



Resumen Informativo Semanal N° 42

31 de octubre de 2018

CONTENIDO

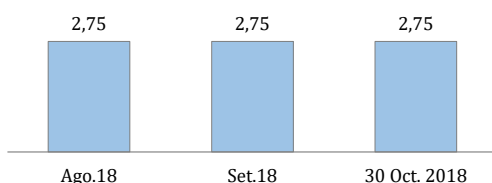
• Tasa de interés interbancaria en soles fue 2,75 por ciento	ix
• Operaciones del BCRP	x
• Curvas de rendimiento de corto plazo	xii
• Bonos del Tesoro Público	xii
• Tipo de cambio en S/ 3,36 por dólar el 30 de octubre	xiii
• Reservas Internacionales en US\$ 58 752 millones al 30 de octubre	xiii
• Crédito al sector privado y liquidez al 15 de octubre	xiv
• Mercados Internacionales	xiv
Disminuyen los precios de los metales en los mercados internacionales	xiv
Disminuyen los precios internacionales del trigo y del maíz	xvi
Dólar se aprecia en los mercados internacionales	xvii
Riesgo país en 154 puntos básicos	xvii
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años sube a 3,15 por ciento	xviii
• Índices de la Bolsa de Valores de Lima	xviii

Resumen Informativo Semanal N° 42

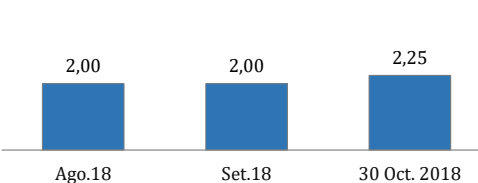
TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN SOLES FUE 2,75 POR CIENTO

El 30 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 (%)

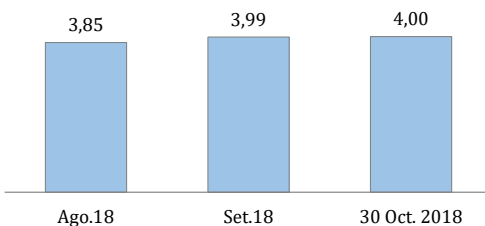


Tasas de interés interbancaria en dólares (%)

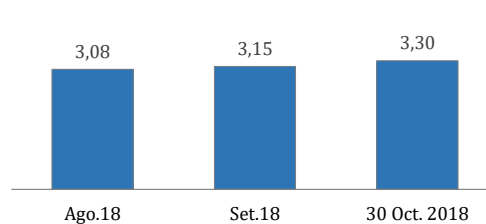


Para el mismo día, la tasa de interés **preferencial corporativa** –la que se cobra a las empresas de menor riesgo– en soles fue 4,00 por ciento, mientras que esta tasa en dólares fue 3,30 por ciento.

Tasas de interés corporativa en soles (%)



Tasas de interés corporativa en dólares (%)



OPERACIONES DEL BCRP

Las **operaciones monetarias** del BCRP al 30 de octubre fueron las siguientes:

- i. CD BCRP: El saldo al 30 de octubre fue de S/ 26 870 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
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
25 Oct.			2,86	
26 Oct.	2,52			
29 Oct.	2,51	2,64		
30 Oct.				

- ii. Depósitos *overnight*: Al 30 de octubre, el saldo de este instrumento fue de S/ 926 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 30 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 30 de octubre fue de S/ 5 200 millones con una tasa de interés promedio de 3,6 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 6 115 millones con similar tasa de interés.
- v. Depósitos a plazo: El saldo al 30 de octubre fue de S/ 500 millones con una tasa de 2,0 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue nulo.
- vi. Subastas de fondos del Tesoro Público: El saldo de este instrumento al 30 de octubre fue de S/ 2 800 millones con una tasa de interés promedio de 3,6 por ciento. El saldo a fines de setiembre fue de S/ 3 300 millones con una tasa de interés promedio de 3,4 por ciento.

En las **operaciones cambiarias** de octubre, al día 30, el BCRP tuvo una posición vendedora de US\$ 712 millones.

- i. Intervención cambiaria: El BCRP no intervino en el mercado *spot*.
- ii. *Swaps* cambiarios venta: El saldo de este instrumento al 30 de octubre fue de S/ 3 785 millones (US\$ 1 133 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 30 de octubre fueron nulos, al igual que los de fines de setiembre.

Al 30 de octubre, la emisión primaria disminuyó S/ 91 millones respecto al cierre de setiembre por una disminución de la demanda de fondos de encaje (S/ 549 millones) por parte de la banca, parcialmente compensada por un aumento del circulante (S/ 459 millones). Esta menor demanda se reflejó en el retiro de liquidez mediante la colocación neta de CDBCRP (S/ 979 millones) y el vencimiento neto de Repo de Valores (S/ 915 millones), parcialmente compensadas por la inyección de liquidez a través del vencimiento neto de depósitos a plazo (S/ 1 052 millones) y la disminución de los depósitos del Sector Público en el BCRP (S/ 423 millones).

Cuentas monetarias del Banco Central de Reserva del Perú

(Millones S/)

	Saldos			Flujos	
	2017 Dic. 31	2018		2018	30 Oct.
		30 Set.	30 Oct.		
I. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS	206 132	191 204	197 407	-16 019	2 696
<i>(Millones US\$)</i>	<i>63 621</i>	<i>57 941</i>	<i>58 752</i>	<i>-4 869</i>	<i>812</i>
II. ACTIVOS INTERNOS NETOS	-148 925	-135 101	-125 429	14 824	-2 787
1. Sistema Financiero en moneda nacional	-9 327	-12 999	-13 840	-4 513	-841
a. Compra temporal de valores	5 420	6 115	5 200	-220	-915
b. Operaciones de reporte de monedas	16 680	6 858	6 858	-9 822	0
c. Valores Emitidos	-29 835	-23 493	-24 472	5 363	-979
i. CDBCRP	-29 000	-23 493	-24 472	4 528	-979
ii. CDRBCRP	-835	0	0	835	0
d. Otros depósitos en moneda nacional	-1 592	-2 478	-1 426	166	1 052
2. Sector Público (neto) en moneda nacional	-43 271	-44 245	-43 822	-551	423
3. Sistema Financiero en moneda extranjera	-56 152	-38 335	-41 566	16 319	-2 506
<i>(Millones US\$)</i>	<i>-17 331</i>	<i>-11 617</i>	<i>-12 371</i>	<i>4 960</i>	<i>-754</i>
a. Depósitos en moneda extranjera	-17 207	-11 617	-12 371	4 837	-754
b. Valores Emitidos	-124	0	0	124	0
4. Sector Público (neto) en moneda extranjera	-28 855	-25 753	-26 201	3 645	20
<i>(Millones de US\$)</i>	<i>-8 906</i>	<i>-7 804</i>	<i>-7 798</i>	<i>1 108</i>	<i>6</i>
5. Otras Cuentas	-11 320	-13 769	-15 966	-77	117
III. EMISIÓN PRIMARIA (I+II) ^{1/}	57 207	56 103	56 012	-1 195	-91
<i>(Var. % 12 meses)</i>	<i>7,2%</i>	<i>8,9%</i>	<i>8,0%</i>		

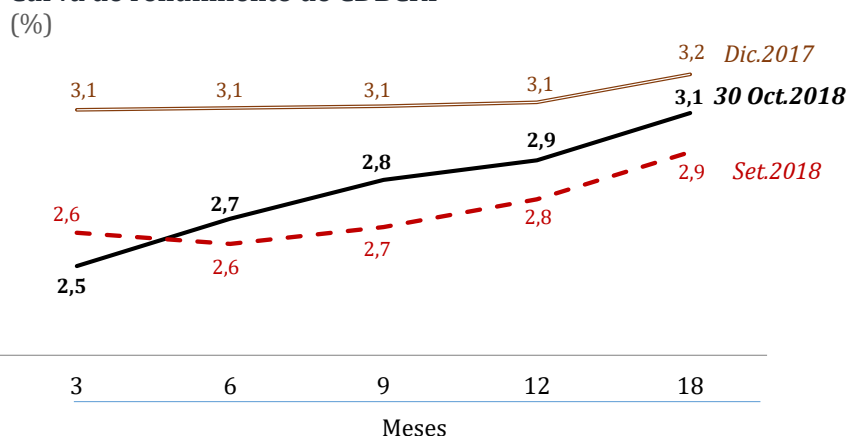
1/ Circulante más encaje en moneda nacional.

CURVAS DE RENDIMIENTO DE CORTO PLAZO

Entre diciembre de 2017 y el 30 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.

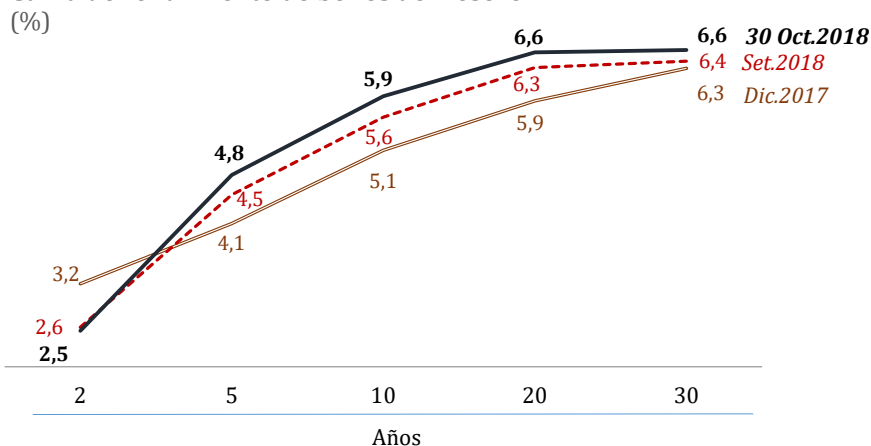
Curva de rendimiento de CDBCRP



BONOS DEL TESORO PÚBLICO

Para plazos desde 2 años, los mercados toman como referencia a los rendimientos de los bonos del Tesoro Público. Al 30 de octubre de 2018, con relación al cierre de setiembre, los rendimientos de los bonos soberanos presentaron un comportamiento con la misma tendencia.

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 25 de octubre. En esa oportunidad se adjudicó S/ 112,5 millones de los BTP 2037 con una tasa de interés de 6,48.

Subasta de Bonos del Tesoro Público

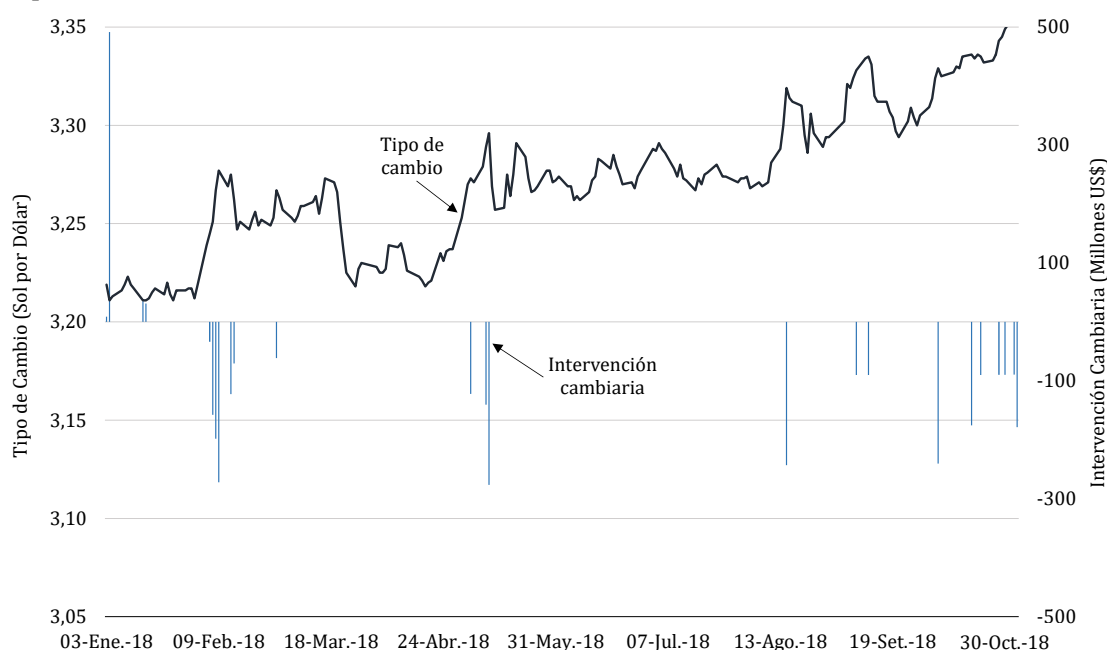
(Montos en millones de Soles y tasas en porcentajes)

Instrumento	Plazo	Monto adjudicado	Tasa
BTP12AGO2037	19 años	112,5	6,48

TIPO DE CAMBIO EN S/ 3,36 POR DÓLAR EL 30 DE OCTUBRE

El **tipo de cambio** venta interbancario cerró en S/ 3,36 por dólar el 30 de octubre, registrando una depreciación de 1,8 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 3,9 por ciento.

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



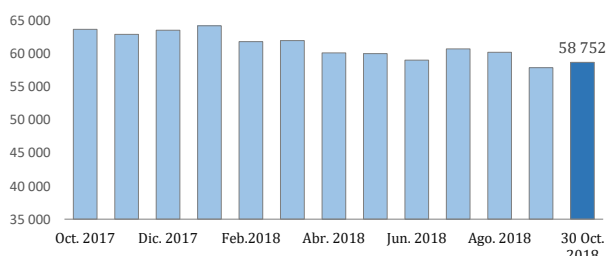
1/ Incluye: Compras/ventas de dólares en el mercado *spot* y colocaciones de CDLD BCRP, CDR BCRP y *swaps* cambiarios.

RESERVAS INTERNACIONALES EN US\$ 58 752 MILLONES AL 30 DE OCTUBRE

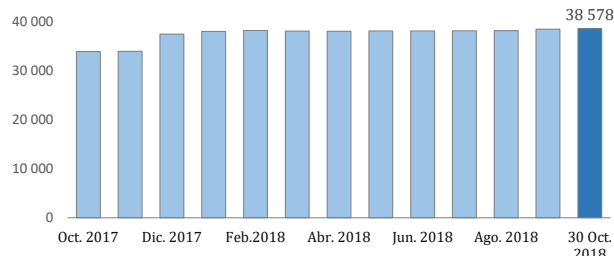
Al 30 de octubre, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron US\$ 58 752 millones, mayores en US\$ 812 millones al saldo registrado a fines de setiembre, debido al aumento de los depósitos en el BCRP del sistema financiero en US\$ 694 millones y del sector público en US\$ 41 millones. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 27 por ciento del PBI.

La Posición de Cambio al 30 de octubre fue de US\$ 38 578 millones, mayor en US\$ 80 millones al saldo de setiembre y superior en US\$ 1 085 millones al nivel registrado a fines de diciembre de 2017.

Reservas Internacionales Netas
(Millones de US\$)



Posición de cambio
(Millones de US\$)



CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO Y LIQUIDEZ AL 15 DE OCTUBRE

En las últimas cuatro semanas, al 15 de octubre, el **crédito total al sector privado** registró un incremento de 0,9 por ciento (S/ 2 786 millones). Por monedas, el crédito en soles aumentó 1,3 por ciento (S/ 2 829 millones) y en dólares se redujo 0,1 por ciento (US\$ 13 millones). Con ello, la tasa de crecimiento anual del crédito fue de 8,5 por ciento.

Para el mismo periodo, la **liquidez total del sector privado** registró un incremento de 1,6 por ciento (S/ 4 697 millones), acumulando un crecimiento de 10,6 por ciento en los últimos doce meses. Por monedas, la liquidez en soles tuvo un aumento de 1,6 por ciento (S/ 3 146 millones), y en dólares creció en 1,7 por ciento (US\$ 479 millones).

MERCADOS INTERNACIONALES

Disminuyen los precios de los metales en los mercados internacionales

Del 24 al 31 de octubre, la cotización del **zinc** bajó 5,5 por ciento a US\$/lb. 1,17.

El menor precio se asoció al temor de intensificación en las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China.

Cotización del Zinc

(ctv. US\$/lb.)



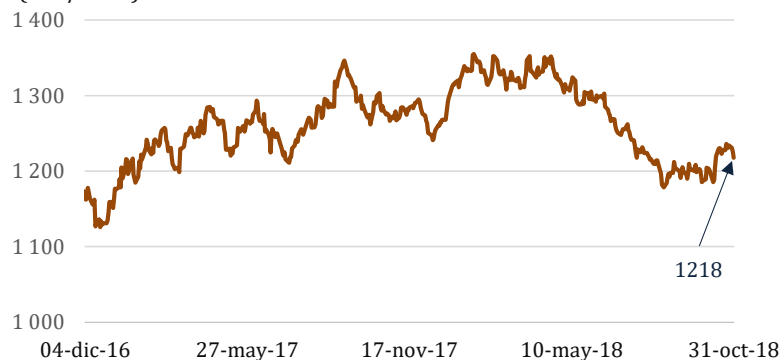
	Variación %			
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 1,17 / lb.		-5,5	0,7	-21,7

Cotización del Oro

(US\$/oz.tr.)

En el mismo período, el precio del **oro** bajó 1,0 por ciento a US\$/oz.tr. 1 217,7.

La disminución del precio fue explicada por la apreciación del dólar en los mercados internacionales.



	Variación %		
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018
US\$ 1 217,7 / oz tr.	-1,0	2,6	-6,1

Cotización del Cobre

(ctv. US\$/lb.)

Entre el 24 y el 31 de octubre, el precio del **cobre** se redujo 2,3 por ciento a US\$/lb. 2,75.

Este comportamiento fue consistente con las expectativas de menor crecimiento chino.



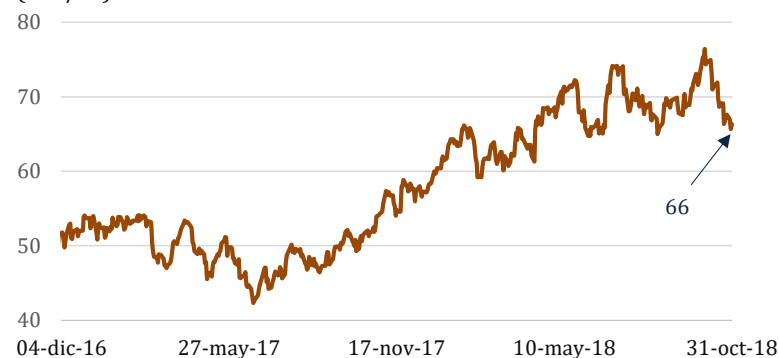
	Variación %		
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018
US\$ 2,75 / lb.	-2,3	-1,7	-15,1

Cotización del Petróleo

(US\$/bl.)

El precio del petróleo **WTI** bajó 0,7 por ciento a US\$/bl. 66,3 entre el 24 y el 31 de octubre.

En este resultado influyó el aumento de los inventarios de crudo en Estados Unidos.



	Variación %		
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018
US\$ 66,3 / barril.	-0,7	-9,4	9,8

Disminuyen los precios internacionales del trigo y del maíz

Del 24 al 31 de octubre, el precio del **trigo** disminuyó 0,4 por ciento a US\$/ton. 181,9.

La disminución se dio luego que el Consejo Internacional de Granos estimó una mayor producción mundial respecto a proyecciones previas.

Cotización del trigo

(US\$/ton.)



31 Oct.2018	Variación %		
	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 181,9 / ton.	-0,4	-3,1	20,7

En el mismo periodo, el precio del **maíz** bajó 0,3 por ciento a US\$/ton. 129,1.

La menor cotización fue impulsada por el buen avance de la cosecha en Estados Unidos.

Cotización del maíz

(US\$/ton.)



31 Oct.2018	Variación %		
	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 129,1 / ton.	-0,3	6,1	2,5

El precio del **aceite de soya** subió 0,4 por ciento a US\$/ton. 613,5 entre el 24 y el 31 de octubre.

El incremento del precio fue favorecido por el retraso en el ritmo de las exportaciones respecto a campañas previas.

Cotización del aceite soya

(US\$/ton.)

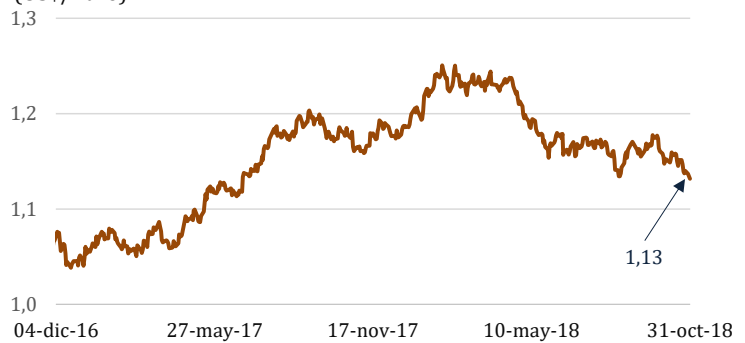


31 Oct.2018	Variación %		
	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
US\$ 613,5 / ton.	0,4	0,8	-13,6

Dólar se aprecia en los mercados internacionales

Entre el 24 y el 31 de octubre, el **dólar** se apreció 0,6 por ciento con relación al **euro**, por datos económicos positivos de Estados Unidos y ruido político en Italia.

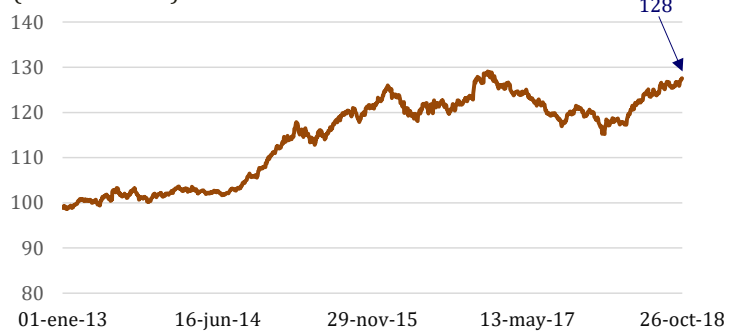
Cotización del US Dólar vs. Euro
(US\$/Euro)



	Variación %			
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
	1,13 US\$/euro.	-0,6	-2,5	-5,7

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)



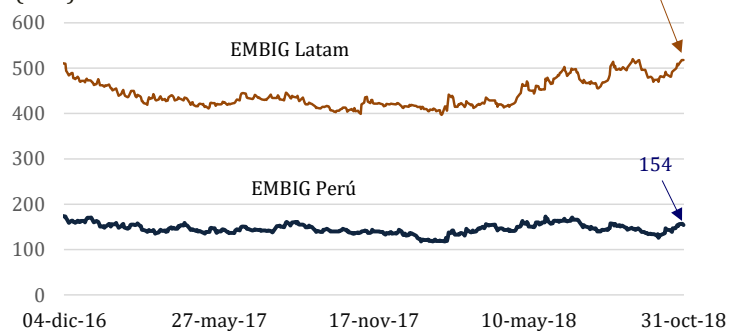
	Variación %			
	26 Oct.2018	19 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
	127,6	0,5	1,4	7,1

Riesgo país en 154 puntos básicos

Del 24 al 31 de octubre, el riesgo país, medido por el *spread* **EMBIG Perú**, se mantuvo en 154 pbs.

En el mismo periodo, el *spread* **EMBIG Latinoamérica** subió 8 pbs a 518 pbs, en medio de incertidumbre sobre el crecimiento mundial, asociado al impacto de las tensiones comerciales y geopolíticas.

Indicadores de Riesgo País
(Pbs.)



	Variación en pbs.			
	31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
EMBIG Perú (Pbs)	154	0	20	18
EMBIG Latam (Pbs)	518	8	44	99

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años sube a 3,15 por ciento

Del 24 al 31 de octubre, el rendimiento del **bono del Tesoro** norteamericano a diez años subió 5 pbs a 3,15 por ciento, en un contexto de expectativas de nuevas alzas en las tasas de interés de la Fed.

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

(%)

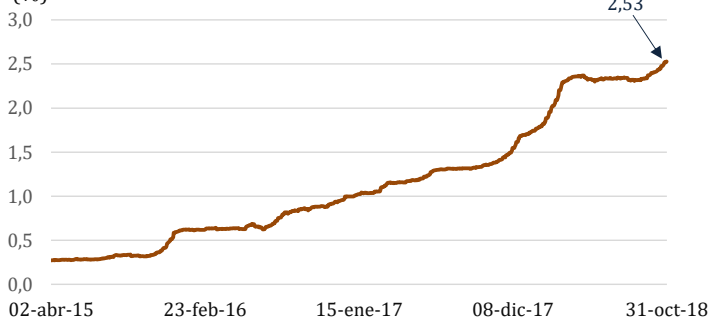


Variación en pbs.			
31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
3,15%	5	9	75

En el mismo período, la tasa **Libor a 3 meses** subió 4 pbs a 2,53 por ciento, en medio del ruido político en Italia, Reino Unido e incertidumbre en torno al *Brexit*.

Tasa de Interés Libor a 3 meses

(%)



Variación en pbs.			
31 Oct.2018	24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
2,53%	4	13	83

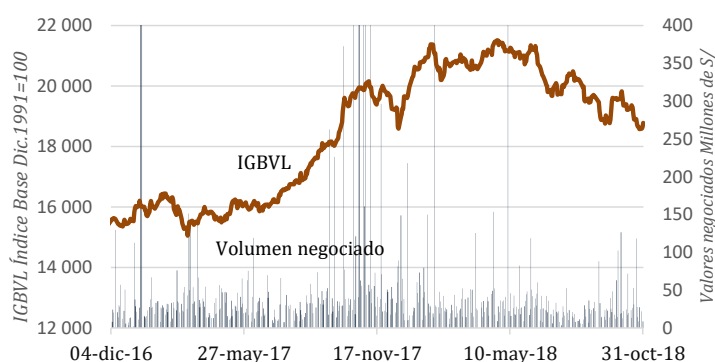
ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Entre el 24 y el 31 de octubre, el índice **General** de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL-Perú General) subió 0,6 por ciento y el **Selectivo** (ISBVL-Lima 25) bajó 0,2 por ciento.

Este resultado fue afectado principalmente por la publicación de los resultados financieros trimestrales.

En lo que va del año, el IGBVL bajó 6,0 por ciento y el ISBVL se redujo en 18,5 por ciento.

Indicadores Bursátiles



	31 Oct.2018	Variación % acumulada respecto al:		
		24 Oct.2018	28 Set.2018	29 Dic.2017
Peru General	18 778	0,6	-4,5	-6,0
Lima 25	25 060	-0,2	-10,0	-18,5

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS
(Miliones de soles)

	25 octubre 2018	26 octubre	29 octubre	30 octubre
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP	1 510,4	1 605,6	1 618,2	1 813,9
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones				
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR				
<u>i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)</u>				
Propuestas recibidas	50,0	200,0	50,0	200,0
Plazo de vencimiento	211,0	658,0	237,0	817,0
Tasas de interés: Mínima	342 d	74 d	164 d	98 d
Máxima	2,82	2,47	2,50	2,50
Promedio	2,88	2,55	2,65	2,52
Saldo	2,86	2,52	2,64	2,51
Saldo	26 394,6	26 594,6	26 869,6	26 869,6
<u>ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (BTEPO)</u>				
Saldo	200,0	500,0		
Saldo	4 900,0	5 200,0	5 200,0	5 200,0
<u>iii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Bono Especial - CDR)</u>				
Saldo				
iv. Subasta de Certificados de Depósitos Liquidables en Dólares del BCRP (CDLD BCRP)				
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0
<u>v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</u>				
Propuestas recibidas		500,0	200,0	500,0
Plazo de vencimiento		829,7	804,7	979,3
Tasas de interés: Mínima		3 d	1 d	1 d
Máxima		2,0	2,0	1,95
Promedio		2,35	2,02	2,05
Saldo		2,17	2,0	2,0
Saldo	0,0	500,0	200,0	500,0
<u>vi. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público</u>				
Saldo	500,0			
Saldo	3 300,0	3 300,0	2 800,0	2 800,0
<u>vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación</u>				
Saldo				
<u>viii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)</u>				
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0
<u>ix. Compra con compromiso de Reconstrucción de moneda extranjera (Ragu/er)</u>				
Saldo	4 908,0	4 908,0	4 908,0	4 908,0
<u>x. Compra con compromiso de Reconstrucción de moneda extranjera (Evaluación)</u>				
Saldo	150,0	150,0	150,0	150,0
<u>xi. Compra con compromiso de Reconstrucción de moneda extranjera (Sustitución)</u>				
Saldo	1 800,0	1 800,0	1 800,0	1 800,0
<u>xii. Subasta de Swap Cambiario Compra del BCRP</u>				
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	0,0	0,0
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	1 660,4	1 405,6	1 168,2	1 313,9
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones				
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps).				
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0105%	0,0095%	0,0105%	0,0105%
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	891,8	722,0	432,5	755,1
Tasa de interés	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	1 135,2	683,6	735,6	558,8
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/ (*)	7 770,3	7 617,3	7 414,2	7 356,5
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5,4	5,3	5,2	5,1
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)	2 777,2	2 627,1	2 427,8	2 371,4
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	1,9	1,8	1,7	1,7
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP				
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	968,6	1 273,5	1 446,5	891,5
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,75/2,95/2,84	2,80/2,90/2,84	2,75/2,80/2,76	2,75/2,75/2,75
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)		5,0	5,0	0,0
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	0,0	0,0	0,0	0,0
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)				
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	24 octubre 2018	25 octubre	26 octubre	29 octubre
Flujo de la posición global = a + b i - c i + e + f + g	18,9	-98,8	95,1	-80,6
Flujo de la posición contable = a + b ii - c ii + e + g	-31,1	-226,7	-6,8	-71,2
a. Mercado spot con el público	-7,1	-150,6	-23,7	-96,8
i. Compras	212,2	205,9	228,3	283,8
ii (-) Ventas	219,3	356,5	252,0	380,6
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-61,1	-51,5	16,8	-140,0
i. Pactadas	159,0	138,0	127,7	364,7
ii (-) Vencidas	220,1	189,6	110,9	504,7
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-25,5	-177,0	1,6	-42,9
i. Pactadas	266,7	143,5	130,0	321,2
ii (-) Vencidas	292,2	320,5	128,4	364,1
d. Operaciones cambiarias interbancarias				
i. Al contado	949,7	922,5	1184,2	1322,5
ii. A futuro	45,0	15,0	20,0	0,0
e. Operaciones spot asociadas a ventas y suscripciones de forwards sin entrega	68,0	120,6	44,9	-118,1
i. Compras	274,4	286,8	107,0	362,4
ii (-) Ventas	206,4	166,2	62,1	480,5
f. Efecto de Operaciones	-4,2	2,5	-2,9	-1,8
g. Operaciones entre otras instituciones financieras	70,0	-65,8	79,1	92,7
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datalec)	3,3405	3,3412	3,3464	3,3519
(*) 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)	24-Oct (1)	31-Oct (2)	Variaciones respecto a				
							Semana (2)/(1)	Mes (2)/(r)	Dic-17 (2)/(q)	Dic-16 (2)/(q)	
TIPOS DE CAMBIO											
AMÉRICA											
BRASIL	Real	3,25	3,31	4,05	3,73	3,73	-0,17%	-7,92%	12,54%	14,57%	
ARGENTINA	Peso	16,82	19,23	39,25	36,50	35,75	-2,05%	-8,92%	85,91%	112,54%	
MÉXICO	Peso	20,72	19,65	18,71	19,60	20,31	3,62%	8,56%	3,37%	-1,96%	
CHILE	Peso	669	615	657	690	699	1,25%	6,31%	13,72%	4,44%	
COLOMBIA	Peso	3 002	2 982	2 960	3 165	3 221	1,78%	8,84%	8,03%	7,33%	
PERÚ	N. Sol (Venta)	3,357	3,238	3,305	3,343	3,368	0,75%	1,91%	4,01%	0,33%	
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,51	0,52	0,51	0,51	0,51	0,18%	0,51%	-1,50%	0,28%	
EUROPA											
EURO	Euro	1,05	1,20	1,16	1,14	1,13	-0,68%	-2,53%	-5,69%	7,62%	
SUIZA	FS por euro	1,02	0,97	0,98	1,00	1,01	0,88%	2,52%	3,32%	-1,10%	
INGLATERRA	Libra	1,23	1,35	1,30	1,29	1,28	-0,89%	-2,02%	-5,53%	3,48%	
TURQUÍA	Lira	3,53	3,79	6,06	5,70	5,61	-1,56%	-7,35%	48,06%	59,07%	
ASIA Y OCEANÍA											
JAPÓN	Yen	116,87	112,67	113,68	112,25	113,25	0,89%	-0,38%	0,51%	-3,10%	
COREA	Won	1 206,25	1 066,37	1 109,98	1 138,86	1 142,08	0,28%	2,89%	7,10%	-5,32%	
INDIA	Rupia	67,94	63,83	72,50	73,22	73,95	1,00%	2,00%	15,85%	8,84%	
CHINA	Yuan	6,94	6,51	6,87	6,94	6,98	0,49%	1,57%	7,21%	0,47%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,72	0,78	0,72	0,71	0,71	0,40%	-1,96%	-9,17%	-1,79%	
COTIZACIONES											
ORO	LME (\$/Oz.T.)	1 159,10	1 296,50	1 187,25	1 230,55	1 217,70	-1,04%	2,56%	-6,08%	5,06%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	16,05	17,01	14,69	14,71	14,47	-1,60%	-1,47%	-14,94%	-9,85%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,50	3,25	2,80	2,82	2,75	-2,28%	-1,73%	-15,15%	10,40%	
	Futuro a 15 meses	2,52	3,35	2,81	2,76	2,67	-3,06%	-4,71%	-20,22%	6,03%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,16	1,50	1,17	1,24	1,17	-5,47%	0,66%	-21,73%	1,05%	
	Futuro a 15 meses	1,10	1,47	1,19	1,22	1,16	-4,77%	-2,52%	-21,06%	5,39%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,90	1,13	0,91	0,91	0,85	-6,81%	-6,74%	-25,17%	-5,94%	
	Futuro a 15 meses	0,92	1,13	0,92	0,91	0,88	-3,28%	-4,76%	-22,37%	-4,26%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	53,72	60,42	73,25	66,77	66,33	-0,66%	-9,45%	9,78%	23,47%	
PETR. WTI	Dic. 13 Bolsa de NY	56,37	58,07	73,06	66,82	65,91	-1,36%	-9,79%	13,50%	16,92%	
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	129,15	150,65	187,76	182,62	181,88	-0,40%	-3,13%	20,73%	40,83%	
TRIGO FUTURO	Dic. 13 (\$/TM)	193,73	181,42	187,85	182,62	178,67	-2,16%	-4,89%	-1,52%	-7,78%	
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	132,87	125,98	121,65	129,52	129,13	-0,30%	6,15%	2,50%	-2,81%	
MAÍZ FUTURO	Dic. 13 (\$/TM)	155,41	151,17	140,25	144,97	143,01	-1,36%	1,96%	-5,40%	-7,98%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	727,97	710,11	608,48	611,34	613,55	0,36%	0,83%	-13,60%	-15,72%	
ACEITE SOYA	Dic. 13 (\$/TM)	758,83	736,34	639,12	630,74	618,18	-1,99%	-3,28%	-16,05%	-18,54%	
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	431,00	425,00	-1,39%	-1,16%	-0,47%	11,55%	
TASAS DE INTERÉS											
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	81	81	81	81	81	0	0	0	0	
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	104	53	49	68	73	5	24	20	-31	
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	175	122	119	138	144	6	25	22	-31	
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	170	136	133	154	154	0	21	18	-16	
	ARG. (pbs)	455	351	623	676	658	-18	35	307	203	
	BRA. (pbs)	330	232	289	264	253	-11	-36	21	-77	
	CHI. (pbs)	158	117	124	137	138	1	14	21	-20	
	COL. (pbs)	225	173	168	187	185	-2	17	12	-40	
	MEX. (pbs)	296	245	256	279	304	25	48	59	8	
	TUR. (pbs)	360	291	430	452	437	-15	7	146	77	
	ECO. EMERG. (pbs)	365	311	362	389	389	0	27	78	24	
Spread CDS 5 (pbs)	PER. (pbs)	108	72	74	81	82	0	8	10	-27	
	ARG. (pbs)	415	232	592	632	620	-12	28	388	205	
	BRA. (pbs)	280	161	266	216	205	-11	-61	44	-75	
	CHI. (pbs)	82	49	44	50	53	3	8	4	-30	
	COL. (pbs)	164	105	110	129	129	0	19	24	-35	
	MEX. (pbs)	156	107	111	136	142	6	31	35	-14	
	TUR. (pbs)	273	165	376	400	381	-19	5	216	109	
LIBOR 3M (%)		1,00	1,69	2,40	2,49	2,53	4	13	83	153	
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,50	1,38	2,20	2,33	2,33	0	13	95	183	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		1,19	1,89	2,82	2,83	2,88	5	6	99	169	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		2,45	2,41	3,06	3,10	3,15	5	9	75	71	
ÍNDICES DE BOLSA											
AMÉRICA											
E.E.U.U.	Dow Jones	19 763	24 719	26 458	24 583	25 254	2,73%	-4,55%	2,16%	27,79%	
	Nasdaq Comp.	5 383	6 903	8 046	7 108	7 355	3,47%	-8,59%	6,54%	36,63%	
BRASIL	Bovespa	60 227	76 402	79 342	83 064	86 795	4,49%	9,39%	13,60%	44,11%	
ARGENTINA	Merval	16 918	30 066	33 462	28 157	29 095	3,33%	-13,05%	-3,23%	71,98%	
MÉXICO	IPC	45 643	49 354	49 504	45 959	44 074	-4,10%	-10,97%	-10,70%	-3,44%	
CHILE	IGP	20 734	27 981	26 886	26 159	25 912	-0,94%	-3,62%	-7,39%	-24,97%	
COLOMBIA	IGBC	10 106	11 478	12 464	12 267	12 561	2,40%	0,77%	9,43%	24,28%	
PERÚ	Ind. Gral.	15 567	19 974	19 564	18 658	18 778	0,64%	-4,02%	-5,99%	20,62%	
PERÚ	Ind. Selectivo	23 578	30 767	27 217	25 122	25 060	-0,25%	-7,92%	-18,55%	6,28%	
EUROPA											
ALEMANIA	DAX	11 481	12 918	12 247	11 192	11 476	2,54%	-6,29%	-11,16%	-0,04%	
FRANCIA	CAC 40	4 862	5 313	5 493	4 953	5 103	3,03%	-7,10%	-3,94%	4,96%	
REINO UNIDO	FTSE 100	7 143	7 688	7 510	6 963	7 139	2,53%	-4,94%	-7,13%	-0,05%	
TURQUÍA	XU100	78 139	115 333	99 957	92 692	90 881	-1,95%	-9,08%	-21,20%	16,31%	
RUSIA	INTERFAX	1 152	1 154	1 192	1 125	1 121	-0,39%	-5,99%	-2,92%	-2,75%	
ASIA											
JAPÓN	Nikkei 225	19 114	22 765	24 120	22 091	21 920	-0,77%	-9,12%	-3,71%	14,68%	
HONG KONG	Hang Seng	22 001	29 919	27 789	25 250	24 980	-1,07%	-10,11%	-16,51%	13,54%	
SINGAPUR	Straits Times	2 881	3 403	3 257	3 032	3 019	-0,44%	-7,31%	-11,29%	4,79%	
COREA	Seul Composite	2 026	2 467	2 343	2 098	2 030	-3,24%	-13,37%	-17,74%	0,16%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	5 297	6 356	5 977	5 709	5 832	2,14%	-2,42%	-8,24%	10,10%	
MALASIA	KLSE	1 642	1 797	1 793	1 690	1 709	1,14%	-4,68%	-4,87%	4,11%	
TAILANDIA	SET	1 543	1 754	1 756	1 623	1 669	2,82%	-4,97%	-4,83%	8,18%	
INDIA	NSE	8 186	10 531	10 930	10 225	10 387	1,58%	-4,98%	-1,37%	26,89%	
CHINA	Shanghai Comp.	3 104	3 307	2 821	2 603	2 603	-0,02%	-7,75%	-21,30%	-16,14%	

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

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

