

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU**

**RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS**

(Millones de Nuevos Soles)

|  | 25 Mayo 15        | 26 Mayo 15        | 27 Mayo 15        | 28 Mayo 15        | 29 Mayo 15        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>          | <b>3 068,6</b>    | <b>3 720,3</b>    | <b>3 888,3</b>    | <b>3 954,7</b>    | <b>3 289,3</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   | 165,0             |                   | 198,2             | 219,3             |                   |
| Tasas de interés: Mínima   | 171 d             |                   | 533 d             | 350 d             |                   |
| Máxima   | 3,14              |                   | 3,27              | 3,13              |                   |
| Promedio   | 3,16              |                   | 3,43              | 3,25              |                   |
| Saldo  | 13 879,5          | 13 879,5          | 13 929,5          | 13 879,5          | 13 979,5          |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 11 de Junio de 2015  |                   | 900,0             |                   | 900,0             | 900,0             |
| Vencimientos de CD BCRP entre el 1 y el 5 de Junio 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 1 y el 5 de Junio de 2015  |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 460,0             |
| iii. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   | 1 697,4           | 1 999,9           | 1 727,0           | 2 000,1           | 1 500,0           |
| Plazo de vencimiento   | 1 702,4           | 2 596,7           | 1 727,0           | 2 855,8           | 2 998,7           |
| Tasas de interés: Mínima   | 1 d               | 1 d               | 1 d               | 3 d               |                   |
| Máxima   | 2,25              | 2,30              | 2,30              | 2,15              |                   |
| Promedio   | 3,25              | 3,25              | 3,25              | 2,60              |                   |
| Saldo  | 2,99              | 3,10              | 3,17              | 2,99              | 2,21              |
| Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 1 de Junio de 2015   | 1 697,4           | 1 999,9           | 1 727,0           | 2 000,1           | 1 500,0           |
| Vencimientos de Depósitos a Plazo entre el 1 y el 5 de Junio de 2015                                       |                   | 1 999,9           |                   | 2 000,1           | 1 500,0           |
| iv. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   | 300,0             | 1 275,0           | 300,0             |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   | 184 d             |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   | 4,35              |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   | 4,75              |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   | 4,53              |                   |
| Saldo  | 300,0             | 300,0             | 600,0             | 600,0             | 600,0             |
| Próximo vencimiento de Coloc-TP el 27 Noviembre de 2015  |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| Vencimientos de Coloc-TP entre el 1 y el 5 de Junio de 2015  |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| v. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 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-BN el 20 Mayo de 2015   |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| Vencimientos de Coloc-BN entre el 1 y el 5 de Junio de 2015  |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| vi. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)                                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   | 200,0             | 200,0             |                   |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   | 64 d              |                   |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   | 0,20              |                   |
| Máxima   |                   |                   |                   | 0,20              |                   |
| Promedio   |                   |                   |                   | 0,20              |                   |
| Saldo  | 400,0             | 400,0             | 600,0             | 600,0             | 600,0             |
| Próximo vencimiento de CDR BCRP el 7 de Julio de 2015  |                   | 400,0             |                   | 400,0             | 600,0             |
| Vencimientos de Depósitos Reajustables entre el 1 y el 5 de Junio 2015                                     |                   | 300,0             |                   | 300,0             | 300,0             |
| vii. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)                                      |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   | 500,0             |                   |                   |                   |                   |
| Plazo de vencimiento   | 882,0             |                   |                   |                   |                   |
| Tasas de interés: Mínima   | 185 d             |                   |                   |                   |                   |
| Máxima   | 3,80              |                   |                   |                   |                   |
| Promedio   | 4,15              |                   |                   |                   |                   |
| Saldo  | 11 000,0          | 11 000,0          | 11 000,0          | 11 000,0          | 11 000,0          |
| Próximo vencimiento de Repo el 21 de Setiembre de 2015   |                   | 11 000,0          |                   | 11 000,0          | 11 000,0          |
| Vencimientos de REPO entre el 1 y el 5 de Junio 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 1 y el 5 de Junio 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Sustitución)                                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   |                   |                   |                   |                   | 243,0             |
| Plazo de vencimiento   |                   |                   |                   |                   | 343,0             |
| Tasas de interés: Mínima   |                   |                   |                   |                   | 3,00              |
| Máxima   |                   |                   |                   |                   | 3,30              |
| Promedio   |                   |                   |                   |                   | 3,15              |
| Saldo  | 3 230,0           | 3 230,0           | 3 230,0           | 3 230,0           | 3 473,0           |
| Próximo vencimiento de Repo el 26 de Enero de 2018   |                   | 3 230,0           |                   | 3 230,0           | 200,0             |
| Vencimientos de REPO entre el 1 y el 5 de Junio 2015   |                   | 0,0               |                   | 0,0               | 0,0               |
| x. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Propuestas recibidas   | 300,0             | 300,0             | 150,0             | 300               | 300               |
| Plazo de vencimiento   | 520,0             | 780,0             | 150,0             | 300               | 100               |
| Tasas de interés: Mínima   | 92 d              | 92 d              | 92 d              | 92 d              | 94 d              |
| Máxima   | 0,17              | 0,15              | 0,05              | 0,05              | 0,07              |
| Promedio   | 0,20              | 0,15              | 0,10              | 0,10              | 0,17              |
| Saldo  | 24 463,1          | 24 463,1          | 24 313,0          | 24 913,0          | 24 713,0          |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 1 de Junio de 2015  |                   | 300,1             |                   | 600,0             | 300,0             |
| Vencimientos de SC-Venta entre el 1 y el 5 de Junio 2015   |                   | 1 200,1           |                   | 600,0             | 1 200,0           |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR  |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Compras (millones de US\$)  | 0,0               | 0,0               | -15,8             | -97,9             | -9,5              |
| ii. Ventas (millones de US\$)  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tipo de cambio promedio  |                   |                   | 5,0               | 31,0              | 3,0               |
| Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)   |                   |                   | 3,1544            | 3,1569            | 3,1570            |
| i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público   | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               |
| ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 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>1 821,2</b>    | <b>1 720,4</b>    | <b>2 195,5</b>    | <b>1 806,7</b>    | <b>1 779,8</b>    |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                   |                   |                   |                   |                   |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Comisión (tasa efectiva diaria)  | 0,0111%           | 0,0111%           | 0,0111%           | 0,0111%           | 0,0110%           |
| 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  | 987,1             | 1 023,0           | 411,9             | 827,2             | 1 029,5           |
| 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>834,1</b>      | <b>697,4</b>      | <b>1 783,6</b>    | <b>979,5</b>      | <b>1 230,3</b>    |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)                            | 7 307,9           | 7 296,5           | 7 202,8           | 7 138,5           | 7 113,1           |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                 | 7,7               | 7,6               | 7,6               | 7,5               | 7,5               |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)                                   | 2 206,9           | 2 148,9           | 2 004,7           | 1 968,3           | 1 942,7           |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)                                    | 2,2               | 2,3               | 2,1               | 2,1               | 2,1               |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional   | 350,0             | 253,0             | 658,0             | 1 146,0           | 1 288,0           |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio   | 3,25/3,30/3,25    | 3,25/3,25/3,25    | 3,25/3,30/3,25    | 3,25/3,30/3,26    | 3,25/3,55/3,40    |
| 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   | 20,0              | 42,0              | 0,0               | 0,0               | 0,0               |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)  | 12,0 / 3,15       | 42,0 / 3,15       |                   |                   |                   |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>22 Mayo 15</b> | <b>25 Mayo 15</b> | <b>26 Mayo 15</b> | <b>27 Mayo 15</b> | <b>28 Mayo 15</b> |
| Flujo de la posición global = a + b) - c) + e + f  | -110,6            | 98,3              | -12,3             | 93,4              | -30,5             |
| Flujo de la posición contable = a + b) - c) + e + f  | 23,9              | 26,3              | -124,6            | 95,4              | -67,4             |
| a. Mercado spot con el público   | -49,7             | 6,1               | -154,5            | -147,2            | -147,2            |
| i. Compras   | 400,8             | 270,1             | 249,2             | 341,7             | 265,8             |
| ii. Ventas   | 450,5             | 264,0             | 403,7             | 414,8             | 413,0             |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega)  | 9,4               | 8,2               | 17,7              | 70,9              | 28,8              |
| i. Pacladas  | 133,8             | 46,4              | 177,0             | 379,2             | 188,3             |
| ii. Vencidas   | 124,3             | 38,2              | 159,3             | 308,3             | 199,5             |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)   | 142,2             | 31,4              | -97,4             | 23,4              | 179,9             |
| i. Pacladas  | 292,4             | 56,1              | 290,7             | 501,4             | 336,5             |
| ii. Vencidas   | 150,2             | 24,7              | 388,1             | 478,0             | 156,6             |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias   |                   |                   |                   |                   |                   |
| i. Al contado  | 905,5             | 477,2             | 939,0             | 1 161,3           | 973,1             |
| ii. A futuro   | 7,2               | 0,0               | 15,0              | 10,0              | 0,0               |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                               | 99,9              | 15,3              | 269,1             | 272,2             | 105,0             |
| i. Compras   | 146,9             | 21,3              | 361,0             | 467,9             | 155,5             |
| ii. Ventas   | 47,0              | 6,0               | 91,9              | 195,7             | 60,5              |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras   | -2,1              | 86,6              | -13,3             | 16,4              | 179,8             |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Tasa de interés  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)  | 3,1465            | 3,1510            | 3,1538            | 3,1555            | 3,1577            |
| (*) Datos preliminares   |                   |                   |                   |                   |                   |