



REPORTE TRIMESTRAL : ANÁLISIS DE LA DEUDA PÚBLICA BRUTA AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021

Al 30 de setiembre de 2021, la deuda pública bruta ascendió a un monto total de S/ 299 312 millones (equivalentes a US\$ 72 368 millones), superior en 6,7% al registrado en el trimestre anterior y en 32,1% al mismo periodo en el 2020. La deuda de mercado representa el 83,3% del total, siendo 1,3% menor a lo informado en setiembre de 2020, debido a la ralentización de las emisiones de bonos soberanos en el mercado local de valores, dada la emergencia sanitaria, situación que fue cubierta en parte, por la contratación de créditos con los organismos multilaterales y bilaterales y por las emisiones de bonos globales en el mercado internacional. Los bonos soberanos han disminuido en -2,8% en relación al trimestre anterior. La posición de la moneda local ha disminuido en -6,6% en línea con la emisión de bonos globales efectuada en marzo y el incremento de los créditos en dólares, ubicándose en 48,7%. También en este trimestre, el diferencial cambiario medido en soles representa un 4,8% sobre el total adeudado. Por otro lado, se observa que los ratios de deuda pública externa en relación a las exportaciones han reversionado su tendencia decreciente debido al impacto del COVID-19, lo que ha conllevado a un incremento de la deuda externa desde el año 2020. La deuda pública de largo plazo respecto al PBI muestra un incremento, en los años 2020y 2021 debido a las medidas económicas que se han tenido que adoptar para enfrentar a la pandemia del COVID-19. Por último, en la estructura de la deuda pública bruta por monedas y tasas de interés, se destaca que el 99,4% del total de la deuda pactada a tasa de interés variable, es en dólares.

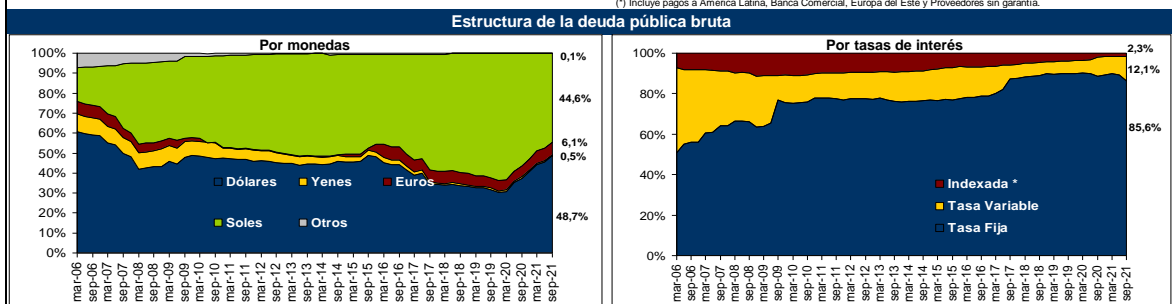
Saldo de deuda bruta a setiembre 2021						
Categorías	Saldo adeudado (S/ millones)	Valor razonable (S/ millones)	Vida media (años)	Duración (años)	Reprecio medio (años)	Tasa equivalente en S/ (%)
Mercado	249 422	299 180	12,94	7,15	12,94	8,24
B. Globales	120 442	169 299	17,72	7,90	17,72	10,35
B. Soberanos	128 980	129 882	10,83	7,00	10,83	6,46
No Mercado	49 890	49 931	5,74	4,51	1,67	6,08
Club Paris	5 500	5 888	5,40	4,15	4,70	6,54
Multilaterales	35 781	37 300	5,78	4,58	0,51	5,75
Otros	8 610	6 743	5,79	4,50	5,79	7,62
TOTAL	299 312	349 112	12,82	7,06	12,17	7,98

Descomposición de la variación del saldo adeudado: Sep 2020 - Sep 2021 (S/ Mill.) *				
Moneda	Saldo adeudado	Efecto cambiario	Efecto neto (*)	Variación saldo adeudado
Soles	145 681	12 656	49 059	61 715
Dólares	133 617	0	5 343	5 343
Euros	18 194	1 624	4 645	6 270
Otras	1 819	204	-158	46
TOTAL	299 312	14 485	58 889	73 374

(*) Desembolsos menos amortizaciones de la deuda pública.

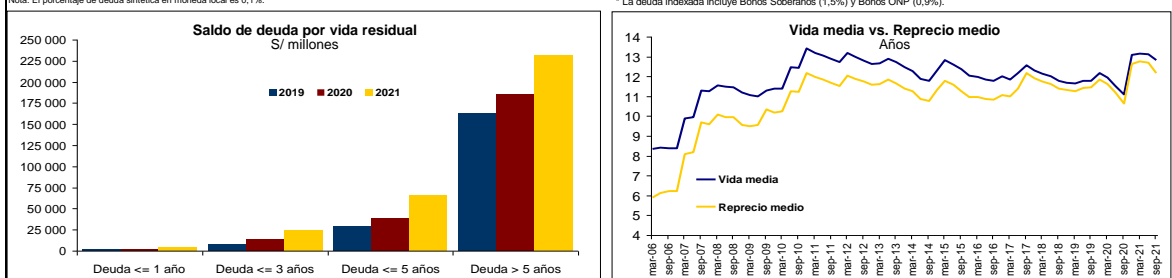
Gestión de la deuda pública: Sep 2020 - Sep 2021 (US\$ Millones)			
Fuente de Financiamiento	Concertaciones	Desembolsos	Amortizaciones
Multilaterales	3 072	2 832	222
Club de París	76	92	159
Bonos externos	6 000	10 022	0
SubTotal *	9 147	12 947	381
Crédito interno	54	16	79
Bonos y Garantías internas	10 073	1 685	4
SubTotal	10 126	1 701	84
TOTAL	19 274	14 648	465

(*) Incluye pagos a América Latina, Banca Comercial, Europa del Este y Proveedores sin garantía.

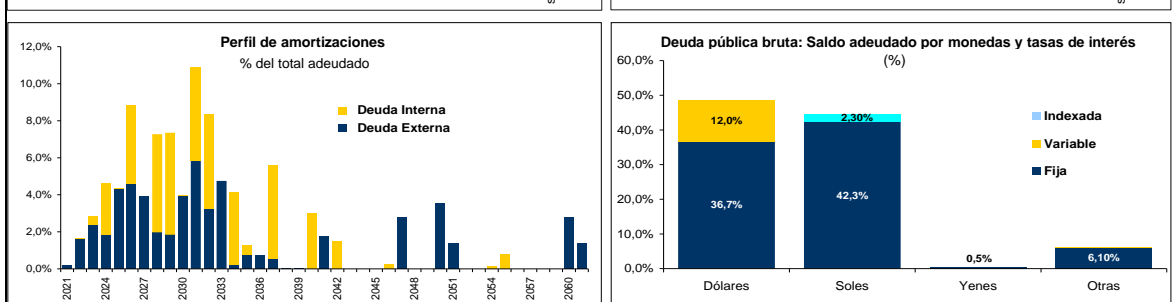
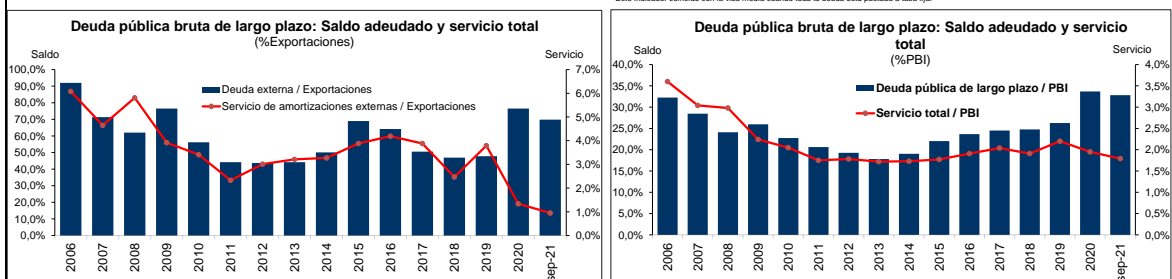


Nota: El porcentaje de deuda sintética en moneda local es 0,1%.

* La deuda indexada incluye Bonos Soberanos (1,5%) y Bonos ONP (0,9%).



Reprecio medio: Es el plazo promedio en el cual se va a fijar nuevas tasas de interés para la deuda pública. Este indicador coincide con la vida media cuando toda la deuda está pactada a tasa fija.



Nota: Los ratios a setiembre de 2021 son en términos anuales.