra interbancario	3,826	3,831	3,838	3,778	3,764	3,687	3,649	3,599	3,695	3,772	3,782	3,797		3,783		
Venta interbancario	Apertura	3,830	3,833	3,841	3,780	3,768	3,691	3,652	3,602	3,694	3,761	3,775		3,772		
	Mediodía	3,833	3,836	3,842	3,780	3,765	3,688	3,652	3,602	3,700	3,776	3,790		3,789		
	Cierre	3,829	3,835	3,840	3,781	3,764	3,689	3,652	3,603	3,697	3,779	3,786		3,793		
	Promedio	3,830	3,835	3,841	3,780	3,766	3,690	3,652	3,602	3,698	3,774	3,785		3,786		
Sistema bancario (SBS)	Compra	3,824	3,830	3,838	3,777	3,762	3,685	3,647	3,597	3,693	3,765	3,779		3,779		
	Venta	3,835	3,836	3,844	3,782	3,769	3,692	3,655	3,606	3,700	3,773	3,787		3,786		
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100)	98,2	100,6	100,1	97,1	97,2	94,4	93,3	92,3	93,5							
INDICADORES MONETARIOS																
Moneda nacional / Domestic currency																
Emisión primaria (Var. % mensual)	2,8	-1,2	-1,7	0,2	-3,1	-2,1	1,0	0,8	-2,6	0,4	0,4	-0,3				
Monetary base (Var. % últimos 12 meses)	-2,4	-3,6	-3,5	-0,7	-1,9	-4,4	-2,6	-4,8	-6,3	-4,8	-5,3	-6,0				
Oferta monetaria (Var. % mensual)	2,0	0,5	-1,1	-0,7	-0,7	0,2	0,0	1,8	-0,3							
Money Supply (Var. % últimos 12 meses)	0,6	2,4	2,5	2,1	2,7	3,7	3,7	2,6	2,1							
Crédito sector privado (Var. % mensual)	-0,5	-0,8	-0,5	0,9	0,3	-0,1	-0,1	0,4	0,0							
Crédit to the private sector (Var. % últimos 12 meses)	2,5	2,0	0,4	0,3	0,6	0,1	-0,5	-0,2	0,1							
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes)	-0,2	2,1	-0,5	1,6	-1,6	0,7	-0,1	2,0	0,5	-1,1	-1,3					
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,2	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,5	0,4					
Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S/)	5 013	4 809	5 091	5 178	5 410	4 949	5 081	5 603	5 654	1 933	1 847	1 195				
Depósitos públicos en el BCRP (Mill. S/)	77 883	72 358	71 385	73 361	75 355	79 252	73 004	69 251	65 521	66 248	65 950	65 487		65 487		
Certificados de Depósito BCRP (Saldo Mill. S/)	12 444	13 197	12 676	18 080	22 526	26 618	30 350	30 683	33 857	31 858	32 467	32 917		32 917		
Subasta de depósitos a plazo (Saldo Mill. S/)**	3 389	6 740	6 007	3 509	0	500	769	3 382	6 656	5 067	4 649	4 673		4 673		
CDBCRP-MN con tasa variable (CDV BCRP) (Saldo Mill. S/)**	13 039	15 415	17 023	12 929	7 353	2 254	0	0	0	0	0	0		0		
CD Reajustables BCRP (Saldo Mill. S/)	0	0	0	0	60	60	60	0	280	1 010	1 208	1 508		1 508		
Operaciones de reporte monedas (Saldo Mill. S/)	1 112	782	782	582	482	1 197	1 797	2 257	1 697	757	757	732		732		
Operaciones de reporte (Saldo Mill. S/)	8 915	10 130	9 690	10 090	12 940	14 555	17 355	17 260	16 900	14 249	14 249	14 224		14 224		
Tasa de interés (%)	TAMN	14,28	14,46	14,74	14,89	15,20	15,30	15,54	15,65	15,75	15,86	15,98		15,94		
	Préstamos hasta 360 días ****	13,95	14,61	15,12	15,10	14,87	14,80	15,04	15,36	15,27	15,69	15,71		15,67		
	Interbancaria	7,45	7,64	7,76	7,74	7,75	7,75	7,72	7,75	7,75	7,50	7,50		7,50		
	Preferencial corporativa a 90 días	8,76	9,45	9,46	9,01	9,06	9,19	9,31	9,25	9,05	8,63	8,63		8,62		
	Operaciones de reporte con CDBCRP	5,04	5,78	5,70	5,87	6,46	6,57	6,77	6,66	6,63	6,38	6,38		6,38		
	Operaciones de reporte monedas	3,29	1,32	1,32	0,76	0,50	5,52	6,53	6,75	6,19	4,03	4,03		4,15		
	Créditos por regulación monetaria	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		0,50		
	Del saldo de CDBCRP	6,67	6,86	7,02	7,55	7,57	7,57	7,54	7,51	7,46	7,25	7,24		7,24		
	Del saldo de depósitos a plazo	7,36	7,73	7,67	7,65	7,72	6,69	7,57	7,74	7,71	7,35	7,42		7,42		
	Spread del saldo del CDV BCRP - MN	-0,02	-0,06	-0,07	-0,08	-0,07	-0,08	-0,08	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.		s.m.		
Moneda extranjera / foreign currency																
Crédito sector privado (Var. % mensual)	0,3	0,0	0,5	1,9	0,5	-0,2	0,4	-1,1	1,0							
(Var. % últimos 12 meses)	12,1	11,7	11,3	10,8	9,9	7,5	5,8	1,1	2,7							
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes)	-2,1	0,9	2,2	1,0	-2,2	1,5	-0,7	-0,3	-1,0	-0,7	-0,6					
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,5	0,4	0,4	0,6	0,7	0,3	0,3	0,2	0,2	2,3	1,9					
Tasa de interés (%)	TAMEX	9,10	9,64	10,01	10,12	10,28	10,28	10,34	10,49	10,67	10,64	10,72		10,73		
	Préstamos hasta 360 días ****	6,42	7,10	7,44	7,65	7,81	7,84	7,87	8,01	8,04	8,05	8,06		8,06		
	Interbancaria	4,23	4,63	4,75	4,84	5,00	5,24	5,25	5,29	5,50	5,50	5,50		5,50		
	Preferencial corporativa a 90 días	5,52	6,07	6,14	6,04	5,99	6,16	6,28	6,26	6,26	6,43	6,43		6,45		
Ratio de dolarización de la liquidez (%)	29,8	30,0	30,0	29,9	29,7	29,7	29,2	28,8	29,0							
Ratio de dolarización de los depósitos (%)	35,7	35,7	35,8	35,8	35,7	35,6	35,2	34,8	34,9							
INDICADORES BURSÁTILES	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.					Acum.		
Índice General Bursátil (Var. %)	-5,0	5,1	-3,8	1,5	-0,3	-3,0	5,4	5,3	-1,6	0,3	-0,5	-0,3		-2,6		
Índice Selectivo Bursátil (Var. %)	-1,6	2,5	-3,3	0,7	0,8	-3,1	1,7	5,0	-0,6	0,0	-0,3	-0,4		-2,6		
Monto negociado en acciones (Mill. S/) - Prom. Diario	42,1	14,1	12,2	16,1	17,1	15,7	16,3	15,2	41,9	2,2	6,3	7,0		5,2		
INFLACIÓN (%)																
Inflación mensual	0,79	0,23	0,29	1,25	0,56	0,32	-0,15	0,39	0,38							
Inflación últimos 12 meses	8,46	8,66	8,65	8,40	7,97	7,89	6,46	5,88	5,58							
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Mill. S/)																
Resultado primario	-14 431	4 521	2 718	3 097	5 388	1 371	-3 011	-3 317	-765							
Ingresos corrientes del gobierno general	15 887	16 949	16 694	19 375	20 573	16 810	14 029	14 119	15 974							
Gastos no financieros del gobierno general	30 420	12 815	13 872	15 824	15 033	15 930	17 244	17 548	16 284							
COMERCIO EXTERIOR (Mills. US\$)																
Balanza comercial	1 632	1 218	1 169	1 812	1 721	918	1 517	1 073								
Exportaciones	6 139	4 898	5 023	6 156	5 578	5 091	5 603	5 095								
Importaciones	4 507	3 679	3 854	4 344	3 857	4 173	4 085	4 022								
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 2007=100)																
Variación % respecto al periodo anterior	0,9	-0,9	-0,6	0,3	0,4	-1,3	-0,6	-1,3								

* Incluye depósitos de Promcepri, Fondo de Estabilización Fiscal (FEF), Cofide, fondos administrados por la ONP; y otros depósitos del MEF. El detalle se presenta en el cuadro No.23 de la Nota Semanal.

** A partir del 18 de enero de 2008, el BCRP utiliza los depósitos a plazo en moneda nacional como instrumento monetario.

*** A partir del 6 de octubre de 2010, el BCRP utiliza Certificado de Depósito en Moneda Nacional con Tasa de Interés Variable (CDV BCRP) y CD Liquidables en Dólares (CDLDBCRP) como instrumentos monetarios.

**** Corresponde a un promedio de tasas de préstamos hasta 360 días de los distintos tipos de créditos a las empresas y de consumo.

Fuentes: BCRP, INEI, Banco de la Nación, BVL, Sumat, SBS y Reuters.

Elaboración: Departamento de Bases de Datos Macroeconómicas