



Resumen Informativo Semanal N° 41

25 de octubre de 2018

CONTENIDO

• El crédito creció 8,6 por ciento en setiembre	ix
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 2,78 por ciento	xi
• Operaciones del BCRP	xii
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xiv
• Bonos del Tesoro Público	xiv
• Tipo de cambio en S/ 3,34 por dólar el 24 de octubre	xv
• Reservas Internacionales en US\$ 59 253 millones al 22 de octubre	xv
• Mercados Internacionales	xvi
Aumenta el precio del zinc y del oro en los mercados internacionales	xvi
Disminuyen los precios internacionales del trigo y del maíz	xvii
Dólar se aprecia en los mercados internacionales	xviii
Riesgo país en 154 puntos básicos	xix
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años baja a 3,10 por ciento	xix
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xx

Resumen Informativo Semanal N° 41

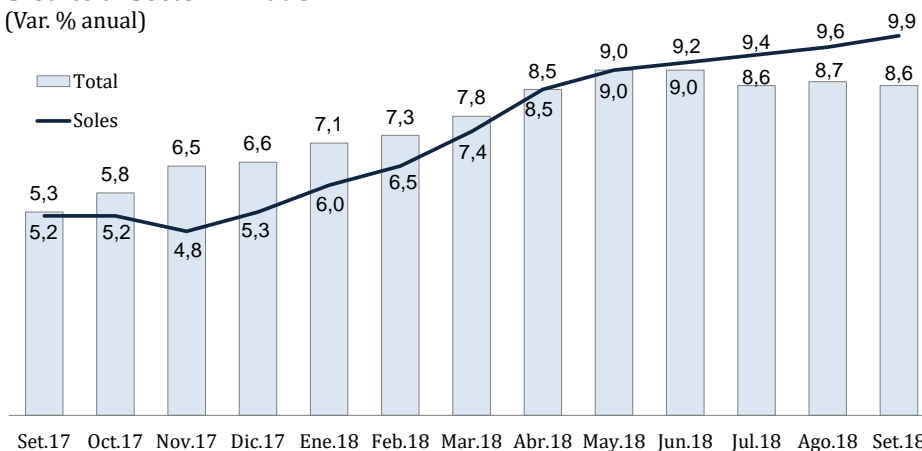
EL CRÉDITO CRECIÓ 8,6 POR CIENTO EN SETIEMBRE

El **crédito total** de las sociedades de depósito al sector privado –que incluye préstamos otorgados por bancos, cajas municipales y rurales, cooperativas, además de colocaciones de las sucursales en el exterior de bancos locales pasó de una tasa de crecimiento anual de 8,7 por ciento en agosto a 8,6 por ciento en setiembre.¹

Por monedas, el crecimiento anual del crédito en soles se aceleró 9,9 por ciento y en dólares creció 5,5 por ciento.

Crédito al Sector Privado

(Var. % anual)



¹ Los saldos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio constante de setiembre de 2017 (S/ 3,24 por US dólar) para poder aislar el efecto de la valuación cambiaria sobre los saldos en moneda extranjera.

Por tipo de deudor, el crédito a personas tuvo un crecimiento anual de 11,2 por ciento. El crédito de consumo e hipotecario continuó mostrando las mayores tasas de expansión (12,4 y 9,5 por ciento, respectivamente). Por su parte, el crédito a las empresas registró un crecimiento anual de 7,1 por ciento. Los segmentos con mayor dinamismo fueron el sector corporativo y gran empresa así como la pequeña y microempresa.

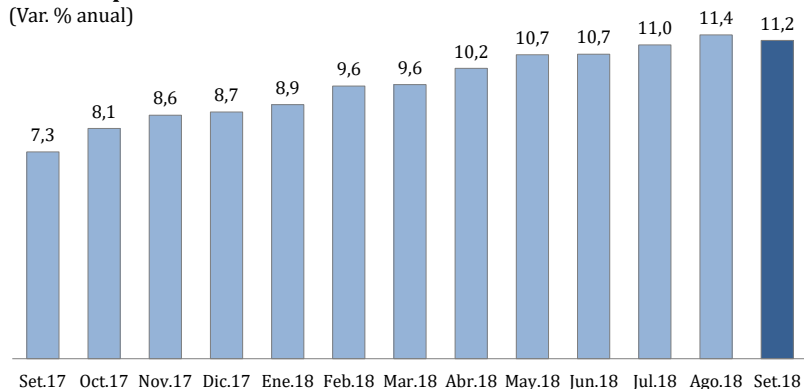
Crédito al sector privado, por tipo de colocación

(Var. % 12 meses)

	Set.17	Dic.17	Ago.18	Set.18
1. Crédito a empresas	4,2	5,4	7,1	7,1
Corporativo y gran empresa	3,1	6,0	9,2	9,5
Medianas empresas	2,0	0,7	2,0	2,8
Pequeña y microempresa	9,7	9,5	7,6	6,3
2. Crédito a personas	7,3	8,7	11,4	11,2
Consumo	8,3	8,8	12,7	12,4
Hipotecario	5,9	8,6	9,6	9,5
3. Total	5,3	6,6	8,7	8,6
a. Moneda nacional	5,2	5,3	9,6	9,9
b. Moneda extranjera	5,8	9,9	6,4	5,5

Crédito a personas

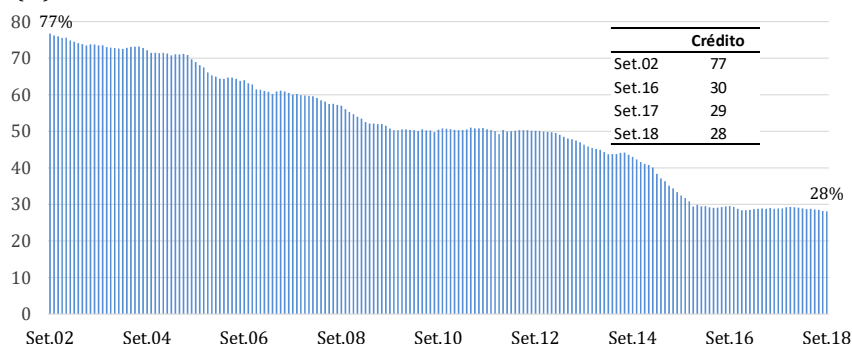
(Var. % anual)



Al mes de setiembre, el coeficiente de **dolarización del crédito**, medido a tipo de cambio constante, bajó a 28 por ciento. Destacó la desdolarización del crédito vehicular e hipotecario, con reducciones de 7 y 3 puntos porcentuales en los últimos doce meses, respectivamente.

Dolarización del crédito total

(%)



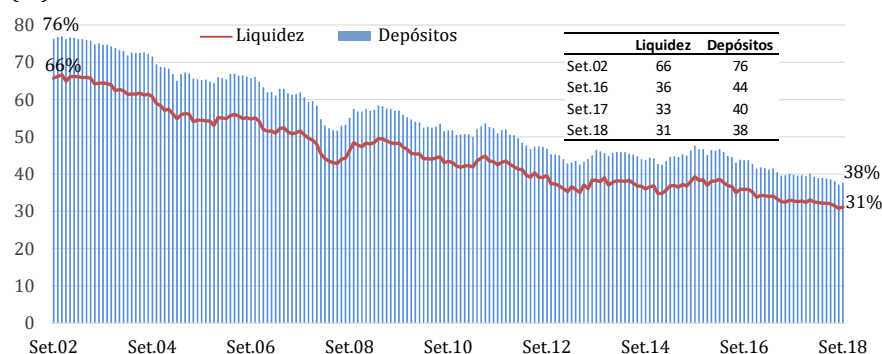
De otro lado, la **liquidez del sector privado** tuvo un crecimiento anualizado de 9,1 por ciento. Se observó un mayor dinamismo anual de los depósitos en 8,9 por ciento, en tanto que el circulante lo hizo en 8,6 por ciento.

Liquidez total del sector privado, por tipo de pasivo
(Var. % 12 meses)

	Set.17	Dic.17	Ago.18	Set.18
Circulante	5,9	6,7	9,3	8,6
Depósitos	8,9	11,0	10,7	8,9
Depósitos a la vista	8,4	7,1	12,9	7,4
Depósitos de ahorro	7,2	11,2	12,2	10,9
Depósitos a plazo	11,6	16,0	7,9	8,7
Depósitos CTS	7,4	6,9	7,1	7,2
TOTAL	8,0	10,1	10,6	9,1

Por su parte, el coeficiente de **dolarización de la liquidez** se redujo 2 puntos porcentuales a lo largo del año, pasando de 33 por ciento en setiembre de 2017 a 31 por ciento en setiembre de 2018; mientras que la **dolarización de los depósitos** se redujo de 40 a 38 por ciento en el mismo periodo.

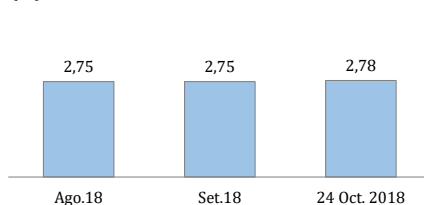
Coefficiente de dolarización de la liquidez y los depósitos
(%)



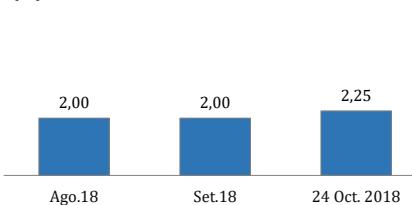
TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 2,78 POR CIENTO

El 24 de octubre, la tasa de interés **interbancaria** en soles fue 2,78 por ciento anual y esta tasa en dólares se ubicó en 2,25 por ciento anual.

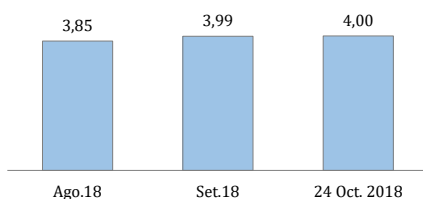
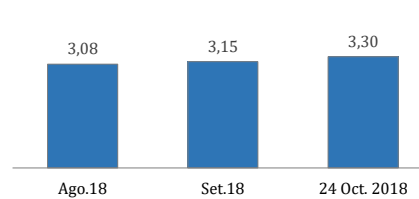
Tasas de interés interbancaria en soles (%)



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 4,00 por ciento, mientras que esta tasa en dólares fue 3,30 por ciento.

Tasas de interés corporativa en soles
(%)Tasas de interés corporativa en dólares
(%)

OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP al 24 de octubre fueron las siguientes:

- i. CD BCRP: El saldo al 24 de octubre fue de S/ 26 350 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
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
11 Oct.		2,61	2,74 - 2,82	
15 Oct.		2,61		
16 Oct.	2,50			
17 Oct.	2,50			2,99
18 Oct.	2,50		2,82	
22 Oct.		2,61		
24 Oct.				3,02

- ii. Depósitos *overnight*: Al 24 de octubre, el saldo de este instrumento fue de S/ 475 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 24 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 24 de octubre fue de S/ 5 000 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. Depósitos a plazo: El saldo al 24 de octubre fue nulo al igual que a fines de setiembre.

- vi. Subastas de fondos del Tesoro Público: El saldo de este instrumento al 24 de octubre fue de S/ 3 300 millones, el mismo que el del cierre de setiembre con una tasa de interés promedio de 3,6 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** de octubre, al día 24, el BCRP tuvo una posición vendedora de US\$ 356 millones.

- i. Intervención cambiaria: El BCRP no intervino en el mercado *spot*.
- ii. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 24 de octubre fue de S/ 2 585 millones (US\$ 776 millones) con una tasa de interés promedio de 1,4 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 24 de octubre fueron nulos, al igual que los de fines de setiembre.

Al 24 de octubre, la emisión primaria aumentó S/ 84 millones respecto al cierre de setiembre por un aumento de la demanda de circulante (S/ 62 millones) y de fondos de encaje (S/ 22 millones) por parte de la banca. Esta mayor demanda se atendió principalmente a través de la inyección de liquidez por el vencimiento neto de depósitos a plazo (S/ 2 004 millones), parcialmente compensadas por el retiro de liquidez a través del vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 945 millones), la colocación neta de CDBCRP (S/ 509 millones) y por el aumento de los depósitos del Sector Público en el BCRP (S/ 719 millones).

Cuentas monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos			Flujos	
	2017 Dic. 31	2018		2018	24 Oct.
		30 Set.	24 Oct.		
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	206 132	191 204	199 444	-12 855	5 892
(Millones US\$)	63 621	57 941	59 714	-3 907	1 773
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-148 925	-135 101	-143 257	11 835	-5 808
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-9 327	-12 999	-12 448	-3 122	550
a. Compra temporal de valores	5 420	6 115	5 170	-250	-945
b. Operaciones de reporte de monedas	16 680	6 858	6 858	-9 822	0
c. Valores Emitidos	-29 835	-23 493	-24 002	5 833	-509
i. CDBCRP	-29 000	-23 493	-24 002	4 998	-509
ii. CDRBCRP	-835	0	0	835	0
d. Otros depósitos en moneda nacional	-1 592	-2 478	-475	1 118	2 004
2. Sector Público (neto) en moneda nacional	-43 271	-44 245	-44 964	-1 693	-719
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-56 152	-38 335	-44 220	13 461	-5 392
(Millones US\$)	-17 331	-11 617	-13 240	4 092	-1 623
a. Depósitos en moneda extranjera	-17 207	-11 617	-13 240	3 968	-1 623
b. Valores Emitidos	-124	0	0	124	0
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-28 855	-25 753	-26 273	3 420	-207
(Millones de US\$)	-8 906	-7 804	-7 866	1 040	-62
5. Otras Cuentas	-11 320	-13 769	-15 351	-233	-40
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II) ^{1/}	57 207	56 103	56 187	-1 020	84
(Var. % 12 meses)	7,2%	8,9%	9,1%		

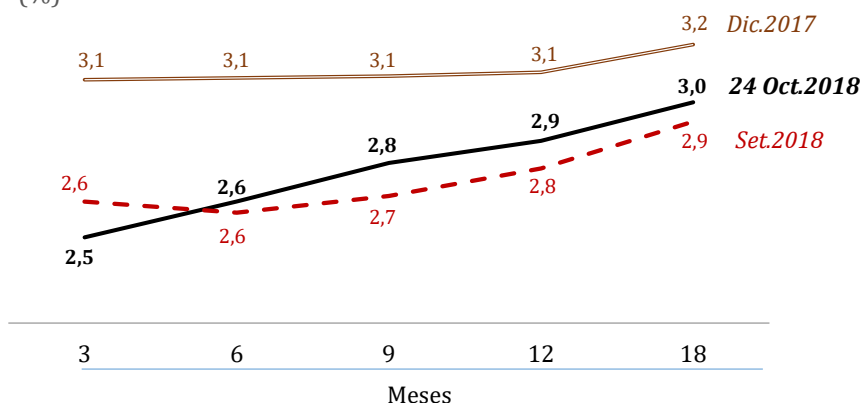
1/ Circulante más encaje en moneda nacional.

CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

Entre diciembre de 2017 y el 24 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.

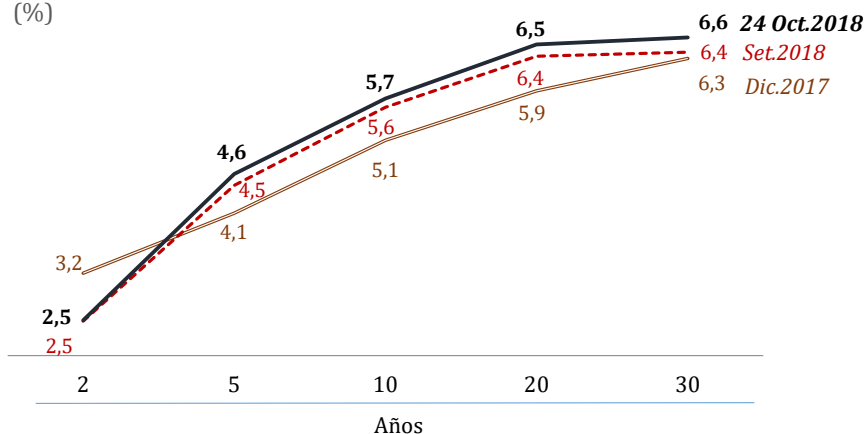
Curva de rendimiento de CDBCRP
(%)



BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 24 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 18 de octubre. En esa oportunidad se adjudicó S/ 115 millones de los BTP 2026 y S/ 69 millones de los BTP 2031 a tasas de interés de 5,41 y 5,99 por ciento, respectivamente.

Subasta de Bonos del Tesoro Público

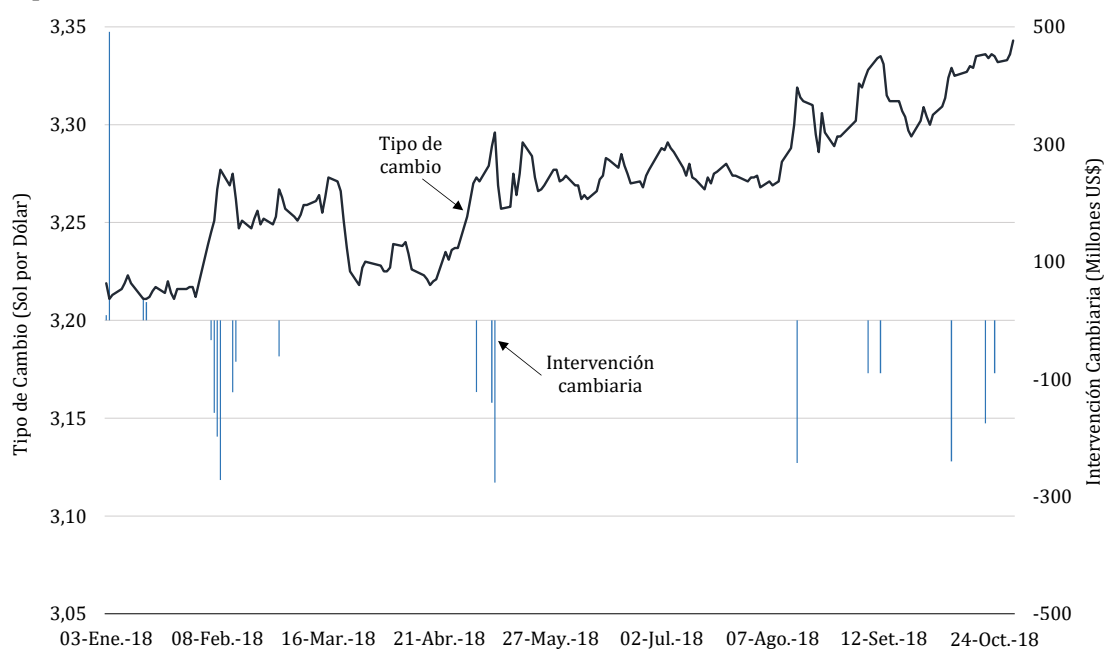
(Montos en millones de Soles y tasas en porcentajes)

Instrumento	Plazo	Monto adjudicado	Tasa
BTP12AGO2026	8 años	115	5,41
BTP12AGO2031	11 años	69	5,99

TIPO DE CAMBIO EN S/ 3,34 POR DÓLAR EL 24 DE OCTUBRE

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,34 por dólar el 24 de octubre, registrando una depreciación de 1,1 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 3,2 por ciento.

Tipo de cambio e intervención cambiaria del BCRP ^{1/}



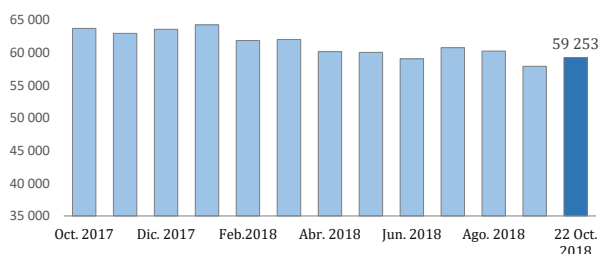
1/ Incluye: Compras/ventas de dólares en el mercado *spot* y colocaciones de CDLD BCRP, CDR BCRP y *swaps* cambiarios.

RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 59 253 MILLONES AL 22 DE OCTUBRE

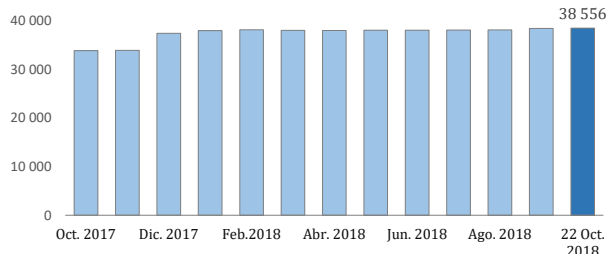
Al 22 de octubre, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron US\$ 59 253 millones, mayores en US\$ 1 353 millones al saldo registrado a fines de setiembre, debido al aumento de los depósitos en el BCRP del sistema financiero en US\$ 1 184 millones y del sector público en US\$ 72 millones. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 27 por ciento del PBI.

La Posición de Cambio al 22 de octubre fue de US\$ 38 556 millones, mayor en US\$ 59 millones al saldo de setiembre y superior en US\$ 1 064 millones al nivel registrado a fines de diciembre de 2017.

Reservas Internacionales Netas
(Millones de US\$)



Posición de cambio
(Millones de US\$)



MERCADOS INTERNACIONALES

Aumenta el precio del zinc y del oro en los mercados internacionales

Del 17 y el 24 de octubre, la cotización del **zinc** subió 3,3 por ciento a US\$/lb. 1,24.

El mayor precio se sustentó en los temores de recortes de oferta en China y en el déficit global reportado en los mercados.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 1,24 / lb.	3,3	6,5	-17,2

En el mismo período, el precio del **oro** subió 0,1 por ciento a US\$/oz.tr. 1 230,6.

El incremento en el precio estuvo asociado a la mayor aversión al riesgo en los mercados financieros.

Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)



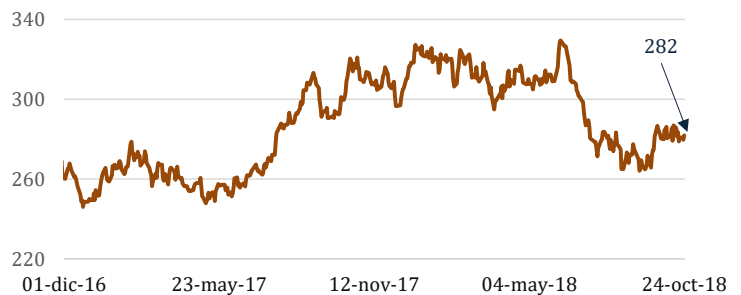
Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 1 230,6 / oz tr.	0,1	3,6	-5,1

Entre el 17 y el 24 de octubre, el precio del **cobre** bajó 0,5 por ciento a US\$/lb. 2,82.

El precio estuvo afectado por temores de desaceleración de la demanda proveniente de China.

Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)



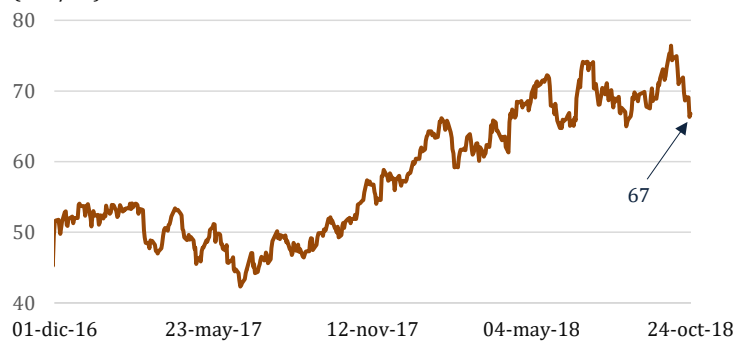
Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 2,82 / lb.	-0,5	0,6	-13,2

El precio del petróleo **WTI** bajó 4,3 por ciento a US\$/bl. 66,8 entre el 17 y el 24 de octubre.

Este comportamiento se asoció con el alza de los inventarios de crudo en Estados Unidos, por encima de lo esperado.

Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 66,8 / barril.	-4,3	-8,8	10,5

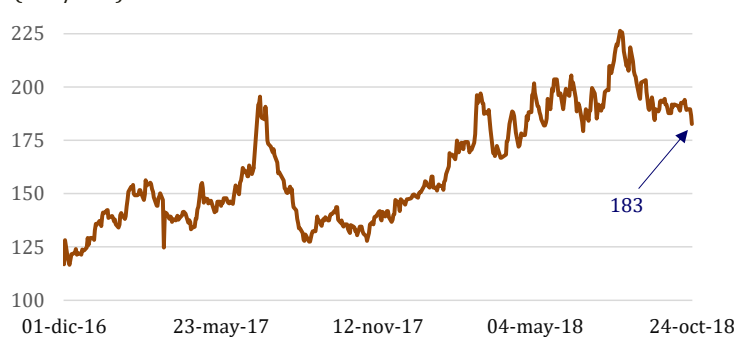
Disminuyen los precios internacionales del trigo y del maíz

Del 17 al 24 de octubre, el precio del **trigo** se redujo 4,6 por ciento a US\$/ton. 182,6.

El menor precio se sustentó en el incremento de la proyección de producción de Rusia, por parte del Ministro de Agricultura.

Cotización del trigo

(US\$/ton.)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 182,6 / ton.	-4,6	-2,7	21,2

En el mismo periodo, el precio del **maíz** bajó 1,2 por ciento a US\$/ton. 129,5.

Este resultado está asociado a la mejora del clima en el Medio Oeste de Estados Unidos que permitió el progreso de la cosecha.

Cotización del maíz

(US\$/ton.)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 129,5 / ton.	-1,2	6,5	2,8

El precio del **aceite de soya** se mantuvo en US\$/ton. 611,3 entre el 17 y el 24 de octubre.

La cotización de este producto se mantuvo estable no obstante la mejora de las condiciones climáticas en zonas agrícolas estadounidenses.

Cotización del aceite soya

(US\$/ton.)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 611,3 / ton.	0,0	0,5	-13,9

Dólar se aprecia en los mercados internacionales

Entre el 17 y el 24 de octubre, el **dólar** se apreció 0,9 por ciento con relación al **euro**, por datos económicos positivos de Estados Unidos y percepción de nuevas alzas en las tasas de interés de la Fed.

Cotización del US Dólar vs. Euro

(US\$/Euro)



Variación %			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
1,14 US\$/euro.	-0,9	-1,9	-5,0

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 %			
19 Oct.2018	12 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
126,9	0,4	0,9	6,6

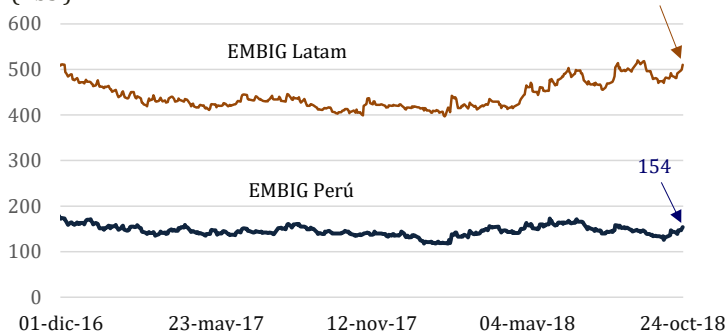
Riesgo país en 154 puntos básicos

Del 17 al 24 de octubre, el riesgo país, medido por el *spread* **EMBIG Perú**, pasó de 141 a 154 pbs.

En el mismo periodo, el *spread* **EMBIG Latinoamérica** subió 29 pbs a 510 pbs, en medio del escalamiento de tensiones comerciales y geopolíticas.

Indicadores de Riesgo País

(Pbs.)



	Variación en pbs.			
	24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
EMBIG Perú (Pbs)	154	13	20	18
EMBIG Latam (Pbs)	510	29	36	91

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años baja a 3,10 por ciento

Del 17 al 24 de octubre, el rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano a diez años bajó 10 pbs a 3,10 por ciento, en un contexto de tensiones comerciales entre Estados Unidos y China.

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

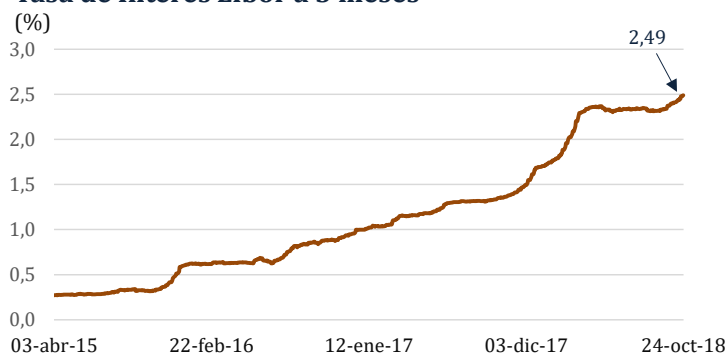
(%)



	Variación en pbs.			
	24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
	3,10%	-10	4	70

En el mismo período, la tasa **Libor a 3 meses** subió 5 pbs en 2,49 por ciento, en medio del ruido político en Italia e incertidumbre por el *Brexit*.

Tasa de Interés Libor a 3 meses



Variación en pbs.			
24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
2,49%	5	9	80

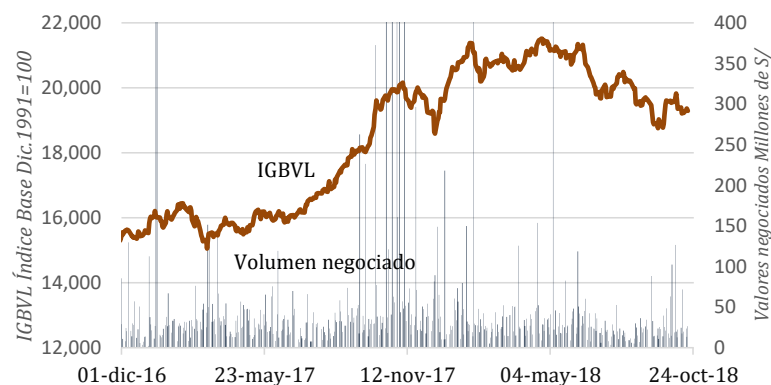
ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Entre el 17 y el 24 de octubre, el índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) bajó 3,3 por ciento y el **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) bajó 4,1 por ciento.

Este resultado fue consistente con las menores cotizaciones en los sectores financiero y minero principalmente.

En lo que va del año, el IGBVL bajó 6,6 por ciento y el ISBVL se redujo en 18,3 por ciento.

Indicadores Bursátiles



	Variación % acumulada respecto al:			
	24 Oct.2018	17 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
Peru General	18 658	-3,3	-5,1	-6,6
Lima 25	25 122	-4,1	-9,8	-18,3

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS
(Millones de soles)

	18 octubre 2018	19 octubre	22 octubre	23 octubre	24 octubre
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	3 108,3	1 501,3	1 310,6	842,2	442,1
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)	50,0	300,0	50,0	50,0	50,0
Propuestas recibidas	197,5	1193,0	307,0	175,0	175,0
Plazo de vencimiento	349 d	82 d	171 d	526 d	526 d
Tasas de interés: Mínima	2,78	2,50	2,59	2,99	2,99
Máxima	2,85	2,52	2,62	3,05	3,05
Promedio	2,82	2,50	2,61	3,02	3,02
Saldo	<u>26 249,6</u>	<u>26 249,6</u>	<u>26 299,6</u>	<u>26 299,6</u>	<u>26 349,6</u>
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REFO)	400,0	400,0	400,0	400,0	400,0
Saldo	<u>4 700,0</u>	<u>5 100,0</u>	<u>5 000,0</u>	<u>5 100,0</u>	<u>5 000,0</u>
iii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Reco Especial - QFR)					
Saldo					
iv. Subasta de Certificados de Depósitos Liquidables en Dólares del BCRP (CDLD BCRP)					
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	500,0				
Propuestas recibidas	2706,2				
Plazo de vencimiento	1 d				
Tasas de interés: Mínima	2,0				
Máxima	2,02				
Promedio	2,01				
Saldo	<u>500,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
vi. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público					
Saldo	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>	<u>3 300,0</u>
vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación					
Saldo					
viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)					
Saldo	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Reco/xr)	4 908,0	4 908,0	4 908,0	4 908,0	4 908,0
Saldo	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>	<u>4 908,0</u>
x. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Exco/xr)	150,0	150,0	150,0	150,0	150,0
Saldo	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>	<u>150,0</u>
xi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Cuall/xr)	1 800,0	1 800,0	1 800,0	1 800,0	1 800,0
Saldo	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>	<u>1 800,0</u>
xii. Subasta de Swap Cambiario Compra del BCRP					
Saldo	<u>0,0</u>	<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					
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	2 258,3	1 901,3	1 560,6	1 242,2	1 192,1
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0105%	0,0086%	0,0106%	0,0105%	0,0105%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)					
Tasa de interés	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	<u>582,5</u>	<u>557,0</u>	<u>458,0</u>	<u>243,1</u>	<u>227,0</u>
Tasa de interés	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1 675,8	1 344,3	1 102,6	999,1	1 135,2
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/) ^(*)	8 303,6	8 198,8	7 930,4	7 843,7	7 764,2
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) ^(*)	5,8	5,7	5,5	5,5	5,4
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	3 299,0	3 196,1	2 932,6	2 848,5	2 771,5
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) ^(*)	2,3	2,2	2,0	2,0	1,9
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	<u>956,5</u>	<u>1 106,6</u>	<u>1 452,5</u>	<u>1 452,5</u>	<u>1 434,3</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,75/2,75/2,75	2,70/2,85/2,76	2,75/2,80/2,76	2,75/2,80/2,76	2,70/2,90/2,78
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	<u>47,0</u>	<u>47,0</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>	<u>0,0</u>
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)					
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	17 octubre 2018	18 octubre	19 octubre	22 octubre	23 octubre
Flujo de la posición global = a + b - c + e + f + g	-174,0	217,6	19,1	-34,1	-54,3
Flujo de la posición contable = a + b - c + e + f + g	-154,3	-37,6	-90,3	-32,9	-52,8
a. Mercado spot con el público	-158,7	-29,8	-100,9	-84,0	-52,3
i. Compras	196,2	394,4	248,5	170,4	237,8
ii (-) Ventas	354,9	424,2	349,5	254,5	290,2
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	73,0	104,2	150,9	-8,8	-64,0
i. Pactadas	192,1	278,1	165,0	184,4	67,8
ii (-) Vencidas	119,1	173,9	14,1	193,3	131,8
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	88,6	-63,7	43,7	-8,1	-62,6
i. Pactadas	286,4	493,0	75,1	288,7	132,8
ii (-) Vencidas	197,9	556,8	31,3	296,8	195,4
d. Operaciones cambiarias interbancarias					
i. Al contado	684,7	833,9	862,6	601,4	834,3
ii. A futuro	30,0	10,0	5,0	4,0	58,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forward sin entrega	86,4	382,0	26,1	154,5	68,0
i. Compras	197,2	551,1	26,3	296,2	193,5
ii (-) Ventas	110,7	169,0	0,3	141,7	125,5
f. Flujos de Divisas	-4,1	-2,7	2,2	-0,3	-0,2
g. Operaciones entre otras instituciones financieras	-3,2	83,0	1,8	0,1	-4,8
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,3349	3,3373	3,3303	3,3332	3,3371
(*) Datos preliminares					
d = día(s) s = semana(s) m = meses) a = año(s)					

