



Resumen Informativo Semanal

30 de diciembre de 2021

CONTENIDO

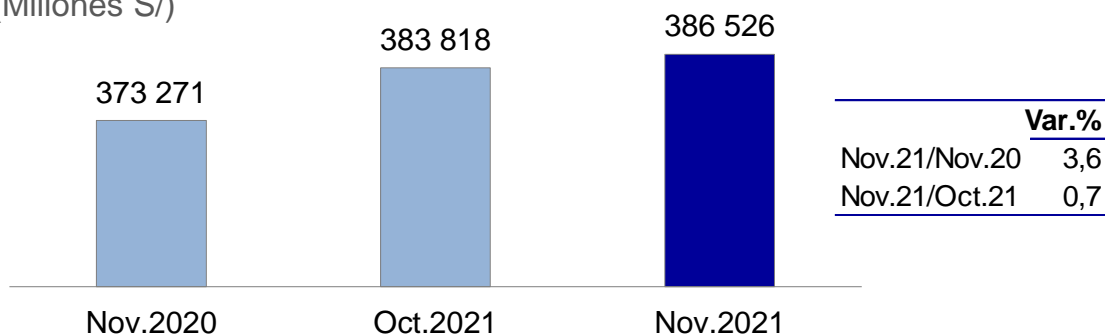
• Crédito al sector privado se aceleró a 3,6 por ciento interanual en noviembre	ix
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 2,5 por ciento al 29 de diciembre	xii
• Operaciones del BCRP	xiii
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xvii
• Bonos del Tesoro Público	xviii
• Reservas Internacionales en US\$ 78 918 millones al 29 de diciembre	xviii
• Mercados Internacionales	xix
Se incrementan los precios de los metales en los mercados internacionales	xix
Disminuye el precio del trigo en los mercados internacionales	xx
Dólar se deprecia en los mercados internacionales	xxi
Riesgo país se redujo a 166 puntos básicos	xxii
Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 1,55 por ciento	xxii
• Suben los Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xxiii

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO SE ACELERÓ A 3,6 POR CIENTO INTERANUAL EN NOVIEMBRE

El **crédito al sector privado** –que incluye préstamos otorgados por bancos, financieras, cajas municipales y rurales y cooperativas– aumentó 0,7 por ciento en noviembre, con un mayor crecimiento del crédito otorgado a las personas. El crecimiento interanual se incrementó de 3,2 por ciento en octubre a 3,6 por ciento en noviembre, con lo cual se registra el tercer mes de aceleración consecutiva.

Crédito total al sector privado

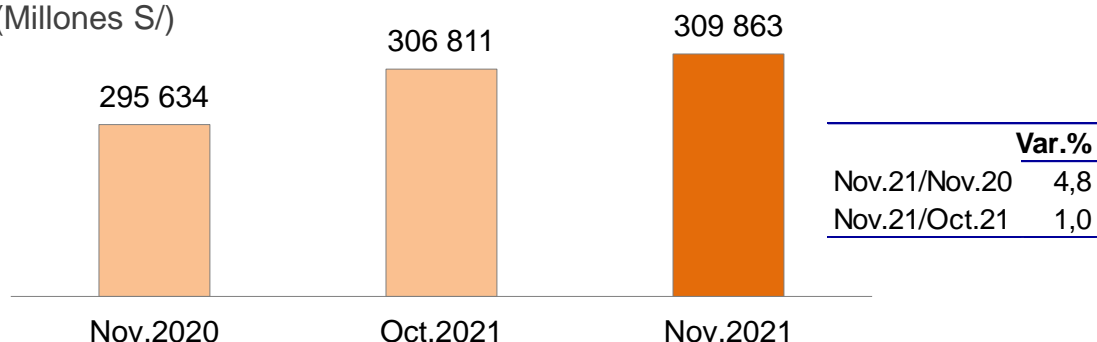
(Millones S/)



Por monedas, el crédito en **soles** registró un crecimiento mensual de 1,0 por ciento en noviembre, tasa positiva por décimo mes consecutivo; mientras que el de **dólares** fue de -0,4 por ciento. La tasa de expansión interanual del préstamo en soles aumentó de 4,7 por ciento a 4,8 por ciento entre octubre y noviembre; y la variación interanual de los créditos en dólares pasó de -1,8 por ciento en octubre a -1,3 por ciento en noviembre.

Crédito al sector privado en soles

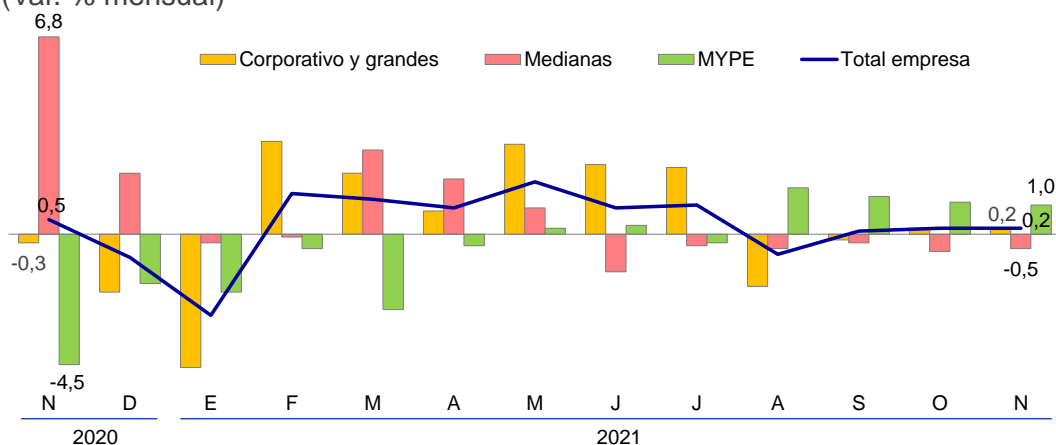
(Millones S/)



Por segmentos, el crédito a las **empresas** aumentó 0,2 por ciento en el mes de noviembre, registrando una mayor tasa de expansión mensual las pequeñas y microempresas (1,0 por ciento), seguido de los corporativos y las grandes empresas (0,2 por ciento); con lo cual la tasa de crecimiento interanual pasó de 3,6 por ciento en octubre a 3,3 por ciento en noviembre.

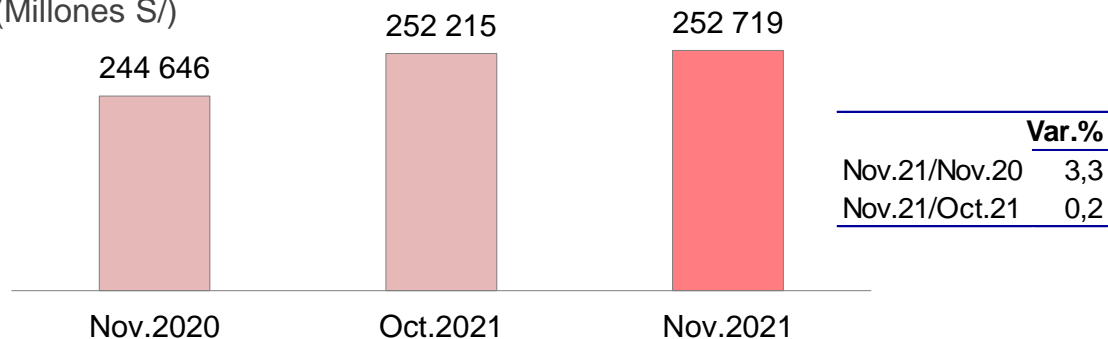
Crecimiento del crédito a las empresas

(Var. % mensual)



Crédito a las empresas

(Millones S/)

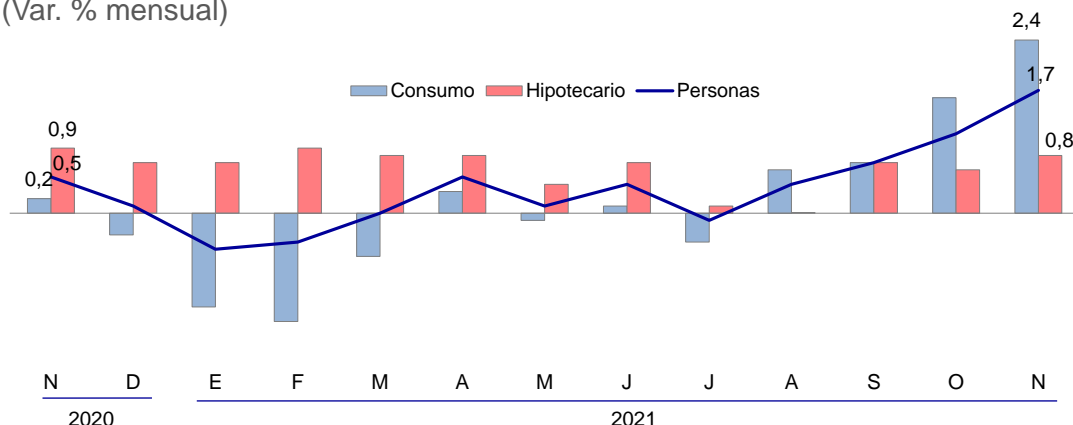


El crédito a **personas** aumentó 1,7 por ciento en noviembre, cuarto mes de crecimiento consecutivo. Este aumento mensual se explica por la mayor expansión de los créditos de consumo e hipotecarios en 2,4 y 0,8 por ciento, respectivamente.

Asimismo, el crecimiento interanual se aceleró de 2,8 por ciento a 4,1 por ciento entre octubre y noviembre.

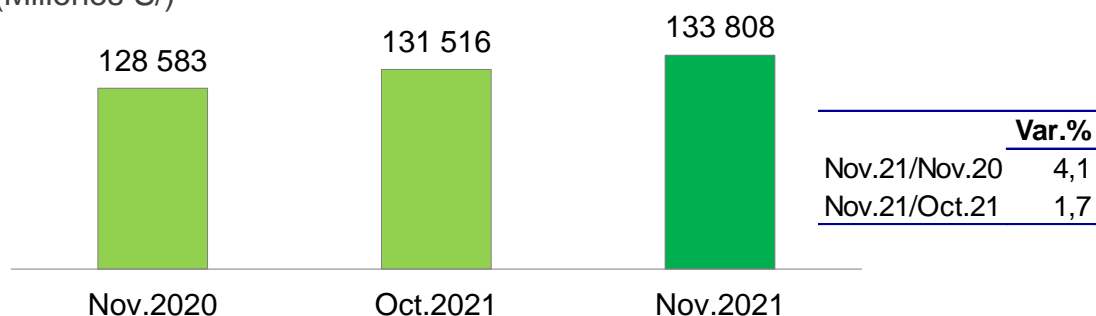
Crecimiento del crédito a personas

(Var. % mensual)



Crédito a personas

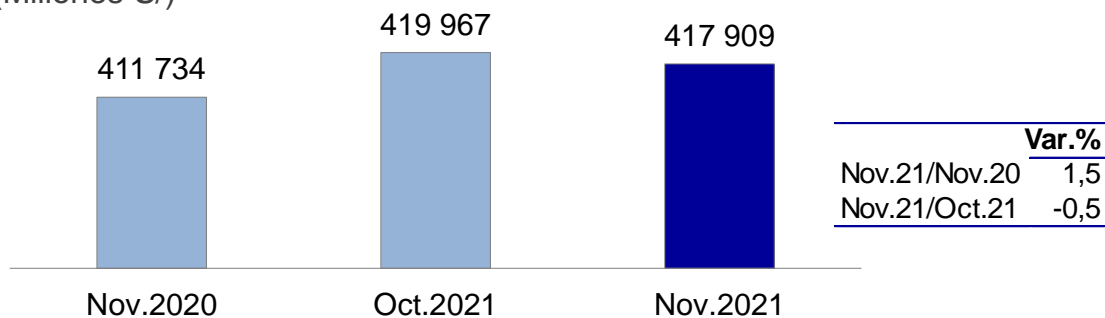
(Millones S/)



La **liquidez del sector privado** -que incluye circulante más depósitos- disminuyó 0,5 por ciento en noviembre, con lo cual su tasa de crecimiento interanual fue 1,5 por ciento, con un incremento de la liquidez tanto en soles como en dólares de 1,0 por ciento y 2,8 por ciento interanual, respectivamente.

Liquidez del sector privado

(Millones S/)

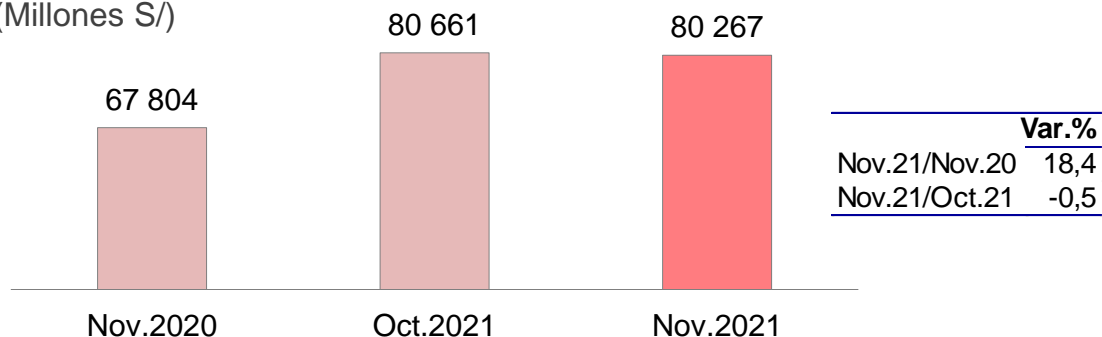


El **circulante** se redujo 0,5 por ciento en noviembre, con lo cual la expansión interanual en noviembre de 2021 fue de 18,4 por ciento. La demanda por efectivo se mantiene

alta, dada la coyuntura del Estado de Emergencia y en particular por las medidas de alivio económico a los hogares adoptadas en 2021.

Circulante

(Millones S/)



En noviembre, los **depósitos del sector privado** se redujeron 0,6 por ciento mensual, con lo cual su tasa de crecimiento interanual fue de -2,0 por ciento. En términos anuales, se tuvo un mayor dinamismo en la modalidad de depósitos de ahorro (13,9 por ciento); mientras que los depósitos a la vista y a plazo disminuyeron 4,7 por ciento y 12,9 por ciento, respectivamente. Por su parte, la disminución de los depósitos CTS en 37,7 por ciento responde a la aprobación de la ley de retiro del 100% de la CTS que se dio en mayo del presente año.

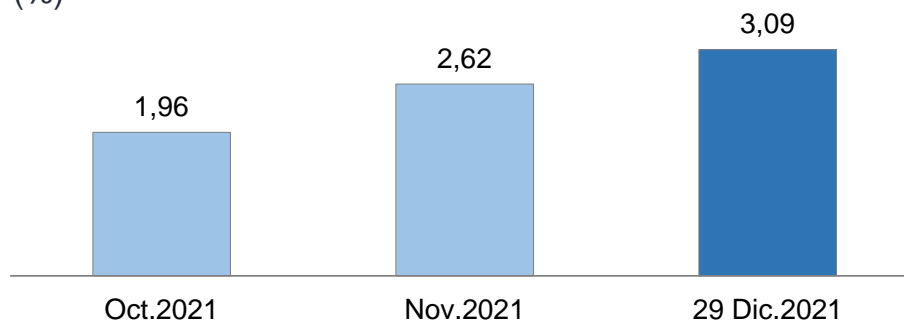
TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 2,5 POR CIENTO AL 29 DE DICIEMBRE

Al 29 de diciembre, la tasa de interés **interbancaria** en soles fue 2,5 por ciento anual, en línea con la tasa de referencia de política monetaria, mientras que en dólares fue 0,25 por ciento anual.

Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 3,09 por ciento anual, y en dólares, 1,01 por ciento anual.

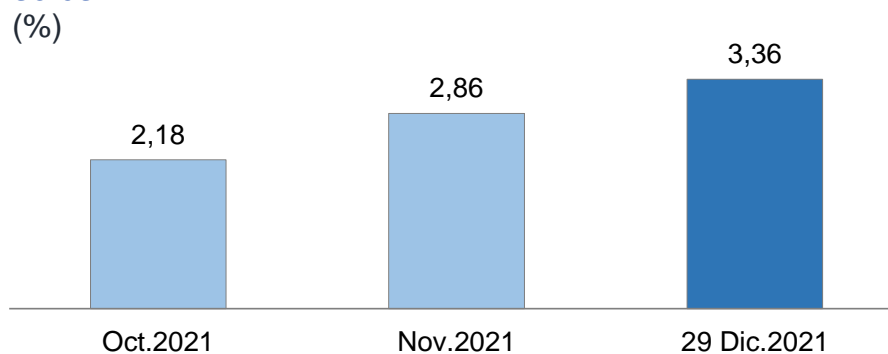
Tasa de interés preferencial corporativa a 90 días en soles

(%)



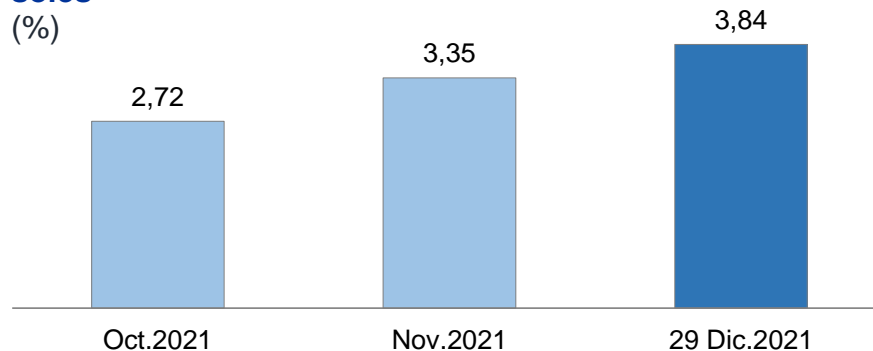
Al 29 de diciembre, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 3,36 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 1,21 por ciento anual.

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 3,84 por ciento anual y la de dólares se ubicó en 1,64 por ciento anual.

Tasa de interés preferencial corporativa a 360 días en soles



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP del 23 al 29 de diciembre fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez en moneda nacional y extranjera:
 - Repos de monedas: Al 29 de diciembre, el saldo de Repos de monedas regular fue de S/ 3 342 millones, con una tasa de interés promedio de 2,29 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 3 242 millones, con una tasa de interés promedio de 2,27 por ciento. Las repos de monedas de este periodo correspondieron a subastas por S/ 100 millones (29 de diciembre).
 - Repos de valores: Al 29 de diciembre, el saldo fue de S/ 5 963 millones, con una tasa de interés promedio de 1,81 por ciento. El saldo al 22 de diciembre

fue de S/ 5 813 millones, con una tasa de interés promedio de 1,76 por ciento. Las repos de valores de este periodo correspondieron a la modalidad condicionada a la expansión del crédito de largo plazo por S/ 150 millones (23 de diciembre).

- Repos de cartera: Al 29 de diciembre, el saldo fue de S/ 6 441 millones con una tasa de interés promedio de 1,26 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 6 443 millones con una tasa de interés promedio similar, correspondiendo dichas operaciones a la modalidad de reprogramación y expansión de créditos en soles de largo plazo del sistema financiero.
 - Repos con garantía del Gobierno (incluye reprogramaciones): Al 29 de diciembre, el saldo fue de S/ 38 908 millones, y al 22 de diciembre, el saldo fue de S/ 39 290 millones. En ambos casos, dichos saldos bajo el Programa de Préstamos garantizados por el gobierno, se destinaron a créditos a una tasa de interés promedio de 1,4 por ciento.
 - Subastas de Depósitos del Tesoro Público: Al 29 de diciembre, el saldo fue de S/ 4 632 millones, con una tasa de interés promedio de 2,37 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue el mismo, con una tasa de interés promedio similar.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 29 de diciembre fue de S/ 14 347 millones, con una tasa de interés promedio de 0,84 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue el mismo, con una tasa de interés promedio similar.
 - CDV BCRP: El saldo al 29 de diciembre fue de S/ 12 465 millones, mientras que el saldo al 22 de diciembre fue de S/ 12 135 millones. La tasa de interés de estos certificados es flotante y vinculada al Índice Interbancario *Overnight* (ION). El *spread* adjudicado en las subastas de los CDV BCRP ha sido casi nulo en promedio.
 - Depósitos *overnight*: Al 29 de diciembre, el saldo de este instrumento fue de S/ 3 074 millones con una tasa de interés promedio de 1,85 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 1 979 millones con una tasa de interés promedio similar.
 - Depósitos a plazo: Al 29 de diciembre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 13 964 millones, con una tasa de interés promedio de 2,49 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 14 519 millones, con una tasa de interés promedio similar.

- Otras operaciones monetarias:
 - *Swaps* de tasas de interés: Al 29 de diciembre, el saldo de *swaps* de tasas de interés fue de S/ 20 145 millones, con una tasa de interés promedio de 1,71 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 20 770 millones, con una tasa de interés promedio de 1,69 por ciento. Estas operaciones se realizaron a plazos de 3, 6 y 9 meses, y en ellas el BCRP recibe una tasa de interés fija y retribuye a una tasa flotante dada por el Índice Interbancario *Overnight* (ION).

En las **operaciones cambiarias** entre el 23 al 29 de diciembre, el BCRP vendió US\$ 1 millón en el mercado *spot*. Se colocaron US\$ 200 millones de *Swaps* cambiarios venta y vencieron US\$ 54 millones.

- i. Intervención cambiaria: El BCRP vendió US\$ 1 millón en el mercado *spot*. Dicha operación se realizó el día 29.
- ii. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 29 de diciembre fue de S/ 38 145 millones (US\$ 9 649 millones), con una tasa de interés promedio de 0,45 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue de S/ 37 570 millones (US\$ 9 503 millones), con una tasa de interés promedio similar.
- iii. CDR BCRP: El saldo de este instrumento al 29 de diciembre fue de S/ 1 550 millones (US\$ 392 millones), con una tasa de interés promedio de 0,56 por ciento. El saldo al 22 de diciembre fue el mismo, con una tasa de interés promedio similar.

Al 29 de diciembre, la **emisión primaria** aumentó en S/ 56 millones respecto al 22 de diciembre y los depósitos del sector público netos en soles disminuyeron en S/ 1 796 millones. En la semana, el sector público compró moneda extranjera en neto al BCRP por US\$ 206 millones (S/ 815 millones).

Las operaciones del BCRP que implicaron inyección de liquidez fueron el incremento de Repos de Valores (S/ 150 millones) y de Repos de Monedas (S/ 100 millones). Dichas operaciones fueron compensadas parcialmente por la colocación neta de depósitos a plazo y overnight (S/ 540 millones) y de Certificados de Depósitos a tasa variable o CDV BCRP (S/ 330 millones), el vencimiento anticipado de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 382 millones) y de Repos de Cartera (S/ 3 millones), y por la venta de dólares en mesa de negociación por US\$ 1 millón (S/ 4 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 12,6 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 13,1 por ciento de la demanda por billetes y monedas.

Balance Monetario del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos	
	2019	2020	2021		Año 2021	Semana ^{1/}
	Dic.31	Dic.31	Dic. 22	Dic. 29		
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	226 126	270 439	322 168	313 304	15 581	-3 294
<i>(Millones US\$)</i>	<i>68 316</i>	<i>74 707</i>	<i>79 745</i>	<i>78 918</i>	<i>4 211</i>	<i>-827</i>
1. Posición de cambio	42 619	58 258	57 676	57 458	-800	-217
2. Depósitos del Sistema Financiero	17 096	13 184	17 369	16 446	3 261	-923
3. Depósitos del Sector Público	9 188	3 746	2 895	3 088	-659	193
4. Otros ^{2/}	-588	-482	1 805	1 926	2 408	121
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-161 561	-184 452	-227 216	-218 295	-6 559	3 350
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-7 114	-23 826	12 465	11 460	35 286	-1 005
a. Compra temporal de valores	6 350	6 309	5 813	5 963	-345	150
b. Operaciones de reporte de monedas	11 050	5 970	3 242	3 342	-2 628	100
c. Compra temporal de Cartera	0	464	6 443	6 441	5 977	-3
d. Compra temporal de Cartera con Garantía Estatal	0	50 729	39 290	38 908	-11 822	-382
e. Valores Emitidos	-22 398	-43 239	-25 641	-25 971	17 268	-330
i. CDBCRP	-22 398	-36 847	-11 956	-11 956	24 891	0
ii. CDRBCRP	0	-6 392	-1 550	-1 550	4 842	0
iii. CDVBCRP	0	0	-12 135	-12 465	-12 465	-330
g. Otros depósitos en moneda nacional	-2 115	-44 058	-16 683	-17 223	26 835	-540
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-51 266	-64 015	-96 306	-94 510	-30 495	1 796
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-56 587	-47 803	-69 078	-64 692	-11 475	3 201
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-17 096</i>	<i>-13 184</i>	<i>-17 089</i>	<i>-16 286</i>	<i>-3 101</i>	<i>803</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-28 422	-11 770	-9 743	-10 349	2 722	-772
<i>(Millones de US\$)</i>	<i>-8 587</i>	<i>-3 251</i>	<i>-2 322</i>	<i>-2 516</i>	<i>736</i>	<i>-194</i>
5. Otras Cuentas	-18 172	-37 038	-64 554	-60 204	-2 597	130
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	64 565	85 987	94 952	95 009	9 022	56
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>5,2%</i>	<i>33,2%</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,6%</i>		

1/. Al 29 de diciembre. Aísla efectos de valuación por fluctuaciones en el tipo de cambio.

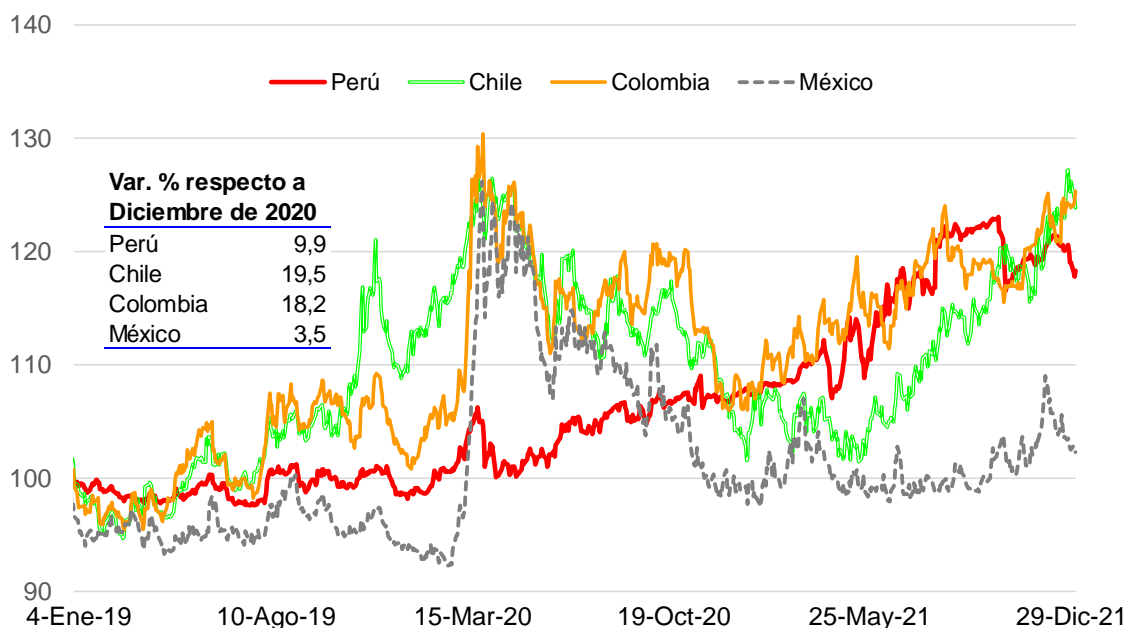
2/. Incluye Bonos Globales del Tesoro Público y Operaciones de Reporte para proveer Moneda Extranjera.

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/ 3,98 por dólar el 29 de diciembre, menor en 1,4 por ciento a la cotización al 22 de diciembre, acumulando un aumento de 9,9 por ciento con respecto al cierre del año pasado. En lo que va del año, el BCRP ha efectuado ventas *spot* en mesa de negociaciones por US\$ 11 550 millones y ha subastado instrumentos cambiarios (*Swaps* cambiarios venta y CDR BCRP), con lo cual el saldo de estas operaciones se ha incrementado en US\$ 6 023 millones.

Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

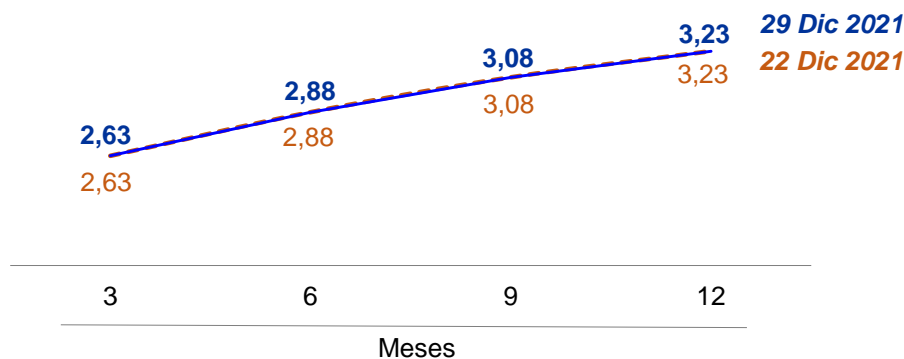


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 29 de diciembre, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 22 de diciembre, similares tasas para todos los plazos. Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que puede ser negociado en el mercado o usado en repos interbancarios y repos con el BCRP. La forma de esta curva de rendimiento es influenciada por las expectativas de tasas futuras de política monetaria y por las condiciones de liquidez en el mercado.

Curva de rendimiento de CDBCRP

(%)

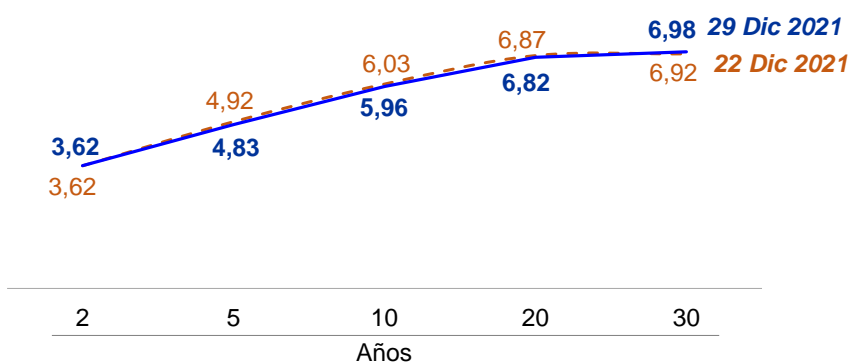


BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 29 de diciembre de 2021, la curva de rendimiento de los bonos soberanos registró, en comparación con la del 22 de diciembre, valores menores para los plazos de 5 a 20 años, un valor similar para el de 2 años y mayor para el de 30 años

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

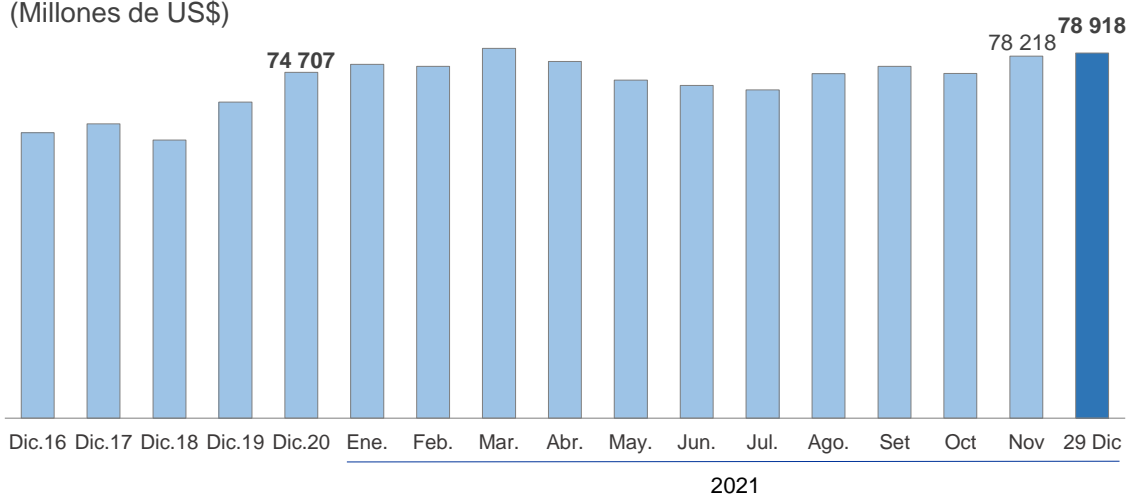


RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 78 918 MILLONES AL 29 DE DICIEMBRE

Al 29 de diciembre de 2021, el nivel de **Reservas Internacionales Netas** totalizó US\$ 78 918 millones, mayor en US\$ 700 millones al del cierre de noviembre y superior en US\$ 4 211 millones al de fines de diciembre de 2020. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 35 por ciento del PBI.

Reservas Internacionales Netas

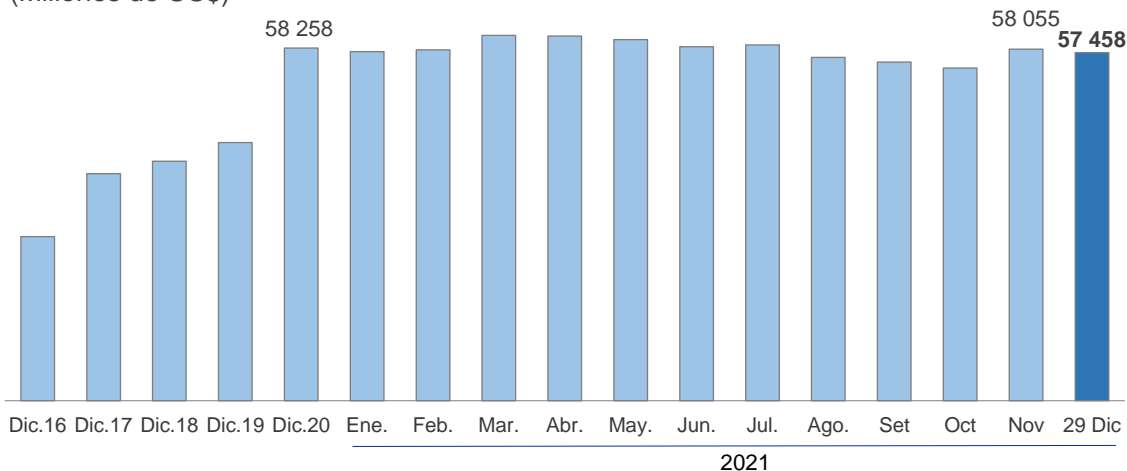
(Millones de US\$)



La **Posición de Cambio** al 29 de diciembre fue de US\$ 57 458 millones, monto menor en US\$ 597 millones al registrado a fines de noviembre y en US\$ 800 millones al de fines del año pasado.

Posición de cambio

(Millones de US\$)



MERCADOS INTERNACIONALES

Se incrementan los precios de los metales en los mercados internacionales

Entre el 22 y el 29 de diciembre, la cotización del **cobre** subió 0,3 por ciento a US\$/lb. 4,38.

El alza en el precio reflejó las menores preocupaciones sobre el impacto de la variante Ómicron y las expectativas del crecimiento económico en China tras el anuncio reciente de medidas en ese país.

Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)



Variación %

29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 4,38 / lb.	0,3	0,5	24,7

Entre el 22 y el 29 de diciembre, el precio del **oro** subió 0,1 por ciento a US\$/oz.tr 1 794,3.

El incremento en el precio se asoció a la depreciación del dólar en los mercados internacionales.

Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)



Variación %

29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 1 794,3 / oz tr.	0,1	-0,6	-5,1

En el mismo período, el precio del **zinc** se incrementó 0,1 por ciento a US\$/lb. 1,61.

Este comportamiento fue consistente con el impulso de las operaciones de fin de año, así como con las paralizaciones de refinerías en Europa ante los altos costos de la energía.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



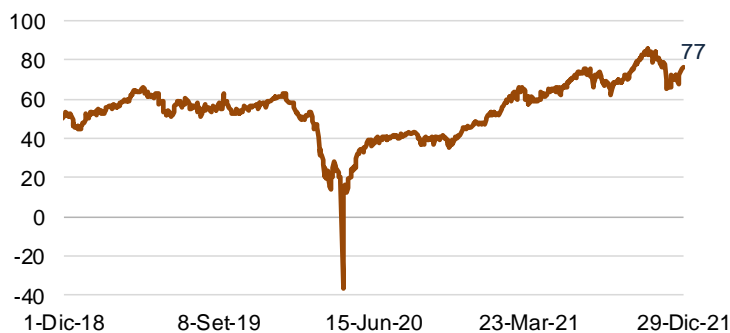
Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 1,61 / lb.	0,1	6,0	30,3

Del 22 al 29 de diciembre, el precio del **petróleo WTI** aumentó 5,4 por ciento a US\$/b 76,6.

El mayor precio se sustentó en la caída de inventarios de crudo y gasolina en Estados Unidos y por interrupciones de la producción en Ecuador, Libia y Nigeria.

Cotización del Petróleo

(US\$/b.)



Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 76,6 / barril.	5,4	17,3	58,4

Disminuye el precio del trigo en los mercados internacionales

Entre el 22 y el 29 de diciembre, el precio del **trigo** se redujo 1,7 por ciento a US\$/ton. 415.

El precio disminuyó ante el inicio de la producción del grano proveniente del hemisferio sur.

Cotización del Trigo

(US\$/ton.)



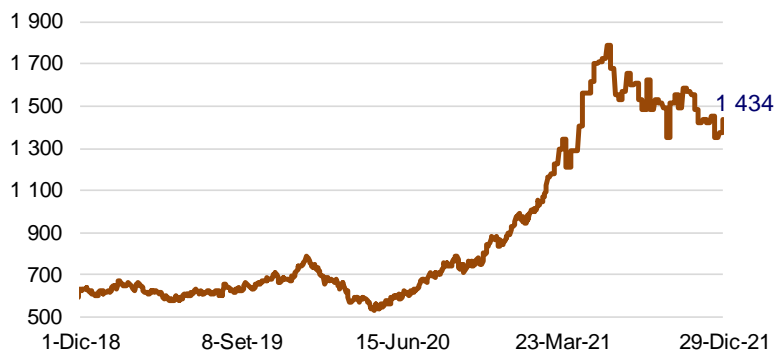
Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 415,0 / ton.	-1,7	15,6	61,7

En el mismo período, el precio del **aceite de soya** subió 4,2 por ciento a US\$/ton. 1 434,1.

El precio fue favorecido por la mayor cotización del petróleo y los temores de menor oferta por las condiciones de sequía que se registran en el sur de Brasil y en zonas agrícolas de Argentina y Paraguay.

Cotización del Aceite Soya

(US\$/ton.)



Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 1 434,1 / ton.	4,2	0,7	46,7

Del 22 al 29 de diciembre, el precio del **maíz** subió 0,1 por ciento a US\$/ton. 231,5. Este comportamiento está asociado a por las condiciones climáticas desfavorables en Brasil y Argentina.

Cotización del Maíz

(US\$/ton.)



Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
US\$ 231,5 / ton.	0,1	7,1	24,2

Dólar se deprecia en los mercados internacionales

Entre el 22 y el 29 de diciembre, el índice del valor del **dólar** norteamericano se redujo 0,2 por ciento respecto a una canasta de principales monedas, en un contexto de menor aversión global al riesgo ante la reducción de los temores sobre el impacto de la variante Ómicron sobre la recuperación económica global.

Índice DXY 1/

(Marzo 1973=100)



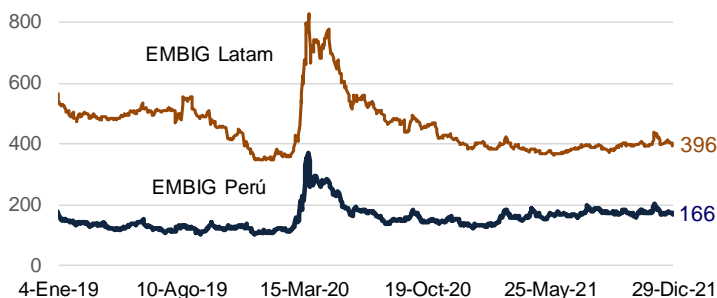
1/ Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

Variación %			
29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
95,9	-0,2	-0,1	6,7

Riesgo país se redujo a 166 puntos básicos

Entre el 22 y el 29 de diciembre, el **EMBIG Perú** bajó 10 pbs a 166 pbs y el **EMBIG Latinoamérica** bajó 12 pbs a 396 pbs en un entorno de menores temores por los efectos de la pandemia en el crecimiento global y de aumento de precios en la mayoría de *commodities*.

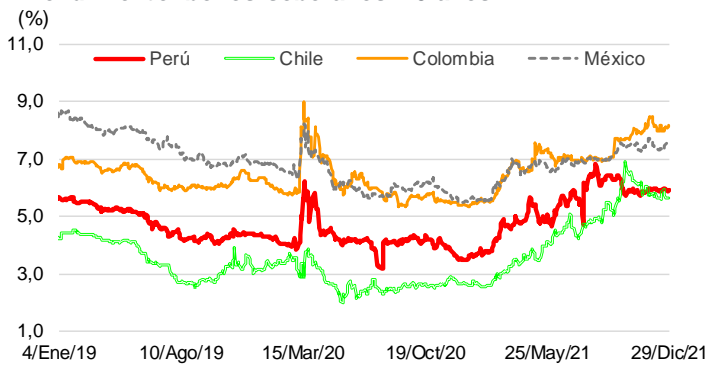
Indicadores de Riesgo País
(Pbs.)



	Variación en pbs.			
	29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
EMBIG Perú (Pbs)	166	-10	-28	34
EMBIG Latam (Pbs)	396	-12	-38	10

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.			
	29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
Perú	5,9	-7	-3	241
Chile	5,6	-12	-16	299
Colombia	8,2	12	-22	278
México	7,6	9	7	204

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 1,55 por ciento

En el período analizado, el rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano se incrementó 10 pbs a 1,55 por menor demanda de estos títulos debido a la menor aversión global al riesgo.

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

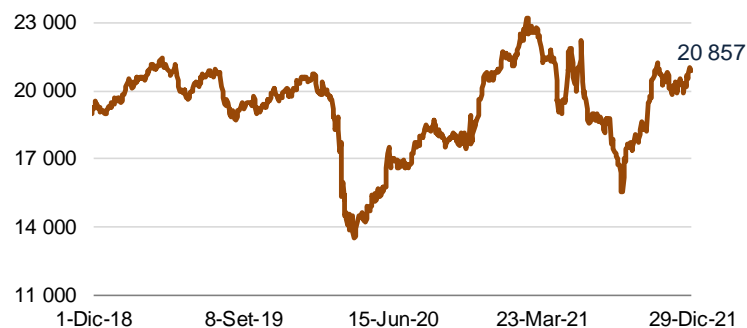


	Variación en pbs.			
	29 Dic.2021	22 Dic.2021	30 Nov.2021	31 Dic.2020
	1,55%	10	9	64

SUBEN LOS ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Entre el 22 y el 29 de diciembre, el **Índice General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) se incrementó 1,6 por ciento y el **Índice Selectivo** (ISBVL-Lima 25) subió 1,6 por ciento, en un entorno de mayores precios de los metales.

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



	Variación % acumulada respecto al:			
	29 Dic. 2021	22 Dic. 2021	30 Nov. 2021	31 Dic. 2020
Peru General	20 857	1,6	2,2	0,2
Lima 25	29 981	1,6	3,7	19,0

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	23 Dic 21	24 Dic 21	27 Dic 21	28 Dic 21	29 Dic 21
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	11 752,6	10 959,7	14 209,8	15 142,7	15 044,1
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones					
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR					
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>14 346,0</u>	<u>14 346,0</u>	<u>14 346,0</u>	<u>14 346,0</u>	<u>14 346,0</u>
Próximo vencimiento de CD BCRP el 4 de Enero del 2022					2 185,0
Vencimiento de CD BCRP del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>5 963,3</u>	<u>5 963,3</u>	<u>5 963,3</u>	<u>5 963,3</u>	<u>5 963,3</u>
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 3 de Enero del 2022					200,0
Vencimiento de Repo Valores del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativa)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>6 443,4</u>	<u>6 443,4</u>	<u>6 442,0</u>	<u>6 442,0</u>	<u>6 442,0</u>
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 13 de Enero del 2022					1,6
Vencimiento de Repo de Cartera Alternativo del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Reg-Par)					
Garantía para los créditos					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo adjudicado	<u>53 399,9</u>	<u>53 399,9</u>	<u>53 399,9</u>	<u>53 399,9</u>	<u>53 399,9</u>
v. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)					
Garantía para los créditos					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo adjudicado	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>	<u>1 882,2</u>
vi. Subasta de Certificados de Depósitos Variables del BCR (CDV BCRP)					
Propuestas recibidas	<u>220,0</u>	<u>220,0</u>	<u>200,0</u>	<u>699,9</u>	<u>500,0</u>
Plazo de vencimiento	235,0	610,0	1325,0	720,0	720,0
Plazo de vencimiento	95 d	91 d	90 d	96 d	96 d
Márgen: Mínima	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Máxima	0,04	0,03	0,03	0,03	0,04
Promedio	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
Saldo	<u>12 554,7</u>	<u>12 554,7</u>	<u>12 554,7</u>	<u>11 064,6</u>	<u>12 464,6</u>
Próximo vencimiento de CDV BCRP el 28 de Diciembre del 2021					750,0
Vencimientos de CDV BCRP del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0
vii. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)					
Propuestas recibidas	<u>746,0</u>	<u>6 999,9</u>	<u>6 772,9</u>	<u>1 199,9</u>	<u>8 507,5</u>
Plazo de vencimiento	746,0	7 714,0	6 772,9	1 352,2	8 507,5
Plazo de vencimiento	7 d	1 d	3 d	7 d	1 d
Tasas de interés: Mínima	2,47	2,47	2,48	2,48	2,47
Máxima	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Promedio	2,50	2,49	2,48	2,50	2,49
Saldo	<u>12 945,9</u>	<u>11 218,8</u>	<u>13 153,3</u>	<u>14 393,7</u>	<u>13 963,9</u>
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 27 de Diciembre del 2021					1 000,0
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 27 al 31 de Diciembre 2021					10 563,9
viii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLCCTP)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>4 632,3</u>	<u>4 632,3</u>	<u>4 632,3</u>	<u>4 632,3</u>	<u>4 632,3</u>
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 21 de Febrero del 2022					1 000,0
Vencimiento de Coloc-TP del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0
ix. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>1 550,0</u>	<u>1 550,0</u>	<u>1 550,0</u>	<u>1 550,0</u>	<u>1 550,0</u>
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 30 de Diciembre del 2021					200,0
Vencimiento de CDR BCRP del 27 al 31 de Diciembre 2021					200,0
x. Cartera con compromisos de Reconvertir de moneda extranjera (Reaj-Par)					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima					
Máxima					
Promedio					
Saldo	<u>3 242,1</u>	<u>3 242,1</u>	<u>3 242,1</u>	<u>3 242,1</u>	<u>3 342,1</u>
Próximo vencimiento de Repo Regular el 0 de Enero del 2022					100,0
Vencimiento de REPO del 27 al 31 de Diciembre 2021					0,0

ii. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	200.0			-55.0	140.0	200.0	200.0
Propuestas recibidas	220.0			55.0	140.0	245.0	295.0
Plazo de vencimiento	85 d			274 d	183 d	274 d	274 d
Tasas de interés: Mínima	0.52			0.59	0.56	0.56	0.52
Máxima	0.54			0.60	0.59	0.56	0.59
Promedio	0.53			0.59	0.57	0.56	0.55
Saldo	37,550.2	37,550.2	37,550.2	37,605.2		38,145.2	
Próximo vencimiento de SC-Venta el 30 de Diciembre del 2021						600.0	
Vencimiento de SC - Venta del 27 al 31 de Diciembre 2021						600.0	
iii. Subasta de Deposito de Valores para proveer Alifano (RED)							
Propuestas recibidas							
Plazo de vencimiento							
Tasas de interés: Mínima							
Máxima							
Promedio							
Saldo	160.0	160.0	160.0	160.0		160.0	
Próximo vencimiento de RED el 30 de Diciembre del 2021						60.0	
Vencimiento de RED del 27 al 31 de Diciembre 2021						60.0	
iiii. Subasta de Swap de Tasas de Interés				-50.0	-25.0		
Propuestas recibidas				50.0	75.0		
Plazo de vencimiento				90 d	182 d		
Tasas de interés: Mínima				2.81	3.05		
Máxima				2.81	3.08		
Promedio				2.81	3.06		
Saldo	20,269.0	20,269.0	20,319.0	20,244.0		20,144.0	
Próximo vencimiento de Swap Tasas de Interés el 27 de Diciembre del 2021						100.0	
Vencimiento de Swap de Tasas de Interés del 27 al 31 de Diciembre 2021						100.0	
b. Liquid. Repos Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)							
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
i. Compras (millones de US\$)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Tipo de cambio promedio	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
ii. Ventas (millones de US\$)						1.0	
Tipo de cambio promedio						3.9800	
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	-23.0	0.0	0.0	-150.1	32.6	10.4	43.0
i. Compras (millones de US\$)	0.0	0.0	0.0	3.3	153.4	43.0	
ii. Ventas (millones de US\$)	23.0	0.0	0.0	153.4	43.0		
e. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR							
ii. Compras de BTP (Valorizado)							
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	3,786.7	4,186.8	4,302.4	3,495.0	3,622.1		
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones							
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).							
Comisión (tasa efectiva diaria)	0.0088%	0.0080%	0.0088%	0.0089%	0.0089%		
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)							
Tasa de interés	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%		
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional							
Tasa de interés							
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	2,783.0	2,678.5	3,045.5	2,722.7	2,989.8		
Tasa de interés	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%		
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1,003.7	1,508.3	1,256.9	772.3	632.3		
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/) (*)	10,647.6	10,516.9	10,240.1	10,135.2	10,037.7		
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5.4	5.4	5.2	5.2	5.1		
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	4,054.7	3,924.0	3,646.3	3,543.7	3,448.1		
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2.1	2.0	1.9	1.8	1.8		
6. Mercado Interbancario y mercado secundario de CDBCRP							
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	66.0	100.0	0.0	0.0	0.0		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	2.50 / 2.50 / 2.50	2.50 / 2.50 / 2.50	2.50 / 2.50 / 2.50	2.50 / 2.50 / 2.50	2.50 / 2.50 / 2.50		
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio							
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)							
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)							
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)							
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	Dic.22, 2021	Dic.23, 2021	Dic.24, 2021	Dic.27, 2021	Dic.28, 2021		
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-16.1	-16.7	-55.7	-11.4	102.3		
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f + g	14.9	-160.0	-56.8	-82.6	-109.3		
a. Mercado spot con el público	0.0	-158.5	-56.2	-126.0	-114.1		
i. Compras	443.2	338.0	72.8	274.1	359.2		
ii. (-) Ventas	435.3	496.6	129.0	400.2	473.4		
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	165.1	-18.0	11.6	-91.2	106.6		
i. Pactadas	485.8	135.5	34.9	245.9	218.9		
ii. (-) Vencidas	320.8	153.4	23.3	337.1	22.3		
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	90.6	-164.4	10.6	-162.4	-1.5		
i. Pactadas	340.5	252.4	46.2	186.2	132.8		
ii. (-) Vencidas	241.7	416.8	35.6	348.5	134.3		
d. Operaciones cambiarias interbancarias							
i. Al contado	431.6	267.8	31.0	225.3	505.9		
ii. A futuro	51.0	13.0	0.0	20.0	20.0		
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-71.1	263.0	12.1	57.8	118.0		
i. Compras	240.2	404.4	34.7	341.4	123.4		
ii. (-) Ventas	311.2	140.4	22.6	283.6	5.3		
f. Efecto de Opciones	-1.8	0.6	0.2	0.0	-0.4		
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-26.5	-5.8	-0.4	-2.9	12.8		
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera							
Tasa de interés							
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	4,0479	4,0126	4,0080	3,9846	3,9497		
(*) Datos preliminares							

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera

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

		Dic-19 (5)	Dic-20 (4)	30-Nov (3)	22-Dic (2)	29-Dic (1)	Variaciones respecto a			
							Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Dic-20 (1)/(4)	Dic-19 (1)/(5)
TIPOS DE CAMBIO										
AMÉRICA										
BRASIL	Real	4,019	5,194	5,624	5,654	5,703	0,87%	1,41%	9,81%	41,91%
ARGENTINA	Peso	59,860	84,080	100,930	102,270	102,630	0,35%	1,68%	22,06%	71,45%
MÉXICO	Peso	18,925	19,871	21,437	20,695	20,559	-0,66%	-4,09%	3,46%	8,63%
CHILE	Peso	752	710	827	860	848	-1,38%	2,61%	19,51%	12,87%
COLOMBIA	Peso	3 285	3 415	3 992	3 997	4 034	0,95%	1,06%	18,16%	22,81%
EUROPA										
EURO	Euro	1,121	1,222	1,134	1,133	1,135	0,22%	0,11%	-7,08%	1,27%
SUIZA	FZ por US\$	0,968	0,885	0,919	0,920	0,915	-0,60%	-0,48%	3,34%	-5,49%
INGLATERRA	Libra	1,326	1,368	1,330	1,335	1,349	1,02%	1,41%	-1,37%	1,74%
TURQUÍA	Lira	5,948	7,432	13,473	11,983	12,636	5,45%	-6,21%	70,02%	112,44%
ASIA Y OCEANÍA										
JAPÓN	Yen	108,610	103,240	113,130	114,110	114,940	0,73%	1,60%	11,33%	5,83%
COREA	Won	1 154,07	1 084,47	1 182,71	1 190,21	1 184,70	-0,46%	0,17%	9,24%	2,65%
INDIA	Rupia	71,35	73,04	75,09	75,44	74,56	-1,17%	-0,71%	2,09%	4,50%
CHINA	Yuan	6,962	6,525	6,364	6,370	6,368	-0,02%	0,06%	-2,41%	-8,53%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,702	0,769	0,712	0,721	0,725	0,49%	1,75%	-5,80%	3,23%
COTIZACIONES										
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 523,00	1 891,10	1 804,40	1 792,80	1 794,25	0,08%	-0,56%	-5,12%	17,81%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	17,92	26,39	22,82	22,76	22,83	0,29%	0,02%	-13,49%	27,37%
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,79	3,51	4,36	4,37	4,38	0,31%	0,52%	24,72%	57,02%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,03	1,24	1,52	1,61	1,61	0,14%	6,02%	30,35%	55,74%
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,87	0,90	1,06	1,06	1,05	-0,86%	-1,49%	16,87%	20,67%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	61,14	48,35	65,30	72,65	76,58	5,41%	17,27%	58,39%	25,25%
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	213,85	256,65	359,08	422,09	415,02	-1,68%	15,58%	61,70%	94,07%
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	144,09	186,41	216,23	231,29	231,49	0,09%	7,06%	24,18%	60,66%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	774,92	977,31	1 424,41	1 375,68	1 434,11	4,25%	0,68%	46,74%	85,06%
TASAS DE INTERÉS										
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		1,55	0,06	0,05	0,07	0,04	-2,10	-0,20	-1,43	-150,50
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		1,57	0,12	0,67	0,66	0,75	-62,00	-62,20	-7,71	-152,70
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		1,92	0,92	1,46	1,45	1,55	9,90	9,30	63,60	-36,70
ÍNDICES DE BOLSA										
AMÉRICA										
E.E.U.U.	Dow Jones	28 538	30 606	35 927	35 754	36 489	2,05%	1,56%	19,22%	27,86%
	Nasdaq Comp.	8 973	12 888	15 566	15 522	15 766	1,57%	1,29%	22,33%	75,72%
BRASIL	Bovespa	115 645	119 017	107 431	105 244	104 107	-1,08%	-3,09%	-12,53%	-9,98%
ARGENTINA	Merval	41 671	51 226	80 939	83 652	84 007	0,42%	3,79%	63,99%	101,59%
MÉXICO	IPC	43 541	44 067	51 164	52 403	52 749	0,66%	3,10%	19,70%	21,15%
CHILE	IPSA	4 670	4 177	4 484	4 122	4 250	3,11%	-5,21%	1,75%	-8,98%
COLOMBIA	COLCAP	1 662	1 438	1 374	1 386	1 416	2,12%	3,05%	-1,54%	-14,84%
PERÚ	Ind. Gral.	20 526	20 822	20 416	20 531	20 857	1,59%	2,16%	0,17%	1,61%
PERÚ	Ind. Selectivo	25 753	25 199	28 916	29 499	29 981	1,64%	3,68%	18,98%	16,42%
EUROPA										
ALEMANIA	DAX	13 249	13 719	15 476	15 593	15 852	1,66%	2,43%	15,55%	19,65%
FRANCIA	CAC 40	5 978	5 551	6 928	7 052	7 162	1,56%	3,38%	29,00%	19,80%
REINO UNIDO	FTSE 100	7 542	6 461	7 171	7 342	7 421	1,08%	3,49%	14,86%	-1,61%
TURQUÍA	XU100	114 425	1 477	2 162	1 804	1 895	5,06%	-12,34%	28,36%	-98,34%
RUSIA	RTS	1 549	1 387	1 541	1 602	1 590	-0,76%	3,16%	14,58%	2,64%
ASIA										
JAPÓN	Nikkei 225	23 657	27 444	28 460	28 562	28 907	1,21%	1,57%	5,33%	22,19%
HONG KONG	Hang Seng	28 190	27 231	23 421	23 102	23 087	-0,07%	-1,43%	-15,22%	-18,10%
SINGAPUR	Straits Times	3 223	2 844	3 115	3 088	3 138	1,64%	0,74%	10,35%	-2,63%
COREA	Kospi	2 198	2 873	2 989	2 984	2 993	0,30%	0,13%	4,17%	36,20%
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 300	5 979	6 626	6 530	6 601	1,09%	-0,39%	10,40%	4,78%
MALASIA	Klci	1 589	1 627	1 483	1 500	1 545	2,98%	4,20%	-5,05%	-2,75%
TAILANDIA	SET	1 580	1 449	1 624	1 627	1 653	1,63%	1,83%	14,07%	4,65%
INDIA	Nifty 50	12 168	13 982	17 221	16 955	17 214	1,52%	-0,05%	23,11%	41,46%
CHINA	Shanghai Comp.	3 050	3 473	3 648	3 623	3 597	-0,71%	-1,39%	3,57%	17,93%

Datos correspondientes a fin de período

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

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

Fuente: Reuters, JPMorgan

