

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

	20 diciembre			21 diciembre			22 diciembre	23 diciembre				
	404,9			336,4			31,3	469,5				
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>												
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>												
<b>a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR</b>												
<b>i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</b>	60,0	100,0	105,0	40,0	60,0	70,0		60,0	80,0	60,0	40,0	30,0
Propuestas recibidas	168,0	256,0	217,8	130,5	140,0	170,0		139,0	191,0	127,0	158,0	116,0
Plazo de vencimiento	1,5 años	1 año	1 semana	2 años	1,5 años	11 meses		1 semana	1 año	1,5 años	2 años	3 años
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,10/5,19/5,16	4,27/4,42/4,37	2,97/3,10/3,02	5,65/5,81/5,77	5,05/5,14/5,13	4,26/4,32/4,30		2,90/2,90/2,90	4,24/4,32/4,29	5,00/5,05/5,03	5,60/5,72/5,66	6,45/6,95/6,71
Saldo		7 919,5			8 009,5		8 009,5			7 609,5	105,0	
Próximo vencimiento de CDBCRP (23 de Diciembre de 2004)												
Vencimientos de CDBCRP del 23 al 24 de Diciembre de 2004												
<b>ii. Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</b>							90,0	0,0				
Propuestas recibidas							123,7					
Plazo de vencimiento							1 día					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio							2,93/3,00/2,98					
Saldo							90,0					
<b>iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDBCRP)</b>												
Propuestas recibidas												
Plazo de vencimiento												
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio												
Saldo												
Próximo vencimiento												
<b>b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</b>	81,7			65,3			47,4	57,2				
<b>i. Compras (millones de US\$)</b>	25,0			20,0			14,5	17,5				
Tipo de cambio promedio	3,2669			3,2633			3,2672	3,2691				
<b>ii. Ventas (millones de US\$)</b>												
Tipo de cambio promedio												
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	221,6			231,7			168,7	256,7				
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>												
<b>a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</b>												
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0108%			0,0108%			0,0108%	0,0108%				
<b>b. Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</b>												
Tasa de interés	3,75%			3,75%			3,75%	3,75%				
<b>c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>												
Tasa de interés	25,0			55,0			41,0	138,0				
Depósitos Overnight en moneda nacional	2,25%			2,25%			2,25%	2,25%				
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	196,6			176,7			127,7	118,7				
<b>a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)</b>	1 113,4			1 105,3			1 095,6	1 086,4				
<b>b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>	6,9			6,9			6,8	6,7				
<b>c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)</b>	347,9			339,8			330,1	320,9				
<b>d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>	2,2			2,1			2,0	2,0				
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>												
<b>a. Operaciones a la vista en moneda nacional</b>	499,5			501,7			523,2	586,0				
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,95/3,05/3,03			2,95/3,05/2,99			3,00/3,05/3,00	2,90/3,10/2,99				
<b>b. Operaciones a la vista en moneda extranjera</b>	21,5			20,3			35,0	29,0				
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,26/2,35/2,28			2,25/2,40/2,27			2,25/2,30/2,26	2,26/2,30/2,28				
<b>c. Total mercado secundario de CDBCRP</b>	44,0			83,6			0,0	0,0				
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)												
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)	4,0/4,40			0,5/4,35								
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)												
<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	-15,1			-23,9			3,4	-35,3				
Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f	8,8			-19,4			21,5	-21,7				
<b>a. Mercado spot con el público (**)</b>	42,8			1,4			26,6	-11,2				
<b>i. Compras</b>	95,6			76,5			100,3	50,0				
<b>ii. (-) Ventas</b>	52,8			75,1			73,7	61,2				
<b>b. Compras forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	27,6			-21,6			0,0	-2,1				
<b>i. Pactadas</b>	35,5			12,4			3,0	0,1				
<b>ii. (-) Vencidas</b>	7,8			34,0			3,0	2,1				
<b>c. Ventas forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	51,5			-17,1			18,2	11,6				
<b>i. Pactadas</b>	58,5			55,0			41,2	22,2				
<b>ii. (-) Vencidas</b>	7,0			72,2			23,1	10,6				
<b>d. Operaciones cambiarias interbancarias (**)</b>												
<b>i. Al contado</b>	100,1			107,6			91,5	54,5				
<b>ii. A futuro</b>	11,0			14,5			4,5	0,5				
<b>e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</b>	-2,4			32,9			20,0	9,0				
<b>i. Compras</b>	5,1			46,9			23,0	10,0				
<b>ii. (-) Ventas</b>	7,5			14,0			3,0	1,0				
<b>f. Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>	-32,4			-15,5			-5,0	-11,0				
<b>g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</b>												
Tasa de interés												
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,269			3,264			3,268	3,266				
* Datos preliminares												
** Datos preliminares para el último día												