



CONTENIDO

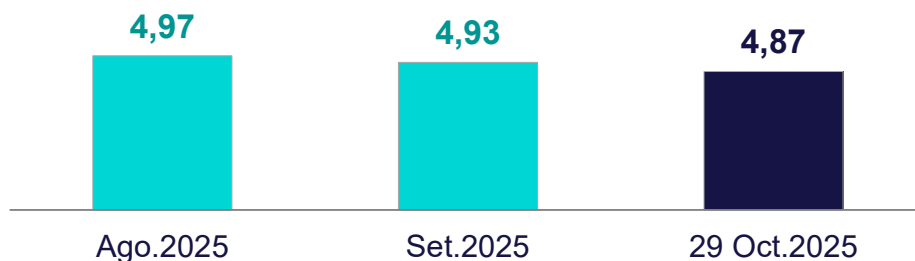
• Tasa de interés interbancaria en soles	ix
• Operaciones del BCRP	x
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiii
• Bonos del Tesoro Público	xiv
• Reservas Internacionales	xiv
• Mercados Internacionales	xv
Aumenta el precio del cobre en los mercados internacionales	xv
El precio de la soya se mantiene en los mercados internacionales	xvi
El dólar se aprecia en los mercados internacionales	xvii
Riesgo país se ubicó en 118 puntos básicos	xviii
Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,08 por ciento	xviii
• Suben los índices de la Bolsa de Valores de Lima	xix

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES

Del 23 al 29 de octubre de 2025, la tasa de interés **interbancaria** promedio en soles y en dólares fue 4,25 por ciento anual.

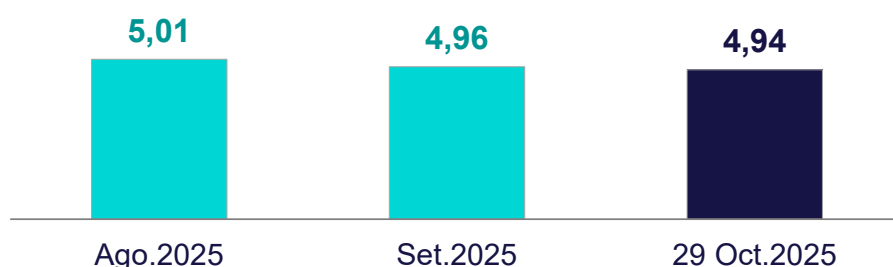
Al 29 de octubre de 2025, la tasa de interés **preferencial corporativa a 90 días** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 4,87 por ciento anual, y en dólares 4,10 por ciento anual.

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



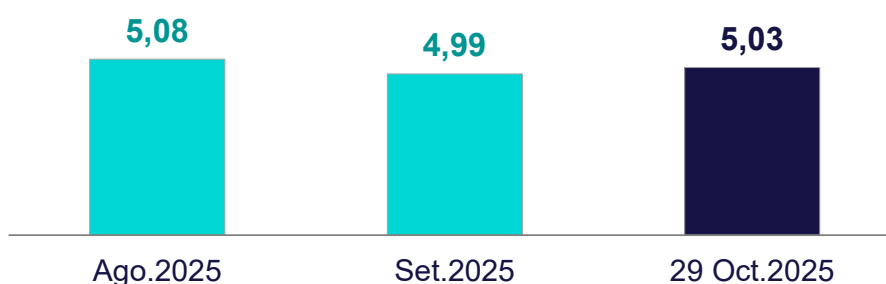
A la misma fecha, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 180 días** en soles fue 4,94 por ciento anual y esta tasa en dólares fue 4,12 por ciento anual.

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



Al 29 de octubre, la tasa de interés **preferencial corporativa para préstamos a 360 días** en soles fue 5,03 por ciento anual y en dólares fue 4,05 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 (BCRP) del 23 al 29 de octubre fueron las siguientes:

- Operaciones de **inyección** de liquidez:
 - Repos de valores correspondieron a subastas a 3 meses por S/ 600 millones (24 de octubre), que se colocaron a una tasa de interés promedio de 4,68 por ciento. Al 29 de octubre, el saldo fue de S/ 7 600 millones, con una tasa de interés promedio de 4,69 por ciento.
 - Al 29 de octubre, el saldo de Repos de monedas regular fue de S/ 4 100 millones, con una tasa de interés promedio de 4,79 por ciento.
 - Repos de Reactiva Perú (incluye reprogramaciones): Al 29 de octubre, el saldo fue de S/ 12 millones.
 - Subastas de Depósitos del Tesoro Público correspondieron al plazo de 2 meses por S/ 500 millones (24 de octubre) y 6 meses por S/ 300 millones (29 de octubre), que se adjudicaron a una tasa de interés promedio de 4,56

por ciento. Al 29 de octubre, el saldo fue de S/ 5 625 millones, con una tasa de interés promedio de 4,59 por ciento.

- Liquidación de la adquisición de bonos soberanos en el mercado secundario por S/ 111 millones a una tasa de interés promedio de 6,04 por ciento a plazos entre 8 y 15 años. El saldo de bonos soberanos en poder del Banco Central a valor de adquisición al 29 de octubre fue S/ 16 713 millones.
- Operaciones de **esterilización** de liquidez:
 - CD BCRP: El saldo al 29 de octubre fue de S/ 37 037 millones, con una tasa de interés promedio de 4,03 por ciento.
 - Depósitos *overnight*: Al 29 de octubre, el saldo de este instrumento fue de S/ 383 millones, con una tasa de interés promedio de 2,25 por ciento.
 - Depósitos a plazo: Al 29 de octubre, el saldo de depósitos a plazo fue de S/ 4 300 millones, con una tasa de interés promedio de 4,10 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** del 23 al 29 de octubre, el BCRP no intervino en el mercado *spot*. Se colocaron USD 383 millones de *Swaps* cambiarios venta y vencieron USD 596 millones. El saldo de este instrumento al 29 de octubre fue de S/ 35 108 millones (USD 9 872 millones), con una tasa de interés promedio de 3,53 por ciento.

Al 29 de octubre de 2025, la **emisión primaria** disminuyó en S/ 1 196 millones con respecto al 22 de octubre de 2025 y se incrementó en S/ 5 199 millones con respecto al cierre del año pasado.

En la última semana al 29 de octubre, las operaciones del BCRP de esterilización de liquidez fueron la colocación neta de Depósitos a Plazo y de Ventanilla Overnight (S/ 422 millones), el vencimiento neto de Repo de Monedas (S/ 200 millones), la colocación de CD BCRP (S/ 170 millones) y la amortización de Repo de Cartera con Garantía Estatal (S/ 2 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por la colocación neta de Subastas de Depósitos del Tesoro Público (S/ 300 millones).

En lo que va de 2025, las operaciones del BCRP de inyección de liquidez fueron la colocación neta de Repo de Monedas (S/ 4 100 millones), el vencimiento neto de Depósitos a Plazo y de Ventanilla (S/ 3 529 millones), la colocación neta de Subastas de Depósitos del Tesoro Público (S/ 3 260 millones) y el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 710 millones). Estas operaciones fueron parcialmente compensadas por el vencimiento de Repo de Cartera (S/ 2 271 millones), la disminución del saldo de Repo de Cartera con Garantía Estatal (S/ 1 259 millones) y el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 986 millones).

En los últimos 12 meses la emisión primaria se incrementó en 10,9 por ciento, como consecuencia principalmente de un aumento de 10,7 por ciento de la demanda por billetes y monedas.

Cuentas Monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos				Flujos		
	2024	2025			2025	Octubre	Semana ^{1/}
	30-Dic	30-Set	22-Oct	29-Oct			
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	297 780	295 464	305 260	303 823	6 043	15 287	-540
<i>(Millones USD)</i>	<i>78 987</i>	<i>85 148</i>	<i>89 782</i>	<i>89 623</i>	<i>10 637</i>	<i>4 475</i>	<i>-159</i>
1. Posición de cambio	53 555	57 229	57 627	57 296	3 741	66	-331
2. Depósitos del Sistema Financiero	17 128	18 084	22 690	22 870	5 741	4 786	179
3. Depósitos del Sector Público	5 954	7 390	7 105	7 096	1 142	-294	-9
4. Otros ^{2/}	2 350	2 445	2 360	2 362	12	-83	2
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-199 516	-193 735	-200 602	-200 359	-843	-6 624	-53
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-21 019	-17 332	-13 442	-13 937	7 083	3 395	-494
a. Compra temporal de valores	8 586	7 100	7 600	7 600	-986	500	0
b. Operaciones de reporte de monedas	0	5 500	4 300	4 100	4 100	-1 400	-200
c. Operaciones de Reporte de Cartera	2 271	0	0	0	-2 271	0	0
d. Operaciones de Reporte Reactiva Perú	1 270	34	14	12	-1 259	-22	-2
e. Valores Emitidos	-26 074	-24 061	-25 194	-25 364	710	-1 303	-170
f. Subasta de Fondos del Sector Público	2 365	4 598	5 325	5 625	3 260	1 027	300
g. Otros depósitos en moneda nacional	-9 438	-10 503	-5 487	-5 909	3 529	4 593	-422
2. Sector Público (neto) en moneda nacional ^{3/}	-38 841	-37 656	-38 200	-38 829	12	-1 172	-628
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-64 835	-62 899	-77 291	-77 672	-12 837	-16 350	-608
<i>(Millones USD)</i>	<i>-17 128</i>	<i>-18 084</i>	<i>-22 690</i>	<i>-22 870</i>	<i>-5 741</i>	<i>-4 786</i>	<i>-179</i>
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-21 528	-24 750	-23 272	-23 176	-1 648	1 011	27
<i>(Millones USD)</i>	<i>-5 710</i>	<i>-7 133</i>	<i>-6 845</i>	<i>-6 837</i>	<i>-1 126</i>	<i>296</i>	<i>8</i>
5. Otras Cuentas Netas	-53 293	-51 098	-48 395	-46 746	6 547	4 353	1 650
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II)	98 264	101 729	104 659	103 463	5 199	1 734	-1 196
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>9,2%</i>	<i>8,4%</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,9%</i>			

1/. Al 29 de octubre de 2025. Aísla efectos de valuación por fluctuaciones en el tipo de cambio.

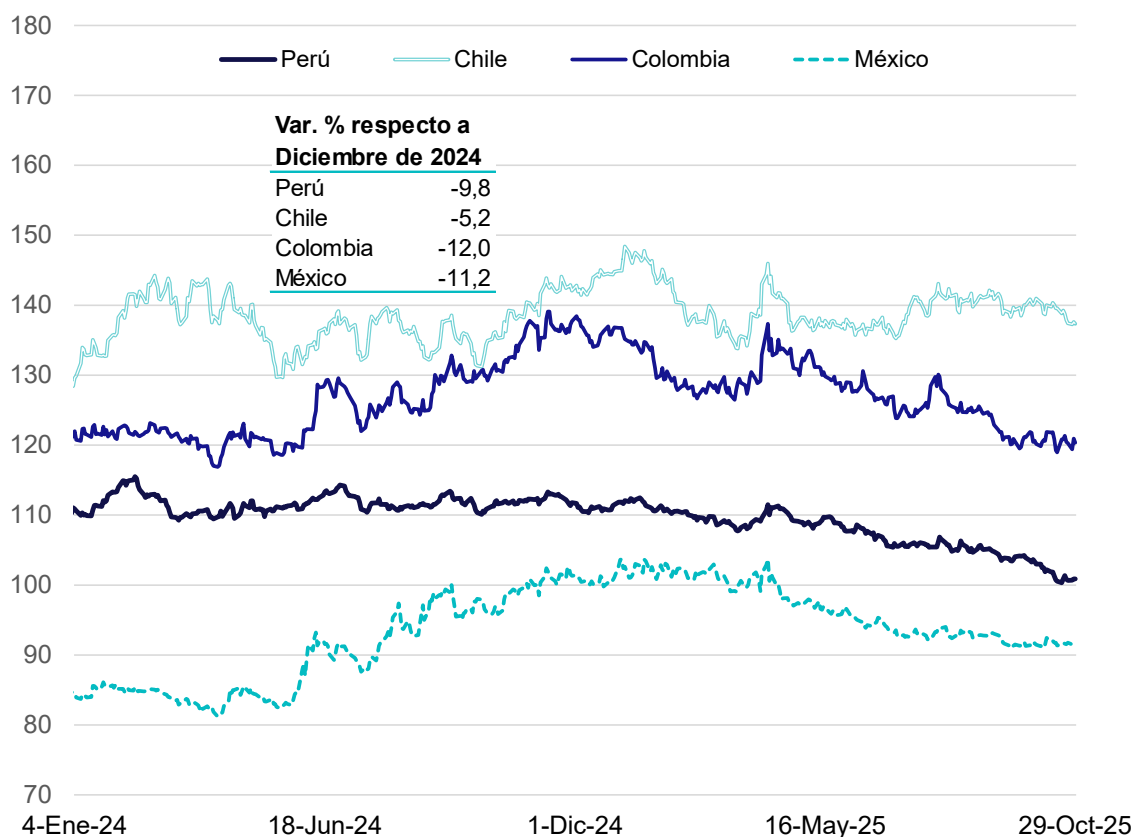
2/. Incluye asignaciones DEG, Bonos Globales del Tesoro Público y Operaciones de Reporte para proveer Moneda Extranjera.

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/ 3,3920 por dólar el 29 de octubre, menor en 0,5 por ciento a la cotización al 22 de octubre, acumulando una apreciación del sol de 9,8 por ciento 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 1 millón, y ha subastado Swaps cambiarios venta y CDR BCRP, con lo que el saldo de estas operaciones se ha reducido en USD 3 001 millones.

Indices de tipo de cambio nominal

(Diciembre 2018 = 100)

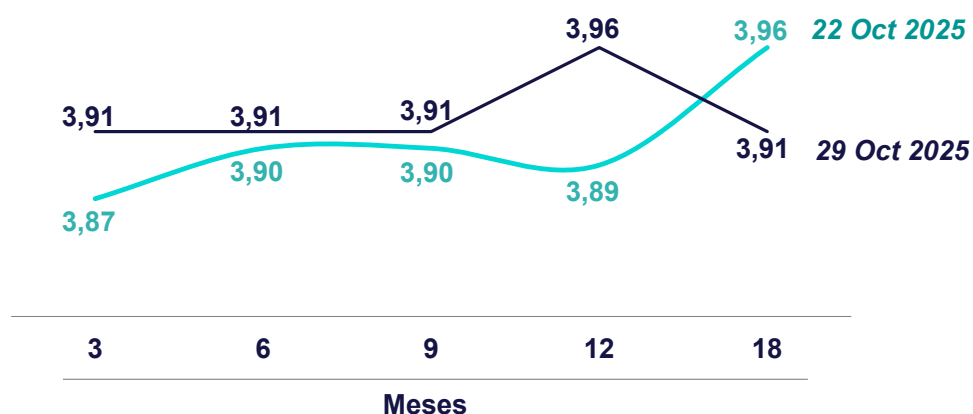


CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

El 29 de octubre de 2025, la curva de rendimiento de CD BCRP registró, en comparación con la del 22 de octubre, tasas mayores para todos los plazos, excepto la de 18 meses que fueron menores. Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que pueden ser negociados en el mercado o usado en repos interbancarios y en repos con el BCRP.

Curva de rendimiento de CDBCRP

(%)

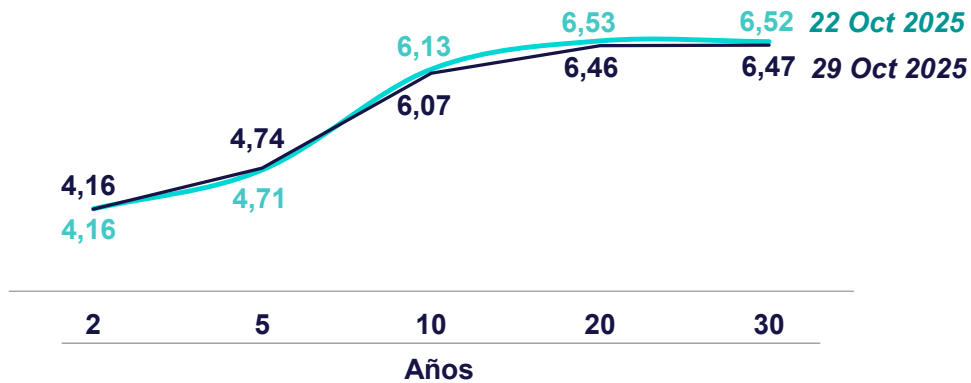


BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. El 29 de octubre de 2025, las tasas de interés de los bonos soberanos, en comparación con las del 22 de octubre, son menores para los plazos de 10, 20 y 30 años; similares para el plazo de 2 años y mayores para el de 5 años.

Curva de rendimiento de bonos del Tesoro

(%)

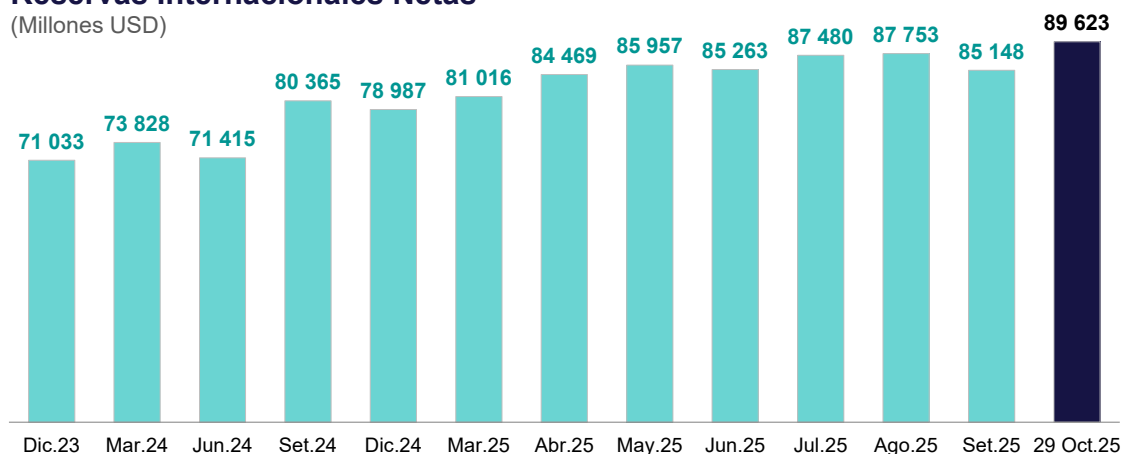


RESERVAS INTERNACIONALES

Al 29 de octubre de 2025, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron USD 89 623 millones. Las reservas internacionales están constituidas por inversiones en activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 26 por ciento del PBI.

Reservas Internacionales Netas

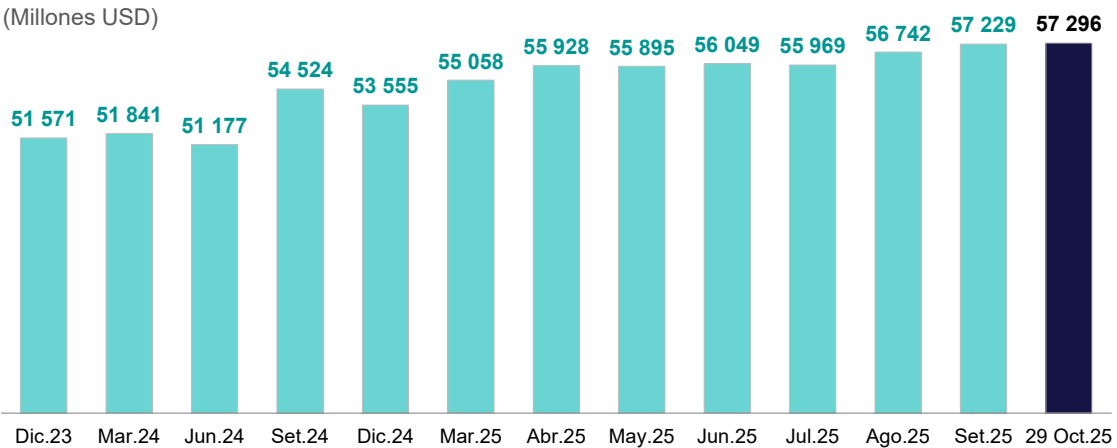
(Millones USD)



La **Posición de Cambio** al 29 de octubre de 2025 alcanzó el valor de USD 57 296 millones, mayor en USD 3 741 millones al registrado a fines del año 2024.

Posición de cambio

(Millones USD)



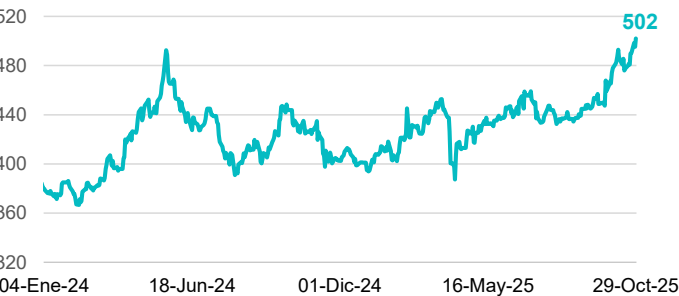
MERCADOS INTERNACIONALES

Aumenta el precio del cobre en los mercados internacionales

Entre el 22 y el 29 de octubre, el precio del **cobre** subió 4,4 por ciento a USD/lb. 5,02 debido a las expectativas de avances en las negociaciones comerciales entre China y Estados Unidos, a las interrupciones en grandes minas y a las perspectivas de una mayor demanda por su uso en inteligencia artificial y energías limpias.

Cotización del Cobre

(ctv. USD/lb.)

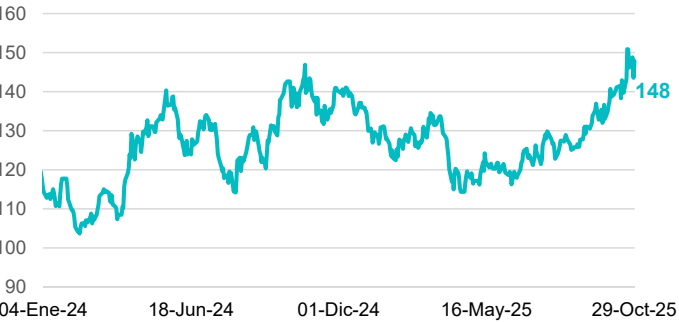


Variación %			
29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
USD 5,02 / lb.	4,4	7,5	27,1

Cotización del Zinc

(ctv. USD/lb.)

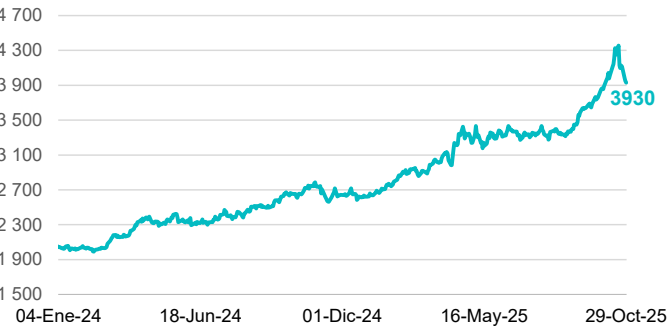
Del 22 al 29 de octubre, el precio del **zinc** bajó 2,0 por ciento a USD/lb. 1,48 por toma de ganancias luego de que la cotización del zinc haya alcanzado un máximo en el año.



Variación %			
29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
USD 1,48 / lb.	-2,0	8,3	9,6

Del 22 al 29 de octubre, el precio del **oro** se redujo 4,1 por ciento a USD/oz.tr. 3 930,1 debido a la apreciación del dólar respecto a la mayoría de las otras divisas.

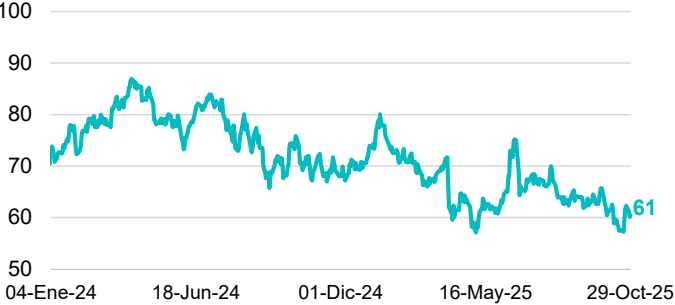
Cotización del Oro (USD/oz.tr.)



Variación %			
29 Oct. 2025	22 Oct. 2025	30 Set. 2025	31 Dic. 2024
USD 3 930,1 / oz tr.	-4,1	1,8	49,7

Entre el 22 y el 29 de octubre, el precio del **petróleo WTI** subió 2,0 por ciento a USD/bl. 60,5 por la caída de inventarios de petróleo crudo en Estados Unidos y por incertidumbre geopolítica asociada a las sanciones a Rusia y a anuncios de pruebas nucleares por parte de Rusia y Estados Unidos.

Cotización del Petróleo (USD/bl.)

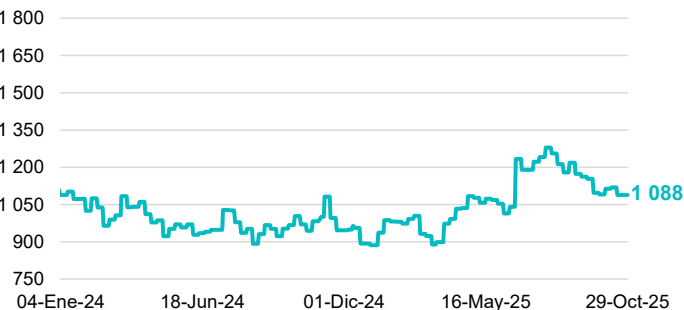


Variación %			
29 Oct. 2025	22 Oct. 2025	30 Set. 2025	31 Dic. 2024
USD 60,5 / barril.	2,0	-3,0	-15,7

El precio de la soya se mantiene en los mercados internacionales

Entre el 22 y el 29 de octubre, el precio del **aceite de soya** se mantuvo sin variación en USD/ton. 1 088,4.

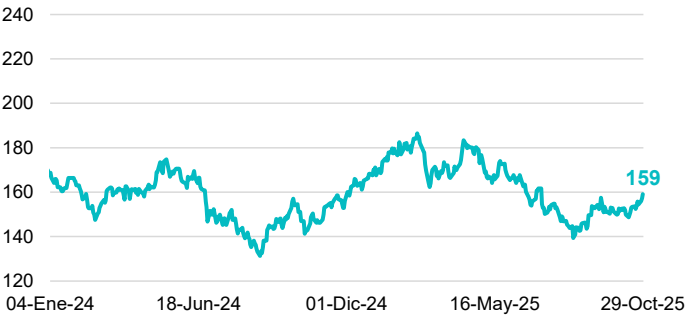
Cotización del Aceite Soya (USD/ton.)



Variación %			
29 Oct. 2025	22 Oct. 2025	30 Set. 2025	31 Dic. 2024
USD 1 088,4 / ton.	0,0	-0,2	21,9

Entre el 22 y el 29 de octubre, el precio del **maíz** se incrementó 3,5 por ciento a USD/ton. 159,0 en línea con el alza en el precio del petróleo.

Cotización del Maíz
(USD/ton.)



Variación %			
29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
USD 159,0 / ton.	3,5	6,2	-6,5

Del 22 al 29 de octubre, el precio del **trigo** se incrementó 5,8 por ciento a USD/ton. 228,8, por temores sobre la oferta proveniente de Argentina ante las heladas que afectan sus zonas productoras.

Cotización del Trigo
(USD/ton.)



Variación %			
29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
USD 228,8 / ton.	5,8	10,7	-3,3

El dólar se aprecia en los mercados internacionales

Índice DXY ^{1/}
(Marzo 1973=100)



En el mismo periodo, el índice del **dólar** se incrementó 0,3 por ciento. Destaca la apreciación frente a la libra (1,2 por ciento). El 29 de octubre la Reserva Federal redujo su tasa de interés, pero señaló su preocupación no sólo por el debilitamiento del mercado laboral sino también por la inflación.

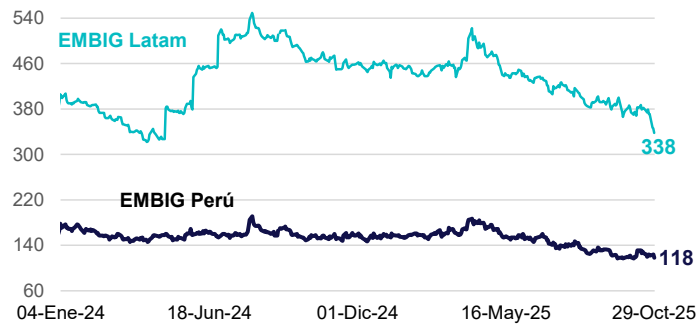
1/ Índice del valor del dólar norteamericano con relación a una canasta de principales monedas (euro, yen, libra, dólar canadiense, franco suizo y corona sueca).

Variación %			
29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
99,2	0,3	1,5	-8,5

Riesgo país se ubicó en 118 puntos básicos

Del 22 al 29 de octubre, el riesgo país, medido por el **spread EMBIG Perú** y el **spread EMBIG Latinoamérica** se redujeron 5 y 41 pbs. respectivamente, asociado a menores tensiones comerciales.

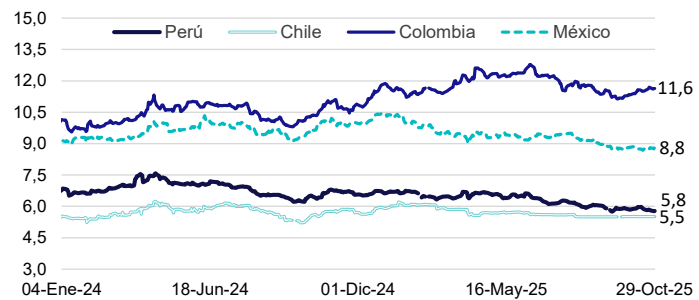
Indicadores de Riesgo País
(Pbs.)



	Variación en pbs.			
	29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
EMBIG Perú (Pbs)	118	-5	-1	-39
EMBIG Latam (Pbs)	338	-41	-45	-123

El rendimiento de los **bonos soberanos peruanos a 10 años** bajó 7 pbs. entre el 22 y el 29 de octubre y se mantiene como uno de los más bajos de la región.

Rendimiento bonos soberanos 10 años
(%)

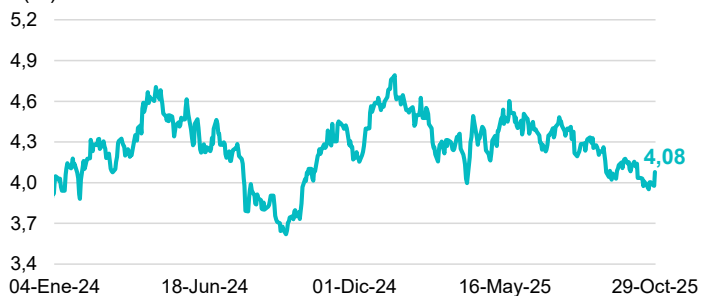


	Variación en pbs.			
	29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
Perú	5,8	-7	-26	-85
Chile	5,5	0	1	-40
Colombia	11,6	1	29	-24
México	8,8	12	-15	-161

Rendimiento de los US Treasuries se ubicó en 4,08 por ciento

Del 22 al 29 de octubre, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** subió 13 pbs a 4,08 por ciento ante las expectativas de avances en las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y China y ante la preocupación, señalada por la Fed, respecto a la inflación.

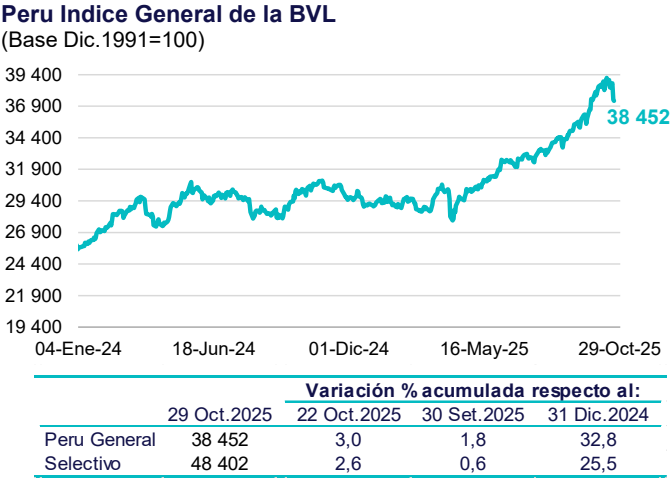
Tasa de Interés de Bono del Tesoro de
EUA a 10 años
(%)



	Variación en pbs.			
	29 Oct.2025	22 Oct.2025	30 Set.2025	31 Dic.2024
	4,08%	13	-7	-49

SUBEN LOS ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Del 22 al 29 de octubre, el índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (Msci Nuam Perú General) y el índice **Selectivo** (Msci Nuam Perú Select) subieron 3,0 y 2,6 por ciento, respectivamente, ante mayores precios del cobre.



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ						
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS						
(Millones de Soles)						
	23 Oct	24 Oct	27 Oct	28 Oct	29 Oct	
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	6 085,6	3 501,3	5 830,8	6 085,0	5 808,2	
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)						
Propuestas recibidas				20,0	50,0 100,0	
Plazo de vencimiento				23,3	100,0 150,0	
Tasas de interés: Mínima				373 d	547 d 547 d	
Máxima				3,91	3,87 3,85	
Promedio				3,96	3,87 3,86	
Saldo	36 866,6	36 866,6	36 866,6	36 886,6	37 036,6	
Próximo vencimiento de CD BCRP el 4 de Noviembre del 2025					1 651,2	
Vencimiento de CD BCRP del 30 al 31 de octubre de 2025						
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)		600,0				
Propuestas recibidas		1200,0				
Plazo de vencimiento		89 d				
Tasas de interés: Mínima		4,66				
Máxima		4,70				
Promedio		4,68				
Saldo	7 600,0	7 600,0	7 600,0	7 600,0	7 600,0	
Próximo vencimiento de Repo de Valores el 31 de Octubre del 2025					400,0	
Vencimiento de Repo Valores del 30 al 31 de octubre de 2025					400,0	
iii. 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	
iv. 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	
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional (DP BCRP)	1 000,0 2 399,9	1 600,0	1 000,0 1 600,0	999,9 2 522,3	1 500,0 2 800,1	
Propuestas recibidas	3 162,0 2 491,0	2 823,1	2 224,8 1 623,3	1 307,0 2 522,3	2 109,4 2 851,1	
Plazo de vencimiento	1 d 1 d	3 d	1 d 1 d	1 d 1 d	1 d 1 d	
Tasas de interés: Mínima	4,05 4,00	3,90	4,00 3,95	4,00 4,00	4,00 4,00	
Máxima	4,16 4,15	4,08	4,12 4,15	4,15 4,24	4,20 4,25	
Promedio	4,13 4,07	4,02	4,10 4,04	4,11 4,06	4,15 4,08	
Saldo	3 899,9	1 600,0	2 600,0	3 522,2	4 300,1	
Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo					4 300,1	
Vencimiento de Depósitos a Plazo del 30 al 31 de octubre de 2025					4 300,1	
Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público (COLOCTP)						
Propuestas recibidas		500,0			300,0	
Plazo de vencimiento		1351,0			810,0	
Tasas de interés: Mínima		60 d			177 d	
Máxima		4,51			4,46	
Promedio		4,68			4,56	
Saldo	5 324,9	5 324,9	5 324,9	5 324,9	5 624,9	
Próximo vencimiento de Coloc-TP el 31 de Octubre del 2025					500,0	
Vencimiento de Coloc-TP del 30 al 31 de octubre de 2025					500,0	
vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)					300,0	
Propuestas recibidas					555,0	
Plazo de vencimiento					91 d	
Tasas de interés: Mínima					4,66	
Máxima					4,80	
Promedio					4,72	
Saldo	4 300,0	4 300,0	4 300,0	4 300,0	4 100,0	
Próximo vencimiento de Repo Regular el 5 de Noviembre del 2025					500,0	
viii. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	200,1 200,0	200,0		300,0 200,1	200,0	
Propuestas recibidas	557,0 607,0	720,0		875,0 390,5	740,0	
Plazo de vencimiento	92 d 182 d	182 d		182 d 90 d	90 d	
Tasas de interés: Mínima	3,31 3,08	2,95		2,99 3,35	3,27	
Máxima	3,40 3,15	3,16		3,15 3,40	3,33	
Promedio	3,36 3,11	3,11		3,07 3,38	3,30	
Saldo	35 907,4	35 707,4	35 407,4	35 307,5	35 107,5	
Próximo vencimiento de SC-Venta el 30 de Octubre del 2025					500,0	
Vencimiento de SC - Venta del 30 al 31 de octubre de 2025					1 000,0	
b. Operaciones Fuera de Mesa (millones de US\$)	1,5	1,9	0,0	0,4	0,0	
i. Compras (millones de US\$)	1,5	1,9		0,4		
ii. Ventas (millones de US\$)						
c. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0	0,0	61,3	0,0	65,9	
ii. Compras de BTP (Valorizado)			61,3		65,9	
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	3 222,2	3 361,3	3 766,6	3 290,0	2 722,8	
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones						
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).						
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0133%	0,0134%	0,0134%	0,0133%	0,0133%	
b. Depósitos Overnight en moneda nacional	214,4	216,2	209,0	377,2	377,2	
Tasa de interés	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	3 007,8	3 145,0	3 742,9	3 081,0	2 345,6	
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	14 707,8	14 516,4	14 049,2	13 906,3	13 773,2	
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE)	6,1	6,1	5,9	5,8	5,7	
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	7 740,5	7 549,0	7 081,8	6 938,9	6 805,9	
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE)	3,2	3,1	3,0	2,9	2,8	
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP						
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	1 517,1	1 889,8	1 713,7	1 439,0	1 142,0	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / TIBO	4,25 / 4,25 / 4,25	4,25 / 4,25 / 4,25	4,25 / 4,25 / 4,25	4,25 / 4,25 / 4,25	4,25 / 4,25 / 4,25	
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	-	0,5	-	-	-	
Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio	- / - / -	4,25 / 4,25 / 4,25	- / - / -	- / - / -	- / - / -	
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	22 Oct	23 Oct	24 Oct	27 Oct	28 Oct	
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-90,5	198,3	45,1	-119,1	22,0	
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	65,7	150,0	-76,9	-37,6	80,4	
a. Mercado spot con el público	144,8	128,7	-64,2	-34,7	20,9	
i. Compras	619,7	572,4	388,5	457,3	484,6	
ii. (-) Ventas	474,9	443,7	452,7	491,9	463,7	
b. Compras forward y swap al público (con y sin entrega)	-47,6	-300,0	140,3	54,4	24,2	
i. Pactadas	145,1	251,6	196,1	109,6	120,7	
ii. (-) Vencidas	192,7	551,6	55,8	55,2	96,5	
c. Ventas forward y swap al público (con y sin entrega)	131,8	-355,8	-24,6	53,0	63,4	
i. Pactadas	838,3	402,3	369,0	503,7	467,0	
ii. (-) Vencidas	706,6	758,1	393,6	450,7	403,6	
d. Operaciones cambiarias interbancarias						
i. Al contado	261,8	324,5	439,3	358,4	237,8	
ii. A futuro	71,0	15,0	360,0	93,0	58,0	
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	433,0	231,3	341,7	395,7	367,9	
i. Compras	603,1	746,8	390,1	446,0	402,3	
ii. (-) Ventas	170,1	515,6	48,4	50,3	34,4	
f. Efecto de Opciones	-4,4	2,1	6,5	1,2	-0,5	
g. Operaciones netas con otras instituciones financieras	29,3	-13,1	-66,0	-87,3	-19,9	
h. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera						
Tasa de interés						
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,4019	3,3935	3,3789	3,3819	3,3933	
(*) Datos preliminares						

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

		Dic-22 (6)	Dic-23 (5)	Dic-24 (4)	30-Set (3)	22-Oct (2)	29-Oct (1)	Variación respecto a:		
								Semana (1)/(2)	Mes (1)/(3)	Año (1)/(4)
TIPOS DE CAMBIO										
AMÉRICA										
BRASIL	Real	5,286	4,852	6,184	5,322	5,400	5,361	-0,73%	0,72%	-13,32%
ARGENTINA	Peso	176,740	808,450	1 030,000	1 379,500	1 488,000	1 436,000	-3,49%	4,10%	39,42%
MÉXICO	Peso	19,474	16,954	20,820	18,307	18,413	18,482	0,37%	0,95%	-11,23%
CHILE	Peso	848	880,580	992,600	961,600	950,340	940,590	-1,03%	-2,18%	-5,24%
COLOMBIA	Peso	4 847	3 873	4 402	3 921	3 906	3 875	-0,79%	-1,17%	-11,98%
EUROPA										
EURO	Euro	1,071	1,104	1,035	1,173	1,161	1,160	-0,07%	-1,12%	12,06%
SUIZA	FZ por US\$	0,925	0,842	0,907	0,797	0,796	0,800	0,53%	0,46%	-11,79%
INGLATERRA	Libra	1,210	1,273	1,252	1,345	1,336	1,320	-1,22%	-1,90%	5,43%
TURQUÍA	Lira	18,688	29,477	35,335	41,566	41,970	41,940	-0,07%	0,90%	18,69%
ASIA Y OCEANIA										
JAPON	Yen	131,110	141,060	157,180	147,900	151,970	152,710	0,49%	3,25%	-2,84%
COREA	Won	1 260,92	1 294,40	1 476,78	1 403,85	1 431,85	1 426,06	-0,40%	1,58%	-3,43%
INDIA	Rupia	82,72	83,19	85,55	88,81	87,72	88,38	0,75%	-0,48%	3,30%
CHINA	Yuan	6,897	7,098	7,299	7,119	7,126	7,098	-0,39%	-0,29%	-2,76%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,681	0,681	0,619	0,661	0,649	0,657	1,33%	-0,59%	6,22%
COTIZACIONES										
ORO	LBMA (\$/Oz.T.)	1 812,35	2 062,98	2 624,50	3 858,96	4 098,42	3 930,07	-4,11%	1,84%	49,75%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	23,75	24,25	29,68	46,67	48,52	47,55	-2,00%	1,89%	60,24%
COBRE	LME (US\$/lb.)	3,80	3,84	3,95	4,67	4,81	5,02	4,41%	7,45%	27,12%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,37	1,20	1,35	1,37	1,51	1,48	-1,98%	8,27%	9,58%
PLOMO	LME (US\$/Lb.)	1,06	0,92	0,87	0,89	0,89	0,91	2,36%	2,15%	4,03%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	79,05	72,12	71,72	62,37	59,27	60,48	2,04%	-3,03%	-15,67%
TRIGO SPOT **	Kansas (\$/TM)	383,24	270,80	236,72	206,78	216,24	228,82	5,82%	10,66%	-3,34%
MAÍZ SPOT **	Chicago (\$/TM)	256,68	169,97	170,07	149,80	153,73	159,05	3,46%	6,18%	-6,48%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	1 547,20	1 108,48	893,09	1 091,07	1 088,42	1 088,42	0,00%	-0,24%	21,87%
TASAS DE INTERES (Var. en pbs.)										
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		4,37	5,34	4,32	3,96	3,88	3,80	-7,20	-15,70	-51,80
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		4,43	4,25	4,24	3,61	3,45	3,60	15,30	-1,00	-64,40
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		3,88	3,88	4,57	4,15	3,95	4,08	12,70	-7,30	-49,40
INDICES DE BOLSA										
AMERICA										
E.E.U.U.	Dow Jones	33 147	37 690	42 544	46 398	46 590	47 632	2,24%	2,66%	11,96%
	Nasdaq Comp.	10 466	15 011	19 311	22 660	22 740	23 958	5,36%	5,73%	24,07%
BRASIL	Bovespa	109 735	134 185	120 283	146 237	144 873	148 633	2,60%	1,64%	23,57%
ARGENTINA	Merval	202 085	929 704	2 533 635	1 773 440	2 018 811	2 801 881	38,79%	57,99%	10,59%
MÉXICO	IPC	48 464	57 386	49 513	62 916	61 308	63 353	3,34%	0,70%	27,95%
CHILE	IPSA	5 262	6 198	6 710	8 971	9 049	9 327	3,06%	3,97%	38,99%
COLOMBIA	COLCAP	1 286	1 195	1 380	1 872	1 916	1 994	4,08%	6,49%	44,52%
EUROPA										
ALEMANIA	DAX	13 924	16 752	19 909	23 881	24 151	24 124	-0,11%	1,02%	21,17%
FRANCIA	CAC 40	6 474	7 543	7 381	7 896	8 207	8 201	-0,07%	3,86%	11,11%
REINO UNIDO	FTSE 100	7 452	7 733	8 173	9 350	9 515	9 756	2,53%	4,34%	19,37%
TURQUÍA	XU100	5 509	7 470	9 831	11 012	10 551	10 871	3,03%	-1,28%	10,58%
ASIA										
JAPON	Nikkei 225	26 095	33 464	39 895	44 933	49 308	51 308	4,06%	14,19%	28,61%
HONG KONG	Hang Seng	19 781	17 047	20 060	26 856	25 782	26 346	2,19%	-1,90%	31,34%
SINGAPUR	Straits Times	3 251	3 240	3 788	4 300	4 394	4 440	1,05%	3,26%	17,23%
COREA	Kospi	2 236	2 655	2 399	3 425	3 884	4 081	5,08%	19,17%	70,08%
INDONESIA	Jakarta Comp.	6 851	7 273	7 080	8 061	8 153	8 166	0,17%	1,30%	15,34%
MALASIA	Klci	1 495	1 455	1 642	1 612	1 603	1 612	0,55%	-0,02%	-1,87%
TAILANDIA	SET	1 669	1 416	1 400	1 274	1 302	1 316	1,02%	3,25%	-6,04%
INDIA	Nifty 50	18 105	21 731	23 645	24 611	25 869	26 054	0,72%	5,86%	10,19%
CHINA	Shanghai Comp.	3 089	2 975	3 352	3 883	3 914	4 016	2,62%	3,44%	19,83%

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

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

Resumen de Indicadores Económicos			2022	2023	2024				2025								
			Dic	Dic	Mar	Jun	Set	Dic	Mar	Jun	Jul	Ago	Set	Oct. 27	Oct. 28	Oct. 29	Oct
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. USD)			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Var.	
Posición de cambio			52 040	51 571	51 841	51 177	54 524	53 555	55 058	56 049	55 969	56 742	57 229	57 460	57 440	57 296	66
Reservas internacionales netas			71 883	71 033	73 828	71 415	80 365	78 987	81 016	85 263	87 480	87 753	85 148	89 543	89 660	89 623	4 475
Depósitos del sistema financiero en el BCRP			14 517	12 651	15 320	12 625	17 519	17 797	18 701	18 241	21 842	21 529	18 668	23 248	23 394	23 509	4 841
Empresas bancarias			13 497	11 719	14 355	11 753	16 634	17 031	17 968	17 302	21 055	20 652	17 779	22 265	22 413	22 528	4 749
Banco de la Nación			639	696	730	699	716	599	560	687	492	569	541	597	599	597	56
Resto de instituciones financieras			381	236	236	173	169	167	173	252	295	308	347	387	382	384	37
Depósitos del sector público en el BCRP *			2 968	4 474	4 342	5 415	5 946	5 350	4 938	8 567	7 294	7 072	6 844	6 508	6 498	6 493	-350
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mills. USD)			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.					Acum.
Operaciones cambiarias			35	-12	-17	-482	-354	-110	-58	-316	61	34	-114	0	0	0	-27
Compras netas en mesa de negociación			-10	0	-2	-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones con el sector público			45	-12	-15	-477	-354	-110	-58	-316	61	34	-114	0	0	0	-27
Otros			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TIPO DE CAMBIO (S/ por USD)			Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.				Prom.
Compra interbancario			3,826	3,732	3,716	3,833	3,704	3,764	3,667	3,539	3,585	3,532	3,470	3,379	3,389	3,388	3,388
Venta interbancario	Apertura	3,830	3,733	3,713	3,784	3,770	3,736	3,652	3,606	3,556	3,544	3,504	3,376	3,380	3,388	3,419	
	Mediodía	3,833	3,734	3,707	3,788	3,769	3,737	3,653	3,603	3,558	3,542	3,503	3,386	3,394	3,391	3,417	
	Cierre	3,829	3,735	3,718	3,844	3,705	3,761	3,678	3,544	3,594	3,533	3,473	3,386	3,392	3,392	3,392	
	Promedio	3,830	3,735	3,718	3,836	3,708	3,767	3,671	3,542	3,588	3,534	3,473	3,382	3,392	3,390	3,390	
Sistema bancario (SBS)			3,824	3,729	3,714	3,827	3,703	3,758	3,660	3,534	3,575	3,530	3,464	3,376	3,387	3,385	3,385
Venta			3,835	3,738	3,721	3,837	3,714	3,770	3,677	3,549	3,588	3,540	3,476	3,387	3,396	3,394	3,394
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100)			98,7	95,3	93,2	94,3	95,7	91,7	90,3	91,1	90,1	90,0	89,6				
INDICADORES MONETARIOS																	
Moneda nacional / Domestic currency																	
	Emisión primaria	(Var. % mensual)	2,8	4,3	0,7	3,1	-0,2	2,8	-2,1	1,8	2,0	1,0	-0,1	3,3	2,5	1,7	
	Monetary base	(Var. % últimos 12 meses)	-2,4	-2,2	-2,7	4,2	10,0	9,2	9,8	10,9	7,9	8,3	8,4	9,4	10,7	10,9	
	Oferta monetaria	(Var. % mensual)	1,8	3,0	-0,6	2,5	1,0	1,4	-0,8	-0,9	2,4	0,0	0,0				
	Money Supply	(Var. % últimos 12 meses)	0,5	4,0	4,1	10,4	14,4	12,9	12,2	7,0	6,7	4,8	3,8				
	Crédito sector privado	(Var. % mensual)	-0,6	0,0	0,5	0,2	-0,1	-0,2	0,4	0,0	0,8	0,7	0,1				
	Crédit to the private sector	(Var. % últimos 12 meses)	2,4	0,9	0,3	1,7	1,4	1,5	2,8	2,5	3,8	4,0	4,2				
TOSE saldo fin de periodo (Var.% acum. en el mes)			-0,2	1,4	0,1	2,4	0,7	1,9	3,2	-1,8	2,0	0,0	-0,3	0,0	0,2		
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)			0,2	0,3	0,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,3	0,3		
Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S/)			5 013	6 531	6 488	5 643	5 656	6 120	6 047	6 345	6 238	6 491	6 186	3 743	3 081	2 346	
Depósitos públicos en el BCRP (Mill. S/)			77 883	55 038	53 750	50 330	49 112	38 783	39 037	44 651	41 882	38 591	37 353	38 790	38 385	37 950	37 950
Certificados de Depósito BCRP (Saldo Mill. S/)			12 444	35 086	33 063	36 062	37 051	36 552	39 208	36 936	37 871	37 862	35 507	36 867	36 887	37 037	37 037
Subasta de depósitos a plazo (Saldo Mill. S/) **			3 389	3 200	7 900	7 545	8 292	5 974	5 438	5 663	6 393	6 130	8 503	2 600	3 522	4 300	4 300
CDBCRP-MN con tasa variable (CDV BCRP) (Saldo Mill. S/) ***			13 039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CD Reajustables BCRP (Saldo Mill.S/)			0	530	65	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de reporte monedas (Saldo Mill. S/)			1 112	227	95	0	0	0	250	6 000	6 900	6 100	5 500	4 300	4 300	4 100	4 100
Operaciones de reporte (Saldo Mill. S/)			8 915	11 259	8 792	14 176	12 461	8 586	8 885	14 409	14 977	13 407	12 600	11 900	11 900	11 700	11 700
Tasa de interés (%)	TAMN	14,28	15,87	15,71	15,65	14,72	14,88	14,77	14,99	15,07	15,21	15,35	15,60	15,71	15,72	15,56	
	Préstamos hasta 360 días ****	13,95	14,58	14,06	13,15	11,69	11,37	14,82	15,43	15,75	15,95	16,58	17,71	17,75	17,70	17,43	
	Interbancaria	7,45	6,86	6,24	5,74	5,35	4,95	4,72	4,50	4,50	4,51	4,19	4,25	4,25	4,25	4,25	
	Preferencial corporativa a 90 días	8,76	7,66	6,61	6,24	5,54	5,19	4,98	5,01	5,08	5,04	4,93	4,87	4,87	4,87	4,90	
	Operaciones de reporte con CDBCRP	5,04	5,49	4,49	4,96	4,97	4,94	4,63	4,55	4,61	4,64	4,73	4,69	4,69	4,69	4,69	
	Operaciones de reporte monedas	3,29	0,50	0,50	s.m.	s.m.	s.m.	4,88	4,95	4,97	4,95	4,90	4,82	4,82	4,79	4,79	
	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	6,68	5,97	5,55	5,13	4,76	4,60	4,37	4,27	4,17	4,07	4,03	4,03	4,03	4,03	
	Del saldo de depósitos a plazo	7,36	6,46	6,18	5,69	5,16	4,83	4,72	4,39	4,34	4,41	4,11	4,06	4,07	4,10	4,10	
	Spread del saldo del CDV BCRP - MN	-0,02	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.	s.m.	s.m.
Moneda extranjera / foreign currency																	
	Crédito sector privado	(Var. % mensual)	0,3	0,6	2,1	-0,3	-0,6	0,5	0,2	2,4	0,4	0,9	0,8				
		(Var. % últimos 12 meses)	12,1	3,1	-0,7	-0,8	-3,3	-3,4	-1,1	4,1	4,4	6,2	7,7				
TOSE saldo fin de periodo (Var.% acum. en el mes)			-2,1	-1,2	6,8	-2,5	2,7	-0,3	-2,7	2,2	-0,1	-0,3	2,9	0,3	1,6		
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)			0,5	1,2	1,7	1,1	0,4	0,6	0,5	0,4	0,3	0,8	0,4	1,5	1,1		
Tasa de interés (%)	TAMEX	9,10	11,06	11,05	10,84	10,78	10,65	9,96	9,66	9,68	9,75	9,72	9,68	9,73	9,72	9,68	
	Préstamos hasta 360 días ****	6,42	8,23	8,11	7,74	7,56	7,04	6,35	6,06	6,08	6,00	6,01	5,90	5,90	5,91	5,92	
	Interbancaria	4,23	5,50	5,49	5,54	5,38	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	
	Preferencial corporativa a 90 días	5,52	6,32	6,17	6,10	5,64	4,94	4,44	4,33	4,35	4,38	4,34	4,11	4,11	4,10	4,20	
Ratio de dolarización de la liquidez (%)			29,8	28,5	30,2	28,3	27,7	27,6	28,0	27,7	27,7	27,5	27,7				
Ratio de dolarización de los depósitos (%)			35,7	34,1	35,9	33,7	33,4	33,3	33,9	33,8	33,8	33,7	34,0				
INDICADORES BURSÁTILES			Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.				Acum.
Índice General Bursátil (Var. %) *****			-5,0	18,4	0,5	-1,1	5,3	-1,5	5,4	4,5	2,2	4,5	8,9	-0,1	1,6	1,3	1,3
Monto negociado en acciones (Mill. S/) - Prom. Diario			42,1	30,7	33,6	43,9	46,1	123,8	54,6	41,0	30,3	41,3	49,2	27,9	28,4	57,4	45,7
INFLACIÓN (%)																	
Inflación mensual			0,79	0,41	1,01	0,12	-0,24	0,11	0,81	0,13	0,23	-0,29	0,01				
Inflación últimos 12 meses			8,46	3,24	3,05	2,29	1,78	1,97	1,28	1,69	1,69	1,11	1,36				
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Mill. S/)																	
Resultado primario			-14 369	-15 302	-947	-2 915	-2 746	-10 717	621	-2 119	-4 114	2 014	-3 033				
Ingresos corrientes del gobierno general			15 863	15 387	15 361	14 341	17 939	19 145	18 512	17 032	16 895	21 155	17 274				
Gastos no financieros del gobierno general			30 332	30 425	16 320	17 442	24 062	31 010	18 006	19 657	21 382	19 400	20 787				
COMERCIO EXTERIOR (Mills. USD)																	
Balanza comercial			1 782	2 341	1 593	2 342	2 573	2 402	2 375	2 523	2 152	2 578					
Exportaciones			6 306	6 506	5 709	6 220	6 880	7 077	7 112	6 905	7 247	7 680					
Importaciones			4 524	4 165	4 116	3 878	4 307	4 675	4 737	4 382	5 095	5 102					
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 2007=100)																	
Variación % respecto al periodo anterior			1,0	-1,0	-0,5	0,1	3,2	4,9	4,7	4,5	3,4	3,2					