



Resumen Informativo Semanal - 23 de noviembre de 2023

CONTENIDO

• Producto Bruto Interno de setiembre	ix
• Actividad económica en el tercer trimestre de 2023	xi
• Balanza de pagos en el tercer trimestre de 2023	xii
• Brecha ahorro – inversión en el tercer trimestre de 2023	xiv
• Finanzas públicas en el tercer trimestre de 2023	xv
• Coeficiente de monetización en el tercer trimestre de 2023	xvii
• Crédito y liquidez de octubre	xviii
• Tasa de interés interbancaria en soles	xix
• Operaciones del BCRP	xx
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xxiii
• Bonos del Tesoro Público	xxiv
• Reservas Internacionales	xxiv
• Mercados Internacionales	xxv
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xxix

PRODUCTO BRUTO INTERNO DE SETIEMBRE

El **Producto Bruto Interno (PBI)** se contrajo 1,3 por ciento interanual en setiembre. El resultado del mes refleja la contracción del sector no primario (-2,5 por ciento). El PBI primario creció 3,9 por ciento por el desempeño de la actividad minera y de hidrocarburos por un efecto base; así como de la actividad pesquera y de manufactura primaria.

Producto Bruto Interno

(Var. % respecto a similar periodo del año mencionado)

	Peso 2022^{1/}	Setiembre	Ene.-Set.
PBI Primario^{2/}	20,9	3,9	3,2
Agropecuario	6,1	-8,8	-3,6
Pesca	0,4	16,9	-26,4
Minería metálica	8,3	7,3	10,9
Hidrocarburos	1,3	19,6	1,6
Manufactura primaria	3,1	8,3	-1,3
PBI No Primario	79,1	-2,5	-1,7
Manufactura no primaria	9,3	-13,8	-9,2
Electricidad, agua y gas	1,9	2,9	4,5
Construcción	6,8	-9,4	-9,3
Comercio	10,6	1,9	2,6
Servicios	50,5	-0,6	-0,4
PBI Global	100,0	-1,3	-0,6

1/ Ponderación implícita del año 2022 a precios de 2007.

2/ Incluye servicios conexos.

Fuente: INEI y BCRP.

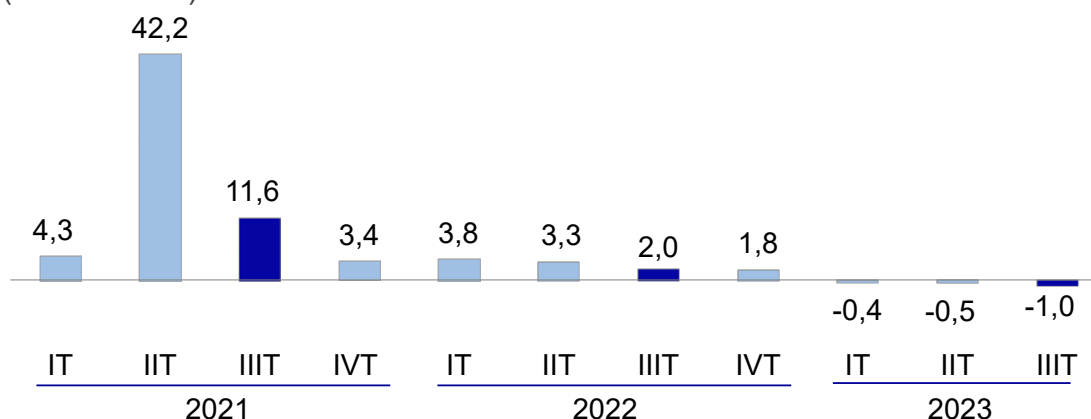
- En setiembre, el sector **agropecuario** decreció 8,8 por ciento interanual, por los efectos negativos de El Niño costero sobre los frutales en la costa norte (arándanos y palta), y por la incidencia de la gripe aviar. De enero a setiembre de 2023, el sector bajó 3,6 por ciento.
- La actividad **pesquera** de setiembre se incrementó 16,9 por ciento con relación a similar mes de 2022, debido a la mayor pesca marítima para consumo humano directo. El sector disminuyó 26,4 por ciento en lo que va del año.
- El sector **minería metálica** se expandió 7,3 por ciento interanual en setiembre, producto de la mayor producción de la mayoría de los metales, a excepción de la plata. En los nueve primeros meses del año, el sector se expandió 10,9 por ciento, favorecido por la mayor producción de cobre y hierro.
- En setiembre, la producción de **hidrocarburos** creció 19,6 por ciento interanual, favorecido por la mayor producción de gas natural y de líquidos de gas natural por efecto base. El sector registró un dinamismo de 1,6 por ciento de enero a setiembre de 2023.
- La **manufactura de recursos primarios** de setiembre aumentó 8,3 por ciento con respecto al mismo mes de 2022, producto de una mayor refinación de petróleo. La actividad en lo que va de 2023 disminuyó en 1,3 por ciento.
- La **manufactura no primaria** bajó 13,8 por ciento en setiembre frente al mismo mes de 2022, debido a la caída en la producción de todas las ramas. El sector disminuyó 9,2 por ciento en los primeros nueve meses del año.
- En setiembre, la producción del sector **electricidad, agua y gas** se incrementó 2,9 por ciento interanual. El sector registró un dinamismo de 4,5 por ciento entre enero y setiembre de 2023.
- La actividad de **construcción** de setiembre disminuyó 9,4 por ciento frente a igual mes de 2022, por menores proyectos privados, autoconstrucción y avance de obras públicas. De enero a setiembre de 2023, el sector acumuló una caída de 9,3 por ciento.
- El sector **comercio** creció 1,9 por ciento interanual en setiembre, impulsado por la mayor actividad del comercio al por mayor y menor y del comercio automotriz. El sector se incrementó 2,6 por ciento en lo que va de 2023.
- En el noveno mes de 2023, el sector **servicios** decreció 0,6 por ciento interanual. A pesar de ello, los subsectores que crecieron fueron transporte y almacenamiento, administración pública y otros servicios. En lo que va del año, el sector acumuló una disminución de 0,4 por ciento.

ACTIVIDAD ECONÓMICA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

El **Producto Bruto Interno (PBI)** del tercer trimestre de 2023 se contrajo 1 por ciento interanual, con lo cual se registra la tercera contracción interanual consecutiva de la actividad económica. Estos retrocesos sucesivos del PBI reflejan principalmente el deterioro sostenido de la demanda interna.

Producto Bruto Interno

(Var. % anual)



La **demanda interna** disminuyó 1,5 por ciento interanual en el tercer trimestre de 2023. Este resultado fue producto de la caída de la inversión privada y pública, así como por la leve contracción del consumo privado.

Producto bruto interno por tipo de gasto ^{1/}

(Variación porcentual respecto a similar período del año anterior)

	2022			2023		
	IIIT	IVT	Año	IT	IIT	IIIT
I. Demanda interna	2,6	2,0	2,3	-2,1	-2,9	-1,5
Consumo privado	2,9	2,2	3,6	0,2	0,4	-0,1
Consumo público	-5,9	-11,2	-3,4	-6,0	2,7	2,8
Inversión privada	-0,5	-4,1	-0,4	-12,0	-8,5	-6,2
Inversión pública	11,5	21,5	7,7	-1,3	3,4	-4,6
Variación de inventarios (contrib.)	1,1	2,0	0,1	1,1	-1,9	-0,3
II. Exportaciones	4,2	1,5	6,1	3,6	7,0	0,4
III. Importaciones	6,9	2,4	4,4	-3,4	-3,0	-1,8
PBI (I +II- III)	2,0	1,8	2,7	-0,4	-0,5	-1,0

1/ A precios de 2007.

Fuente y elaboración: Departamento de Indicadores del Gasto Agregado, Empleo y Remuneraciones.

- En el tercer trimestre de 2023, el **consumo privado** decreció 0,1 por ciento interanual, afectado por la caída de la confianza del consumidor –que se trasladó al tramo pesimista al cierre del trimestre– y por el efecto de la inflación acumulada sobre el poder adquisitivo.

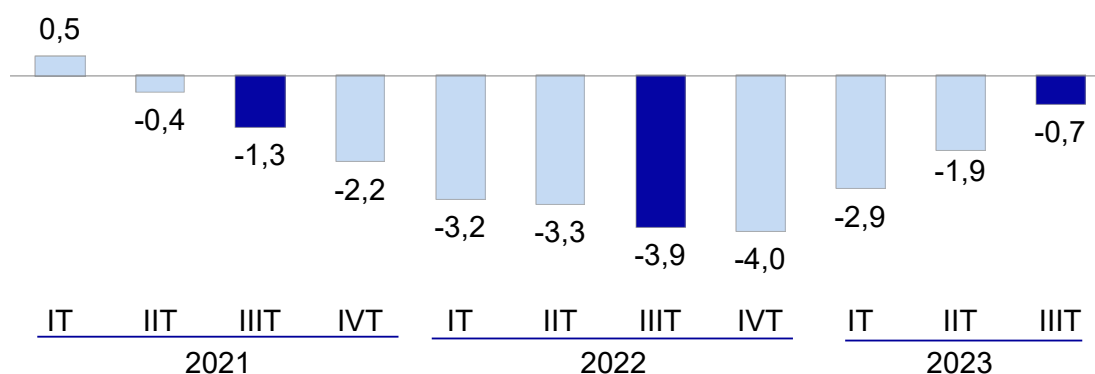
- La **inversión privada** se redujo 6,2 por ciento interanual en el tercer trimestre de 2023, con lo que se registró cinco trimestres consecutivos de caída. Este resultado se atribuye a la contracción de la inversión no minera en un entorno de estancamiento de las expectativas empresariales en terreno pesimista. Asimismo, influyó la pérdida del impulso de la inversión residencial.
- El **consumo público** del tercer trimestre de 2023 aumentó 2,8 por ciento interanual, resultado que se explica principalmente por la recuperación del gasto no vinculado con la emergencia sanitaria.
- En el tercer trimestre de 2023, la **inversión pública** se contrajo 4,6 por ciento interanual, producto de los menores desembolsos de los gobiernos subnacionales, efecto que se suele observar en el primer año de mandato de las autoridades subnacionales.

BALANZA DE PAGOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

El déficit de los últimos cuatro trimestres de la **cuenta corriente de la balanza de pagos** se redujo a 0,7 por ciento del PBI en el tercer trimestre de 2023, 3,2 puntos porcentuales menor al del tercer trimestre de 2022, ubicándose por debajo del déficit promedio de los últimos 10 años (2,3 por ciento del producto) y siendo el nivel más bajo desde el segundo trimestre de 2021.

Cuenta corriente

(Acumulado últimos 4 trimestres, % PBI)



En **términos trimestrales**, la cuenta corriente registró un superávit de US\$ 58 millones en el tercer trimestre de 2023, equivalente a 0,1 por ciento del PBI, en contraste con el déficit de US\$ 2 894 millones de igual trimestre de 2022. Este resultado respondió a los menores precios promedio de importación, a una reducción del déficit de la cuenta servicios y del ingreso primario (ingresos por intereses) y a un mayor superávit del ingreso secundario.

Balanza de Pagos

(Millones US\$)

	2022			2023		
	IIIT	IVT	Año	IT	IIT	IIIT
I. Balanza en Cuenta Corriente (1+2+3+4)	-2 894	-1 236	-9 908	-978	273	58
<i>(% PBI)</i>	<i>-4,7</i>	<i>-1,9</i>	<i>-4,0</i>	<i>-1,6</i>	<i>0,4</i>	<i>0,1</i>
1. Bienes (a-b)	1 610	2 987	10 333	4 501	4 231	3 363
a. Exportaciones FOB ^{1/}	16 481	16 554	66 235	16 381	16 364	16 257
b. Importaciones FOB	14 871	13 566	55 902	11 880	12 133	12 894
2. Servicios (a-b)	-2 236	-2 156	-8 642	-2 092	-1 748	-1 783
a. Exportaciones	1 363	1 385	4 962	1 231	1 377	1 561
b. Importaciones	3 599	3 541	13 604	3 324	3 125	3 344
3. Ingreso primario (a+b)	-3 629	-3 534	-17 373	-4 950	-3 958	-3 228
a. Privado	-3 060	-3 491	-15 742	-4 539	-3 902	-3 093
b. Público	-569	-43	-1 631	-411	-56	-136
4. Ingreso secundario	1 361	1 467	5 773	1 564	1 748	1 706
del cual: Remesas del exterior	906	987	3 708	993	1 094	1 152
II. Cuenta Financiera (1+2+3) ^{2/}	-6 513	-1 083	-9 246	-2 015	14	1 211
<i>Acreedora neta (+) / Deudora neta (-)</i>						
1. Sector privado	-5 192	-2 416	-14 587	-2 511	1 052	-799
2. Sector público	70	620	957	836	-323	425
3. Capitales de corto plazo	-1 391	712	4 385	-340	-715	1 585
III. Errores y Omisiones Netos	-1 790	-2 902	-4 427	-948	138	-689
IV. Resultado de Balanza de Pagos	1 830	-3 055	-5 089	89	397	-1 842
(IV = I - II + III)						
<i>Saldo de Reservas Internacionales Netas (RIN)</i>	<i>74 201</i>	<i>71 883</i>	<i>71 883</i>	<i>72 734</i>	<i>72 943</i>	<i>71 234</i>
<i>RIN (% PBI acumulado anual)</i>	<i>31,0</i>	<i>29,3</i>	<i>29,3</i>	<i>29,2</i>	<i>28,6</i>	<i>27,1</i>

1/ Incluye estimación de exportaciones de oro no registradas por Aduanas.

2/ La cuenta financiera y sus componentes (sector público, privado y capitales de corto plazo) son expresados como activos netos de pasivos, es decir, la entrada (salida) de capitales está con signo negativo (positivo).

Fuente: BCRP, MEF, SBS, SUNAT, MINCETUR, PROMPERÚ, Ministerio de Relaciones Exteriores, Cofide, ONP, FCR, Zofratacna, Banco de la Nación, Cavali S.A. ICLV, Proinversión, Bank for International Settlements (BIS) y empresas.

Elaboración: Departamento de Estadísticas de Balanza de Pagos.

- El superávit de la **balanza comercial de bienes** ascendió a US\$ 3 363 millones en el tercer trimestre de 2023, superior en US\$ 1 753 millones al del mismo periodo de 2022. Esta evolución se explica por una reducción del valor de las importaciones en una magnitud superior que la observada en las exportaciones.
- En el tercer trimestre de 2023, el déficit por **servicios** fue US\$ 1 783 millones, inferior en US\$ 452 millones al observado en igual trimestre de 2022. Ello se debió a los menores egresos por fletes marítimos internacionales y a los mayores ingresos por gastos de viajes de no residentes que entraron al país. En contraste, los egresos por otros servicios se elevaron, al igual que los de viajes de residentes al exterior.
- El déficit de **ingreso primario (renta de factores)** alcanzó los US\$ 3 228 millones en el tercer trimestre de 2023, menor en US\$ 401 millones al de igual periodo de 2022. Ello se explica por los mayores ingresos del sector público y privado.

Esta evolución es reflejo de un saldo más alto de los activos externos y la coyuntura de mayores tasas de interés internacionales.

- En el tercer trimestre del año, el **ingreso secundario (transferencias)** sumó US\$ 1 706 millones, superior en US\$ 345 millones al de igual trimestre de 2022, principalmente por mayores remesas e ingresos extraordinarios de siniestros de seguros. Los envíos de remesas de peruanos en el exterior fueron de US\$ 1 152 millones, superiores en US\$ 246 millones frente igual trimestre de 2022, principalmente por las transferencias provenientes de Estados Unidos.

La **cuenta financiera** del tercer trimestre de 2023 registró una posición acreedora neta (financiamiento neto al exterior) por US\$ 1 211 millones, equivalente a 1,8 por ciento del PBI. El contraste con la entrada neta de US\$ 6 513 millones en igual trimestre de 2022, es reflejo de un menor flujo de financiamiento neto de largo plazo al sector privado y una salida neta de capitales de corto plazo.

- En el tercer trimestre del año, la **cuenta financiera de largo plazo del sector privado** tuvo un aumento en la posición deudora neta por US\$ 799 millones, considerablemente menor que el observado en igual periodo de 2022 (US\$ 5 192 millones). Este resultado se explica por el reinicio de las inversiones de cartera en el exterior por parte de las AFP y por un menor incremento de pasivos externos respecto a lo observado en el tercer trimestre de 2022.
- El financiamiento del **sector público** registró un incremento en la posición acreedora de US\$ 425 millones en el tercer trimestre de 2023, superior en US\$ 355 millones al financiamiento otorgado en el mismo trimestre de 2022. Esto se debió a los menores desembolsos de préstamos del Gobierno General.
- La cuenta de **capitales de corto plazo** del tercer trimestre de 2023 registró una compra de activos externos netos por US\$ 1 585 millones, lo cual contrasta con las ventas de activos externos netos por US\$ 1 391 millones en el mismo trimestre del año anterior. Esto fue producto de la mayor adquisición de activos externos del sector no financiero en el trimestre (US\$ 1 925 millones).

BRECHA AHORRO – INVERSIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

El **requerimiento de financiamiento externo** anualizado disminuyó en 3,2 puntos porcentuales del PBI entre el tercer trimestre de 2022 y el de 2023. El menor financiamiento requerido respondió a la dinámica del sector privado, donde se registró un incremento del ahorro en 3,1 puntos porcentuales del producto y una contracción de la inversión bruta interna de 1,8 puntos porcentuales del PBI.

Por su parte, la brecha del sector público continuó ampliándose, debido al menor nivel de ahorro (menor recaudación) y al avance de la inversión.

Brechas Ahorro - Inversión

(% del PBI nominal, acumulado últimos 4 trimestres)

	2022		2023		
	IIIT	IVT	IT	IIT	IIIT
Brecha externa	-3,9	-4,0	-2,9	-1,9	-0,7
Ahorro interno	17,5	18,1	18,8	18,7	19,2
Inversión bruta interna ^{1/}	21,4	22,1	21,7	20,6	19,9
Brecha pública	-1,2	-1,7	-2,1	-2,5	-2,8
Ahorro público	3,5	3,4	3,0	2,5	2,1
Inversión pública	4,7	5,1	5,0	5,0	4,9
Brecha privada	-2,7	-2,3	-0,8	0,6	2,1
Ahorro privado	14,0	14,7	15,8	16,2	17,1
Inversión bruta interna privada ^{1/}	16,7	17,0	16,6	15,6	15,0

1/ Incluye variación de inventarios.

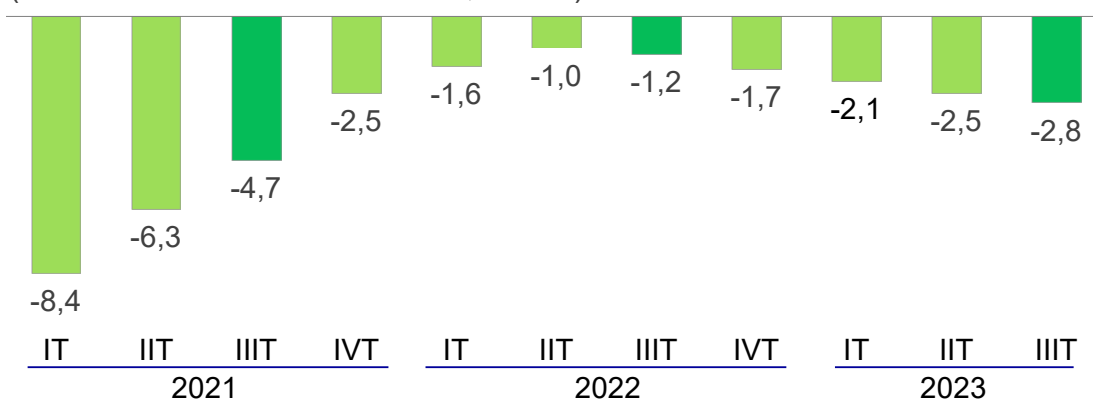
Fuente: BCRP.

FINANZAS PÚBLICAS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

El **déficit de los últimos cuatro trimestres del Sector Público No Financiero (SPNF)** se ubicó en 2,8 por ciento del PBI al tercer trimestre de 2023, mayor en 1,6 puntos porcentuales del PBI al registrado en el mismo trimestre de 2022. Este comportamiento se debió en gran parte a la disminución de los ingresos corrientes del Gobierno General.

Resultado económico del Sector Público

(Acumulado últimos 4 trimestres, % PBI)



En **términos trimestrales**, el Sector Público No Financiero registró un déficit de 4,4 por ciento del PBI en el tercer trimestre de 2023, superior en 1,1 puntos porcentuales del PBI al déficit del mismo trimestre de 2022. Este incremento responde, en mayor medida, a la disminución de los ingresos corrientes como porcentaje del PBI, reflejo de la desaceleración de la actividad económica, la caída de las importaciones y los menores precios de hidrocarburos.

Operaciones del Sector Público No Financiero (% PBI)

	2022			2023		
	IIIT	IVT	Año	IT	IIT	IIIT
1. Ingresos corrientes ^{1/}	20,4	18,9	22,1	23,0	20,7	17,7
Var. % real	-6,0	-9,6	4,7	-6,9	-16,9	-13,0
a. Ingresos tributarios	15,7	14,5	17,2	18,1	15,7	13,2
b. Ingresos no tributarios	4,8	4,3	4,9	4,9	5,0	4,5
2. Gastos no financieros ^{1/}	21,6	27,0	22,0	18,4	19,4	19,8
Var. % real	-0,6	-0,2	-1,5	0,2	-3,7	-8,3
a. Corriente	15,9	17,5	15,9	14,5	14,7	15,1
b. Capital	5,7	9,5	6,1	3,9	4,7	4,7
3. Otros ^{2/}	0,2	0,4	-0,2	-0,1	0,2	-0,2
4. Resultado Primario	-1,0	-7,8	-0,1	4,5	1,5	-2,3
5. Intereses	2,4	0,8	1,6	2,7	1,0	2,2
Externos	0,6	0,7	0,6	0,7	0,9	0,5
Internos	1,8	0,1	0,9	2,0	0,2	1,7
6. Resultado Económico	-3,4	-8,5	-1,7	1,8	0,5	-4,4
7. Financiamiento	3,4	8,5	1,7	-1,8	-0,5	4,4
Externo	0,9	0,1	0,5	-0,2	-0,6	0,2
Interno	2,5	8,4	1,2	-1,6	0,1	4,2

1/ Gobierno general.

2/ Incluye ingresos de capital del gobierno general y resultado primario de empresas estatales.

Fuente: MEF, Banco de la Nación, SUNAT, EsSalud, sociedades de beneficencia pública y empresas e instituciones públicas.

Elaboración: Subgerencia de Análisis Macroeconómico.

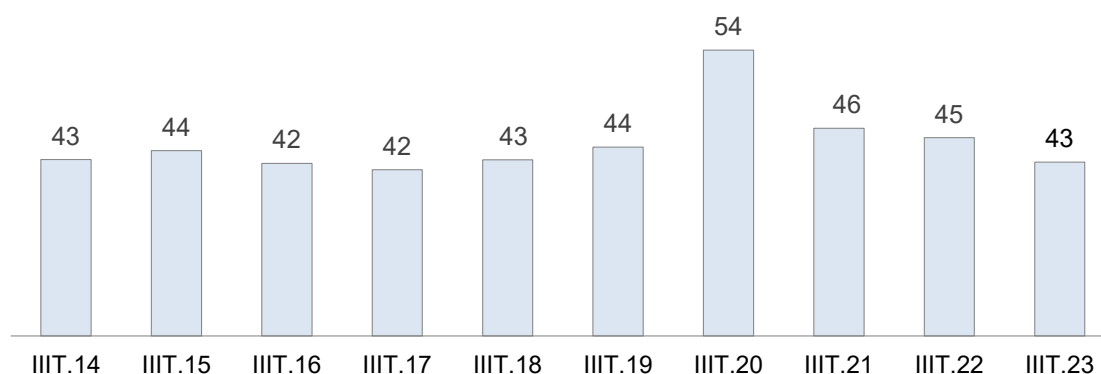
- En el tercer trimestre de 2023, los **ingresos corrientes** del Gobierno General retrocedieron 13 por ciento interanual en términos reales, debido a la desaceleración de la demanda interna, a la caída de las importaciones, a la reducción del precio del gas natural y a los menores coeficientes de pago a cuenta del impuesto a la renta. Según componentes, se registró un nivel más bajo de ingresos tributarios, principalmente del IGV aplicado a las importaciones e impuesto a la renta de personas jurídicas domiciliadas, mientras que los ingresos no tributarios cayeron en los rubros de canon y regalías petroleras y gasíferas.
- El **gasto no financiero** del Gobierno General del tercer trimestre de 2023 se redujo en 8,3 por ciento interanual en términos reales, principalmente en la instancia del Gobierno Nacional, como resultado de los menores gastos en transferencias, otros gastos de capital y bienes y servicios. El gasto corriente se redujo en 5,2 por ciento en términos reales, por el menor gasto en bienes y servicios y transferencias. El gasto de capital disminuyó en 17 por ciento en términos reales, por la contracción del rubro otros gastos de capital y, en menor medida, por la disminución del gasto en formación bruta de capital, particularmente de los Gobiernos Locales.

COEFICIENTE DE MONETIZACIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

El coeficiente de monetización del **crédito**, definido como ratio del crédito sobre PBI, bajó de 45 a 43 por ciento del producto entre el tercer trimestre de 2022 y 2023. Esto refleja la recuperación del PBI nominal en dicho periodo y las mayores amortizaciones de los créditos otorgados en el marco del programa Reactiva Perú. En términos nominales, el crédito al sector privado creció 1,1 por ciento entre setiembre de 2022 y setiembre de 2023 (6 por ciento sin Reactiva Perú), principalmente por el incremento del crédito de consumo.

Coeficiente de Monetización del crédito

(% PBI)

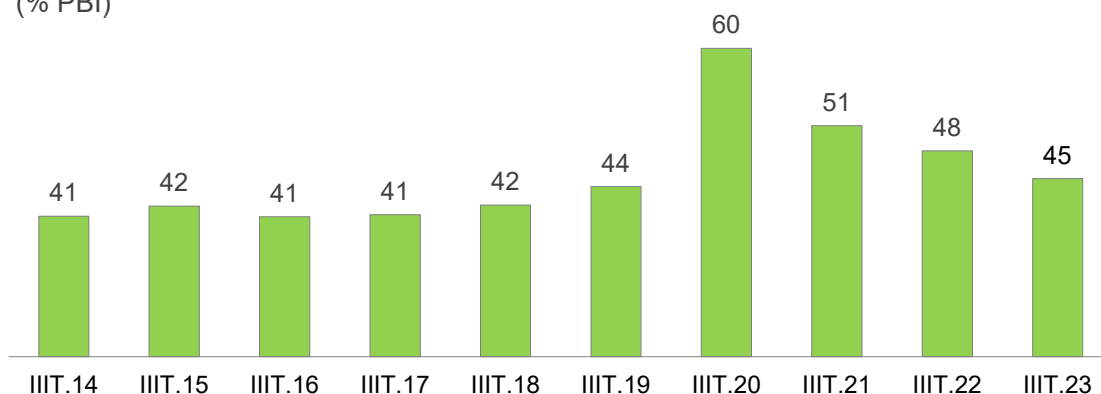


Nota: A tipo de cambio constante de diciembre de 2022.
Fuente: Departamento de Estadísticas Monetarias del BCRP.

Asimismo, el coeficiente de **liquidez** se ubicó en 45 por ciento del PBI al tercer trimestre de 2023, inferior en 3 puntos porcentuales al registrado en similar trimestre de 2022, resultado del crecimiento del PBI nominal. En términos nominales, la liquidez total disminuyó en 0,2 por ciento reflejo de los menores depósitos de ahorro, CTS y a la vista, así como por la reducción del circulante; lo cual fue parcialmente contrarrestado por los mayores depósitos a plazo.

Coeficiente de Monetización de la liquidez

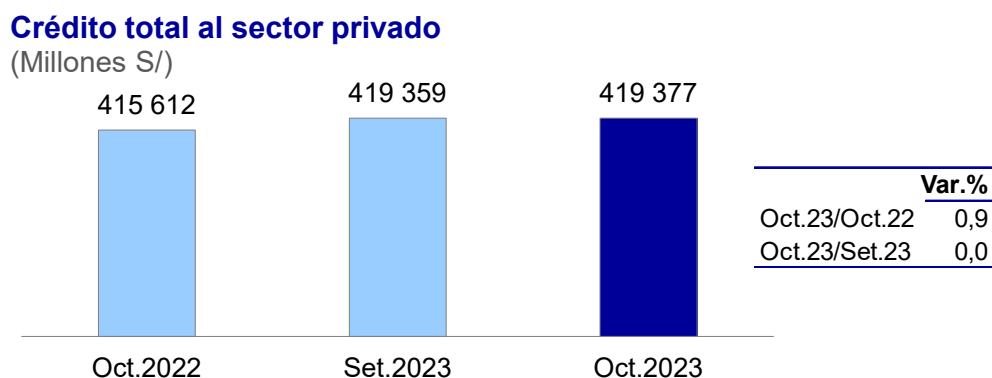
(% PBI)



Nota: A tipo de cambio constante de diciembre de 2022.
Fuente: Departamento de Estadísticas Monetarias del BCRP.

CRÉDITO Y LIQUIDEZ DE OCTUBRE

En octubre de 2023, el **crédito al sector privado** –que incluye préstamos otorgados por bancos, financieras, cajas municipales y rurales y cooperativas– registró un crecimiento interanual del 0,9 por ciento.



Por **monedas**, el monto del crédito en **soles** en octubre se amplió 0,2 por ciento en comparación con el del mismo mes del año anterior, y la tasa de crecimiento interanual en **dólares** fue de 3,1 por ciento. En octubre, el crédito en soles registró un aumento mensual del 0,5 por ciento, mientras que en dólares tuvo una caída mensual de 1,5 por ciento.

Por **segmentos**, el crédito a las **personas** creció 9 por ciento interanual en octubre, por los mayores préstamos de esta modalidad en soles, con una expansión del 9,6 por ciento interanual. En octubre, el crédito de consumo se elevó 11,4 por ciento frente al del mismo mes de 2022 y los préstamos hipotecarios lo hicieron a una tasa interanual de 5,3 por ciento.

En octubre, el crédito a personas subió 0,5 por ciento mensual, correspondiendo 0,4 por ciento a préstamos de consumo y 0,6 por ciento a préstamos hipotecarios.

La tasa de variación porcentual interanual del crédito a las **empresas** se redujo en octubre en -3,9 por ciento, lo cual considera el impacto de las amortizaciones y cancelaciones de los créditos del Programa Reactiva Perú en el periodo.

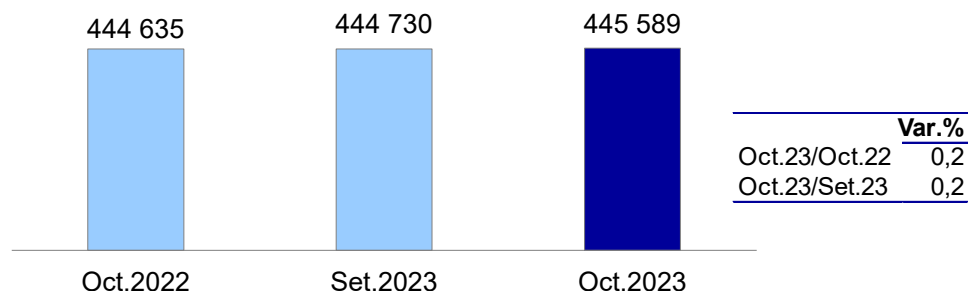
El incremento del crédito a las **empresas sin considerar el Programa Reactiva Perú** ascendió a 3 por ciento en octubre con respecto a igual mes del año anterior.

En términos mensuales, el crédito a las empresas tuvo un decrecimiento de 0,3 por ciento en octubre y sin considerar Reactiva cayó en 0,1 por ciento.

En octubre, la **liquidez** del sector privado –que incluye circulante más depósitos– aumentó en un 0,2 por ciento interanual. En dicho mes, también subió 0,2 por ciento con relación a setiembre de 2023.

Liquidez del sector privado

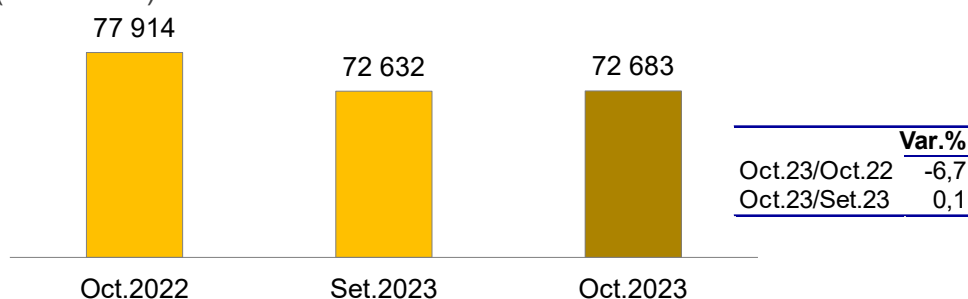
(Millones S/)



El **circulante** registró una caída de 6,7 por ciento interanual en octubre, y un aumento de 0,1 por ciento mensual.

Circulante

(Millones S/)



En octubre, los **depósitos del sector privado** tuvieron una tasa positiva interanual de 0,7 por ciento, manteniéndose la preferencia por depósitos a plazo (24,9 por ciento).

Liquidez total del sector privado, por tipo de pasivo

(Var. % 12 meses)

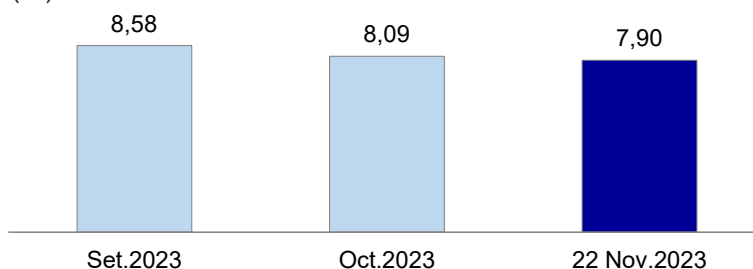
	Dic.22	Set.23	Oct.23
Circulante	-3,8	-6,5	-6,7
Depósitos	1,5	0,5	0,7
Depósitos a la vista	-8,3	-7,7	-6,1
Depósitos de ahorro	-7,1	-12,0	-10,1
Depósitos a plazo	35,4	30,1	24,9
Depósitos CTS	-8,5	-12,6	-12,6
Liquidez	1,0	0,0	0,2

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES

Del 16 al 22 de noviembre de 2023, la tasa de interés **interbancaria** promedio en soles fue 7,00 por ciento anual, mientras que en dólares fue 5,70 por ciento anual.

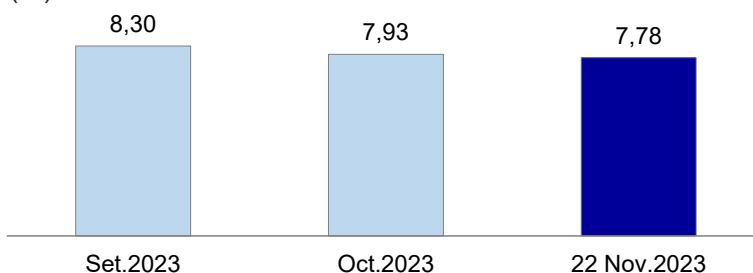
Al 22 de noviembre de 2023, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 7,90 por ciento anual, y en dólares, 6,38 ciento anual.

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



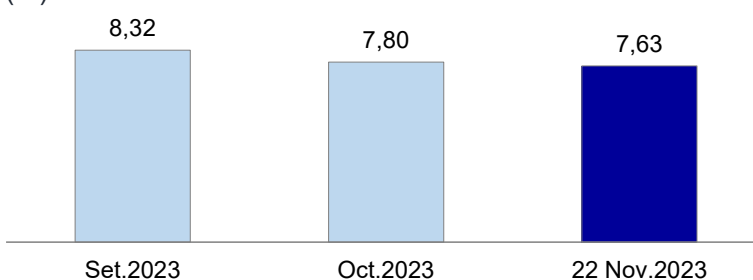
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 7,78 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 6,42 por ciento anual.

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



Al 22 de noviembre, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 7,63 por ciento anual y la de dólares, 6,40 por ciento anual.

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



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP del 16 al 22 de noviembre fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repos de valores: Al 22 de noviembre, el saldo fue de S/ 10 517 millones, con una tasa de interés promedio de 5,52 por ciento. Las repos de valores de este periodo correspondieron a subastas a 3 meses por S/ 50 millones

(17 de noviembre), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 6,9 por ciento.

- Repos de cartera: Al 22 de noviembre, el saldo fue de S/ 6 275 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 22 de noviembre, el saldo fue de S/ 5 414 millones.
- Subastas de Depósitos del Tesoro Público: Al 22 de noviembre, el saldo fue de S/ 6 375 millones, con una tasa de interés promedio de 7,64 por ciento. Las subastas de depósitos correspondieron al plazo de 1 mes por S/ 800 millones, que se adjudicaron a una tasa de interés promedio de 7,14 por ciento.
- Liquidación de la adquisición de bonos soberanos en el mercado secundario por S/ 177 millones a una tasa promedio de 7,09 por ciento a plazos entre 8 y 17 años. El saldo de bonos soberanos en poder del Banco Central a valor de adquisición al 22 de noviembre fue S/ 9 864 millones.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 22 de noviembre fue de S/ 32 691 millones, con una tasa de interés promedio de 6,95 por ciento. En el periodo del 16 al 22 de noviembre se colocaron S/ 3 977 millones por un plazo de 3 meses y 6 meses con una tasa de interés promedio de 6,51 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 22 de noviembre, el saldo de este instrumento fue de S/ 721 millones, con una tasa de interés promedio de 4,25 por ciento.
 - Depósitos a plazo: Al 22 de noviembre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 4 400 millones, con una tasa de interés promedio de 6,93 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** entre el 16 y el 22 de noviembre, el BCRP no intervino en el mercado *spot*. Se colocaron US\$ 267 millones de *Swaps* cambiarios venta y vencieron US\$ 323 millones.

- i. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 22 de noviembre fue de S/ 44 968 millones (US\$ 11 972 millones), con una tasa de interés promedio de 5,57 por ciento.

Al 22 de noviembre de 2023, la **emisión primaria** disminuyó en S/ 5 150 millones con respecto al 15 de noviembre de 2023, en un contexto en el que los depósitos del sector público en el BCRP en soles aumentaron en S/ 1 932 millones.

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 1 550 millones), la colocación neta de depósitos a plazo y *overnight* (S/ 1 291 millones), la colocación neta de CD BCRP (S/ 100 millones) y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 78 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por la liquidación de compras de BTP (S/ 177 millones) y la colocación de Subastas de Depósitos del Tesoro Público (S/ 142 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se redujo en 4,7 por ciento, como consecuencia principalmente de una disminución de 6,4 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	Noviembre	Semana ^{1/}
	30-dic	31-oct	15-nov	22-nov			
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	273 876	273 208	272 396	276 174	7 394	10 169	5 966
<i>(Millones US\$)</i>	<i>71 883</i>	<i>71 148</i>	<i>72 254</i>	<i>73 843</i>	<i>1 960</i>	<i>2 695</i>	<i>1 590</i>
1. Posición de cambio	52 040	50 585	50 899	50 936	-1 105	350	37
2. Depósitos del Sistema Financiero	13 822	13 164	13 977	15 629	1 807	2 465	1 651
3. Depósitos del Sector Público	3 898	5 074	5 055	4 973	1 075	-101	-82
4. Otros ^{2/}	2 124	2 325	2 322	2 306	182	-18	-16
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-180 885	-187 815	-181 061	-189 988	-14 199	-9 376	-11 116
1. Sistema Financiero en moneda nacional	9 601	-8 166	-5 463	-8 485	-18 086	-298	-3 022
a. Compra temporal de valores	7 803	13 042	12 067	10 517	2 714	-2 525	-1 550
b. Operaciones de reporte de monedas	1 112	317	292	292	-820	-25	0
c. Compra temporal de Cartera	6 340	6 280	6 277	6 275	-65	-5	-2
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	18 721	5 736	5 492	5 414	-13 307	-322	-78
e. Valores Emitidos	-18 279	-26 497	-25 117	-25 217	-6 938	1 280	-100
i. CDBCRP	-7 779	-24 389	-23 289	-23 389	-15 610	1 000	-100
ii. CDRBCRP	0	-2 108	-1 828	-1 828	-1 828	280	0
ii. CDVBCRP	-10 500	0	0	0	10 500	0	0
f. Otros depósitos en moneda nacional	-6 095	-7 044	-4 474	-5 766	329	1 279	-1 291
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-78 529	-62 661	-59 623	-61 555	16 975	1 085	-1 932
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-52 874	-50 642	-52 785	-58 541	-6 816	-9 299	-6 197
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-13 822</i>	<i>-13 164</i>	<i>-13 977</i>	<i>-15 629</i>	<i>-1 807</i>	<i>-2 465</i>	<i>-1 651</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-13 042	-18 567	-18 139	-17 674	-4 914	413	321
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-3 423</i>	<i>-4 835</i>	<i>-4 811</i>	<i>-4 726</i>	<i>-1 303</i>	<i>110</i>	<i>86</i>
5. Otras Cuentas	-46 040	-47 778	-45 052	-43 734	-1 358	-1 278	-285
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	92 991	85 392	91 335	86 186	-6 805	793	-5 150
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-7,4%</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-4,7%</i>			

1/. Al 22 de noviembre. 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.

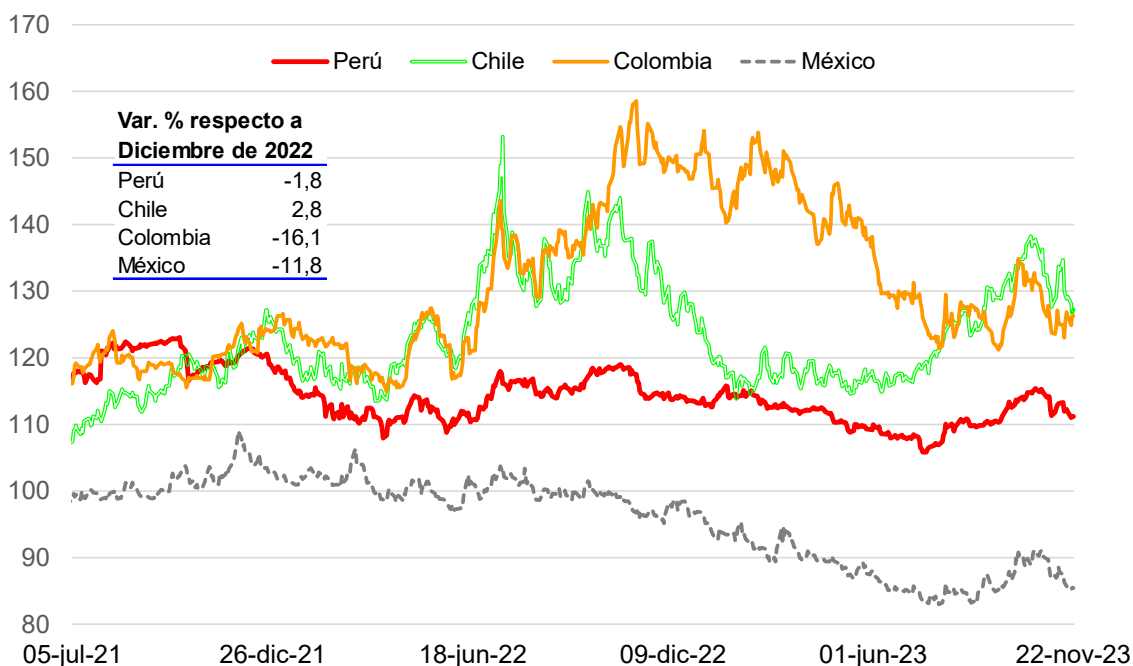
3/. Incluye los bonos emitidos por el Tesoro Público que el BCRP adquiere en el mercado secundario de acuerdo con el Artículo 61 de la Ley Orgánica del BCRP.

El tipo de cambio venta interbancario cerró en S/ 3,74 por dólar el 22 de noviembre, menor en 0,9 por ciento a la cotización al 15 de noviembre, acumulando una apreciación del sol de 1,8 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\$ 81 millones, y ha subastado *Swaps* cambiarios venta y CDR BCRP, con lo que el saldo de estas operaciones se ha incrementado en US\$ 2 655 millones.

Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

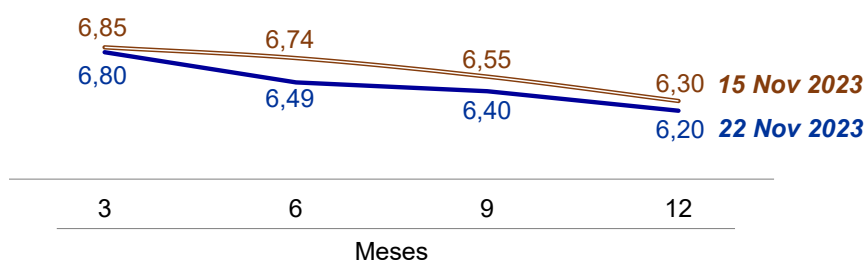


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 22 de noviembre de 2023, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 15 de noviembre, tasas menores 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

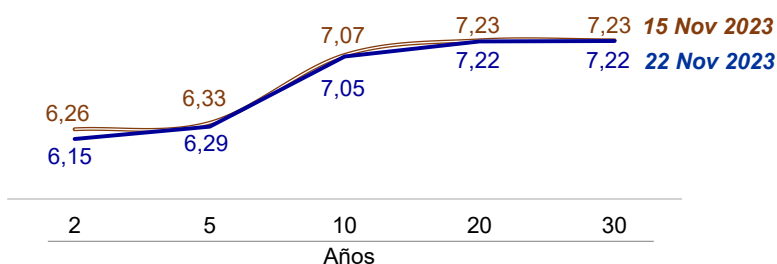
(%)



BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. El 22 de noviembre de 2023, las tasas de interés de los bonos soberanos, en comparación con las del 15 de noviembre, fueron menores para todos los plazos.

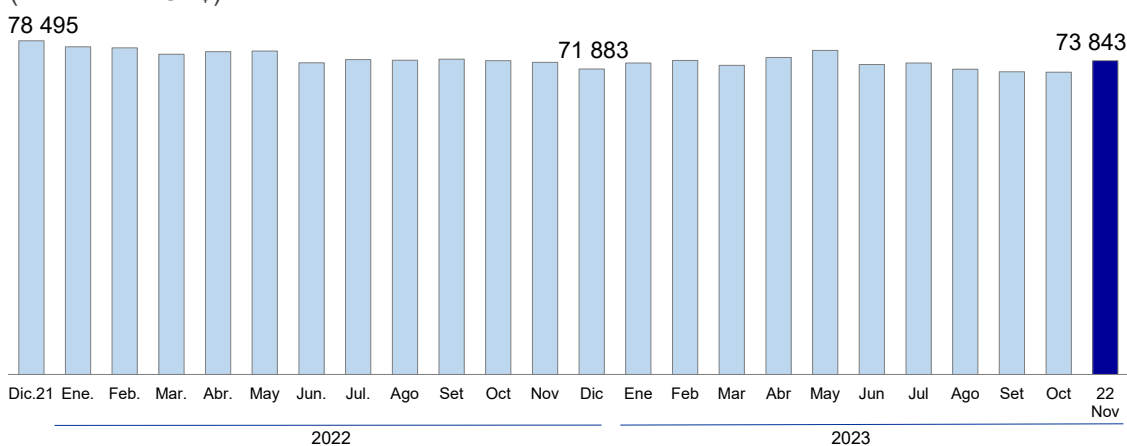
Curva de rendimiento de bonos del Tesoro (%)



RESERVAS INTERNACIONALES

Al 22 de noviembre de 2023, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron US\$ 73 843 millones, mayores en US\$ 1 960 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.

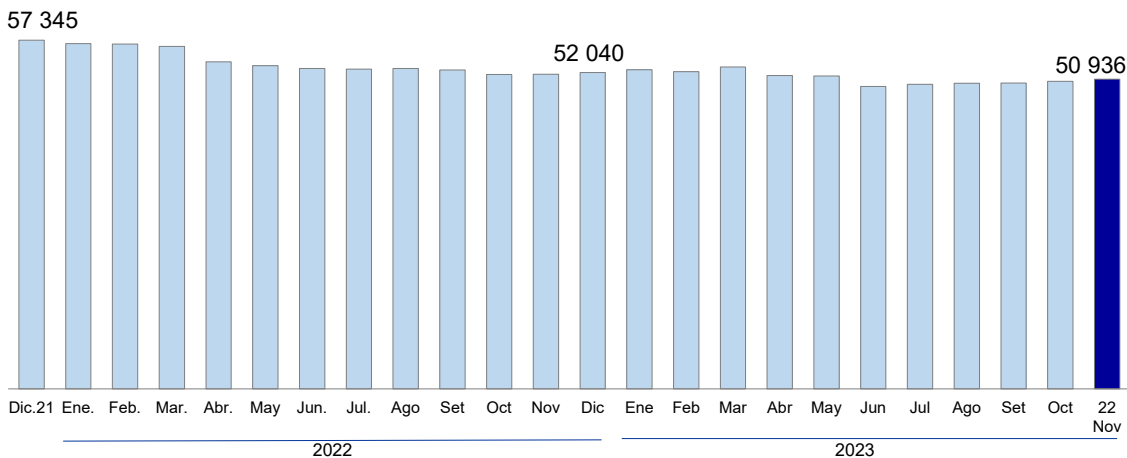
Reservas Internacionales Netas (Millones de US\$)



La **Posición de Cambio** al 22 de noviembre de 2023 fue de US\$ 50 936 millones, monto menor en US\$ 1 105 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

Aumenta el precio del cobre y del oro en los mercados internacionales

Entre el 15 y el 22 de noviembre, la cotización del **cobre** subió 1,6 por ciento a US\$/lb. 3,76 por la apreciación del yuan frente al dólar, por el optimismo de nuevas medidas de estímulo de China y por temores de recorte de oferta por mantenimiento de la mina Cobre en Panamá en respuesta a los disturbios.

Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 3,76 / lb.	1,6	3,2	-1,1

Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 1 987,6 / oz tr.	1,4	0,2	9,7

Entre el 15 y el 22 de noviembre, el precio del **oro** aumentó 1,4 por ciento a US\$/oz.tr 1 987,6 consistente con la depreciación del dólar respecto a otras divisas.

En el mismo periodo, el precio del **zinc** bajó 5,6 por ciento, a US\$/lb. 1,13, por incremento en los inventarios en la Bolsa de Metales de Londres.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 1,13 / lb.	-5,6	2,8	-17,4

Del 15 al 22 de noviembre, el precio del **petróleo WTI** subió 0,1 por ciento a US\$/bl 76,7, ante las expectativas de que la OPEP+ profundice los recortes de oferta, en su próxima reunión del 30 de noviembre. Las presiones al alza fueron contrarrestadas por el aumento de inventarios y la mayor producción de EUA.

Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 76,7 / barril.	0,1	-5,3	-3,0

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

En el periodo analizado, el precio del **trigo** disminuyó 3,5 por ciento a US\$/ton. 258,9 por un mercado internacional bien abastecido por las exportaciones provenientes del Mar Negro y por reporte de mayores inventarios en Francia.

Cotización del Trigo

(US\$/ton.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 258,9 / ton.	-3,5	2,7	-32,5

Entre el 15 y el 22 de noviembre, el precio del **maíz** se redujo 1,3 por ciento a US\$/ton.170,8 por el ingreso de la cosecha récord de EUA y por las mejores condiciones favorables para el cultivo en Argentina debido a nuevas lluvias.

Cotización del Maíz

(US\$/ton.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 170,8 / ton.	-1,3	-3,6	-33,5

En el periodo analizado, el precio del aceite de **soya** aumentó 2,9 por ciento a US\$/ton. 1 201,7 sostenido por el incremento del precio del petróleo.

Cotización del Aceite Soya

(US\$/ton.)



Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
US\$ 1 201,7 / ton.	2,9	-0,5	-22,3

El dólar se deprecia en los mercados internacionales

En el mismo periodo, el índice del **dólar** se redujo 0,5 por ciento, debido a las expectativas de que la Fed no realice alzas adicionales en la tasa de interés. Destaca la depreciación frente al euro (0,4 por ciento) y el yen (1,2 por ciento).

Índice DXY ^{1/}

(Marzo 1973=100)



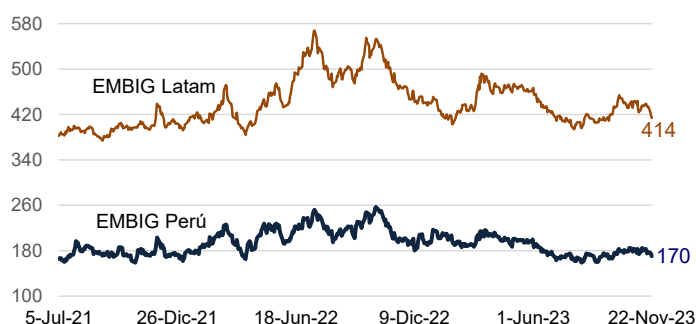
^{1/} Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

Variación %			
22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
103,9	-0,5	-2,6	0,4

Riesgo país en 170 puntos básicos

Entre el 15 y el 22 de noviembre, el **EMBIG Perú** bajó 5 pbs, mientras que el **EMBIG Latinoamérica** bajó 20 pbs. Estos resultados reflejan las expectativas en torno a la política futura de la Fed y los menores riesgos geopolíticos en el Medio Oriente.

Indicadores de Riesgo País (Pbs.)



	Variación en pbs.			
	22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
EMBIG Perú (Pbs)	170	-5	-6	-24
EMBIG Latam (Pbs)	414	-20	-24	-26

La tasa de interés de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** disminuyó 4 pbs entre el 15 y el 22 de noviembre y se mantiene como uno de los más bajos de la región.

Rendimiento bonos soberanos 10 años (%)



	Variación en pbs.			
	22 Nov.2023	15 Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
Perú	7,1	-4	-59	-89
Chile	5,7	-21	-102	47
Colombia	10,7	-2	-108	-233
México	9,6	8	-62	54

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,41 por ciento

En el período bajo análisis, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a 10 años** bajó 12 pbs, a 4,41 por ciento, por las expectativas de que la Fed no realice alzas adicionales en las tasas de interés.

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



	Variación en pbs.		
	22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023
	4,41%	-12	-52
			53

ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 15 al 22 de noviembre, el **Índice General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) aumentó 0,1 por ciento en un entorno de incremento en el precio del cobre y el **Índice Selectivo** (ISBVL-Lima 25) bajó 0,9 por ciento.

Peru Indice General de la BVL

(Base Dic.1991=100)



	Variación % acumulada respecto al:			
	22 Nov.2023	15Nov.2023	31 Oct.2023	30 Dic.2022
Peru General	22 066	0,1	1,1	3,4
Lima 25	29 150	-0,9	0,2	-3,2

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	16 Nov	17 Nov	20 Nov	21 Nov	22 Nov
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	11 470.2	10 109.9	10 360.9	8 041.6	6 956.7
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)	400.0 200.0 1295.0 614.0 181 d 92 d Tasas de interés: Mínima 6,48 6,45 Máxima 6,55 6,78 Promedio 6,52 6,70 Saldo 31 390.9	500.0 1350.0 180 d 6,45 6,52 6,51 30 516.0	500.0 1072.0 183 d 6,48 6,50 6,50 31 266.0	500.0 1295.0 182 d 6,47 6,49 6,48 32 016.0	500.0 1335.0 183 d 6,47 6,48 6,47 32 691.0
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)		50.0 775.0 91 d 6,90 6,90 6,90 12 067.1	775.0 91 d 6,90 6,90 6,90 11 517.1		
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)		6 297.8	6 297.8	6 297.8	6 297.8
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)		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)		1 882.2	1 882.2	1 882.2	1 882.2
vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	3 000.1 2 605.1 3 029.1 2 605.1 1 d 1 d 6,35 6,40 7,00 7,00 6,77 6,69 5 605.2	3 000.1 3 900.0 4 805.3 3 989.4 3 d 3 d 6,35 6,50 7,00 7,00 6,91 6,92 6 900.1	3 500.0 2 178.8 4 713.9 2 178.8 1 d 1 d 6,45 6,70 7,00 7,00 6,95 6,95 5 678.8	2 999.9 2 400.1 4 527.5 3 259.6 1 d 1 d 6,47 6,80 7,00 7,00 6,97 6,94 5 400.0	2 000.1 2 400.1 4 702.0 3 424.8 1 d 1 d 6,80 6,65 6,99 6,96 6,95 6,92 4 400.2
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)	300.0 672.9 33 d 7,13 7,48 7,23 6 332.8	300.0 412.2 33 d 7,06 7,20 7,11 6 332.8		6 332.8	6 374.7
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)		1 828.0	1 828.0	1 828.0	1 828.0
ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)		292.0	292.0	292.0	292.0
x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	300.0 791.0 92 d 5,69 5,79 5,72 45 462.4	200.0 142.5 200.0 230.0 150.0 310.0 90 d 182 d 273 d 5,78 5,78 5,72 5,80 5,94 5,89 5,79 5,85 5,85 45 204.9		45 204.9	44 967.9
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
ii. Ventas (millones de US\$)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
i. Compras (millones de US\$)	0.0	3.7	-97.4	4.3	0.0
ii. Ventas (millones de US\$)	0.0	0.0	97.4	0.0	0.0
e. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0.0	0.0	60.3	0.0	81.3
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR	0.0	0.0	60.3	0.0	81.3
ii. Compras de BTP (Valorizado)					600.1
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	6 609.2	4 274.2	5 452.0	3 459.7	3 302.0
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
i. Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0201%	0,0201%	0,0201%	0,0201%	0,0201%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional					
i. Tasa de interés	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	436.0	499.0	1 160.0	42.0	516.0
i. Tasa de interés	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	6 173.2	3 775.2	4 292.0	3 417.7	2 786.0
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	15 501,5	15 197,4	14 493,4	14 278,1	14 082,5
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,5	7,3	7,0	6,9	6,8
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	8 945,2	8 641,1	7 937,0	7 721,8	7 526,2
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	4,3	4,2	3,8	3,7	3,6
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	618.0	602.9	743.4	1 249.3	1 097.2
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	7,00 / 7,00 / 7,00	7,00 / 7,00 / 7,00	7,00 / 7,00 / 7,00	7,00 / 7,00 / 7,00	6,90 / 7,00 / 6,99
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	93.0	194.0	82.2	56.0	17.0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,50 / 6,00 / 5,69	5,50 / 6,10 / 5,69	5,50 / 6,00 / 5,69	5,50 / 6,00 / 5,79	5,50 / 5,70 / 5,62
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\$)	15 Nov	16 Nov	17 Nov	20 Nov	21 Nov
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-36,7	66,7	117,4	-147,3	125,1
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-156,6	76,6	76,3	-55,0	-42,2
a. Mercado spot con el público	-149,5	73,9	99,7	-49,1	-37,1
i. Compras	357,2	636,3	356,5	466,7	416,5
ii. (-) Ventas	506,7	562,4	260,9	515,8	453,6
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	129,8	-199,9	143,7	58,8	-134,7
i. Pactadas	515,8	316,9	202,3	216,6	486,9
ii. (-) Vencidas	386,0	516,8	58,7	157,8	621,6
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	85,4	-108,9	29,8	160,7	-300,2
i. Pactadas	344,6	718,5	266,2	391,5	362,3
ii. (-) Vencidas	259,2	827,4	236,4	230,8	662,6
d. Operaciones cambiarias interbancarias					
i. Al contado	694,4	794,3	401,1	288,7	523,1
ii. A futuro	64,0	145,0	0,0	20,0	45,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-131,2	310,1	168,9	72,8	41,0
i. Compras	251,3	823,6	220,2	215,4	662,3
ii. (-) Ventas	382,5	513,5	51,3	142,6	621,3
f. Efecto de Opciones	-2,5	1,6	-0,3	9,6	1,7
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	75,2	82,8	-83,0	-5,7	-5,1
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,7723	3,7694	3,7716	3,7387	3,7424
(*) Datos preliminares					

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

		Dic-20 (6)	Dic-21 (5)	Dic-22 (4)	31-Oct (3)	15-Nov (2)	22-Nov (1)	Variaciones respecto a			
								Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Año (1)/(4)	
TIPOS DE CAMBIO											
AMERICA											
BRASIL	Real	5,194	5,570	5,286	5,035	4,862	4,905	0,89%	-2,58%	-7,20%	
ARGENTINA	Peso	84,080	102,680	176,740	349,950	352,600	356,450	1,09%	1,86%	101,68%	
MEXICO	Peso	19,871	20,487	19,474	18,037	17,295	17,189	-0,61%	-4,70%	-11,73%	
CHILE	Peso	710	851	848	894,550	886,110	871,800	-1,61%	-2,54%	2,83%	
COLOMBIA	Peso	3 415	4 065	4 847	4 116	4 037	4 066	0,71%	-1,21%	-16,12%	
EUROPA											
EURO	Euro	1,222	1,137	1,071	1,058	1,085	1,089	0,36%	2,92%	1,71%	
SUIZA	FZ por US\$	0,885	0,913	0,925	0,911	0,888	0,884	-0,48%	-2,92%	-4,41%	
INGLATERRA	Libra	1,368	1,353	1,210	1,216	1,242	1,250	0,59%	2,80%	3,26%	
TURQUÍA	Lira	7,432	13,316	18,688	28,275	28,655	28,839	0,64%	1,99%	54,31%	
ASIA Y OCEANIA											
JAPON	Yen	103,240	115,080	131,110	151,670	151,350	149,600	-1,16%	-1,36%	14,10%	
COREA	Won	1 084,47	1 187,96	1 260,92	1 352,15	1 304,61	1 300,63	-0,31%	-3,81%	3,15%	
INDIA	Rupia	73,04	74,47	82,72	83,26	83,19	83,29	0,12%	0,04%	0,69%	
CHINA	Yuan	6,525	6,352	6,897	7,316	7,247	7,155	-1,26%	-2,20%	3,74%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,769	0,726	0,681	0,634	0,651	0,654	0,55%	3,24%	-3,99%	
COTIZACIONES											
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 891,10	1 820,10	1 812,35	1 983,88	1 959,85	1 987,59	1,42%	0,19%	9,67%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	26,39	23,28	23,75	23,13	23,45	23,64	0,82%	2,22%	-0,45%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	3,51	4,40	3,80	3,65	3,71	3,76	1,55%	3,21%	-1,09%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,24	1,65	1,37	1,10	1,20	1,13	-5,55%	2,77%	-17,36%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,90	1,06	1,06	0,96	1,01	1,02	0,54%	6,06%	-4,13%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	48,35	75,62	79,05	81,02	76,66	76,70	0,05%	-5,33%	-2,97%	
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	256,65	410,70	383,24	252,15	268,14	258,86	-3,46%	2,66%	-32,45%	
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	186,41	227,75	256,68	177,06	172,93	170,76	-1,25%	-3,56%	-33,47%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	977,31	1 434,11	1 547,20	1 207,47	1 167,35	1 201,74	2,95%	-0,47%	-22,33%	
TASAS DE INTERES											
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,06	0,04	4,37	5,47	5,42	5,41	-0,40	-5,60	103,90	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,12	0,73	4,43	5,09	4,91	4,90	-1,60	-19,20	46,80	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		0,92	1,51	3,88	4,93	4,53	4,41	-12,30	-52,30	53,20	
INDICES DE BOLSA											
AMERICA											
E.E.U.U.	Dow Jones	30 606	36 338	33 147	33 053	34 991	35 273	0,81%	6,72%	6,41%	
	Nasdaq Comp.	12 888	15 645	10 466	12 851	14 104	14 266	1,15%	11,01%	36,30%	
BRASIL	Bovespa	119 017	104 822	109 735	113 144	123 166	125 799	2,14%	11,19%	14,64%	
ARGENTINA	Merval	51 226	83 500	202 085	579 150	629 362	838 617	33,25%	44,80%	314,98%	
MÉXICO	IPC	44 067	53 272	48 464	49 062	52 796	52 665	-0,25%	7,34%	8,67%	
CHILE	IPSA	4 177	4 300	5 262	5 408	5 775	5 801	0,44%	7,27%	10,23%	
COLOMBIA	COLCAP	1 438	1 411	1 286	1 088	1 110	1 132	1,97%	4,03%	-11,98%	
PERÚ	Ind. Gral.	20 822	21 112	21 330	21 817	22 047	22 066	0,09%	1,14%	3,45%	
PERÚ	Ind. Selectivo	25 199	30 274	30 116	29 085	29 412	29 150	-0,89%	0,23%	-3,21%	
EUROPA											
ALEMANIA	DAX	13 719	15 885	13 924	14 810	15 748	15 958	1,33%	7,75%	14,61%	
FRANCIA	CAC 40	5 551	7 153	6 474	6 886	7 210	7 261	0,71%	5,45%	12,16%	
REINO UNIDO	FTSE 100	6 461	7 385	7 452	7 322	7 487	7 470	-0,23%	2,02%	0,24%	
TURQUÍA	XU100	1 477	1 858	5 509	7 514	7 666	7 987	4,19%	6,29%	44,98%	
RUSIA	RTS	1 387	1 596	971	1 080	1 134	1 152	1,56%	6,67%	18,68%	
ASIA											
JAPON	Nikkei 225	27 444	28 792	26 095	30 859	33 520	33 452	-0,20%	8,40%	28,19%	
HONG KONG	Hang Seng	27 231	23 398	19 781	17 112	18 079	17 735	-1,90%	3,64%	-10,35%	
SINGAPUR	Straits Times	2 844	3 124	3 251	3 068	3 132	3 115	-0,55%	1,54%	-4,20%	
COREA	Kospi	2 873	2 978	2 236	2 278	2 487	2 512	1,01%	10,26%	12,31%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	5 979	6 581	6 851	6 752	6 958	6 907	-0,74%	2,29%	0,82%	
MALASIA	Klci	1 627	1 568	1 495	1 442	1 467	1 456	-0,75%	0,95%	-2,65%	
TAILANDIA	SET	1 449	1 658	1 669	1 382	1 415	1 414	-0,07%	2,34%	-15,25%	
INDIA	Nifty 50	13 982	17 354	18 105	19 080	19 675	19 812	0,69%	3,84%	9,43%	
CHINA	Shanghai Comp.	3 473	3 640	3 089	3 019	3 073	3 044	-0,95%	0,82%	-1,48%	

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

Elaboración: Gerencia Central de Estudios Económicos - Subgerencia de Economía Internacional.

