

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
**OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**  
(En millones de S/.)

	14 marzo				15 marzo				16 marzo		17 marzo		18 marzo										
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>	<b>484,5</b>													<b>836,5</b>			<b>254,9</b>		<b>187,1</b>		<b>222,3</b>		
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>																							
a. <b>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</b>																							
i. <b>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</b>	40,0      40,0      180,0      80,0				70,0      50,0      320,0      99,9				50,0      100,0		50,0      50,0		50,0      50,0      20,0										
Propuestas recibidas	105,0      100,0      290,0      106,0				195,5      155,0      526,0      177,5				121,0      108,0		52,0      76,0		94,0      99,8      55,0										
Plazo de vencimiento	9 meses      3 meses      7 días      7 días				1 año      9 meses      7 días      7 días				1 año      7 días		13 meses      11 días		1 mes      1 semana      1 semana										
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	3,40/4,44/4,35      3,78/3,88/3,84      3,00/3,00/3,00      3,04/3,04/3,04				4,57/4,61/4,59      4,39/4,39/4,39      2,99/2,99/2,99      2,98/3,00/3,00				4,57/4,57/4,57      3,00/3,07/3,04		4,70/4,79/4,73      3,07/3,07/3,07		3,23/3,35/3,30      3,03/3,04/3,04      3,02/3,02/3,02										
Saldo	11 324,4				11 294,2				11 324,2		11 326,3		11 351,3 260,0 779,9										
Próximo vencimiento de CDBCRP (21 de marzo de 2005)																							
Vencimientos de CDBCRP del 21 al 25 de marzo de 2005																							
ii. <b>Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</b>																							
Propuestas recibidas																							
Plazo de vencimiento																							
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio																							
Saldo																							
Próximo vencimiento																							
iii. <b>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)</b>																							
Propuestas recibidas																							
Plazo de vencimiento																							
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio																							
Saldo																							
Próximo vencimiento																							
b. <b>Operaciones cambiarias en la Mesa de Neociación del BCR</b>	156,2				65,2				89,6		71,7		32,6										
i. <b>Compras (millones de US\$)</b>	48,0				20,0				27,5		22,0		10,0										
Tipo de cambio promedio	3,2552				3,2580				3,2597		3,2595		3,2602										
ii. <b>Ventas (millones de US\$)</b>																							
Tipo de cambio promedio																							
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>300,7</b>													<b>361,8</b>			<b>194,5</b>		<b>158,8</b>		<b>134,9</b>		
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>																							
a. <b>Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</b>																							
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0139%				0,0139%				0,0139%		0,0139%		0,0128%										
b. <b>Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</b>																							
Tasa de interés	3,75%				3,75%				3,75%		3,75%		3,75%										
c. <b>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>																							
Tasa de interés																							
d. <b>Depósitos Overnight en moneda nacional</b>	190,0				121,2				39,0		70,0		79,0										
Tasa de interés	2,25%				2,25%				2,25%		2,25%		2,25%										
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>110,7</b>													<b>240,6</b>			<b>155,5</b>		<b>88,8</b>		<b>55,9</b>		
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	1 324,0				1 307,5				1 287,7		1 266,3		1 245,6										
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	8,0				7,8				7,7		7,6		7,4										
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	488,3				471,8				452,0		430,7		409,9										
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,9				2,8				2,7		2,6		2,4										
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>																							
a. <b>Operaciones a la vista en moneda nacional</b>	202,6				113,7				140,1		94,2		272,8										
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,85/3,00/2,89				2,75/2,90/2,83				2,85/3,00/2,92		2,85/2,95/2,91		2,75/2,95/2,81										
b. <b>Operaciones a la vista en moneda extranjera</b>	18,0				25,8				14,8		16,0		8,2										
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,44/2,75/2,59				2,52/2,80/2,70				2,43/2,75/2,62		2,50/2,85/2,74		2,60/2,75/2,72										
c. <b>Total mercado secundario de CDBCRP</b>	171,7				46,5				43,0		54,0		50,8										
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)																							
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)																							
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)																			2,0/4,76				
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>																							
Flujo de la posición global ** = a + b.i - c.i + e + f	-9,4				-17,5				20,5		12,3		-18,4										
Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f	-11,9				5,5				11,2		12,6		4,3										
a. <b> Mercado spot con el público (**)</b>	36,0				33,7				45,7		35,7		14,8										
i. Compras	96,2				91,4				93,2		80,7		55,8										
ii. (-) Ventas	60,2				57,7				47,5		45,0		41,1										
b. <b> Compras forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	5,7				-4,4				12,7		27,5		-42,2										
i. Pactadas	6,2				4,0				20,8		28,5		5,5										
ii. (-) Vencidas	0,5				8,4				8,2		1,0		47,7										
c. <b> Ventas forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	3,2				18,6				3,4		27,8		-19,5										
i. Pactadas	4,3				60,3				28,5		29,0		11,5										
ii. (-) Vencidas	1,1				41,7				25,2		1,2		31,0										
d. <b> Operaciones cambiarias interbancarias (**)</b>																							
i. Al contado	44,3				67,8				60,5		41,8		54,3										
ii. A futuro	9,0				15,0				7,0		3,2		5,0										
e. <b> Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</b>	0,5				30,9				25,0		0,2		-16,7										
i. Compras	0,5				35,8				25,0		0,2		4,6										
ii. (-) Ventas	0,0				4,9				0,0		0,1		21,3										
f. <b> Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>	-47,8				-25,8				-42,5		-23,0		-10,5										
g. <b> Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</b>																							
Tasa de interés																							
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,255				3,257				3,260		3,259		3,260										
* Datos preliminares																							
** Datos preliminares para el último día																							