

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
**RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**  
(Millones S/.)

|  | 20 Noviembre        | 21 Noviembre        | 22 Noviembre        | 23 Noviembre        | 24 Noviembre        |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>660,2</b>        | <b>383,4</b>        | <b>88,0</b>         | <b>-127,7</b>       | <b>70,0</b>         |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>                      |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</b>  | <b>200,0</b>        | <b>312,5</b>        | <b>135,0</b>        | <b>50,5</b>         | <b>9,0</b>          |
| Propuestas recibidas   | 371,0               | 312,5               | 135,0               | 50,5                | 9,0                 |
| Plazo de vencimiento   | 1 semana            | 1 día               | 1 semana            | 1 día               | 1 día               |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 4,52/4,55/4,55      | 4,41/4,53/4,45      | 4,53/4,57/4,56      | 4,45/4,53/4,48      | 4,53/4,53/4,53      |
| Saldo  | 7 448,0             |                     | 7 230,0             |                     |                     |
| Próximo vencimiento de CDBCRP (21 de noviembre de 2006)  | 412,5               | 59,5                |                     |                     |                     |
| Vencimientos de CDBCRP del 21 al 24 de noviembre de 2006   | 612,5               | 259,5               |                     |                     |                     |
| <b>ii. Subasta de compra temporal de valores</b>   | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| Propuestas recibidas   |                     |                     |                     |                     |                     |
| Plazo de vencimiento   |                     |                     | 1 día               | 1 día               | 3 días              |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   |                     |                     |                     | 4,48/4,51/4,50      | 4,50/4,50/4,50      |
| Saldo  | 0,0                 | 0,0                 | 0,0                 | 220,0               | 20,0                |
| <b>iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)</b>                              | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| Propuestas recibidas   |                     |                     |                     |                     |                     |
| Plazo de vencimiento   |                     |                     |                     |                     |                     |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   |                     |                     |                     |                     |                     |
| Saldo  | 670,0               | 670,0               | 670,0               | 670,0               | 670,0               |
| Próximo vencimiento de CDRBCRP (13 de diciembre de 2006)   | 270,0               | 270,0               | 270,0               | 270,0               | 270,0               |
| <b>b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</b>   | <b>64,6</b>         | <b>16,1</b>         | <b>96,8</b>         | <b>64,5</b>         | <b>32,2</b>         |
| <b>i. Compras (millones de US\$)</b>   | <b>20,0</b>         | <b>5,0</b>          | <b>30,0</b>         | <b>20,0</b>         | <b>10,0</b>         |
| Tipo de cambio promedio  | 3,2276              | 3,2280              | 3,2277              | 3,2250              | 3,2249              |
| <b>ii. Ventas (millones de US\$)</b>   | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| Tipo de cambio promedio  |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>c. Operaciones con el Tesoro Público</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público</b>  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| <b>ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público</b>  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>212,3</b>        | <b>205,0</b>        | <b>184,8</b>        | <b>156,8</b>        | <b>122,3</b>        |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</b>                            |                     |                     |                     |                     |                     |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0078%             | 0,0078%             | 0,0078%             | 0,0078%             | 0,0078%             |
| <b>b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| Tasa de interés  | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               |
| <b>c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| Tasa de interés  | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               | 5,25%               |
| <b>d. Depósitos Overnight en moneda nacional</b>   | <b>49,9</b>         | <b>49,8</b>         | <b>37,6</b>         | <b>26,0</b>         | <b>25,1</b>         |
| Tasa de interés  | 3,75%               | 3,75%               | 3,75%               | 3,75%               | 3,75%               |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>162,4</b>        | <b>155,2</b>        | <b>147,2</b>        | <b>130,8</b>        | <b>97,2</b>         |
| <b>a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)</b>                     | <b>1 450,6</b>      | <b>1 442,2</b>      | <b>1 434,2</b>      | <b>1 426,2</b>      | <b>1 417,5</b>      |
| <b>b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>                          | <b>6,9</b>          | <b>6,9</b>          | <b>6,8</b>          | <b>6,8</b>          | <b>6,8</b>          |
| <b>c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)</b>                            | <b>330,9</b>        | <b>322,6</b>        | <b>314,6</b>        | <b>306,6</b>        | <b>297,9</b>        |
| <b>d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>                             | <b>1,6</b>          | <b>1,5</b>          | <b>1,5</b>          | <b>1,5</b>          | <b>1,4</b>          |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>a. Operaciones a la vista en moneda nacional</b>  | <b>74,0</b>         | <b>68,0</b>         | <b>164,0</b>        | <b>131,9</b>        | <b>407,0</b>        |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 4,40/4,45/4,43      | 4,35/4,45/4,44      | 4,40/4,50/4,45      | 4,45/4,55/4,48      | 4,45/4,55/4,50      |
| <b>b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</b>                                   | <b>33,0</b>         | <b>6,0</b>          | <b>6,0</b>          | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>          |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 5,35/5,38/5,36      | 5,36/5,36/5,36      | 5,36/5,36/5,36      | 5,36/5,36/5,36      | 5,36/5,36/5,36      |
| <b>c. Total mercado secundario de CDBCRP</b>   | <b>69,0</b>         | <b>32,0</b>         | <b>90,2</b>         | <b>56,0</b>         | <b>17,0</b>         |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                     |                     | 25,0/4,71           | 9,0/4,71            |                     |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                     |                     |                     |                     |                     |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>17 Noviembre</b> | <b>20 Noviembre</b> | <b>21 Noviembre</b> | <b>22 Noviembre</b> | <b>23 Noviembre</b> |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f  | 14,7                | 15,0                | -8,4                | -33,6               | -9,1                |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f  | -2,8                | 17,1                | 12,7                | 11,5                | -25,4               |
| <b>a. Mercado spot con el público</b>  | <b>15,8</b>         | <b>40,2</b>         | <b>9,8</b>          | <b>45,8</b>         | <b>0,8</b>          |
| <b>i. Compras</b>  | <b>120,1</b>        | <b>121,9</b>        | <b>106,7</b>        | <b>130,2</b>        | <b>95,9</b>         |
| <b>ii. (-) Ventas</b>  | <b>104,4</b>        | <b>81,8</b>         | <b>96,9</b>         | <b>84,4</b>         | <b>95,1</b>         |
| <b>b. Compras forward al público (con y sin entrega)</b>   | <b>-34,6</b>        | <b>117,5</b>        | <b>-13,0</b>        | <b>-222,3</b>       | <b>16,3</b>         |
| <b>i. Pactadas</b>   | <b>22,6</b>         | <b>131,2</b>        | <b>92,6</b>         | <b>87,4</b>         | <b>20,8</b>         |
| <b>ii. (-) Vencidas</b>  | <b>57,2</b>         | <b>13,7</b>         | <b>105,6</b>        | <b>309,7</b>        | <b>4,5</b>          |
| <b>c. Ventas forward al público (con y sin entrega)</b>  | <b>-52,1</b>        | <b>119,7</b>        | <b>8,1</b>          | <b>-177,2</b>       | <b>-0,1</b>         |
| <b>i. Pactadas</b>   | <b>32,8</b>         | <b>131,7</b>        | <b>110,0</b>        | <b>69,2</b>         | <b>6,7</b>          |
| <b>ii. (-) Vencidas</b>  | <b>84,8</b>         | <b>12,1</b>         | <b>101,9</b>        | <b>246,4</b>        | <b>6,8</b>          |
| <b>d. Operaciones cambiarias interbancarias</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>i. Al contado</b>   | <b>51,9</b>         | <b>55,0</b>         | <b>70,8</b>         | <b>82,5</b>         | <b>39,0</b>         |
| <b>ii. A futuro</b>  | <b>11,0</b>         | <b>5,0</b>          | <b>8,0</b>          | <b>10,0</b>         | <b>0,0</b>          |
| <b>e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</b>                        | <b>23,2</b>         | <b>-7,2</b>         | <b>-6,0</b>         | <b>-66,6</b>        | <b>-4,0</b>         |
| <b>i. Compras</b>  | <b>42,7</b>         | <b>3,5</b>          | <b>98,0</b>         | <b>241,6</b>        | <b>0,3</b>          |
| <b>ii. (-) Ventas</b>  | <b>19,5</b>         | <b>10,7</b>         | <b>104,0</b>        | <b>308,2</b>        | <b>4,3</b>          |
| <b>f. Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>  | <b>-14,1</b>        | <b>-17,6</b>        | <b>5,2</b>          | <b>-31,1</b>        | <b>-20,0</b>        |
| <b>g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |
| Tasa de interés  |                     |                     |                     |                     |                     |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)  | 3,227               | 3,227               | 3,227               | 3,228               | 3,225               |
| (*) Datos preliminares   |                     |                     |                     |                     |                     |