

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU**

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS  
(Millones de Nuevos Soles)

|  | 16 Marzo 15        | 17 Marzo 15        | 18 Marzo 15        | 19 Marzo 15        | 20 Marzo 15        |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>199,4</b>       | <b>37,8</b>        | <b>843,3</b>       | <b>636,3</b>       | <b>503,1</b>       |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR   |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   | 100,0              |                    | 62,0               | 50,0               |                    |
| Plazo de vencimiento   | 205,6              |                    | 62,0               | 242,8              |                    |
| Tasas de interés: Mínima   | 178 d              |                    | 540 d              | 357 d              |                    |
| Máxima   | 3,19               |                    | 3,36               | 3,25               |                    |
| Promedio   | 3,21               |                    | 3,30               | 3,29               |                    |
| Saldo  | 3,21               |                    | 3,44               | 3,30               |                    |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 09 de Abril de 2015  | 18.031,3           | 18.031,3           | 18.093,3           | 18.143,3           | 18.143,3           |
| Vencimientos de CD BCRP entre el 20 de Marzo de 2015   |                    |                    | 2.210,1            |                    | 2.210,1            |
| ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   | 1.000,0            | 1.650,0            | 500,0              | 500,1              | 1.100,0            |
| Plazo de vencimiento   | 2.330,0            | 2.330,0            | 1.082,0            | 1.082,0            | 1.082,0            |
| Tasas de interés: Mínima   | 7 d                | 7 d                | 7 d                | 7 d                | 7 d                |
| Máxima   | 3,71               | 3,65               | 3,81               | 3,25               | 3,33               |
| Promedio   | 3,71               | 3,91               | 3,87               | 3,48               | 3,31               |
| Saldo  | 3,71               | 3,90               | 3,86               | 3,39               | 3,44               |
| Próximo vencimiento de Repo el 20 de Marzo de 2015   | 4.750,0            | 5.107,0            | 4.700,1            | 4.300,0            | 4.400,0            |
| Vencimientos de Repo el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 2.100,1            |                    | 2.000,0            |
| iv. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)                                  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Plazo de vencimiento   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasas de interés: Mínima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Máxima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Promedio   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Saldo  | 2.235,0            | 2.235,0            | 1.935,0            | 1.935,0            | 1.935,0            |
| Próximo vencimiento de CDR BCRP el 1 de Abril de 2015  |                    |                    | 150,0              |                    | 150,0              |
| Vencimientos de Depósitos Reajustables el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 0,0                |                    | 0,0                |
| v. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Plazo de vencimiento   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasas de interés: Mínima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Máxima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Promedio   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Saldo  | 8.600,0            | 8.600,0            | 8.600,0            | 8.600,0            | 8.600,0            |
| Próximo vencimiento de Repo el 21 de Setiembre de 2015   |                    |                    | 300,0              |                    | 300,0              |
| Vencimientos de Repo el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 0,0                |                    | 0,0                |
| vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión)                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Plazo de vencimiento   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasas de interés: Mínima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Máxima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Promedio   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Saldo  | 1.700,0            | 1.700,0            | 1.700,0            | 1.700,0            | 2.200,0            |
| Próximo vencimiento de Repo el 17 de Enero de 2017   |                    |                    | 300,0              |                    | 300,0              |
| Vencimientos de Repo el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 0,0                |                    | 0,0                |
| vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución)                                  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Plazo de vencimiento   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasas de interés: Mínima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Máxima   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Promedio   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Saldo  | 1.100,0            | 1.100,0            | 1.100,0            | 1.100,0            | 1.100,0            |
| Próximo vencimiento de Repo el 26 de Enero de 2018   |                    |                    | 200,0              |                    | 200,0              |
| Vencimientos de Repo el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 0,0                |                    | 0,0                |
| viii. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas   | 300,0              |                    | 300,0              | 180,0              |                    |
| Plazo de vencimiento   | 880,0              |                    | 1.080,0            | 440,0              |                    |
| Tasas de interés: Mínima   | 65 d               |                    | 63 d               | 64 d               |                    |
| Máxima   | -0,51              |                    | -0,61              | 0,01               |                    |
| Promedio   | 0,01               |                    | -0,61              | 0,15               |                    |
| Saldo  | -0,06              |                    | -0,61              | 0,06               |                    |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 20 de Marzo de 2015   | 22.300,1           | 22.000,0           | 21.880,0           | 21.580,0           | 21.580,0           |
| Vencimientos de SC-Venta el 20 de Marzo de 2015  |                    |                    | 300,0              |                    | 300,0              |
| ix. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR   |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Compras (millones de US\$)  | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| ii. Ventas (millones de US\$)  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tipo de cambio promedio  |                    |                    |                    |                    |                    |
| c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)  | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público   |                    |                    |                    |                    |                    |
| ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público   |                    |                    |                    |                    |                    |
| d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP                                       | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR   |                    |                    |                    |                    |                    |
| ii. Compras de BTP   |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>2.749,4</b>     | <b>3.044,8</b>     | <b>2.881,4</b>     | <b>2.286,3</b>     | <b>2.803,1</b>     |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0114%            | 0,0114%            | 0,0113%            | 0,0114%            | 0,0114%            |
| b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasa de interés  | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasa de interés  | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              | 4,05%              |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional  | 160,9              | 159,7              | 458,3              | 155,3              | 804,3              |
| Tasa de interés  | 2,05%              | 2,05%              | 2,05%              | 2,05%              | 2,05%              |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>2.588,5</b>     | <b>2.885,1</b>     | <b>2.423,1</b>     | <b>2.131,0</b>     | <b>1.998,8</b>     |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S.) <sup>(1)</sup>                  | 8.885,5            | 8.724,7            | 8.631,3            | 8.580,2            | 0,0                |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) <sup>(1)</sup>                      | 9,0                | 9,1                | 9,0                | 8,9                | 9,0                |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S.)                                    | 3.082,6            | 3.009,9            | 2.977,3            | 2.926,2            | 20,0               |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) <sup>(1)</sup>                         | 3,2                | 3,2                | 3,1                | 3,0                | 2,1                |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional   | 334,0              | 344,2              | 734,0              | 859,0              | 843,2              |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 3,35/3,35/3,35     | 3,40/3,50/3,40     | 3,25/3,40/3,32     | 3,25/3,35/3,33     | 3,25/3,25/3,25     |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)  | 96,0               | 90,0               | 0,0                | 8,0                | 0,0                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 0,15/0,15/0,15     | 0,15/0,20/0,19     | 0,15/0,20/0,19     | 0,15/0,15/0,15     | 0,0                |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV   | 0,0                | 153,9              | 81,8               | 72,0               | 0,0                |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                    | 73,9 / 3,20        | 3,4 / 3,23         |                    |                    |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                    |                    | 71,8 / 3,23        |                    |                    |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>13 Marzo 15</b> | <b>16 Marzo 15</b> | <b>17 Marzo 15</b> | <b>18 Marzo 15</b> | <b>19 Marzo 15</b> |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.j + e + f  | 85,2               | -140,4             | -199,3             | 70,3               | 65,3               |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.j + e + f   | 114,0              | 85,5               | -21,5              | -62,9              | 45,7               |
| a. Mercado spot con el público   | -101,0             | -170,6             | -84,7              | -91,8              | -139,7             |
| i. Compras   | 664,7              | 600,1              | 561,9              | 579,9              | 475,7              |
| ii. (f) Ventas   | 765,7              | 770,6              | 656,6              | 671,7              | 615,4              |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega)  | 78,8               | -354,0             | -51,4              | 9,1                | -40,8              |
| i. Pactadas  | 220,9              | 191,0              | 92,3               | 170,1              | 238,3              |
| ii. (f) Vencidas   | 142,1              | 545,0              | 143,6              | 161,0              | 277,2              |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)   | 217,2              | -233,3             | 25,9               | -169,6             | -160,5             |
| i. Pactadas  | 328,8              | 385,5              | 242,1              | 111,4              | 121,1              |
| ii. (f) Vencidas   | 111,7              | 618,8              | 216,2              | 281,0              | 281,6              |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias   |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Al contado  | 528,8              | 387,2              | 324,0              | 482,0              | 550,5              |
| ii. A futuro   | 115,0              | 10,0               | 90,0               | 0,0                | 5,0                |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                               | 55,6               | 329,7              | 145,7              | 249,1              | 189,4              |
| i. Compras   | 108,4              | 613,7              | 216,1              | 268,1              | 278,5              |
| ii. (f) Ventas   | 52,8               | 284,0              | 70,4               | 19,1               | 89,1               |
| f. Operaciones sales con otras instituciones financieras   | 218,5              | -105,2             | -100,5             | -145,8             | -99,7              |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera   |                    |                    |                    |                    |                    |
| Tasa de interés  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datalec)  | 3,1004             | 3,0970             | 3,0959             | 3,0984             | 3,0958             |
| (1) Datos preliminares   |                    |                    |                    |                    |                    |