



CONTENIDO

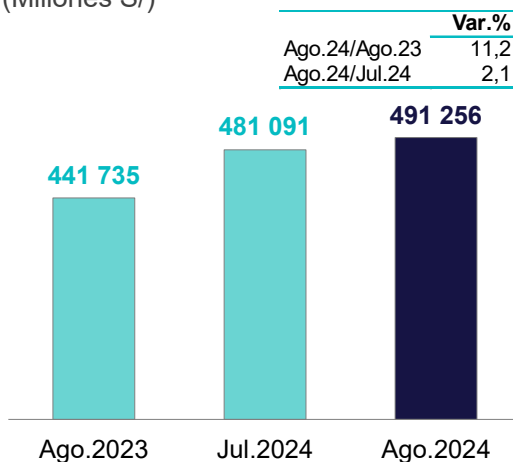
• Liquidez y crédito de agosto	ix
• Tasa de interés interbancaria en soles	xi
• Operaciones del BCRP	xii
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiv
• Bonos del Tesoro Público	xv
• Reservas Internacionales	xv
• Mercados Internacionales	xvi
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xx

LIQUIDEZ Y CRÉDITO DE AGOSTO

En agosto de 2024, la **liquidez del sector privado** –que incluye circulante más depósitos– creció 11,2 por ciento interanual. En términos mensuales, el aumento fue por cuarto mes consecutivo y registró 2,1 por ciento en agosto.

Liquidez del sector privado

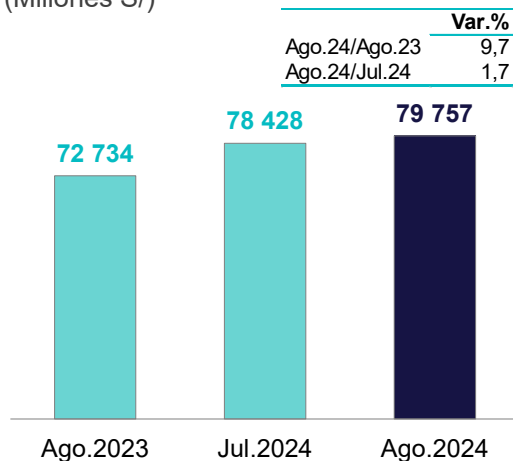
(Millones S/)



El **circulante** registró un incremento de 9,7 por ciento interanual en agosto, y de 1,7 por ciento mensual.

Circulante

(Millones S/)



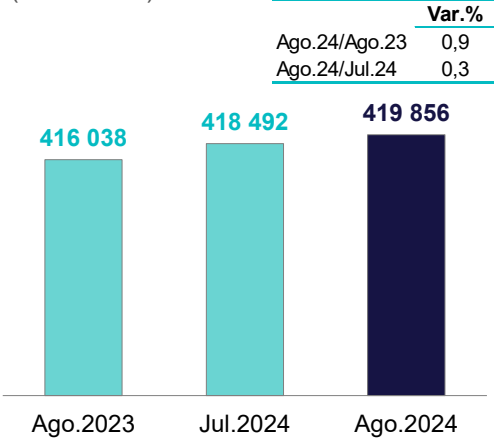
En agosto, los **depósitos del sector privado** tuvieron una tasa de expansión interanual de 11,1 por ciento, con mayor preferencia por depósitos a la vista y de ahorro (16 y 10,8 por ciento, respectivamente).

Liquidez total del sector privado, por tipo de pasivo
(Var. % 12 meses)

	Jun.24	Jul.24	Ago.24
Circulante	4,5	6,1	9,7
Depósitos	7,0	9,0	11,1
Depósitos a la vista	12,1	17,1	16,0
Depósitos de ahorro	4,1	7,8	10,8
Depósitos a plazo	7,2	5,0	8,9
Depósitos CTS	-8,1	-8,1	-8,3
Liquidez	7,0	8,8	11,2

En agosto de 2024, el **crédito al sector privado** –que incluye préstamos otorgados por bancos, financieras, cajas municipales y rurales y cooperativas– creció 0,9 por ciento interanual. La variación mensual del crédito fue de 0,3 por ciento.

Crédito total al sector privado
(Millones S/)



Por **monedas**, el crédito en **soles** se incrementó en 1,6 por ciento en agosto frente al del mismo mes del año anterior, mientras que la tasa interanual en **dólares** tuvo una variación de -1,2 por ciento.

Por **segmentos**, el crédito a las **personas** se expandió 0,5 por ciento interanual en agosto, favorecido por el aumento de 0,9 por ciento en los préstamos de esta modalidad en soles. Frente al del mismo mes de 2023, el crédito de consumo se redujo en 2,5 por ciento, mientras que los préstamos hipotecarios subieron a una tasa interanual de 5,3 por ciento.

La tasa de variación porcentual interanual del crédito a las **empresas** fue de 1,2 por ciento en agosto, lo cual considera el impacto de las amortizaciones y cancelaciones de los créditos del Programa Reactiva Perú en el periodo.

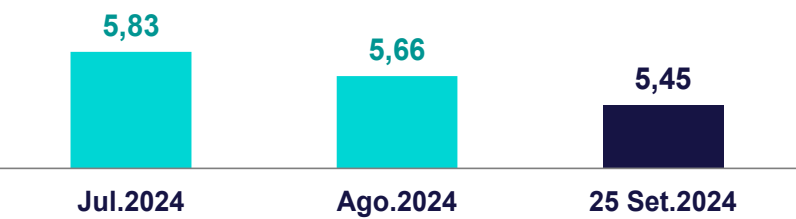
El incremento del crédito a las empresas sin considerar el Programa Reactiva Perú ascendió a 3,7 por ciento en agosto con respecto a igual mes del año anterior.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES

Del 19 al 25 de setiembre de 2024, la tasa de interés **interbancaria** promedio en soles fue 5,25 por ciento anual, mientras que en dólares fue 5,50 por ciento anual.

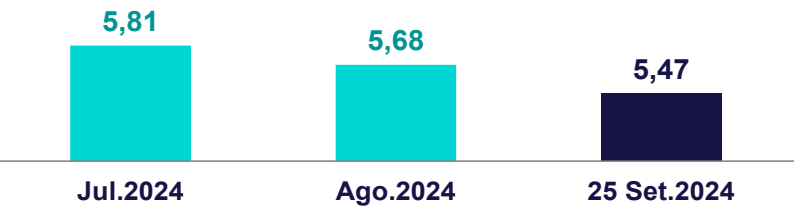
Al 25 de setiembre de 2024, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 5,45 por ciento anual, y en dólares, 5,48 por ciento anual.

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



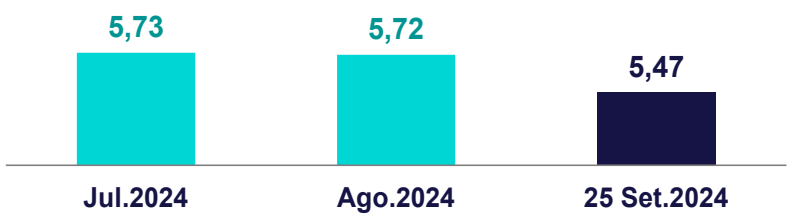
Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 5,47 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 5,35 por ciento anual.

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



Al 25 de setiembre, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 5,47 por ciento anual y en dólares fue 5,01 por ciento anual.

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



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del Banco Central de Reserva del Perú del 19 al 25 de setiembre fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repos de valores correspondieron a operaciones a 3 meses por S/ 400 millones (20 de setiembre) y a 6 meses por S/ 50 millones (20 de setiembre), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 5,30 por ciento. Al 25 de setiembre, el saldo fue de S/ 12 766 millones, con una tasa de interés promedio de 5,02 por ciento.
 - Repos de cartera: Al 25 de setiembre, el saldo fue de S/ 5 065 millones.
 - Repos de Reactiva Perú (incluye reprogramaciones): Al 25 de setiembre, el saldo fue de S/ 1 917 millones.
 - Liquidación de la adquisición de bonos soberanos en el mercado secundario por S/ 100 millones a una tasa promedio de 6,4 por ciento a plazos entre 9 y 15 años. El saldo de bonos soberanos en poder del Banco Central a valor de adquisición al 25 de setiembre fue S/ 11 548 millones.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: Del 19 al 25 de setiembre se colocaron S/ 2 500 millones por un plazo de 18 meses, 1 año, 9 meses, 6 meses y 3 meses con una tasa de interés promedio de 4,73 por ciento. El saldo al 25 de setiembre fue de S/ 36 799 millones, con una tasa de interés promedio de 5,14 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 25 de setiembre, el saldo de este instrumento bajo la modalidad de ventanilla fue de S/ 145 millones, con una tasa de interés promedio de 3,25 por ciento.
 - Depósitos a plazo: Al 25 de setiembre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 8 714 millones, con una tasa de interés promedio de 5,14 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** del 19 al 25 de setiembre, el BCRP no intervino en el mercado *spot*. Se colocaron USD 971 millones de *Swaps* cambiarios venta y vencieron USD 1 121 millones.

- i. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 25 de setiembre fue de S/ 52 503 millones (USD 13 899 millones), con una tasa de interés promedio de 5,44 por ciento.

Al 25 de setiembre de 2024, la **emisión primaria** aumentó S/ 69 millones con respecto al 18 de setiembre de 2024.

Las operaciones del BCRP de inyección de liquidez fueron el vencimiento neto de depósitos a plazo y de Ventanilla (S/ 2 652 millones) y el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 253 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 350 millones), el vencimiento de Repo de Cartera (S/ 100 millones) y la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 49 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 11,6 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 9,8 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 Setiembre		Semana ^{1/}
	29-dic	29-ago	18-sep	25-sep			
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	263 532	302 892	311 537	314 087	47 217	11 195	2 550
(Millones USD)	71 033	80 771	82 855	83 534	12 501	2 762	678
1. Posición de cambio	51 571	54 335	54 647	54 447	2 876	112	-200
2. Depósitos del Sistema Financiero	11 856	17 138	19 167	19 968	8 112	2 830	801
3. Depósitos del Sector Público	5 173	6 853	6 769	6 771	1 598	-82	2
4. Otros ^{2/}	2 433	2 445	2 273	2 347	-86	-97	75
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-173 510	-208 887	-216 325	-218 806	-45 296	-9 918	-2 481
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-7 462	-19 058	-19 290	-16 884	-9 422	2 174	2 406
a. Compra temporal de valores	11 032	15 404	13 116	12 766	1 734	-2 639	-350
b. Operaciones de reporte de monedas	227	0	0	0	-227	0	0
c. Compra temporal de Cartera	6 264	5 978	5 165	5 065	-1 199	-913	-100
d. Repo de Cartera bajo Reactiva Perú	4 837	2 127	1 966	1 917	-2 920	-210	-49
e. Valores Emitidos	-26 344	-28 371	-27 368	-27 115	-771	1 256	253
i. CDBCRP	-25 814	-28 371	-27 368	-27 115	-1 301	1 256	253
ii. CDRBCRP	-530	0	0	0	530	0	0
f. Subasta de Fondos del Sector Público	5 145	600	300	300	-4 845	-300	0
g. Otros depósitos en moneda nacional	-8 622	-14 796	-12 468	-9 816	-1 194	4 980	2 652
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-59 004	-47 242	-46 202	-47 226	11 779	16	-1 023
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-44 352	-64 607	-72 183	-75 196	-30 844	-10 589	-3 012
(Millones USD)	-11 856	-17 138	-19 167	-19 968	-8 112	-2 830	-801
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-18 237	-24 737	-24 480	-24 493	-6 256	244	-13
(Millones USD)	-4 916	-6 597	-6 511	-6 514	-1 598	83	-3
5. Otras Cuentas	-44 454	-53 243	-54 168	-55 008	-10 553	-1 764	-839
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	90 022	94 005	95 212	95 281	5 259	1 276	69
(Var. % 12 meses)	-3,2%	9,6%	10,8%	11,6%			

1/. Al 25 de setiembre. 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/ 3,75 por dólar el 25 de setiembre, menor en 0,1 por ciento a la cotización al 18 de setiembre, acumulando una depreciación del sol de 1,1 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 318 millones, y ha subastado *Swaps* cambiarios venta y CDR BCRP, con lo que el saldo de estas operaciones se ha incrementado en USD 1 738 millones.

Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

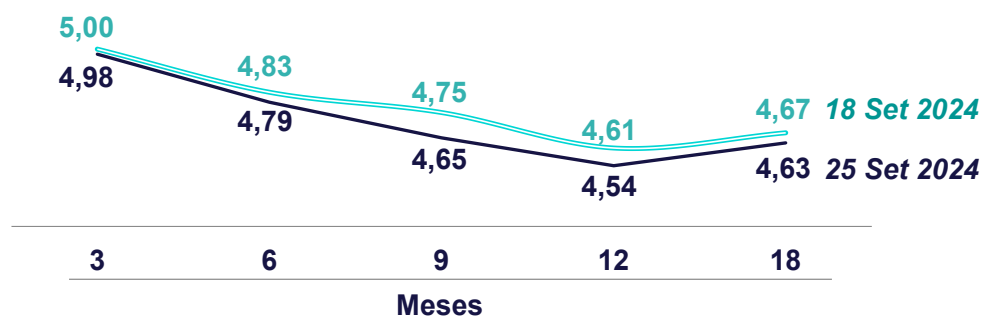


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 25 de setiembre de 2024, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 18 de setiembre, tasas menores para todos los plazos. Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que puede ser negociado en el mercado o usado en repos interbancarios y repos con el BCRP. La forma de esta curva de rendimiento es influenciada por las expectativas de tasas futuras de política monetaria y por las condiciones de liquidez en el mercado.

Curva de rendimiento de CDBCRP

(%)



BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. El 25 de setiembre de 2024, las tasas de interés de los bonos soberanos, en comparación con las del 18 de setiembre, fueron menores para los plazos de 2 y 5 años, mientras que estas fueron mayores para los plazos de 10, 20 y 30 años.

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

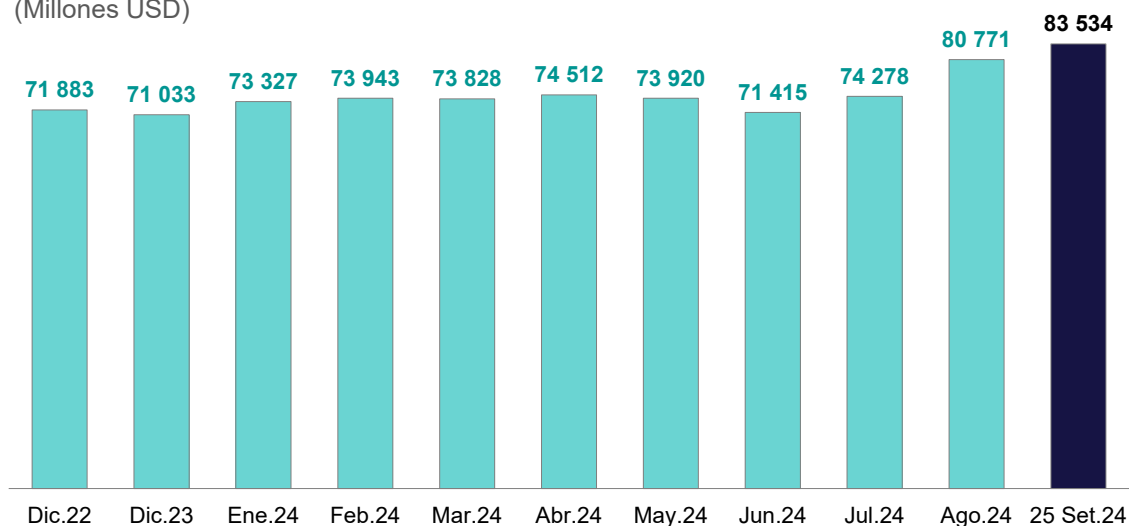


RESERVAS INTERNACIONALES

Al 25 de setiembre de 2024, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron USD 83 534 millones. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 30 por ciento del PBI.

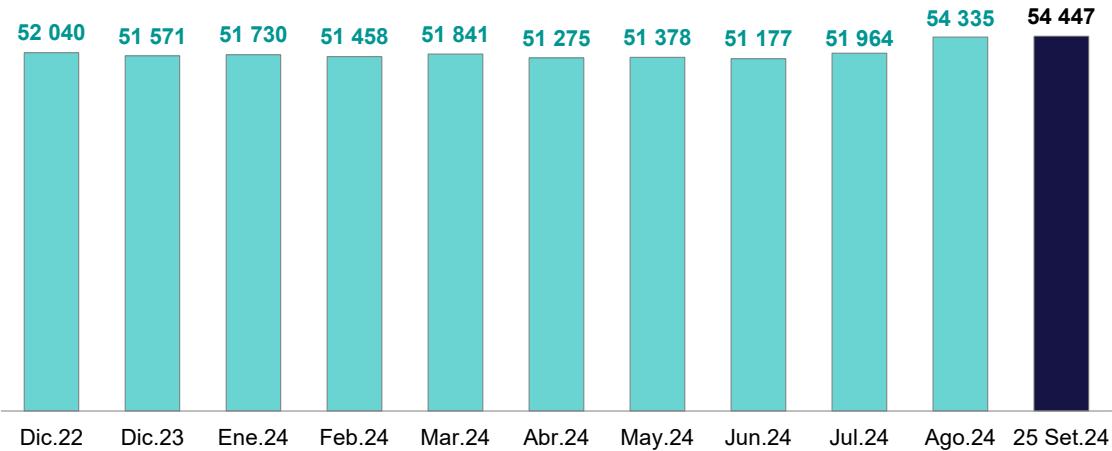
Reservas Internacionales Netas

(Millones USD)



Por su parte, la **Posición de Cambio** al 25 de setiembre de 2024 alcanzó el valor de USD 54 447 millones. En lo que va del año la posición de cambio aumentó en USD 2 876 millones, lo que considera las compras netas al sector público en USD 296 millones.

Posición de cambio
(Millones USD)



MERCADOS INTERNACIONALES

Aumenta el precio de los minerales en los mercados internacionales

Cotización del Cobre
(ctv. USD/lb.)

Entre el 18 y el 25 de setiembre, la cotización del **cobre** se incrementó en 3,5 por ciento a USD/lb. 4,36 por expectativas de mayor demanda luego de que el Banco Popular Chino (PboC) anunció medidas de estímulo monetario.



Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 4,36 / lb.	3,5	4,4	13,5

Cotización del Oro
(USD/oz.tr.)

Del 18 al 25 de setiembre, el precio del **oro** subió 3,8 por ciento a USD/oz.tr. 2 656,9, por los mayores riesgos geopolíticos en Medio Oriente y las expectativas de recortes adicionales de tasas de interés de la Reserva Federal.



Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 2 656,9 / oz tr.	3,8	6,1	28,8

En el mismo período, el precio del **zinc** se incrementó en 2,4 por ciento a USD/lb. 1,34, por la depreciación del dólar y por expectativas de mayor demanda luego de que China anunció un importante estímulo monetario que incluye el apoyo al sector inmobiliario.

Cotización del Zinc
(ctv. USD/lb.)



Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 1,34 / lb.	2,4	3,3	12,0

El precio del **petróleo WTI** bajó 1,7 por ciento a USD/bl. 69,7 entre el 18 y el 25 de setiembre tras los datos negativos de la actividad manufacturera en Estados Unidos y las expectativas de mayor oferta de Libia.

Cotización del Petróleo
(USD/bl.)

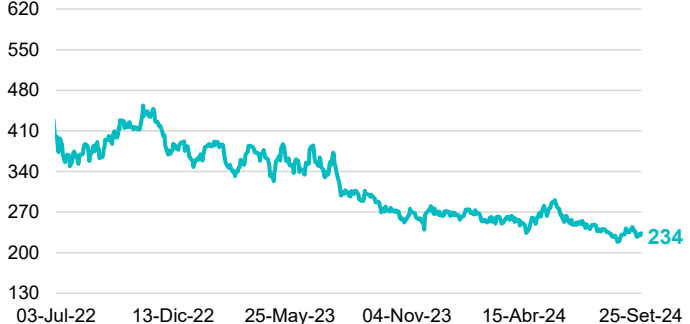


Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 69,7 / barril.	-1,7	-5,3	-3,4

Aumenta el precio de los alimentos en los mercados internacionales

Entre el 18 y el 25 de setiembre, el precio del **trigo** se incrementó en 0,4 por ciento, a USD/ton. 233,7 por expectativas de compra de Japón y por la menor oferta europea luego de una importante caída en la oferta exportable de Francia y Alemania contrarrestadas parcialmente por el elevado volumen de despachos de Rusia y Ucrania.

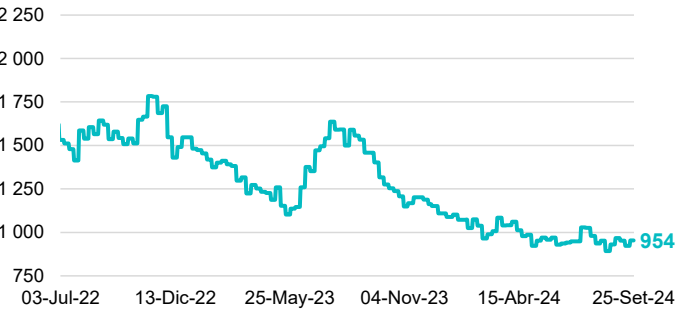
Cotización del Trigo
(USD/ton.)



Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 233,7 / ton.	0,4	0,9	-13,7

El precio del aceite de **soya** aumentó 3,4 por ciento a USD/ton. 953,5, entre el 18 y el 25 de setiembre, por temores que se desacelere la cosecha de soya en Estados Unidos por factores climáticos.

Cotización del Aceite Soya
(USD/ton.)



Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 953,5 / ton.	3,4	-1,5	-14,0

Este factor también influyó en el precio del **maíz** que, del 18 al 25 de setiembre, subió 0,7 por ciento a USD/ton. 149,1.

Cotización del Maíz
(USD/ton.)

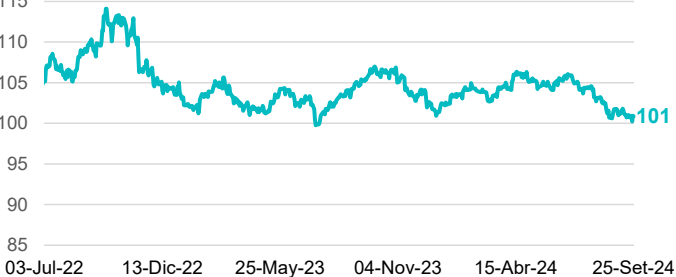


Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
USD 149,1 / ton.	0,7	7,9	-12,3

El dólar se deprecia en los mercados internacionales

Del 18 al 25 de setiembre, el índice del **dólar** disminuyó 0,1 por ciento asociado a las expectativas de futuras reducciones de tasas de interés por parte de la Reserva Federal. Destaca la depreciación frente al yen (1,7 por ciento).

Índice DXY ^{1/}
(Marzo 1973=100)

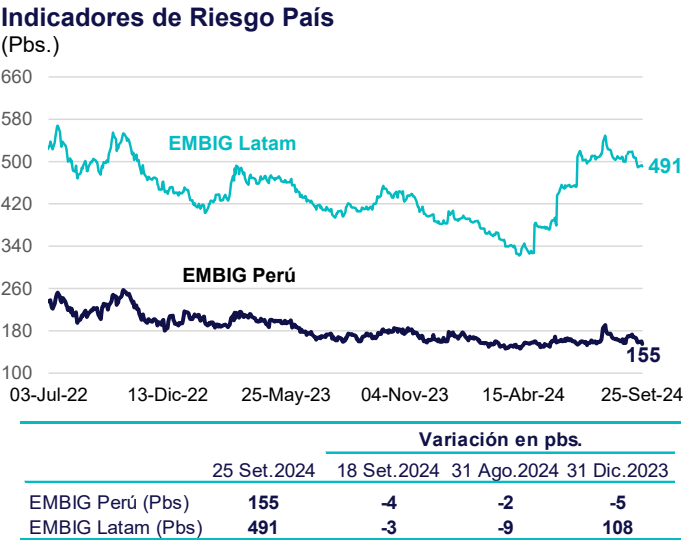


1/ Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

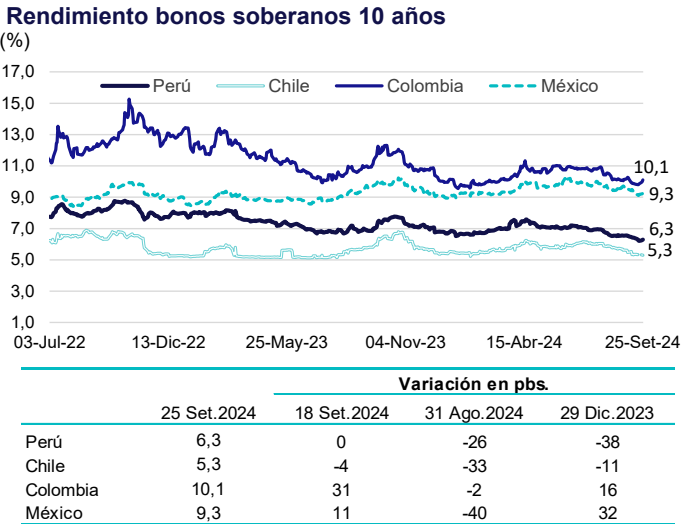
Variación %			
25 Set.2024	18 Set.2024	31 Ago.2024	31 Dic.2023
100,9	-0,1	-0,9	-0,5

Riesgo país se ubicó en 155 puntos básicos

Del 18 al 25 de setiembre, el riesgo país, medido por el **spread EMBIG Perú** y el **spread EMBIG Latinoamérica** disminuyeron 4 y 3 pbs respectivamente, en un contexto de expectativas de futuras reducciones de las tasas de interés por parte de la Fed y el alza en el precio de los *commodities*.

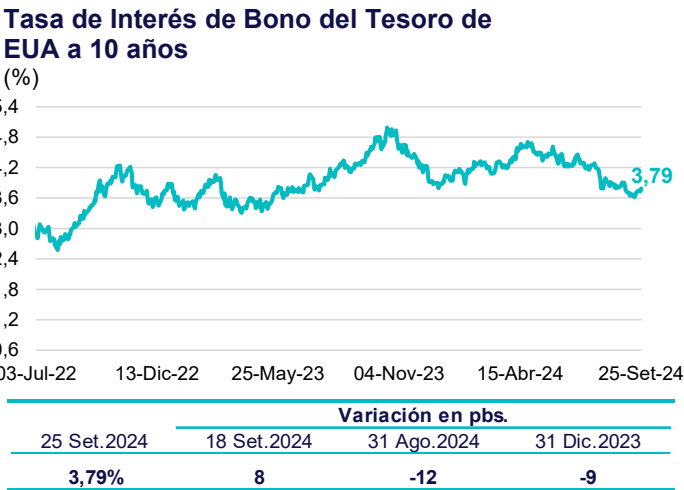


La tasa de interés de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** no registró variación entre el 18 y el 25 de setiembre y se mantiene como una de las más bajas de la región.



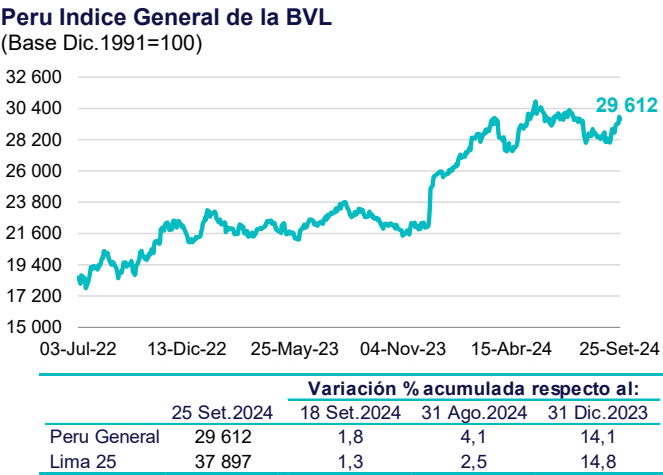
Rendimiento de los *US Treasuries* se ubicó en 3,79 por ciento

Entre el 18 y el 25 de setiembre, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano** a diez años subió 8 pbs, a 3,79 por ciento en un contexto en que los indicadores económicos recientes reducen los temores de una desaceleración brusca de la economía de EUA, en particular de su mercado laboral.



ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 18 al 25 de setiembre, el índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) y el **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) subieron 1,8 y 1,3 por ciento, respectivamente, fortalecidos por los mayores precios de los metales.



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ															
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS															
(Millones de Soles)															
	19 Set			20 Set			23 Set			24 Set			25 Set		
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	9 637,3			7 372,6			6 972,5			7 174,2			6 937,5		
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 BCRP)	300,0			300,0			100,0 300,0			50,0 100,0 200,0			50,0 300,0		
Propuestas recibidas	563,0			594,0			291,7 568,0			231,5 263,9 464,6			165,0 595,0		
Plazo de vencimiento	271 d			361 d			267 d 91 d			357 d 266 d 183 d			546 d 182 d		
Tasas de interés:															
Mínima	4,70			4,55			4,65 4,35			4,65 4,72			4,38 4,75		
Máxima	4,73			4,57			4,70 4,98			4,55 4,65 4,79			4,38 4,79		
Promedio	4,72			4,56			4,70 4,97			4,54 4,65 4,79			4,38 4,78		
Saldo	36 018,5			35 898,5			36 498,5			36 323,5			36 798,5		
Próximo vencimiento de CD BCRP el 26 de Setiembre del 2024													198,0		
Vencimiento de CD BCRP del 26 al 27 de setiembre de 2024													198,0		
Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)				400,0 50,0											
Propuestas recibidas				1350,0 300,0											
Plazo de vencimiento				91 d 182 d											
Tasas de interés:				5,31 5,10											
Mínima				5,33 5,10											
Máxima				5,32 5,10											
Promedio				5,32 5,10											
Saldo	13 115,5			13 265,5			12 765,5			12 765,5			12 765,5		
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 26 de Setiembre del 2024													1 230,0		
Vencimiento de Repo Valores del 26 al 27 de setiembre de 2024													2 410,0		
Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos (Alternativo)															
Saldo	5 166,2			5 166,2			5 166,2			5 166,2			5 066,6		
Próximo vencimiento de Repo de Cartera Alternativo el 26 de Setiembre del 2024													48,1		
Vencimiento de Repo de Cartera Alternativo del 26 al 27 de setiembre de 2024													48,1		
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		
Subasta de Compra Temporal de Cartera de Créditos con Garantía del Gobierno Nacional (Especial)															
Saldo adjudicado	3 000,0 1 882,2			2 990,0			2 000,0 1 000,0 2600,0			2 500,0 1 000,0 2700,0			2 500,0 500,1 1714,0		
Propuestas recibidas	5 240,9 2 985,3			3 797,5			3 918,4 1 772,2 1809,7			4 949,2 2 369,7 2997,8			4 172,0 736,0		
Plazo de vencimiento	1 d 7 d 1 d			3 d 7 d 3 d			1 d 7 d 1 d			1 d 7 d 1 d			1 d 7 d 1 d		
Tasas de interés:	5,00 5,00 4,96			4,97 4,99 4,90			4,98 5,00 4,96			4,21 5,08 4,96			5,08 5,09 4,96		
Mínima	5,08 5,07 5,01			5,06 5,06 5,25			5,22 5,18 5,22			5,18 5,20 5,25			5,21 5,20 5,25		
Máxima	5,06 5,06 4,99			5,02 5,05 5,02			5,10 5,10 5,13			5,07 5,17 5,18			5,16 5,18 5,20		
Promedio	11 400,1			9 809,7			9 600,0			10 200,0			8 714,1		
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 26 de Setiembre del 2024													5 714,0		
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 26 al 27 de setiembre de 2024													6 714,0		
Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOC-TP)				Desierta											
Propuestas recibidas				-											
Plazo de vencimiento				35 d											
Tasas de interés:															
Mínima															
Máxima															
Promedio															
Saldo	300,0			300,0			300,0			300,0			300,0		
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 4 de Octubre del 2024													300,0		
Vencimiento de Coloc-TP del 26 al 27 de setiembre de 2024															
Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	300,0 60,0 75,0			400,0 245,0 300,0			400,0 220,0 50,0 200,0			400,0 Desierta Desierta			399,9 400,0 200,0		
Propuestas recibidas	570,0 60,0 75,0			895,0 245,0 565,0			909,0 220,0 220,0 540,0			1035,0 181 d 365 d			1190,0 430,0 460,0		
Plazo de vencimiento	91 d 181 d 272 d			91 d 181 d 90 d			92 d 182 d 365 d 91 d			97 d 181 d 365 d			83 d 181 d 365 d		
Tasas de interés:	5,33 5,00 4,89			5,32 5,03 4,70			5,27 5,05 4,69 4,69			5,22 - -			5,16 4,90 4,59		
Mínima	5,35 5,05 4,89			5,33 5,14 5,02			5,30 5,10 4,69 4,99			5,27 - -			5,19 5,05 4,64		
Máxima	5,34 5,03 4,89			5,32 5,06 4,85			5,28 5,09 4,69 4,84			5,24 - -			5,18 4,97 4,61		
Promedio	52 812,6			53 057,6			53 027,6			52 502,6			52 502,5		
Próximo vencimiento de SC-Venta el 26 de Setiembre del 2024													750,0		
Vencimiento de SC - Venta del 26 al 27 de setiembre de 2024													1 750,0		
c. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR															
d. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0		
i. Compras (millones de US\$)	-327,5			-55,6			2,7			1,4			2,3		
ii. Ventas (millones de US\$)	1,5			0,4			0,4			1,4			0,6		
e. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	323,0			55,0			0,0			0,0			0,0		
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR	0,0			0,0			21,8			0,0			75,9		
ii. Compras de BTP (Valorizado)	0,0			0,0			21,8			0,0			75,9		
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	3 799,3			3 405,4			3 405,4			2 399,4			3 572,6		
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones															
a. Compra temporal de moneda extranjera (swap)															
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0162%			0,0162%			0,0162%			0,0162%			0,0162%		
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0		
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional															
Tasa de interés															
d. Depósitos Overnight en moneda nacional															
Tasa de interés	87,5			39,4			33,5			243,5			38,0		
Tasa de interés	3,50%			3,25%			3,25%			3,25%			3,25%		
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	3 711,8			3 955,9			3 371,9			2 155,9			3 534,6		
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/ (*)	14 204,4			14 050,8			13 645,8			13 465,1			13 299,8		
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	6,2			6,2			6,0			5,8			5,8		
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	7 027,4			6 873,9			6 467,9			6 288,2			6 122,9		
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	3,1			3,0			2,8			2,8			2,7		
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP															
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	990,7			1 038,7			1 152,0			1 182,0			1 947,8		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	5,25 / 5,25 / 5,25			5,25 / 5,25 / 5,25			5,25 / 5,25 / 5,25			5,25 / 5,25 / 5,25			5,25 / 5,25 / 5,25		
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	15,0			23,0			23,0			45,0			38,0		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,00 / 5,00 / 5,00			5,00 / 5,00 / 5,00			5,00 / 5,00 / 5,00			5,00 / 5,00 / 5,00			5,00 / 5,00 / 5,00		
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	18 Set			19 Set			20 Set			23 Set			24 Set		
Flujo de la posición global = a + b + c + e + f + g	77,7			64,3			93,4			-9,4			-49,0		
Flujo de la posición contable = a + b + c + e + g	-6,6			188,2			72,8			40,3			-80,5		
a. Mercado spot con el público	4,9			202,4			128,4			56,4			9,6		
i. Compras	642,2			691,7			724,3			1210,3			764,5		
ii. (-) Ventas	637,2			489,3			596,2			1153,9			745,0		
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	93,0			-166,5			134,5			37,7			-80,9		
i. Pactadas	168,7			474,1			251,4			77,5			235,7		
ii. (-) Vencidas	75,7			640,6			116,8			39,9			316,5		
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	45,1			-107,1			22,2			54,4			252,1		
i. Pactadas	510,7			992,2			500,8			541,4			574,1		
ii. (-) Vencidas	555,7			1099,3			323,1			469,1			826,1		
d. Operaciones cambiarias interbancarias															
i. Al contado	448,7			544,7			508,9			361,0			421,8		
ii. A futuro	3,0			35,0			15,0			5,0			5,0		
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	477,2			453,4			213,0			413,7			420,2		
i. Compras	541,0			1084,5			310,7			446,5			718,4		
ii. (-) Ventas	63,9			631,1			97,7			32,8			298,2		
f. Efecto de Opciones	8,1			3,6			-0,6			-7,7			1,7		
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-68,5			-77,0			2,3			-7,8			-142,1		
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera															
Tasa de interés															
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,7573			3,7459			3,7500			3,7683			3,7643		

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

		Dic-21 (6)	Dic-22 (5)	Dic-23 (4)	30-Ago (3)	18-Set (2)	25-Set (1)	Variación respecto a:		
								Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Año (1)/(4)
TIPOS DE CAMBIO										
AMERICA										
BRASIL	Real	5,570	5,286	4,852	5,610	5,461	5,477	0,30%	-2,37%	12,89%
ARGENTINA	Peso	102,680	176,740	808,450	950,500	962,000	968,000	0,62%	1,84%	19,74%
MÉXICO	Peso	20,487	19,474	16,954	19,710	19,283	19,624	1,77%	-0,44%	15,75%
CHILE	Peso	851	848	880,580	912,770	931,550	912,200	-2,08%	-0,06%	3,59%
COLOMBIA	Peso	4 065	4 847	3 873	4 187	4 168	4 205	0,89%	0,43%	8,57%
EUROPA										
EURO	Euro	1,137	1,071	1,104	1,105	1,112	1,113	0,13%	0,78%	0,87%
SUIZA	FZ por US\$	0,913	0,925	0,842	0,850	0,846	0,851	0,50%	0,01%	1,02%
INGLATERRA	Libra	1,353	1,210	1,273	1,313	1,321	1,333	0,84%	1,45%	4,65%
TURQUÍA	Lira	13,316	18,688	29,477	34,071	34,069	34,106	0,11%	0,10%	15,71%
ASIA Y OCEANIA										
JAPON	Yen	115,080	131,110	141,060	146,160	142,270	144,750	1,74%	-0,96%	2,62%
COREA	Won	1 187,96	1 260,92	1 294,40	1 336,56	1 319,09	1 333,54	1,10%	-0,23%	3,02%
INDIA	Rupia	74,47	82,72	83,19	83,87	83,65	83,60	-0,06%	-0,32%	0,49%
CHINA	Yuan	6,352	6,897	7,098	7,090	7,081	7,032	-0,70%	-0,83%	-0,93%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,726	0,681	0,681	0,676	0,676	0,682	0,87%	0,86%	0,18%
COTIZACIONES										
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 820,10	1 812,35	2 062,98	2 503,39	2 558,91	2 656,89	3,83%	6,13%	28,79%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	23,28	23,75	24,25	28,98	30,40	31,88	4,88%	10,01%	31,46%
COBRE	LME (US\$/lb.)	4,40	3,80	3,84	4,18	4,21	4,36	3,55%	4,38%	13,48%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,65	1,37	1,20	1,30	1,31	1,34	2,37%	3,34%	12,01%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	75,62	79,05	72,12	73,55	70,91	69,69	-1,72%	-5,25%	-3,37%
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	410,70	383,24	270,80	231,58	232,77	233,69	0,39%	0,91%	-13,70%
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	227,75	256,68	169,97	138,18	148,12	149,11	0,66%	7,91%	-12,28%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	1 434,11	1 547,20	1 108,48	967,61	922,19	953,50	3,39%	-1,46%	-13,98%
TASAS DE INTERES (Var. en pbs.)										
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,04	4,37	5,34	5,12	4,76	4,62	-14,00	-49,80	-72,50
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,73	4,43	4,25	3,92	3,62	3,56	-6,00	-35,90	-69,10
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		1,51	3,88	3,88	3,90	3,71	3,79	8,10	-11,80	-9,40
INDICES DE BOLSA										
AMERICA										
E.E.U.U.	Dow Jones	36 338	33 147	37 690	41 563	41 503	41 915	0,99%	0,85%	11,21%
	Nasdaq Comp.	15 645	10 466	15 011	17 714	17 573	18 082	2,90%	2,08%	20,46%
BRASIL	Bovespa	104 822	109 735	134 185	136 004	133 748	131 586	-1,62%	-3,25%	-1,94%
ARGENTINA	Merval	83 500	202 085	929 704	1 717 565	1 815 099	1 744 131	-3,91%	1,55%	87,60%
MÉXICO	IPC	53 272	48 464	57 386	51 986	52 583	53 191	1,16%	2,32%	-7,31%
CHILE	IPSA	4 300	5 262	6 198	6 460	6 333	6 441	1,70%	-0,30%	3,92%
COLOMBIA	COLCAP	1 411	1 286	1 195	1 362	1 307	1 321	1,07%	-3,02%	10,54%
PERÚ	Ind. Gral.	21 112	21 330	25 960	28 442	29 094	29 612	1,78%	4,12%	14,07%
PERÚ	Ind. Selectivo	30 274	30 116	33 008	36 981	37 414	37 897	1,29%	2,48%	14,81%
EUROPA										
ALEMANIA	DAX	15 885	13 924	16 752	18 907	18 711	18 919	1,11%	0,06%	12,94%
FRANCIA	CAC 40	7 153	6 474	7 543	7 631	7 445	7 566	1,62%	-0,86%	0,30%
REINO UNIDO	FTSE 100	7 385	7 452	7 733	8 377	8 254	8 269	0,18%	-1,29%	6,92%
TURQUÍA	XU100	1 858	5 509	7 470	9 833	9 774	9 891	1,19%	0,59%	32,41%
ASIA										
JAPON	Nikkei 225	28 792	26 095	33 464	38 648	36 380	37 870	4,10%	-2,01%	13,17%
HONG KONG	Hang Seng	23 398	19 781	17 047	17 989	17 660	19 129	8,32%	6,34%	12,21%
SINGAPUR	Straits Times	3 124	3 251	3 240	3 443	3 592	3 583	-0,25%	4,08%	10,59%
COREA	Kospi	2 978	2 236	2 655	2 674	2 575	2 596	0,81%	-2,92%	-2,22%
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 581	6 851	7 273	7 671	7 829	7 741	-1,13%	0,91%	6,44%
MALASIA	Klci	1 568	1 495	1 455	1 679	1 661	1 673	0,77%	-0,32%	15,04%
TAILANDIA	SET	1 658	1 669	1 416	1 359	1 436	1 462	1,80%	7,54%	3,23%
INDIA	Nifty 50	17 354	18 105	21 731	25 236	25 378	26 004	2,47%	3,04%	19,66%
CHINA	Shanghai Comp.	3 640	3 089	2 975	2 842	2 717	2 896	6,59%	1,90%	-2,64%

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																		
			2022		2023				2024									
			Dic	Mar	Jun	Set	Dic	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set. 23	Set. 24	Set. 25	Set	
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. USD)			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Var.	
Posición de cambio			52 040	52 957	49 754	50 303	51 571	51 841	51 275	51 378	51 177	51 964	54 335	54 409	54 511	54 447	112	
Reservas internacionales netas			71 883	72 734	72 943	71 234	71 033	73 828	74 512	73 920	71 415	74 278	80 771	83 377	83 592	83 534	2 762	
Depósitos del sistema financiero en el BCRP			14 517	14 604	15 865	13 683	12 651	15 320	16 295	15 492	12 625	15 284	17 954	20 620	20 748	20 758	2 804	
Empresas bancarias			13 497	13 548	14 786	12 731	11 719	14 355	15 299	14 547	11 753	14 390	17 024	19 710	19 817	19 806	2 782	
Banco de la Nación			639	666	716	663	696	730	782	748	699	732	726	711	728	759	33	
Resto de instituciones financieras			381	391	364	289	236	236	214	197	173	162	204	199	203	193	-11	
Depósitos del sector público en el BCRP *			2 968	2 764	4 679	4 597	4 474	4 342	4 636	4 790	5 415	4 736	6 121	6 032	6 016	6 008	-114	
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mills. USD)			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Acum.	
Operaciones cambiarias			35	49	-1 626	97	-12	-17	-479	-358	-482	52	1 752	3	1	2	-357	
Compras netas en mesa de negociación			-10	0	0	-13	0	-2	0	-78	-5	0	0	0	0	0	0	
Operaciones con el sector público			45	49	-1 626	110	-12	-15	-479	-280	-477	52	1 752	3	1	2	-357	
Otros			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TIPO DE CAMBIO (\$/por USD)			Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.				Prom.	
Compra interbancario			Promedio	3,826	3,778	3,649	3,729	3,732	3,707	3,713	3,730	3,785	3,762	3,740	3,768	3,762	3,760	3,776
Venta interbancario			Apertura	3,830	3,780	3,652	3,726	3,733	3,713	3,716	3,732	3,784	3,768	3,741	3,762	3,764	3,770	3,777
			Mediodía	3,833	3,780	3,652	3,732	3,734	3,707	3,715	3,733	3,788	3,764	3,743	3,769	3,763	3,764	3,778
			Cierre	3,829	3,781	3,652	3,732	3,735	3,710	3,718	3,732	3,791	3,764	3,741	3,780	3,764	3,749	3,777
			Promedio	3,830	3,780	3,652	3,731	3,735	3,710	3,716	3,733	3,788	3,765	3,742	3,770	3,764	3,762	3,778
Sistema bancario (SBS)			Compra	3,824	3,777	3,647	3,726	3,729	3,706	3,708	3,727	3,780	3,759	3,737	3,761	3,760	3,762	3,772
			Venta	3,835	3,782	3,655	3,733	3,738	3,713	3,718	3,735	3,790	3,770	3,746	3,773	3,768	3,767	3,780
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100)				98,7	97,6	93,6	94,3	95,6	93,6	93,3	94,2	94,6	94,2	94,5				
INDICADORES MONETARIOS																		
Moneda nacional / Domestic currency																		
	Emisión primaria	(Var. % mensual)	2,8	0,2	1,0	0,3	4,3	0,7	-1,5	0,7	3,1	4,8	0,7	0,6	-0,5	1,4		
	Monetary base	(Var. % últimos 12 meses)	-2,4	-0,7	-2,6	-5,5	-2,2	-2,7	-2,1	0,8	4,2	6,9	9,6	11,3	10,1	11,6		
	Oferta monetaria	(Var. % mensual)	1,8	-0,7	0,0	0,2	3,0	-0,2	-0,5	2,7	2,5	2,9	1,8					
	Money Supply	(Var. % últimos 12 meses)	0,5	2,0	3,6	0,4	3,9	4,5	4,8	7,4	10,1	11,5	13,5					
	Crédito sector privado	(Var. % mensual)	-0,6	0,9	-0,1	-0,2	0,1	0,5	0,7	0,6	0,2	-0,4	0,6					
	Crédit to the private sector	(Var. % últimos 12 meses)	2,4	0,3	-0,4	0,0	0,8	0,3	0,8	1,5	1,8	1,0	1,6					
	TOSE saldo fin de periodo (Var.% acum. en el mes)		-0,2	1,6	-0,1	-0,6	1,4	0,1	2,7	0,0	2,4	1,4	1,2	0,9	0,5			
	Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)		0,2	0,1	0,1	0,1	0,3	0,4	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,4	0,4			
	Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S/)		5 013	5 178	5 081	5 820	6 531	6 488	4 796	5 138	5 643	5 939	5 381	3 372	2 156	639		
	Depósitos públicos en el BCRP (Mill. S/)		77 883	73 361	73 004	64 774	55 038	53 750	54 542	52 081	50 330	44 716	47 499	48 317	48 902	48 381	48 381	
Certificados de Depósito BCRP (Saldo Mill. S/)		12 444	18 080	30 350	33 637	35 086	33 063	32 698	35 231	36 062	37 239	38 299	36 499	36 324	36 799	36 799		
Subasta de depósitos a plazo (Saldo Mill. S/) **		3 389	3 509	769	3 825	3 200	7 900	5 991	5 800	7 545	10 763	11 075	9 600	10 200	8 714	8 714		
CDBCRP-MN con tasa variable (CDV BCRP) (Saldo Mill. S/) ***		13 039	12 929	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CD Reajustables BCRP (Saldo Mill.S/)		0	0	60	1 808	530	65	65	0	0	0	0	0	0	0	0		
Operaciones de reporte monedas (Saldo Mill. S/)		1 112	582	1 797	732	227	95	50	0	0	0	0	0	0	0	0		
Operaciones de reporte (Saldo Mill. S/)		8 915	10 090	17 355	14 224	11 259	8 792	9 157	9 307	14 176	15 654	15 404	12 766	12 766	12 766	12 766		
Tasa de interés (%)	TAMN		14,28	14,89	15,54	15,95	15,87	15,71	15,74	15,76	15,65	15,12	14,93	14,59	14,66	14,68	14,72	
	Préstamos hasta 360 días ****		13,95	15,10	15,04	15,48	14,58	14,06	13,73	13,44	13,15	12,28	11,91	11,62	11,62	11,64	11,79	
	Interbancaria		7,45	7,74	7,72	7,60	6,86	6,24	6,08	5,86	5,74	5,71	5,53	5,25	5,25	5,25	5,36	
	Preferencial corporativa a 90 días		8,76	9,01	9,31	8,82	7,66	6,61	6,48	6,35	6,24	5,96	5,73	5,45	5,45	5,45	5,56	
	Operaciones de reporte con CDBCRP		5,04	5,87	6,77	6,34	5,49	4,49	4,55	4,54	4,96	5,02	4,99	5,14	5,14	5,14	5,14	
	Operaciones de reporte monedas		3,29	0,76	6,53	4,15	0,50	0,50	0,50	0,50	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	
	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	
	Del saldo de CDBCRP		6,67	7,55	7,54	7,23	6,68	5,97	5,83	5,63	5,55	5,49	5,37	5,16	5,15	5,14	5,14	
Del saldo de depósitos a plazo		7,36	7,65	7,57	7,44	6,46	6,18	5,92	5,64	5,69	5,61	5,43	5,09	5,11	5,14	5,14		
Spread del saldo del CDV BCRP - MN		-0,02	-0,08	-0,08	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	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)	0,3	1,8	0,4	1,2	0,5	2,1	0,4	0,4	-0,3	0,1	-0,6					
		(Var. % últimos 12 meses)	12,1	10,7	5,7	4,7	3,1	-0,5	-0,7	0,0	-0,7	0,5	-1,2					
	TOSE saldo fin de periodo (Var.% acum. en el mes)		-2,1	1,0	-0,7	-1,6	-1,2	6,8	-2,2	-3,0	-2,5	3,5	2,2	0,2	0,9			
	Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)		0,5	0,6	0,3	0,6	1,2	1,7	0,3	0,2	1,1	0,4	0,9	1,9	1,9			
	Tasa de interés (%)	TAMEX		9,10	10,12	10,34	10,69	11,06	11,05	10,74	10,83	10,84	10,75	10,87	10,69	10,77	10,77	10,78
	Préstamos hasta 360 días ****		6,42	7,65	7,87	8,04	8,23	8,11	7,81	7,75	7,74	7,71	7,65	7,53	7,51	7,51	7,58	
	Interbancaria		4,23	4,84	5,25	5,49	5,50	5,49	5,50	5,50	5,54	5,50	5,50	5,00	5,00	5,00	5,36	
	Preferencial corporativa a 90 días		5,52	6,04	6,28	6,42	6,32	6,17	6,13	6,15	6,10	6,06	5,83	5,45	5,45	5,48	5,67	
Ratio de dolarización de la liquidez (%)			29,8	29,9	29,2	29,5	28,5	30,2	30,2	28,9	28,3	27,7	28,1					
Ratio de dolarización de los depósitos (%)			35,7	35,8	35,2	35,4	34,1	35,9	35,9	34,3	33,7	33,2	33,7					
INDICADORES BURSÁTILES																		
			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Acum.	
Índice General Bursátil (Var. %)			-5,0	1,5	5,4	-2,6	18,4	0,5	2,9	3,6	-1,1	-1,2	-3,7	0,2	1,5	-0,7	-0,7	
Índice Selectivo Bursátil (Var. %)			-1,6	0,7	1,7	-2,3	13,1	-1,3	-0,8	8,1	0,4	-0,9	-3,6	0,4	0,7	-0,1	-0,1	
Monto negociado en acciones (Mill. S/) - Prom. Diario			42,1	16,1	16,3	13,1	30,7	33,6	43,8	285,9	43,9	25,8	91,0	48,3	27,2	9,6	44,9	
INFLACIÓN (%)																		
Inflación mensual			0,79	1,25	-0,15	0,02	0,41	1,01	-0,05	-0,09	0,12	0,24	0,28					
Inflación últimos 12 meses			8,46	8,40	6,46	5,04	3,24	3,05	2,42	2,00	2,29	2,13	2,03					
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Mill. S/)																		
Resultado primario			-14 369	3 092	-3 045	-1 619	-15 431	-982	3 218	-2 789	-3 005	-3 492	-1 479					
Ingresos corrientes del gobierno general			15 863	19 376	14 013	14 711	15 387	15 363	21 759	16 007	14 277	16 160	16 838					
Gastos no financieros del gobierno general			30 332	15 832	17 254	16 387	30 640	16 357	17 568	17 575	17 484	19 887	18 050					
COMERCIO EXTERIOR (Mills. USD)																		
Balanza comercial			1 782	1 881	1 539	1 464	2 246	1 463	735	1 982	2 466	2 297						
Exportaciones			6 306	6 226	5 637	5 910	6 398	5 060	6 282	6 329	6 830							
Importaciones			4 524	4 345	4 098	4 446	4 151	4 107	4 325	4 299	3 863	4 532						
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 2007=100)																		
Variación % respecto al periodo anterior			1,0	0,3	-0,6	-1,2	-0,7	-0,4	5,4	5,1	0,2	4,5						