

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ RESUMEN INFORMATIVO

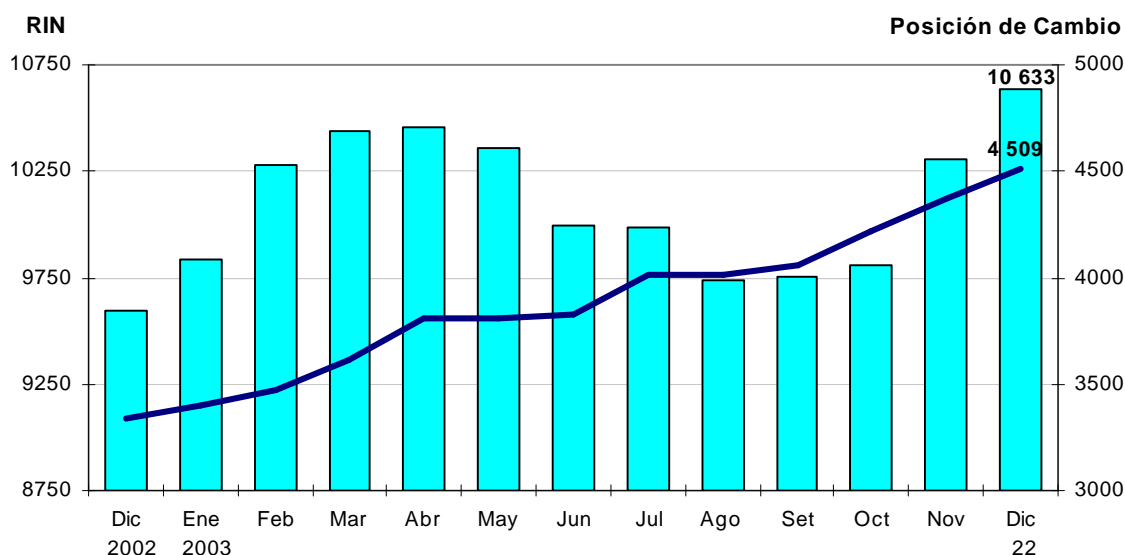
Nº 51 – 26 de diciembre de 2003

Reservas internacionales netas: US\$ 10 633 millones

Al **22 de diciembre**, las RIN alcanzaron los US\$ 10 633 millones, superiores en US\$ 330 millones respecto al cierre de noviembre. El aumento de las RIN es explicado principalmente por compras netas de moneda extranjera (US\$ 119 millones), mayores depósitos del sistema financiero (US\$ 98 millones) y del sector

público (US\$ 71 millones), y rendimiento de inversiones (US\$ 41 millones). En lo que va del año las RIN acumulan un incremento de US\$ 1 035 millones. A la misma fecha, la **Posición de Cambio del BCR** ascendió a US\$ 4 509 millones, acumulando un aumento anual de US\$ 1 168 millones.

Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio del BCR
Diciembre 2002 - Diciembre 2003
(Millones de US\$)

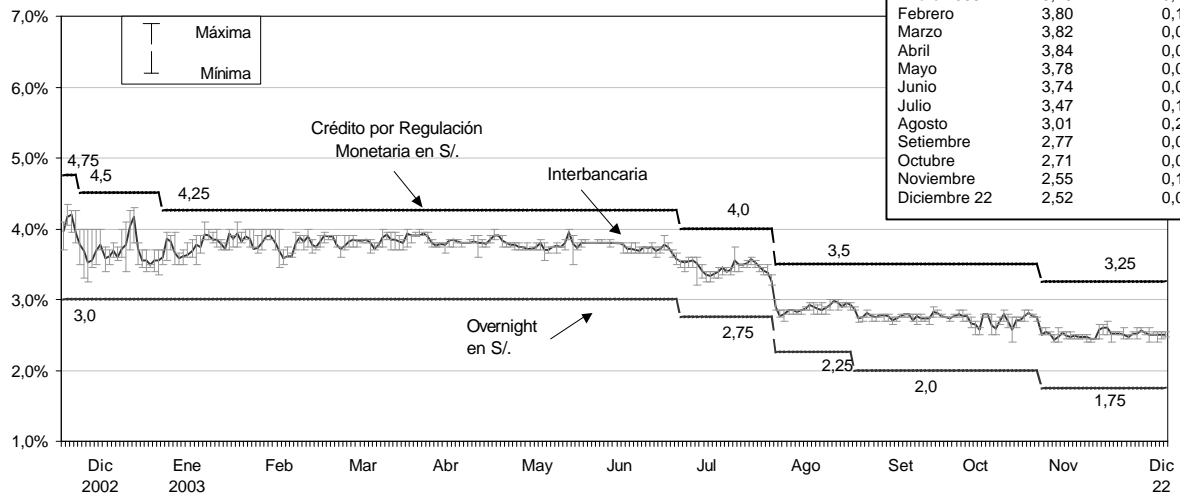


Tasa de interés interbancaria en 2,52 por ciento

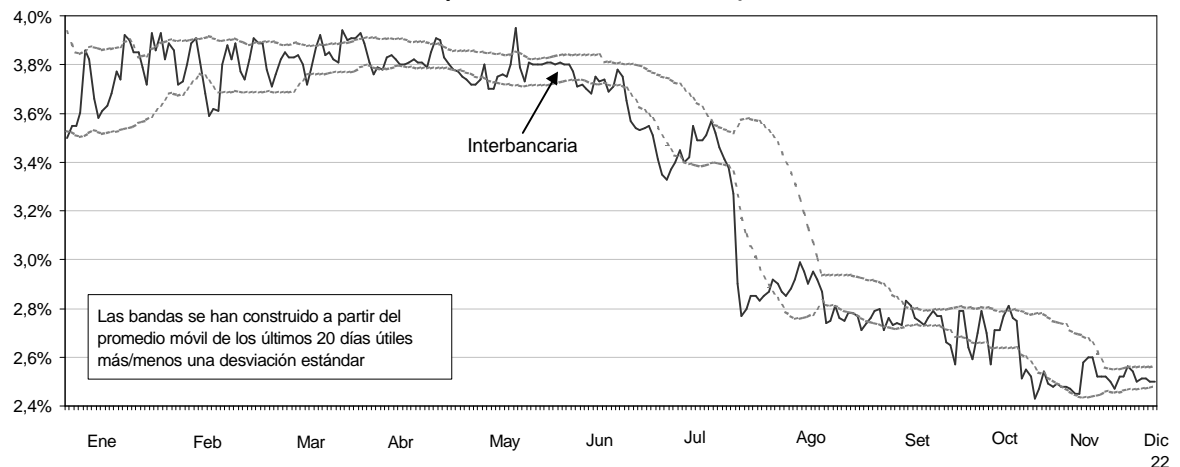
Entre el **1 y el 22 de diciembre** la tasa interbancaria promedio se ubicó en 2,52 por ciento, inferior a la registrada en noviembre (2,55 por ciento). Cabe señalar que esta tasa se encuentra dentro de los niveles

referenciales de tasas de interés de las operaciones activas y pasivas del BCR con la banca: 3,25 por ciento para créditos de regulación monetaria y 1,75 por ciento para depósitos *overnight*.

Tasa de Interés en Moneda Nacional (Diciembre 2002 - Diciembre 2003)



Tasa de Interés en Moneda Nacional (Enero - Diciembre 2003)



Operaciones monetarias

Al **22 de diciembre**, el saldo promedio diario de la liquidez de la banca en el BCR ascendió a S/. 242 millones, habiéndose proyectado para este mes un saldo en el rango de S/. 180 a S/. 200 millones. Entre el **16 y el 22 de diciembre**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones:

- Subastas de compra temporal de CDBCRP y de BTP a: i) 1 día por S/. 110 y S/. 60 millones a una tasa promedio de 2,44 y 2,53 por ciento,

respectivamente y ii) 3 días por S/. 150 millones a una tasa de 2,46 por ciento.

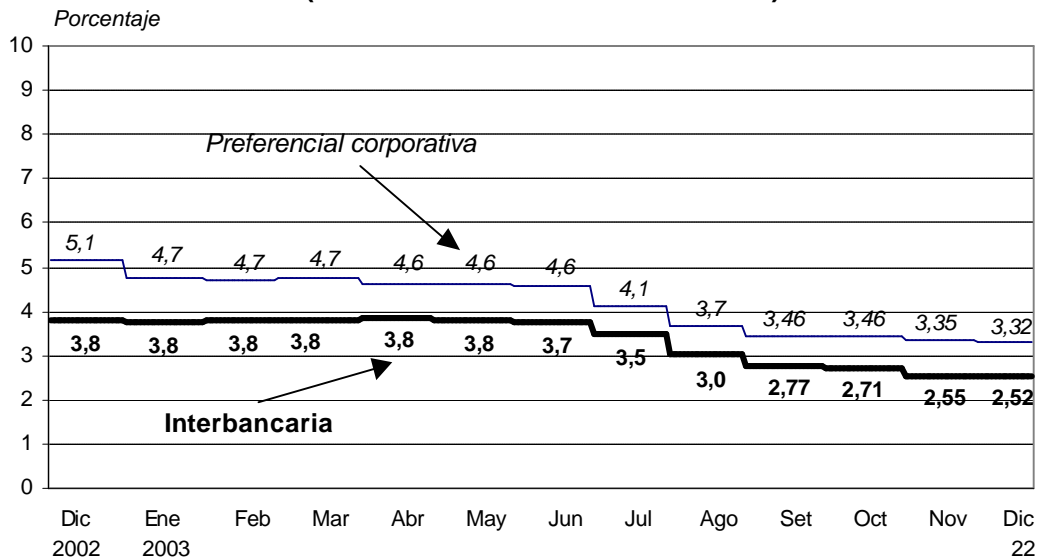
- Compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por un total de US\$ 60 millones, a un tipo de cambio promedio de S/. 3,466.
- Recibió depósitos *overnight* por un total de S/. 310 millones.

Tasa de interés preferencial corporativa en 3,32 por ciento

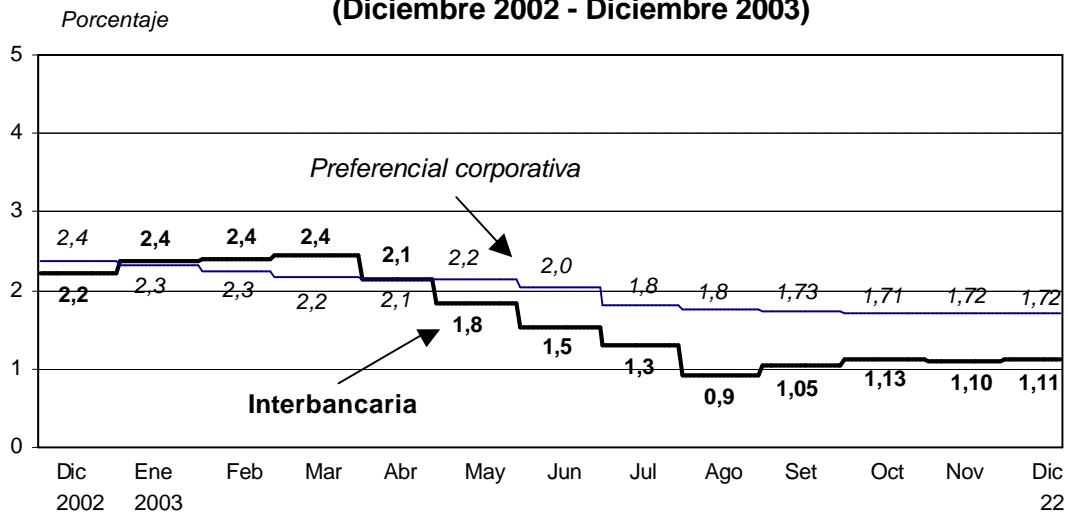
Entre el 1 y el 22 de diciembre, el promedio de la tasa de interés para préstamos corporativos a 90 días en soles se ubicó en 3,32 por ciento, inferior al

promedio registrado en noviembre (3,35 por ciento). En moneda extranjera, el promedio de la tasa corporativa respecto a noviembre se mantuvo en 1,72 por ciento.

**Tasa de interés promedio mensual en moneda nacional
(Diciembre 2002 - Diciembre 2003)**



**Tasa de interés promedio mensual en moneda extranjera
(Diciembre 2002 - Diciembre 2003)**



Tipo de cambio: S/. 3,463

En la semana del **15 al 22 de diciembre** el tipo de cambio venta del sistema bancario se apreció de S/. 3,475 a S/. 3,463 debido a la mayor demanda de moneda nacional por el pago de impuestos y de gratificaciones.

Al 22 de diciembre el **saldo de ventas netas forward** aumentó respecto al cierre de noviembre en US\$ 19 millones mientras que la **posición de cambio** de las entidades bancarias disminuyó en US\$ 40 millones.

SALDOS DE POSICIÓN DE CAMBIO
(Millones de US\$)

| | Diciembre 2002 | Enero 2003 | Octubre | Noviembre | Diciembre 22 |
|--|----------------|------------|------------|------------|--------------|
| a. Ventas netas a futuro (i-ii) | 905 | 923 | 592 | 613 | 632 |
| i. Ventas a futuro | 1 141 | 1 167 | 958 | 885 | 886 |
| ii. Compras a futuro | 236 | 244 | 362 | 272 | 254 |
| b. Posición de cambio de la banca | 642 | 616 | 555 | 648 | 608 |

Emisión primaria al 22 de diciembre de 2003

La **emisión primaria** aumentó en 14,6 por ciento (S/. 971 millones) con respecto al cierre de noviembre, con lo que su saldo ascendió a S/. 7 643 millones. Con ello, la tasa anual de crecimiento de la emisión primaria promedio al 22 de diciembre fue 10,9 por ciento (8,2 por ciento al 30 de noviembre).

por la cancelación de CDBCRP por S/. 540 millones, las compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 120 millones (S/. 416 millones) y el retiro de depósitos del sector público por S/. 313 millones. Este resultado fue compensado parcialmente por la cancelación de compras temporales de títulos valores por S/. 320 millones.

Por fuentes, el flujo de la emisión primaria (S/. 971 millones) se explicó principalmente

Cuentas monetarias del Sistema Bancario al 30 de noviembre de 2003

En noviembre, la liquidez en **moneda nacional** aumentó en 2,2 por ciento (S/. 416 millones), con lo que su saldo fue de S/. 19 439 millones (crecimiento anual de 14,1 por ciento).

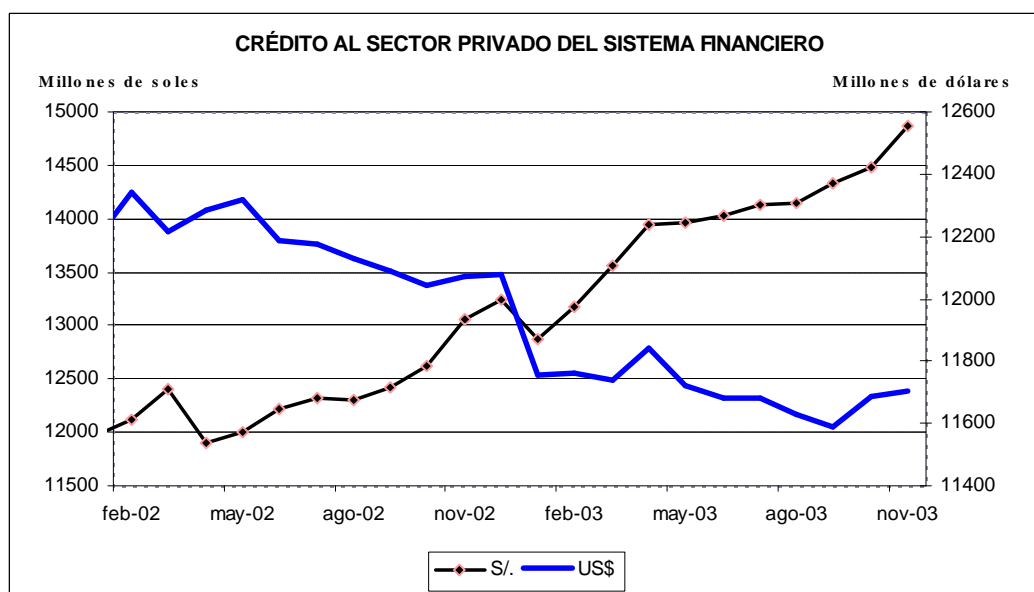
La liquidez en **moneda extranjera** disminuyó 1,0 por ciento (US\$ 98 millones), registrando un saldo de US\$ 9 344 millones (disminución anual de 6,3 por ciento).

| EVOLUCION DE AGREGADOS MONETARIOS FIN DE PERIODO DEL SISTEMA BANCARIO | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | EMISIÓN PRIMARIA | | LIQUIDEZ EN M/N | | CREDITO EN M/N | | LIQUIDEZ EN M/E | | PASIVOS DE C.P. 1/ | | CREDITO EN M/E | |
| | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO | VAR.(%) MES | VAR.(%) AÑO |
| 2001 | | | | | | | | | | | | |
| Dic. | 14,4% | 7,9% | 8,0% | 13,6% | 1,6% | 2,9% | -2,0% | 2,9% | -2,8% | -23,8% | 0,7% | -3,7% |
| 2002 | | | | | | | | | | | | |
| Mar. | 2,0% | 16,1% | 2,5% | 18,4% | 2,7% | 5,3% | -1,4% | -0,6% | -4,8% | -23,7% | -1,1% | -3,7% |
| Jun. | 3,5% | 17,2% | 2,2% | 21,0% | 1,4% | 5,8% | 0,3% | -1,5% | 3,4% | -18,7% | -0,5% | -3,8% |
| Set. | -4,1% | 18,3% | -2,2% | 20,1% | 1,8% | 7,3% | -1,3% | -0,7% | -1,8% | -0,6% | -1,0% | -3,1% |
| Dic. | 11,1% | 11,0% | 6,3% | 10,6% | 0,8% | 7,1% | -2,7% | 1,4% | -4,8% | -34,3% | -0,3% | -3,6% |
| 2003 | | | | | | | | | | | | |
| Ene. | -9,2% | 9,4% | -3,1% | 10,8% | -3,6% | 5,4% | 0,0% | 2,8% | -11,0% | -40,5% | -2,9% | -5,2% |
| Feb. | -0,3% | 8,3% | 2,6% | 11,3% | 3,8% | 7,5% | -0,1% | 2,8% | 10,5% | -38,0% | -0,2% | -6,7% |
| Mar. | -1,1% | 5,0% | 1,8% | 10,6% | 1,6% | 6,3% | -0,1% | 4,1% | -15,3% | -44,9% | -0,4% | -6,1% |
| Abr. | 3,1% | 9,5% | -0,3% | 11,1% | 3,6% | 14,6% | -0,6% | 3,4% | 12,4% | -35,8% | 1,0% | -5,7% |
| May. | -1,1% | 8,4% | 0,8% | 12,1% | 0,4% | 14,0% | -0,9% | 2,7% | -2,2% | -39,1% | -0,9% | -6,8% |
| Jun. | 1,7% | 6,5% | -1,7% | 7,8% | -1,1% | 11,2% | 1,1% | 3,5% | -2,8% | -42,7% | -0,2% | -6,5% |
| Jul. | 8,3% | 2,8% | 5,8% | 7,3% | 0,1% | 10,5% | -1,3% | -1,6% | 3,7% | -42,8% | -0,7% | -6,8% |
| Ago. | -3,3% | 4,2% | -1,9% | 6,5% | -0,7% | 9,9% | -0,4% | -3,7% | -7,6% | -45,9% | -0,3% | -6,3% |
| Set. | -2,5% | 6,0% | 0,2% | 9,1% | -0,1% | 7,8% | -0,8% | -3,2% | -1,9% | -46,0% | -0,7% | -6,0% |
| Oct. | 1,4% | 6,4% | 1,0% | 12,1% | 0,0% | 6,0% | 0,3% | -4,2% | 5,6% | -41,3% | 0,5% | -4,6% |
| Nov. | 2,8% | 9,7% | 2,2% | 14,1% | 2,7% | 7,3% | -1,0% | -6,3% | 5,4% | -11,3% | 0,2% | -4,8% |
| Memo: | | | | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de oct. (Mill.S./ó Mill.U\$S) | 6 493 | | 19 023 | | 10 045 | | 9 442 | | 674 | | 9 820 | |
| Saldos al 30 de nov. (Mill.S./ó Mill.U\$S) | 6 672 | | 19 439 | | 10 319 | | 9 344 | | 711 | | 9 841 | |
| 1/ Pasivos externos de corto plazo de las empresas bancarias. | | | | | | | | | | | | |

Crédito al sector privado del sistema financiero

En noviembre de 2003, el crecimiento del crédito del sistema financiero al sector privado en soles fue de 2,7 por ciento, mientras que el crecimiento del crédito en

dólares fue 0,1 por ciento. En los últimos 12 meses el crédito en soles creció 13,8 por ciento mientras que el crédito en dólares se redujo 3,0 por ciento.



En noviembre la expansión del crédito al sector privado en soles (S/. 390 millones) obedeció principalmente a las empresas bancarias (S/. 241 millones), así como a la compra de valores de los inversionistas institucionales (S/. 101 millones). La

expansión de los últimos 12 meses (S/. 1 802 millones) correspondió a las empresas de microfinanzas (S/. 778 millones), empresas bancarias (S/. 493 millones) y a los inversionistas institucionales (S/. 435 millones).

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO SECTOR PRIVADO DEL SISTEMA FINANCIERO EN MONEDA NACIONAL

| | Saldos en millones nuevos soles | | | Tasas de crecimiento | |
|--|---------------------------------|---------------|---------------|----------------------|-------------------|
| | nov02 | oct03 | nov03 | Nov.03/ Nov.02 | Nov.03/ Oct.03 |
| Empresas bancarias 1/ | 7 612 | 7 864 | 8 105 | 6,5 | 3,1 |
| Banco de la Nación | 406 | 467 | 447 | 10,2 | -4,2 |
| Instituciones de microfinanzas | 2 946 | 3 664 | 3 724 | 26,4 | 1,6 |
| Bancos (MiBanco y Banco del Trabajo) | 739 | 928 | 967 | 30,9 | 4,2 |
| Cajas, edpymes y cooperativas | 1 440 | 1 804 | 1 804 | 25,2 | -- |
| Cajas municipales | 820 | 1 024 | 1 024 | 24,9 | -- |
| Cajas rurales | 129 | 169 | 169 | 30,6 | -- |
| Cooperativas | 365 | 444 | 444 | 21,9 | -- |
| Edpymes | 127 | 167 | 167 | 31,6 | -- |
| Empresas financieras | 766 | 933 | 954 | 24,5 | 2,3 |
| Inversionistas institucionales 2/ | 1 707 | 2 041 | 2 142 | 25,5 | 4,9 |
| AFPS | 1 114 | 1 378 | 1 455 | 30,6 | 5,6 |
| Empresas de seguros | 518 | 543 | 543 | 4,8 | -0,0 |
| Fondos mutuos | 75 | 120 | 144 | 92,4 | 19,8 |
| Empresas de leasing y otros | 392 | 437 | 445 | 13,4 | 1,7 |
| Total Sistema Financiero | 13 062 | 14 474 | 14 864 | 13,8 | 2,7 |

1/ Excluye Banco del Trabajo y MiBanco.

2/ Corresponde principalmente a títulos valores emitidos por el sector privado.

El aumento del crédito al sector privado en dólares de noviembre (US\$ 15 millones) se debió a las empresas bancarias (US\$ 18 millones). Del mismo modo, la caída del crédito en dólares de los últimos 12 meses (US\$ 367 millones) se debió a

las empresas bancarias (US\$ 506 millones), y fue atenuada por las mayores compras de valores por parte de los inversionistas institucionales (US\$ 267 millones).

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO SECTOR PRIVADO DEL SISTEMA FINANCIERO EN MONEDA EXTRANJERA

| | Saldos en millones dólares | | | Tasas de crecimiento | |
|--|----------------------------|---------------|---------------|----------------------|-------------------|
| | nov02 | oct03 | nov03 | Nov.03/ Nov.02 | Nov.03/ Oct.03 |
| Empresas bancarias 1/ | 10 040 | 9 516 | 9 534 | -5,0 | 0,2 |
| Banco de la Nación | 36 | 22 | 23 | -37,6 | 1,1 |
| Instituciones de microfinanzas | 352 | 442 | 446 | 26,7 | 0,8 |
| Bancos (MiBanco y Banco del Trabajo) | 32 | 44 | 47 | 45,3 | 5,7 |
| Cajas, edpymes y cooperativas | 273 | 366 | 366 | 34,1 | -- |
| Cajas municipales | 108 | 169 | 169 | 56,7 | -- |
| Cajas rurales | 43 | 45 | 45 | 6,7 | -- |
| Cooperativas | 92 | 112 | 112 | 22,0 | -- |
| Edpymes | 31 | 40 | 40 | 29,5 | -- |
| Empresas financieras | 47 | 32 | 33 | -29,5 | 3,2 |
| Inversionistas institucionales 2/ | 777 | 1 049 | 1 044 | 34,4 | -0,5 |
| AFPS | 430 | 513 | 514 | 19,5 | 0,1 |
| Empresas de seguros | 40 | 50 | 50 | 22,7 | 0,0 |
| Fondos mutuos | 307 | 486 | 480 | 56,7 | -1,2 |
| Empresas de leasing y otros | 864 | 657 | 655 | -24,1 | -0,2 |
| Total Sistema Financiero | 12 069 | 11 687 | 11 702 | -3,0 | 0,1 |

1/ Excluye Banco del Trabajo y MiBanco.

2/ Corresponde principalmente a títulos valores emitidos por el sector privado.

Superávit primario de S/. 359 millones en noviembre

Las **operaciones del gobierno central** en **noviembre** registraron un resultado primario positivo de S/. 359 millones. Los intereses fueron S/. 237 millones (menores en S/. 9 millones a los de noviembre de 2002) con lo que el superávit económico del mes ascendió a S/. 122 millones, lo que contrasta con un déficit de S/. 330 millones en similar mes del año anterior. Este resultado se explicó por un aumento de los ingresos corrientes de 18 por ciento y un menor gasto no financiero en 1 por ciento, en particular en el rubro gastos de capital.

En el período **enero-noviembre** las operaciones del gobierno central registraron un resultado primario positivo de S/. 1 316 millones, que contrastó con el déficit primario de S/. 169 millones obtenido en similar lapso de 2002. Esta mejora responde al crecimiento de los ingresos corrientes que en el acumulado aumentaron en 11 por ciento (S/. 2 889 millones), frente a un aumento de los gastos no financieros de 6 por ciento (S/. 1 445 millones), todo en mayor gasto corriente.

OPERACIONES DEL GOBIERNO CENTRAL

(Millones de Nuevos Soles)

| | 2002 | | 2003 | | Var % | | Enero –Noviembre | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------------|-------------|--|
| | Nov | Oct | Nov | 1 mes | 12 meses | 2002 | 2003 | Var % | |
| 1. INGRESOS CORRIENTES | 2 389 | 2 513 | 2 819 | 12,2 | 18,0 | 25 538 | 28 427 | 11,3 | |
| 2. GASTOS NO FINANCIEROS | 2 483 | 2 874 | 2 463 | -14,3 | -0,8 | 25 890 | 27 335 | 5,6 | |
| A. CORRIENTES | 2 103 | 2 388 | 2 157 | -9,7 | 2,6 | 22 432 | 24 056 | 7,2 | |
| B. CAPITAL | 381 | 485 | 307 | -36,8 | -19,4 | 3 458 | 3 279 | -5,2 | |
| 3. INGRESOS DE CAPITAL | 11 | 5 | 4 | -27,8 | -65,1 | 183 | 224 | 22,1 | |
| 4. RESULTADO PRIMARIO | -84 | -356 | 359 | | | -169 | 1 316 | | |
| 5. INTERESES | 246 | 99 | 237 | 140,5 | -3,7 | 3 284 | 3 527 | 7,4 | |
| 6. RESULTADO ECONÓMICO | -330 | -454 | 122 | | | -3 453 | -2 210 | | |
| 7. FINANCIAMIENTO | 330 | 454 | -122 | | | 3 453 | 2 210 | | |
| 1. Financiamiento Externo | -51 | 43 | 2 183 | | | 2 708 | 3 372 | | |
| A. Desembolsos | 73 | 277 | 2 365 | | | 8 404 | 6 623 | | |
| B. Amortizaciones | -124 | -234 | -182 | | | -5 696 | -3 251 | | |
| 2. Financiamiento Interno | 377 | 355 | -2 347 | | | -712 | -1 326 | | |
| 3. Privatización | 4 | 57 | 42 | | | 1 457 | 164 | | |

Los **ingresos corrientes** (S/. 2 819 millones) fueron superiores en 18 por ciento respecto a noviembre de 2002. La mejora en los ingresos tributarios se explicó por la mayor recaudación del Impuesto a la Renta (29 por ciento) y del IGV (13 por ciento), así como por menores devoluciones (11 por ciento). Los ingresos no tributarios (S/. 385 millones) fueron mayores en 35 por ciento debido a los ingresos reportados por el Fedadoi (US\$ 21 millones).

Respecto al mes anterior, los ingresos corrientes aumentaron en S/. 306 millones, explicado por el mayor ingreso no

tributario (S/. 113 millones), ISC (S/. 108 millones), menores devoluciones (S/. 58 millones) y mayores otros ingresos (S/. 34 millones). El aumento de los ingresos no tributarios se debió al ingreso del Fedadoi, y la mejora del ISC a las mayores importaciones de combustibles y a una cuota semanal adicional.

Los **gastos no financieros de noviembre** (S/. 2 463 millones) fueron menores en S/. 20 millones respecto a similar mes del año anterior lo que se explicó por un menor gasto en proyectos de inversión en S/. 67 millones (18 por ciento menos), reducción que fue

atenuada parcialmente por mayores gastos en los rubros de remuneraciones (S/. 28 millones), asociados a los aumentos decretados durante el año, y transferencias (S/. 29 millones) por el mayor Foncomun y canon minero.

Respecto a octubre los gastos no financieros disminuyeron en S/. 411 millones lo que se explicó tanto por los menores gastos corrientes (S/. 232 millones), cuanto por los menores gastos de capital (S/. 179 millones). Dentro de los gastos corrientes fueron importantes la disminución del gasto en bienes y servicios de los pliegos Salud, Defensa y Gobiernos Regionales, así como la menor transferencia a la ONP (en octubre se

transfirieron S/. 63 millones por la bonificación Fonahpu). Dentro de los gastos de capital fueron determinantes el menor pago por suscripción de acciones (S/. 94 millones) y la menor inversión del pliego Transportes y Comunicaciones (S/. 42 millones).

En noviembre el **financiamiento externo** fue positivo en S/. 2 183 millones, pues se recibió desembolsos por US\$ 680 millones y se amortizó deuda por US\$ 52 millones. El **financiamiento interno** fue negativo en S/. 2 347 millones. Se colocaron Bonos Soberanos por S/. 146 millones y Letras del Tesoro Público por S/. 230 millones, mientras que se amortizaron Letras por S/. 365 millones.

Spread del bono global en 3,06 por ciento

El 22 diciembre, el *spread* del **bono global** peruano a 10 años fue 3,06 por ciento, mayor al registrado al cierre de noviembre (3,02 por ciento), mientras que en el mismo período el *spread* **EMBI+** de los **bonos soberanos** del Perú aumentó de 3,19 a 3,21 por ciento. En la última semana los

spreads peruanos mostraron una trayectoria decreciente siguiendo al de los mercados emergentes liderados por Brasil cuyo EMBI+ alcanzó el lunes 22 un nuevo mínimo histórico al ubicarse en 4,78 por ciento.

Indicadores del riesgo país
(Diciembre 2002 - Diciembre 2003)



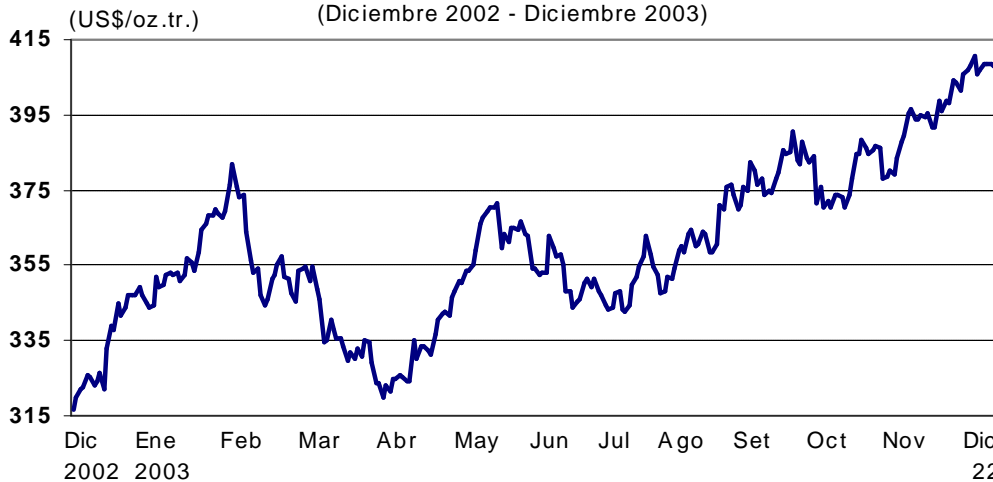
Mercados Internacionales

Del 15 al 22 de diciembre, la cotización del oro aumentó 0,5 por ciento, alcanzando los

US\$ 410,6 por onza troy debido al debilitamiento del dólar.

Cotización del Oro

(Diciembre 2002 - Diciembre 2003)



Para el mismo período de análisis, la cotización del **cobre** aumentó 2,3 por ciento a US\$ 1,0113 por libra, luego de que los inventarios en la LME llegaran el lunes 22 a 445 050 TM su nivel más bajo desde junio de 2001 y ante las señales

positivas de la actividad económica de los Estados Unidos. A su vez, la cotización del **zinc** se incrementó en 0,1 por ciento a US\$ 0,4441 por libra. En el año, ambos metales acumulan ganancias de 45,2 y 30,6 por ciento, respectivamente.

Cotización del Cobre

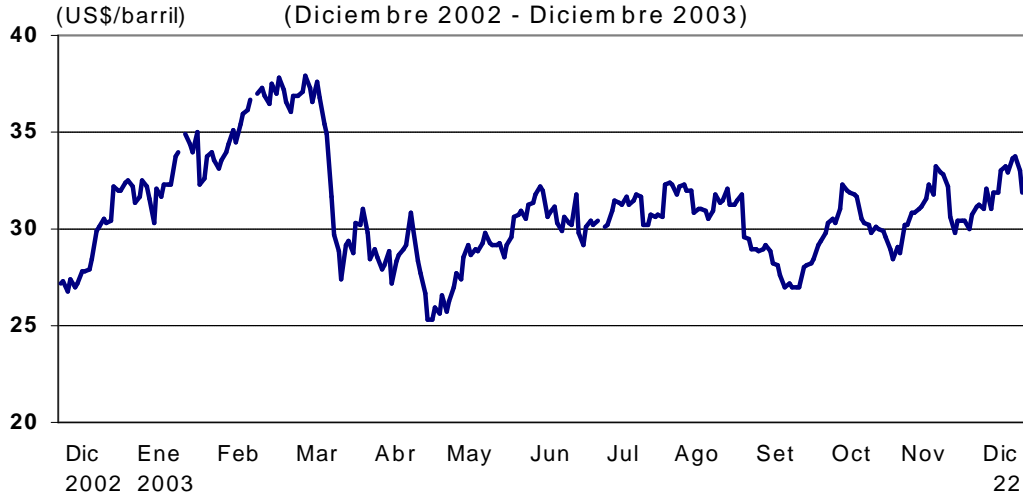
(Diciembre 2002 - Diciembre 2003)



El precio del **petróleo** WTI bajó 3,8 por ciento, ubicándose en US\$ 31,9 por barril debido a que la temperatura por encima de

lo normal en el noreste de los EE.UU. implicaría una menor demanda de combustibles para calefacción.

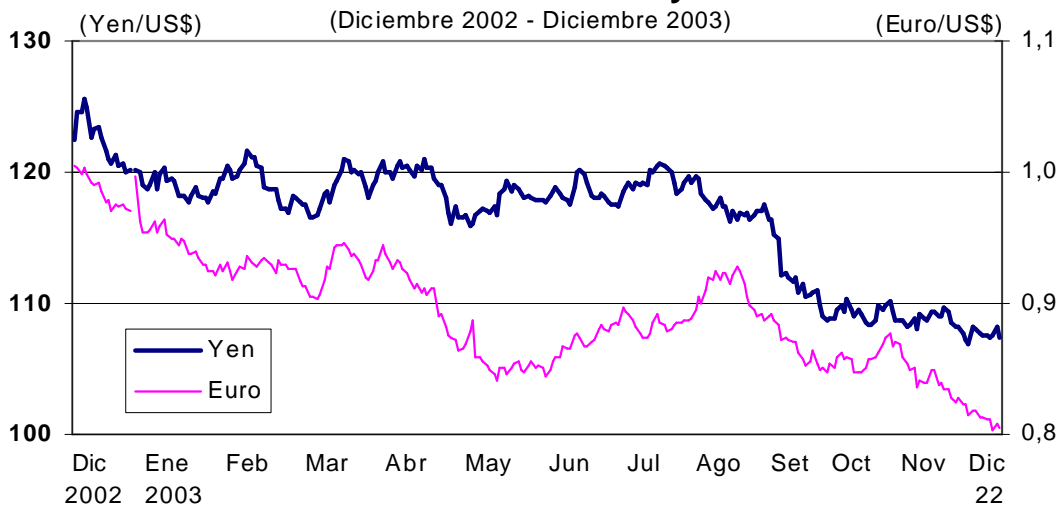
Cotización del Petróleo



En la semana, el **dólar** continuó con su tendencia decreciente, depreciándose 0,9 y 0,2 por ciento frente al **euro** y al **yen** por los temores respecto al financiamiento

del déficit en cuenta corriente y como reacción a la elevación del grado de alerta por terrorismo en los EE.UU. ante la proximidad de las fiestas de fin de año.

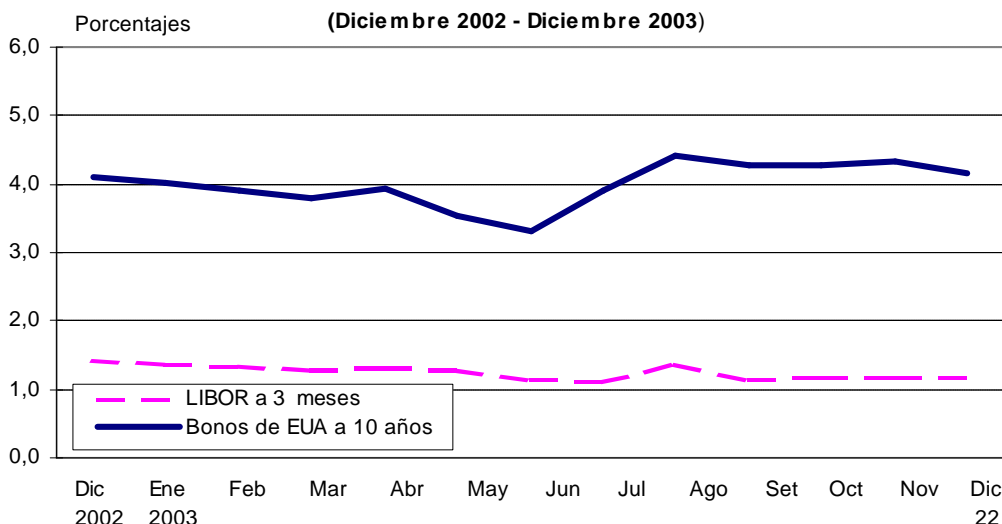
Cotizaciones del Yen y Euro



Entre el 15 y el 22 de diciembre, la tasa de interés **Libor** a 3 meses se mantuvo en 1,17 por ciento, mientras que el rendimiento de los **Bonos del Tesoro Norteamericano a diez años** disminuyó de 4,26 a 4,17 por ciento. La demanda

por bonos del Tesoro se incrementó luego de difundirse que en noviembre se produjo una deflación de 0,2 por ciento. Ello generó expectativas que la Fed mantenga las tasas de interés bajas por un largo período.

Libor y Tasa de Interés de Bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años

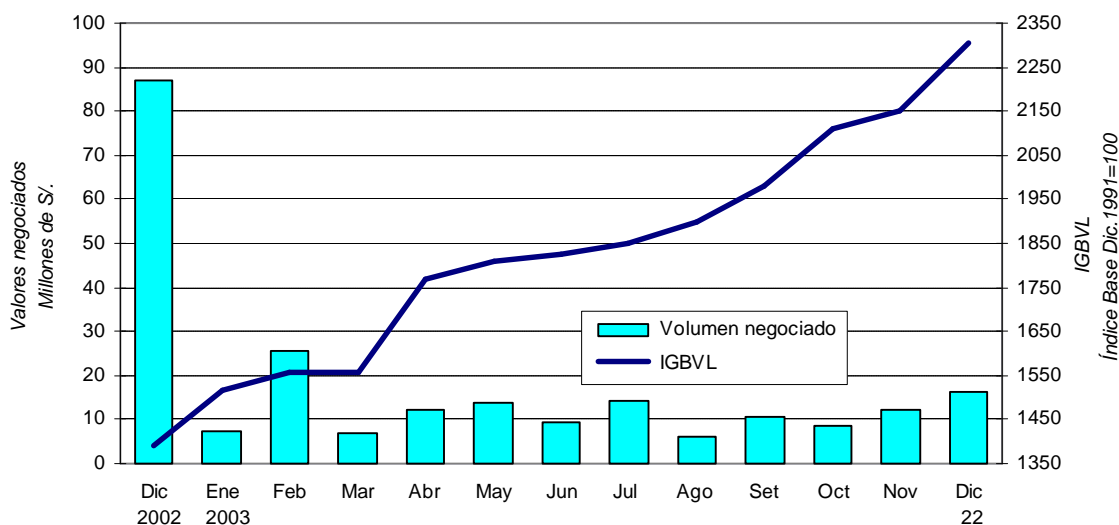


Bolsa de Valores de Lima

Al **22 de diciembre**, la Bolsa de Valores de Lima registra un incremento de 7,3 por ciento en el **Índice General (IGBVL)** y de 9,5 por ciento en el **Índice Selectivo**

(ISBVL). En lo que va del año, ambos índices acumulan ganancias de 65,7 y 71,3 por ciento, respectivamente.

Indicadores Bursátiles (Diciembre 2002 - Diciembre 2003)



| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (En millones de S/.) | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 16 diciembre | 17 diciembre | 18 diciembre | 19 diciembre | 22 diciembre |
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR | 180,7 | 186,0 | 106,0 | -20,6 | -27,2 |
| 2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones | | | | | |
| a. <u>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</u> | | | | | |
| i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</u> | | | | | |
| Propuestas recibidas | | | | | |
| Plazo de vencimiento | | | | | |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | | | | | |
| Saldo | 3 714,7 | 3 634,7 | 3 634,7 | 3 634,7 | 3 634,7 |
| Próximo vencimiento de CDBCRP (9 de enero de 2004) | | | | | 105,0 |
| Vencimientos de CDBCRP del 22 al 26 de diciembre de 2003 | | | | | 0,0 |
| ii. <u>Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</u> | | | 110,0 | 150,0 | 60,0 |
| Propuestas recibidas | | | 120,5 | 196,3 | 151,3 |
| Plazo de vencimiento | | | 1 día | 3 días | 1 día |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | | | 2,38/2,49/2,44 | 2,41/2,52/2,46 | 2,51/2,55/2,53 |
| Saldo | | | 110,0 | 150,0 | 60,0 |
| iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajustable del BCR (CDRBCRP)</u> | | | | | |
| Propuestas recibidas | | | | | |
| Plazo de vencimiento | | | | | |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | | | | | |
| Saldo | | | | | |
| Próximo vencimiento | | | | | |
| b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u> | 34,7 | 34,7 | 0,0 | 69,3 | 69,2 |
| i. <u>Compras (millones de US\$)</u> | 10,0 | 10,0 | | 20,0 | 20,0 |
| Tipo de cambio promedio | 3,4707 | 3,4711 | | 3,4643 | 3,4621 |
| ii. <u>Ventas (millones de US\$)</u> | | | | | |
| Tipo de cambio promedio | | | | | |
| 3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones | 215,4 | 220,7 | 216,0 | 198,7 | 102,0 |
| 4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones | | | | | |
| a. <u>Compra temporal de moneda extranjera (swaps). Monto (millones de S/.)</u> | | | | | |
| Comisión (tasa efectiva diaria) | 0,0073% | 0,0073% | 0,0073% | 0,0063% | 0,0073% |
| b. <u>Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</u> | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | |
| c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u> | | | | | |
| Tasa de interés | 3,25% | 3,25% | 3,25% | 3,25% | 3,25% |
| d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u> | 70,0 | 100,0 | 100,0 | 30,0 | 10,0 |
| Tasa de interés | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% |
| 5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones | 145,4 | 120,7 | 116,0 | 168,7 | 92,0 |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*) | 967,3 | 957,9 | 949,2 | 944,3 | 928,6 |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 6,8 | 6,7 | 6,6 | 6,6 | 6,5 |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) | 281,2 | 271,7 | 263,1 | 258,1 | 242,4 |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 2,0 | 1,9 | 1,8 | 1,8 | 1,7 |
| 6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP | | | | | |
| a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u> | 344,0 | 308,3 | 333,0 | 215,8 | 199,5 |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 2,40/2,60/2,50 | 2,50/2,55/2,51 | 2,40/2,55/2,51 | 2,45/2,55/2,50 | 2,48/2,55/2,50 |
| b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera</u> | 4,7 | 0,7 | 10,0 | 13,0 | 19,5 |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 1,00/1,05/1,03 | 1,00/1,00/1,00 | 0,98/1,05/1,00 | 0,96/1,50/1,17 | 0,86/1,15/0,99 |
| c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u> | 21,0 | 12,7 | | 4,0 | 15,0 |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio) | | 1,0 / 3,32 | | 4,0 / 3,29 | |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| 7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$) | | | | | |
| Flujo de la posición global ** = a + b.i - c.i + e + f | -6,5 | -24,0 | 45,9 | -24,5 | -40,4 |
| Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f | -13,4 | -24,1 | 26,9 | -5,1 | -38,7 |
| a. <u>Mercado spot con el público (**)</u> | -3,0 | -11,1 | 20,2 | 17,1 | -20,6 |
| i. Compras | 53,0 | 45,3 | 76,7 | 93,8 | 37,1 |
| ii. (-) Ventas | 56,0 | 56,4 | 56,5 | 76,7 | 57,7 |
| b. <u>Compras forward con el público (con y sin entrega) (**)</u> | 3,0 | 0,2 | 2,2 | 0,0 | -0,4 |
| i. Pactadas | 8,0 | 0,2 | 2,3 | 0,3 | 0,0 |
| ii. (-) Vencidas | 5,0 | 0,0 | 0,1 | 0,3 | 0,4 |
| c. <u>Ventas forward con el público (con y sin entrega) (**)</u> | -4,0 | 0,1 | -16,8 | 19,4 | 1,4 |
| i. Pactadas | 19,6 | 20,5 | 4,2 | 26,1 | 6,8 |
| ii. (-) Vencidas | 23,5 | 20,5 | 21,0 | 6,6 | 5,4 |
| d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias (**)</u> | | | | | |
| i. Al contado | 53,8 | 22,3 | 65,2 | 38,2 | 41,1 |
| ii. A futuro | 1,0 | 2,0 | 10,0 | 18,0 | 2,5 |
| e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</u> | 19,6 | 17,5 | 21,0 | 5,1 | 6,0 |
| i. Compras | 24,6 | 17,5 | 21,0 | 5,1 | 6,0 |
| ii. (-) Ventas | 5,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u> | -11,5 | -10,0 | 6,6 | -21,0 | -19,0 |
| g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u> | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio | 3,471 | 3,471 | 3,471 | 3,465 | 3,462 |
| * Datos preliminares | | | | | |
| ** Datos preliminares para el último día | | | | | |

Indices Bursátiles, Tipos de Cambio y Cotizaciones Internacionales

| | | Datos de fin de mes | | | | | Variaciones respecto a | | |
|------------------------|-----------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | | Dic.01 (a) | Dic.02 (b) | Nov.03 (c) | 15-dic (1) | 22-dic (2) | Dic.01 (2)/(a) | Dic.02 (2)/(b) | Nov.03 (2)/(c) |
| BOLSAS | | | | | | | | | |
| ASIA | | | | | | | | | |
| JAPON | Nikkei 225 | 10 542,6 | 8 579,0 | 10 100,6 | 10 490,8 | 10 372,5 | -1,6% | 20,9% | 2,7% |
| HONG KONG | Hang Seng | 11 397,2 | 9 321,3 | 12 317,5 | 12 520,2 | 12 488,0 | 9,6% | 34,0% | 1,4% |
| SINGAPUR | Straits Times | 1 623,6 | 1 341,0 | 1 714,0 | 1 743,2 | 1 722,5 | 6,1% | 28,4% | 0,5% |
| COREA | Seul Comp. | 693,7 | 627,6 | 796,2 | 822,2 | 804,5 | 16,0% | 28,2% | 1,1% |
| INDONESIA | Jakarta Comp. | 392,0 | 424,9 | 617,1 | 658,5 | 674,4 | 72,0% | 58,7% | 9,3% |
| MALASIA | KLSE | 696,1 | 646,3 | 779,3 | 788,0 | 775,3 | 11,4% | 20,0% | -0,5% |
| FILIPINAS | PHS Comp. | 1 168,1 | 1 018,4 | 1 313,9 | 1 395,2 | 1 421,0 | 21,7% | 39,5% | 8,2% |
| TAILANDIA | SET | n.d. | 356,5 | 646,0 | 689,1 | 718,3 | n.d. | 101,5% | 11,2% |
| CHINA | Shanghai C. | 1 639,5 | 1 357,7 | 1 461,9 | 1 539,9 | 1 493,0 | -8,9% | 10,0% | 2,1% |
| EUROPA | | | | | | | | | |
| ALEMANIA | DAX | 5 160,1 | 2 892,6 | 3 746,0 | 3 875,5 | 3 876,9 | -24,9% | 34,0% | 3,5% |
| FRANCIA | CAC 40 | 4 622,5 | 3 063,9 | 3 424,8 | 3 490,4 | 3 496,1 | -24,4% | 14,1% | 2,1% |
| RUSIA | Interfax | 256,6 | 359,1 | 529,3 | 551,4 | 574,5 | 123,9% | 60,0% | 8,5% |
| AMERICA | | | | | | | | | |
| E.E.U.U. | Dow Jones | 10 021,5 | 8 326,6 | 9 782,5 | 10 022,8 | 10 338,0 | 3,2% | 24,2% | 5,7% |
| | Nasdaq | 1 950,4 | 987,2 | 1 960,3 | 1 918,3 | 1 955,8 | 0,3% | 98,1% | -0,2% |
| BRASIL | Bovespa | 13 577,6 | 11 268,5 | 20 184,0 | 20 709,8 | 21 630,2 | 59,3% | 92,0% | 7,2% |
| ARGENTINA | Merval | 295,4 | 525,0 | 996,6 | 982,6 | 1 028,4 | 248,2% | 95,9% | 3,2% |
| MEXICO | IPC | 6 372,3 | 6 113,5 | 8 554,5 | 8 338,0 | 8 564,9 | 34,4% | 40,1% | 0,1% |
| CHILE | IGP | 5 397,2 | 5 019,6 | 7 244,7 | 7 231,4 | 7 224,8 | 33,9% | 43,9% | -0,3% |
| COLOMBIA | IGBC | 1 070,9 | 1 649,6 | 2 224,6 | 2 239,6 | 2 323,9 | 117,0% | 40,9% | 4,5% |
| VENEZUELA | IBC | 6 570,3 | 11 268,5 | 21 397,4 | 21 556,0 | 21 647,5 | 229,5% | 92,1% | 1,2% |
| PERU | Ind. Gral. | 1 176,5 | 1 393,0 | 2 151,2 | 2 275,6 | 2 307,1 | 96,1% | 65,6% | 7,2% |
| PERU | Ind. Selectivo | 1 917,2 | 2 205,4 | 3 444,8 | 3 716,7 | 3 772,7 | 96,8% | 71,1% | 9,5% |
| TIPOS DE CAMBIO | | | | | | | | | |
| ASIA | | | | | | | | | |
| JAPON | Yen | 131,63 | 118,74 | 109,60 | 107,62 | 107,51 | -18,3% | -9,5% | -1,9% |
| HONG KONG | HK Dólar | 7,797 | 7,798 | 7,764 | 7,762 | 7,763 | -0,4% | -0,5% | 0,0% |
| SINGAPUR | SG Dólar | 1,848 | 1,734 | 1,723 | 1,709 | 1,709 | -7,5% | -1,5% | -0,8% |
| COREA | Won | 1 313 | 1 186 | 1 202 | 1 182 | 1 194 | -9,1% | 0,7% | -0,7% |
| INDONESIA | Rupia | 10 450 | 8 940 | 8 500 | 8 477 | 8 488 | -18,8% | -5,1% | -0,1% |
| MALASIA | Ringgit | 3,80 | 3,80 | 3,80 | 3,80 | 3,80 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| FILIPINAS | Peso | 51,48 | 53,38 | 55,60 | 55,37 | 55,53 | 7,9% | 4,0% | -0,1% |
| TAILANDIA | Baht | 44,18 | 43,08 | 39,90 | 39,64 | 39,61 | -10,4% | -8,1% | -0,7% |
| CHINA | Yuan | 8,277 | 8,280 | 8,277 | 8,277 | 8,277 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| EUROPA | | | | | | | | | |
| EURO | Euro | 1,122 | 0,952 | 0,834 | 0,813 | 0,808 | -28,0% | -15,1% | -3,1% |
| RUSIA | Rublo | 30,470 | 31,930 | 29,736 | 29,379 | 29,247 | -4,0% | -8,4% | -1,6% |
| AMERICA | | | | | | | | | |
| BRASIL | Real | 2,329 | 3,535 | 2,945 | 2,921 | 2,916 | 25,2% | -17,5% | -1,0% |
| ARGENTINA | Peso 1/ | 0,999 | 3,360 | 2,960 | 2,950 | 2,955 | 195,8% | -12,1% | -0,2% |
| MEXICO | Peso | 9,132 | 10,360 | 11,372 | 11,285 | 11,297 | 23,7% | 9,0% | -0,7% |
| CHILE | Peso | 653,5 | 720,0 | 621,3 | 596,7 | 595,9 | -8,8% | -17,2% | -4,1% |
| COLOMBIA | Peso | 2 288 | 2 855 | 2 833 | 2 797 | 2 808 | 22,7% | -1,6% | -0,9% |
| VENEZUELA | Bolivar | 767 | 1 387 | 1 596 | 1 596 | 1 596 | 108,1% | 15,1% | 0,0% |
| PERU* | N. Sol (Venta) | 3,442 | 3,504 | 3,480 | 3,473 | 3,462 | 0,6% | -1,2% | -0,5% |
| | N. Sol (Compra) | 3,441 | 3,501 | 3,480 | 3,473 | 3,462 | 0,6% | -1,1% | -0,5% |
| COTIZACIONES | | | | | | | | | |
| ORO | LME (\$/Oz.T.) | 276,50 | 344,80 | 398,50 | 408,50 | 410,55 | 48,5% | 19,1% | 3,0% |
| PLATA | H & H (\$/Oz.T.) | 4,65 | 4,79 | n.d. | 5,63 | 5,72 | 23,0% | 19,4% | n.d. |
| COBRE | LME (cUS\$/lb.) | 66,32 | 69,67 | 94,05 | 98,84 | 101,13 | 52,5% | 45,2% | 7,5% |
| | Futuro a 15 meses | 70,53 | 72,35 | 91,49 | 95,84 | 97,98 | 38,9% | 35,4% | 7,1% |
| ZINC | LME (cUS\$/lb.) | 34,81 | 34,00 | 42,39 | 44,38 | 44,41 | 27,6% | 30,6% | 4,8% |
| | Futuro a 15 meses | 38,19 | 35,82 | 44,13 | 45,04 | 45,00 | 17,8% | 25,6% | 2,0% |
| PETROLEO | Residual 6 (\$/B) | 17,60 | 24,00 | n.d. | 26,35 | 26,10 | 48,3% | 8,8% | n.d. |
| PETROLEO | West Texas Int. C. | 19,84 | 31,20 | n.d. | 33,18 | 31,72 | 59,9% | 1,7% | n.d. |
| HAR. PESCADO | 64% (US\$/T.M.) | 610 | 575 | 610 | 610 | 635 | 4,1% | 10,4% | 4,1% |
| SPR. GLOBAL 15 | PER. (pbs) | n.d. | 567 | 341 | 360 | 353 | n.d. | -37,7% | 3,5% |
| SPR. GLOBAL 12 | PER. (pbs) | n.d. | 567 | 302 | 313 | 306 | n.d. | -46,0% | 1,3% |
| SPR. GLOBAL 08 | PER. (pbs) | n.d. | 593 | 119 | 133 | 130 | n.d. | -78,1% | 9,2% |
| SPR. GLOBAL 33 2/ | PER. (pbs) | n.a. | n.a. | 375 | 382 | 381 | n.a. | n.a. | 1,6% |
| SPR. EMBI + | PER. (pbs) | 521 | 610 | 319 | 326 | 321 | -38,4% | -47,4% | 0,6% |
| | ARG. (pbs) | 4 372 | 6 391 | 6 260 | 5 952 | 5 589 | 27,8% | -12,5% | -10,7% |
| | BRA. (pbs) | 863 | 1 446 | 533 | 494 | 478 | -44,6% | -66,9% | -10,3% |
| | Eco. Emergentes (pbs) | 731 | 765 | 455 | 433 | 424 | -42,0% | -44,6% | -6,8% |

* Datos al cierre de operaciones.

1/ A partir del 11 de enero de 2002, corresponde al tipo de cambio del mercado libre.

2/ Emitido el 14 de noviembre de 2003.

Elaboración: Gerencia de Estudios Económicos - Subgerencia del Sector Externo

Indicadores Económicos / Economic Indicators

| | 2002 | | | 2003 | | | | | | | | |
|--|---|-------|-------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| | DIC. | SET. | OCT. | 28 Nov. | NOV. | 16 Dic. | 17 Dic. | 18 Dic. | 19 Dic. | 22 Dic. | DIC. | |
| RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$) / INTERNATIONAL RESERVES | Var. | | | | | | | | | | | |
| Posición de cambio / <i>Net international position</i> | 3 341 | 4 062 | 4 221 | 4 367 | 4 367 | 4 454 | 4 471 | 4 469 | 4 487 | 4 509 | 142 | |
| Reservas internacionales netas / <i>Net international reserves</i> | 9 598 | 9 755 | 9 810 | 10 303 | 10 303 | 10 607 | 10 596 | 10 615 | 10 622 | 10 633 | 330 | |
| Depósitos del sistema financiero en el BCR / <i>Financial system deposits at BCR</i> | 3 381 | 3 268 | 3 179 | 3 069 | 3 069 | 3 184 | 3 153 | 3 170 | 3 190 | 3 167 | 98 | |
| Empresas bancarias / <i>Banks</i> | 3 048 | 3 034 | 2 970 | 2 851 | 2 851 | 2 964 | 2 932 | 2 956 | 2 963 | 2 942 | 92 | |
| Banco de la Nación / <i>Banco de la Nación</i> | 291 | 185 | 157 | 166 | 166 | 164 | 165 | 158 | 171 | 169 | 4 | |
| Sector privado / <i>Private sector</i> | 42 | 49 | 53 | 53 | 53 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 3 | |
| Depósitos del sector público en el BCR / <i>Public sector deposits at BCR</i> | 2 900 | 2 456 | 2 449 | 2 915 | 2 915 | 2 998 | 3 001 | 3 007 | 2 975 | 2 986 | 71 | |
| Depósitos de privatización | 24 | 19 | 7 | 12 | 12 | 16 | 17 | 17 | 17 | 17 | 5 | |
| Otros depósitos / <i>Other *</i> | 2 875 | 2 437 | 2 442 | 2 903 | 2 903 | 2 983 | 2 984 | 2 990 | 2 958 | 2 969 | 66 | |
| OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mill. US\$) / BCR FOREIGN OPERATIONS | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | | | | | | | | |
| Origen externo de la emisión primaria / <i>External origin of the monetary base</i> | 49 | 14 | 142 | 5 | 115 | 10 | 10 | 0 | 20 | 20 | 119 | |
| Compras netas en Mesa de Negociación / <i>Net purchases of foreign currency</i> | 5 | 53 | 135 | 5 | 79 | 10 | 10 | 0 | 20 | 20 | 120 | |
| Operaciones swaps netas / <i>Net swap operations</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Operaciones con el Sector Público / <i>Public sector</i> | 45 | -39 | 7 | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$) / EXCHANGE RATE | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | | | | | | | | |
| Compra interbancario / <i>Interbank bid</i> | Promedio / <i>Average</i> | 3,513 | 3,481 | 3,478 | 3,480 | 3,477 | 3,471 | 3,471 | 3,471 | 3,465 | 3,462 | 3,473 |
| Venta Interbancario / <i>Interbank Ask</i> | Apertura / <i>Opening</i> | 3,516 | 3,481 | 3,478 | 3,480 | 3,478 | 3,473 | 3,471 | 3,471 | 3,468 | 3,462 | 3,474 |
| | Mediodía / <i>Midday</i> | 3,515 | 3,481 | 3,478 | 3,482 | 3,478 | 3,471 | 3,471 | 3,472 | 3,466 | 3,461 | 3,474 |
| | Cierre / <i>Close</i> | 3,515 | 3,481 | 3,478 | 3,480 | 3,478 | 3,471 | 3,471 | 3,468 | 3,462 | 3,462 | 3,473 |
| | Promedio / <i>Average</i> | 3,515 | 3,481 | 3,478 | 3,480 | 3,478 | 3,471 | 3,471 | 3,471 | 3,466 | 3,462 | 3,474 |
| Sistema Bancario (SBS) / <i>Banking System</i> | Compra / <i>Bid</i> | 3,513 | 3,480 | 3,478 | 3,479 | 3,477 | 3,470 | 3,470 | 3,470 | 3,465 | 3,461 | 3,473 |
| | Venta / <i>Ask</i> | 3,515 | 3,482 | 3,479 | 3,481 | 3,478 | 3,472 | 3,472 | 3,471 | 3,467 | 3,463 | 3,475 |
| Índice de tipo de cambio real (1994 = 100) / <i>Real exchange rate Index (1994 = 100)</i> | 100,4 | 105,1 | 107,1 | 107,0 | | | | | | | | |
| INDICADORES MONETARIOS / MONETARY INDICATORS | | | | | | | | | | | | |
| Moneda nacional / Domestic currency | | | | | | | | | | | | |
| Emisión Primaria / <i>Monetary base</i> | (Var. % mensual) / <i>(% monthly change)</i> | 11,1 | -2,5 | 1,4 | 2,8 | 2,8 | | | | | | |
| | (Var. % últimos 12 meses) / <i>(% 12-month change)</i> | 11,0 | 6,0 | 6,4 | 9,7 | 9,7 | | | | | | |
| Oferta monetaria / <i>Money Supply</i> | (Var. % mensual) / <i>(% monthly change)</i> | 6,3 | 0,2 | 1,0 | | | | | | | | |
| | (Var. % últimos 12 meses) / <i>(% 12-month change)</i> | 10,6 | 9,1 | 12,1 | | | | | | | | |
| Crédito sector privado / <i>Crédit to the private sector</i> | (Var. % mensual) / <i>(% monthly change)</i> | 0,8 | -0,1 | 0,1 | | | | | | | | |
| | (Var. % últimos 12 meses) / <i>(% 12-month change)</i> | 7,1 | 7,8 | 6,1 | | | | | | | | |
| TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / <i>TOSE balance (% change)</i> | | 2,9 | 1,1 | -2,2 | 3,4 | 3,4 | 2,3 | 1,5 | 1,7 | | | |
| Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / <i>Average reserve surplus (% of TOSE)</i> | | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 0,2 | 0,8 | 0,7 | 0,6 | | | |
| Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S./) / <i>Banks' current account (balance)</i> | | 191 | 175 | 176 | 72 | 175 | 145 | 121 | 116 | 169 | 92 | |
| Créditos por regulación monetaria (millones de S./) / <i>Rediscounts (Millions of S./)</i> | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | |
| Depósitos públicos en el BCR (millones S./) / <i>Public sector deposits at the BCR (Mills.S./)</i> | 275 | 945 | 981 | 1 609 | 1 609 | 1 354 | 1 383 | 1 391 | 1 320 | n.d. | | |
| Certificados de Depósitos BCRP (saldo Mill.S./) / <i>CDBCRP balance (Millions of S./)</i> | 1 635 | 3 810 | 4 190 | 4 175 | 4 175 | 3 715 | 3 635 | 3 635 | 3 635 | 3 635 | | |
| Operaciones de reporte (saldo Mill. S./) / <i>repos (Balance millions of S./)</i> | 170 | 45 | s.m. | 380 | 380 | s.m. | s.m. | 110 | 150 | 60 | | |
| Tasa de interés (%) / <i>Interest rates (%)</i> | Préstamos y descuentos hasta 360 días / <i>Loans & discount Interbankaria / Interbank</i> | 14,8 | 14,3 | 14,0 | 14,7 | 14,0 | 13,8 | 13,9 | 13,9 | 13,9 | 14,0 | 13,9 |
| | Operaciones de reporte con CDBCRP / <i>CDBCRP repos</i> | 3,80 | 2,80 | 2,71 | 2,60 | 2,55 | 2,50 | 2,51 | 2,51 | 2,50 | 2,50 | 2,52 |
| | Preferencial corporativa a 90 días / <i>Corporate Prime</i> | 5,1 | 3,5 | 3,5 | 3,3 | 3,4 | 3,3 | 3,3 | 3,3 | 3,3 | 3,3 | 3,3 |
| | Créditos por regulación monetaria / <i>Rediscounts</i> | 3,6 | 2,7 | s.m. | 2,6 | 2,6 | s.m. | s.m. | 2,4 | 2,5 | 2,5 | |
| | Del saldo de CDBCRP / <i>CDBCRP balance</i> | 4,6 | 4,3 | 4,1 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | |
| Moneda extranjera / Foreign currency | | | | | | | | | | | | |
| Crédito sector privado / <i>Crédit to the private sector</i> | (Var. % mensual) / <i>(% monthly change)</i> | -0,3 | -0,7 | 0,5 | | | | | | | | |
| | (Var. % últimos 12 meses) / <i>(% 12-month change)</i> | -3,6 | -6,0 | -4,6 | | | | | | | | |
| TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / <i>TOSE balance (% change)</i> | | -1,9 | -0,8 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 1,1 | 1,0 | 1,9 | | | |
| Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / <i>Average reserve surplus (% of TOSE)</i> | | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 1,1 | 1,2 | 1,2 | | | |
| Créditos por regulación monetaria (millones de US dólares) / <i>Rediscounts</i> | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | |
| Tasa de interés (%) / <i>Interest rates (%)</i> | Préstamos y descuentos hasta 360 días / <i>Loans & discount Interbankaria / Interbank</i> | 8,1 | 6,9 | 7,0 | 7,2 | 6,9 | 7,3 | 7,3 | 7,3 | 7,3 | 7,3 | 7,2 |
| | Operaciones de reporte con CDBCRP / <i>CDBCRP repos</i> | 2,2 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 1,00 | 1,00 | 1,17 | 0,99 | 1,11 |
| | Preferencial corporativa a 90 días / <i>Corporate Prime</i> | 2,4 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 |
| | Créditos por regulación monetaria / <i>Rediscounts ***</i> | 2,5 | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | |
| | | | | | | | | | | | | |
| INDICADORES BURSÁTILES / STOCK MARKET INDICES | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | | | | | | | | |
| Índice General Bursátil (Var. %) / <i>General Index (% change)</i> | 1,4 | 4,4 | 6,5 | 0,4 | 2,0 | 0,2 | -0,1 | 1,8 | -0,4 | -0,1 | 7,3 | |
| Índice Selectivo Bursátil (Var. %) / <i>Blue Chip Index (% change)</i> | 1,7 | 5,0 | 6,1 | 0,5 | 4,1 | 0,4 | -0,3 | 2,1 | -0,5 | -0,2 | 9,5 | |
| Monto negociado en acciones (Mill. S.) - Prom. diario | 67,1 | 10,6 | 8,7 | 6,3 | 12,3 | 7,4 | 9,4 | 9,4 | 7,5 | 8,1 | 16,4 | |
| INFLACIÓN (%) / INFLATION (%) | | | | | | | | | | | | |
| Inflación mensual / <i>Monthly</i> | -0,03 | 0,56 | 0,05 | | | | | | | | | |
| Inflación últimos 12 meses / <i>% 12 months change</i> | 1,52 | 1,98 | 1,30 | | | | | | | | | |
| GOBIERNO CENTRAL (Mill. S.) / CENTRAL GOVERNMENT (Mills. of S.) | | | | | | | | | | | | |
| Resultado primario / <i>Primary balance</i> | -230 | 353 | -356 | | | | | | | | | |
| Ingresos corrientes / <i>Current revenue</i> | 2 781 | 2 619 | 2 513 | | | | | | | | | |
| Gastos no financieros / <i>Non-financial expenditure</i> | 3 140 | 2 368 | 2 874 | | | | | | | | | |
| COMERCIO EXTERIOR (Mills. US\$) / FOREIGN TRADE (Mills. of US\$) | | | | | | | | | | | | |
| Balanza Comercial / <i>Trade balance</i> | 71 | 80 | 57 | | | | | | | | | |
| Exportaciones / <i>Exports</i> | 746 | 777 | 785 | | | | | | | | | |
| Importaciones / <i>Imports</i> | 675 | 697 | 729 | | | | | | | | | |
| PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 1994=100) / GROSS DOMESTIC PRODUCT | | | | | | | | | | | | |
| Variac. %, respecto al mismo mes del año anterior / <i>Annual rate of growth</i> | 4,7 | 3,6 | 4,1 | | | | | | | | | |
| COTIZACIONES INTERNACIONALES / INTERNATIONAL QUOTATIONS | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | | | | | | | | |
| LIBOR a tres meses (%) / <i>LIBOR 3-month (%)</i> | 1,4 | 1,1 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | |
| Dow Jones (Var %) / <i>(% change)</i> | -5,9 | -1,5 | 5,7 | 0,0 | -0,2 | 1,1 | 0,2 | 1,0 | 0,3 | 0,4 | 5,5 | |
| Rendimiento de los U.S. Treasuries (10 años) / <i>U.S. Treasuries yield (10 years)</i> | 4,0 | 4,3 | 4,3 | 4,3 | 4,3 | 4,2 | 4,2 | 4,1 | 4,1 | 4,2 | 4,3 | |
| Stripped spread del EMBI+ PERÚ (pbs) / <i>EMBI+ PERU stripped spread (basis points)</i> | 620 | 353 | 316 | 319 | 309 | 329 | 329 | 323 | 323 | 321 | 318 | |
| Bono Global 2012 - Perú (en pbs) / <i>Global Bond 2012 - Peru (basis points)</i> | 576 | 328 | 296 | 302 | 296 | 322 | 313 | 313 | 309 | 306 | 305 | |

* Incluye depósitos de Promcepri, Fondo de Estabilización Fiscal (FEF), Cofide, fondos administrados por la ONP, y otros depósitos del MEF. El detalle se presenta en el cuadro No.21 de la Nota Semanal.

** Los tipos de cambio del Sistema Bancario son adelantados.

*** Las tasas de interés para los créditos de regulación monetaria en dólares serán a la tasa Libor a un mes más un punto porcentual.

Fuente: BCR, INEI, Aduanas, Banco de la Nación, Sunat, SBS, Reuters y Bloomberg.