

Metadatos¹

Posición de inversión internacional²

Normas Especiales de Divulgación de Datos

Persona(s) de contacto:

Sra. Consuelo Soto

Departamento de Estadísticas de Balanza de Pagos

Central Reserve Bank of Peru BCRP)

Jirón Miró Quesada 441,

Lima 1, Perú

Teléfono: (51) (1) 6132789

Fax: (51) (1) 6132537

E-mail: consuelo.soto@bcrp.gob.pe

0. Prerequisitos

0.1 Ambiente legal

0.1.1 Responsabilidad de recolección, procesamiento y difusión de estadística

Banco Central de Reserva del Perú

La recopilación de información se guía por la Constitución Política del Perú, la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva del Perú, y el Estatuto del mismo.

El artículo 84 de la Constitución Política del Perú establece que el BCRP tiene la obligación de informar al país sobre el estado de las finanzas nacionales.

Los artículos 2° y 74° de la Ley Orgánica del Banco Central señalan que el BCRP debe publicar reportes sobre las finanzas del país así como las principales estadísticas macroeconómicas nacionales. El artículo 73° por su parte otorga exclusividad al Banco en la elaboración de la balanza de pagos y las cuentas monetarias. Asimismo el artículo 65° del Estatuto dispone la publicación de la “Memoria” anual antes del fin del primer semestre, mientras que el artículo 3° de la misma norma determina que la función de informar sobre las finanzas nacionales se realiza mediante publicaciones que emite de manera periódica y en todo momento que sea necesario.

¹ Traducción del documento:

<http://dsbb.imf.org/Pages/SDDS/DQAFBase.aspx?ctycode=PER&catcode=IIP00>

² Actualizado el 31 de enero de 2011.

	<p>0.1.2 Confidencialidad de los datos de declarantes individuales</p> <p><u>Banco Central de Reserva del Perú</u> La promesa de respetar la confidencialidad de la información y su uso en términos agregados para propósitos estadísticos, es oportunamente provista a todas las entidades.</p> <p>0.1.3 Garantía de información estadística</p> <p><u>Banco Central de Reserva del Perú</u> El artículo 74° también lo autoriza a recolectar datos de las personas naturales y jurídicas públicas y privadas para producir estadísticas y lo faculta a multarlas en caso de incumplimiento o de inexactitud en la información que suministren.</p>
<p>1. Integridad</p>	
<p><u>1.2 Transparencia</u></p>	<p>1.2.1 Divulgación de los términos y condiciones para la recolección de estadísticas, procesamiento y difusión</p> <p><u>Banco Central de Reserva del Perú</u> La Ley Orgánica del Banco Central es publicada en Español e Inglés en la página web del BCRP (http://www.bcrp.gob.pe) y el Estatuto lo es en español.</p> <p>1.2.2 Acceso gubernamental a las estadísticas antes de su publicación</p> <p><u>Banco Central de Reserva del Perú</u> Sólo los funcionarios del BCRP involucrados en la elaboración de las estadísticas a que se hace referencia tienen acceso a las cifras antes de ser difundidas al público.</p> <p>1.2.3 Preaviso de los principales cambios en la metodología, los datos de origen, y las técnicas estadísticas.</p> <p>Cuando se incorpora un cambio metodológico significativo se incluye una nota explicativa en la "Nota Semanal".</p>
<p>2. Metodología</p>	
<p><u>2.1 Conceptos y definiciones</u></p>	<p>2.1.1 Conceptos y definiciones</p> <p>Marco Analítico: La Posición de Inversión Internacional es compilada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y en general cumple con lo establecido en la quinta edición del Manual de Balanza de Pagos del FMI (BPM5). Los conceptos y definiciones están en línea con las recomendaciones del FMI. Los datos están disponibles en forma trimestral.</p> <p>Definición: La Posición de Inversión Internacional es un resumen</p>

	<p>estadístico del saldo de activos y pasivos financieros externos de Perú al final de cada período publicado.</p> <p>En general, el Perú cumple con lo estipulado en la quinta edición del Manual de Balanza de Pagos del FMI (BPM5).</p>
<p><u>2.2</u> <u>Ámbito de Aplicación</u></p>	<p>2.2.1 Cobertura</p> <p>Cobertura de los datos</p> <p>Se cumple con los estándares y guías recomendados por el FMI sobre residencia. No se excluye ningún activo o pasivo financiero de manera intencional.</p>
<p><u>2.3</u> <u>Clasificación/sectorización</u></p>	<p>2.3.1 Clasificación/sectorización</p> <p>La estadística difundida en la “Nota Semanal” del BCRP presenta lo siguiente: activos divididos en activos de reserva del Banco Central, activos del sistema financiero y otros activos; y pasivos clasificados en bonos y deuda externa total privada y pública –dividido entre mediano y largo plazo y corto plazo–, inversión directa y participación de capital.</p>
<p><u>2.4</u> <u>Bases para el registro</u></p>	<p>2.4.1 Valuación</p> <p>Conversión a la unidad de cuenta: Los datos son registrados en dólares de los EEUU.</p> <ul style="list-style-type: none"> • En el caso de la autoridad monetaria los activos y pasivos en monedas diferentes a la unidad de cuenta, con excepción de los saldos expresados en DEG, se convierten con el tipo de cambio del mercado de Nueva York proporcionado por los servicios Reuters de cotizaciones de los mercados monetarios. • Los saldos originalmente valuados en Derechos Especiales de Giro (DEG) se convierten con el tipo de cambio que el Fondo Monetario Internacional (FMI) determina. Las tenencias de oro del BCRP se valúan a precios de mercado (específicamente al promedio de los precios internacionales de los mercados de Londres ,Nueva York y Zurich) • Los activos y pasivos del sistema financiero se derivan de la información de saldos reportada por las instituciones al BCRP con fines de cuentas monetarias. Dichos saldos se valúan aplicando el tipo de cambio, a la fecha que

corresponda, establecido diariamente por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP's (SBS).

- En el caso de la **deuda privada e inversión directa extranjera**, los saldos son reportados en dólares USA y corresponden a la acumulación de flujos registrados en la balanza de pagos.
- Con relación a los **saldos de inversión de cartera** en su mayor parte reportados por la Bolsa de Valores de Lima a través de CAVALI ICLV SA (institución de compensación y liquidación de valores), se emplea el tipo de cambio proporcionado por los servicios Reuters de cotizaciones de los mercados monetarios.
- **Inversión Directa:** Los datos de activos y pasivos corresponden a valores nominales e históricos.
- **Inversión de Cartera:** Los datos de activos del sector privado no financiero se compilan a valores nominales e históricos. En el caso del sector financiero los activos se valoran a precios de mercado, excepto las tenencias de valores cuando no se cotizan públicamente en cuyo caso se toma el menor monto entre los resultantes por los métodos de costo de adquisición y precio de mercado. Asimismo, las tenencias de valores adquiridos con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento se registran a su valor de adquisición.

Los datos de pasivos corresponden principalmente a los publicados por CAVALI ICLV SA, institución para la compensación y liquidación de valores de las operaciones en la Bolsa de Valores de Lima, y que provee la información a valor de mercado.

- **Otra inversión:** En el caso del sector financiero los activos se valoran a precios de mercado, excepto las tenencias de valores cuando no se cotizan públicamente, en cuyo caso se toma el menor monto entre los resultantes por los métodos de costo de adquisición y precio de mercado. Asimismo, las tenencias de valores adquiridos con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento se registran a su valor de adquisición. Los datos del sector no financiero corresponden a la información recibida del BIS por los depósitos en el exterior del sector residente no bancario. La información de la deuda externa del gobierno general, de las autoridades monetarias, de bancos y otros sectores se compila a valor nominal e histórico.

La información de deuda de corto plazo de las empresas privadas del sector no financiero corresponde a la deuda intermediada por el sector bancario, con o sin el aval de este último.

- **Activos de Reserva:** En el caso de valores con el exterior que forman parte de las reservas internacionales, el BCRP aplica el criterio conservador de registrar el menor valor

entre los resultantes de utilizar el precio de compra y el precio de mercado.

3. Precisión y fiabilidad

3.1 Fuente de datos

3.1.1 Origen de los datos

Fuente de Datos:

La **información básica** proviene de las instituciones financieras, Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), otras instituciones de gobierno, Banco de Pagos Internacionales (BIS), empresas del sector privado así como de los registros propios del BCRP, como se detalla más adelante. El Departamento de Balanza de Pagos conduce encuestas trimestrales (ETSDEIE) y anuales (EASDEIE) dirigidas a las empresas (sobre servicios, deuda externa, inversión extranjera y renta).

Las encuestas trimestrales son aplicadas a una muestra representativa de empresas con la cual se capta información de carácter preliminar, la cual se complementa con la encuesta anual aplicada a alrededor de 1800 empresas.

- **Rubros específicos:**
 - **Inversión Directa:** Los datos de activos se obtienen de las encuestas anual y trimestral de deuda externa e inversión extranjera. Con relación a los pasivos, el saldo del 2004 provisto por la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (Proinversión), la cual es responsable de registrar la inversión directa en el Perú, es actualizado con flujos de inversión directa. Las estadísticas corresponden a valores nominales e históricos.
 - **Inversión de Cartera:** Los datos de activos de las empresas no financieras se obtienen principalmente de las encuestas anual y trimestral de deuda externa e inversión extranjera. Los datos del sector financiero se derivan de la información de saldos presentada por las instituciones al BCRP con fines de cuentas monetarias. Con relación a los pasivos, la Bolsa de Valores de Lima provee, a través de las publicaciones de CAVALI ICLV SA, el valor de mercado de las acciones en poder de inversionistas no residentes.
- **Otra inversión:**
 - **Los activos y pasivos del sector financiero** (instituciones bancarias y no bancarias) son reportados por las empresas de dicho sector al BCRP a efectos de las cuentas monetarias. Los activos por depósitos en el exterior del sector

	<p>residente no bancario se obtienen de las estadísticas del Banco de Pagos Internacionales (BIS).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ La información sobre deuda de mediano y largo plazo del sector privado no financiero es tomada de las encuestas anuales y trimestrales sobre deuda externa e inversión extranjera del BCRP. La encuesta anual se aplica a aproximadamente 1800 empresas residentes. ▪ La deuda del gobierno general excluye a las empresas públicas (financieras y no financieras) e incluye intereses vencidos y no pagados. La deuda de las empresas públicas se incluye en “otros sectores”. Estos datos se basan en la Dirección General de Crédito Público del MEF. ▪ La deuda del BCRP se deriva de sus propios registros. ▪ Los saldos de deuda de corto plazo de las empresas no financieras se basan en reportes enviados al BCRP por los bancos intermediarios. <ul style="list-style-type: none"> ○ Los activos de reserva son tomados de los balances del BCRP.
--	---

4. Difusión

<p><u>4.1 Periodicidad y puntualidad</u></p>	<p>4.1.1 Periodicidad</p> <p>Trimestral</p> <p>4.1.2 Puntualidad</p> <p>8 semanas después del fin del trimestre en referencia.</p>
<p><u>4.2 Consistencia</u></p>	<p>4.2.1 Consistencia Interna</p> <p>En la "Nota Semanal" se publica los siguientes datos, bajo el título de “Posición de Activos y Pasivos Internacionales”, en forma trimestral y para los últimos tres años:</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) Activos: activos de reserva del BCRP, del sistema financiero y otros activos. (2) Pasivos: bonos y deuda externa total privada y pública (mediano y largo plazo y corto plazo), inversión directa y participación de capital. <p>La "Memoria" del BCRP publica datos anuales del último decenio para las mismas variables y con el mismo detalle que en la “Nota</p>

	<p>Semanal”.</p> <p>4.2.2 Coherencia intersectorial</p> <p>Los datos de la posición de inversión pueden cruzarse con la siguiente información: de deuda pública, publicada por el Ministerio de Economía y Finanzas; de inversión directa publicada por la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (Proinversión); de inversión de cartera publicada por CAVALI ICLV SA (institución de compensación y liquidación de valores de las operaciones de la Bolsa de Valores de Lima); y de las cuentas monetarias de instituciones financiera publicadas por el BCRP.</p>
<p><u>4.3 Revisión</u></p>	<p>4.3.1 Calendario de Revisión</p> <p>Los datos iniciales difundidos en la “Nota Semanal” del BCRP son siempre preliminares revisados trimestralmente. La posición de inversión internacional es considerada definitiva 18 meses después del fin del año de referencia.</p> <p>4.3.2 Identificación de datos preliminares y/o revisados</p> <p>El estado de los datos se indica en la "Nota Semanal" y en otras publicaciones del BCRP.</p>
<p>5. Accesibilidad</p>	
<p><u>5.1 Datos</u></p>	<p>5.1.1 Presentación Estadística</p> <p>La unidad de cuenta es el dólar de los Estados Unidos de América.</p> <p>La estadística difundida en la “Nota Semanal” publicada por el BCRP presenta lo siguiente: activos clasificado en activos de reserva del BCRP, activos del sistema financiero y otros activos; y pasivos clasificados en bonos y deuda externa total privada y pública – dividido entre mediano y largo plazo y corto plazo–, inversión directa y participación de capital.</p> <p>5.1.2 Medios de difusión y formato</p> <p>En la "Nota Semanal" se publica los siguientes datos, bajo el título de “Posición de Activos y Pasivos Internacionales”, en forma trimestral y para los últimos tres años:</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) Activos: activos de reserva del BCRP, del sistema financiero y otros activos. (2) Pasivos: bonos y deuda externa total privada y pública (media y largo plazo y corto plazo), inversión directa y participación de capital. <p>La "Memoria" del BCRP publica datos anuales del último decenio para las mismas variables y con el mismo detalle que en la “Nota</p>

Semanal”.

Los datos de la posición de inversión pueden cruzarse con la siguiente información: de deuda pública, publicada por el Ministerio de Economía y Finanzas; de inversión directa publicada por la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (Proinversión); de inversión de cartera publicada por CAVALI ICLV SA (institución de compensación y liquidación de valores de las operaciones de la Bolsa de Valores de Lima); y de las cuentas monetarias de instituciones financieras publicadas por el BCRP.

Copia Impresa – Boletín Semanal

La “Nota Semanal” se publica en español y está disponible en el BCRP mediante suscripción. Este documento puede ser adquirido por el público a través del Departamento de Biblioteca del BCRP, Jirón Antonio Miro Quesada cuadra 4, Lima, Perú (Teléfono: (51 1) 613 2000, anexo 5385. Fax: (51 1) 613 2506. Correo electrónico: rosa.chavez@bcrp.gob.pe).

Copia Impresa - Otros

La "Memoria" (Reporte Anual del BCRP) se publica en español e inglés. Está disponible en el BCRP mediante suscripción gratuita. (También se puede descargar de <http://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/memoria-anual.html>)

Electrónica – Boletín on line y data

Se puede consultar la página web <http://www.bcrp.gob.pe> para los datos sobre la posición de inversión internacional publicada en la "Nota Semanal".

5.1.3 Calendario de difusión

El BCRP publica por adelantado el calendario de difusión de las estadísticas a publicarse en la “Nota Semanal”, el cual provee las fechas de las publicaciones. Dicho calendario se puede encontrar en la página web (<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Estadisticas/Calendario-Estadisticas.pdf>).

También puede encontrarse en <http://www.bcrp.gob.pe/estadisticas/normas-especiales-de-divulgacion-de-datos-fmi/1144.html?task=view> o en inglés en <http://dsbb.imf.org/Pages/SDDS/ARCCtyCtgList.aspx?ctycode=PER>

5.1.4 Difusión simultánea

La estadística es difundida simultáneamente a todos los interesados a

	<p>través de la publicación de la “Nota Semanal”. En esta misma edición, se publica un análisis sobre la evolución trimestral de las variables macroeconómicas de manera detallada.</p> <p>La "Nota Semanal" se divulga en la página web del BCRP (http://www.bcrp.gob.pe) todos los viernes y en edición impresa el martes siguiente.</p>
<p><u>5.2 Metadata</u></p>	<p>5.2.1 Difusión de la documentación sobre los conceptos, alcance, clasificaciones, la base de registro, las fuentes de datos y técnicas estadísticas</p> <p>Los aspectos metodológicos y las fuentes de los datos son publicados en el documento del BCRP "Guía Metodológica de la Nota Semanal" (Junio 2010).</p> <p>Este documento puede ser adquirido por el público a través del Departamento de Biblioteca del BCRP, Jirón Antonio Miro Quesada cuadra 4, Lima, Perú (Teléfono: (51 1) 613 2176, correo electrónico: biblioteca@bcrp.gob.pe).</p> <p>También está disponible en la página web del BCRP en la siguiente dirección (http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Metodologica/Guia-Metodologica.pdf)</p>