



# Resumen Informativo Semanal

15 de octubre de 2020

## CONTENIDO

• Más de 480 mil empresas vienen accediendo a créditos de Reactiva Perú y el 98 por ciento son MYPES	ix
• Déficit fiscal de setiembre	xi
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 0,25 por ciento el 14 de octubre	xiii
• Operaciones del BCRP	xv
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xviii
• Bonos del Tesoro Público	xix
• Reservas Internacionales en US\$ 74 027 millones al 14 de octubre	xix
• Mercados Internacionales	xx
Aumenta el precio del cobre y del zinc en los mercados internacionales	xx
Aumenta el precio de la soya en los mercados internacionales	xxii
Dólar se deprecia en los mercados internacionales	xxii
Riesgo país se redujo a 145 puntos básicos	xxiii
Rendimiento de los bonos del Tesoro de EUA se ubicó en 0,73 por ciento	xxiv
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xxiv

---

### MÁS DE 480 MIL EMPRESAS VIENEN ACCEDIENDO A CRÉDITOS DE REACTIVA PERÚ Y EL 98 POR CIENTO SON MYPES

---

Al 14 de octubre, más de 480 mil empresas de todos los sectores económicos recibieron créditos de Reactiva Perú, de las cuales el 98 por ciento son micro y pequeñas empresas (Mypes) que se beneficiaron de tasas de interés históricamente bajas.

La **segunda etapa del Programa Reactiva Perú** por S/ 30 mil millones adicionales busca brindar liquidez a las empresas de todos los tamaños a tasas bajas y en especial a las micro y pequeñas empresas.

En esta segunda etapa del Programa Reactiva Perú (del 30 de junio al 15 de octubre) el Banco Central ha venido convocando todas las semanas a sesiones de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, en las cuales se ofertó en total S/ 85 762 millones, habiéndose colocado S/ 25 263 millones a una tasa de interés promedio de 1,73 por ciento para los clientes de las entidades financieras.

#### Repos de Cartera con Garantía Gubernamental Fase 2: Del 30 de junio al 15 de octubre

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			(Millones S/)	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	0,55	5,25	2,75	36 462	5 926
95	0,60	3,25	1,43	26 700	8 192
90	0,99	2,50	1,38	18 650	10 265
80	1,25	2,15	1,66	3 950	879
<b>Total</b>	<b>0,55</b>	<b>5,25</b>	<b>1,73</b>	<b>85 762</b>	<b>25 263</b>

Los montos demandados por las entidades financieras en las subastas vienen siendo menores a los montos subastados por el BCRP.

A continuación el detalle de las operaciones de la semana:

- El 8 de octubre, el Banco Central de Reserva del Perú realizó la trigésima sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional y asignó un total de S/ 45 millones a una tasa de interés promedio de 2,75 por ciento entre las entidades del sistema financiero.

#### Subasta de Repos de Cartera con Garantía Gubernamental (8 de octubre)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			(Millones S/)	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	2,77	3,99	3,89	1 000	11
95	2,00	2,99	2,47	700	21
90	2,25	2,25	2,25	400	13
80	-	-	-	200	-
<b>Total</b>	<b>2,00</b>	<b>3,99</b>	<b>2,75</b>	<b>2 300</b>	<b>45</b>

- En la trigésima primera sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional, realizada el 13 de octubre, se asignó un total de S/ 35 millones a una tasa de interés promedio de 2,81 por ciento entre las entidades del sistema financiero.

#### Subasta de Repos de Cartera con Garantía Gubernamental (13 de octubre)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			(Millones S/)	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	3,90	3,90	3,90	1 000	10
95	1,90	1,90	1,90	700	20
90	2,25	2,25	2,25	400	5
80	-	-	-	200	-
<b>Total</b>	<b>1,90</b>	<b>3,90</b>	<b>2,81</b>	<b>2 300</b>	<b>35</b>

- El 15 de octubre, el Banco Central de Reserva del Perú realizó la trigésima segunda sesión de subastas de Repos de Cartera con Garantía del Gobierno Nacional y asignó un total de S/ 88 millones a una tasa de interés promedio de 3,84 por ciento entre las entidades del sistema financiero.

### Subasta de Repos de Cartera con Garantía Gubernamental (15 de octubre)

Garantía del Gobierno (%)	Tasa de interés para los clientes (%)			(Millones S/)	
	Mínima	Máxima	Promedio	Convocado	Colocado
98	3,80	5,25	4,11	1 000	69
95	2,00	3,25	2,85	700	19
90	-	-	-	400	-
80	-	-	-	200	-
<b>Total</b>	<b>2,00</b>	<b>5,25</b>	<b>3,84</b>	<b>2 300</b>	<b>88</b>

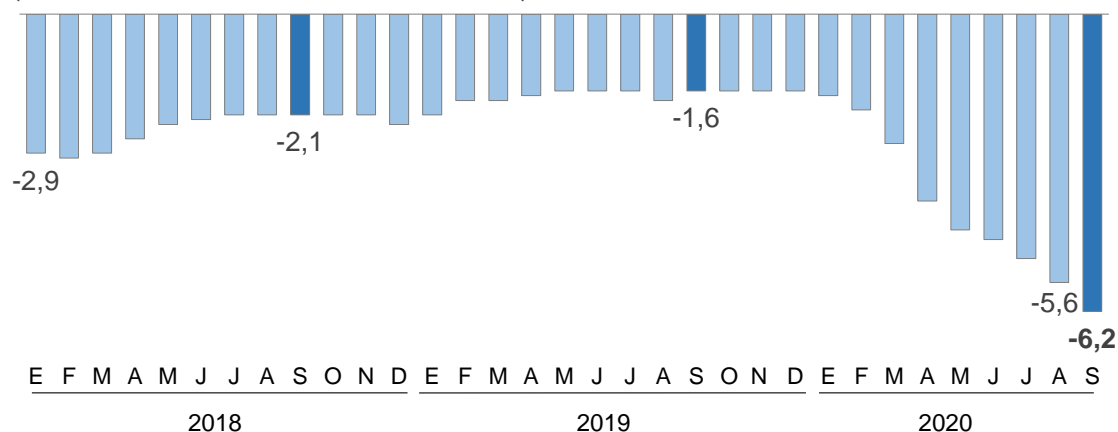
Al 14 de octubre, un total de 28 entidades financieras se han adjudicado Repos del Banco Central con Garantía Estatal: Nueve bancos, diez cajas municipales, siete financieras y dos cajas rurales por un total de S/ 55 263 millones entre la primera y segunda etapa de Reactiva Perú.

### DÉFICIT FISCAL DE SETIEMBRE

El **déficit fiscal acumulado en los últimos 12 meses** fue 6,2 por ciento del PBI en setiembre de 2020, mayor al déficit fiscal de 5,6 por ciento del PBI de agosto. Ello se explicó por el aumento de los gastos no financieros del gobierno general de 22,4 a 22,8 por ciento del PBI y por la reducción de los ingresos corrientes del gobierno general de 18,8 a 18,5 por ciento del producto.

### Resultado económico del sector público no financiero

(Acumulado últimos 12 meses - % PBI)



El sector público no financiero registró un **déficit** de S/ 4 768 millones en setiembre, mayor en S/ 4 323 millones al del mismo mes de 2019 (S/ 445 millones), explicado por los menores ingresos corrientes del gobierno general (21,4 por ciento) y por los mayores gastos no financieros del gobierno general (15,0 por ciento).

De enero a setiembre de 2020, el déficit ascendió a S/ 28 755 millones en contraste con el superávit registrado en el mismo período de 2019 (S/ 2 239 millones), producto de la caída de los ingresos corrientes en 19,8 por ciento y del aumento de los gastos no financieros en 4,0 por ciento.

**Operaciones del Sector Público No Financiero <sup>1/</sup>**

(Millones S/)

	Setiembre			Enero-Setiembre		
	2019	2020	Var. %	2019	2020	Var. %
<b>1. Ingresos corrientes del GG</b>	<b>12 062</b>	<b>9 475</b>	<b>-21,4</b>	<b>114 132</b>	<b>91 577</b>	<b>-19,8</b>
a. Ingresos tributarios	9 051	7 281	-19,6	85 070	68 989	-18,9
<i>Del cual:</i>						
i. Renta	3 026	2 429	-19,7	34 099	29 347	-13,9
ii. IGV	5 403	4 858	-10,1	47 131	38 772	-17,7
iii. ISC	709	513	-27,6	6 073	4 745	-21,9
iv. Devoluciones	1 520	1 623	6,8	13 841	12 436	-10,2
b. Ingresos no tributarios	3 011	2 194	-27,1	29 062	22 588	-22,3
<b>2. Gastos no financieros del GG</b>	<b>12 395</b>	<b>14 250</b>	<b>15,0</b>	<b>103 935</b>	<b>108 134</b>	<b>4,0</b>
a. Corriente	9 220	10 434	13,2	82 366	91 980	11,7
b. Formación Bruta de Capital	2 761	2 671	-3,3	18 676	12 247	-34,4
<i>Gobierno Nacional</i>	756	930	23,1	6 863	4 477	-34,8
<i>Gobiernos Regionales</i>	502	647	28,7	3 547	2 867	-19,2
<i>Gobiernos Locales</i>	1 503	1 095	-27,2	8 267	4 903	-40,7
c. Otros gastos de capital	414	1 144	176,1	2 893	3 907	35,0
<b>3. Otros <sup>2/</sup></b>	<b>153</b>	<b>280</b>		<b>1 518</b>	<b>-1 827</b>	
<b>4. Resultado Primario (=1-2+3)</b>	<b>-180</b>	<b>-4 495</b>		<b>11 715</b>	<b>-18 384</b>	
<b>5. Intereses</b>	<b>265</b>	<b>273</b>	<b>3,3</b>	<b>9 476</b>	<b>10 370</b>	<b>9,4</b>
<b>6. Resultado Económico (=4-5)</b>	<b>-445</b>	<b>-4 768</b>		<b>2 239</b>	<b>-28 755</b>	

1/ Preliminar.

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

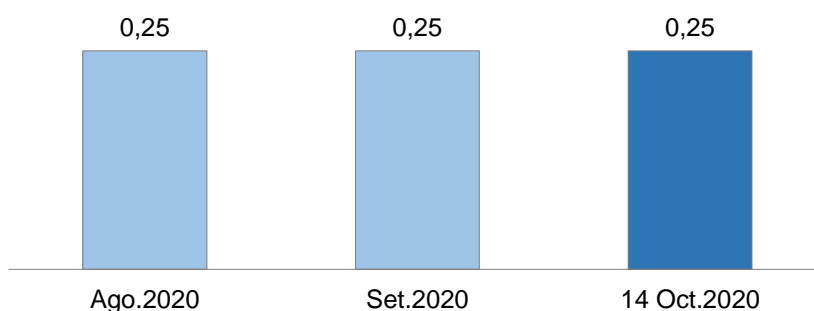
Los menores **ingresos corrientes** están asociados a la caída de los **ingresos tributarios** en 19,6 por ciento por la disminución de la recaudación del impuesto a la renta, IGV e ISC, debido al menor nivel de actividad económica, las mayores devoluciones de impuestos así como por el efecto estadístico del registro de ingresos extraordinarios en el año anterior. Los **ingresos no tributarios** se redujeron en 27,1 por ciento, debido a la disminución del dinamismo económico y a los menores pagos de regalías mineras que reflejan la actividad del segundo trimestre del año, principalmente.

Por su parte, el aumento de los **gastos no financieros** del gobierno general correspondió, en particular, al mayor **gasto corriente** en 13,2 por ciento (bienes y servicios, remuneraciones y transferencias), y a la transferencia al Fondo de Apoyo Empresarial a las MYPES del Sector Turismo. Por su parte, la **formación bruta de capital** disminuyó en 3,3 por ciento, aunque a una tasa menor que en los meses previos.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 0,25 POR CIENTO EL 14 DE OCTUBRE

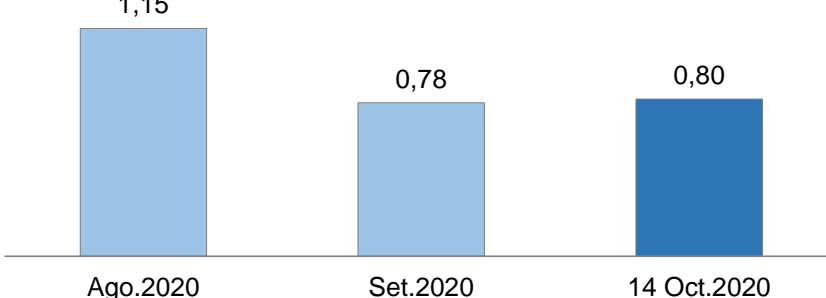
El 14 de octubre, la tasa de interés **interbancaria** en soles fue 0,25 por ciento anual y esta tasa en dólares, también se ubicó en 0,25 por ciento anual.

**Tasa de interés interbancaria en soles**  
(%)



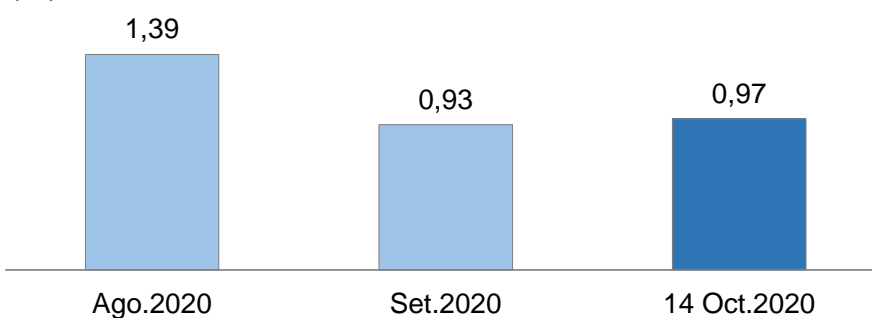
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles se ubicó en 0,80 por ciento anual, mientras que esta tasa en dólares fue 0,93 por ciento anual.

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



El 14 de octubre, la tasa de interés preferencial corporativa para **préstamos a 180 días** en soles fue 0,97 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 1,13 por ciento anual.

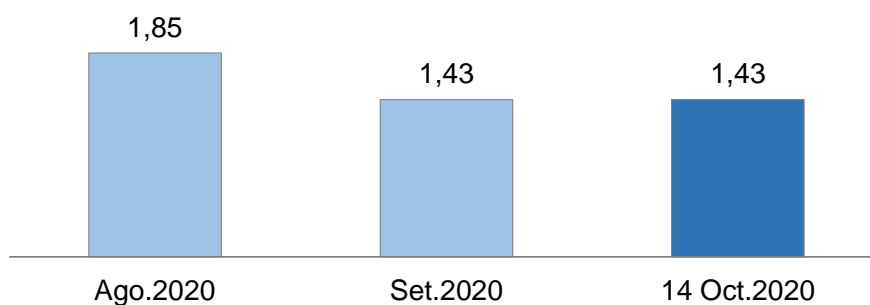
**Tasa de interés preferencial corporativa a 180 días en soles**  
(%)



Para el mismo día, la tasa de interés preferencial corporativa para **préstamos a 360 días** en soles fue 1,43 por ciento anual y la de dólares también se ubicó en 1,49 por ciento anual.

### Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles

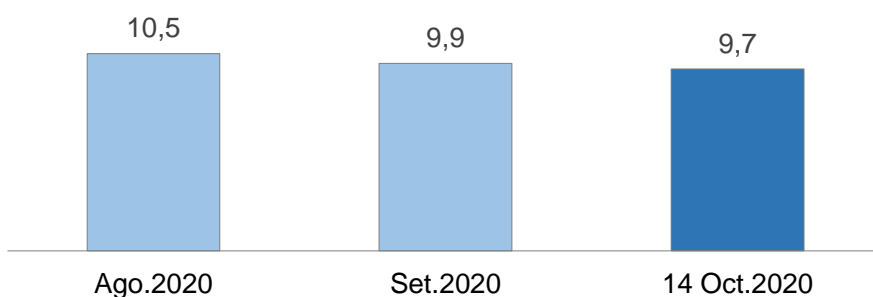
(%)



La tasa de interés para las **micro y pequeñas empresas (Mypes) a más de 360 días** en soles fue 9,7 por ciento anual y esta tasa en dólares se ubicó en 5,6 por ciento anual el 14 de octubre.

### Tasa de interés a las Mypes a más de 360 días en soles

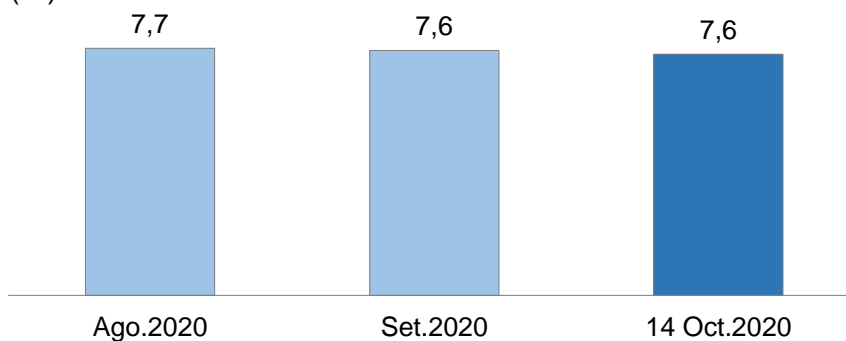
(%)



El 14 de octubre, la tasa de interés **hipotecaria** en soles fue 7,6 por ciento anual y esta tasa en dólares se ubicó en 6,7 por ciento anual.

### Tasa de interés hipotecaria en soles

(%)



---

**OPERACIONES DEL BCRP**

---

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

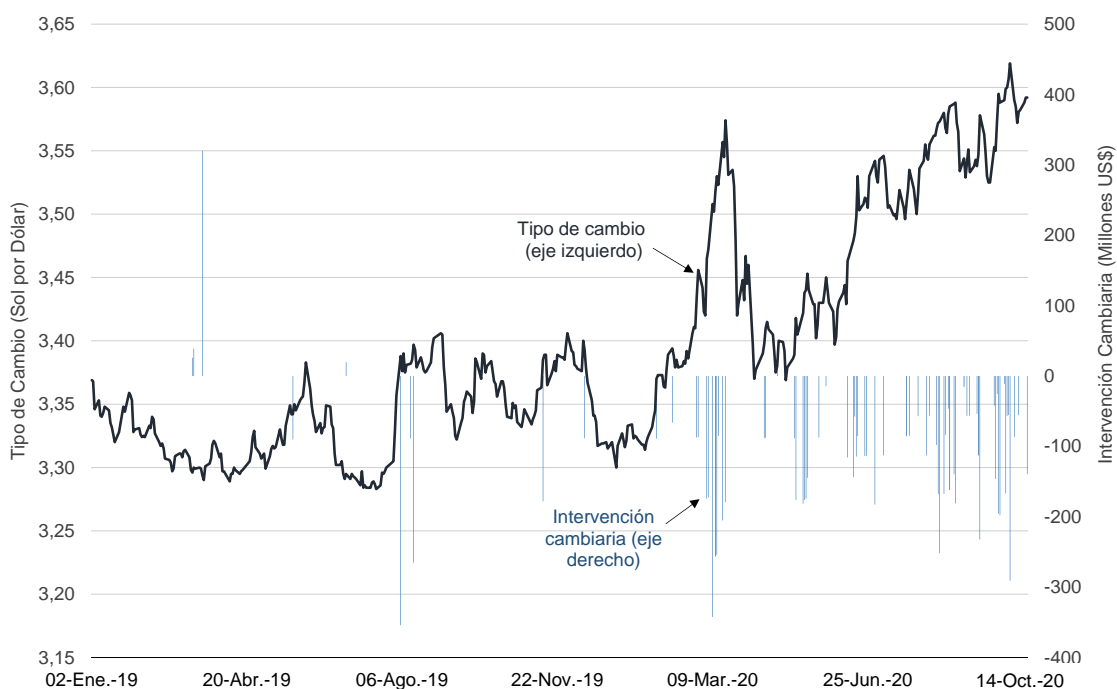
- Operaciones de **inyección** de liquidez:
  - Repos de monedas: Al 14 de octubre, el saldo de Repos de monedas regular fue de S/ 5 695 millones con una tasa de interés promedio de 2,9 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 5 895 millones con una tasa de interés promedio de 3,0 por ciento.
  - Repos de valores: Al 14 de octubre, el saldo fue de S/ 5 959 millones con una tasa de interés promedio de 1,4 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 8 604 millones con similar tasa de interés promedio.
  - Repos de cartera: Al 14 de octubre, el saldo fue de S/ 348 millones con una tasa de interés promedio de 0,6 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 304 millones con similar tasa de interés promedio.
  - Repos con garantía del Gobierno: Al 14 de octubre, el saldo liquidado fue de S/ 49 034 millones a una tasa de interés promedio de 1,4 por ciento. A fines de setiembre, el saldo fue de S/ 47 002 millones con una tasa de interés promedio de 1,3 por ciento.
  - Subastas de fondos del Tesoro Público: El saldo de este instrumento al 14 de octubre fue de S/ 2 500 millones con una tasa de interés promedio de 3,5 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue el mismo.
  
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
  - CD BCRP: El saldo al 14 de octubre fue de S/ 37 674 millones con una tasa de interés promedio de 1,0 por ciento, mientras que este saldo a fines de setiembre fue de S/ 38 639 millones, con similar tasa de interés promedio. En el periodo del 30 de setiembre al 14 de octubre, las colocaciones de CDBCRP fueron S/ 6 509 millones a una tasa de interés promedio de 0,26 por ciento.
  - Depósitos *overnight*: Al 14 de octubre, el saldo de este instrumento fue de S/ 5 426 millones con una tasa de interés promedio de 0,2 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 8 118 millones con la misma tasa de interés promedio.
  - Depósitos a plazo: Al 14 de octubre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 33 928 millones con una tasa de interés promedio de 0,3 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 29 234 millones con la misma tasa de interés promedio.

En las **operaciones cambiarias**, al 14 de octubre, el BCRP tuvo una posición vendedora neta en el mercado cambiario por US\$ 123 millones.

- i. Intervención cambiaria: El BCRP vendió US\$ 12 millones el día 2 de octubre en el mercado *spot*.
- ii. *Swap* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 14 de octubre fue de S/ 4 163 millones (US\$ 1 163 millones), con una tasa de interés promedio negativa de 0,04 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 4 927 millones (US\$ 1 379 millones), con una tasa de interés promedio negativa de 0,1 por ciento.
- iii. CDR BCRP: El saldo de este instrumento al 14 de octubre fue de S/ 6 225 millones (US\$ 1 737 millones), con una tasa de interés promedio de 0,08 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 5 040 millones (US\$ 1 410 millones), con una tasa de interés promedio de 0,07 por ciento.

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,59 por dólar el 14 de octubre, menor en 0,2 por ciento en comparación a la cotización de fines de setiembre, acumulando un incremento de 8,4 por ciento en lo que va del año.

### Tipo de cambio e intervención cambiaria del BCRP 1/



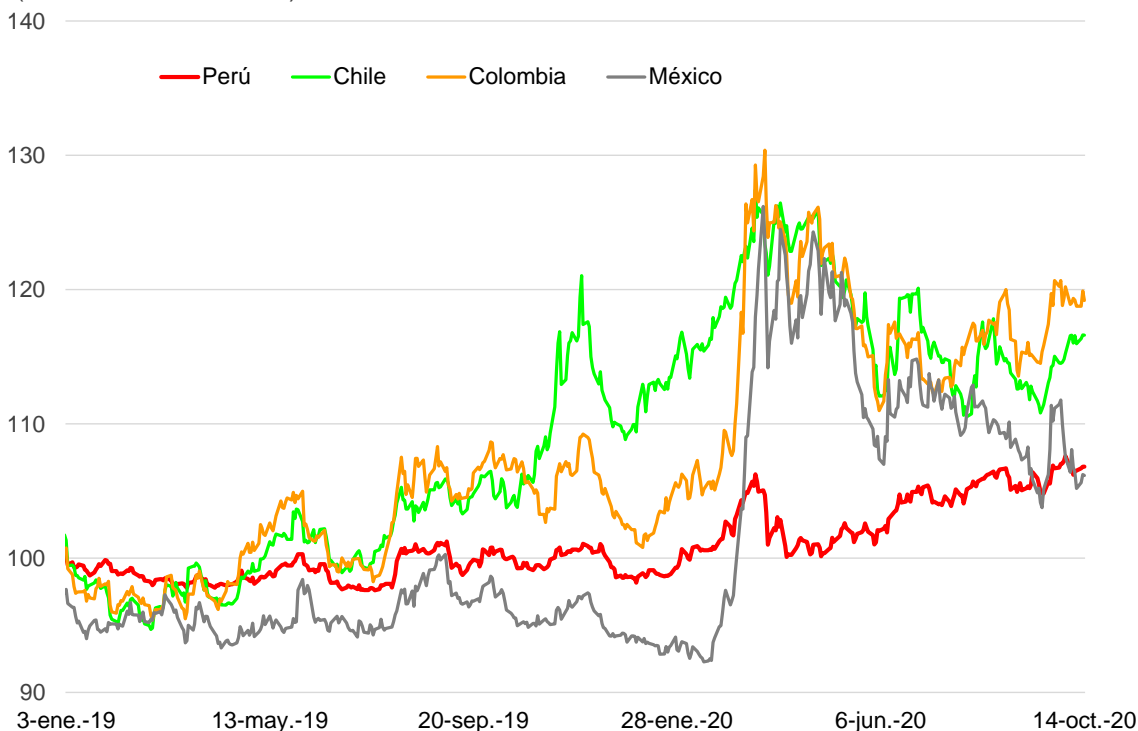
1/ Incluye: Compras/ventas de dólares en el mercado *spot* y colocaciones de CDLD BCRP, CDR BCRP y *swaps* cambiarios.



La moneda peruana continúa siendo la más estable frente al dólar dentro del grupo de economías de la Alianza del Pacífico.

## Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)



Al 14 de octubre, la **emisión primaria** aumentó en S/ 1 142 millones respecto al cierre de setiembre. Ello se explicó principalmente por la mayor demanda de billetes y monedas por parte del público. Por su parte, el Sector Público inyectó liquidez en neto por S/ 4 628 millones, lo que incluye la compra neta de moneda extranjera al BCRP por el equivalente a S/ 461 millones (US\$ 129 millones).

En este contexto, el BCRP inyectó liquidez mediante la liquidación neta de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 2 032 millones) y el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 965 millones). Dichas operaciones fueron compensadas parcialmente por la colocación neta de depósitos a plazo y *overnight* (S/ 2 002 millones), la colocación neta de CDR BCRP (S/ 1 185 millones) y el vencimiento neto de operaciones de inyección por un total de S/ 2 801 millones.

En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 30,6 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 32,6 por ciento de los billetes y monedas emitidos.

## Balance Monetario del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos		
	Dic.19	Ago.20	Set.20	14 Oct.20	2020	Set.20	14 Oct.20
<b>I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS</b>	<b>226 126</b>	<b>264 324</b>	<b>260 474</b>	<b>265 758</b>	<b>19 419</b>	<b>-8 228</b>	<b>6 011</b>
(Millones US\$)	68 316	74 668	72 354	74 027	5 712	-2 314	1 674
1. Posición de cambio	42 619	55 324	55 250	55 156	12 537	-75	-93
2. Depósitos del Sistema Financiero	17 096	16 869	14 726	16 442	-654	-2 143	1 716
3. Depósitos del Sector Público	9 188	3 024	2 924	2 976	-6 212	-101	52
4. Otros	-588	-550	-546	-547	41	4	-1
<b>II. ACTIVOS INTERNOS NETOS</b>	<b>-161 561</b>	<b>-185 296</b>	<b>-182 005</b>	<b>-186 148</b>	<b>-4 373</b>	<b>7 669</b>	<b>-4 869</b>
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-6 230	-11 668	-13 725	-16 716	-10 487	-2 057	-2 991
a. Compra temporal de valores	6 350	11 379	8 604	5 959	-391	-2 775	-2 645
b. Operaciones de reporte de monedas	11 050	6 895	5 895	5 695	-5 355	-1 000	-200
c. Compra temporal de Cartera	0	250	304	348	348	55	44
d. Compra temporal de Cartera con Garantía Estatal <sup>1/</sup>	0	42 363	47 002	49 034	49 034	4 640	2 032
e. Valores Emitidos	-25 615	-37 929	-40 679	-40 899	-15 285	-2 749	-220
i. CDBCRP	-25 615	-34 919	-35 639	-34 674	-9 060	-719	965
ii. CDRBCRP	0	-3 010	-5 040	-6 225	-6 225	-2 030	-1 185
f. Subasta de Fondos del sector público	4 100	2 500	2 500	2 500	-1 600	0	0
g. Otros depósitos en moneda nacional	-2 115	-37 125	-37 351	-39 354	-37 238	-227	-2 002
2. Sector Público (neto) en moneda nacional <sup>2/</sup>	<b>-52 125</b>	<b>-71 412</b>	<b>-69 811</b>	<b>-64 722</b>	<b>-12 597</b>	<b>1 601</b>	<b>5 089</b>
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-56 587	-59 716	-53 014	-59 026	2 224	7 619	-6 162
(Millones US\$)	-17 096	-16 869	-14 726	-16 442	654	2 143	-1 716
a. Depósitos en moneda extranjera	-17 096	-16 869	-14 726	-16 442	654	2 143	-1 716
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-28 409	-8 502	-8 311	-8 444	21 185	331	-156
(Millones de US\$)	-8 583	-2 402	-2 309	-2 352	6 231	93	-43
5. Otras Cuentas	-18 210	-33 999	-37 144	-37 239	-4 698	175	-648
<b>III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II) <sup>3/</sup></b>	<b>64 565</b>	<b>79 028</b>	<b>78 469</b>	<b>79 611</b>	<b>15 046</b>	<b>-559</b>	<b>1 142</b>
(Var. % 12 meses)	5,2%	30,9%	32,8%	30,6%			

1/. Monto liquidado.

2/. Sector Público excluye la subasta de Fondos de Tesoro Público y del Banco de la Nación.

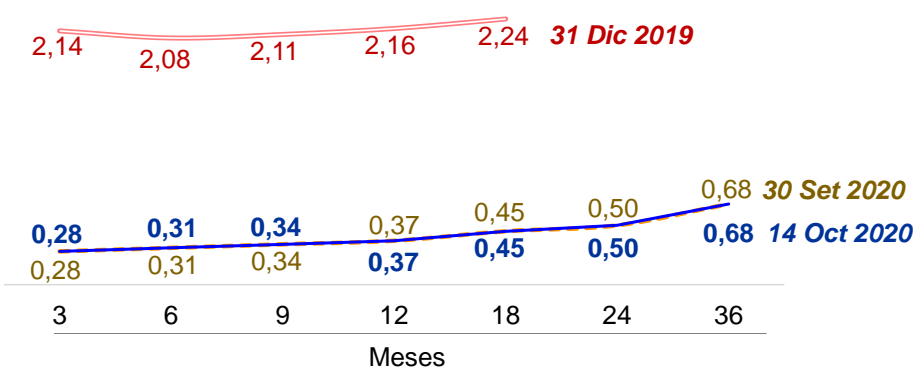
3/. Circulante más fondos de encaje en moneda nacional.

## CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

En lo que va de octubre, al día 14, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del cierre de setiembre, un comportamiento 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

(%)

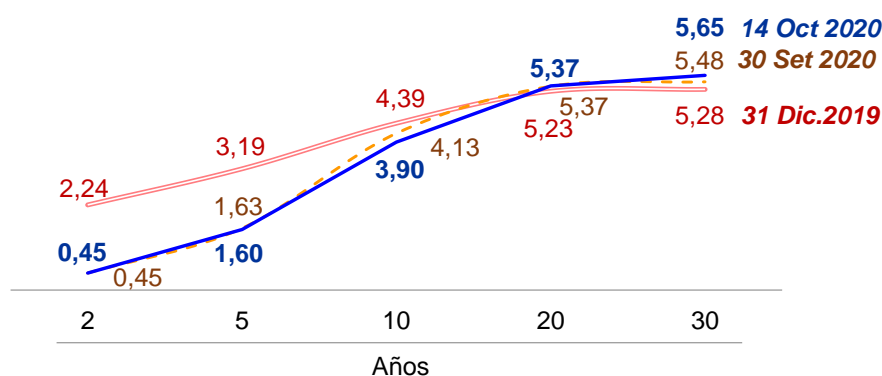


## BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 14 de octubre de 2020, la curva de rendimiento de los bonos soberanos registró, en comparación con la de fines de setiembre, valor mayor solo en el plazo de 30 años; mientras que, para los plazos de 5 y 10 años, estos son menores. Con respecto a la del cierre de 2019, muestra tasas menores en todos los plazos, con excepción de 20 y 30 años.

### Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

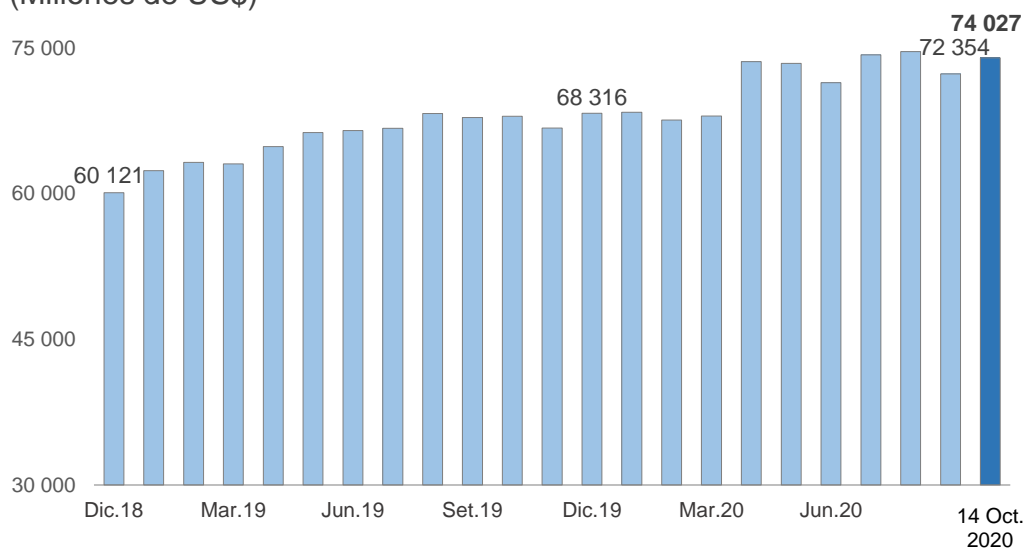


## RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 74 027 MILLONES AL 14 DE OCTUBRE

Al 14 de octubre de 2020, el nivel de **Reservas Internacionales Netas (RIN)** totalizó US\$ 74 027 millones, mayor en US\$ 1 674 millones al del cierre de setiembre y superior en US\$ 5 712 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 34 por ciento del PBI.

### Reservas Internacionales Netas

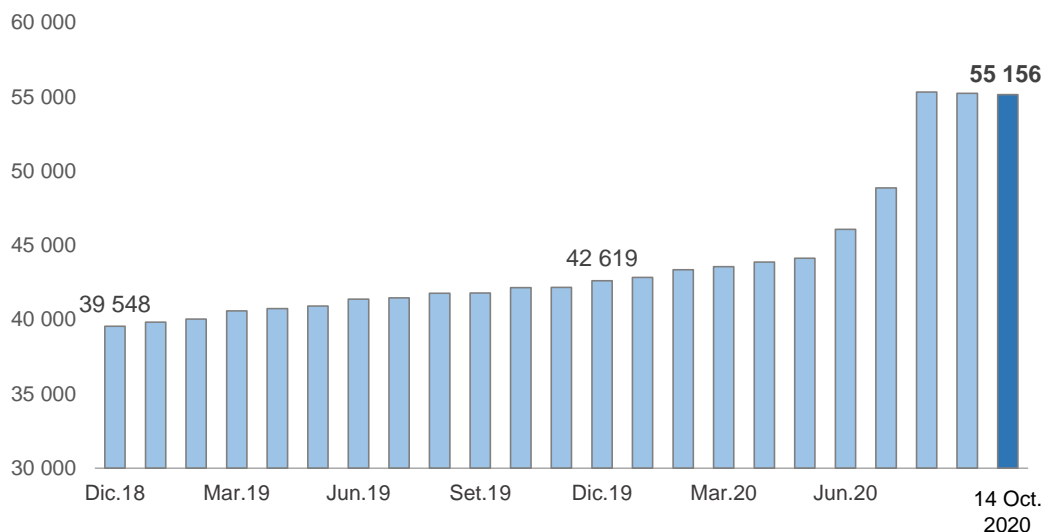
(Millones de US\$)



La **Posición de Cambio** al 14 de octubre fue de US\$ 55 156 millones, monto superior en US\$ 12 537 millones al registrado a fines de diciembre de 2019.

### Posición de cambio

(Millones de US\$)



## MERCADOS INTERNACIONALES

### Aumenta el precio del cobre y del zinc en los mercados internacionales

El 14 de octubre, el precio del **cobre** se ubicó en US\$/lb. 3,04 aumentando 2,9 por ciento respecto al 6 de octubre. El mayor precio se explicó por las importaciones chinas de cobre así como por la huelga en la minera La Candelaria en Chile y la amenaza de paralizaciones en la mina La Escondida en dicho país.

#### Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)



Variación %			
14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
US\$ 3,04 / lb.	2,9	0,5	9,0

Entre el 6 y el 14 de octubre, el precio del **zinc** aumentó 2,4 por ciento a US\$/lb. 1,09.

El mayor precio se sustentó en el reinicio de las conversaciones sobre los estímulos fiscales en Estados Unidos, y en la culminación del feriado largo en China.

### Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



El 14 de octubre, el precio del **oro** se ubicó en US\$/oz.tr. 1 910,1 disminuyendo 0,2 por ciento en comparación al 6 de octubre. La reducción en el precio reflejó la menor contracción de la economía global esperada por el Fondo Monetario Internacional para el presente año.

### Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)



Del 6 al 14 de octubre el precio del petróleo **WTI** aumentó 0,8 por ciento a US\$/bl 40,9.

El precio fue apoyado por proyecciones de caída de inventarios por parte de la Agencia Internacional de Energía y por el incremento de las importaciones de China.

### Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



## Aumenta el precio de la soya en los mercados internacionales

El precio del aceite de soya aumentó 2,3 por ciento a US\$/ton. 763,5 del 6 al 14 de octubre. El precio fue favorecido por el alza del precio del petróleo y por estimaciones del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos que indicaron que los inventarios se encontrarían en su punto más bajo en 5 años.

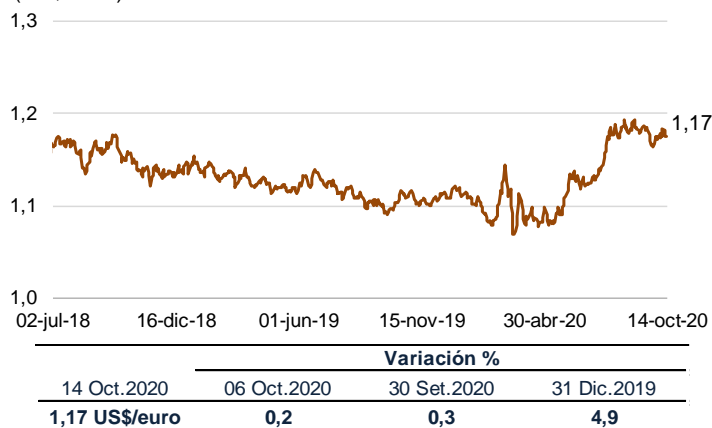
**Cotización del aceite soya**  
(US\$/ton.)



## Dólar se deprecia en los mercados internacionales

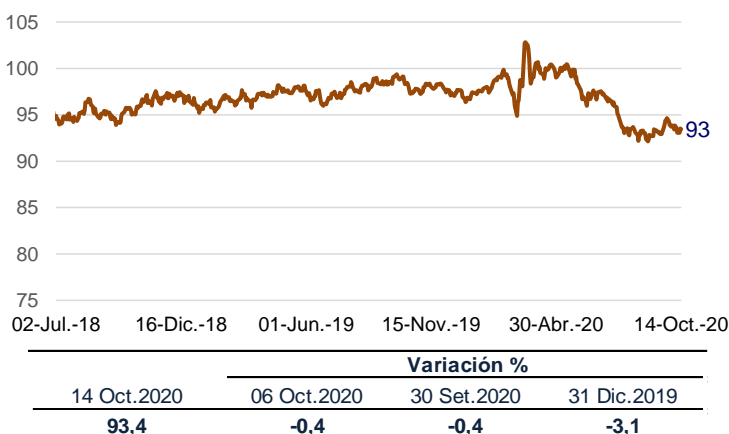
Del 6 al 14 de octubre, el **dólar** se depreció 0,2 por ciento respecto al **euro**, tras comentarios de la Reserva Federal indicando que la recuperación económica completa va a tomar mucho tiempo e indicios de mejora en el proceso del Brexit.

**Cotización del US Dólar vs. Euro**  
(US\$/Euro)



El dólar norteamericano se ha debilitado en los últimos meses por la expectativa de que se extienda la política expansiva por parte de la Reserva Federal, tal como se observa en el **Índice DXY**.

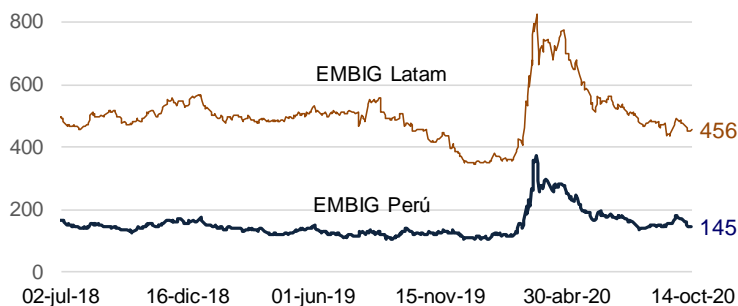
**Índice DXY**  
(Marzo 1973=100)



## Riesgo país se redujo a 145 puntos básicos

Entre el 6 y el 14 de octubre, el *spread* **EMBIG Perú** se redujo 17 pbs a 145 pbs. En el mismo periodo, el *spread* **EMBIG Latinoamérica** se redujo 11 pbs a 456 pbs, en medio de la mejora de datos económicos globales y negociaciones de estímulos fiscales en Estados Unidos.

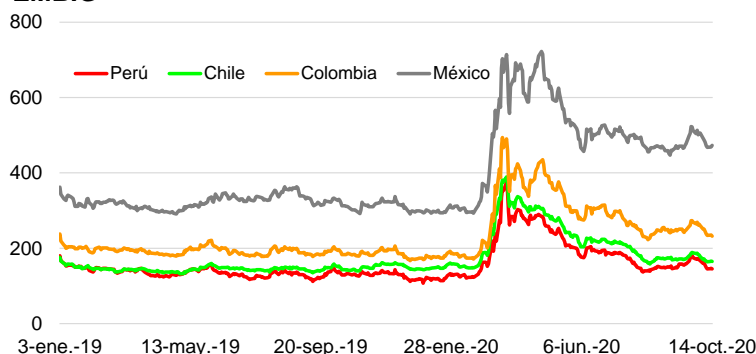
### Indicadores de Riesgo País (Pbs.)



	Variación en pbs.			
	14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
EMBIG Perú (Pbs)	145	-17	-25	38
EMBIG Latam (Pbs)	456	-11	-20	110

En los últimos meses, el *spread* del **EMBIG** de Perú se mantiene como el más bajo entre las economías de la **Alianza del Pacífico**.

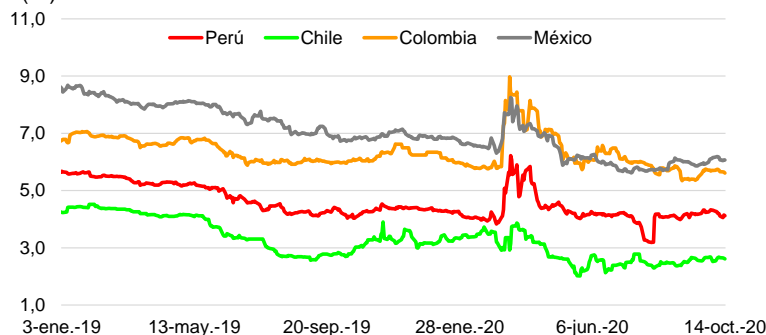
### EMBIG



	Variación en pbs.			
	14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
PERÚ	145	-17	-25	38
CHILE	165	-7	-18	22
COLOMBIA	232	-19	41	62
MÉXICO	473	-14	-28	179

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

### Rendimiento bonos soberanos 10 años (%)



	Variación en pbs.			
	14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
PERÚ	4,1	-14,7	-21,1	-27,3
CHILE	2,6	1,2	-5,8	-55,0
COLOMBIA	5,6	-12,3	-6,9	-72,8
MÉXICO	6,1	-11,7	-4,6	-82,4

## Rendimiento de los bonos del Tesoro de EUA se ubicó en 0,73 por ciento

El rendimiento del **bono del Tesoro** de EUA a 10 años bajó 1 pb a 0,73 por ciento entre el 6 y el 14 de octubre, después que el secretario del Tesoro de ese país aseguró que veía improbable alcanzar un acuerdo sobre las medidas de estímulo para combatir las consecuencias económicas de la pandemia antes de la elección presidencial de noviembre.

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



Variación en pbs.			
14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
0,73%	-1	4	-119

## ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

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



Entre el 6 y el 14 de octubre, el Índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) se redujo 1,6 por ciento. Por su parte, el Índice **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) lo hizo en 1,3 por ciento.

	Variación % acumulada respecto al:			
	14 Oct.2020	06 Oct.2020	30 Set.2020	31 Dic.2019
Peru General	17 835	-1,6	-0,6	-13,1
Lima 25	22 039	-1,3	-1,7	-14,4



**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	1 Oct	2 Oct	5 Oct	6 Oct	7 Oct
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP</b>	<b>28 573,1</b>	<b>29 165,8</b>	<b>29 427,0</b>	<b>30 818,1</b>	<b>30 144,7</b>
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>					
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR					
i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCR)</u>					
Propuestas recibidas		300,0 109,0	300,0 200,0	300,0 200,0	300,0 200,0
Plazo de vencimiento		326,0 147,0	431,0 273,0	631,0 265,0	646,5 262,0
Tasas de interés: Mínima		95 d 31 d	92 d 28 d	93 d 31 d	92 d 30 d
Máxima		0,25 0,25	0,27 0,25	0,27 0,24	0,27 0,25
Promedio		0,28 0,25	0,28 0,25	0,28 0,25	0,28 0,25
Saldo	38 638,7	37 858,7	38 458,7	36 753,6	37 303,6
Próximo vencimiento de CD BCRP el 15 de Octubre del 2020					0,0
Vencimiento de CD BCRP del 15 al 16 de Oct. del 2020					
ii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)</u>					
Saldo	7 603,5	7 303,5	6 803,5	6 743,5	6 743,5
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 23 de Octubre del 2020					
Vencimiento de Repo Valores del 15 al 16 de Oct. del 2020					
iii. <u>Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)</u>					
Saldo	310,8	310,8	310,8	310,8	355,2
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 18 de Noviembre del 2020					
iv. <u>Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)</u>	60,3 115,7 10,4 Desierta			Desierta 11,5 Desierta Desierta	
Saldo adjudicado	53 228,3	53 228,3	53 228,3	53 239,8	53 239,8
v. <u>Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)</u>	21,1			1,0	
Saldo adjudicado	1 875,7	1 875,7	1 875,7	1 876,7	1 876,7
vi. <u>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)</u>	2 493,9 16 244,0	2 999,9 16 760,7	3 000,0 17 416,0	3 145,8 19 369,0	3 500,0 18 096,8
Propuestas recibidas	2 493,9 16 244,0	3 683,0 16 760,7	3 579,5 17 416,0	3 145,8 19 369,0	3 963,0 18 096,8
Plazo de vencimiento	7 d 1 d	7 d 3 d	7 d 1 d	7 d 1 d	7 d 1 d
Tasas de interés: Mínima	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24	0,24 0,24
Máxima	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Promedio	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Saldo	27 594,9	28 611,6	29 909,9	33 008,8	33 236,4
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 15 de Octubre del 2020					
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 15 al 16 de Oct. del 2020					
vii. <u>Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COI O/CTP)</u>	2 500,1	2 500,1	2 500,1	2 500,1	2 500,1
Saldo	2 500,1	2 500,1	2 500,1	2 500,1	2 500,1
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 26 de Octubre del 2020					
viii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)</u>	200,0	200,0 200,0 300,0	185,0		
Saldo	5 240,0	5 940,0	5 925,0	5 925,0	5 925,0
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 21 de Octubre del 2020					
ix. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)</u>	5 907,7	5 707,7	5 707,7	5 707,7	5 707,7
Saldo	5 907,7	5 707,7	5 707,7	5 707,7	5 707,7
Próximo vencimiento de Repo Regular el 3 de Febrero del 2021					
x. <u>Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP</u>	4 926,7	9,0 300,0	127,0	5 212,7	5 012,8
Saldo	4 926,7	5 235,7	5 212,7	5 212,7	5 012,8
Próximo vencimiento de SC-Venta el 21 de Octubre del 2020					
b. Liquidación de Repos de Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)	9,3		367,4	300,2	14,7
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	43,4	0,0	0,0	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>9 644,5</b>	<b>8 410,3</b>	<b>8 693,4</b>	<b>8 104,3</b>	<b>7 635,6</b>
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0014%	0,0014%	0,0014%	0,0014%	0,0014%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)					
Tasa de interés	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional					
Tasa de interés					
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	4 188,5	4 279,3	4 415,5	4 213,1	4 244,4
Tasa de interés	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>5 456,0</b>	<b>4 131,0</b>	<b>4 277,9</b>	<b>3 891,2</b>	<b>3 391,2</b>
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/ (*)	11 571,2	10 915,5	10 553,1	10 472,0	10 343,9
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5,7	5,4	5,2	5,2	5,1
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	5 456,0	4 793,5	4 425,4	4 336,3	4 201,3
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,7	2,4	2,2	2,1	2,1
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	0,0	18,0	45,0	122,0	122,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio		0,25 / 0,25 / 0,25	0,10 / 0,25 / 0,23	0,05 / 0,25 / 0,17	0,05 / 0,25 / 0,18
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>30 Set</b>	<b>1 Oct</b>	<b>2 Oct</b>	<b>5 Oct</b>	<b>6 Oct</b>
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-18,6	98,8	10,6	98,1	-93,8
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f + g	-112,4	53,6	232,8	-49,6	-31,4
a. <u> Mercado spot con al público</u>					
i. Compras	271,1	235,0	256,9	290,7	202,0
ii. (-) Ventas	454,1	230,8	280,5	390,9	292,9
b. <u> Compras forward y swap al público (con y sin entrega)</u>	162,5	-54,0	-45,4	63,6	22,6
i. Pactadas	435,1	165,9	181,0	308,6	362,3
ii. (-) Vencidas	272,6	219,9	226,5	245,0	339,7
c. <u> Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)</u>	55,0	-98,0	261,8	-90,4	81,0
i. Pactadas	301,8	509,0	383,9	136,0	422,3
ii. (-) Vencidas	246,8	607,0	122,1	226,5	341,3
d. <u> Operaciones cambiarias interbancarias</u>					
i. Al contado	375,1	307,5	469,0	325,6	549,5
ii. A futuro	64,0	40,0	55,0	72,0	
e. <u> Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>	52,6	377,8	-53,5	45,1	61,8
i. Compras	245,8	586,0	93,5	221,9	340,9
ii. (-) Ventas	193,2	208,2	147,0	176,8	279,1
f. <u> Efecto de Opciones</u>	0,5	1,2	-0,3	0,8	-4,1
g. <u> Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>	-21,9	58,7	290,8	-20,2	-0,6
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,5980	3,6064	3,6202	3,6078	3,5815

(\*) Datos preliminares

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	8 Oct	9 Oct	12 Oct	13 Oct	14 Oct
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP</b>	<b>27 982,5</b>	<b>30 459,1</b>	<b>8 362,5</b>	<b>30 218,1</b>	<b>30 284,0</b>
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>					
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR					
<b>i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)</b>	<b>300,0 200,0</b>	<b>300,0 700,0</b>	<b>300,0 500,0</b>	<b>300,0 700,0</b>	<b>300,0 700,0</b>
Propuestas recibidas	464,0 626,0	750,0 1223,0	420,0 763,0	406,0 1417,0	372,7 869,0
Plazo de vencimiento	91 d 29 d	90 d 28 d	92 d 31 d	91 d 30 d	90 d 29 d
Tasas de interés: Mínima	0,27 0,25	0,27 0,24	0,27 0,23	0,26 0,23	0,27 0,23
Máxima	0,28 0,25	0,27 0,24	0,28 0,24	0,28 0,24	0,28 0,24
Promedio	0,27 0,25	0,27 0,24	0,28 0,24	0,28 0,23	0,28 0,23
Saldo	<b>37 803,6</b>	<b>36 873,9</b>	<b>37 673,9</b>	<b>36 674,0</b>	<b>37 674,0</b>
Próximo vencimiento de CD BCRP el 15 de Octubre del 2020					1 965,3
Vencimiento de CD BCRP del 15 al 16 de Oct. del 2020					1 965,3
<b>ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)</b>					
Saldo	<b>6 743,5</b>	<b>6 743,5</b>	<b>6 143,5</b>	<b>5 963,5</b>	<b>5 958,5</b>
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 23 de Octubre del 2020					200,0
Vencimiento de Repo Valores del 15 al 16 de Oct. del 2020					0,0
<b>iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)</b>					
Saldo	<b>355,2</b>	<b>355,9</b>	<b>355,9</b>	<b>355,9</b>	<b>355,9</b>
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 18 de Noviembre del 2020					100,0
<b>iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)</b>	<b>10,9 21,2 12,6 Desierta</b>			<b>3,0 7,0 0,3 Desierta</b>	
Saldo adjudicado	<b>53 284,5</b>	<b>53 284,5</b>	<b>53 284,5</b>	<b>53 284,6</b>	<b>53 284,6</b>
<b>v. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)</b>	<b>Desierta</b>			<b>3,0</b>	
Saldo adjudicado	<b>1 876,7</b>	<b>1 876,7</b>	<b>1 876,7</b>	<b>1 879,7</b>	<b>1 879,7</b>
<b>vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)</b>	<b>3 000,0 16 978,6</b>	<b>3 500,2 18 991,8</b>	<b>3 500,0 16 510,3</b>	<b>2 999,9 18 825,1</b>	<b>3 551,3 17 376,5</b>
Propuestas recibidas	3 417,0 16 978,6	4 261,0 18 991,8	3 896,8 16 510,3	3 368,8 18 825,1	3 551,3 17 376,5
Plazo de vencimiento	7 d 1 d	7 d 3 d	7 d 1 d	7 d 1 d	7 d 1 d
Tasas de interés: Mínima	0,23 0,24	0,24 0,23	0,24 0,23	0,23 0,23	0,24 0,24
Máxima	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Promedio	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25	0,25 0,25
Saldo	<b>32 624,3</b>	<b>35 137,8</b>	<b>33 156,3</b>	<b>35 325,2</b>	<b>33 927,9</b>
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 15 de Octubre del 2020					20 376,5
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 15 al 16 de Oct. del 2020					23 876,7
<b>vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COL OCTP)</b>					
Saldo	<b>2 500,1</b>	<b>2 500,1</b>	<b>2 500,1</b>	<b>2 500,1</b>	<b>2 500,1</b>
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 26 de Octubre del 2020					500,1
<b>viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)</b>	<b>200,0</b>		<b>Desierta</b>	<b>300,0</b>	<b>300,0</b>
Saldo	<b>6 125,0</b>	<b>6 125,0</b>	<b>6 125,0</b>	<b>5 925,0</b>	<b>6 225,0</b>
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 21 de Octubre del 2020					90,0
<b>ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)</b>					
Saldo	<b>5 707,7</b>	<b>5 695,0</b>	<b>5 695,0</b>	<b>5 695,0</b>	<b>5 695,0</b>
Próximo vencimiento de Repo Regular el 3 de Febrero del 2021					500,0
<b>x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP</b>				<b>Desierta</b>	<b>200,0</b>
Saldo	<b>5 012,8</b>	<b>5 012,8</b>	<b>5 012,8</b>	<b>4 562,8</b>	<b>4 162,8</b>
Próximo vencimiento de SC-Venta el 21 de Octubre del 2020					190,0
b. Liquidación de Repos de Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)	502,0	707,6	0,0	49,1	52,4
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	10,1	0,0
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	10,1	0,0
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>8 005,9</b>	<b>7 674,7</b>	<b>8 362,5</b>	<b>7 442,2</b>	<b>8 103,6</b>
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0014%	0,0015%	0,0014%	0,0014%	0,0014%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)					
Tasa de interés	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional					
Tasa de interés					
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	<b>4 895,1</b>	<b>5 165,1</b>	<b>5 464,6</b>	<b>5 341,7</b>	<b>5 333,2</b>
Tasa de interés	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>3 110,8</b>	<b>2 509,6</b>	<b>2 897,9</b>	<b>2 100,5</b>	<b>2 770,4</b>
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/ (*)	10 212,1	10 041,5	9 735,3	9 624,7	9 530,0
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5,0	4,9	4,8	4,7	4,7
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	4 065,0	3 892,2	3 578,9	3 465,2	3 367,7
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,0	1,9	1,8	1,7	1,6
<b>6. Mercado Interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional		<b>530,0</b>	<b>85,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	<b>92,0</b>	<b>150,0</b>	<b>108,0</b>	<b>153,0</b>	<b>138,0</b>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25	0,25 / 0,25 / 0,25
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	<b>40,0</b>	<b>385,9</b>	<b>75,0</b>	<b>170,0</b>	<b>0,0</b>
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>7 Oct</b>	<b>8 Oct</b>	<b>9 Oct</b>	<b>12 Oct</b>	<b>13 Oct</b>
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-34,6	15,8	-60,5	26,5	-24,8
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-64,8	139,2	-79,8	-14,6	-45,4
<b>a. Mercado spot con el público</b>	<b>-93,0</b>	<b>80,3</b>	<b>-134,5</b>	<b>-50,5</b>	<b>-6,0</b>
i. Compras	280,0	345,7	144,4	176,3	262,4
ii. (-) Ventas	373,1	265,4	278,9	226,8	268,4
<b>b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)</b>	<b>44,6</b>	<b>108,8</b>	<b>-56,1</b>	<b>39,3</b>	<b>44,9</b>
i. Pactadas	357,4	112,4	326,6	79,0	485,9
ii. (-) Vencidas	312,8	3,6	382,7	39,7	441,0
<b>c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)</b>	<b>-11,9</b>	<b>232,1</b>	<b>-31,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>-88,4</b>
i. Pactadas	383,8	233,0	313,3	7,4	371,8
ii. (-) Vencidas	395,7	0,9	344,8	8,4	460,2
<b>d. Operaciones cambiarias interbancarias</b>					
i. Al contado	566,5	347,0	622,6	219,9	356,3
ii. A futuro	44,0	170,0	0,0	0,0	127,0
<b>e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</b>	<b>110,7</b>	<b>0,9</b>	<b>17,2</b>	<b>2,7</b>	<b>46,1</b>
i. Compras	336,6	0,9	342,0	7,7	452,6
ii. (-) Ventas	226,0	0,0	324,7	5,0	406,5
<b>f. Efecto de Opciones</b>	<b>29,9</b>	<b>0,0</b>	<b>43,9</b>	<b>0,8</b>	<b>13,3</b>
<b>g. Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>	<b>-55,8</b>	<b>55,2</b>	<b>-0,5</b>	<b>2,0</b>	<b>-192,3</b>
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,5800	3,5793	3,5700	3,5882	3,5945

(\*) Datos preliminares

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera

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

		Dic-18 (5)	Dic-19 (4)	30-Set (2)	06-Oct (1)	14-Oct (1)	Variaciones respecto a			
							Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Dic-19 (1)/(4)	Dic-18 (1)/(5)
<b>TIPOS DE CAMBIO</b>										
<b>AMÉRICA</b>										
BRASIL	Real	3,880	4,019	5,611	5,593	5,591	-0,03%	-0,36%	39,12%	44,09%
ARGENTINA	Peso	37,619	59,860	76,170	77,060	77,400	0,44%	1,61%	29,30%	105,75%
MÉXICO	Peso	19,640	18,925	22,099	21,721	21,333	-1,79%	-3,47%	12,72%	8,62%
CHILE	Peso	693	752	785	799	799	0,00%	1,77%	6,27%	15,27%
COLOMBIA	Peso	3 245	3 285	3 825	3 831	3 837	0,15%	0,31%	16,80%	18,24%
<b>EUROPA</b>										
EURO	Euro	1,147	1,121	1,172	1,174	1,175	0,09%	0,20%	4,78%	2,42%
SUIZA	FZ por US\$	0,981	0,968	0,921	0,918	0,914	-0,42%	-0,75%	-5,58%	-6,89%
INGLATERRA	Libra	1,276	1,326	1,292	1,288	1,301	1,04%	0,74%	-1,87%	1,99%
TURQUÍA	Lira	5,288	5,948	7,716	7,793	7,908	1,48%	2,50%	32,96%	49,56%
<b>ASIA Y OCEANÍA</b>										
JAPÓN	Yen	109,560	108,610	105,450	105,620	105,150	-0,44%	-0,28%	-3,19%	-4,03%
COREA	Won	1 113,30	1 154,07	1 164,65	1 164,37	1 147,14	-1,48%	-1,50%	-0,60%	3,04%
INDIA	Rupia	69,56	71,35	73,56	73,43	73,24	-0,26%	-0,44%	2,65%	5,29%
CHINA	Yuan	6,876	6,962	6,790	6,790	6,714	-1,12%	-1,12%	-3,57%	-2,36%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,705	0,702	0,716	0,710	0,716	0,82%	0,01%	2,01%	1,60%
<b>COTIZACIONES</b>										
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 281,65	1 523,00	1 886,90	1 913,40	1 910,05	-0,18%	1,23%	25,41%	49,03%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	15,51	17,92	23,81	23,83	24,25	1,77%	1,85%	35,33%	56,34%
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,70	2,79	3,02	2,95	3,04	2,90%	0,52%	9,00%	12,67%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,14	1,03	1,08	1,06	1,09	2,43%	0,53%	5,32%	-4,68%
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,91	0,87	0,82	0,80	0,81	0,95%	-1,30%	-7,06%	-11,39%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	45,15	61,14	40,05	40,52	40,86	0,84%	2,02%	-33,17%	-9,50%
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	220,09	213,85	218,26	218,26	218,26	0,00%	0,00%	2,06%	-0,83%
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	131,49	144,09	136,21	136,21	136,21	0,00%	0,00%	-5,46%	3,59%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	604,508	774,925	746,926	746,044	763,461	2,33%	2,21%	-1,48%	26,29%
<b>TASAS DE INTERÉS</b>										
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		2,36	1,55	0,09	0,08	0,10	1,93	1,15	-144,60	-225,80
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		2,49	1,57	0,13	0,15	0,14	-0,57	1,40	-143,00	-234,90
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		2,69	1,92	0,69	0,74	0,73	-1,00	4,10	-119,30	-195,90
<b>ÍNDICES DE BOLSA</b>										
<b>AMÉRICA</b>										
E.E.U.U.	Dow Jones	23 327	28 538	27 782	27 773	28 514	2,67%	2,64%	-0,09%	22,23%
	Nasdaq Comp.	6 635	8 973	11 168	11 155	11 769	5,51%	5,38%	31,16%	77,37%
BRASIL	Bovespa	87 887	115 645	94 603	95 615	99 334	3,89%	5,00%	-14,10%	13,02%
ARGENTINA	Merval	30 293	41 671	41 261	44 438	47 295	6,43%	14,63%	13,50%	56,13%
MÉXICO	IPC	41 640	43 541	37 459	36 948	38 026	2,92%	1,51%	-12,67%	-8,68%
CHILE	IPSA	5 105	4 670	3 637	3 622	3 664	1,18%	0,75%	-21,53%	-28,23%
COLOMBIA	COLCAP	1 326	1 662	1 172	1 169	1 171	0,21%	-0,05%	-29,54%	-11,66%
PERÚ	Ind. Gral.	19 350	20 526	17 949	18 129	17 835	-1,62%	-0,63%	-13,11%	-7,83%
PERÚ	Ind. Selectivo	26 508	25 753	22 409	22 325	22 039	-1,29%	-1,65%	-14,42%	-16,86%
<b>EUROPA</b>										
ALEMANIA	DAX	10 559	13 249	12 761	12 906	13 028	0,95%	2,09%	-1,67%	23,38%
FRANCIA	CAC 40	4 731	5 978	4 803	4 895	4 942	0,94%	2,88%	-17,34%	4,46%
REINO UNIDO	FTSE 100	6 728	7 542	5 866	5 950	5 935	-0,25%	1,18%	-21,31%	-11,79%
TURQUÍA	XU100	91 270	114 425	1 145	1 154	1 189	3,08%	3,85%	-98,96%	-98,70%
RUSIA	RTS	1 066	1 549	1 179	1 169	1 160	-0,71%	-1,55%	-25,09%	8,83%
<b>ASIA</b>										
JAPÓN	Nikkei 225	20 015	23 657	23 185	23 434	23 627	0,82%	1,90%	-0,13%	18,05%
HONG KONG	Hang Seng	25 846	28 190	23 459	23 981	24 667	2,86%	5,15%	-12,50%	-4,56%
SINGAPUR	Straits Times	3 069	3 223	2 467	2 529	2 556	1,04%	3,61%	-20,70%	-16,72%
COREA	Kospi	2 041	2 198	2 328	2 366	2 380	0,62%	2,26%	8,32%	16,63%
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 194	6 300	4 870	4 999	5 176	3,54%	6,28%	-17,83%	-16,44%
MALASIA	Klci	1 691	1 589	1 505	1 509	1 523	0,91%	1,22%	-4,12%	-9,90%
TAILANDIA	SET	1 564	1 580	1 237	1 250	1 264	1,11%	2,18%	-19,99%	-19,18%
INDIA	Nifty 50	10 863	12 168	11 248	11 662	11 971	2,65%	6,43%	-1,62%	10,20%
CHINA	Shanghai Comp.	2 494	3 050	3 218	3 218	3 341	3,81%	3,81%	9,53%	33,96%

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 se utiliza el promedio de la semana.

Fuente: Reuters, JPMorgan

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

