

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

	28 febrero	1 marzo	2 marzo	3 marzo	4 marzo
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>	<b>429,6</b>	<b>417,8</b>	<b>484,1</b>	<b>561,6</b>	<b>689,4</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>					
Propuestas recibidas	50,0	50,0	50,0		
Plazo de vencimiento	130,0	156,4	113,0		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,20/4,24/4,23	3,75/3,89/3,81	2,99/3,04/3,02		
Saldo		10 326,4	10 326,4	10 326,4	10 326,4
Próximo vencimiento de CDBCRP (7 de marzo de 2005)					90,0
Vencimientos de CDBCRP del 7 al 11 de marzo de 2005					165,0
<b>ii. Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</b>					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio					
Saldo					
<b>iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustable del BCR (CDRBCRP)</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>	<b>32,6</b>	<b>32,6</b>	<b>32,6</b>	<b>35,9</b>	<b>66,8</b>
<b>i. Compras (millones de US\$)</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>	<b>11,0</b>	<b>20,5</b>
Tipo de cambio promedio	3,2570	3,2594	3,2623	3,2620	3,2594
<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>	<b>312,2</b>	<b>450,4</b>	<b>516,7</b>	<b>597,5</b>	<b>756,2</b>
<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)	0,0138%	0,0138%	0,0138%	0,0138%	0,0128%
<b>b. Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</b>					
Tasa de interés	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%
<b>c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>					
Tasa de interés					
<b>d. Depósitos Overnight en moneda nacional</b>	<b>210,0</b>				
Tasa de interés	2,25%	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>	<b>402,2</b>	<b>450,4</b>	<b>516,7</b>	<b>597,5</b>	<b>756,2</b>
<b>a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)</b>	<b>1 082,0</b>	<b>1 285,8</b>	<b>1 319,1</b>	<b>1 357,2</b>	<b>1 415,9</b>
<b>b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>	<b>6,7</b>	<b>7,9</b>	<b>8,1</b>	<b>8,3</b>	<b>8,7</b>
<b>c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)</b>	<b>231,7</b>	<b>450,1</b>	<b>483,4</b>	<b>521,5</b>	<b>580,2</b>
<b>d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>	<b>1,4</b>	<b>2,8</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>	<b>3,6</b>
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>					
<b>a. Operaciones a la vista en moneda nacional</b>	<b>255,5</b>	<b>217,8</b>	<b>200,6</b>	<b>154,8</b>	<b>138,3</b>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,75/3,00/2,87	3,00/3,05/3,04	3,00/3,05/3,02	2,90/3,05/3,04	2,95/3,05/2,99
<b>b. Operaciones a la vista en moneda extranjera</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9,0</b>	<b>7,7</b>	<b>19,0</b>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,64/2,64/2,64		2,54/2,54/2,54	2,51/2,60/2,54	2,38/2,60/2,56
<b>c. Total mercado secundario de CDBCRP</b>	<b>6,0</b>	<b>41,0</b>		<b>32,0</b>	<b>51,0</b>
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)	2,0 / 4,20			4,0 / 4,18	13,0 / 4,15
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)					9,0 / 4,52
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	6,7	-3,3	23,5	-7,2	-12,8
Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f	-1,4	-6,1	1,0	-3,6	-15,1
<b>a. Mercado spot con el público (**)</b>	<b>4,0</b>	<b>1,1</b>	<b>11,3</b>	<b>13,6</b>	<b>8,3</b>
<b>i. Compras</b>	<b>70,3</b>	<b>60,8</b>	<b>76,2</b>	<b>52,8</b>	<b>47,7</b>
<b>ii. (-) Ventas</b>	<b>66,3</b>	<b>59,6</b>	<b>64,9</b>	<b>39,1</b>	<b>39,4</b>
<b>b. Compras forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	<b>-5,6</b>	<b>2,8</b>	<b>20,4</b>	<b>19,5</b>	<b>-21,9</b>
<b>i. Pactadas</b>	<b>0,4</b>	<b>2,8</b>	<b>40,4</b>	<b>20,9</b>	<b>4,7</b>
<b>ii. (-) Vencidas</b>	<b>5,9</b>	<b>0,0</b>	<b>20,0</b>	<b>1,4</b>	<b>26,6</b>
<b>c. Ventas forward al público (con y sin entrega) (**)</b>	<b>-13,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-2,1</b>	<b>23,2</b>	<b>-24,3</b>
<b>i. Pactadas</b>	<b>1,3</b>	<b>0,7</b>	<b>23,1</b>	<b>24,2</b>	<b>3,1</b>
<b>ii. (-) Vencidas</b>	<b>15,0</b>	<b>0,8</b>	<b>25,2</b>	<b>1,1</b>	<b>27,4</b>
<b>d. Operaciones cambiarias interbancarias (**)</b>					
<b>i. Al contado</b>	<b>31,3</b>	<b>35,1</b>	<b>47,0</b>	<b>38,5</b>	<b>45,5</b>
<b>ii. A futuro</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>	<b>3,5</b>
<b>e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</b>	<b>9,8</b>	<b>0,6</b>	<b>15,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,5</b>
<b>i. Compras</b>	<b>14,1</b>	<b>0,6</b>	<b>25,0</b>	<b>0,0</b>	<b>6,5</b>
<b>ii. (-) Ventas</b>	<b>4,4</b>	<b>0,0</b>	<b>10,0</b>	<b>0,0</b>	<b>7,0</b>
<b>f. Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>	<b>-6,1</b>	<b>-7,0</b>	<b>-20,1</b>	<b>-17,5</b>	<b>-22,2</b>
<b>g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</b>					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,256	3,258	3,262	3,262	3,259
* Datos preliminares					
** Datos preliminares para el último día					