

| <b>BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ</b>   |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS</b>  |                     |                     |                     |
| <b>(Millones S/.)</b>  |                     |                     |                     |
|  | <b>22 Diciembre</b> | <b>23 Diciembre</b> | <b>24 Diciembre</b> |
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>649,8</b>        | <b>272,8</b>        | <b>114,9</b>        |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>                      |                     |                     |                     |
| a. <u>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</u>  |                     |                     |                     |
| i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</u>  |                     |                     |                     |
| Saldo  | 7 721,4             | 7 721,4             | 7 721,4             |
| Próximo vencimiento de CDBCRP ( 05 de enero del 2008)  |                     |                     | 3 379,1             |
| Vencimientos de CDBCRP del 24 de diciembre del 2008  |                     |                     | 0,0                 |
| ii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)</u>  | 200,0               | 120,0               | 500,0               |
| Propuestas recibidas   | 400,0               | 154,0               | 580,0               |
| Plazo de vencimiento   | 2 s.                | 1 d.                | 1 d.                |
| Tasas de interés: Mínima   | 6,65                | 6,57                | 6,63                |
| Máxima   | 6,73                | 6,60                | 6,63                |
| Promedio   | 6,69                | 6,57                | 6,63                |
| Saldo  | 4 109,1             | 3 989,1             | 4 439,1             |
| Próximo vencimiento de Repo ( 24 diciembre del 2008)   |                     |                     | 1 050,0             |
| Vencimientos de Repo del 24 de diciembre del 2008  |                     |                     | 1 050,0             |
| iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR-BCRP)</u>                             | --                  | 0                   | 75,0                |
| Propuestas recibidas   |                     |                     | 120,0               |
| Plazo de vencimiento   |                     |                     | 3 m.                |
| Tasas de interés: Mínima   |                     |                     | 1,90                |
| Máxima   |                     |                     | 1,95                |
| Promedio   |                     |                     | 1,94                |
| Saldo  | 2 915,0             | 2 915,0             | 2 990,0             |
| Próximo vencimiento de CDRBCRP ( 07 de enero del 2009)   |                     |                     | 465,0               |
| iv. <u>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</u>   | --                  | --                  | --                  |
| Saldo  | 283,0               | 283,0               | 283,0               |
| Próximo vencimiento de Depósitos (29 diciembre del 2008)   |                     |                     | 283,0               |
| Vencimientos de Depósitos del 24 de diciembre del 2008   |                     | 0,0                 | 283,0               |
| v. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)</u>             | --                  | --                  | --                  |
| Saldo  | 6 483,1             | 6 483,1             | 6 483,1             |
| Próximo vencimiento de CDBCRP-NR ( 09 de Febrero del 2009)   |                     |                     | 957,0               |
| Vencimientos de CDBCRP del 24 de diciembre del 2008  |                     |                     | 0,0                 |
| vi. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera</u>  |                     |                     |                     |
| Propuestas recibidas   |                     |                     |                     |
| Plazo de vencimiento   |                     |                     |                     |
| Tasas de interés: Mínima   |                     |                     |                     |
| Máxima   |                     |                     |                     |
| Promedio   |                     |                     |                     |
| Saldo  |                     |                     |                     |
| Próximo vencimiento de Repo ( 24 diciembre del 2008)   |                     |                     |                     |
| Vencimientos de Repo del 24 de diciembre del 2008  |                     |                     |                     |
| b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>   | 0,0                 | 0,0                 | -160,4              |
| i. <u>Compras (millones de US\$)</u>   |                     |                     |                     |
| Tipo de cambio promedio  |                     |                     |                     |
| ii. <u>Ventas (millones de US\$)</u>   |                     |                     | 51,0                |
| Tipo de cambio promedio  |                     |                     | 3,1442              |
| c. <u>Operaciones con el Tesoro Público</u>  | 0,0                 | 0,0                 | 0,0                 |
| i. <u>Compras (millones de US\$) - Tesoro Público</u>  |                     |                     |                     |
| ii. <u>Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público</u>  |                     |                     |                     |
| d. <u>Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP</u>                                | 0,0                 | 0,0                 | 0,0                 |
| i. <u>Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR</u>  |                     |                     |                     |
| ii. <u>Compras de BTP</u>  |                     |                     |                     |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>969,8</b>        | <b>772,8</b>        | <b>829,5</b>        |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                     |                     |                     |
| a. <u>Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</u>                            |                     |                     |                     |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0209%             | 0,0208%             | 0,0207%             |
| b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>  |                     |                     |                     |
| Tasa de interés  | 7,25%               | 7,25%               | 7,25%               |
| c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>  |                     |                     |                     |
| Tasa de interés  | 7,25%               | 7,25%               | 7,25%               |
| d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>   | 514,8               | 193,6               | 250,0               |
| Tasa de interés  | 5,75%               | 5,75%               | 5,75%               |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>455,0</b>        | <b>579,2</b>        | <b>579,5</b>        |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                            | 4 073,8             | 3 999,2             | 3 930,8             |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                 | 9,5                 | 9,3                 | 9,2                 |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                                   | 2 295,3             | 2 220,7             | 2 152,3             |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                    | 5,4                 | 5,2                 | 5,0                 |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                     |                     |                     |
| a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>  | 770,5               | 742,0               | 687,0               |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 6,50/6,55/6,52      | 6,50/6,65/6,55      | 6,50/6,60/6,59      |
| b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>                                   | 6,6                 | 1,3                 | 16,2                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 0,10/0,50/0,37      | 0,10/0,65/0,43      | 0,10/0,65/0,59      |
| c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR</u>   | 50,5                | 27,0                | 0,7                 |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                     |                     |                     |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                     | 5,0/6,70            |                     |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                     |                     |                     |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>19 Diciembre</b> | <b>19 Diciembre</b> | <b>22 Diciembre</b> |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f  | 22,2                | 22,2                | -7,6                |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f  | 22,8                | 22,8                | 4,4                 |
| a. <u> Mercado spot con el público</u>   | 29,2                | 29,2                | -2,7                |
| i. <u>Compras</u>  | 183,0               | 183,0               | 165,3               |
| ii. <u>(-) Ventas</u>  | 153,8               | 153,8               | 167,9               |
| b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega)</u>   | 27,1                | 27,1                | 31,9                |
| i. <u>Pactadas</u>   | 52,9                | 52,9                | 76,1                |
| ii. <u>(-) Vencidas</u>  | 25,8                | 25,8                | 44,2                |
| c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>  | 27,7                | 27,7                | 43,9                |
| i. <u>Pactadas</u>   | 58,8                | 58,8                | 99,8                |
| ii. <u>(-) Vencidas</u>  | 31,2                | 31,2                | 55,9                |
| d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>  |                     |                     |                     |
| i. <u>Al contado</u>   | 212,0               | 212,0               | 265,0               |
| ii. <u>A futuro</u>  | 31,0                | 31,0                | 41,0                |
| e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>                        | 6,0                 | 6,0                 | 13,8                |
| i. <u>Compras</u>  | 26,0                | 26,0                | 55,0                |
| ii. <u>(-) Ventas</u>  | 20,0                | 20,0                | 41,2                |
| f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>  | -7,0                | -7,0                | 5,0                 |
| g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>  |                     |                     |                     |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)  | 3,1056              | 3,1056              | 3,1129              |
| (*) Datos preliminares   |                     |                     |                     |