

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU**

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS  
(Millones de Nuevos Soles)

|  | 16 Febrero 15        | 17 Febrero 15        | 18 Febrero 15        | 19 Febrero 15        | 20 Febrero 15        |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>3 170,0</b>       | <b>1 715,3</b>       | <b>1 894,2</b>       | <b>1 542,5</b>       | <b>1 093,5</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 BCRP (CD BCRP)</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   | 100,0                |                      | 100,0                | 100,0                |                      |
| Plazo de vencimiento   | 416,6                |                      | 250,7                | 158,1                |                      |
| Tasas de interés: Mínima   | 178 d                |                      | 540 d                | 357 d                |                      |
| Máxima   | 3,14                 |                      | 3,24                 | 3,11                 |                      |
| Promedio   | 3,18                 |                      | 3,35                 | 3,11                 |                      |
| Saldo  | 3,16                 |                      | 3,28                 | 3,11                 |                      |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 12 de Marzo de 2015  | 17 685,3             | 17 685,3             | 17 785,3             | 17 885,3             | 17 885,3             |
| Vencimientos de CD BCRP entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015   |                      |                      | 820,0                | 820,0                | 820,0                |
| <b>ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   |                      | 300,0                | 500,0                | 1 000,0              | 1 000,0              |
| Plazo de vencimiento   |                      | 600,0                | 1 054,0              | 2 000,0              | 2 550,0              |
| Tasas de interés: Mínima   |                      | 90 d                 | 1 d                  | 1 d                  | 3 d                  |
| Máxima   |                      | 3,51                 | 4,11                 | 3,95                 | 3,71                 |
| Promedio   |                      | 3,51                 | 4,11                 | 3,95                 | 3,85                 |
| Saldo  |                      | 3,51                 | 4,11                 | 3,95                 | 3,77                 |
| Próximo vencimiento de Repo el 23 de Febrero de 2015   | 300,0                | 600,0                | 1 100,0              | 1 600,0              | 1 600,0              |
| Vencimientos de REPO entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015  |                      |                      | 500,0                | 1 000,0              | 1 000,0              |
| <b>iii. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   | 1 000,0              |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   | 1 214,6              |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   | 1 d                  |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   | 3,00                 |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   | 3,24                 |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 3,16                 |                      |                      |                      |                      |
| Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015                            | 1 000,0              | 0,0                  | 0,0                  | 0,0                  | 0,0                  |
| Vencimientos de Depósitos a Plazo entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015                                   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>iv. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)</b>                           |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   | 130,0                |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   | 59 d                 |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   | 0,00                 |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   | 0,07                 |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   | 0,05                 |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 3 015,0              | 3 015,0              | 3 015,0              | 3 015,0              | 3 015,0              |
| Próximo vencimiento de CDR BCRP el 24 de Febrero de 2015   |                      |                      | 300,0                | 300,0                | 300,0                |
| Vencimientos de Depósitos Reajustables entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015                              |                      |                      | 0,0                  | 0,0                  | 300,0                |
| <b>v. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 8 900,0              | 8 900,0              | 8 900,0              | 8 900,0              | 8 600,0              |
| Próximo vencimiento de Repo el 21 de Setiembre de 2015   |                      |                      | 300,0                | 300,0                | 300,0                |
| Vencimientos de REPO entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015  |                      |                      | 300,0                | 0,0                  | 0,0                  |
| <b>vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión)</b>                              |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 900,0                | 900,0                | 900,0                | 900,0                | 1 400,0              |
| Próximo vencimiento de Repo el 17 de Enero de 2017   |                      |                      | 300,0                | 300,0                | 300,0                |
| Vencimientos de REPO entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015  |                      |                      | 0,0                  | 0,0                  | 0,0                  |
| <b>vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución)</b>                           |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 400,0                | 400,0                | 400,0                | 400,0                | 400,0                |
| Próximo vencimiento de Repo el 26 de Enero de 2018   |                      |                      | 200,0                | 200,0                | 200,0                |
| Vencimientos de REPO entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015  |                      |                      | 0,0                  | 0,0                  | 0,0                  |
| <b>viii. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Propuestas recibidas   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo de vencimiento   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasas de interés: Mínima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Máxima   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Promedio   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Saldo  | 21 098,5             | 21 098,5             | 21 098,5             | 21 098,4             | 21 398,4             |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 23 de Febrero de 2015   |                      |                      | 300,1                | 600,0                | 600,0                |
| Vencimientos de SC-Venta entre el 23 y el 27 de Febrero de 2015  |                      |                      | 300,1                | 0,0                  | 2099,9               |
| <b>b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>i. Compras (millones de US\$)</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tipo de cambio promedio  |                      |                      |                      |                      |                      |
| ii. Ventas (millones de US\$)  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tipo de cambio promedio  |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público   |                      |                      |                      |                      |                      |
| ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP</b>                                |                      |                      |                      |                      |                      |
| i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR   |                      |                      |                      |                      |                      |
| ii. Compras de BTP   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>1 415,3</b>       | <b>2 015,3</b>       | <b>2 139,9</b>       | <b>2 442,5</b>       | <b>2 593,5</b>       |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para cierre de operaciones</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0114%              | 0,0114%              | 0,0114%              | 0,0114%              | 0,0114%              |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 190,0                | 200,0                |                      |                      |                      |
| Tasa de interés  | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                |
| <b>b. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasa de interés  | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                | 4,05%                |
| <b>c. Depósitos Overnight en moneda nacional</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasa de interés  | 57,8                 | 207,2                | 152,0                | 210,8                | 436,6                |
| Tasa de interés  | 2,05%                | 2,05%                | 2,05%                | 2,05%                | 2,05%                |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>1 537,5</b>       | <b>2 098,8</b>       | <b>2 199,8</b>       | <b>2 231,7</b>       | <b>2 156,9</b>       |
| <b>a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)</b>                     | 9 375,4              | 9 287,7              | 9 234,5              | 9 188,8              | 9 142,5              |
| <b>b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>                          | 9,7                  | 10,3                 | 10,2                 | 9,8                  | 9,5                  |
| <b>c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)</b>                            | 3 004,3              | 2 845,7              | 2 892,5              | 2 911,4              | 2 858,8              |
| <b>d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)</b>                             | 3,2                  | 3,3                  | 3,2                  | 3,0                  | 3,0                  |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDRP</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>a. Operaciones a la vista en moneda nacional</b>  | 1 275,0              | 1 570,5              | 1 528,0              | 1 447,8              | 1 594,0              |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 3,25/3,60/3,33       | 3,50/3,65/3,57       | 3,60/3,65/3,79       | 3,80/3,90/3,83       | 3,80/3,85/3,81       |
| <b>b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</b>                                   | 140,7                | 156,8                | 226,9                | 256,8                | 169,7                |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 0,20/0,20/0,20       | 0,15/0,15/0,15       | 0,15/0,15/0,15       | 0,15/0,20/0,16       | 0,20/0,20/0,20       |
| <b>c. Total mercado secundario de CDRP-NR, CDRP-NR y CDRV</b>  | 420,0                | 0,0                  | 120,0                | 115,0                | 120,0                |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                      |                      |                      |                      | 100,0 / 3,10         |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>13 Febrero 15</b> | <b>16 Febrero 15</b> | <b>17 Febrero 15</b> | <b>18 Febrero 15</b> | <b>19 Febrero 15</b> |
| Flujo de la posición contable = a + b.i - c.ii + e + f   | -3,4                 | 213,8                | -82,8                | -91,4                | -20,5                |
| a. Mercado spot con el público   | -139,0               | 252,3                | -103,5               | -33,7                | -95,0                |
| i. Compras   | -328,1               | -38,0                | -213,2               | -194,6               | -239,5               |
| ii. (-) Ventas   | 343,5                | 252,8                | 305,4                | 419,8                | 419,7                |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega)  | 671,7                | 290,8                | 518,6                | 604,4                | 659,2                |
| i. Pactadas  | 165,0                | 19,0                 | -61,2                | -67,1                | 57,7                 |
| ii. (-) Vencidas   | 216,4                | 101,7                | 159,8                | 161,8                | 278,8                |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)   | 50,8                 | 82,8                 | 221,0                | 248,9                | 221,1                |
| i. Pactadas  | 30,0                 | 57,7                 | 92,0                 | 50,4                 | -52,2                |
| ii. (-) Vencidas   | 60,4                 | 95,4                 | 212,9                | 84,8                 | 306,7                |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias   | 30,5                 | 37,8                 | 294,9                | 144,2                | 368,9                |
| i. Al contado  | 311,9                | 205,9                | 740,1                | 439,0                | 832,5                |
| ii. A futuro   | 35,0                 | 22,2                 | 145,0                | 40,0                 | 40,0                 |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                               | 13,3                 | 29,2                 | 198,7                | 216,6                | 255,4                |
| i. Compras   | 28,8                 | 32,2                 | 278,9                | 125,4                | 367,8                |
| ii. (-) Ventas   | 15,5                 | 3,0                  | 80,2                 | 129,0                | 72,4                 |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras   | 155,5                | 216,1                | -15,0                | 49,9                 | -7,4                 |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera   |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tasa de interés  |                      |                      |                      |                      |                      |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datalec)  | 3,0752               | 3,0962               | 3,0951               | 3,0951               | 3,0957               |
| (*) Datos preliminares   |                      |                      |                      |                      |                      |