

| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ<br>OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS<br>(Millions S./)          |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
|---|----------------------------------|--|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|
|   | 19 setiembre                     |  |  | 20 setiembre                                 |  |  | 21 setiembre   | 22 setiembre   | 23 setiembre   |
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR          | 673,7                            |  |  | 329,8  |  |  | 83,5           | 2,9            | -8,6           |
| 2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones                      |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)  | 20.0 2/ 0,0 100,0                |  |  | 40,0 60,0 50,0                               |  |  | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Propuestas recibidas  | 37,0 -- 209,0                    |  |  | 77,0 72,0 115,0                              |  |  |                |                |                |
| Plazo de vencimiento  | 2 años 1 año 1 semana            |  |  | 1 año 1 semana 1 día                         |  |  |                |                |                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  | 4.90/4.90/4.90 -- 3.04/3.09/3.07 |  |  | 3.15/4.16/4.07 3.05/3.10/3.06 2.88/2.96/2.91 |  |  |                |                |                |
| Saldo   |                                  |  |  |  |  |  |                |                | 9 745,3        |
| Próximo vencimiento de CDBCRP (21 de setiembre de 2005)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                | 100,0          |
| Vencimientos de CDBCRP del 21 al 23 de setiembre de 2005  |                                  |  |  |  |  |  | 0,0            |                | 160,0          |
| ii. Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP   | 0,0                              |  |  | 0,0  |  |  | 40,0           | 90,0           | 140,0          |
| Propuestas recibidas  |                                  |  |  |  |  |  | 54,0           | 194,0          | 257,0          |
| Plazo de vencimiento  |                                  |  |  |  |  |  | 1 día          | 1 día          | 3 días         |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  |                                  |  |  |  |  |  | 2.95/3.00/2.96 | 2.98/3.06/2.98 | 2.95/3.01/3.00 |
| Saldo   |                                  |  |  |  |  |  | 40,0           | 90,0           | 140,0          |
| iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)                              |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Propuestas recibidas  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Plazo de vencimiento  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Saldo   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Próximo vencimiento   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR   | 0,0                              |  |  | 0,0  |  |  | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| i. Compras (millones de US\$)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tipo de cambio promedio   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| ii. Ventas (millones de US\$)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tipo de cambio promedio   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| 3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones | 553,7                            |  |  | 179,8  |  |  | 123,5          | 92,9           | 131,4          |
| 4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones                                     |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S./)                            |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Comisión (tasa efectiva diaria)   | 0,0046%                          |  |  | 0,0046%                                      |  |  | 0,0046%        | 0,0046%        | 0,0036%        |
| b. Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tasa de interés   | 3,75%                            |  |  | 3,75%  |  |  | 3,75%          | 3,75%          | 3,75%          |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tasa de interés   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional   | 195,0                            |  |  | 0,0  |  |  | 0,0            | 9,9            | 0,0            |
| Tasa de interés   | 2,25%                            |  |  | 2,25%  |  |  | 2,25%          | 2,25%          | 2,25%          |
| 5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones        | 358,7                            |  |  | 179,8  |  |  | 123,5          | 83,0           | 131,4          |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S./) (*)                     | 1 349,5                          |  |  | 1 339,6                                      |  |  | 1 328,0        | 1 315,5        | 1 306,3        |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                          | 7,5                              |  |  | 7,4  |  |  | 7,4            | 7,3            | 7,2            |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S./)                            | 378,1                            |  |  | 368,2  |  |  | 356,5          | 344,1          | 334,9          |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                             | 2,1                              |  |  | 2,0  |  |  | 2,0            | 1,9            | 1,9            |
| 6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional  | 166,8                            |  |  | 137,6  |  |  | 165,8          | 174,5          | 247,5          |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  | 2.75/3.05/2.99                   |  |  | 2.75/3.00/2.91                               |  |  | 2.90/3.00/2.97 | 2.95/3.00/2.99 | 3.00/3.05/3.00 |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)                                   | 23,5                             |  |  | 14,0   |  |  | 4,5            | 8,0            | 9,0            |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio  | 3.55/3.60/3.59                   |  |  | 3.59/3.59/3.59                               |  |  | 3.45/3.45/3.45 | 3.45/3.50/3.48 | 3.45/3.45/3.45 |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP   | 58,6                             |  |  | 3,0  |  |  | 40,0           | 41,0           | 2,0            |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| 7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)                    |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Flujo de la posición global ** = a + b.i - c.i + e + f  | 1,4                              |  |  | 1,4  |  |  | -4,4           | -1,9           | -15,3          |
| Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f  | -14,1                            |  |  | -8,8   |  |  | -6,5           | 26,2           | -11,3          |
| a. Mercado spot con el público (**)   | -3,0                             |  |  | 8,9  |  |  | -6,5           | 28,5           | -6,6           |
| i. Compras  | 71,9                             |  |  | 70,8   |  |  | 62,6           | 71,9           | 53,2           |
| ii. (-) Ventas  | 74,9                             |  |  | 61,9   |  |  | 69,0           | 43,3           | 59,7           |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega) (**)  | -28,9                            |  |  | 8,1  |  |  | -16,6          | -54,3          | -42,2          |
| i. Pactadas   | 36,5                             |  |  | 37,4   |  |  | 35,8           | 54,6           | 10,3           |
| ii. (-) Vencidas  | 65,4                             |  |  | 29,3   |  |  | 52,4           | 109,0          | 52,5           |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega) (**)   | -44,4                            |  |  | -2,1   |  |  | -18,7          | -26,3          | -38,3          |
| i. Pactadas   | 6,2                              |  |  | 1,9  |  |  | 13,2           | 61,0           | 5,2            |
| ii. (-) Vencidas  | 50,6                             |  |  | 4,0  |  |  | 31,9           | 87,3           | 43,4           |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias (**)   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| i. Al contado   | 99,2                             |  |  | 88,0   |  |  | 81,5           | 91,9           | 69,0           |
| ii. A futuro  | 7,0                              |  |  | 14,0   |  |  | 9,0            | 12,0           | 21,0           |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)                   | -22,4                            |  |  | -28,5  |  |  | -20,2          | -24,0          | -7,8           |
| i. Compras  | 42,5                             |  |  | 0,5  |  |  | 30,0           | 84,0           | 17,2           |
| ii. (-) Ventas  | 64,9                             |  |  | 29,0   |  |  | 50,2           | 108,0          | 25,0           |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras  | -3,5                             |  |  | -14,5  |  |  | -0,4           | 0,0            | -6,0           |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Tasa de interés   |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)                                       | 3,303                            |  |  | 3,301  |  |  | 3,304          | 3,320          | 3,320          |
| * Datos preliminares  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |
| ** Datos preliminares para el último día  |                                  |  |  |  |  |  |                |                |                |

1/ Estos CD BCRP se emiten al siguiente día útil.

2/ Estos CD BCRP se subastaron el día útil previo.