



## REPORTE TRIMESTRAL : ANÁLISIS DE LA DEUDA PÚBLICA BRUTA AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022

Al 30 de setiembre de 2022, la deuda pública bruta ascendió a un monto total de S/ 320 582 millones (equivalentes a US\$ 80 446 millones), superior en 3,3% al registrado en el trimestre anterior y en 7,1% al mismo periodo en el 2021. La deuda de mercado representa el 84,3% del total, siendo 0,6% menor a lo informado en setiembre de 2021, debido a los menores gastos por emergencia sanitaria y por el uso de activos para atender los requerimientos financieros. La participación de los bonos soberanos ha disminuido en 0,6% en relación al trimestre anterior. La posición de la moneda local ha disminuido en 2,3% en relación al trimestre anterior por la toma de créditos con multilaterales, ubicándose en 43,9%. El diferencial cambiario medido en soles representa una disminución de 2,9% sobre el total adeudado comparado con el similar mes del año anterior. Por otro lado, se observa que el ratio de deuda pública externa en relación a las exportaciones está disminuyendo gradualmente desde el año 2020. La deuda pública de largo plazo respecto al PBI muestra una disminución porcentual en relación al año 2021 y se espera que esta reducción continúe de acuerdo con las reglas fiscales vigentes. Por último, en la estructura de la deuda pública bruta por monedas y tasas de interés, se destaca que el 99,5% del total de la deuda pactada a tasa de interés variable es en dólares, lo cual indica un riesgo cambiario.

Saldo de deuda bruta a setiembre 2022						
Categorías	Saldo adeudado (S/ millones)	Valor razonable (S/ millones)	Vida media (años)	Duración (años)	Reprecio medio (años)	Tasa equivalente en S/ (%)
<b>Mercado</b>	<b>270 142</b>	<b>248 986</b>	<b>13,79</b>	<b>6,89</b>	<b>13,79</b>	<b>6,91</b>
B. Globales	133 660	127 565	17,77	7,44	17,77	7,37
B. Soberanos	136 483	121 421	9,88	6,32	9,88	6,46
<b>No Mercado</b>	<b>50 439</b>	<b>46 329</b>	<b>5,34</b>	<b>4,04</b>	<b>1,45</b>	<b>6,35</b>
Club Paris	6 125	5 810	6,18	4,47	3,25	6,47
Multilaterales	35 761	34 476	5,26	3,99	0,51	6,37
Otros	8 553	6 043	5,00	3,91	5,00	6,15
<b>TOTAL</b>	<b>320 582</b>	<b>295 314</b>	<b>12,51</b>	<b>6,44</b>	<b>11,92</b>	<b>6,83</b>

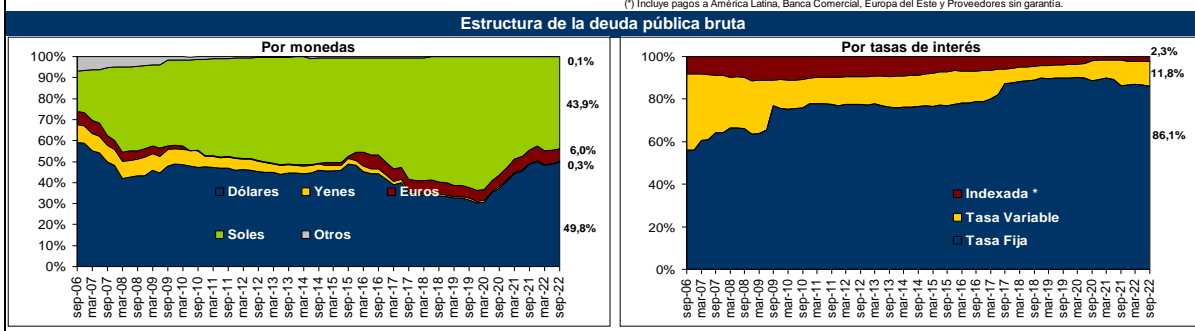
  

Descomposición de la variación del saldo adeudado: Sep 2021 - Sep 2022 (S/ Mill.)				
Moneda	Saldo adeudado	Efecto cambiario	Efecto neto (*)	Variación saldo adeudado
Soles	140 727	0	7 114	7 114
Dólares	159 500	-5 383	18 345	12 962
Euros	19 094	-3 438	4 338	900
Otras	1 261	-429	-129	-558
<b>TOTAL</b>	<b>320 582</b>	<b>-9 250</b>	<b>29 668</b>	<b>20 418</b>

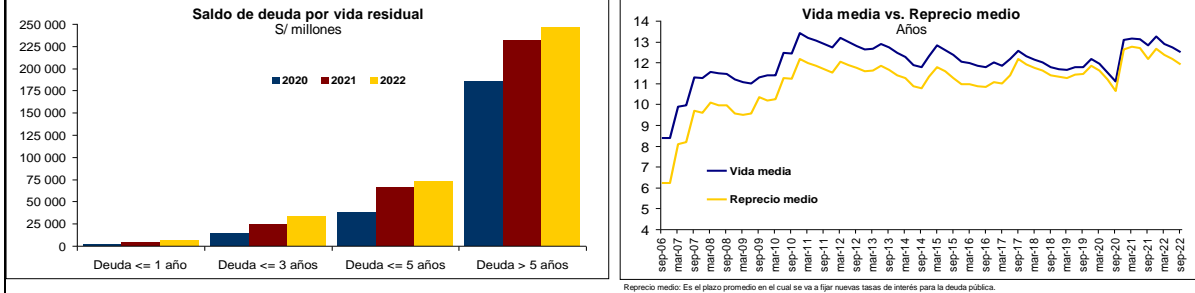
(\*) Desembolsos menos amortizaciones de la deuda pública.

Gestión de la deuda pública: Sep 2021 - Sep 2022 (US\$ Millones)			
Fuente de Financiamiento	Concertaciones	Desembolsos	Amortizaciones
Multilaterales	2 004	848	518
Club de Paris	547	478	152
Bonos externos	0	5 749	136
Otros	0	60	72
<b>SubTotal (*)</b>	<b>2 550</b>	<b>7 135</b>	<b>879</b>
Crédito interno	0	0	652
Bonos y Garantías internas	5 988	1 878	4
<b>SubTotal</b>	<b>5 988</b>	<b>1 880</b>	<b>656</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 538</b>	<b>9 015</b>	<b>1 535</b>

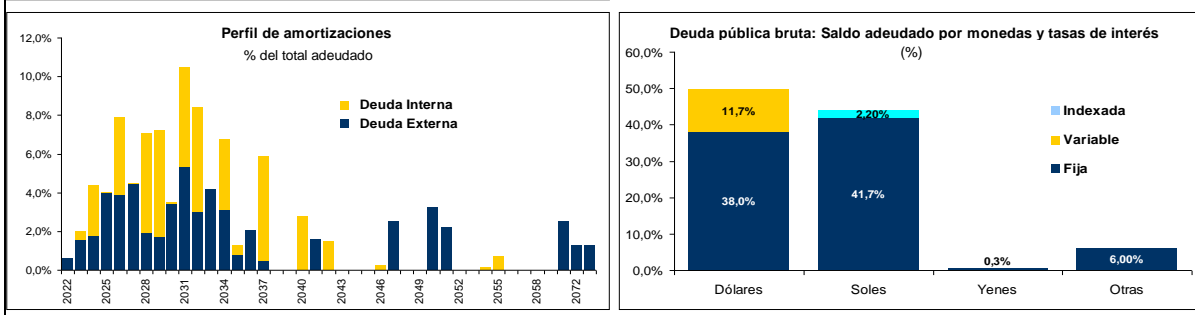
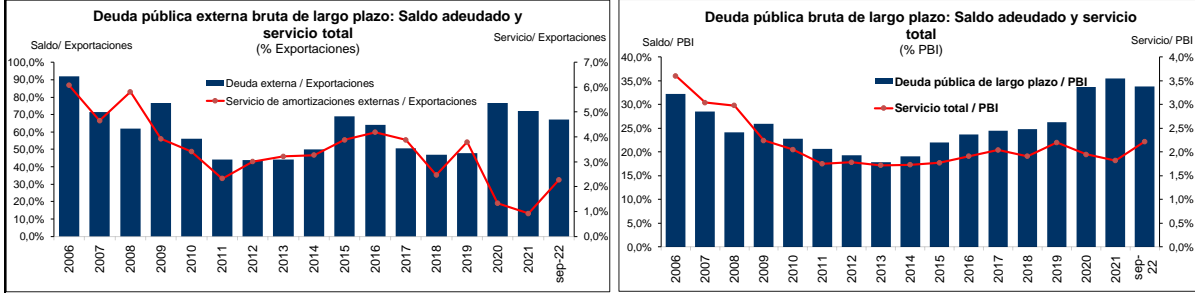
(\*) Incluye pagos a América Latina, Banca Comercial, Europa del Este y Proveedores sin garantía.



Nota: El porcentaje de deuda sintética en moneda local es 0,1%. \* La deuda indexada incluye Bonos Soberanos (1,5%) y Bonos ONP (0,8%).



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 2022 son en términos anuales.