

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU**

RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS

(Millones de Nuevos Soles)

|                                                                                                            | 18 Enero 16        | 19 Enero 16        | 20 Enero 16        | 21 Enero 16        | 22 Enero 16        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                            | 8 167,0            | 14 726,1           | 3 984,9            | 4 313,6            | 4 175,0            |
| <b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCRP</b>         |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCRP antes del cierre de operaciones</b>                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Operaciones monetarias anunciadas del BCRP                                                              |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)                                                 | 30                 | 94                 | 200                | 200,0              | 30                 |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 185                | 468                | 517                | 545,0              | 140                |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 178,4              | 380,4              | 300,4              | 309,4              | 387,4              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 4,45               | 4,23               | 4,80               | 4,86               | 4,90               |
| Máxima                                                                                                     | 4,50               | 4,25               | 4,80               | 4,86               | 4,90               |
| Promedio                                                                                                   | 4,47               | 4,23               | 4,84               | 4,90               | 4,90               |
| Saldo                                                                                                      | 15 434,0           | 15 634,0           | 15 764,0           | 15 442,0           | 15 442,0           |
| Próximo vencimiento de CD BCRP el 11 de Febrero de 2016                                                    | 400,0              | 400,0              | 400,0              | 400,0              | 1 050,0            |
| Vencimiento de CD BCRP entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)                                                           |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Máxima                                                                                                     | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Promedio                                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Saldo                                                                                                      | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Próximo vencimiento de Repo de Valores el 17 de Junio de 2016                                              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Vencimiento de REPO BCRP entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                              | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| iii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo Especial - CDR)                                           |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 300,3              | 300,3              | 300,3              | 300,3              | 300,3              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 3,95               | 3,95               | 3,95               | 3,95               | 3,95               |
| Máxima                                                                                                     | 4,00               | 4,00               | 4,00               | 4,00               | 4,00               |
| Promedio                                                                                                   | 3,99               | 3,95               | 3,96               | 3,99               | 3,95               |
| Saldo                                                                                                      | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            | 1 900,0            |
| Próximo vencimiento de Repo Especial - CDR el 28 de Enero de 2016                                          | 300,3              | 300,3              | 300,3              | 300,3              | 300,3              |
| Vencimiento de Repo Especial - CDR entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                    | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional                                                         | 1 451,6            | 0,0                | 1 499,9            | 1 300,0            | 1 500,0            |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 1 451,6            | 2 799,9            | 1 938,9            | 1 721,9            | 1 503,0            |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 1,4                | 1,4                | 1,4                | 1,4                | 1,4                |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 3,95               | 3,95               | 3,95               | 3,95               | 3,95               |
| Máxima                                                                                                     | 4,00               | 4,00               | 4,00               | 4,00               | 4,00               |
| Promedio                                                                                                   | 3,99               | 3,95               | 3,99               | 3,96               | 3,95               |
| Saldo                                                                                                      | 3 251,5            | 2 799,9            | 2 799,9            | 2 700,0            | 1 899,1            |
| Próximo vencimiento de Depósitos a Plazo el 25 de Enero de 2016                                            | 3 251,5            | 3 251,5            | 3 251,5            | 3 099,7            | 1 899,1            |
| Vencimiento de Depósitos a Plazo entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                      | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| vi. Subasta de Colocación DP en M.N. del Tesoro Público                                                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 550,0              | 550,0              | 550,0              | 550,0              | 550,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Máxima                                                                                                     | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Promedio                                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Saldo                                                                                                      | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            | 3 050,0            |
| Próximo vencimiento de Coloc-TP el 19 Febrero de 2016                                                      | 550,0              | 550,0              | 550,0              | 550,0              | 550,0              |
| Vencimiento de Coloc-TP entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                               | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| vii. Subasta de Colocación DP en M.N. del Banco de la Nación                                               |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Máxima                                                                                                     | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Promedio                                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Saldo                                                                                                      | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              |
| Próximo vencimiento de Coloc-BN el 20 Mayo de 2016                                                         | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Vencimiento de Coloc - BN entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                             | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| viii. Subasta de Certificados de Depósitos Resurtuales del BCRP (CDR BCRP)                                 |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 170,0              | 300,0              | 150,0              | 150,0              | 170,0              |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 385,0              | 360,0              | 150,0              | 150,0              | 470,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,70               | 0,69               | 0,80               | 0,80               | 0,65               |
| Máxima                                                                                                     | 0,70               | 0,70               | 0,80               | 0,80               | 0,70               |
| Promedio                                                                                                   | 0,70               | 0,70               | 0,80               | 0,80               | 0,67               |
| Saldo                                                                                                      | 8 131,5            | 8 601,5            | 8 758,5            | 8 758,5            | 8 728,5            |
| Próximo vencimiento de CDR BCRP el 26 de Enero de 2016                                                     | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Vencimiento de CDR BCRP entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                               | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 2 000,0            |
| ix. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Regular)                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 14 900,0           | 14 900,0           | 14 900,0           | 14 900,0           | 14 900,0           |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 500,0              | 500,0              | 500,0              | 500,0              | 500,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Máxima                                                                                                     | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Promedio                                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Saldo                                                                                                      | 7 900,0            | 7 900,0            | 7 900,0            | 7 900,0            | 7 900,0            |
| Próximo vencimiento de Repo Expansión el 17 de Enero de 2017                                               | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              | 300,0              |
| Vencimiento de REPO Expansión entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                         | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| x. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera (Expansión)                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 243,0              | 243,0              | 243,0              | 243,0              | 243,0              |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Máxima                                                                                                     | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Promedio                                                                                                   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Saldo                                                                                                      | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            | 4 804,7            |
| Próximo vencimiento de Repo Substitución el 26 de Mayo de 2017                                             | 243,0              | 243,0              | 243,0              | 243,0              | 243,0              |
| Vencimiento de REPO Substitución entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                      | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 300,0              |
| xi. Subasta de Swap Cambial Venta del BCRP                                                                 |                    |                    |                    |                    |                    |
| Propuestas recibidas                                                                                       | 468,6              | 672,2              | 358,6              | 848,9              | 146,4              |
| Plazo de vencimiento                                                                                       | 91,4               | 91,4               | 91,4               | 91,4               | 91,4               |
| Tasas de interés: Mínima                                                                                   | 0,74               | 0,54               | 0,74               | 0,75               | 0,74               |
| Máxima                                                                                                     | 0,75               | 0,75               | 0,75               | 0,75               | 0,75               |
| Promedio                                                                                                   | 0,74               | 0,66               | 0,74               | 0,75               | 0,75               |
| Saldo                                                                                                      | 27 694,4           | 27 694,4           | 28 169,4           | 28 246,4           | 28 177,0           |
| Próximo vencimiento de SC-Venta el 25 de Enero de 2016                                                     | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              | 600,0              |
| Vencimiento de SC - Venta entre el 25 y el 29 de Enero de 2016                                             | 2 845,0            | 2 845,0            | 2 845,0            | 2 845,0            | 830,0              |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR                                                | -13,7              | -127,2             | 0,0                | -27,6              | 0,0                |
| i. Compras (millones de US\$)                                                                              | 2,4                | 7,5                | 2,3                | 0,8                | 2,2                |
| ii. Ventas (millones de US\$)                                                                              | 4,0                | 37,0               | 4,0                | 8,0                | 3,0                |
| iii. Tipo de cambio promedio                                                                               | 3,4340             | 3,4379             | 3,4481             | 3,4481             | 3,4481             |
| c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)                                                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público                                                             | 201,0              | 200,0              | 200,0              | 200,0              | 199,0              |
| ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público                                                             | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| d. 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                                                                                         | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| <b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b> | <b>1 577,8</b>     | <b>1 148,0</b>     | <b>997,9</b>       | <b>1 108,6</b>     | <b>2 295,9</b>     |
| <b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)                                                            | 0,0132%            | 0,0132%            | 0,0131%            | 0,0131%            | 0,0121%            |
| b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)                                                   | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              |
| c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional                                                     | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              | 4,30%              |
| d. Depósitos Overnight en moneda nacional                                                                  | 485,1              | 332,2              | 285,0              | 333,5              | 326,2              |
| Tasa de interés                                                                                            | 2,75%              | 2,75%              | 2,75%              | 2,75%              | 2,75%              |
| <b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>        | <b>1 092,7</b>     | <b>815,8</b>       | <b>712,9</b>       | <b>773,1</b>       | <b>1 879,7</b>     |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)                                 | 7 512,2            | 7 641,9            | 7 430,7            | 5 801,4            | 7 344,5            |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (1)                                 | 7,4                | 7,5                | 7,3                | 7,1                | 7,1                |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/)                                    | 2 687,8            | 2 491,2            | 2 402,3            | 2 775,1            | 2 297,5            |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (1)                                    | 2,4                | 2,5                | 2,3                | 2,2                | 2,2                |
| <b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>                                             |                    |                    |                    |                    |                    |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional                                                               | 443,0              | 628,0              | 631,0              | 685,0              | 1 084,0            |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio                                                               | 4,004/0,04/0,0     | 4,004/0,04/0,0     | 4,004/0,04/0,0     | 4,004/0,04/0,0     | 4,004/0,04/0,0     |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)                                          | 201,0              | 191,0              | 83,0               | 200,0              | 199,0              |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio                                                               | 0,300/300,35       | 0,300/300,35       | 0,300/300,35       | 0,300/300,35       | 0,300/300,35       |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV                                                     | 223,1              | 0,0                | 0,0                | 30,0               | 0,0                |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)                                                                      | 75,1               | 4,5                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)                                                                     |                    |                    |                    | 30 / 4,90          |                    |
| <b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>                    | <b>15 Enero 16</b> | <b>18 Enero 16</b> | <b>19 Enero 16</b> | <b>20 Enero 16</b> | <b>21 Enero 16</b> |
| Flujo de la posición global = a + b + c + e + f + g                                                        | 56,4               | -94,1              | 120,2              | 57,5               | -234,5             |
| Flujo de la posición contable = a + b + c - d + e + f + g                                                  | 33,1               | -25,5              | 187,7              | -11,5              | -86,7              |
| a. Mercado spot con el público                                                                             | -64,5              | -62,2              | -40,9              | -108,8             | -151,2             |
| i. Compras                                                                                                 | 199,9              | 168,1              | 232,2              | 222,2              | 228,2              |
| ii. (i) Ventas al público (con y sin entrega)                                                              | 284,4              | 220,2              | 274,1              | 328,7              | 377,4              |
| iii. Paquetes                                                                                              | 92,1               | 7,0                | 75,0               | 75,0               | 3,5                |
| iv. (i) Vencidas                                                                                           | 62,1               | 36,7               | 95,8               | 92,8               | 83,3               |
| v. (i) Vencidas                                                                                            | 161,3              | 163,2              | 121,8              | 121,8              | 121,8              |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega)                                                           | -220,8             | 74,3               | 36,0               | 151,3              | 81,1               |
| i. Paquetes                                                                                                | 191,5              | 104,5              | 467,2              | 213,6              | 311,6              |
| ii. (i) Vencidas                                                                                           | 412,3              | 30,3               | 177,6              | 467,2              | 230,5              |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias                                                                   |                    |                    |                    |                    |                    |
| i. Al contado                                                                                              | 362,2              | 89,4               | 670,0              | 530,0              | 610,3              |
| ii. A futuro                                                                                               | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| e. Operaciones swap asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega                               | 289,8              | 161,2              | 276,1              | 276,1              | 214,8              |
| f. Compras                                                                                                 | 404,6              | 302,2              | 302,2              | 313,7              | 229,7              |
| g. (i) Ventas                                                                                              | 114,8              | 0,0                | 16,1               | 16,0               | 0,0                |
| h. Efecto de Divisas                                                                                       | 33,6               | -1,4               | 6,2                | 6,2                | 6,6                |
| i. Operaciones netas con otras instituciones financieras                                                   | -35,8              | 0,0                | 175,7              | 0,0                | -72,8              |
| ii. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera                                                  |                    |                    |                    |                    |                    |
| iii. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| Nota: Igual a regulación monetaria en moneda extranjera                                                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| iv. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| v. Tasa de interés                                                                                         |                    |                    |                    |                    |                    |
| vi. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| vii. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| viii. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| ix. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| x. Tasa de interés                                                                                         |                    |                    |                    |                    |                    |
| xi. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| xii. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xiii. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xiv. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xv. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| xvi. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xvii. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xviii. Tasa de interés                                                                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| xix. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xx. Tasa de interés                                                                                        |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxi. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxii. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxiii. Tasa de interés                                                                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxiv. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxv. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxvi. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxvii. Tasa de interés                                                                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxviii. Tasa de interés                                                                                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxix. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxx. Tasa de interés                                                                                       |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxxi. Tasa de interés                                                                                      |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxxii. Tasa de interés                                                                                     |                    |                    |                    |                    |                    |
| xxxiii                                                                                                     |                    |                    |                    |                    |                    |