

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU**

**RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**

(Millones de Nuevos Soles)

|  | 18 Mayo 15        | 19 Mayo 15        | 20 Mayo 15        | 21 Mayo 15        | 22 Mayo 15        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>3 624,3</b>    | <b>2 981,8</b>    | <b>2 395,2</b>    | <b>2 682,1</b>    | <b>2 476,1</b>    |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>                      |                   |                   |                   |                   |                   |
| a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR   |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   | 50,0              |                   | 50,0              | 50,0              |                   |
| Plazo de vencimiento   | 183,5             |                   | 141,4             | 226,2             |                   |
| Tasas de interés: Mínima   | 178 d             |                   | 540,0             | 357 d             |                   |
| Máxima   | 3,14              |                   | 3,34              | 3,16              |                   |
| Promedio   | 3,16              |                   | 3,45              | 3,16              |                   |
| Saldo  | 13 729,5          | 13 729,5          | 13 779,5          | 13 829,5          | 13 829,5          |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 11 de Junio de 2015  |                   | 900,0             |                   | 900,0             | 900,0             |
| Vencimientos de CD BCRP entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015  |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 1 760,0           | 1 760,0           | 1 760,0           | 1 760,0           | 1 760,0           |
| Próximo vencimiento de Repo el 4 de Junio de 2015  |                   | 460,0             |                   | 460,0             | 460,0             |
| Vencimientos de REPO entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| iii. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   | 499,9             | 500,0             | 1 000,0           |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   | 1 667,8           | 1 429,6           | 1 506,0           |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   | 1 d               | 1 d               | 3 d               |
| Máxima   |                   |                   | 2,35              | 2,25              | 2,15              |
| Promedio   |                   |                   | 2,40              | 2,29              | 3,05              |
| Saldo  |                   |                   | 2,38              | 2,28              | 2,40              |
| Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 22 de Mayo de 2015   |                   | 500,0             |                   | 500,0             | 1 000,0           |
| Vencimientos de Depósitos a Plazo entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015                                      |                   | 500,0             |                   | 500,0             | 1 000,0           |
| iv. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 300,0             | 300,0             | 300,0             | 300,0             | 300,0             |
| Próximo vencimiento de Coloc-TP el 13 de Mayo de 2016  |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| Vencimientos de Coloc-TP entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| v. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   | 300,0             |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   | 920,0             |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   | 366 d             |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   | 4,7               |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   | 4,9               |                   |                   |
| Saldo  |                   |                   | 4,7               |                   |                   |
| Próximo vencimiento de Coloc-BN el 20 de Mayo de 2016  |                   |                   | 300,0             |                   |                   |
| Vencimientos de Coloc-BN entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   |                   | 0,0               |                   |                   |
| vi. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)                                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   | 100,0             |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   | 180,0             |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   | 63 d              |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   | 0,04              |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   | 0,04              |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 400,0             | 400,0             | 400,0             | 400,0             | 400,0             |
| Próximo vencimiento de CDR BCRP el 7 de Julio de 2015  |                   | 400,0             |                   | 400,0             | 400,0             |
| Vencimientos de Depósitos Reajustables entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015                                 |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)                                      |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 10 000,0          | 10 000,0          | 10 000,0          | 10 000,0          | 10 500,0          |
| Próximo vencimiento de Repo el 21 de Setiembre de 2015   |                   | 10 000,0          |                   | 10 000,0          | 10 500,0          |
| Vencimientos de REPO entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| viii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión)                                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 4 500,0           | 4 500,0           | 4 500,0           | 4 500,0           | 4 500,0           |
| Próximo vencimiento de Repo el 17 de Enero de 2017   |                   | 4 500,0           |                   | 4 500,0           | 4 500,0           |
| Vencimientos de REPO entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución)                                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   | 280,0             |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   | 280,0             |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   | 1094 d            |                   |                   |
| Máxima   |                   |                   | 3,25              |                   |                   |
| Promedio   |                   |                   | 3,27              |                   |                   |
| Saldo  | 2 950,0           | 2 950,0           | 3 230,0           | 3 230,0           | 3 230,0           |
| Próximo vencimiento de Repo el 27 de Enero de 2018   |                   | 2 950,0           |                   | 2 950,0           | 2 950,0           |
| Vencimientos de REPO entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   | 210 35            | 280 100           | 245,0             | 300,0             |
| Plazo de vencimiento   |                   | 270 205           | 460 250           | 460,0             | 460,0             |
| Tasas de interés: Mínima   |                   | 91 d 91 d         | 92 d 92 d         | 94 d              | 94 d              |
| Máxima   |                   | -0,01 -0,01       | -0,01 0,13        | -0,01             | 0,00              |
| Promedio   |                   | -0,01 -0,01       | 0,20 0,17         | 0,20              | 1,20              |
| Saldo  | 24 673,1          | 24 318,1          | 24 098,1          | 24 163,1          | 24 163,1          |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 26 de Mayo de 2015  |                   | 600,0             |                   | 600,0             | 600,0             |
| Vencimientos de SC-Venta entre el 25 y el 29 de Mayo de 2015   |                   | 1 680,0           |                   | 1 680,0           | 1 680,0           |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR  |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Compras (millones de US\$)  | -230,1            | 1 080,0           | -15,8             | 300,0             | 1 500,0           |
| ii. Ventas (millones de US\$)  |                   | -473,3            |                   | 0,0               | 0,0               |
| iii. Tipo de cambio promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| iv. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público  |                   |                   |                   |                   |                   |
| v. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público  |                   |                   |                   |                   |                   |
| c. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP                                       |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR   | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               |
| 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>3 244,2</b>    | <b>2 008,5</b>    | <b>2 129,6</b>    | <b>2 132,1</b>    | <b>1 976,1</b>    |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                   |                   |                   |                   |                   |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0112%           | 0,0111%           | 0,0111%           | 0,0112%           | 0,0101%           |
| b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasa de interés  | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasa de interés  | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             | 3,80%             |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional  | 1 463,1           | 1 011,9           | 1 256,1           | 1 424,5           | 856,7             |
| 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>1 781,1</b>    | <b>996,7</b>      | <b>873,5</b>      | <b>707,6</b>      | <b>1 019,4</b>    |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                            | 7 697,2           | 7 650,2           | 7 613,1           | 7 671,0           | 7 463,4           |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                 | 8,0               | 8,0               | 8,0               | 7,7               | 7,8               |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                                   | 2 224,8           | 2 444,4           | 2 552,9           | 2 465,0           | 2 281,2           |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                    | 2,6               | 2,6               | 2,5               | 2,5               | 2,4               |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional   | 596,0             | 658,0             | 747,0             | 1 005,0           | 1 140,0           |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 3,25/3,35/3,28    | 3,20/3,25/3,25    | 3,15/3,25/3,23    | 3,25/3,30/3,25    | 3,25/3,30/3,25    |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)  | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   |                   |                   |                   |                   |                   |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV   | 36,0              |                   | 0,0               | 0,0               | 90,8              |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   | 29,0 / 3,15       |                   |                   |                   | 50,0 / 3,15       |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>15 Mayo 15</b> | <b>18 Mayo 15</b> | <b>19 Mayo 15</b> | <b>20 Mayo 15</b> | <b>21 Mayo 15</b> |
| Flujo de la posición global = a + b1 - c1 + a + t  | -99,2             | 52,3              | 47,1              | -9,3              | 81,5              |
| Flujo de la posición contable = a + b1 - c1 + a + t  | -46,7             | 30,8              | 245,6             | -7,7              | -80,3             |
| a. Mercado spot con el público   | -91,4             | -136,6            | -87,2             | -169,8            | -257,7            |
| i. Compras   | 417,3             | 252,2             | 204,6             | 324,2             | 249,8             |
| ii. Ventas   | 508,6             | 388,8             | 291,8             | 494,0             | 507,6             |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega)  | 41,2              | -15,0             | -128,0            | 261,2             | -142,9            |
| i. Pacladas  | 125,4             | 65,2              | 85,5              | 376,3             | 118,8             |
| ii. Vencidas   | 64,2              | 80,2              | 115,1             | 115,1             | 251,7             |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)   | -4,6              | -326,7            | -45,4             | -189,4            | -285,1            |
| i. Pacladas  | 203,3             | 117,2             | 288,2             | 352,0             | 334,3             |
| ii. Vencidas   | 207,9             | 443,9             | 333,6             | 162,6             | 619,3             |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias   |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Al contado  | 869,2             | 642,7             | 563,0             | 983,2             | 1045,0            |
| ii. A futuro   | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 33,0              | 20,0              |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                               | 174,2             | 426,5             | 314,0             | 127,3             | 535,3             |
| i. Compras   | 191,3             | 439,0             | 333,3             | 145,7             | 617,5             |
| ii. Ventas   | 17,2              | 12,5              | 19,3              | 18,5              | 62,1              |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras   | -104,1            | -185,6            | 22,9              | 8,9               | 19,5              |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasa de interés  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)  | 3,1460            | 3,1518            | 3,1542            | 3,1579            | 3,1479            |
| (*) Datos preliminares   |                   |                   |                   |                   |                   |