

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
**RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**  
(Millones de Nuevos Soles)

|  | 16 Marzo         | 17 Marzo         | 18 Marzo         | 19 Marzo                | 20 Marzo         |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>-1 275,6</b>  | <b>-1 638,5</b>  | <b>-1 630,2</b>  | <b>-975,0</b>           | <b>-780,3</b>    |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>                      |                  |                  |                  |                         |                  |
| a. <u>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| Saldo  | 3 872,3          | 3 872,3          | 3 872,3          | 3 872,3                 | 3 872,3          |
| Próximo vencimiento de CD BCRP ( 13 de abril del 2009)   |                  |                  |                  |                         | 877,6            |
| Vencimientos de CD BCRP del 18 al 20 de marzo del 2009   |                  |                  |                  |                         | 0,0              |
| ii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)</u>  | 2 100,1    102,0 | 500,0    1 835,0 | 500,0    1 700,0 | 50,0    500,0    662,0  | 200,0    800,0   |
| Propuestas recibidas   | 2 265,0    102,0 | 743,0    1 835,0 | 700,0    1 821,0 | 150,0    665,0    662,0 | 800,0    1 550,0 |
| Plazo de vencimiento   | 1 d.    1 s.     | 1 s.    1 d.     | 1 s.    1 d.     | 1 m.    1 s.    1 d.    | 1 m.    3 d.     |
| Tasas de interés: Mínima   | 6,03    6,00     | 6,03    6,03     | 6,03    6,00     | 6,00    6,03    6,00    | 6,00    6,05     |
| Máxima   | 6,19    6,03     | 6,07    6,05     | 6,03    6,03     | 6,00    6,04    6,03    | 6,01    6,08     |
| Promedio   | 6,05    6,03     | 6,04    6,03     | 6,03    6,00     | 6,00    6,03    6,03    | 6,01    6,08     |
| Saldo  | 7 177,5          | 6 912,4          | 6 877,4          | 6 389,4                 | 6 141,1          |
| Próximo vencimiento de Repo (18 marzo del 2009)  | 2 600,1          |                  |                  |                         | 902,0            |
| Vencimientos de Repo del 18 al 20 de marzo del 2009  | 3 586,4          |                  |                  |                         | 2 402,0          |
| iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR-BCRP)</u>                             |                  |                  |                  |                         |                  |
| Propuestas recibidas   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Plazo de vencimiento   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Tasas de interés: Mínima   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Máxima   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Promedio   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Saldo  | 10 916,1         | 10 916,1         | 10 916,1         | 10 916,1                | 10 916,1         |
| Próximo vencimiento de CDRBCRP ( 24 de marzo del 2009)   |                  |                  |                  |                         | 75,0             |
| Vencimientos de CDR BCRP del 18 al 20 de marzo del 2009  |                  |                  |                  |                         | 75,0             |
| iv. <u>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</u>   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0                     | 0,0              |
| v. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)</u>             |                  |                  |                  |                         |                  |
| Saldo  | 3 464,1          | 3 464,1          | 3 464,1          | 3 464,1                 | 3 464,1          |
| Próximo vencimiento de CDBCRP-NR (13 de Abril del 2009)  | 85,0             |                  | 85,0             |                         | 85,0             |
| Vencimientos de CDBCRP del 18 al 20 de marzo del 2009  | 0,0              |                  | 0,0              |                         | 0,0              |
| vi. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera</u>  |                  | 100,0            | 200,0            | 100,0    200,0    100,0 | 200,0    180,0   |
| Propuestas recibidas   |                  | 230,0            | 391,5            | 185,0    334,6    121,0 | 260,0    180,0   |
| Plazo de vencimiento   |                  | 1 s.             | 1 s.             | 1 m.    1 s.    1 s.    | 1 m.    1 s.     |
| Tasas de interés: Mínima   |                  | 6,09             | 6,03             | 6,00    6,03    6,03    | 6,00    6,00     |
| Máxima   |                  | 6,09             | 6,14             | 6,00    6,07    6,03    | 6,00    6,11     |
| Promedio   |                  | 6,09             | 6,09             | 6,00    6,03    6,03    | 6,00    6,05     |
| Saldo  | 0,0              | 100,0            | 300,0            | 700,0                   | 1 080,0          |
| Próximo vencimiento de Repo ( 24 de marzo del 2009)  |                  |                  |                  |                         | 100,0            |
| Vencimientos de Repo del 18 al 20 de enero del 2009  |                  |                  |                  |                         | 600,0            |
| b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0                     | 0,0              |
| i. <u>Compras (millones de US\$)</u>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Tipo de cambio promedio  |                  |                  |                  |                         |                  |
| ii. <u>Ventas (millones de US\$)</u>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Tipo de cambio promedio  |                  |                  |                  |                         |                  |
| c. <u>Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)</u>   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0                     | 0,0              |
| i. <u>Compras (millones de US\$) - Tesoro Público</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| ii. <u>Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| d. <u>Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP</u>                                | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0                     | 0,0              |
| i. <u>Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| ii. <u>Compras de BTP</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>926,5</b>     | <b>796,5</b>     | <b>769,8</b>     | <b>637,0</b>            | <b>599,7</b>     |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                  |                  |                  |                         |                  |
| a. <u>Compra temporal de moneda extranjera (swaps)</u>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0175%          | 0,0175%          | 0,0175%          | 0,0175%                 | 0,0175%          |
| b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| Tasa de interés  | 6,75%            | 6,75%            | 6,75%            | 6,75%                   | 6,75%            |
| c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>  |                  |                  |                  |                         |                  |
| Tasa de interés  | 6,75%            | 6,75%            | 6,75%            | 6,75%                   | 6,75%            |
| d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>   | 471,5            | 295,7            | 477,0            | 264,2                   | 296,5            |
| Tasa de interés  | 5,25%            | 5,25%            | 5,25%            | 5,25%                   | 5,25%            |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>455,0</b>     | <b>500,8</b>     | <b>292,8</b>     | <b>372,8</b>            | <b>303,2</b>     |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                            | 3 509,8          | 3 453,1          | 3 391,2          | 3 340,0                 | 3 290,5          |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                 | 8,5              | 8,3              | 8,2              | 8,1                     | 7,9              |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                                   | 1 464,0          | 1 407,3          | 1 345,4          | 1 294,2                 | 1 244,7          |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                    | 3,5              | 3,4              | 3,2              | 3,1                     | 3,0              |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>  | 529,3            | 415,0            | 830,5            | 788,5                   | 847,5            |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 6,00/6,15/6,06   | 6,00/6,10/6,06   | 6,00/6,05/6,01   | 6,00/6,05/6,00          | 6,00/6,05/6,04   |
| b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>                                   | 22,5             | 24,0             | 24,5             | 15,8                    | 10,0             |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 0,02/0,20/0,10   | 0,02/0,15/0,09   | 0,02/0,10/0,08   | 0,02/0,20/0,14          | 0,20/0,20/0,20   |
| c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR</u>   | 65,2             | 0,0              | 0,0              | 5,0                     | 4,0              |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                  |                  |                  |                         |                  |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                  |                  |                  |                         |                  |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>13 Marzo</b>  | <b>16 Marzo</b>  | <b>17 Marzo</b>  | <b>18 Marzo</b>         | <b>19 Marzo</b>  |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f  | -23,5            | -68,0            | -20,3            | 60,1                    | -42,8            |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f  | 12,0             | -8,6             | 15,1             | 15,5                    | -144,2           |
| a. <u> Mercado spot con el público</u>   | <b>9,0</b>       | <b>70,2</b>      | <b>53,8</b>      | <b>65,9</b>             | <b>13,9</b>      |
| i. Compras   | 185,6            | 323,1            | 218,4            | 224,2                   | 247,8            |
| ii. (-) Ventas   | 176,6            | 252,8            | 164,3            | 158,3                   | 233,8            |
| b. <u> Compras forward al público (con y sin entrega)</u>  | <b>-12,9</b>     | <b>-33,9</b>     | <b>23,3</b>      | <b>-46,2</b>            | <b>2,2</b>       |
| i. Pactadas  | 20,9             | 124,0            | 62,5             | 111,4                   | 91,9             |
| ii. (-) Vencidas   | 33,7             | 157,9            | 39,2             | 157,6                   | 89,8             |
| c. <u> Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>   | <b>22,7</b>      | <b>25,5</b>      | <b>58,7</b>      | <b>-90,8</b>            | <b>-99,2</b>     |
| i. Pactadas  | 168,2            | 302,7            | 130,8            | 164,2                   | 145,3            |
| ii. (-) Vencidas   | 145,5            | 277,2            | 72,1             | 255,0                   | 244,5            |
| d. <u> Operaciones cambiarias interbancarias</u>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| i. Al contado  | 391,6            | 584,3            | 457,1            | 449,0                   | 614,2            |
| ii. A futuro   | 50,0             | 100,0            | 108,0            | 108,0                   | 68,0             |
| e. <u> Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>                       | <b>104,9</b>     | <b>63,5</b>      | <b>5,2</b>       | <b>38,0</b>             | <b>11,7</b>      |
| i. Compras   | 135,8            | 219,0            | 40,3             | 191,0                   | 101,0            |
| ii. (-) Ventas   | 30,9             | 155,5            | 35,1             | 153,0                   | 89,3             |
| f. <u> Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>   | 10,0             | -23,0            | -11,0            | 9,0                     | -15,0            |
| g. <u> Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>   |                  |                  |                  |                         |                  |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)  | 3,1747           | 3,1495           | 3,1469           | 3,1461                  | 3,1094           |
| (*) Datos preliminares   |                  |                  |                  |                         |                  |