

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**  
**OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**  
(En millones de S/.)

|  | 22 setiembre   | 23 setiembre   | 24 setiembre                       | 25 setiembre                       | 26 setiembre   |
|--|----------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>-14,5</b>   | <b>-41,7</b>   | <b>434,2</b>                       | <b>253,9</b>                       | <b>210,0</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>  |                |                | 50,0      50,0                     | 50,0      49,9                     | 50,0           |
| Propuestas recibidas   |                |                | 109,0      140,0                   | 156,5      160,0                   | 145,0          |
| Plazo de vencimiento   |                |                | 1 año      5 meses                 | 3 años      2 años                 | 1 año          |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   |                |                | 3,15/3,21/3,18      2,94/2,99/2,96 | 4,24/4,43/4,33      3,74/4,04/3,93 | 3,14/3,28/3,23 |
| Saldo  | 3 459,8        | 3 459,8        | 3 559,8                            | 3 659,7                            | 3 709,7        |
| Próximo vencimiento de CDBCRP ( 9 de octubre de 2003 )   |                |                |                                    |                                    | 50,0           |
| Vencimientos de CDBCRP del 29 de setiembre al 3 de octubre de 2003   |                |                |                                    |                                    |                |
| ii. <u>Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</u>   | 150,0          | 200,0          |                                    |                                    |                |
| Propuestas recibidas   | 379,0          | 316,5          |                                    |                                    |                |
| Plazo de vencimiento   | 1 día          | 1 día          |                                    |                                    |                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 2,75/2,78/2,76 | 2,76/2,80/2,78 |                                    |                                    |                |
| Saldo  |                |                |                                    |                                    |                |
| iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)</u>                              |                |                |                                    |                                    |                |
| Propuestas recibidas   |                |                |                                    |                                    |                |
| Plazo de vencimiento   |                |                |                                    |                                    |                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   |                |                |                                    |                                    |                |
| Saldo  |                |                |                                    |                                    |                |
| Próximo vencimiento  |                |                |                                    |                                    |                |
| b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>   | 0,0            |                |                                    |                                    |                |
| i. Compras (millones de US\$)  |                |                |                                    |                                    |                |
| Tipo de cambio promedio  |                |                |                                    |                                    |                |
| ii. Ventas (millones de US\$)  |                |                |                                    |                                    |                |
| Tipo de cambio promedio  |                |                |                                    |                                    |                |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>135,5</b>   | <b>158,3</b>   | <b>334,2</b>                       | <b>154,0</b>                       | <b>160,0</b>   |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                |                |                                    |                                    |                |
| a. <u>Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</u>                            |                |                |                                    |                                    |                |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0072%        | 0,0072%        | 0,0072%                            | 0,0072%                            | 0,0072%        |
| b. <u>Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</u>   |                |                |                                    |                                    |                |
| Tasa de interés  |                |                |                                    |                                    |                |
| c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>  |                |                |                                    |                                    |                |
| Tasa de interés  | 3,50%          | 3,50%          | 3,50%                              | 3,50%                              | 3,50%          |
| d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>   | 55,0           | 75,0           | 60,0                               | 90,0                               | 95,0           |
| Tasa de interés  | 2,00%          | 2,00%          | 2,00%                              | 2,00%                              | 2,00%          |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>80,5</b>    | <b>83,3</b>    | <b>274,2</b>                       | <b>64,0</b>                        | <b>65,0</b>    |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                            | 888,9          | 883,7          | 886,8                              | 881,3                              | 876,3          |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                 | 6,4            | 6,4            | 6,4                                | 6,3                                | 6,3            |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                                   | 203,6          | 198,4          | 201,5                              | 196,0                              | 191,0          |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                    | 1,5            | 1,4            | 1,4                                | 1,4                                | 1,4            |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                |                |                                    |                                    |                |
| a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>  | 213,0          | 162,5          | 387,1                              | 189,8                              | 209,8          |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio  | 2,75/2,80/2,79 | 2,75/2,80/2,80 | 2,70/2,80/2,71                     | 2,65/2,80/2,76                     | 2,70/2,80/2,73 |
| b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera</u>  | 2,7            | 4,7            | 7,2                                | 1,5                                | 3,0            |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio  | 0,88/0,88/0,88 | 0,89/1,00/0,94 | 1,00/1,00/1,00                     | 1,00/1,00/1,00                     | 1,00/1,00/1,00 |
| c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u>   | 6,0            | 11,9           | 26,0                               | 20,0                               | 16,9           |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                |                |                                    |                                    |                |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                |                |                                    |                                    | 10,0 / 3,18    |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                |                |                                    |                                    | 6,9 / 3,85     |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    |                |                |                                    |                                    |                |
| Flujo de la posición global ** = a + b.i - c.i + e + f   | -13,1          | -13,4          | 20,1                               | -8,1                               | -26,6          |
| Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f   | -11,1          | -3,6           | 9,0                                | -5,1                               | -19,9          |
| a. <u>Mercado spot con el público (**)</u>   | -12,9          | -8,8           | 6,9                                | 8,6                                | -18,2          |
| i. Compras   | 40,1           | 46,3           | 43,1                               | 44,5                               | 36,3           |
| ii. (-) Ventas   | 53,0           | 55,1           | 36,2                               | 35,9                               | 54,5           |
| b. <u>Compras forward con el público (con y sin entrega) (**)</u>  | 0,0            | -8,3           | 8,6                                | 1,7                                | 0,0            |
| i. Pactadas  | 0,0            | 0,5            | 16,2                               | 6,8                                | 1,0            |
| ii. (-) Vencidas   | 0,0            | 8,8            | 7,6                                | 5,1                                | 1,0            |
| c. <u>Ventas forward con el público (con y sin entrega) (**)</u>   | 2,1            | 1,5            | -2,4                               | 4,6                                | 6,7            |
| i. Pactadas  | 22,4           | 9,1            | 6,1                                | 36,0                               | 28,5           |
| ii. (-) Vencidas   | 20,3           | 7,6            | 8,5                                | 31,4                               | 21,8           |
| d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias (**)</u>   |                |                |                                    |                                    |                |
| i. Al contado  | 55,0           | 51,3           | 50,6                               | 36,4                               | 29,6           |
| ii. A futuro   | 7,0            | 2,2            | 2,0                                | 2,2                                | 6,0            |
| e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</u>                   | 16,1           | -1,0           | 1,5                                | 7,5                                | 21,1           |
| i. Compras   | 16,1           | 6,0            | 8,5                                | 12,5                               | 21,1           |
| ii. (-) Ventas   | 0,0            | 7,0            | 7,0                                | 5,0                                |                |
| f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>  | 6,0            | 5,0            | 1,5                                | 5,1                                | -2,0           |
| g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>  |                |                |                                    |                                    |                |
| Tasa de interés  |                |                |                                    |                                    |                |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio  | 3,479          | 3,483          | 3,482                              | 3,484                              | 3,482          |
| * Datos preliminares   |                |                |                                    |                                    |                |
| ** Datos preliminares para el último día   |                |                |                                    |                                    |                |