






Indicadores

| | |
|---|---|
|  | Tasa de interés corporativa en soles en 4,2 por ciento |
|  | Déficit del sector público no financiero en junio: S/. 1 136 millones |
|  | Precio del petróleo WTI cayó a US\$/bl 52,3 |

Contenido

| | |
|---|------|
| Operaciones monetarias y tasa de interés | ix |
| Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 4,2 por ciento | x |
| Tipo de cambio | xi |
| Reservas internacionales en US\$ 59 969 millones al 7 de julio | xii |
| Operaciones del sector público no financiero de junio de 2015 | xii |
| Riesgo país en 189 puntos básicos | xiii |

Operaciones monetarias y tasa de interés

En lo que va de julio, al día 7, se continuó realizando colocaciones regulares de CD BCRP con el objetivo de contribuir con una mayor liquidez en el mercado secundario de estos instrumentos. También se continuó con la inyección de liquidez en soles de largo plazo para facilitar la sustitución de créditos en dólares por créditos en soles.

- Repos de valores: El saldo de Repos de valores al 7 de julio fue de S/. 2 850 millones con una tasa promedio de 4,19 por ciento. Al cierre de junio, este saldo fue de S/. 2 631 millones con una tasa de interés promedio de 4,35 por ciento.
- Repos de monedas: El saldo de Repos de monedas aumentó de S/. 20 905 millones al cierre de junio a S/. 21 405 millones al 7 de julio. La tasa promedio pasó de 4,14 por ciento al cierre de junio a 4,15 por ciento al 7 de julio. Del saldo al 7 de julio, S/. 11 500 millones son de Repos de monedas regular, S/. 5 600 millones son Repos de monedas de expansión y S/. 4 305 millones son Repos de monedas de sustitución, otorgados con plazos que van de 24 a 48 meses para facilitar la conversión de créditos de moneda extranjera a moneda nacional.
- Subastas de fondos del Tesoro Público: Al 7 de julio el saldo de depósitos del Tesoro Público colocados por subasta se mantuvo, con respecto al registrado el 30 de junio, en S/. 1 400 millones a una tasa de 4,49 por ciento, similar a la registrada al cierre de junio.
- Subastas de fondos del Banco de la Nación: El saldo de depósitos del Banco de la Nación colocados por subasta al 7 de julio se mantuvo con respecto al registrado el 30 de junio, en S/. 600 millones a una tasa de 4,54 por ciento, similar a la registrada al cierre de junio.
- CD BCRP: El saldo de CD BCRP al 7 de julio fue de S/. 16 733 millones con una tasa de interés promedio de 3,43 por ciento. A fines de junio, este saldo fue de S/. 16 583 millones con una tasa de interés promedio de 3,43 por ciento.
- Depósitos *overnight*: Al 7 de julio, el saldo de depósitos *overnight* fue de S/. 559 millones a una tasa de 2,0 por ciento. A fines de junio dicho saldo fue de S/. 686 millones con la misma tasa registrada el 7 de julio.

Al 7 de julio se realizaron operaciones cambiarias para reducir la volatilidad del tipo de cambio.

- Intervención cambiaria: En el periodo bajo análisis, el BCRP vendió US\$ 10 millones en el mercado *spot*.
- CDR BCRP: Al 7 de julio se alcanzó un saldo de S/. 1 460 millones (US\$ 460 millones) con una tasa de 0,38 por ciento. A fines de junio, este saldo fue de S/. 1 140 millones (US\$ 360 millones) con una tasa de interés promedio de 0,20 por ciento.

- **Swap Cambiario:** El saldo de estos instrumentos al 7 de julio fue de S/. 23 511 millones con una tasa de interés de 0,11 por ciento. Al cierre de junio, este saldo fue de S/. 23 127 millones con una tasa de interés de -0,02 por ciento.

El 7 de julio, la tasa de interés interbancaria en soles fue 3,25 por ciento.

Operaciones monetarias y cambiarias

(Millones S/.)

| | | Saldos (Tasa de interés) | | Colocación (Tasa de interés) | | | | | | Vencimiento | |
|------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------|
| | | 30 de junio | 7 de julio | Overnight | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 18 meses | | 24 meses |
| | | | | | | | | | | | |
| Operaciones monetarias | Inyección | Repos de valores | 2 631 (4,35%) | 2 850 (4,19%) | 4 426 (3,53%) | 1 000 (3,95%) | 300 (4,43%) | 300 (4,23%) | | | 5 807 |
| | | Repos de monedas (Regular) | 11 500 (4,29%) | 11 500 (4,29%) | | | | | | | |
| | | Repos de monedas (Expansión) | 5 100 (4,39%) | 5 600 (4,42%) | | | | | | 500 (4,70%) | |
| | | Repos de monedas (Sustitución) | 4 305 (3,41%) | 4 305 (3,41%) | | | | | | | |
| | | Fondos del Tesoro Público | 1 400 (4,49%) | 1 400 (4,49%) | | | | | | | |
| | | Fondos del Banco de la Nación | 600 (4,54%) | 600 (4,54%) | | | | | | | |
| | | CD BCRP | 16 583 (3,43%) | 16 733 (3,43%) | | | | 50 (3,66%) | 50 (3,72%) | 50 (3,81%) | |
| | Esterilización | Depósitos overnight | 686 (2,00%) | 559 (2,00%) | 1 471 (2,00%) | | | | | | 1 599 |
| | | Operaciones cambiarias | | | | | | | | | |
| | Operaciones cambiarias | CDR BCRP | 1 140 (0,20%) | 1 460 (0,38%) | | | 620 (0,54%) | | | | 300 |
| Swap Cambiario | | 23 127 (-0,02%) | 23 511 (0,11%) | | | 3 969 (0,52%) | | | | 3 585 | |

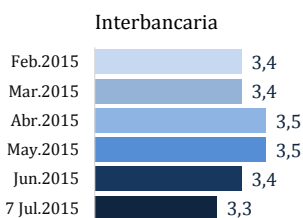
Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 4,2 por ciento

Al 7 de julio, la **tasa de interés preferencial corporativa** -la que se cobra a las empresas de menor riesgo- en moneda nacional se situó en 4,2 por ciento. La tasa de interés preferencial corporativa en dólares para el mismo periodo fue 0,7 por ciento.

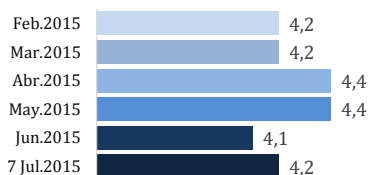
Tasas de interés promedio

(%)

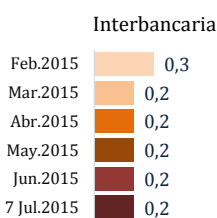
Moneda nacional



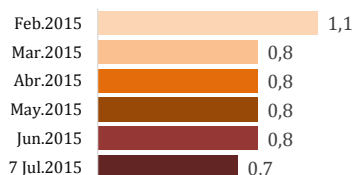
Preferencial corporativa a 90 días



Moneda extranjera



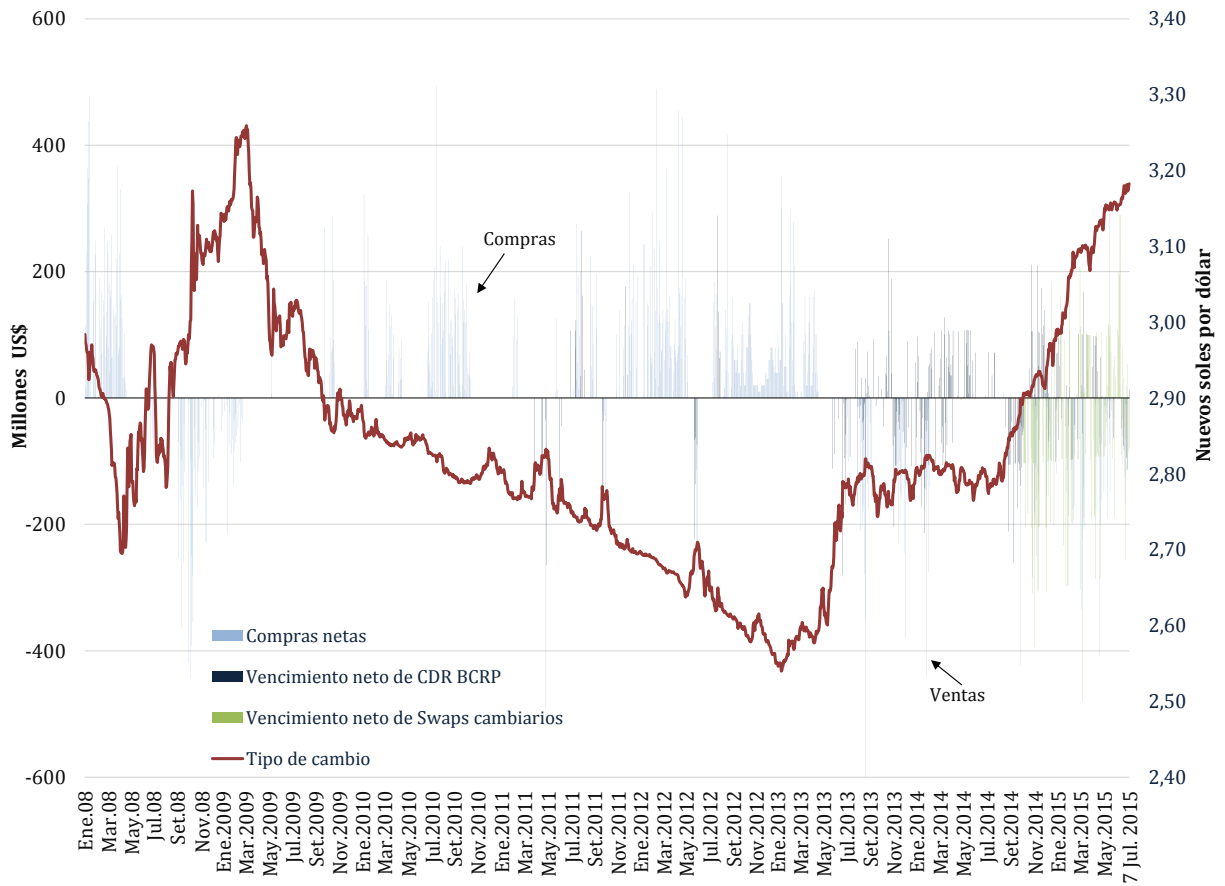
Preferencial corporativa a 90 días



Tipo de cambio

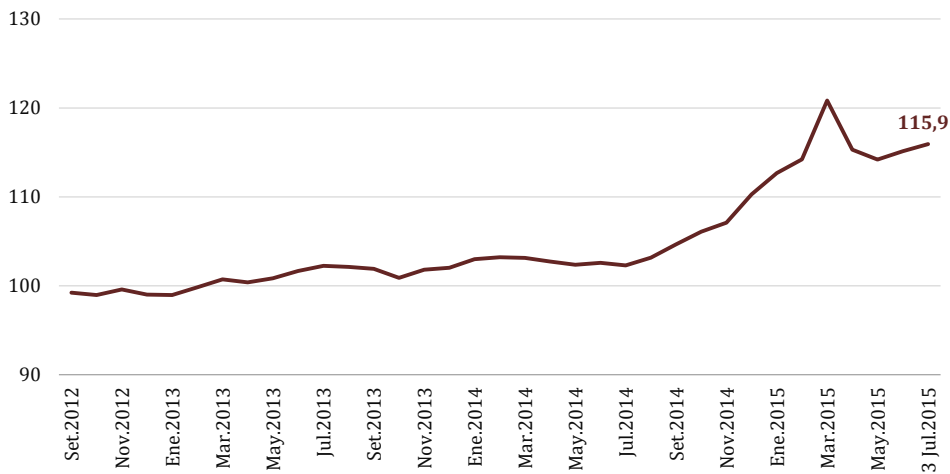
El 7 de julio, el tipo de cambio interbancario promedio venta cerró en S/. 3,19 por dólar.

Tipo de cambio e intervención en el mercado cambiario



En los últimos meses, se ha observado una apreciación del dólar norteamericano en relación a las monedas del resto de países tal como se observa en la evolución del Índice FED desde enero de 2013. Esto debido a la expectativa del proceso de normalización de las tasas de interés de la FED y la crisis de deuda griega.

Índice Fed 1/



1/ Se calcula tomando en cuenta las monedas de los socios comerciales de Estados Unidos ponderados por el peso en el comercio de dicho país. Un alza del índice significa una apreciación del dólar.
Fuente: FED.

En lo que va del año, la mayoría de las monedas de la región, entre ellas la peruana, y las principales del mundo han experimentado una depreciación con respecto al dólar norteamericano.

La depreciación promedio que se ha observado entre las principales monedas del mundo con respecto a la divisa norteamericana ha sido de 7,3 por ciento en lo que va del año, al 7 de julio.

| Tipo de Cambio (Variación acumulada 2015) | |
|---|-------|
| Brasil | 19,9% |
| Colombia | 12,7% |
| Chile | 7,1% |
| México | 7,1% |
| Perú | 6,9% |

| Tipo de Cambio (Variación acumulada 2015) | |
|---|------|
| Euro | 9,9% |
| Canadá | 9,3% |
| Japón | 2,4% |
| Reino Unido | 0,7% |
| Dólar canasta | 7,3% |

Reservas internacionales en US\$ 59 969 millones al 7 de julio

Al 7 de julio de 2015 las Reservas Internacionales Netas alcanzaron los US\$ 59 969 millones, constituidas principalmente por activos internacionales líquidos. Este nivel es equivalente a 30 por ciento del PBI y a 19 meses de importaciones.

Operaciones del sector público no financiero de junio de 2015

El sector público no financiero registró un déficit de S/. 1 136 millones en junio, con lo cual se acumuló un superávit de S/. 7 906 millones en el primer semestre del año.

Los ingresos tributarios del gobierno general disminuyeron 6,7 por ciento, mientras que los gastos no financieros del gobierno general aumentaron 7,5 por ciento, por el incremento de 9,1 por ciento en los gastos corrientes y de 2,9 por ciento en los gastos de capital.

Operaciones del Sector Público No Financiero 1/ (Millones S/.)

| | Junio | | | Enero - Junio | | |
|--|--------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | 2014 | 2015 | Var. % real | 2014 | 2015 | Var. % real |
| 1. Ingresos corrientes del gobierno general | 9 507 | 9 226 | -6,3 | 65 264 | 62 461 | -7,2 |
| a. Ingresos tributarios | 7 096 | 6 855 | -6,7 | 49 670 | 47 180 | -7,9 |
| b. Ingresos no tributarios | 2 410 | 2 370 | -5,0 | 15 595 | 15 281 | -5,0 |
| 2. Gastos no financieros del gobierno general | 9 045 | 10 068 | 7,5 | 49 538 | 52 198 | 2,1 |
| a. Corriente | 6 728 | 7 599 | 9,1 | 37 418 | 41 030 | 6,3 |
| b. Capital | 2 317 | 2 469 | 2,9 | 12 120 | 11 168 | -10,7 |
| <i>Del cual:</i> | | | | | | |
| <i>Formación Bruta de Capital</i> | 2 176 | 2 021 | -10,3 | 11 365 | 9 451 | -19,4 |
| <i>Gobierno Nacional</i> | 687 | 924 | 29,9 | 3 724 | 4 488 | 16,8 |
| <i>Gobiernos Regionales</i> | 508 | 392 | -25,4 | 2 731 | 1 935 | -31,4 |
| <i>Gobiernos Locales</i> | 982 | 705 | -30,7 | 4 910 | 3 027 | -40,3 |
| <i>Otros gastos de capital</i> | 141 | 448 | 207,4 | 754 | 1 717 | 121,2 |
| 3. Otros 2/ | -696 | -140 | | -555 | 696 | |
| 4. Resultado Primario (=1-2+3) | -234 | -982 | | 15 172 | 10 959 | |
| 5. Intereses | 117 | 154 | | 2 818 | 3 052 | |
| 6. Resultado Económico (=4-5) | -351 | -1 136 | | 12 354 | 7 906 | |

1/ Preliminar.

2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

Fuente: MEF, BN, Sunat, EsSalud, sociedades de beneficencia pública y empresas estatales.

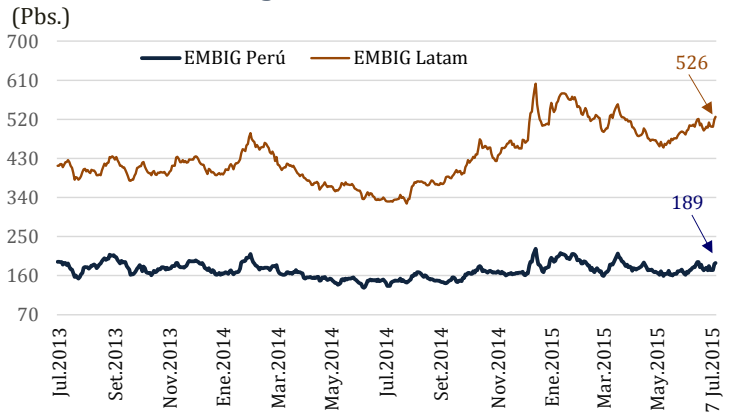
Mercados Internacionales

Riesgo país en 189 puntos básicos

Del 30 de junio al 7 de julio, el riesgo país medido por el *spread* **EMBIG Perú** pasó de 182 a 189 pbs.

Asimismo, el *spread* **EMBIG Latinoamérica** subió 13 pbs., en medio de una mayor incertidumbre sobre Grecia tras el resultado del referéndum.

Indicadores de Riesgo País



| | Variación en pbs. | | | |
|-------------------|-------------------|---------|---------|-------|
| | 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| EMBIG Perú (Pbs) | 189 | 7 | 23 | 53 |
| EMBIG Latam (Pbs) | 526 | 13 | 30 | 195 |

Cotización del oro en US\$ 1 156,3 por onza troy

En el mismo período, el precio del **oro** bajó 1,3 por ciento, cerrando en US\$/oz.tr. 1 156,3.

El menor precio del oro se sustentó principalmente en la apreciación del dólar frente a sus principales contrapartes tras acentuarse la crisis de Grecia.

Cotización del Oro



| | Variación % | | | |
|-----------------------|-------------|---------|---------|-------|
| | 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 1 156,3 / oz tr. | -1,3 | -0,7 | -11,9 | |

Cotización del Cobre



| | Variación % | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|
| | 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 2,47 / lb. | -4,9 | -8,2 | -23,6 | |

Del 30 de junio al 7 de julio, el precio del **cobre** se redujo 4,9 por ciento a US\$/lb. 2,47.

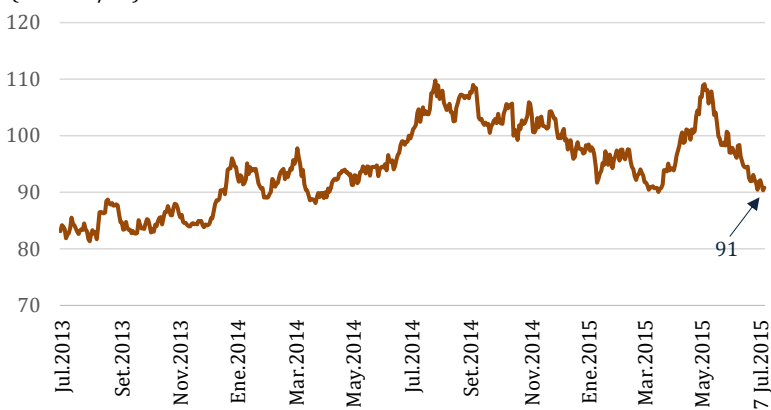
El precio del cobre cayó afectado por temores sobre la sostenibilidad de la demanda de metales de China, así como por el alza de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres.

En similar periodo, el precio del **zinc** subió 0,4 por ciento a US\$/lb. 0,91.

La subida del precio se sustentó en la continua caída de los inventarios en las principales bolsas de metales del mundo.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



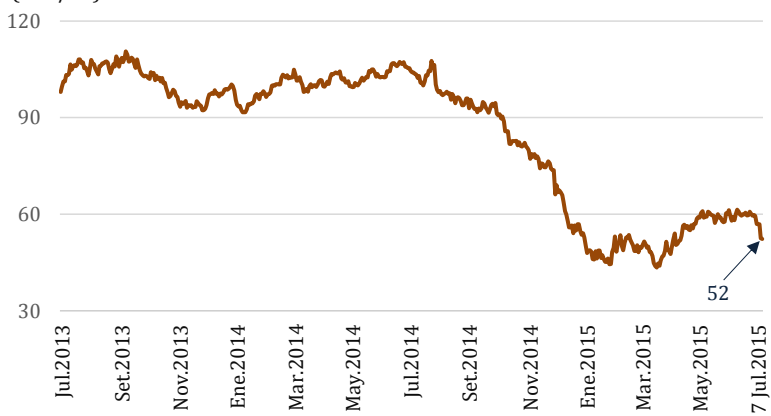
| Variación % | | | |
|-----------------|---------|---------|-------|
| 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 0,91 / lb. | 0,4 | -6,1 | -10,9 |

El precio del petróleo **WTI** cayó 12,0 por ciento entre el 30 de junio y el 7 de julio y cerró en US\$/bl. 52,3.

El menor precio se asoció a señales de exceso global de oferta, luego del inesperado aumento de existencias de crudo en Cushing, Oklahoma. También influyó las expectativas de que se le levanten las sanciones a Irán y reanude sus exportaciones de petróleo.

Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



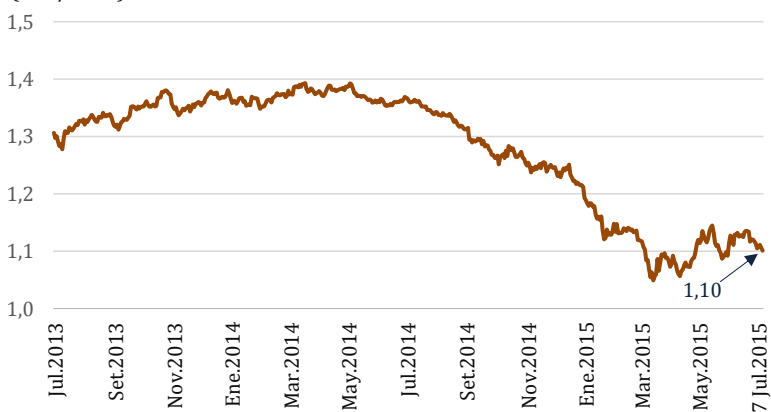
| Variación % | | | |
|--------------------|---------|---------|-------|
| 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 52,3 / barril | -12,0 | -11,5 | -49,5 |

Dólar se apreció frente al euro

Del 30 de junio al 7 de julio, el **dólar** se apreció 1,1 por ciento frente al **euro**, ante la incertidumbre en los mercados financieros y el continuo fortalecimiento del mercado laboral en Estados Unidos.

Cotización del US Dólar vs. Euro

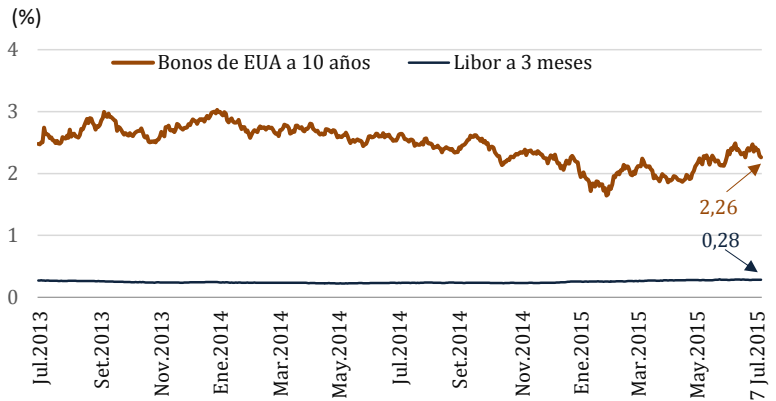
(US\$/Euro)



| | Nivel | Variación % | | |
|------------|------------|-------------|---------|-------|
| | 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| Dólar/Euro | 1,10 | -1,1 | -0,9 | -19,1 |

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años en 2,26 por ciento

Libor y Tasa de Interés de Bono del Tesoro de EUA a 10 años



Entre el 30 de junio y el 7 de julio, la tasa **Libor a 3 meses** se mantuvo en 0,28 por ciento.

El rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** bajó 10 pbs a 2,26 por ciento, tras la mayor aversión al riesgo asociada a la crisis de Grecia.

| | Variación en pbs. | | | |
|---------------------|-------------------|---------|---------|-------|
| | 7 Jul.2015 | Semanal | Mensual | Anual |
| Libor a 3 meses (%) | 0,28 | 0 | 0 | 5 |
| Bonos de EUA (%) | 2,26 | -10 | -15 | -35 |

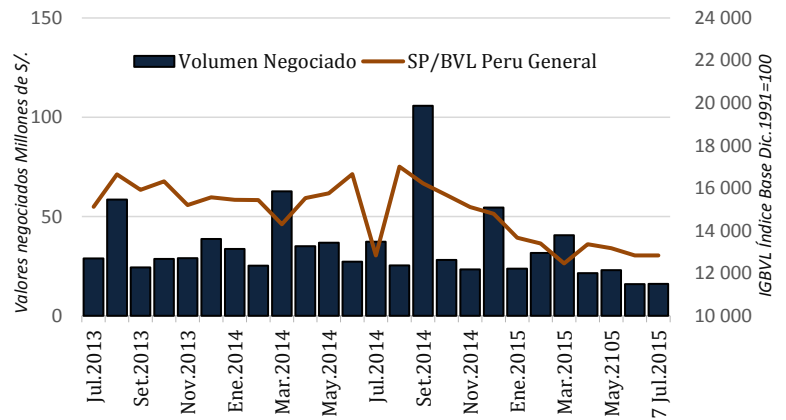
Bolsa de Valores de Lima

Indicadores Bursátiles

Del 30 de junio al 7 de julio, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) bajaron 2,1 y 2,8 por ciento, respectivamente.

La BVL estuvo influenciada por los menores precios de los *commodities*, la crisis de deuda griega y la caída de la bolsa china.

En lo que va del año, ambos índices mencionados disminuyeron 13,2 y 7,5 por ciento, respectivamente.



| | Nivel al: | | Variación % acumulada respecto al: | | |
|-------|------------|-------------|------------------------------------|-------------|--|
| | 7 Jul.2015 | 30 Jun.2015 | 29 May.2015 | 31 Dic.2014 | |
| IGBVL | 12 838 | -2,1 | -2,6 | -13,2 | |
| ISBVL | 18 747 | -2,8 | -2,1 | -7,5 | |

| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ | | | | | |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS | | | | | |
| (Millones de Nuevos Soles) | | | | | |
| | 01 Julio 15 | 02 Julio 15 | 03 Julio 15 | 06 Julio 15 | 07 Julio 15 |
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR | 642,2 | 2 245,8 | 1 246,3 | 2 042,2 | 2 609,3 |
| 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 BCRP (CD BCRP) | | | | | |
| Propuestas recibidas | 50,0 | 50,0 | | 50,0 | |
| Plazo de vencimiento | 79,0 | 184,0 | | 94,2 | |
| Tasas de interés: Mínima | 561 d | 378 d | | 192 d | |
| Máxima | 3,60 | 3,72 | | 3,50 | |
| Promedio | 3,91 | 3,72 | | 3,70 | |
| Saldo | 3,81 | 3,72 | | 3,66 | |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 9 de Julio de 2015 | 16 633,1 | 16 683,1 | 16 683,1 | 16 733,1 | 16 733,1 |
| Vencimientos de CD BCRP del 9 al 10 de Julio de 2015 | | | | | |
| ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO) | 300,0 1 000,0 871,0 | 500,0 800,0 | 1 000,0 800,0 | 300,0 455,0 | |
| Propuestas recibidas | 465,0 1 860,0 871,0 | 915,0 1 081,0 | 1 936,3 1 255,0 | 915,0 455,0 | |
| Plazo de vencimiento | 187 d 33 d 1 d | 1 d 1 d | 3 d 3 d | 93 d 1 d | |
| Tasas de interés: Mínima | 4,22 3,33 3,25 | 3,53 3,26 | 3,33 3,28 | 4,35 3,26 | |
| Máxima | 4,51 4,46 4,30 | 3,90 3,61 | 4,25 3,50 | 4,48 3,40 | |
| Promedio | 4,23 3,95 3,89 | 3,69 3,45 | 3,46 3,32 | 4,43 3,31 | |
| Saldo | 4 621,0 | 5 050,0 | 4 350,0 | 3 305,0 | 2 850,0 |
| Próximo vencimiento de Repo de Valores el 3 de Agosto de 2015 | | | | | |
| Vencimientos de REPO del 9 al 10 de Julio de 2015 | | | | | |
| iv. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público | | | | | |
| Saldo | 1 399,9 | 1 399,9 | 1 399,9 | 1 399,9 | 1 399,9 |
| v. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación | | | | | |
| Saldo | 600,0 | 600,0 | 600,0 | 600,0 | 600,0 |
| vi. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP) | 100,0 260,0 | | | | |
| Propuestas recibidas | 100,0 260,0 | | | | |
| Plazo de vencimiento | 93 d 93 d | | | | |
| Tasas de interés: Mínima | 0,55 0,55 | | | | |
| Máxima | 0,55 0,55 | | | | |
| Promedio | 0,55 0,55 | | | | |
| Saldo | 1 500,0 | 1 500,0 | 1 500,0 | 1 500,0 | 1 460,0 |
| vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular) | | | | | |
| Saldo | 11 500,0 | 11 500,0 | 11 500,0 | 11 500,0 | 11 500,0 |
| viii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión) | | | | | |
| Propuestas recibidas | | | 500,0 | | |
| Plazo de vencimiento | | | 1 986,0 | | |
| Tasas de interés: Mínima | | | 735 d | | |
| Máxima | | | 4,61 | | |
| Promedio | | | 4,91 | | |
| Saldo | 5 100,0 | 5 100,0 | 5 600,0 | 5 600,0 | 5 600,0 |
| ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución) | | | | | |
| Saldo | 4 304,7 | 4 304,7 | 4 304,7 | 4 304,7 | 4 304,7 |
| x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP | 400,0 40,0 | 300,0 300,0 | 599,9 | | |
| Propuestas recibidas | 640,0 180,0 | 750,0 450,0 | 960,0 | | |
| Plazo de vencimiento | 93 d 93 d | 95 d 95 d | 95 d | | |
| Tasas de interés: Mínima | 0,50 0,55 | 0,38 0,55 | 0,38 | | |
| Máxima | 0,55 0,55 | 0,52 0,55 | 0,55 | | |
| Promedio | 0,53 0,55 | 0,43 0,55 | 0,51 | | |
| Saldo | 22 967,1 | 22 967,1 | 22 967,0 | 23 249,0 | 23 510,9 |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 8 de Julio de 2015 | | | | | |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR | | | | | |
| i. Compras (millones de US\$) | -31,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tipo de cambio promedio | | | | | |
| ii. Ventas (millones de US\$) | 10,0 | | | | |
| Tipo de cambio promedio | 3,1818 | | | | |
| c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones | 3 000,4 | 3 495,8 | 3 546,3 | 2 747,2 | 2 349,3 |
| 4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones | | | | | |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps). | | | | | |
| Comisión (tasa efectiva diaria) | | | | | |
| b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta) | 0,0111% | 0,0111% | 0,0100% | 0,0111% | 0,0111% |
| Tasa de interés | 3,80% | 3,80% | 3,80% | 3,80% | 3,80% |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional | 3,80% | 3,80% | 3,80% | 3,80% | 3,80% |
| Tasa de interés | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional | 131,9 | 115,2 | 113,1 | 120,5 | 445,2 |
| Tasa de interés | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| 5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones | 2 868,5 | 3 380,6 | 3 433,2 | 2 626,7 | 1 904,1 |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*) | 7 718,1 | 7 718,1 | 7 718,1 | 7 718,1 | 7 718,1 |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 8,1 | 8,1 | 8,1 | 8,1 | 8,1 |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) | 2 056,0 | 2 868,5 | 3 124,6 | 3 227,4 | 3 195,9 |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 |
| 6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP | | | | | |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional | 285,0 | 85,0 | 230,0 | 369,0 | 676,0 |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 3,80 / 3,90 / 3,84 | 3,50 / 3,50 / 3,50 | 3,25 / 3,25 / 3,25 | 3,25 / 3,25 / 3,25 | 3,25 / 3,25 / 3,25 |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$) | 39,0 | 97,0 | 94,0 | 0,0 | 20,0 |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 0,15 / 0,15 / 0,15 | 0,15 / 0,15 / 0,15 | 0,15 / 0,15 / 0,15 | 0,0 | 0,15 / 0,15 / 0,15 |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV | 12,7 | 34,0 | 0,0 | 4,0 | 377,4 |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio) | | | | 4,0 / 3,60 | |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| 7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$) | 30 Junio 15 | 01 Julio 15 | 02 Julio 15 | 03 Julio 15 | 06 Julio 15 |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f | 87,0 | -62,5 | -71,8 | 4,1 | 20,6 |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f | 311,2 | -78,9 | -108,8 | 196,0 | -221,4 |
| a. Mercado spot con el público | -204,9 | -366,3 | -188,1 | -13,0 | -246,7 |
| i. Compras | 455,9 | 331,4 | 404,8 | 458,1 | 416,6 |
| ii. (-) Ventas | 660,8 | 697,6 | 592,8 | 471,1 | 663,2 |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega) | -208,6 | -27,3 | -42,7 | -116,5 | 99,5 |
| i. Pactadas | 239,5 | 228,9 | 60,1 | 101,0 | 241,5 |
| ii. (-) Vencidas | 448,1 | 256,1 | 102,8 | 217,5 | 142,0 |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega) | -1,9 | -96,8 | -81,7 | 73,3 | -57,1 |
| i. Pactadas | 366,3 | 289,9 | 362,2 | 96,1 | 68,9 |
| ii. (-) Vencidas | 368,3 | 386,7 | 443,9 | 22,8 | 125,9 |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias | | | | | |
| i. Al contado | 440,8 | 511,1 | 261,0 | 260,0 | 421,3 |
| ii. A futuro | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,0 | 21,0 |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega | 233,0 | 302,8 | 433,3 | 15,8 | 9,2 |
| i. Compras | 356,2 | 365,2 | 443,6 | 22,0 | 115,7 |
| ii. (-) Ventas | 123,1 | 62,3 | 10,3 | 6,2 | 106,5 |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras | 185,6 | 61,9 | -14,9 | -3,6 | 85,5 |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec) | 3,1785 | 3,1805 | 3,1716 | 3,1740 | 3,1774 |

(*) Datos preliminares

d = dfe(s)

Tipo de Cambio, Cotizaciones, Tasas de Interés e Índices Bursátiles

| | | Dic-13 (p) | Dic-14 (q) | May-15 (q) | 30-jun (1) | 07-jul (2) | Variaciones respecto a: | | | | |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--|
| | | | | | | | Semana (2) | Mes (2)/(q) | Dic-14 (2)/(p) | Dic-13 (2)/(b) | |
| TIPOS DE CAMBIO | | | | | | | | | | | |
| AMÉRICA | | | | | | | | | | | |
| BRASIL | Real | 2,36 | 2,66 | 3,18 | 3,10 | 3,19 | 2,7% | 0,2% | 19,9% | 34,9% | |
| ARGENTINA | Peso | 6,52 | 8,54 | 9,00 | 9,10 | 9,10 | 0,0% | 1,1% | 6,5% | 39,6% | |
| MÉXICO | Peso | 13,03 | 14,74 | 15,37 | 15,74 | 15,78 | 0,3% | 2,7% | 7,1% | 21,1% | |
| CHILE | Peso | 525 | 606 | 618 | 639 | 649 | 1,6% | 5,1% | 7,1% | 23,6% | |
| COLOMBIA | Peso | 1 929 | 2 388 | 2 530 | 2 605 | 2 690 | 3,3% | 6,3% | 12,7% | 39,5% | |
| PERÚ | N. Sol (Venta) | 2,800 | 2,980 | 3,157 | 3,180 | 3,185 | 0,2% | 0,9% | 6,9% | 13,8% | |
| PERÚ | N. Sol x Canasta | 0,54 | 0,54 | 0,55 | 0,56 | 0,55 | -0,6% | 0,2% | 3,2% | 3,2% | |
| EUROPA | | | | | | | | | | | |
| EURO | Euro | 1,37 | 1,21 | 1,10 | 1,11 | 1,10 | -1,1% | 0,2% | -9,0% | -19,9% | |
| SUIZA | FS por euro | 0,89 | 0,99 | 0,94 | 0,94 | 0,95 | 1,2% | 0,6% | -4,8% | 6,0% | |
| INGLATERRA | Libra | 1,66 | 1,56 | 1,53 | 1,57 | 1,55 | -1,6% | 1,1% | -0,7% | -6,6% | |
| TURQUÍA | Lira | 2,15 | 2,33 | 2,66 | 2,68 | 2,68 | 0,1% | 0,8% | 15,0% | 25,1% | |
| ASIA Y OCEANÍA | | | | | | | | | | | |
| JAPÓN | Yen | 105,30 | 119,68 | 124,11 | 122,49 | 122,53 | 0,0% | -1,3% | 2,4% | 16,4% | |
| COREA | Won | 1 049,50 | 1 092,90 | 1 112,01 | 1 119,03 | 1 133,80 | 1,3% | 2,0% | 3,7% | 8,0% | |
| INDIA | Rupia | 61,80 | 63,03 | 63,73 | 63,59 | 63,47 | -0,2% | -0,4% | 0,7% | 2,7% | |
| CHINA | Yuan | 6,05 | 6,20 | 6,20 | 6,20 | 6,21 | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 2,6% | |
| AUSTRALIA | US\$ por AUD | 0,89 | 0,82 | 0,76 | 0,77 | 0,74 | -3,3% | -2,5% | -8,8% | -16,4% | |
| COTIZACIONES | | | | | | | | | | | |
| ORO | LME (\$/Oz.T.) | 1 204,50 | 1 199,25 | 1 191,40 | 1 171,00 | 1 156,25 | -1,3% | -3,0% | -3,6% | -4,0% | |
| PLATA | H & H (\$/Oz.T.) | 19,49 | 15,75 | 16,73 | 15,72 | 14,98 | -4,7% | -10,5% | -4,9% | -23,1% | |
| COBRE | LME (US\$/lb.) | 3,35 | 2,88 | 2,76 | 2,60 | 2,47 | -4,9% | -10,6% | -14,4% | -26,4% | |
| | Futuro a 15 meses | 3,35 | 2,83 | 2,74 | 2,62 | 2,45 | -6,4% | -10,5% | -13,3% | -26,7% | |
| ZINC | LME (US\$/lb.) | 0,95 | 0,98 | 1,00 | 0,90 | 0,91 | 0,4% | -9,5% | -7,6% | -4,0% | |
| | Futuro a 15 meses | 0,96 | 1,00 | 1,00 | 0,91 | 0,88 | -3,4% | -11,9% | -11,9% | -8,6% | |
| PLOMO | (US\$/Lb.) | 1,00 | 0,84 | 0,89 | 0,80 | 0,79 | -0,6% | -11,0% | -5,9% | -21,0% | |
| | Futuro a 15 meses | 1,03 | 0,85 | 0,89 | 0,80 | 0,78 | -2,2% | -11,9% | -8,2% | -23,7% | |
| PETRÓLEO | West Texas (\$/B) | 98,42 | 53,27 | 60,30 | 59,47 | 52,33 | -12,0% | -13,2% | -1,8% | -46,8% | |
| PETR. WTI | Dic. 13 Bolsa de NY | 91,94 | 58,58 | 61,51 | 60,78 | 53,90 | -11,3% | -12,4% | -8,0% | -41,4% | |
| TRIGO SPOT | Kansas (\$/TM) | 234,98 | 229,46 | 186,93 | 224,96 | 216,14 | -3,9% | 15,6% | -5,8% | -8,0% | |
| TRIGO FUTURO | Dic.13 (\$/TM) | 249,12 | 242,78 | 192,81 | 230,75 | 222,85 | -3,4% | 15,6% | -8,2% | - | |
| MAÍZ SPOT | Chicago (\$/TM) | 157,67 | 145,07 | 131,69 | 154,72 | 154,32 | -0,3% | 17,2% | 6,4% | -2,1% | |
| MAÍZ FUTURO | Dic. 13 (\$/TM) | 183,16 | 168,50 | 144,88 | 169,87 | 170,46 | 0,3% | 17,7% | 1,2% | -6,9% | |
| ACEITE SOYA | Chicago (\$/TM) | 806,23 | 710,33 | 740,31 | 739,87 | 692,47 | -6,4% | -6,5% | -2,5% | -14,1% | |
| ACEITE SOYA | Dic. 13 (\$/TM) | 907,42 | 719,37 | 736,12 | 751,11 | 701,07 | -6,7% | -4,8% | -2,5% | -22,7% | |
| AZÚCAR | May.13 (\$/TM) | 365,09 | 380,08 | 380,08 | 380,08 | 380,08 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 4,1% | |
| ARROZ | Tailandés (\$/TM) | 400,00 | 425,00 | 389,00 | 389,00 | 390,00 | 0,3% | 0,3% | -8,2% | -2,5% | |
| TASAS DE INTERÉS (Variación en pbs.) | | | | | | | | | | | |
| SPR. GLOBAL 16 | PER. (pbs) | 62 | 81 | 81 | 81 | 81 | 0 | 0 | 0 | 19 | |
| SPR. GLOBAL 25 | PER. (pbs) | 134 | 143 | 131 | 137 | 142 | 5 | 11 | -1 | 8 | |
| SPR. GLOBAL 37 | PER. (pbs) | 170 | 188 | 181 | 189 | 196 | 7 | 15 | 8 | 26 | |
| SPR. EMBIG | PER. (pbs) | 162 | 181 | 174 | 182 | 189 | 7 | 15 | 8 | 27 | |
| | ARG. (pbs) | 808 | 719 | 601 | 625 | 631 | -6 | 24 | -94 | -183 | |
| | BRA. (pbs) | 230 | 241 | 297 | 309 | 312 | 3 | 15 | 71 | 82 | |
| | CHI. (pbs) | 148 | 169 | 150 | 158 | 166 | 8 | 16 | -3 | 18 | |
| | COL. (pbs) | 163 | 192 | 220 | 233 | 241 | 8 | 21 | 49 | 78 | |
| | MEX. (pbs) | 177 | 210 | 225 | 232 | 237 | 5 | 12 | 27 | 60 | |
| | TUR. (pbs) | 310 | 225 | 246 | 252 | 259 | 7 | 13 | 34 | -51 | |
| | ECO. EMERG. (pbs) | 327 | 402 | 380 | 392 | 402 | 10 | 21 | 0 | 74 | |
| Spread CDS 5 (pbs) | PER. (pbs) | 133 | 114 | 133 | 138 | 144 | 6 | 11 | 30 | 11 | |
| | ARG. (pbs) | 1 638 | 3 262 | 3 262 | 3 262 | 3 262 | 0 | 0 | 0 | 1 624 | |
| | BRA. (pbs) | 193 | 202 | 238 | 261 | 265 | 4 | 27 | 63 | 71 | |
| | CHI. (pbs) | 80 | 95 | 80 | 87 | 95 | 8 | 15 | 0 | 15 | |
| | COL. (pbs) | 118 | 142 | 149 | 167 | 181 | 14 | 33 | 39 | 63 | |
| | MEX. (pbs) | 92 | 105 | 117 | 131 | 137 | 6 | 20 | 33 | 46 | |
| | TUR. (pbs) | 244 | 183 | 212 | 225 | 227 | 2 | 16 | 45 | -17 | |
| LIBOR 3M (%) | | 0,25 | 0,26 | 0,28 | 0,28 | 0,28 | 0 | 0 | 3 | 4 | |
| Bonos del Tesoro Americano (3 meses) | | 0,07 | 0,04 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 1 | 1 | -3 | -6 | |
| Bonos del Tesoro Americano (2 años) | | 0,38 | 0,67 | 0,61 | 0,65 | 0,59 | -6 | -2 | -9 | 21 | |
| Bonos del Tesoro Americano (10 años) | | 3,03 | 2,17 | 2,12 | 2,35 | 2,26 | -10 | 14 | 9 | -77 | |
| ÍNDICES DE BOLSA | | | | | | | | | | | |
| AMÉRICA | | | | | | | | | | | |
| E.E.U.U. | Dow Jones | 16 577 | 18 019 | 18 011 | 17 620 | 17 777 | 0,9% | -1,3% | -1,3% | 7,2% | |
| | Nasdaq Comp. | 4 177 | 4 796 | 5 070 | 4 987 | 4 997 | 0,2% | -1,4% | 4,2% | 19,7% | |
| BRASIL | Bovespa | 51 507 | 50 007 | 52 760 | 53 081 | 52 344 | -1,4% | -0,8% | 4,7% | 1,6% | |
| ARGENTINA | Merval | 5 391 | 8 579 | 10 801 | 11 657 | 11 843 | 1,6% | 9,6% | 38,0% | 119,7% | |
| MÉXICO | IPC | 42 727 | 43 161 | 44 704 | 45 054 | 45 018 | -0,1% | 0,7% | 4,3% | 5,4% | |
| CHILE | IGP | 18 227 | 18 870 | 19 662 | 18 978 | 18 452 | -2,8% | -6,2% | -2,2% | 1,2% | |
| COLOMBIA | IGBC | 071 | 11 635 | 10 205 | 10 298 | 10 129 | -1,6% | -0,8% | -12,9% | -22,5% | |
| PERÚ | Ind. Gral. | 15 754 | 14 732 | 13 181 | 13 113 | 12 838 | -2,1% | -2,6% | -12,9% | -18,5% | |
| PERÚ | Ind. Selectivo | 22 878 | 20 130 | 18 733 | 19 286 | 18 747 | -2,8% | 0,1% | -6,9% | -18,1% | |
| EUROPA | | | | | | | | | | | |
| ALEMANIA | DAX | 9 552 | 9 806 | 11 414 | 10 945 | 10 677 | -2,5% | -6,5% | 8,9% | 11,8% | |
| FRANCIA | CAC 40 | 4 296 | 4 273 | 5 008 | 4 790 | 4 605 | -3,9% | -8,1% | 7,8% | 7,2% | |
| REINO UNIDO | FTSE 100 | 6 749 | 6 566 | 6 984 | 6 521 | 6 432 | -1,4% | -7,9% | -2,0% | -4,7% | |
| TURQUÍA | XU100 | 67 802 | 85 721 | 82 981 | 82 250 | 81 572 | -0,8% | -1,7% | -4,8% | 20,3% | |
| RUSIA | INTERFAX | 1 442 | 791 | 969 | 940 | 886 | -5,8% | -8,6% | 12,0% | -38,6% | |
| ASIA | | | | | | | | | | | |
| JAPÓN | Nikkei 225 | 16 291 | 17 451 | 20 563 | 20 236 | 20 377 | 0,7% | -0,9% | 16,8% | 25,1% | |
| HONG KONG | Hang Seng | 23 306 | 23 605 | 27 424 | 26 250 | 24 975 | -4,9% | -8,9% | 5,8% | 7,2% | |
| SINGAPUR | Straits Times | 3 167 | 3 365 | 3 392 | 3 317 | 3 341 | 0,7% | -1,5% | -0,7% | 5,5% | |
| COREA | Seul Composite | 2 011 | 1 916 | 2 115 | 2 074 | 2 040 | -1,6% | -3,5% | 6,5% | 1,4% | |
| INDONESIA | Jakarta Comp. | 4 274 | 5 227 | 5 216 | 4 911 | 4 906 | -0,1% | -5,9% | -6,1% | 14,8% | |
| MALASIA | KLSE | 1 867 | 1 761 | 1 748 | 1 707 | 1 712 | 0,3% | -2,0% | -2,8% | -8,3% | |
| TAILANDIA | SET | 1 299 | 1 498 | 1 496 | 1 505 | 1 484 | -1,4% | -0,8% | -0,9% | 14,2% | |
| INDIA | NSE | 6 304 | 8 283 | 8 434 | 8 369 | 8 511 | 1,7% | 0,9% | 2,8% | 35,0% | |
| CHINA | Shanghai Comp. | 2 116 | 3 235 | 4 612 | 4 277 | 3 727 | -12,9% | -19,2% | 15,2% | 76,1% | |

Fuente: Reuters, Bloomberg, JPMorgan y Oryza y Creed Rice para el arroz.

Elaboración: Gerencia Central de Estudios Económicos - Subgerencia de Economía Internacional.

