



# Resumen Informativo Semanal N° 39

11 de octubre de 2018

## CONTENIDO

• Déficit fiscal anual baja a 2 por ciento del PBI a setiembre	ix
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 2,75 por ciento	xi
• Operaciones del BCRP	xi
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiii
• Bonos del Tesoro Público	xiv
• Tipo de cambio en S/ 3,33 por dólar el 10 de octubre	xv
• Reservas Internacionales en US\$ 58 585 millones al 9 de octubre	xv
• Mercados Internacionales	xvi
Aumentan los precios del cobre y zinc	xvi
Se reduce el precio internacional del trigo	xvii
Dólar se deprecia en los mercados internacionales	xviii
Riesgo país en 136 puntos básicos	xix
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años se redujo a 3,16 por ciento	xix
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xx

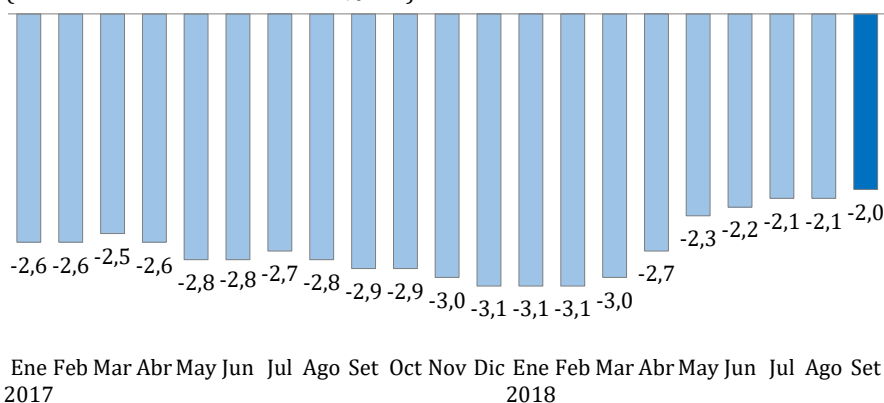
## Resumen Informativo Semanal N° 39

### DÉFICIT FISCAL ANUAL BAJA A 2 POR CIENTO DEL PBI A SETIEMBRE

En setiembre, el **déficit fiscal** acumulado en los últimos 12 meses se redujo a 2 por ciento del PBI, menor en 0,1 puntos porcentuales al registrado al mes anterior, debido a los mayores ingresos corrientes, que aumentaron de 19,2 a 19,4 por ciento del producto, mientras que los gastos no financieros se mantuvieron en 20,1 por ciento del PBI.

#### Resultado económico del sector público no financiero

(Acumulado últimos 12 meses - % PBI)



El Sector Público No Financiero registró un déficit económico de S/ 1 356 millones en setiembre, S/ 795 millones menos que el registrado el mismo mes de 2017. Ello se explicó por el incremento de los ingresos corrientes del gobierno general en 15,1 por ciento, tanto tributarios (15,2 por ciento) como no tributarios (14,9 por ciento); aunque parcialmente atenuado por el aumento de los gastos no financieros del gobierno general en 4,3 por ciento.

**Operaciones del Sector Público No Financiero <sup>1/</sup>**

(Millones S/)

	Setiembre			Enero-Setiembre		
	2017	2018	Var. %	2017	2018	Var. %
<b>1. Ingresos corrientes del GG</b>	<b>9 778</b>	<b>11 257</b>	<b>15,1</b>	<b>92 635</b>	<b>108 001</b>	<b>16,6</b>
a. Ingresos tributarios	7 310	8 421	15,2	67 435	80 812	19,8
<i>Del cual:</i>						
i. Renta	2 440	2 738	12,2	27 221	32 539	19,5
ii. IGV	4 477	5 048	12,8	40 145	44 886	11,8
b. Ingresos no tributarios	2 468	2 837	14,9	25 199	27 189	7,9
<b>2. Gastos no financieros del GG</b>	<b>11 808</b>	<b>12 311</b>	<b>4,3</b>	<b>94 711</b>	<b>101 315</b>	<b>7,0</b>
a. Corriente	8 527	9 222	8,1	73 957	79 823	7,9
b. Formación Bruta de Capital	2 968	2 694	-9,2	17 001	18 839	10,8
<i>Gobierno Nacional</i>	1 039	767	-26,2	5 709	6 022	5,5
<i>Gobiernos Regionales</i>	540	508	-6,0	3 477	3 718	6,9
<i>Gobiernos Locales</i>	1 389	1 420	2,2	7 815	9 099	16,4
c. Otros gastos de capital	313	395	26,2	3 753	2 653	-29,3
<b>3. Otros <sup>2/</sup></b>	<b>262</b>	<b>115</b>		<b>181</b>	<b>-96</b>	
<b>4. Resultado Primario (=1-2+3)</b>	<b>-1 768</b>	<b>-940</b>		<b>-1 896</b>	<b>6 590</b>	
<b>5. Intereses</b>	<b>384</b>	<b>417</b>		<b>7 357</b>	<b>8 611</b>	
<b>6. Resultado Económico (=4-5)</b>	<b>-2 151</b>	<b>-1 356</b>		<b>-9 253</b>	<b>-2 021</b>	

1/ Preliminar.

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

Fuente: MEF, Banco de la Nación, Sunat, EsSalud, sociedades de beneficencia pública y empresas estatales.

Los ingresos tributarios continúan registrando tasas de crecimiento positivas por doce meses consecutivos; destacando en setiembre los mayores ingresos por Impuesto General a las Ventas (IGV), tanto externo como interno, y por Impuesto a la Renta, principalmente de las personas jurídicas domiciliadas y personas naturales.

Entre los ingresos no tributarios sobresalieron los mayores ingresos por contribuciones sociales, recursos propios y transferencias, y regalías mineras.

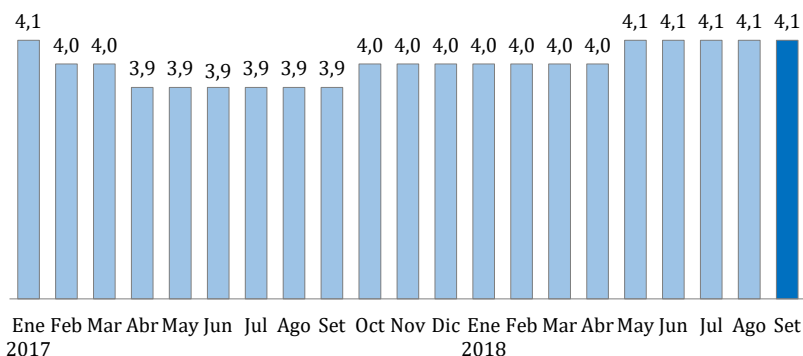
De otro lado, los mayores gastos no financieros del gobierno general respondieron a un aumento del gasto corriente en los tres niveles de gobierno, los cuales fueron compensados por el menor gasto en formación bruta de capital.

No obstante, en los primeros nueve meses del año, la inversión pública acumula un crecimiento de 10,8 por ciento, respecto al mismo periodo del año anterior.

De esta forma, la formación bruta de capital del gobierno general de los últimos 12 meses a setiembre equivalió a 4,1 por ciento del PBI en setiembre, coeficiente similar al registrado en los cuatro meses previos.

### Formación bruta de capital del gobierno general

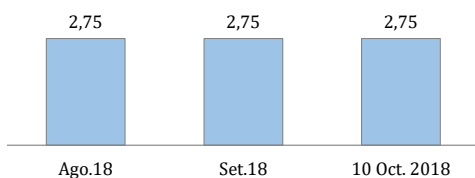
(Acumulado últimos 12 meses - % PBI)



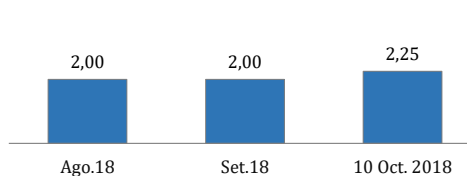
## TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 2,75 POR CIENTO

El 10 de octubre, la tasa de interés **interbancaria** en soles fue 2,75 por ciento anual y esta tasa en dólares se ubicó en 2,25 por ciento anual.

Tasas de interés interbancaria en soles (%)

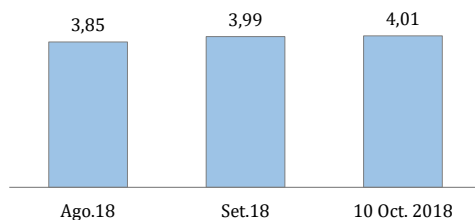


Tasas de interés interbancaria en dólares (%)

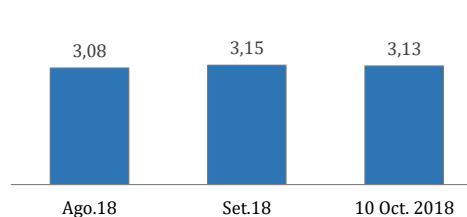


Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 4,01 por ciento, mientras que esta tasa en dólares fue 3,13 por ciento.

Tasas de interés corporativa en soles (%)



Tasas de interés corporativa en dólares (%)



## OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP al 10 de octubre fueron las siguientes:

- i. CD BCRP: El saldo al 10 de octubre fue de S/ 25 261 millones con una tasa de interés promedio de 2,7 por ciento, mientras que este saldo al cierre de setiembre fue de S/ 25 961 millones con similar tasa de interés.

**Tasa de interés de subasta de CD BCRP**

(%)

	Plazos (meses)			
	3	6	12	18
10 Set.	2,55	2,53		
11 Set.	2,53	2,52		
12 Set.	2,54	2,56		2,72
13 Set.		2,55	2,58 - 2,69	
17 Set.	2,52	2,53		
18 Set.	2,52	2,57		
19 Set.		2,58		2,80
20 Set.			2,68	
24 Set.		2,60		
26 Set.				2,91
27 Set.			2,74	
1 Oct.		2,66		
3 Oct.				2,90
4 Oct.			2,76	
5 Oct.		2,63		
9 Oct.		2,62		
10 Oct.		2,61	2,76	2,90

- ii. Depósitos *overnight*: Al 10 de octubre, el saldo de este instrumento fue de S/ 131 millones con una tasa de interés promedio de 1,5 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 2 478 millones con la misma tasa de interés.
- iii. Repos de monedas: Al 10 de octubre, el saldo de Repos de moneda regular fue de S/ 4 908 millones, el mismo que el del cierre de setiembre con una tasa de interés promedio de 3,7 por ciento. El saldo de Repos de expansión fue de S/ 150 millones, el mismo que el del cierre de setiembre con una tasa de interés promedio de 5,8 por ciento. El saldo de Repos de sustitución fue de S/ 1 800 millones, el mismo que el del cierre de setiembre con una tasa de interés de 3,6 por ciento.
- iv. Repos de valores: El saldo al 10 de octubre fue de S/ 4 700 millones con una tasa de interés promedio de 3,7 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 6 115 millones con una tasa de interés promedio de 3,6 por ciento.
- v. Subastas de fondos del Tesoro Público: El saldo de este instrumento al 10 de octubre fue de S/ 3 300 millones, el mismo que el del cierre de setiembre con una tasa de interés promedio de 3,4 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** de octubre, al día 10, el BCRP tuvo una posición vendedora de US\$ 391 millones.

- i. Intervención cambiaria: El BCRP no intervino en el mercado *spot*.
- ii. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 10 de octubre fue de S/ 2 200 millones (US\$ 812 millones) con una tasa de interés promedio de 1,1 por ciento. El saldo al cierre de setiembre fue de S/ 1 400 millones (US\$ 421 millones) con una tasa de interés promedio de 1,2 por ciento.
- iii. CDLD BCRP, CDR BCRP y *Swap* cambiarios compra: Los saldos al 10 de octubre fueron nulos, al igual que los de fines de setiembre.

Al 10 de octubre, la emisión primaria aumentó S/ 2 344 millones respecto al cierre de setiembre por un aumento de la demanda de liquidez por parte de la banca, que suele ser mayor en las dos primeras semanas del mes. Esta mayor demanda por liquidez se atendió principalmente a través de la inyección por vencimiento neto de depósitos a plazo (S/ 1 247 millones), de CDBCRP (S/ 700 millones) y por la reducción de los depósitos del Sector Público en el BCRP (S/ 1 765 millones), parcialmente compensados por el retiro de liquidez a través del vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 1 415 millones).

### Cuentas monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos			Flujos		
	2017	2018		2018	Setiembre	10 Oct.
	Dic. 31	30 Set.	10 Oct.			
<b>I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS</b>	<b>206 132</b>	<b>191 204</b>	<b>196 522</b>	<b>-15 152</b>	<b>-8 032</b>	<b>3 572</b>
<i>(Millones US\$)</i>	<i>63 621</i>	<i>57 941</i>	<i>59 016</i>	<i>-4 605</i>	<i>-2 425</i>	<i>1 075</i>
<b>II. ACTIVOS INTERNOS NETOS</b>	<b>-148 925</b>	<b>-135 101</b>	<b>-138 075</b>	<b>16 391</b>	<b>6 840</b>	<b>-1 228</b>
<b>1. Sistema Financiero en moneda nacional</b>	<b>-9 327</b>	<b>-12 999</b>	<b>-12 466</b>	<b>-3 139</b>	<b>-470</b>	<b>532</b>
a. Compra temporal de valores	5 420	6 115	4 700	-720	1 215	-1 415
b. Operaciones de reporte de monedas	16 680	6 858	6 858	-9 822	-1 100	0
c. Valores Emitidos	-29 835	-23 493	-22 793	7 042	139	700
i. CDBCRP	-29 000	-23 493	-22 793	6 207	139	700
ii. CDRBCRP	-835	0	0	835	0	0
d. Otros depósitos en moneda nacional	-1 592	-2 478	-1 231	361	-724	1 247
<b>2. Sector Público (neto) en moneda nacional</b>	<b>-43 271</b>	<b>-44 245</b>	<b>-42 480</b>	<b>791</b>	<b>-1 319</b>	<b>1 765</b>
<b>3. Sistema Financiero en moneda extranjera</b>	<b>-56 152</b>	<b>-38 335</b>	<b>-42 284</b>	<b>15 243</b>	<b>7 951</b>	<b>-3 593</b>
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-17 331</i>	<i>-11 617</i>	<i>-12 698</i>	<i>4 633</i>	<i>2 401</i>	<i>-1 081</i>
a. Depósitos en moneda extranjera	-17 207	-11 617	-12 698	4 509	2 401	-1 081
b. Valores Emitidos	-124	0	0	124	0	0
<b>4. Sector Público (neto) en moneda extranjera</b>	<b>-28 855</b>	<b>-25 753</b>	<b>-26 105</b>	<b>3 508</b>	<b>757</b>	<b>-118</b>
<i>(Millones de US\$)</i>	<i>-8 906</i>	<i>-7 804</i>	<i>-7 839</i>	<i>1 066</i>	<i>228</i>	<i>-36</i>
<b>5. Otras Cuentas</b>	<b>-11 320</b>	<b>-13 769</b>	<b>-14 740</b>	<b>-12</b>	<b>-79</b>	<b>185</b>
<b>III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II) <sup>1/</sup></b>	<b>57 207</b>	<b>56 103</b>	<b>58 447</b>	<b>1 240</b>	<b>-1 192</b>	<b>2 344</b>
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>7,2%</i>	<i>8,9%</i>	<i>9,1%</i>			

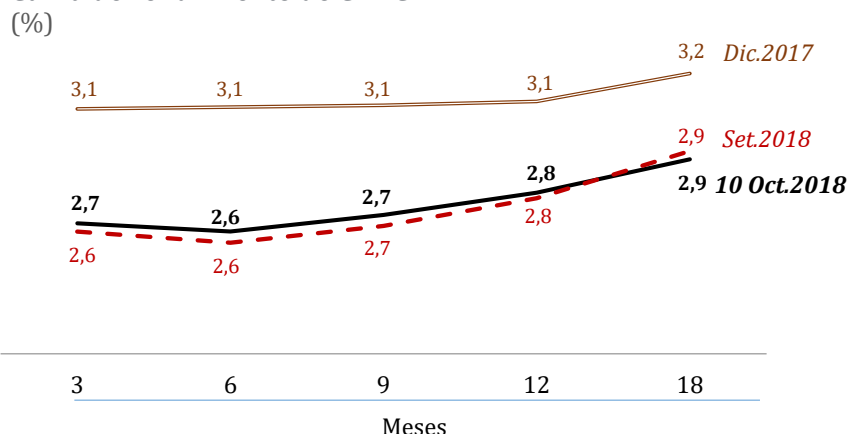
1/ Circulante más encaje en moneda nacional.

### CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

Entre diciembre de 2017 y el 10 de octubre de 2018, la curva de rendimiento de CDBCRP se desplazó hacia abajo, en línea con las dos reducciones en la tasa de referencia del BCRP en este año (por un total de 50 puntos básicos).

Los Certificados de Depósito del BCRP son un instrumento de esterilización monetaria que puede ser negociado en el mercado o usado en repos interbancarios y repos con el BCRP. Los rendimientos en los plazos representativos desde 3 hasta 18 meses proporcionan una guía para las operaciones financieras de corto plazo. La forma de esta curva de rendimiento es influenciada por las expectativas de tasas futuras de política monetaria y por las condiciones de liquidez en el mercado.

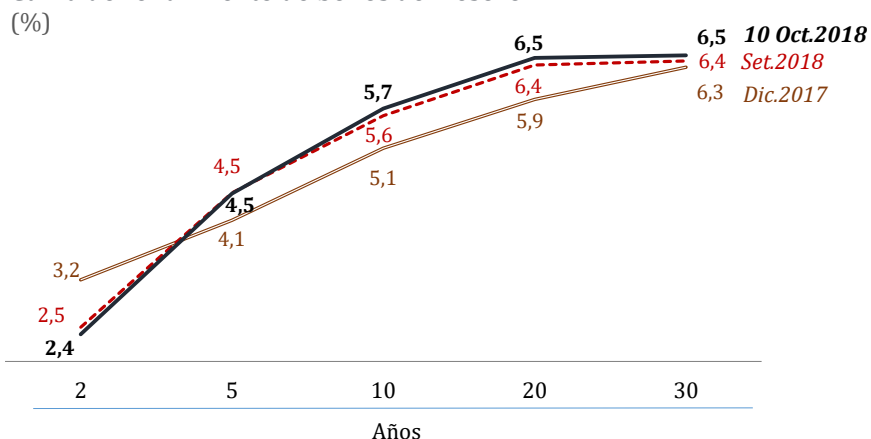
### Curva de rendimiento de CDBCRP



## BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 10 de octubre de 2018, con relación al cierre de setiembre, los rendimientos de los bonos soberanos presentaron un comportamiento estable.

### Curva de rendimiento de bonos del Tesoro



La última subasta de Bonos del Tesoro Público que realizó el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) fue el 4 de octubre. En esa oportunidad se subastaron los BTP 2026 y los BTP 2031 y en ambos casos fueron declaradas desiertas.

### Subasta de Bonos del Tesoro Público

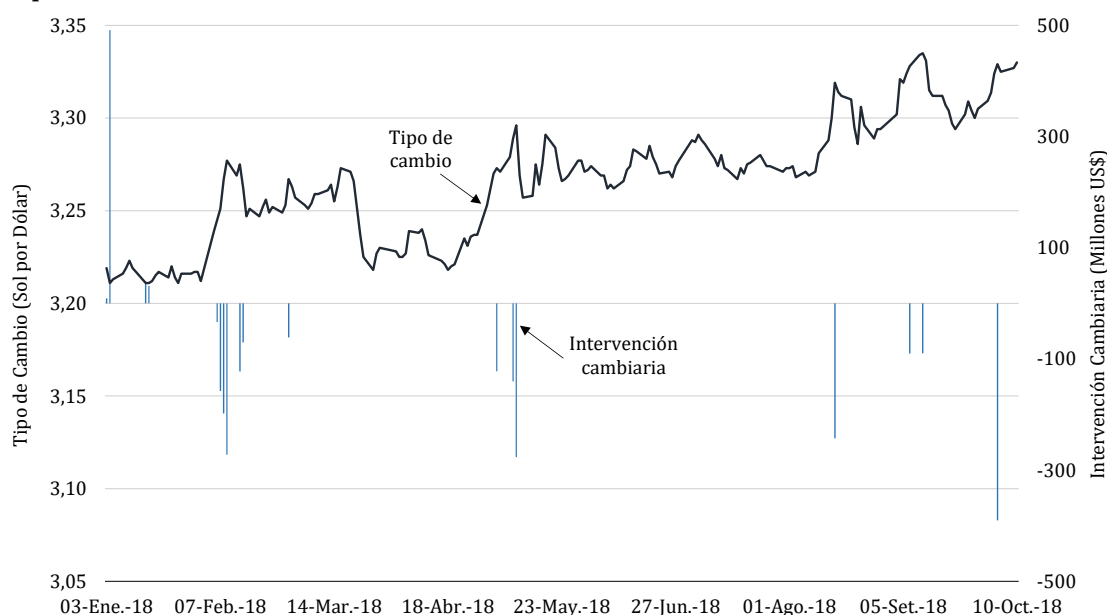
(Montos en millones de Soles y tasas en porcentajes)

Instrumento	Plazo	Monto adjudicado	Tasa
BTP12AGO2026	8 años	Desierto	--
BTP12AGO2031	13 años	Desierto	--

TIPO DE CAMBIO EN S/ 3,33 POR DÓLAR EL 10 DE OCTUBRE

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,33 por dólar el 10 de octubre, registrando una depreciación de 0,8 por ciento con respecto al de fines de setiembre de este año. En comparación al del cierre de diciembre de 2017, el Sol acumula una depreciación de 2,8 por ciento.

Tipo de cambio e intervención cambiaria del BCRP <sup>1/</sup>



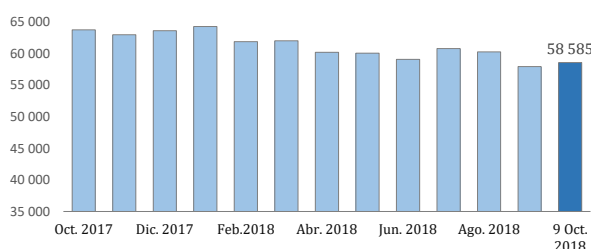
1/ Incluye: Compras/ventas de dólares en el mercado *spot* y colocaciones de CDLD BCRP, CDR BCRP y *swaps* cambiarios.

RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 58 585 MILLONES AL 9 DE OCTUBRE

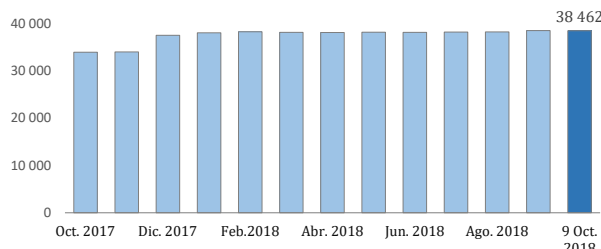
Al 9 de octubre, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron US\$ 58 585 millones, mayores en US\$ 645 millones al saldo registrado a fines de setiembre, debido al aumento de los depósitos en el BCRP del sistema financiero en US\$ 634 millones. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 26 por ciento del PBI.

La Posición de Cambio al 9 de octubre fue de US\$ 38 462 millones, menor en US\$ 36 millones al saldo de setiembre, aunque superior en US\$ 969 millones al nivel registrado a fines de diciembre de 2017.

Reservas Internacionales Netas (Millones de US\$)



Posición de cambio (Millones de US\$)



## MERCADOS INTERNACIONALES

## Aumentan los precios del cobre y zinc

## Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)

Del 3 al 10 de octubre, el precio del **cobre** subió 0,3 por ciento a US\$/lb. 2,85.

Este comportamiento se asoció a expectativas de un mercado deficitario para este año y a una reducción de inventarios.



Variación %			
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 2,85 / lb.	0,3	1,8	-12,1

## Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)

En el mismo período, la cotización del **zinc** aumentó 2,4 por ciento a US\$/lb. 1,22.

Este resultado fue consecuente con una caída de inventarios globales ante un déficit de suministros.



Variación %			
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 1,22 / lb.	2,4	4,8	-18,5

## Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)

Entre el 3 y 10 de octubre, el precio del **oro** bajó 1,0 por ciento a US\$/oz.tr. 1 188,6.

El menor precio se sustentó en un panorama alcista de las tasas de interés de la Reserva Federal.



Variación %			
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 1 188,6 / oz tr.	-1,0	0,1	-8,3



El precio del petróleo **WTI** bajó 4,2 por ciento a US\$/bl. 73,2 entre el 3 y el 10 de octubre.

Este comportamiento fue explicado por el incremento de inventarios de crudo en Estados Unidos.

### Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



	Variación %		
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
<b>US\$ 73,2 / barril.</b>	<b>-4,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>21,1</b>

### Se reduce el precio internacional del trigo

Del 3 al 10 de octubre, el precio del **trigo** bajó 0,6 por ciento a US\$/ton. 189,6.

El precio estuvo influido por lluvias favorables en zonas del centro y sur de los llanos estadounidenses.

### Cotización del trigo

(US\$/ton.)



	Variación %		
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
<b>US\$ 189,6 / ton.</b>	<b>-0,6</b>	<b>1,0</b>	<b>25,9</b>

El precio del aceite de **soya** entre el 3 y el 10 de octubre, se mantuvo en US\$/ton. 611,3

El buen avance de cosecha de soya en Estados Unidos, fue atenuado por las expectativas de mayor demanda de México tras acuerdo comercial con Estados Unidos.

### Cotización del aceite soya

(US\$/ton.)



	Variación %		
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
<b>US\$ 611,3 / ton.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>-13,9</b>

Del 3 al 10 de octubre, el precio del **maíz** aumentó 0,6 por ciento a US\$/ton. 126,4.

En este resultado influyeron los temores de retraso de la cosecha por lluvias que se presentaron en la semana.

### Cotización del maíz

(US\$/ton.)



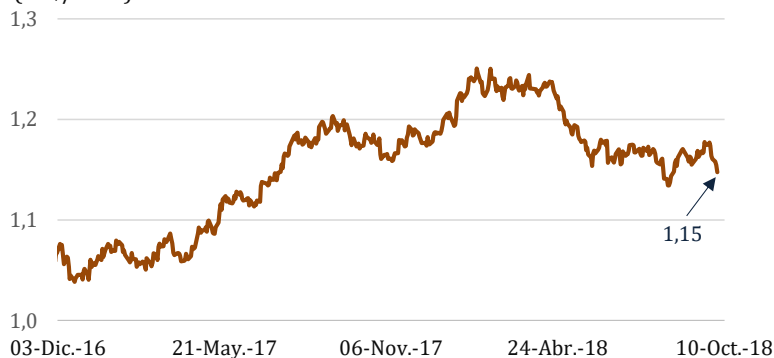
Variación %			
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 126,4 / ton.	0,6	3,9	0,3

### Dólar se deprecia en los mercados internacionales

Entre el 3 y el 10 de octubre, el **dólar** se depreció 0,4 por ciento con relación al **euro**, en un entorno de tensiones comerciales y nuevas críticas de Trump a la Fed.

### Cotización del US Dólar vs. Euro

(US\$/Euro)



Variación %			
10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
1,15 US\$/euro.	0,4	-0,7	-4,0

Desde enero de 2013, la divisa norteamericana se ha apreciado con relación a las monedas del resto de países, tal como se observa en la evolución del **Índice FED**. Esto, debido a la expectativa del proceso de normalización de las tasas de interés de la Reserva Federal.

### Índice FED

(Enero 97=100)



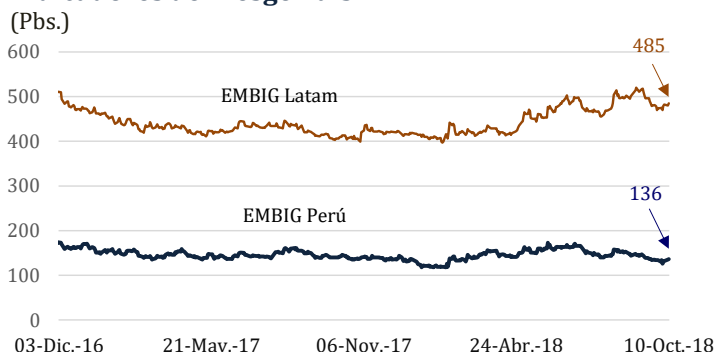
Variación %			
05 Oct.2018	28 Set.2018	31 Jul.2018	29 Dic.2017
126,6	0,7	0,3	6,3

## Riesgo país en 136 puntos básicos

Del 3 al 10 de octubre, el riesgo país, medido por el *spread* **EMBIG Perú**, pasó de 126 a 136 pbs.

En el mismo periodo, el *spread* **EMBIG Latinoamérica** subió 15 pbs a 485 pbs, en medio de temores del escalamiento de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China.

### Indicadores de Riesgo País



	Variación en pbs.			
	10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
EMBIG Perú (Pbs)	136	10	2	0
EMBIG Latam (Pbs)	485	15	11	66

## Rendimiento de los US Treasuries a 10 años se redujo a 3,16 por ciento

Del 3 al 10 de octubre, el rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano a diez años bajó 2 pbs a 3,16 por ciento, en medio de tensiones comerciales, aunque atenuados por datos positivos de Estados Unidos.

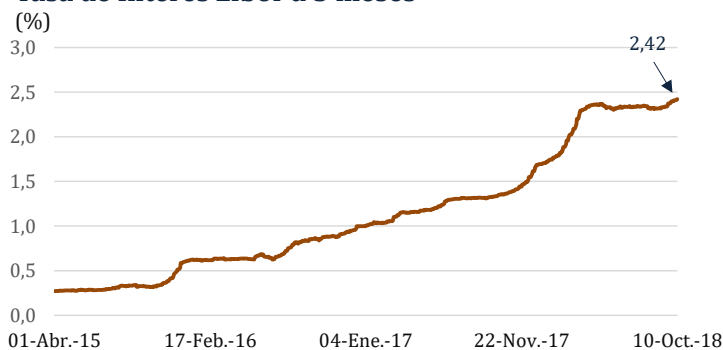
### Tasa de Interés de Bono del Tesoro de EUA a 10 años



	Variación en pbs.			
	10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
	3,16%	-2	10	76

En el mismo período, la tasa **Libor a 3 meses** subió 1 pb en 2,42 por ciento, en medio del ruido político en Europa.

### Tasa de Interés Libor a 3 meses



	Variación en pbs.			
	10 Oct.2018	03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
	2,42%	1	2	73

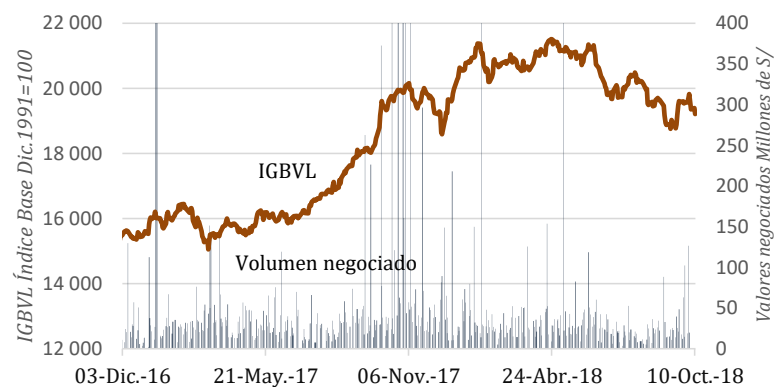
ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Entre el 3 y el 10 de octubre, el índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) bajó 3,1 por ciento y el **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) lo hizo en 3,9 por ciento.

Este resultado se asoció al comportamiento mixto de las cotizaciones de los metales.

En lo que va del año, el IGBVL bajó 3,8 por ciento y el ISBVL se redujo en 13,6 por ciento.

Indicadores Bursátiles



	10 Oct.2018	Variación % acumulada respecto al:		
		03 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
Peru General	19 211	-3,1	-2,2	-3,8
Lima 25	26 588	-3,9	-4,6	-13,6

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PE**  
**RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIAS**  
(Millones de soles)

	4 octubre 2018	5 octubre	9 octubre	10 octubre
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP</b>	<b>4 276,9</b>	<b>3 946,9</b>	<b>5 025,1</b>	<b>5 027,5</b>
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>				
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR				
i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)</u>	<u>50,0</u>	<u>200,0</u>	<u>300,0</u>	<u>50,0 100,0 500,0</u>
Propuestas recibidas	221,3	1223,0	1148,0	202,0 394,0 1684,0
Plazo de vencimiento	363 d	179 d	175 d	540 d 357 d 174 d
Tasas de interés: Mínima	2,74	2,59	2,57	2,89 2,75 2,59
Máxima	2,78	2,66	2,64	2,91 2,78 2,62
Promedio	2,76	2,63	2,62	2,90 2,76 2,61
Saldo	<u>25 111,1</u>	<u>25 311,1</u>	<u>24 611,1</u>	<u>25 261,1</u>
ii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)</u>				
Saldo	<u>5 700,0</u>	<u>5 700,0</u>	<u>4 700,0</u>	<u>4 700,0</u>
iii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo Especial - CDR)</u>				
Saldo				
iv. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Liquidables en Dólares del BCRP (CDLD BCRP)</u>				
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
v. <u>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</u>			<u>1000,0</u>	<u>500,0 600,0</u>
Propuestas recibidas			1981,5	1943,0 1489,3
Plazo de vencimiento			1 d	1 d 1 d
Tasas de interés: Mínima			2,10	2,10 2,0
Máxima			2,47	2,37 2,17
Promedio			2,32	2,29 2,11
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>1 000,0</u>	<u>1 100,0</u>
vi. <u>Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público</u>				
Saldo	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>
vii. <u>Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación</u>				
Saldo				
viii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)</u>				
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
ix. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)</u>				
Saldo	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>
x. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión)</u>				
Saldo	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>
xi. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución)</u>				
Saldo	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>
xiii. <u>Subasta de Swap Cambiario Compra del BCRP</u>				
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR				
i. Compras (millones de US\$)				
Tipo de cambio promedio				
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP				
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>4 326,9</b>	<b>4 146,9</b>	<b>3 725,1</b>	<b>3 277,5</b>
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>				
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).				
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0075%	0,0087%	0,0076%	0,0076%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)				
Tasa de interés	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	<u>466,7</u>	<u>775,0</u>	<u>105,0</u>	<u>56,6</u>
Tasa de interés	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>4 261,2</b>	<b>3 371,9</b>	<b>3 371,9</b>	<b>3 220,9</b>
ε Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/) (*)	9 184,4	4 058,8	8 773,2	8 767,8
t Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	6,5	2,8	6,1	6,1
c Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	4 230,5	4 058,8	3 781,1	3 765,0
c Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	3,0	2,8	2,6	2,6
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>				
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	<u>1 332,5</u>	<u>1 093,8</u>	<u>1 012,0</u>	<u>1 209,5</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,75/2,75/2,75	2,75/2,75/2,75	2,75/2,75/2,75	2,75/2,75/2,75
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	<u>89,0</u>	<u>64,0</u>	<u>78,0</u>	<u>49,0</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio			2,25/2,25/2,25	2,25/2,25/2,25
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)				
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>3 octubre 2018</b>	<b>4 octubre</b>	<b>5 octubre</b>	<b>9 octubre</b>
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f + g	-37,3	146,6	14,5	44,6
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + g	133,8	161,6	64,8	105,7
a. <u>Mercado spot con el público</u>	<u>126,6</u>	<u>159,8</u>	<u>44,0</u>	<u>55,2</u>
i. Compras	280,8	348,0	311,1	267,0
ii (-) Ventas	154,2	188,2	267,1	211,8
b. <u>Compras forward al público (con v sin entrega)</u>	<u>24,6</u>	<u>-171,0</u>	<u>5,7</u>	<u>-4,2</u>
i. Pactadas	113,3	372,7	275,0	183,8
ii (-) Vencidas	88,8	543,7	269,4	188,0
c. <u>Ventas forward al público (con v sin entrega)</u>	<u>195,5</u>	<u>80,7</u>	<u>49,3</u>	<u>62,7</u>
i. Pactadas	269,2	740,5	416,9	239,2
ii (-) Vencidas	73,7	659,8	367,6	176,5
d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>				
i. Al contado	737,0	678,8	569,2	514,7
ii. A futuro	72,0	77,0	50,0	10,0
e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>	<u>-10,0</u>	<u>116,8</u>	<u>120,2</u>	<u>39,4</u>
i. Compras	72,6	611,8	352,7	147,0
ii (-) Ventas	82,6	495,0	232,6	107,6
f. <u>Efecto de Opciones</u>	<u>-0,1</u>	<u>-3,2</u>	<u>-6,6</u>	<u>5,9</u>
g. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>	<u>2,1</u>	<u>240,9</u>	<u>-1,1</u>	<u>-0,4</u>
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,3139	3,3346	3,3219	3,3306
(*) Datos preliminares				

d. = día(s) s. = semana(s) m. = mes(es) a. = año(s)

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera.

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

		Dic-16 (q)	Dic-17 (r)	28-Set (r)	03-Oct (1)	10-Oct (2)	Variaciones respecto a				
							Semana (2)/(1)	Mes (2)/(r)	Dic-17 (2)/(q)	Dic-16 (2)/(q)	
<b>TIPOS DE CAMBIO</b>											
<b>AMÉRICA</b>											
BRASIL	Real	3,25	3,31	4,05	3,90	3,75	-3,75%	-7,24%	13,36%	15,41%	
ARGENTINA	Peso	16,82	19,23	39,25	38,00	37,00	-2,63%	-5,73%	92,41%	119,98%	
MÉXICO	Peso	20,72	19,65	18,71	19,04	19,16	0,59%	2,39%	-2,51%	-7,53%	
CHILE	Peso	669	615	657	664	688	3,68%	4,64%	11,94%	2,80%	
COLOMBIA	Peso	3 002	2 982	2 960	3 015	3 093	2,59%	4,50%	3,72%	3,05%	
PERÚ	N. Sol (Venta)	3,357	3,238	3,305	3,324	3,330	0,18%	0,76%	2,84%	-0,80%	
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,51	0,52	0,51	0,51	0,51	-0,07%	0,24%	-1,76%	0,01%	
<b>EUROPA</b>											
EURO	Euro	1,05	1,20	1,16	1,15	1,15	0,37%	-0,78%	-3,98%	9,56%	
SUZA	FS por euro	1,02	0,98		0,99	0,99	-0,23%	0,81%	1,60%	-2,74%	
INGLATERRA	Libra	1,23	1,35	1,30	1,29	1,32	1,98%	1,27%	-2,35%	6,96%	
TURQUÍA	Lira	3,53	3,79	6,06	6,04	6,07	0,44%	0,27%	60,24%	72,16%	
<b>ASIA Y OCEANÍA</b>											
JAPÓN	Yen	116,87	112,67	113,68	114,53	112,27	-1,97%	-1,24%	-0,36%	-3,94%	
COREA	Won	1 206,25	1 066,37	1 109,98	1 124,50	1 142,30	1,58%	2,91%	7,12%	-5,30%	
INDIA	Rupia	67,94	63,83	72,50	73,34	74,24	1,23%	2,40%	16,31%	9,27%	
CHINA	Yuan	6,94	6,51	6,87	6,87	6,92	0,79%	0,79%	6,40%	-0,30%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,72	0,78	0,72	0,71	0,71	-0,59%	-2,32%	-9,50%	-2,15%	
<b>COTIZACIONES</b>											
ORO	LME (\$/Oz.T.)	1 159,10	1 296,50	1 187,25	1 201,20	1 188,60	-1,05%	0,11%	-8,32%	2,55%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	16,05	17,01	14,69	14,71	14,32	-2,66%	-2,49%	-15,81%	-10,78%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,50	3,25	2,80	2,85	2,85	0,30%	1,84%	-12,06%	14,42%	
	Futuro a 15 meses	2,52	3,35	2,81	2,83	2,78	-1,89%	-0,87%	-17,01%	10,29%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,16	1,50	1,17	1,19	1,22	2,45%	4,84%	-18,48%	5,25%	
	Futuro a 15 meses	1,10	1,47	1,19	1,21	1,20	-0,62%	0,86%	-18,33%	9,04%	
FLOMO	LME (US\$/lb.)	0,90	1,13	0,91	0,92	0,87	-5,22%	-4,35%	-23,25%	-3,53%	
	Futuro a 15 meses	0,92	1,13	0,92	0,92	0,86	-5,56%	-6,37%	-23,68%	-5,88%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	53,72	60,42	73,25	76,41	73,17	-4,24%	-0,11%	21,10%	36,21%	
PETR. WTI	Dic. 13 Bolsa de NY	56,37	58,07	73,06	76,24	73,03	-4,21%	-0,04%	25,76%	29,55%	
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	129,15	150,65	187,76	190,70	189,60	-0,58%	0,98%	25,85%	46,80%	
TRIGO FUTURO	Dic. 13 (\$/TM)	193,73	181,42	187,85	190,61	189,69	-0,48%	0,98%	4,56%	-2,09%	
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	132,87	125,98	121,65	125,58	126,37	0,63%	3,88%	0,31%	-4,89%	
MAÍZ FUTURO	Dic. 13 (\$/TM)	155,41	151,17	140,25	143,60	142,81	-0,55%	1,82%	-5,53%	-8,11%	
ACETE SOYA	Chicago (\$/TM)	727,97	710,11	608,48	611,34	611,34	0,00%	0,47%	-13,91%	-16,02%	
ACETE SOYA	Dic. 13 (\$/TM)	758,83	736,34	639,12	657,86	637,80	-3,05%	-0,21%	-13,38%	-15,95%	
AZÚCAR	May. 13 (\$/TM)	380,08	380,08	380,08	380,08	380,08	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
ARROZ	Tailandés (\$/TM)	381,00	427,00	430,00	430,00	430,00	0,00%	0,00%	0,70%	12,86%	
<b>TASAS DE INTERÉS</b>											
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	81	81	81	81	81	0,0	0,0	0,0	0,0	
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	104	53	49	43	51	8,0	2,0	-2,0	-53,0	
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	175	122	119	115	122	7,0	3,0	0,0	-53,0	
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	170	136	133	126	136	10,0	3,0	0,0	-34,0	
	ARG. (pbs)	455	351	623	626	681	55,0	58,0	330,0	226,0	
	BRA. (pbs)	330	232	289	268	264	-4,0	-25,0	32,0	-66,0	
	CHI. (pbs)	158	117	124	118	123	5,0	-1,0	6,0	-35,0	
	COL. (pbs)	225	173	168	166	172	6,0	4,0	-1,0	-53,0	
	MEX. (pbs)	296	245	256	252	257	5,0	1,0	12,0	-39,0	
	TUR. (pbs)	360	291	430	440	462	14,0	32,0	171,0	102,0	
	ECO. EMERG. (pbs)	365	311	362	358	373	15,0	11,7	62,5	8,1	
Spread CDS 5 (pbs)	PER. (pbs)	108	72	74	75	80	5,9	6,8	8,9	-27,6	
	ARG. (pbs)	415	232	592	597	645	48,1	52,9	412,8	230,1	
	BRA. (pbs)	280	161	266	246	229	-16,8	-37,2	67,6	-51,1	
	CHI. (pbs)	82	49	44	45	48	2,6	3,3	-1,0	-34,7	
	COL. (pbs)	164	105	110	111	122	11,5	12,0	17,4	-41,7	
	MEX. (pbs)	156	107	111	111	122	11,3	11,3	15,6	-33,6	
	TUR. (pbs)	273	165	376	401	418	17,1	42,1	252,9	145,7	
LIBOR 3M (%)		1,00	1,69	2,40	2,41	2,42	1,3	2,2	72,6	142,3	
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,50	1,38	2,20	2,22	2,26	4,4	6,4	88,2	176,4	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		1,19	1,89	2,82	2,87	2,84	-3,0	2,3	95,9	165,4	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		2,45	2,41	3,06	3,18	3,16	-1,9	10,2	75,8	71,9	
<b>ÍNDICES DE BOLSA</b>											
<b>AMÉRICA</b>											
E.E.U.U.	Dow Jones	19 763	24 719	26 458	26 828	25 599	-4,58%	-3,25%	3,56%	29,53%	
	Nasdaq Comp.	5 383	6 903	8 046	8 025	7 422	-7,51%	-7,76%	7,51%	37,88%	
BRASIL	Bovespa	60 227	76 402	79 342	83 273	83 679	0,49%	5,47%	9,52%	38,94%	
ARGENTINA	Merval	16 918	30 066	33 462	32 201	28 446	-11,66%	-14,99%	-5,39%	68,14%	
MÉXICO	IPC	45 643	49 354	49 504	49 005	48 136	-1,77%	-2,76%	-2,47%	5,46%	
CHILE	IGP	20 734	27 981	26 886	27 161	26 659	-1,85%	-0,84%	-4,72%	28,57%	
COLOMBIA	IGBC	10 106	11 478	12 464	12 594	12 409	-1,47%	-0,44%	8,11%	22,79%	
PERÚ	Ind. Gral.	15 567	19 974	19 564	19 823	19 211	-3,09%	-1,80%	-3,82%	23,41%	
PERÚ	Ind. Selectivo	23 578	30 767	27 217	27 673	26 588	-3,92%	-2,31%	-13,58%	12,76%	
<b>EUROPA</b>											
ALEMANIA	DAX	11 481	12 918	12 247	12 288	11 713	-4,68%	-4,36%	-9,33%	2,02%	
FRANCIA	CAC 40	4 862	5 313	5 493	5 491	5 206	-5,19%	-5,23%	-2,00%	7,07%	
REINO UNIDO	FTSE 100	7 143	7 688	7 510	7 510	7 146	-4,85%	-4,85%	-7,05%	0,04%	
TURQUÍA	XU100	78 139	115 333	99 957	97 188	94 441	-2,83%	-5,52%	-18,11%	20,86%	
RUSIA	INTERFAX	1 152	1 154	1 192	1 196	1 143	-4,40%	-4,08%	-0,96%	-0,78%	
<b>ASIA</b>											
JAPÓN	Nikkei 225	19 114	22 765	24 120	24 111	23 506	-2,51%	-2,55%	3,26%	22,98%	
HONG KONG	Hang Seng	22 001	29 919	27 789	27 091	26 193	-3,32%	-5,74%	-12,45%	19,06%	
SINGAPUR	Straits Times	2 881	3 403	3 257	3 267	3 131	-4,16%	-3,86%	-7,98%	8,70%	
COREA	Seul Composite	2 026	2 467	2 343	2 310	2 229	-3,51%	-4,89%	-9,68%	9,98%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	5 297	6 356	5 977	5 868	5 821	-0,80%	-2,61%	-8,42%	9,89%	
MALASIA	KLSE	1 642	1 797	1 793	1 796	1 735	-3,40%	-3,23%	-3,43%	5,69%	
TAILANDIA	SET	1 543	1 754	1 756	1 742	1 722	-1,16%	-1,97%	-1,82%	11,59%	
INDIA	NSE	8 186	10 531	10 930	10 858	10 460	-3,67%	-4,30%	-0,67%	27,78%	
CHINA	Shanghai Comp.	3 104	3 507	2 821	2 821	2 726	-3,39%	-3,39%	-17,58%	-12,17%	

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

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

**Resumen de Indicadores Económicos**

	2016		2017				2018									
	Dic.	Jun.	Set.	Dic.	Mar.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct. 3	Oct. 4	Oct. 5	Oct. 9	Oct. 10	Oct.	
<b>RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$)</b>	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	
Posición de cambio	27 116	29 534	33 917	37 493	38 101	38 120	38 168	38 195	38 498	38 485	38 470	38 473	38 462		-36	
Reservas internacionales netas	61 686	62 601	64 360	63 621	62 032	59 079	60 797	60 275	57 941	58 311	58 402	58 464	58 585		645	
Depósitos del sistema financiero en el BCRP	19 937	19 024	17 556	17 345	15 752	13 006	14 673	14 126	11 729	12 093	12 189	12 236	12 362		634	
Empresas bancarias	18 903	18 389	16 757	16 660	15 141	12 466	14 206	13 653	11 244	11 657	11 698	11 768	11 895		651	
Banco de la Nación	378	90	277	157	120	144	109	109	112	91	118	117	120		8	
Resto de instituciones financieras	657	545	522	529	491	397	358	364	372	346	373	351	348		-25	
Depósitos del sector público en el BCRP*	15 065	14 569	13 389	9 349	8 733	8 494	8 501	8 491	8 256	8 273	8 282	8 295	8 307		51	
<b>OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mills. US\$)</b>	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	
Operaciones Cambiarias	2	-307	1 454	3 441	-224	61	30	43	210	0	0	0	4	0	4	
Compras netas en Mesa de Negociación	0	0	1 115	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Operaciones con el Sector Público	0	0	0	3 670	153	61	29	41	210	0	0	0	4	0	4	
Otros (Incluye CDLD, Swaps y otras operaciones con NNRR)	2	-307	340	-245	-377	0	1	2	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TIPO DE CAMBIO (\$/ por US\$)</b>	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	
Compra Interbancario	3,394	3,267	3,246	3,246	3,250	3,271	3,277	3,288	3,311	3,312	3,330	3,321	3,330	3,329	3,320	
Apertura	3,401	3,270	3,247	3,250	3,252	3,273	3,279	3,290	3,313	3,310	3,330	3,325	3,333	3,331	3,321	
Mediodía	3,396	3,269	3,248	3,246	3,251	3,272	3,278	3,290	3,312	3,315	3,336	3,324	3,331	3,331	3,323	
Cierre	3,395	3,268	3,247	3,249	3,251	3,273	3,282	3,290	3,313	3,314	3,329	3,325	3,327	3,330	3,323	
Promedio	3,397	3,269	3,247	3,248	3,252	3,272	3,278	3,290	3,313	3,314	3,332	3,323	3,331	3,330	3,322	
Venta Interbancario	3,393	3,266	3,245	3,244	3,249	3,270	3,275	3,287	3,310	3,311	3,332	3,320	3,329	3,328	3,320	
Promedio	3,398	3,269	3,248	3,248	3,252	3,272	3,279	3,290	3,313	3,314	3,335	3,324	3,332	3,330	3,323	
Sistema Bancario (SBS)	3,393	3,266	3,245	3,244	3,249	3,270	3,275	3,287	3,310	3,311	3,332	3,320	3,329	3,328	3,320	
Compra	3,398	3,269	3,248	3,248	3,252	3,272	3,279	3,290	3,313	3,314	3,335	3,324	3,332	3,330	3,323	
Venta																
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100)	96,1	94,8	96,5	96,6	99,2	96,8	95,5	95,0	95,5							
<b>INDICADORES MONETARIOS</b>																
<b>Moneda nacional / Domestic currency</b>																
Emisión Primaria (Var. % mensual)	6,9	3,6	0,7	7,6	2,2	2,5	2,0	1,1	-2,1	6,9	6,0	5,4	5,6	4,2		
Monetary base (Var. % últimos 12 meses)	4,1	8,5	4,3	8,3	10,5	7,2	5,8	11,5	8,9	8,2	7,9	7,2	9,9	9,1		
Oferta monetaria (Var. % mensual)	3,5	1,1	2,1	3,7	0,8	0,5	2,0	1,2								
Money Supply (Var. % últimos 12 meses)	9,0	10,7	11,8	12,5	14,9	12,4	12,5	14,1								
Crédito sector privado (Var. % mensual)	0,3	0,5	0,7	0,8	0,9	0,7	0,7	0,8								
Crédito to the private sector (Var. % últimos 12 meses)	7,2	3,9	5,2	5,3	7,4	9,2	9,4	9,6								
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes)	-0,5	-0,4	2,9	2,1	-0,5	0,6	0,1	3,0	-1,0	0,0	0,8	1,2	2,9			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	1,6	1,5	1,3	1,1			
Cuenta corriente de los bancos (saldo mill. S/.)	2 539	2 071	2 034	2 383	2 272	2 720	2 293	2 225	2 303	4 341	3 860	3 372	3 620	3 221		
Depósitos públicos en el BCRP (millones S/.)	28 467	32 522	30 316	42 169	39 330	42 762	44 590	41 823	42 423	41 638	41 430	41 227	40 578	40 657	40 657	
Certificados de Depósito BCRP (saldo Mill.S/.)	22 964	26 783	33 439	30 747	32 343	26 574	23 446	25 381	25 961	25 061	25 111	25 311	24 611	25 261	25 261	
Subasta de Depósitos a Plazo (saldo Mill S/.) **	0	0	2 735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000	1 100	1 100	
CDBCRP-MN con Tasa Variable (CDV BCRP) (Saldo Mill S/.) ***	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD Reajustables BCRP (saldo Mill.S/.)	805	0	0	835	1 887	510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Operaciones de reporte monedas (saldo Mill. S/.)	26 630	21 963	19 613	16 680	14 380	8 058	7 858	7 958	6 858	6 858	6 858	6 858	6 858	6 858	6 858	
Operaciones de reporte (saldo Mill. S/.)	28 729	26 475	22 073	22 100	17 320	13 988	13 208	12 858	12 973	12 808	12 558	12 558	11 558	11 558	11 558	
Tasa de interés (%)																
TAMN	17,19	17,06	16,56	15,82	15,11	14,10	14,06	14,21	14,31	14,33	14,32	14,30	14,06	14,08	14,26	
Préstamos hasta 360 días ****	11,60	11,89	11,57	11,08	10,88	10,36	10,46	10,49	10,48	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	10,48	
Interbancaria	4,37	4,00	3,62	3,26	2,81	2,78	2,74	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75	
Preferencial corporativa a 90 días	5,19	4,55	3,90	3,56	3,24	3,47	3,66	3,79	3,88	3,99	4,01	4,01	4,01	4,01	4,00	
Operaciones de reporte con CDBCRP	2,43	4,47	4,47	3,79	4,13	3,35	3,51	3,65	3,58	3,55	3,58	3,58	3,72	3,72	3,72	
Operaciones de reporte monedas	4,86	4,97	4,87	4,88	4,84	4,80	4,80	4,45	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72	
Créditos por regulación monetaria*****	4,80	4,55	4,30	3,80	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	
Del saldo de CDBCRP	4,75	4,56	4,13	3,96	3,23	2,96	2,94	2,85	2,73	2,74	2,74	2,73	2,74	2,74	2,74	
Del saldo de depósitos a Plazo	3,70	3,37	3,47	3,01	2,27	2,26	2,19	2,45	2,21	s.m.	s.m.	s.m.	2,32	2,32	2,32	
Spread del saldo del CDV BCRP - MN	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	
<b>Moneda extranjera / foreign currency</b>																
Crédito sector privado (Var. % mensual)	2,3	0,3	1,4	1,1	0,1	0,0	-0,1	-0,2								
(Var. % últimos 12 meses)	1,9	5,9	5,8	9,9	8,1	8,4	6,8	7,1								
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes)	0,7	-1,8	0,8	2,1	0,2	-0,4	0,1	-0,9	-2,2	-0,5	-0,5	-0,8	-0,1			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE)	0,6	0,5	0,7	0,5	0,4	0,8	0,3	1,1	1,1	1,4	1,6	1,9	2,3			
Tasa de interés (%)																
TAMEX	7,56	7,21	6,68	6,71	7,15	7,38	7,47	7,65	7,72	7,78	7,75	7,74	7,87	7,92	7,80	
Préstamos hasta 360 días ****	4,58	4,24	3,81	3,94	4,32	4,58	4,71	4,84	4,92	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	4,92	
Interbancaria	0,58	1,09	2,41	1,34	1,58	1,95	2,00	2,00	2,00	2,25	2,25	2,27	2,25	2,25	2,25	
Preferencial corporativa a 90 días	1,20	1,58	2,15	2,25	2,65	3,00	3,14	3,10	3,02	3,15	3,13	3,13	3,13	3,13	3,14	
Ratio de dolarización de la liquidez (%)	34,6	32,7	33,0	32,3	32,4	32,2	31,7	31,3								
Ratio de dolarización de los depósitos (%)	42,4	39,6	40,1	39,5	38,8	38,9	38,3	37,6								
<b>INDICADORES BURSÁTILES</b>	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	
Índice General Bursátil (Var. %)	0,9	0,1	5,2	1,4	-2,4	-4,9	-1,6	-4,1	0,6	0,7	-1,0	-1,4	0,2	-0,9	-1,8	
Índice Selectivo Bursátil (Var. %)	1,6	-1,1	11,6	-1,3	-4,4	-7,9	-4,0	-5,8	-2,0	1,1	-0,8	-1,5	0,2	-1,8	-2,3	
Monto negociado en acciones (Mill. S/.) - Prom. Diario /	28,6	35,8	53,9	55,0	34,7	35,5	19,8	19,5	30,9	19,7	12,7	22,4	24,5	17,7	34,6	
<b>INFLACIÓN (%)</b>																
Inflación mensual	0,33	-0,16	-0,02	0,16	0,49	0,33	0,38	0,13	0,19							
Inflación últimos 12 meses	3,23	2,73	2,94	1,36	0,36	1,43	1,62	1,07	1,28							
<b>SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Mill. S/.)</b>																
Resultado primario	-7 688	-1 577	-1 768	-8 707	1 394	-675	-2 295	-93	-940							
Ingresos corrientes del GG	11 651	9 061	9 778	12 813	12 319	11 275	10 938	11 289	11 257							
Gastos no financieros del GG	19 701	10 834	11 808	21 541	11 155	11 643	13 890	11 250	12 311							
<b>COMERCIO EXTERIOR (Mills. US\$)</b>																
Balanza Comercial	1 087	790	1 071	1 234	634											