

| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ<br>RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS<br>(Millones S/.) |                |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 08 Setiembre   | 09 Setiembre   | 10 Setiembre   | 11 Setiembre   | 12 Setiembre   |
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR            | 4 454,5        | 3 610,8        | 2 594,5        | 5 067,4        | 3 843,6        |
| 2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones                        |                |                |                |                |                |
| a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR  |                |                |                |                |                |
| i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)  |                |                |                |                |                |
| Saldo   | 11 917,4       | --             | 11 917,4       | 11 917,4       | --             |
| Próximo vencimiento de CDBCRP (24 de setiembre de 2008)   |                | 205,0          |                |                | 205,0          |
| Vencimientos de CDBCRP del 10 al 12 de setiembre de 2008  |                | 0,0            |                |                | 0,0            |
| ii. Subasta de Compra Temporal de Valores   |                |                | 800,0          |                |                |
| Propuestas recibidas  |                |                | 2050,0         |                |                |
| Plazo de vencimiento  |                |                | 1 d.           |                |                |
| Tasas de interés: Mínima  |                |                | 7,03           |                |                |
| Máxima  |                |                | 7,03           |                |                |
| Promedio  |                |                | 7,03           |                |                |
| Saldo   |                |                |                |                |                |
| iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)                                |                |                |                |                |                |
| Saldo   |                |                |                |                |                |
| iv. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional   |                |                |                |                | --             |
| Saldo   | 283,0          | 283,0          | 283,0          | 283,0          | 283,0          |
| Próximo vencimiento de Depósitos (29 de diciembre de 2008)  |                |                |                |                |                |
| v. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)               | 300,0 600,0    | 197,0 300,0    | 25,0           |                |                |
| Propuestas recibidas  | 491,0 838,8    | 217,0 379,6    | 173,0          |                |                |
| Plazo de vencimiento  | 3 m. 1 s.      | 3 m. 1 s.      | 3 m.           |                |                |
| Tasas de interés: Mínima  | 6,82 6,10      | 6,84 6,10      | 6,85           |                |                |
| Máxima  | 6,83 6,18      | 6,85 6,29      | 6,85           |                |                |
| Promedio  | 6,83 6,17      | 6,84 6,17      | 6,85           |                |                |
| Saldo   | 19 180,5       | 19 477,4       | 19 302,4       | 15 840,4       | 15 640,4       |
| Próximo vencimiento de CDBCRP-NR (10 de setiembre de 2008)  |                |                |                | 200,0          | 600,0          |
| Vencimientos de CDBCRP-NR del 10 al 12 de setiembre de 2008   |                |                |                | 200,0          | 900,0          |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR   | -225,9         | -481,8         | -294,2         | -1079,4        | 0,0            |
| i. Compras (millones de US\$)   |                |                |                |                |                |
| Tipo de cambio promedio   |                |                |                |                |                |
| ii. Ventas (millones de US\$)   | 76,0           | 162,0          | 99,0           | 363,0          |                |
| Tipo de cambio promedio   | 2,9726         | 2,9743         | 2,9715         | 2,9735         |                |
| c. Operaciones con el Tesoro Público  | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público  |                |                |                |                |                |
| ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público  |                |                |                |                |                |
| 3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones   | 3328,6         | 2632,0         | 3075,3         | 3988,0         | 3843,6         |
| 4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones                                       |                |                |                |                |                |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)                              |                |                |                |                |                |
| Comisión (tasa efectiva diaria)   | 0,0152%        | 0,0152%        | 0,0152%        | 0,0152%        | 0,0153%        |
| b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)  |                |                |                |                |                |
| Tasa de interés   | 7,00%          | 7,00%          | 7,00%          | 7,00%          | 7,25%          |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional  |                |                |                |                |                |
| Tasa de interés   | 7,00%          | 7,00%          | 7,00%          | 7,00%          | 7,25%          |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional   | 45,0           |                |                | 0,0            |                |
| Tasa de interés   | 5,50%          | 5,50%          | 5,50%          | 5,50%          | 5,75%          |
| 5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones          | 3 283,6        | 2 632,0        | 3 075,3        | 3 988,0        | 3 843,6        |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                       | 5 611,1        | 5 477,7        | 5 415,3        | 5 447,2        | 5 461,8        |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                            | 13,5           | 13,1           | 12,9           | 12,9           | 12,9           |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                              | 3 832,5        | 3 699,1        | 3 636,7        | 3 668,7        | 3 683,2        |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                               | 9,2            | 8,9            | 8,7            | 8,7            | 8,7            |
| 6. Mercado Interbancario y mercado secundario de CDBCRP   |                |                |                |                |                |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional  | 683,0          | 641,0          | 606,0          | 963,5          | 554,4          |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  | 6,20/6,25/6,25 | 6,25/6,30/6,25 | 6,25/7,10/6,56 | 6,20/6,25/6,24 | 6,25/6,60/6,57 |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)                                     | 22,0           | 39,7           | 17,6           | 55,9           | 86,9           |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  | 4,25/4,25/4,25 | 4,25/4,30/4,27 | 1,72/4,25/3,08 | 1,25/2,00/1,80 | 1,50/2,00/1,88 |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR   | 482,4          | 558,9          | 33,0           | 85,0           | 242,0          |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)   |                |                |                |                |                |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)  | 2,0/7,27       |                |                |                |                |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)  |                |                |                |                |                |
| 7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)                      | 05 Setiembre   | 08 Setiembre   | 09 Setiembre   | 10 Setiembre   | 11 Setiembre   |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f   | 43,4           | -33,4          | 2,1            | 24,9           | 47,3           |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f   | 60,0           | 49,5           | 105,4          | 22,9           | -16,8          |
| a. Mercado spot con el público  | 59,5           | -15,2          | -55,1          | -69,1          | -133,8         |
| i. Compras  | 155,0          | 180,6          | 138,6          | 157,7          | 115,9          |
| ii. (-) Ventas  | 95,5           | 195,8          | 193,7          | 226,7          | 249,7          |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega)   | 52,0           | 3,9            | -197,8         | -121,6         | -258,5         |
| i. Pactadas   | 92,7           | 92,4           | 57,7           | 58,1           | 74,0           |
| ii. (-) Vencidas  | 40,8           | 88,4           | 253,5          | 179,6          | 332,6          |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)  | 68,6           | 86,8           | -94,5          | -123,6         | -322,7         |
| i. Pactadas   | 70,4           | 125,2          | 140,0          | 206,1          | 206,9          |
| ii. (-) Vencidas  | 1,8            | 38,4           | 234,5          | 329,7          | 529,5          |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias  |                |                |                |                |                |
| i. Al contado   | 39,2           | 167,8          | 175,5          | 214,9          | 135,2          |
| ii. A futuro  | 15,0           | 8,0            | 5,0            | 53,0           | 21,0           |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                          | -36,4          | -62,3          | -22,6          | 146,0          | -39,1          |
| i. Compras  | 1,7            | 14,8           | 229,5          | 319,7          | 290,1          |
| ii. (-) Ventas  | 38,1           | 77,2           | 252,1          | 173,7          | 329,2          |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras  | -2,0           | 77,0           | 164,0          | 96,0           | 353,0          |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera  |                |                |                |                |                |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)   | 2,9713         | 2,9735         | 2,9744         | 2,9721         | 2,9739         |
| (*) Datos preliminares  |                |                |                |                |                |