



CONTENIDO

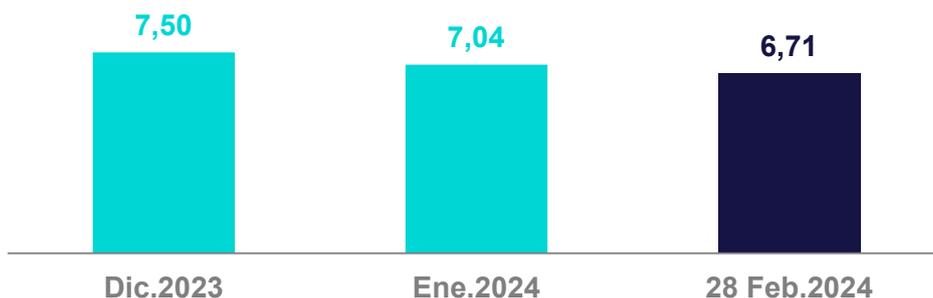
• Tasa de interés interbancaria en soles	ix
• Operaciones del BCRP	x
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiii
• Bonos del Tesoro Público	xiv
• Reservas Internacionales	xiv
• Mercados Internacionales	xv
Aumenta el precio del oro en los mercados internacionales	xv
Baja el precio de la soya en los mercados internacionales	xvi
El dólar se mantiene sin variación en los mercados internacionales	xvii
Riesgo país se redujo a 153 puntos básicos	xviii
Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,27 por ciento	xviii
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xix

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES

Del 22 al 28 de febrero de 2024, la tasa de interés **interbancaria** promedio en soles fue 6,25 por ciento anual, mientras que en dólares fue 5,50 por ciento anual.

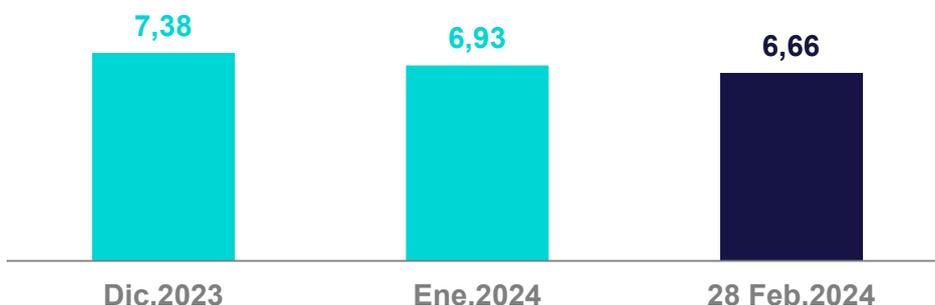
Al 28 de febrero de 2024, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 6,71 por ciento anual, en dólares, 6,20 por ciento anual.

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



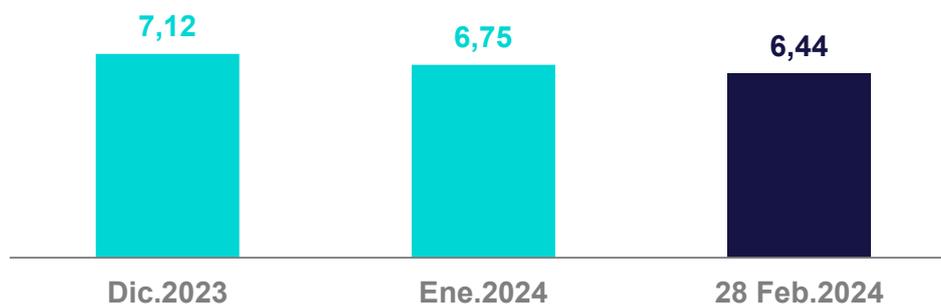
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 6,66 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 6,20 por ciento anual.

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



Al 28 de febrero, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 6,44 por ciento anual y la de dólares, 6,09 por ciento anual.

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



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP del 22 al 28 de febrero fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repo de Valores: Al 28 de febrero, el saldo fue de S/ 8 187 millones, con una tasa de interés promedio de 4,58 por ciento. Las Repo de Valores de este periodo correspondieron a subastas a 3 meses por S/ 500 millones (23 de febrero), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 6,18 por ciento.
 - Repos de Monedas: Al 28 de febrero, el saldo de Repo de Monedas fue de S/ 145 millones.
 - Repo de Cartera: Al 28 de febrero, el saldo fue de S/ 6 234 millones.
 - Repo de Reactiva Perú (incluye reprogramaciones): Al 28 de febrero, el saldo fue de S/ 4 086 millones.

- Subastas de Depósitos del Tesoro Público: Al 28 de febrero, el saldo fue de S/ 3 773 millones, con una tasa de interés promedio de 6,66 por ciento. Las subastas de depósitos correspondieron al plazo de 1 mes por S/ 1 200 millones, que se adjudicaron a una tasa de interés promedio de 6,27 por ciento.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 28 de febrero fue de S/ 37 135 millones, con una tasa de interés promedio de 6,26 por ciento. En el periodo del 22 al 28 de febrero se colocaron S/ 557 millones por un plazo de 6 meses con una tasa de interés promedio de 5,60 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 28 de febrero, el saldo de este instrumento fue de S/ 441 millones, con una tasa de interés promedio de 3,75 por ciento.
 - Depósitos a plazo: Al 28 de febrero, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 9 500 millones, con una tasa de interés promedio de 6,23 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** del 22 al 28 de febrero, el BCRP vendió USD 8 millones en el mercado *spot*. Se colocaron USD 360 millones de *Swap* Cambiarios Venta y vencieron USD 235 millones. Asimismo, vencieron USD 62 millones de CDR BCRP.

- i. Operaciones con moneda extranjera en el mercado *spot*: El BCRP vendió USD 8 millones en el mercado *spot*. Dicha operación se realizó el día 23.
- ii. *Swap* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 28 de febrero fue de S/ 55 341 millones (USD 14 671 millones), con una tasa de interés promedio de 5,52 por ciento.
- iii. CDR BCRP: El saldo de este instrumento al 28 de febrero fue de S/ 65 millones (USD 17 millones), con una tasa de interés promedio de 5,50 por ciento.

Al 28 de febrero, la **emisión primaria** disminuyó en S/ 1 694 millones con respecto al 21 de febrero.

Las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron la colocación neta de depósitos a plazo y *overnight* (S/ 2 004 millones), el vencimiento neto de Depósitos del Tesoro Público (S/ 100 millones), el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 100 millones), la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 83 millones), la venta de moneda extranjera por USD 8 millones (S/ 30 millones), el vencimiento de Repo de Monedas (S/ 22 millones) y el vencimiento de Repo de Cartera (S/ 15 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 800 millones) y el vencimiento de CDR BCRP (S/ 230 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se redujo en 3,7 por ciento, como consecuencia principalmente de una disminución de 4,4 por ciento de la demanda por billetes y monedas.

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos		
	2023	2024			2024	Febrero	Semana ^{1/}
	29-Dic	31-Ene	21-Feb	28-Feb			
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	<u>263 532</u>	<u>278 644</u>	<u>279 202</u>	<u>280 733</u>	<u>11 641</u>	<u>2 852</u>	<u>1 533</u>
<i>(Millones USD)</i>	<i>71 033</i>	<i>73 327</i>	<i>73 668</i>	<i>74 072</i>	<i>3 039</i>	<i>745</i>	<i>404</i>
1. Posición de cambio	51 571	51 730	51 319	51 342	-229	-388	23
2. Depósitos del Sistema Financiero	11 856	14 108	14 841	15 265	3 409	1 157	425
3. Depósitos del Sector Público	5 173	5 147	5 221	5 181	8	34	-40
4. Otros ^{2/}	2 433	2 343	2 287	2 284	-149	-59	-4
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	<u>-173 510</u>	<u>-191 695</u>	<u>-190 568</u>	<u>-193 792</u>	<u>-14 722</u>	<u>-2 861</u>	<u>-3 227</u>
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-12 607	-18 804	-18 434	-19 628	-7 021	-2 828	-1 194
a. Compra temporal de valores	11 032	7 912	8 287	8 187	-2 846	275	-100
b. Operaciones de reporte de monedas	227	187	167	145	-82	-42	-22
c. Compra temporal de Cartera	6 264	6 250	6 249	6 234	-30	-16	-15
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	4 837	4 399	4 168	4 086	-751	-313	-83
e. Valores Emitidos	-26 344	-27 809	-28 509	-27 480	-1 135	330	1 030
i. CDBCRP	-25 814	-27 514	-28 214	-27 415	-1 600	100	800
ii. CDRBCRP	-530	-295	-295	-65	465	230	230
f. Otros depósitos en moneda nacional	-8 622	-9 742	-8 795	-10 799	-2 177	-1 057	-2 004
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-53 859	-51 288	-49 530	-50 130	3 729	3 162	-600
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-44 352	-53 711	-56 357	-57 967	-13 060	-4 433	-1 612
<i>(Millones USD)</i>	<i>-11 856</i>	<i>-14 108</i>	<i>-14 841</i>	<i>-15 265</i>	<i>-3 409</i>	<i>-1 157</i>	<i>-425</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-18 237	-18 586	-18 838	-18 684	-55	-149	154
<i>(Millones USD)</i>	<i>-4 916</i>	<i>-4 891</i>	<i>-4 971</i>	<i>-4 930</i>	<i>-14</i>	<i>-39</i>	<i>41</i>
5. Otras Cuentas	-44 454	-49 306	-47 408	-47 383	1 684	1 387	25
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	<u>90 022</u>	<u>86 950</u>	<u>88 635</u>	<u>86 941</u>	<u>-3 082</u>	<u>-9</u>	<u>-1 694</u>
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-5,4%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-3,7%</i>			

1/. Al 28 de febrero. Aísla efectos de valuación por fluctuaciones en el tipo de cambio.

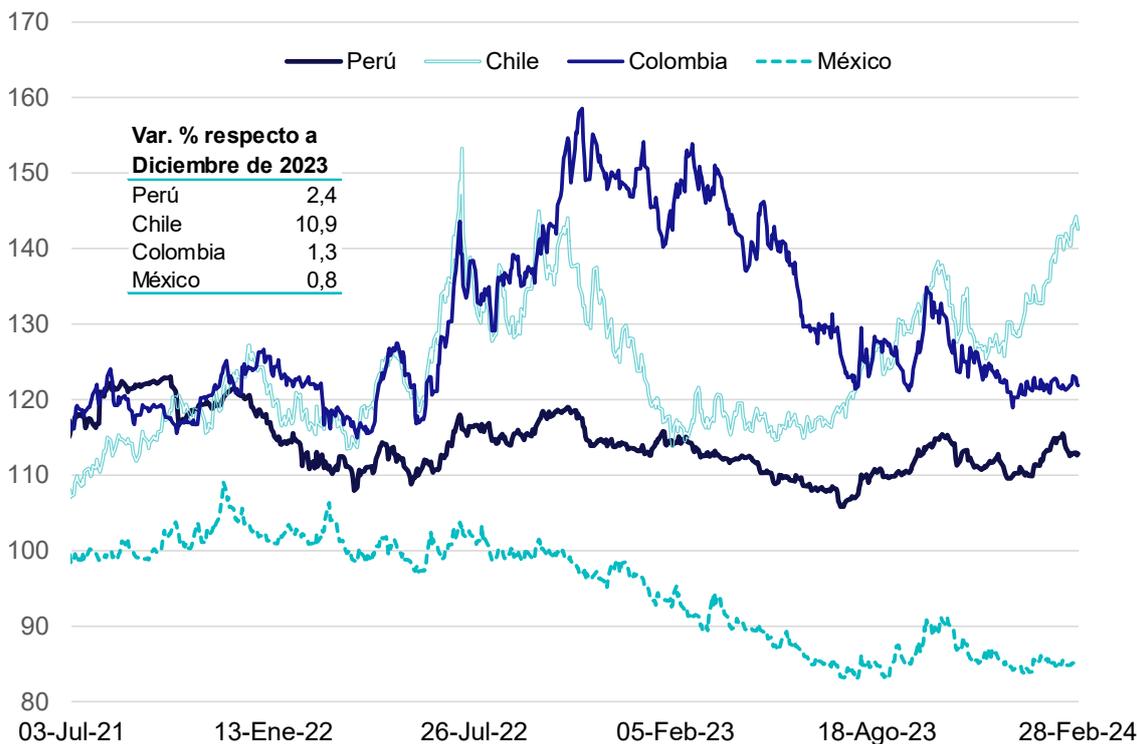
2/. Incluye asignaciones DEG, Bonos Globales del Tesoro Público y Operaciones de Reporte para proveer Moneda Extranjera.

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

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,80 por dólar el 28 de febrero, menor en 0,1 por ciento a la cotización al 21 de febrero, acumulando una depreciación del sol de 2,4 por ciento con respecto al cierre del año pasado. En lo que va del año, el BCRP ha efectuado operaciones venta *spot* en mesa de negociaciones por USD 233 millones, y ha subastado *Swap* cambiarios venta y CDR BCRP, con lo que el saldo de estas operaciones se ha incrementado en USD 2 527 millones.

Indíces de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

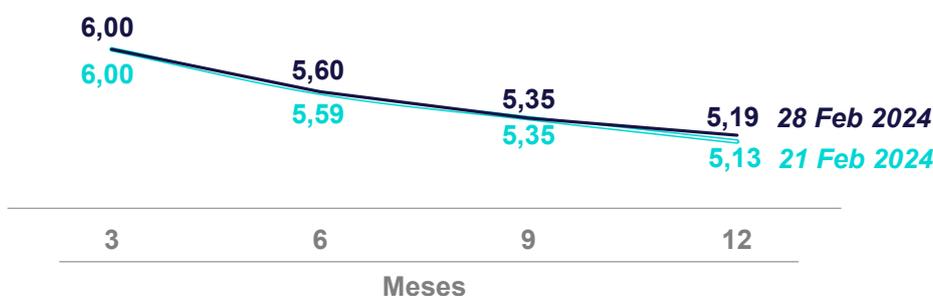


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 28 de febrero de 2024, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 21 de febrero, tasas mayores para los plazos de 6 y 12 meses, mientras que estas fueron similares para los plazos de 3 y 9 meses. Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que puede ser negociado en el mercado o usado en repos interbancarios y repos con el BCRP. La forma de esta curva de rendimiento es influenciada por las expectativas de tasas futuras de política monetaria y por las condiciones de liquidez en el mercado.

Curva de rendimiento de CDBCRP

(%)

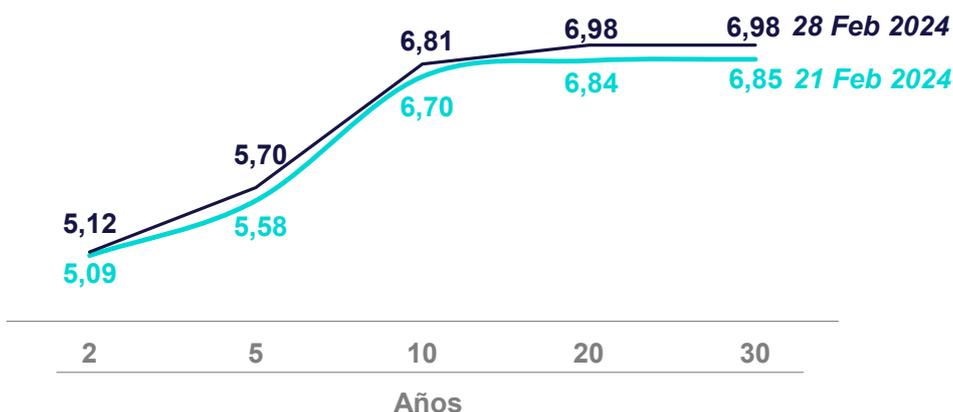


BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. El 28 de febrero de 2024, las tasas de interés de los bonos soberanos, en comparación con las del 21 de febrero, fueron mayores para todos los plazos.

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

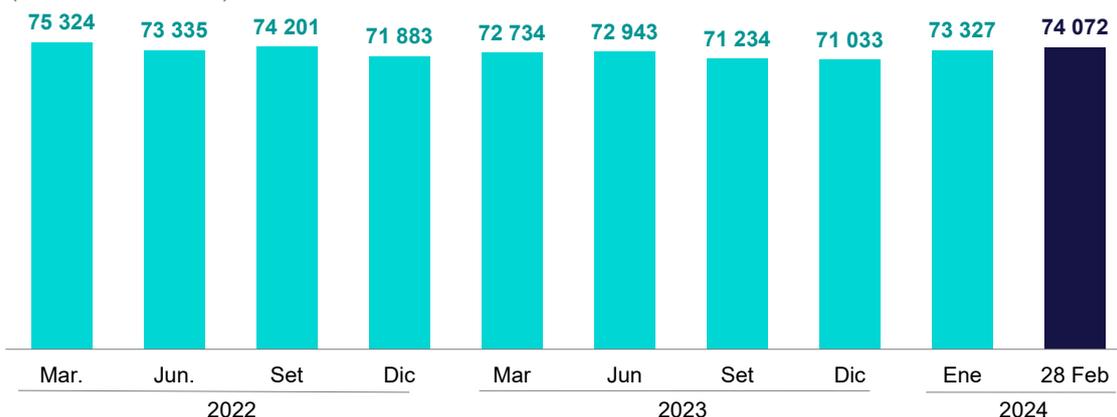


RESERVAS INTERNACIONALES

Al 28 de febrero de 2024, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron USD 74 072 millones. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 28 por ciento del PBI.

Reservas Internacionales Netas

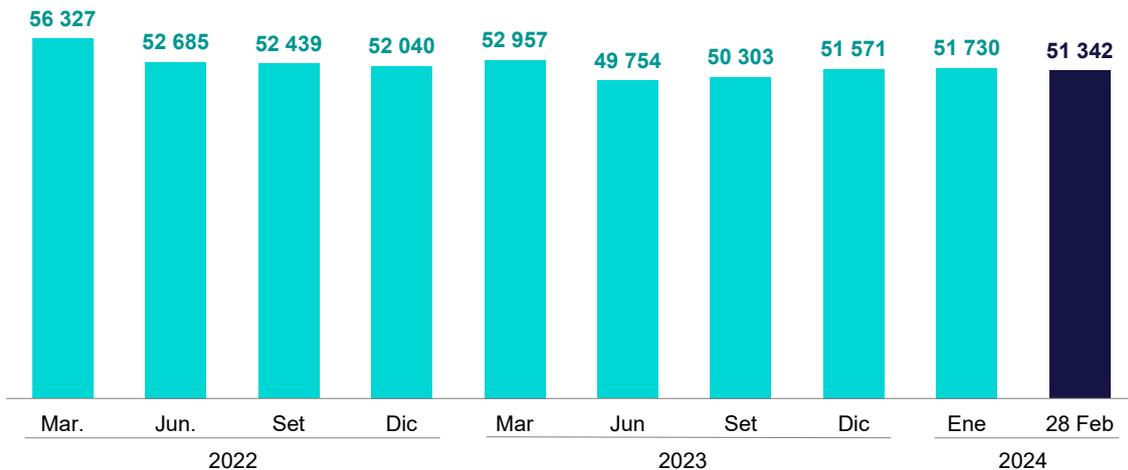
(Millones de USD)



Por su parte, la **Posición de Cambio** al 28 de febrero de 2024 alcanzó el valor de USD 51 342 millones.

Posición de cambio

(Millones de USD)



MERCADOS INTERNACIONALES

Aumenta el precio del oro en los mercados internacionales

Cotización del Oro (USD/oz.tr.)

Entre el 21 y el 28 de febrero, el precio del **oro** aumentó 0,4 por ciento a USD/oz.tr. 2 034,6 en el contexto de los elevados riesgos geopolíticos por el conflicto en Medio Oriente.



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 2 034,6 / oz tr.	0,4	-0,2	-1,4

Del 21 al 28 de febrero, el precio del **cobre** bajó 1,6 por ciento a USD/lb. 3,78 luego de declaraciones de miembros de la Reserva Federal de Estados Unidos que apoyan mantener las altas tasas de interés en el corto plazo, así como por el incremento de los inventarios en los almacenes de Shanghái en China, lo que sugiere que la demanda no se ha recuperado desde el fin de las vacaciones del Año Nuevo Lunar.

Cotización del Cobre (ctv. USD/lb.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 3,78 / lb.	-1,6	-2,0	-1,6

En el mismo período, el precio del **zinc** se redujo 0,8 por ciento a USD/lb. 1,06 luego de las declaraciones de funcionarios de la Reserva Federal que intensificaron las expectativas de que no recortarán su tasa de interés en el corto plazo y por la caída de los precios de las viviendas en China.

Cotización del Zinc (ctv. USD/lb.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 1,06 / lb.	-0,8	-8,2	-11,3

El precio del **petróleo WTI** disminuyó 0,6 por ciento entre el 21 y el 28 de febrero, alcanzando los USD/bl. 78,5 por el aumento de inventarios de petróleo crudo en EUA y después de que funcionarios de la Reserva Federal indicasen que los recortes de tasas de interés podrían retrasarse.

Cotización del Petróleo (USD/bl.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 78,5 / barril.	-0,6	3,5	9,6

Baja el precio de la soya en los mercados internacionales

Del 21 al 28 de febrero, el precio del aceite de **soya** se redujo 7,1 por ciento a USD/ton. 965 por el avance de la cosecha del grano de soya en Brasil y por la gran oferta mundial.

Cotización del Aceite Soya (USD/ton.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 965,0 / ton.	-7,1	-10,1	-12,9

Del 21 al 28 de febrero, el precio del **trigo** aumentó 0,7 por ciento a USD/ton. 257,9 producto de temores de menor oferta de exportación rusa por la probable imposición de cuotas y del deterioro de la calidad de los cultivos en Francia.

Cotización del Trigo

(USD/ton.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 257,9 / ton.	0,7	-4,1	-4,7

El precio del **maíz** subió 1,4 por ciento a USD/ton. 152,8 entre el 21 y el 28 de febrero por temores de una menor producción de Brasil.

Cotización del Maíz

(USD/ton.)



Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
USD 152,8 / ton.	1,4	-7,5	-10,1

El dólar se mantiene sin variación en los mercados internacionales

Del 21 al 28 de febrero, el índice del **dólar** se mantuvo sin variación, en medio de declaraciones de miembros de la Reserva Federal que precisaron que es muy pronto para bajar las tasas de interés, compensado por la revisión levemente a la baja a 3,2% (de 3,3%) del PBI del cuarto trimestre de 2023 de Estados Unidos.

Índice DXY ^{1/}

(Marzo 1973=100)



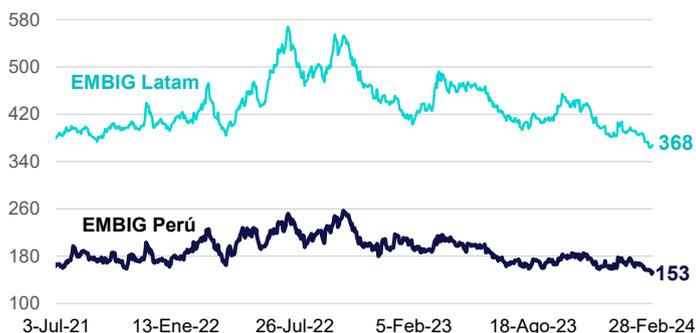
Variación %			
28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
104,0	0,0	0,4	2,6

^{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).

Riesgo país se redujo a 153 puntos básicos

Del 21 al 28 de febrero de 2024, los indicadores de riesgo país, medidos por el spread **EMBIG Perú** y el **EMBIG Latinoamérica** disminuyeron 3 pbs y 5 pbs, respectivamente, consistente con la tendencia a la baja en las tasas de interés de política monetaria de las economías de la región.

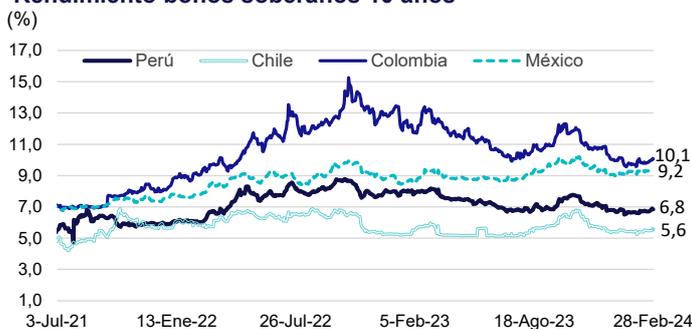
Indicadores de Riesgo País (Pbs.)



	Variación en pbs.			
	28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
EMBIG Perú (Pbs)	153	-3	-14	-7
EMBIG Latam (Pbs)	368	-5	-24	-15

La tasa de interés de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** aumentó 12 pbs entre el 21 y el 28 de febrero y se mantiene como uno de los más bajos de la región.

Rendimiento bonos soberanos 10 años (%)



	Variación en pbs.			
	28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	29 Dic.2023
Perú	6,8	12	23	17
Chile	5,6	12	14	18
Colombia	10,1	18	50	11
México	9,2	-4	6	27

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,27 por ciento

Del 21 al 28 de febrero, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano** a diez años disminuyó 5 pbs a 4,27 por ciento, por la mayor demanda de este activo en un contexto de revisión a la baja en el nivel de actividad en Estados Unidos.

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



	Variación en pbs.			
	28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
	4,27%	-5	35	39

ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 21 al 28 de febrero, el **Índice General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) y el **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) bajaron 1,2 y 0,2 por ciento, respectivamente, ante la menor cotización del cobre y del zinc en los mercados internacionales. En lo que va del año el Índice General ha aumentado 8,1 por ciento mientras que el Selectivo acumuló un incremento de 9,9 por ciento.

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



	Variación % acumulada respecto al:			
	28 Feb.2024	21 Feb.2024	31 Ene.2024	31 Dic.2023
Peru General	28 053	-1,2	4,2	8,1
Lima 25	36 262	-0,2	5,0	9,9

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Soles)

	22 Feb	23 Feb	26 Feb	27 Feb	28 Feb
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	9 816,0	7 183,3	8 444,6	8 976,8	9 458,5
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones					
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR					
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCR)	200,0				300,0
Propuestas recibidas	364,5				600,0
Plazo de vencimiento	183 d				182 d
Tasas de interés: Mínima	5,56				5,59
Máxima	5,59				5,63
Promedio	5,58				5,61
Saldo	37 434,6	37 434,6	37 434,6	37 434,6	37 134,6
Próximo vencimiento de CD BCRP el 12 de Marzo del 2024					1 652,7
Vencimiento de CD BCRP del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					0,0
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)		500,0			
Propuestas recibidas		775,0			
Plazo de vencimiento		91 d			
Tasas de interés: Mínima		6,13			
Máxima		6,25			
Promedio		6,18			
Saldo	8 286,5	8 186,5	8 186,5	8 186,5	8 186,5
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 1 de Marzo del 2024					300,0
Vencimiento de Repo Valores del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					300,0
iii. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)					
Saldo	6 249,8	6 249,8	6 241,6	6 241,6	6 241,6
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 20 de Marzo del 2024					4,2
Vencimiento de Repo de Cartera Alternativo del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					0,0
iv. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Regular)					
Saldo adjudicado	53 399,9	53 399,9	53 399,9	53 399,9	53 399,9
v. Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)					
Saldo adjudicado	1 882,2	1 882,2	1 882,2	1 882,2	1 882,2
vi. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	4 000,0	3 000,1	3 804,0	2 980,0	3 000,0
Propuestas recibidas	4 559,4	4 727,7	3 804,0	4 162,4	6 221,0
Plazo de vencimiento	1 d	3 d	3 d	1 d	1 d
Tasas de interés: Mínima	3,24	6,19	6,10	6,20	6,15
Máxima	6,25	6,24	6,25	6,25	6,25
Promedio	6,22	6,23	6,23	6,24	6,23
Saldo	8 499,8	6 804,1	8 300,0	7 142,4	9 500,0
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 29 de Febrero del 2024					9 500,0
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					9 500,0
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)		300,0	300,0	300,0	300,0
Propuestas recibidas		104,7	98,9	583,0	515,0
Plazo de vencimiento		31 d	29 d	29 d	33 d
Tasas de interés: Mínima		6,26	6,25	6,25	6,24
Máxima		6,40	6,32	6,28	6,27
Promedio		6,29	6,27	6,26	6,25
Saldo	3 773,2	3 773,2	3 773,2	3 773,1	3 773,1
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 29 de Febrero del 2024					300,0
Vencimiento de Coloc-TP del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					600,0
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)					
Saldo	295,0	295,0	285,0	65,0	65,0
Próximo vencimiento de CDR BCRP el 8 de Mayo del 2024					65,0
ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)					
Saldo	167,0	167,0	167,0	167,0	145,0
Próximo vencimiento de Repo Regular el 14 de Marzo del 2024					25,0
Vencimiento de REPO del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					0,0
x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	485,0	Desierta	65,0	30,0	104,0
Propuestas recibidas	695,0	--	115,0	115,0	269,0
Plazo de vencimiento	90 d	182 d	367 d	367 d	90 d
Tasas de interés: Mínima	5,80	0,00	5,38	5,40	5,75
Máxima	5,85	0,00	5,40	5,40	5,85
Promedio	5,83	0,00	5,39	5,40	5,83
Saldo	55 016,9	54 801,9	54 816,9	55 041,9	55 340,9
Próximo vencimiento de SC-Venta el 29 de Febrero del 2024					70,0
Vencimiento de SC - Venta del 29 de febrero al 01 de marzo de 2024					670,0
b. Liquid. Repos Cartera de Créditos (Circular 0014-2020-BCRP, Circular 0017-2020-BCRP y Circular 0021-2020-BCRP)	0,0	-30,4	0,0	0,0	0,0
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR					
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tipo de cambio promedio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tipo de cambio promedio	0,0	3,8	0,0	0,0	0,0
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0	0,4	0,8	1,7	3,4
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,4	0,8	1,7	3,4
ii. Ventas (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
e. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0	0,0	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	2 579,0	2 474,2	2 098,5	3 848,8	1 803,7
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0171%	0,0182%	0,0182%	0,0182%	0,0182%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tasa de interés					
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional					
Tasa de interés					
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	518,0	847,0	371,0	969,0	305,0
Tasa de interés	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	2 061,0	1 627,2	1 727,5	2 879,8	1 498,7
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	14 267,5	14 025,9	13 372,1	10 432,8	10 314,6
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	6,7	6,6	6,3	4,9	4,9
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	7 183,0	6 941,5	6 332,2	6 204,3	6 085,6
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	3,4	3,3	3,0	2,9	2,9
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	494,0	562,0	685,0	1 133,8	530,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	6,25 / 6,25 / 6,25	6,25 / 6,25 / 6,25	6,25 / 6,25 / 6,25	6,25 / 6,25 / 6,25	6,25 / 6,25 / 6,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	159,0	299,0	280,0	330,0	347,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,50 / 5,50 / 5,50	5,50 / 5,50 / 5,50	5,50 / 5,50 / 5,50	5,50 / 5,50 / 5,50	5,50 / 5,50 / 5,50
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	21 Feb	22 Feb	23 Feb	26 Feb	27 Feb
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-28,9	14,6	-113,3	56,1	44,5
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	-21,2	5,8	-2,5	-17,6	-45,1
a. Mercado spot con el público	-39,0	15,6	10,7	11,6	41,5
i. Compras	413,2	541,6	558,2	1065,7	551,8
ii. (-) Ventas	452,2	526,1	547,5	1054,0	510,3
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	110,0	-305,7	119,6	211,2	-138,2
i. Pacladas	238,4	413,0	246,7	252,6	584,8
ii. (-) Vencidas	128,4	718,7	127,1	41,4	723,0
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	246,6	-273,3	173,0	140,3	-167,0
i. Pacladas	561,5	663,8	388,7	352,4	586,3
ii. (-) Vencidas	314,9	937,1	215,6	212,1	753,3
d. Operaciones cambiarias interbancarias					
i. Al contado	641,5	878,5	864,7	397,3	932,6
ii. A futuro	186,0	76,0	10,0	17,0	105,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	184,6	220,6	74,9	159,2	10,2
i. Compras	312,8	931,9	200,8	198,9	730,3
ii. (-) Ventas	128,3	711,4	126,0	39,7	720,1
f. Efecto de Opciones	-5,6	-2,1	1,1	0,4	1,4
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	154,3	31,3	-57,9	-15,2	-7,1
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,7964	3,8087	3,7963	3,7986	3,7885
(*) Datos preliminares					

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

		Dic-21 (6)	Dic-22 (5)	Dic-23 (4)	31-Ene (3)	21-Feb (2)	28-Feb (1)	Variación respecto a:			
								Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Año (1)/(4)	
TIPOS DE CAMBIO											
AMÉRICA											
BRASIL	Real	5,570	5,286	4,852	4,953	4,936	4,968	0,64%	0,30%	2,38%	
ARGENTINA	Peso	102,680	176,740	808,450	826,300	837,800	841,700	0,47%	1,86%	4,11%	
MÉXICO	Peso	20,487	19,474	16,954	17,212	17,038	17,090	0,30%	-0,71%	0,80%	
CHILE	Peso	851	848	880,580	929,000	967,900	976,400	0,88%	5,10%	10,88%	
COLOMBIA	Peso	4 065	4 847	3 873	3 896	3 918	3 923	0,13%	0,71%	1,30%	
EUROPA											
EURO	Euro	1,137	1,071	1,104	1,082	1,082	1,084	0,18%	0,18%	-1,79%	
SUIZA	FZ por US\$	0,913	0,925	0,842	0,862	0,880	0,879	-0,09%	2,03%	4,41%	
INGLATERRA	Libra	1,353	1,210	1,273	1,269	1,264	1,267	0,18%	-0,19%	-0,53%	
TURQUÍA	Lira	13,316	18,688	29,477	30,315	30,906	31,170	0,85%	2,82%	5,74%	
ASIA Y OCEANIA											
JAPON	Yen	115,080	131,110	141,060	146,880	150,280	150,670	0,26%	2,58%	6,81%	
COREA	Won	1 187,96	1 260,92	1 294,40	1 333,59	1 333,04	1 334,05	0,08%	0,03%	3,06%	
INDIA	Rupia	74,47	82,72	83,19	83,10	82,93	82,90	-0,04%	-0,23%	-0,35%	
CHINA	Yuan	6,352	6,897	7,098	7,174	7,189	7,198	0,12%	0,32%	1,41%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,726	0,681	0,681	0,657	0,655	0,650	-0,82%	-1,05%	-4,61%	
COTIZACIONES											
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 820,10	1 812,35	2 062,98	2 039,52	2 025,99	2 034,55	0,42%	-0,24%	-1,38%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	23,28	23,75	24,25	23,12	22,82	22,42	-1,77%	-3,05%	-7,56%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	4,40	3,80	3,84	3,86	3,84	3,78	-1,55%	-2,03%	-1,60%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,65	1,37	1,20	1,16	1,07	1,06	-0,76%	-8,21%	-11,30%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	1,06	1,06	0,92	0,99	0,94	0,95	0,38%	-3,82%	2,90%	
PETROLEO	West Texas (\$/B)	75,62	79,05	71,65	75,85	79,04	78,54	-0,63%	3,55%	9,62%	
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	410,70	383,24	270,80	268,96	256,20	257,94	0,68%	-4,10%	-4,75%	
MAIZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	227,75	256,68	169,97	165,25	150,78	152,85	1,37%	-7,50%	-10,08%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	1 434,11	1 547,20	1 108,48	1 073,21	1 038,16	964,96	-7,05%	-10,09%	-12,95%	
TASAS DE INTERES (Var. en pbs.)											
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,04	4,37	5,34	5,37	5,40	5,40	0,00	3,00	5,40	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,73	4,43	4,25	4,21	4,67	4,64	-2,90	42,90	38,70	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		1,51	3,88	3,88	3,91	4,32	4,27	-5,50	35,20	38,50	
INDICES DE BOLSA											
AMÉRICA											
E.E.U.U.	Dow Jones	36 338	33 147	37 690	38 150	38 612	38 949	0,87%	2,09%	3,34%	
	Nasdaq Comp.	15 645	10 466	15 011	15 164	15 581	15 948	2,35%	5,17%	6,24%	
BRASIL	Bovespa	104 822	109 735	134 185	127 752	130 032	130 155	0,10%	1,88%	-3,00%	
ARGENTINA	Merval	83 500	202 085	929 704	1 260 563	1 039 512	998 835	-3,91%	-20,76%	7,44%	
MÉXICO	IPC	53 272	48 464	57 386	57 373	57 021	55 351	-2,93%	-3,52%	-3,55%	
CHILE	IPSA	4 300	5 262	6 198	5 987	6 251	6 344	1,49%	5,97%	2,37%	
COLOMBIA	COLCAP	1 411	1 286	1 195	1 277	1 269	1 285	1,32%	0,70%	7,55%	
PERÚ	Ind. Gral.	21 112	21 330	25 960	26 934	28 380	28 053	-1,15%	4,16%	8,06%	
PERÚ	Ind. Selectivo	30 274	30 116	33 008	34 551	36 316	36 262	-0,15%	4,95%	9,86%	
EUROPA											
ALEMANIA	DAX	15 885	13 924	16 752	16 904	17 118	17 601	2,82%	4,13%	5,07%	
FRANCIA	CAC 40	7 153	6 474	7 543	7 657	7 812	7 954	1,82%	3,89%	5,45%	
REINO UNIDO	FTSE 100	7 385	7 452	7 733	7 631	7 663	7 625	-0,49%	-0,07%	-1,40%	
TURQUÍA	XU100	1 858	5 509	7 470	8 497	9 312	9 062	-2,68%	6,66%	21,31%	
RUSIA	RTS	1 596	971	1 083	1 126	1 068	1 115	4,38%	-0,96%	2,90%	
ASIA											
JAPON	Nikkei 225	28 792	26 095	33 464	36 287	38 262	39 208	2,47%	8,05%	17,16%	
HONG KONG	Hang Seng	23 398	19 781	17 047	15 485	16 503	16 537	0,20%	6,79%	-2,99%	
SINGAPUR	Straits Times	3 124	3 251	3 240	3 153	3 217	3 139	-2,43%	-0,45%	-3,13%	
COREA	Kospi	2 978	2 236	2 655	2 497	2 653	2 652	-0,04%	6,22%	-0,11%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 581	6 851	7 273	7 208	7 349	7 329	-0,28%	1,67%	0,77%	
MALASIA	Klci	1 568	1 495	1 455	1 513	1 552	1 546	-0,44%	2,16%	6,25%	
TAILANDIA	SET	1 658	1 669	1 416	1 365	1 394	1 382	-0,83%	1,28%	-2,39%	
INDIA	Nifty 50	17 354	18 105	21 731	21 726	22 055	21 951	-0,47%	1,04%	1,01%	
CHINA	Shanghai Comp.	3 640	3 089	2 975	2 789	2 951	2 958	0,23%	6,07%	-0,57%	

Datos correspondientes a fin de periodo

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

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

Fuente: Reuters, JPMorgan

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

Resumen de Indicadores Económicos

	2021		2022					2023					2024				
	Dic	Mar	Jun	Set	Dic	Mar	Jun	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb. 26	Feb. 27	Feb. 28	Feb	
	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Var.
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. USD)																	
Posición de cambio	57 345	56 327	52 685	52 439	52 040	52 957	49 754	50 303	50 585	51 050	51 571	51 730	51 314	51 306	51 342	-388	
Reservas internacionales netas	78 495	75 324	73 335	74 201	71 883	72 734	72 943	71 234	71 148	71 751	71 033	73 327	74 059	74 267	74 072	745	
Depósitos del sistema financiero en el BCRP	17 056	14 962	15 109	16 673	14 517	14 604	15 865	13 683	13 866	14 068	12 651	14 812	15 995	16 212	16 023	1 211	
Empresas bancarias	15 792	13 678	13 948	15 623	13 497	13 548	14 786	12 731	12 923	13 124	11 719	13 855	15 062	15 253	15 071	1 216	
Banco de la Nación	749	785	725	604	639	666	716	663	678	664	696	677	713	729	728	51	
Resto de instituciones financieras	515	500	436	445	381	391	364	289	265	280	236	279	220	231	223	-56	
Depósitos del sector público en el BCRP *	1 935	1 711	3 257	2 839	2 968	2 764	4 597	4 373	4 310	4 474	4 467	4 490	4 487	4 449	4 449	-18	
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mills. USD)																	
Operaciones cambiarias	-745	-51	-192	286	35	49	-1 626	97	-22	-120	-12	27	1	2	3	4	
Compras netas en mesa de negociación	-403	-94	-212	-100	-10	0	-13	-67	0	0	0	0	0	0	0	-29	
Operaciones netas del sector público	-342	43	20	386	45	49	-1 626	110	45	-120	-12	27	1	2	3	33	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TIPO DE CAMBIO (S/ por USD)																	
Compra interbancario	Promedio	4,033	3,736	3,744	3,897	3,826	3,778	3,649	3,729	3,844	3,759	3,732	3,739	3,795	3,787	3,793	3,809
Venta interbancario	Apertura	4,038	3,743	3,745	3,896	3,830	3,780	3,652	3,726	3,843	3,761	3,733	3,738	3,796	3,796	3,791	3,814
	Mediodía	4,037	3,740	3,750	3,902	3,833	3,780	3,652	3,732	3,847	3,761	3,734	3,742	3,798	3,785	3,796	3,810
	Cierre	4,037	3,740	3,747	3,903	3,829	3,781	3,652	3,732	3,847	3,760	3,735	3,743	3,799	3,788	3,795	3,808
	Promedio	4,038	3,741	3,748	3,901	3,830	3,780	3,652	3,731	3,846	3,761	3,735	3,742	3,798	3,789	3,794	3,811
Sistema bancario (SBS)	Compra	4,032	3,735	3,743	3,894	3,824	3,777	3,647	3,726	3,841	3,758	3,729	3,736	3,793	3,787	3,790	3,808
	Venta	4,042	3,743	3,752	3,901	3,835	3,782	3,655	3,733	3,848	3,766	3,738	3,744	3,803	3,793	3,797	3,816
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100)		113,5	105,5	101,2	99,8	98,2	97,1	93,3	93,9	96,3	95,6	95,4	95,5				
INDICADORES MONETARIOS																	
Moneda nacional / Domestic currency																	
Emisión primaria (Var. % mensual)	4,8	-2,7	-0,8	0,5	2,8	0,2	1,0	0,3	0,1	1,1	4,3	-3,4	0,6	1,8	0,0		
Monetary base (Var. % últimos 12 meses)	13,1	0,2	-1,0	-1,3	-2,4	-0,7	-2,6	-5,5	-7,4	-4,6	-2,2	-5,4	-4,0	-2,7	-3,7		
Oferta monetaria (Var. % mensual)	1,5	-0,3	0,0	1,9	2,0	-0,7	0,0	0,2	0,2	0,5	2,8	0,3					
Money Supply (Var. % últimos 12 meses)	-0,7	-4,4	-1,3	0,1	0,6	2,1	3,7	0,5	0,8	2,7	3,5	3,3					
Crédito sector privado (Var. % mensual)	0,3	1,0	0,4	-0,1	-0,5	0,9	-0,1	-0,2	0,5	0,3	0,1	-0,8					
Crédit to the private sector (Var. % últimos 12 meses)	5,6	7,6	6,7	4,2	2,5	0,3	-0,5	0,0	0,3	0,1	0,7	0,7					
TOSE saldo fin de periodo (Var. % acum. en el mes)	-0,5	0,0	-0,2	1,5	-0,2	1,6	-0,1	-0,6	0,2	1,8	1,4	0,5	-1,2	-1,0			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,2	0,1	0,3	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,3	0,2			
Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S/)	3 268	3 512	4 266	5 053	5 013	5 178	5 081	5 820	5 897	5 966	6 531	5 809	1 728	2 880	1 499		
Depósitos públicos en el BCRP (Mill. S/)	88 002	89 917	91 109	88 201	77 883	73 361	73 004	64 774	63 044	60 901	55 038	52 294	50 900	50 591	50 769	50 769	
Certificados de Depósito BCRP (Saldo Mill. S/)	14 347	7 166	7 054	11 524	12 444	18 080	30 350	33 637	33 435	33 212	35 086	36 909	37 435	37 435	37 135	37 135	
Subasta de depósitos a plazo (Saldo Mill. S/)**	11 620	10 044	3 700	2 328	3 389	3 509	769	3 825	5 174	4 603	3 200	6 878	8 300	7 142	9 500	9 500	
CDBCRP-MN con tasa variable (CDV BCRP) (Saldo Mill. S/)**	12 664	21 317	19 320	18 391	13 039	12 929	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD Reajustables BCRP (Saldo Mill. S/)	1 350	995	0	200	0	0	60	1 808	2 108	1 828	530	295	285	65	65	65	
Operaciones de reporte monedas (Saldo Mill. S/)	3 342	1 522	2 077	1 577	1 112	582	1 797	732	317	262	227	187	167	167	145	145	
Operaciones de reporte (Saldo Mill. S/)	9 305	7 484	11 439	15 835	8 915	10 900	17 355	14 224	13 359	10 779	11 259	8 099	8 354	8 354	8 332	8 332	
Tasa de interés (%)	TAMN	11,00	11,52	12,49	13,39	14,28	14,89	15,54	15,95	15,92	15,88	15,87	15,81	15,68	15,71	15,77	15,73
	Préstamos hasta 360 días ****	9,00	10,20	12,05	12,86	13,95	15,10	15,04	15,48	15,47	15,00	14,58	14,44	14,20	14,18	14,15	14,27
	Interbancaria	2,25	3,88	5,28	6,67	7,45	7,74	7,72	7,60	7,28	7,09	6,86	6,60	6,25	6,25	6,25	6,25
	Preferencial corporativa a 90 días	2,88	4,56	6,50	8,00	8,76	9,01	9,31	8,82	8,35	7,99	7,66	7,28	6,78	6,78	6,71	6,80
	Operaciones de reporte con CDBCRP	2,09	1,97	3,50	5,78	5,04	5,87	6,77	6,34	6,01	5,46	5,49	4,66	4,58	4,58	4,58	4,58
	Operaciones de reporte monedas	2,29	1,84	3,14	3,05	3,29	0,76	6,53	4,15	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Créditos por regulación monetaria	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Del saldo de CDBCRP	0,83	3,76	2,21	6,54	6,67	7,55	7,54	7,23	7,09	6,92	6,68	6,47	6,28	6,28	6,26	6,26	
Del saldo de depósitos a plazo	2,49	3,89	5,07	6,72	7,36	7,65	7,57	7,44	7,16	6,91	6,46	6,48	6,23	6,23	6,23	6,23	
Spread del saldo del CDV BCRP - MN	0,03	0,04	0,03	0,01	-0,02	-0,08	-0,08	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	
Moneda extranjera / foreign currency																	
Crédito sector privado (Var. % mensual)	1,5	2,3	2,0	-0,8	0,3	1,9	0,4	1,2	-1,4	-0,2	0,5	-1,1					
(Var. % últimos 12 meses)	0,3	4,6	3,2	12,5	12,1	10,8	5,8	4,8	3,2	2,9	3,1	2,0					
TOSE saldo fin de periodo (Var. % acum. en el mes)	1,6	-2,3	-1,4	-2,1	-2,1	1,0	-0,7	-1,6	1,2	-0,1	-1,2	-0,1	1,1	0,2			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,7	0,4	1,5	0,5	0,5	0,6	0,3	0,6	0,3	0,4	1,2	0,3	1,0	0,8			
Tasa de interés (%)	TAMEX	6,82	6,79	6,65	8,01	9,10	10,12	10,34	10,69	10,85	11,01	11,06	11,09	11,20	11,22	11,22	11,20
	Préstamos hasta 360 días ****	3,56	3,55	3,67	5,01	6,42	7,65	7,87	8,04	8,20	8,25	8,23	8,35	8,24	8,23	8,23	8,27
	Interbancaria	0,25	0,29	1,45	2,79	4,23	4,84	5,25	5,49	5,50	5,56	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Preferencial corporativa a 90 días	0,96	1,26	2,27	4,02	5,52	6,04	6,28	6,42	6,51	6,38	6,32	6,28	6,16	6,16	6,20	6,16
Ratio de dolarización de la liquidez (%)	30,4	30,7	31,5	31,0	29,8	29,9	29,2	29,5	29,6	29,0	28,5	28,9					
Ratio de dolarización de los depósitos (%)	36,7	36,9	37,7	36,9	35,7	35,8	35,2	35,4	35,5	34,6	34,1	34,5					
INDICADORES BURSÁTILES																	
Índice General Bursátil (Var. %)	3,4	4,9	-11,3	3,2	-5,0	1,5	5,4	-2,6	-3,2	0,5	18,4	3,8	0,0	-0,3	-1,7	4,2	
Índice Selectivo Bursátil (Var. %)	4,7	4,2	-8,5	2,8	-1,6	0,7	1,7	-2,3	-4,6	0,4	13,1	4,7	0,3	-0,4	-0,9	5,0	
Monto negociado en acciones (Mill. S/) - Prom. Diario	48,9	39,3	13,5	44,3	42,1	16,1	16,3	13,1	12,0	15,3	30,7	25,3	47,6	37,3	76,2	37,8	
INFLACIÓN (%)																	
Inflación mensual	0,78	1,48	1,19	0,52	0,79	1,25	-0,15	0,02	-0,32	-0,16	0,41	0,02					
Inflación últimos 12 meses	6,43	6,82	8,81	8,53	8,46	8,40	6,46	5,04	4,34	3,64	3,24	3,02					
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Mill. S/)																	
Resultado primario	-13 919	5 075	-1 196	166	-14 431	3 100	-3 038	-1 478	-2 210	-1 681	-15 412	4 773					
Ingresos corrientes del gobierno general	17 912	21 015	14 950	16 840	15 887	19 374	14 013	14 712	15 761	17 399	15 375	18 062					
Gastos no financieros del gobierno general	31 134	15 778	15 248	16 553	30 420	15 825	17 244	16 224	18 482	19 142	30 605	13 177					
COMERCIO EXTERIOR (Mills. USD)																	
Balanza comercial	1 958	970	982	1 037	1 632	1 877	1 550	1 460	1 227	1 918	2 040						
Exportaciones	6 381	5 639	5 957	5 759	6 139	6 223	5 649	5 907	5 942	5 931	6 191						
Importaciones	4 423	4 669	4 976	4 722	4 507	4 345	4 098	4 446	4 715	4 014	4 151						
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 2007=100)																	
Variación % respecto al periodo anterior	2,1	3,8															