

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RESUMEN INFORMATIVO

Nº 43 – 28 de octubre de 2005

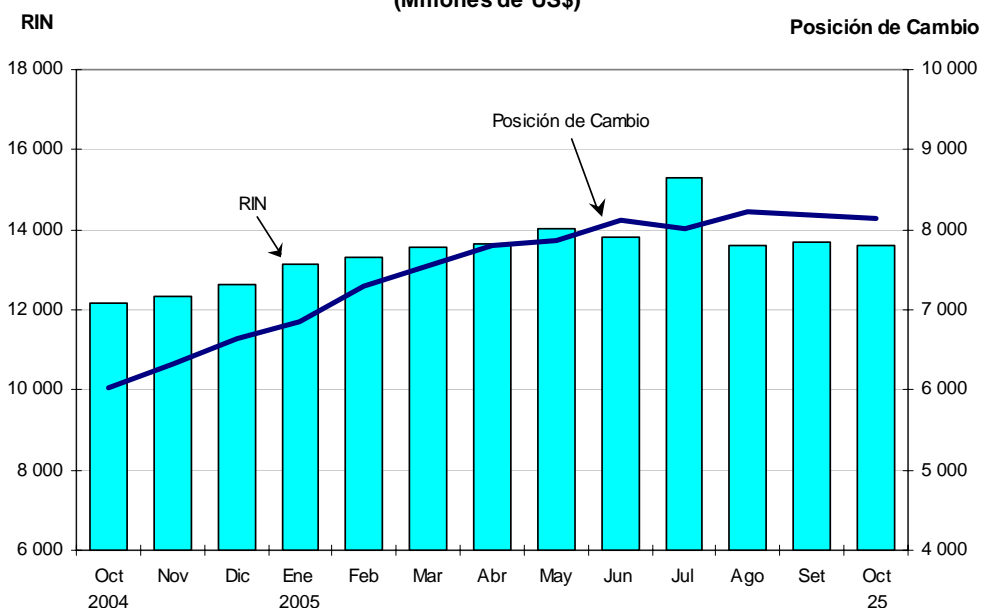
Reservas internacionales netas: US\$ 13 591 millones

Al **25 de octubre**, las RIN alcanzaron los US\$ 13 591 millones, inferiores en US\$ 105 millones respecto a setiembre. La disminución es explicada principalmente por menores depósitos del sector público en US\$ 135 millones, ventas de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 34 millones y ventas de moneda extranjera al sector público por US\$ 30 millones. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por mayores depósitos del sistema financiero y del Fondo de Seguro

de Depósito en US\$ 65 millones y US\$ 3 millones, respectivamente, la variación en el precio del oro y divisas en US\$ 16 millones y rendimiento de las inversiones por US\$ 8 millones.

En lo que va del año, las RIN registraron un aumento de US\$ 960 millones. A la misma fecha, la **Posición de Cambio del BCRP** ascendió a US\$ 8 148 millones, acumulando en el año un incremento de US\$ 1 509 millones.

Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio del BCRP
 Octubre 2004 - Octubre 2005
 (Millones de US\$)

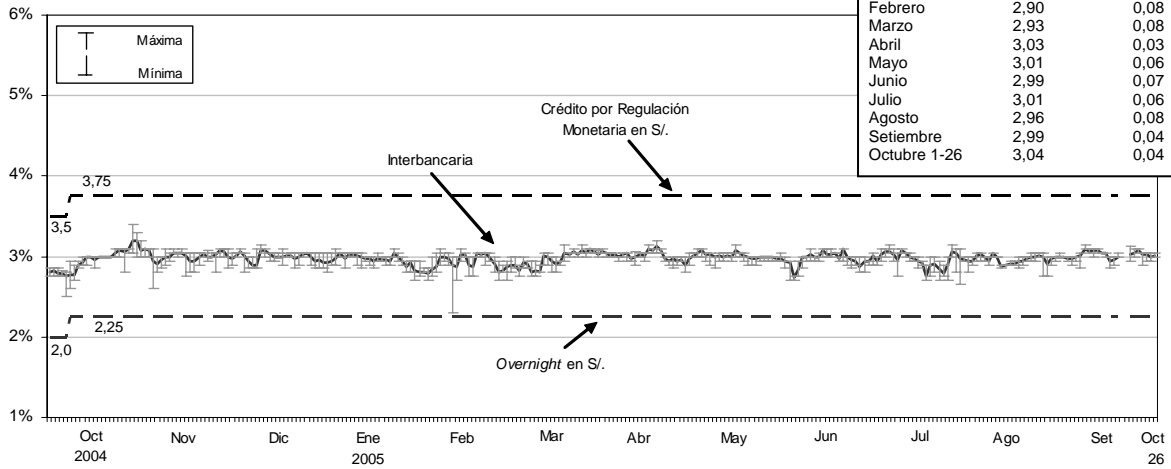


Tasa de interés interbancaria en 3,04 por ciento

Al **26 de octubre**, el promedio de la tasa interbancaria en moneda nacional se ubicó

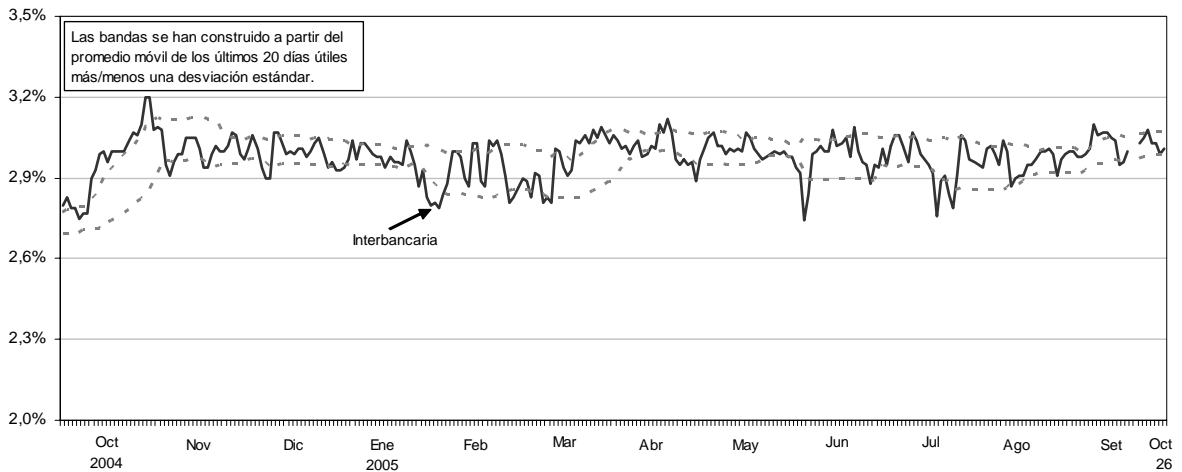
en 3,04 por ciento.

**Tasas de Interés en Moneda Nacional
(Octubre 2004 - Octubre 2005)**



| Tasa Interbancaria promedio (por ciento) | | |
|--|----------|---------------------|
| | Promedio | Desviación Estándar |
| Diciembre 2004 | 3,00 | 0,05 |
| Enero 2005 | 2,98 | 0,04 |
| Febrero | 2,90 | 0,08 |
| Marzo | 2,93 | 0,08 |
| Abril | 3,03 | 0,03 |
| Mayo | 3,01 | 0,06 |
| Junio | 2,99 | 0,07 |
| Julio | 3,01 | 0,06 |
| Agosto | 2,96 | 0,08 |
| Setiembre | 2,99 | 0,04 |
| Octubre 1-26 | 3,04 | 0,04 |

**Tasa de Interés Interbancaria en Moneda Nacional
(Octubre 2004 - Octubre 2005)**



Operaciones monetarias

Entre el **20 y el 26 octubre**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones:

- Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP a: i) 1 día por S/. 280, S/. 425,1 y S/. 60 millones a 3,05; 3,07 y 3,06 por ciento, respectivamente y ii) 3 días por S/. 350 millones a 3,05 por ciento.

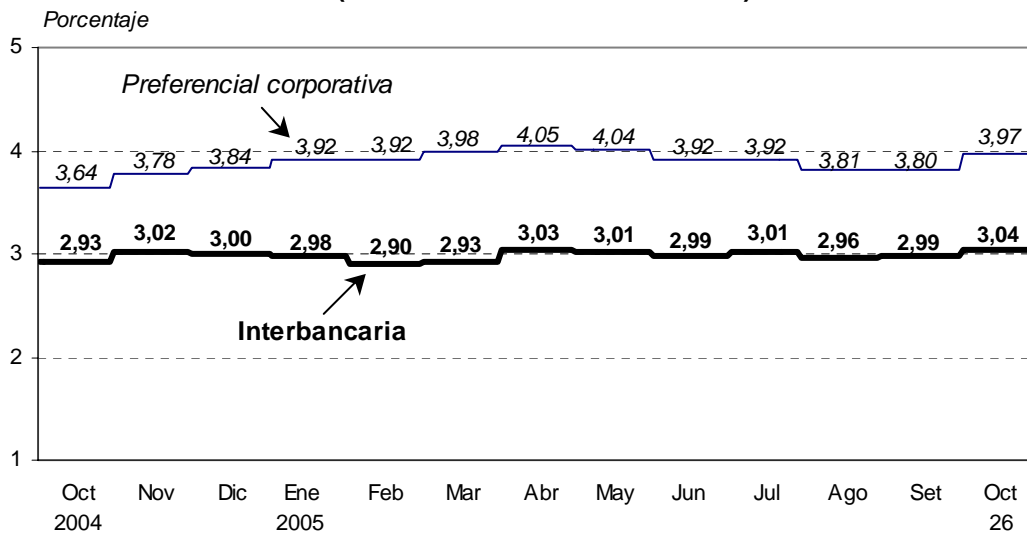
- Subasta de Certificados de Depósito Reajutable del BCRP (CDBCRP) a 2 meses por S/. 70 millones una tasa de interés de 3,99 por ciento.
- Recibió depósitos *overnight* los días 21, 24 y 25 de octubre por S/. 1,7; S/. 79 y S/. 44,5 millones, respectivamente.

Tasa de interés preferencial corporativa en 3,97 por ciento

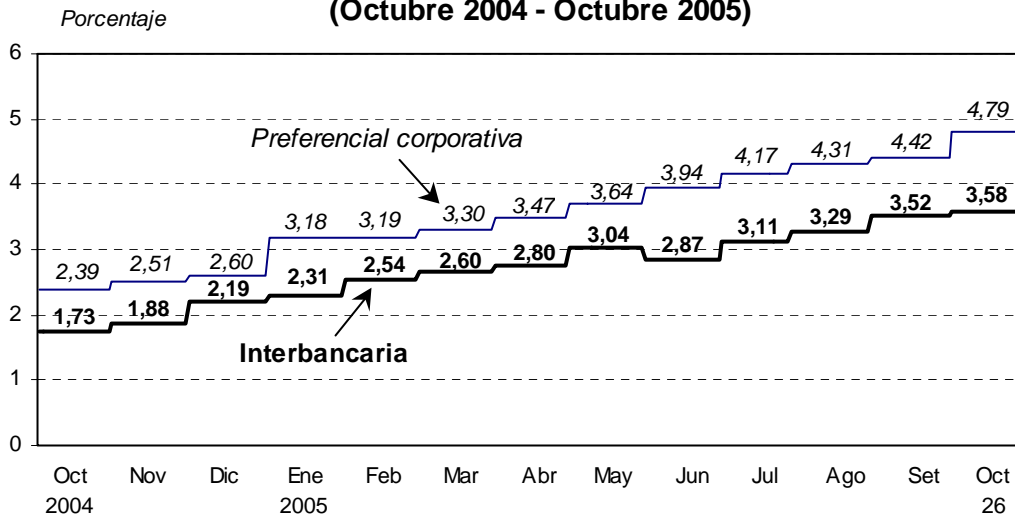
Al 26 de octubre, el promedio de la tasa de interés corporativa a 90 días en soles aumentó respecto a setiembre de 3,80 a

3,97 por ciento y en dólares subió de 4,42 a 4,79 por ciento.

**Tasa de interés promedio mensual en moneda nacional
(Octubre 2004 - Octubre 2005)**



**Tasa de interés promedio mensual en moneda extranjera
(Octubre 2004 - Octubre 2005)**



Tipo de cambio: S/. 3,391

En la semana del **19 al 26 de octubre**, el tipo de cambio venta del sistema bancario disminuyó de S/. 3,394 a S/ 3,391 por dólar. Al 25 de octubre, el saldo de ventas

netas *forward* aumentó en US\$ 140 millones y la posición de cambio de la banca en US\$ 16 millones, respecto al cierre de setiembre.

SALDO DE FORWARDS Y POSICIÓN DE CAMBIO (Millones de US\$)

| | Diciembre 2003 | Diciembre 2004 | Setiembre 2005 | Octubre 25 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| a. Ventas netas a futuro (i-ii) | 607 | 699 | 294 | 433 |
| i. Ventas a futuro | 834 | 1 163 | 1 485 | 1 507 |
| ii. Compras a futuro | 227 | 464 | 1 191 | 1 073 |
| b. Posición de cambio de la banca | 536 | 340 | 327 | 342 |

Emisión primaria al 22 de octubre de 2005

El saldo de la **emisión primaria** al 22 de octubre (S/. 10 380 millones) se incrementó en 2,1 por ciento (S/. 211 millones) con respecto al cierre de setiembre. En términos promedio, la tasa anual de crecimiento de la emisión primaria en este período fue 30,8 por ciento (31,1 por ciento en setiembre).

Por fuentes, las operaciones que expandieron la emisión primaria fueron la compra temporal de títulos valores (S/. 450 millones), los vencimientos netos

de Certificados de Depósito BCRP (S/. 353 millones) y los menores depósitos *overnight* del sistema financiero (S/. 111 millones). Por el contrario, la emisión primaria se redujo por los mayores depósitos del sector público (S/. 344 millones), la colocación de Certificados de Depósito Reajustables BCRP (S/. 170 millones), la venta de moneda extranjera en la Mesa de Negociación (US\$ 34 millones ó S/. 114 millones) y la venta de dólares al sector público (US\$ 30 millones ó S/. 102 millones).

Cuentas monetarias del Sistema Bancario al 7 de octubre de 2005

En las últimas cuatro semanas, la liquidez en **moneda nacional** aumentó en 0,1 por ciento (S/. 19 millones), alcanzando un saldo de S/. 28 349 millones (crecimiento anual de 26,5 por ciento). El crédito al sector privado en moneda nacional aumentó en 2,5 por ciento (S/. 324 millones), con lo que su saldo fue de S/. 13 250 millones (crecimiento anual de 22,1 por ciento).

La liquidez en **moneda extranjera** aumentó en 0,6 por ciento (US\$ 61 millones), alcanzando un saldo de US\$ 10 234 millones (crecimiento anual de 6,7 por ciento). El crédito al sector privado en moneda extranjera disminuyó en 1,6 por ciento (US\$ 159 millones), alcanzando un saldo de US\$ 10 079 millones (crecimiento anual de 3,9 por ciento).

| EVOLUCION DE AGREGADOS MONETARIOS FIN DE PERIODO DEL SISTEMA BANCARIO | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | EMISION 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 |
| 2003 | | | | | | | | | | | | |
| Dic. | 11,5% | 10,1% | 3,6% | 10,5% | -1,2% | 5,1% | 0,5% | -2,6% | -0,1% | -8,0% | -0,6% | -5,8% |
| 2004 | | | | | | | | | | | | |
| Ene. | -6,4% | 13,4% | 2,6% | 17,0% | -0,2% | 8,8% | -0,2% | -2,7% | 1,4% | 4,8% | -1,0% | -4,0% |
| Feb. | 0,7% | 14,5% | -0,6% | 13,3% | -0,5% | 4,2% | -2,7% | -5,3% | 1,9% | -3,3% | -0,9% | -4,6% |
| Mar. | 0,7% | 16,6% | 1,5% | 12,9% | 3,6% | 6,3% | 0,0% | -5,2% | -4,7% | 8,8% | 0,5% | -3,7% |
| Abr. | 4,4% | 18,2% | -0,6% | 12,6% | 0,0% | 2,6% | 0,9% | -3,8% | 7,4% | 4,0% | 1,2% | -3,5% |
| May. | 0,7% | 20,3% | 0,5% | 12,3% | -0,2% | 1,9% | -0,4% | -3,3% | 13,6% | 20,7% | 1,5% | -1,2% |
| Jun. | 0,7% | 19,2% | -0,1% | 14,1% | 0,8% | 3,9% | 3,0% | -1,5% | 3,4% | 28,4% | 0,7% | -0,3% |
| Jul. | 9,9% | 21,0% | 2,6% | 10,7% | 1,2% | 5,1% | 2,4% | 2,2% | -5,1% | 17,6% | 0,5% | 0,8% |
| Ago. | -5,2% | 18,6% | 1,3% | 14,0% | 0,4% | 6,2% | -1,8% | 0,6% | -5,2% | 20,8% | -1,2% | -0,5% |
| Set. | -1,0% | 20,5% | 2,8% | 17,0% | 1,6% | 8,0% | -0,1% | 1,3% | 6,5% | 30,6% | -1,2% | -0,6% |
| Oct. | 4,5% | 24,3% | 6,7% | 24,1% | 3,5% | 12,3% | -0,9% | -0,1% | -17,1% | 2,8% | -0,7% | -1,1% |
| Nov. | 0,6% | 21,7% | 2,9% | 25,6% | 0,4% | 9,4% | 0,4% | 1,1% | 4,2% | 2,7% | 1,0% | -0,4% |
| Dic. | 14,9% | 25,3% | 5,7% | 28,1% | 1,0% | 11,9% | 0,8% | 1,4% | 1,6% | 4,5% | 1,1% | 1,3% |
| 2005 | | | | | | | | | | | | |
| Ene. | -6,7% | 25,0% | 0,3% | 25,3% | -0,2% | 11,9% | 0,5% | 2,1% | 24,7% | 28,4% | 0,3% | 2,7% |
| Feb. | 2,0% | 26,7% | 3,8% | 30,8% | 0,4% | 12,9% | -0,5% | 4,3% | -9,4% | 14,1% | -0,1% | 3,5% |
| Mar. | -0,2% | 25,7% | 3,7% | 33,6% | 2,8% | 12,1% | -2,0% | 2,2% | 6,0% | 27,0% | 0,4% | 3,4% |
| Abr. | 5,2% | 26,6% | -1,2% | 32,9% | 1,7% | 14,0% | 4,0% | 5,4% | 10,5% | 30,7% | 2,2% | 4,4% |
| May. | 0,8% | 26,7% | 0,1% | 32,2% | 1,7% | 16,2% | 2,8% | 8,8% | -1,9% | 12,8% | 1,9% | 4,9% |
| Jun. | 1,9% | 28,1% | 2,2% | 35,4% | 0,8% | 16,2% | -0,7% | 4,9% | -6,7% | 1,8% | 1,5% | 5,7% |
| Jul. | 12,1% | 30,6% | 3,4% | 36,4% | 2,0% | 17,1% | -0,6% | 1,8% | 2,7% | 10,1% | 0,6% | 5,8% |
| Ago. | -5,1% | 30,7% | -1,8% | 32,3% | 3,3% | 20,5% | 0,2% | 3,9% | 0,7% | 17,1% | -2,2% | 4,8% |
| Set. | -0,1% | 31,8% | -1,2% | 27,1% | 2,0% | 21,1% | 1,9% | 5,9% | -9,7% | -0,7% | -1,4% | 4,6% |
| Oct. 7 | 2,3% | 30,3% | 0,1% | 26,5% | 2,5% | 22,1% | 0,6% | 6,7% | -4,9% | -3,4% | -1,6% | 3,9% |
| Memo: | | | | | | | | | | | | |
| Saldos al 7 de set. (Mill.S/.ó Mill.US\$) | 10 421 | | 28 330 | | 12 926 | | 10 173 | | 845 | | 10 238 | |
| Saldos al 7 de oct. (Mill.S/.ó Mill.US\$) | 10 657 | | 28 349 | | 13 250 | | 10 234 | | 804 | | 10 079 | |
| 1/ Pasivos externos de corto plazo de las empresas bancarias. | | | | | | | | | | | | |

Superávit primario de S/. 170 millones en setiembre

Las **operaciones del gobierno central** en los últimos 12 meses registraron un resultado primario positivo acumulado de S/. 3 766 millones (S/. 1 859 millones en el periodo octubre 2003 - setiembre 2004). Los ingresos corrientes aumentaron en S/. 5 082 millones (15 por ciento), en tanto que los gastos no financieros fueron mayores en S/. 3 176 millones (10 por ciento). Los intereses acumulados (S/. 4 628 millones) crecieron en 7 por ciento, con lo que el déficit económico ascendió a S/. 862 millones, menor en S/. 1 603 millones al obtenido durante el período octubre 2003 - setiembre 2004.

En **setiembre**, las **operaciones del gobierno central** registraron un déficit económico de S/. 181 millones, menor en S/. 241 millones a similar mes del año anterior. El resultado primario fue positivo en S/. 170 millones, que contrasta con el déficit de S/. 119 millones de setiembre de 2004, debido al mayor crecimiento de los ingresos corrientes (16 por ciento) frente a los gastos no financieros (6 por ciento), mientras que los intereses (S/. 351 millones) fueron mayores en 16 por ciento.

OPERACIONES DEL GOBIERNO CENTRAL

(Millones de Nuevos Soles)

| | Datos Mensuales | | | Periodos de 12 meses | | | C/A | C/B |
|---------------------------------|-----------------|--------------|-------------|----------------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| | Setiembre | | | Oct-03 | Set 2004 | Oct-04 | | |
| | 2004 | 2005 | Var% | Set 2004 A | Ago-05 B | Set 2005 C | | |
| 1. INGRESOS CORRIENTES | 2 973 | 3 444 | 15,8 | 34 524 | 39 135 | 39 606 | 14,7 | 1,2 |
| A. TRIBUTARIOS | 2 612 | 2 931 | 12,2 | 30 394 | 34 107 | 34 427 | 13,3 | 0,9 |
| B. NO TRIBUTARIOS | 362 | 513 | 41,9 | 4 131 | 5 028 | 5 179 | 25,4 | 3,0 |
| 2. GASTOS NO FINANCIEROS | 3 102 | 3 284 | 5,8 | 32 967 | 35 962 | 36 143 | 9,6 | 0,5 |
| A. CORRIENTES | 2 545 | 2 750 | 8,0 | 28 909 | 31 570 | 31 774 | 9,9 | 0,6 |
| B. CAPITAL | 557 | 534 | -4,1 | 4 058 | 4 392 | 4 369 | 7,7 | -0,5 |
| 3. INGRESOS DE CAPITAL | 9 | 9 | 0,8 | 301 | 303 | 303 | 0,6 | 0,0 |
| 4. RESULTADO PRIMARIO | -119 | 170 | | 1 859 | 3 476 | 3 766 | | |
| 5. INTERESES | 302 | 351 | 16,1 | 4 324 | 4 579 | 4 628 | 7,0 | 1,1 |
| 6. RESULTADO ECONÓMICO | -422 | -181 | | -2 465 | -1 102 | -862 | | |
| 7. FINANCIAMIENTO | 422 | 181 | | 2 465 | 1 102 | 862 | | |
| 1. Financiamiento Externo | -33 | -342 | | 3 012 | 278 | -30 | | |
| A. Desembolsos | 387 | 86 | | 7 415 | 10 274 | 9 973 | | |
| B. Amortizaciones | -420 | -428 | | -4 404 | -9 995 | -10 003 | | |
| 2. Financiamiento Interno | 451 | 519 | | -933 | 573 | 641 | | |
| 3. Privatización | 3 | 3 | | 386 | 251 | 251 | | |

Los **ingresos corrientes** de setiembre de 2005 (S/. 3 444 millones) fueron superiores en 16 por ciento a los de similar mes de 2004. Los **ingresos tributarios** (S/. 2 931 millones) crecieron 12 por ciento, lo que se explicó por el mayor IGV (27 por ciento), impuestos a las importaciones (10 por ciento), los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta (8 por ciento) y los otros impuestos (19 por ciento), lo que fue parcialmente atenuado por las mayores devoluciones (13 por ciento) y el menor ISC (31 por ciento). En general, este crecimiento refleja el dinamismo de la actividad económica de este año, las mayores importaciones (21 por ciento) y la mejora en los términos de intercambio. Adicionalmente, se registraron ingresos extraordinarios por el pago de IGV, por la transferencia de participaciones vinculada a ventas futuras de una empresa del sector hidrocarburos (S/. 145 millones). Los **ingresos no tributarios** (S/. 513 millones) fueron mayores en 42 por ciento, explicado por el aumento de las regalías y del canon petrolero y gasífero (153 por ciento). Todo ello permitió al gobierno reducir el ISC aplicado a los combustibles, siendo la

última rebaja (10 de setiembre) de un costo de S/. 27 millones mensuales.

En setiembre de 2005, el **gasto no financiero** (S/. 3 284 millones) fue superior en S/. 182 millones respecto al de setiembre de 2004 lo que representó un crecimiento del 6 por ciento en términos nominales. Este incremento se explicó por el aumento del gasto corriente (S/. 205 millones), y fue atenuado parcialmente por una disminución de los gastos de capital (S/. 23 millones). Por grupo de gasto, los bienes y servicios, así como las remuneraciones aumentaron en 19 y 10 por ciento, respectivamente, en tanto que las transferencias disminuyeron en 1 por ciento. El mayor gasto en bienes y servicios se explicó por el crecimiento de las asignaciones al Ministerio de Defensa (combustibles y lubricantes, vestuario, medicamentos e insumos médicos), a la ONPE (Referéndum regional), al Pronaa y al MEF. El mayor gasto en remuneraciones reflejó la política de aumentos salariales de los últimos doce meses con mejora a docentes y trabajadores administrativos de educación, personal militar y policial y profesionales

de la salud. El gasto de capital (S/. 534 millones) disminuyó básicamente en otros gastos de capital (S/. 28 millones), en tanto que la formación bruta de capital aumentó en S/. 5 millones.

El **financiamiento externo** fue negativo en S/. 342 millones (US\$ 103 millones), siendo los desembolsos de US\$ 26 millones y la amortización de US\$ 129

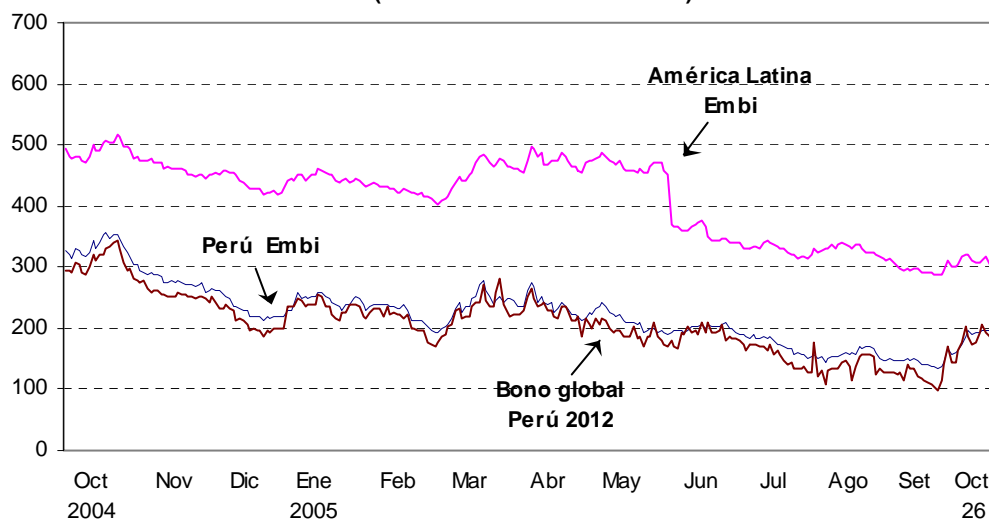
millones. El **financiamiento interno** fue positivo en S/. 519 millones. En el mes, se generó recursos por la colocación de Bonos Soberanos (S/. 693 millones), de los cuales S/. 393 millones estuvieron destinados al canje de deuda por Bonos de Consolidación del Sistema Financiero. Asimismo, se registró una disminución de los depósitos del Tesoro Público en S/. 147 millones.

Riesgo país: 1,82 por ciento

Del **19 al 26 de octubre**, el *spread* del **EMBI+ Perú** disminuyó de 1,93 a 1,82 por ciento en línea con la recuperación

observada en el mercado de deuda emergente.

Indicadores del riesgo país
(Octubre 2004 - Octubre 2005)



Mercados Internacionales

Del 19 al 26 de octubre, la cotización del oro (US\$ 473 por onza troy) aumentó 1,5 por ciento debido a la debilidad del dólar

frente al euro y las preocupaciones respecto a la inflación en los Estados Unidos.



En similar período, la cotización del **cobre** subió 0,3 por ciento a US\$ 1,88 por libra, alcanzando previamente el 20 de octubre un nuevo máximo histórico de US\$ 1,90

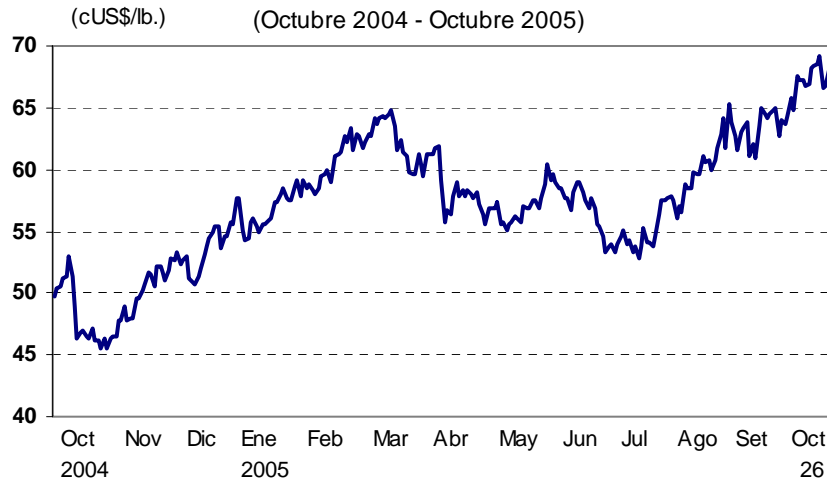
por libra. El cobre continúa siendo impulsado por la demanda de China cuyo PBI registró un crecimiento de 9,4 por ciento en el tercer trimestre.



El precio del **zinc** subió 1,3 por ciento a US\$ 0,69 por libra debido a reportes de una producción inferior a la esperada de algunas de las principales empresas zinqueras. Además, los inventarios en la

Bolsa de Metales de Londres se redujeron a su menor nivel desde el segundo trimestre de 2002. En lo que va de octubre, dichos inventarios descendieron de 531 a 495 mil TM.

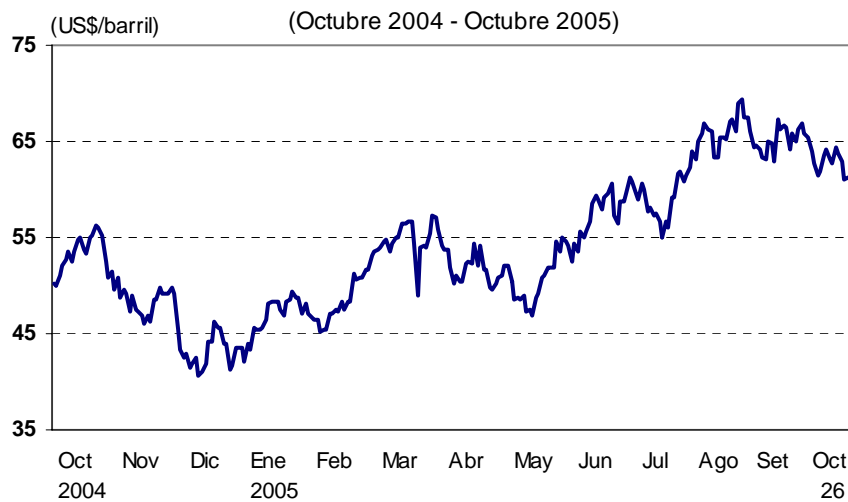
Cotización del Zinc



Del 19 al 26 de octubre, la cotización del **petróleo WTI** disminuyó 3,7 por ciento a US\$ 60,7 por barril debido al incremento en la última semana de los inventarios de

crudo y gasolina en los Estados Unidos en 4,4 millones y 200 mil barriles, respectivamente.

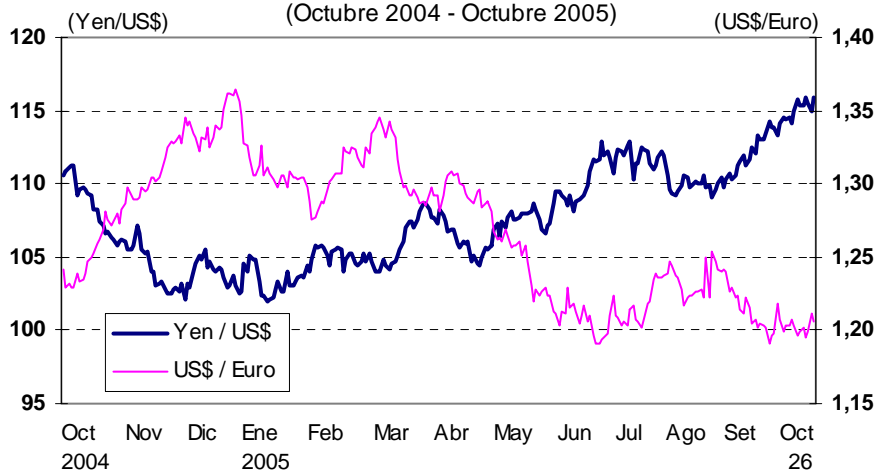
Cotización del Petróleo



En la semana de análisis, el **dólar** se depreció 0,6 por ciento frente al **euro** y se apreció 0,5 por ciento respecto al **yen**. El dólar retrocedió ante el euro por la caída de la confianza del consumidor en los Estados Unidos a su menor nivel en 2 años como consecuencia del alza del

precio de la gasolina y el efecto de los huracanes. Por su parte, en Japón en setiembre el superávit comercial disminuyó por octavo mes consecutivo debido al mayor valor de las importaciones de petróleo.

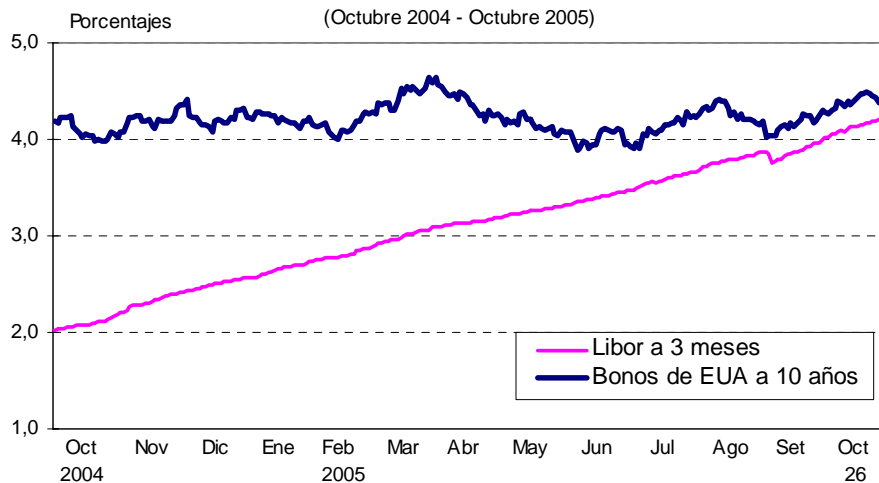
Cotizaciones del Yen y Euro



Del **19 al 26 de octubre**, la tasa **Libor a 3 meses** aumentó de 4,18 a 4,23 por ciento y el rendimiento promedio del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** de 4,46 a 4,59 por ciento debido a la

expectativa de mayores incrementos en la tasa de interés de la FED. Cabe destacar que el rendimiento de las notas del Tesoro a 2 años llegó a su mayor nivel desde 2001.

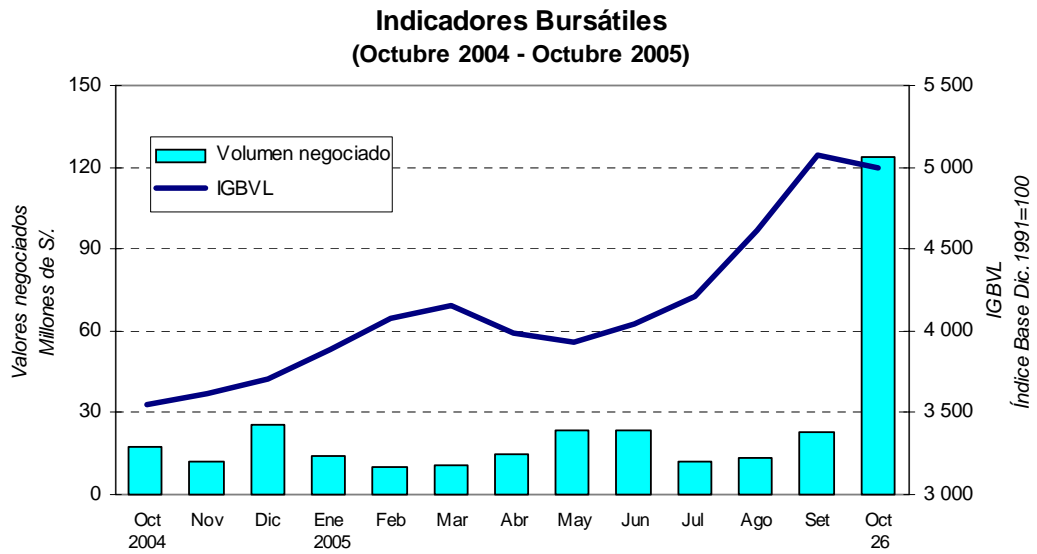
Cotizaciones Libor y Tasa de Interés de Bonos del Tesoro a 10 años de Estados Unidos



Bolsa de Valores de Lima

Al **26 de octubre**, el Índice **General** disminuyó 1,4 por ciento mientras que el Índice **Selectivo** subió 0,1 por ciento. En la semana destacó la adquisición de aproximadamente el 20 por ciento de las acciones comunes clase "A" de Backus por cerca de S/. 1 589 millones (US\$ 468,6 millones) por parte de la cervecera

anglosudafricana SAB-Miller. De este modo, SAB-Miller eleva a casi 100 por ciento su participación sobre las acciones clase comunes "A" de Backus. En lo que va del año 2005, los índices bursátiles acumulan ganancias de 34,7 y 30,1 por ciento, respectivamente.



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ
OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS
(Millions S./.)

| | 20 octubre | 21 octubre | 24 octubre | 25 octubre | 26 octubre |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR | 27,1 | -116,3 | -223,0 | 173,6 | 130,8 |
| 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 | 9 385,3 | 9 385,3 | 9 385,3 | 9 045,3 | 9 045,3 |
| Próximo vencimiento de CDBCRP (10 de noviembre de 2005) | | | | | 284,0 |
| Vencimientos de CDBCRP del 27 al 28 de octubre de 2005 | | | | | 0,0 |
| ii. <u>Subasta de compra temporal de CDBCRP y de BTP</u> | <u>280,0</u> | <u>350,0</u> | <u>425,1</u> | | <u>60,0</u> |
| Propuestas recibidas | 346,0 | 585,0 | 571,5 | | 80,6 |
| Plazo de vencimiento | 1 día | 3 días | 1 día | | 1 día |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 3,03/3,11/3,05 | 3,04/3,07/3,05 | 3,06/3,08/3,07 | | 3,06/3,06/3,06 |
| Saldo | 380,0 | 450,0 | 425,1 | | 60,0 |
| iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)</u> | | | | | |
| Propuestas recibidas | 147,0 | | | | |
| Plazo de vencimiento | 2 meses | | | | |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 3,99/3,99/3,99 | | | | |
| Saldo | 170,0 | 170,0 | 170,0 | 170,0 | 170,0 |
| Próximo vencimiento de CDRBCRP (14 diciembre de 2005) | | | | | 50,0 |
| b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u> | | | | | |
| i. <u>Compras (millones de US\$)</u> | | | | | |
| Tipo de cambio promedio | | | | | |
| 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 | 237,1 | 233,7 | 202,1 | 173,6 | 190,8 |
| 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) | 0,0045% | 0,0045% | 0,0045% | 0,0045% | 0,0045% |
| b. <u>Compra temporal de CDBCRP y BTP (fuera de subasta)</u> | | | | | |
| Tasa de interés | 3,75% | 3,75% | 3,75% | 3,75% | 3,75% |
| c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u> | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | |
| d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u> | | | | | |
| Tasa de interés | 2,25% | 1,7 | 79,0 | 44,5 | 2,25% |
| 5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones | 237,1 | 232,0 | 123,1 | 129,1 | 190,8 |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S./.) (*) | 1 338,4 | 1 331,8 | 1 310,8 | 1 302,2 | 1 296,7 |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 7,3 | 7,3 | 7,2 | 7,2 | 7,1 |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S./.) | 370,6 | 364,0 | 343,0 | 334,4 | 328,9 |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 2,0 | 2,0 | 1,9 | 1,8 | 1,8 |
| 6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP | | | | | |
| a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u> | <u>59,3</u> | <u>228,1</u> | <u>57,5</u> | <u>112,5</u> | <u>73,5</u> |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio | 3,05/3,10/3,08 | 2,90/3,05/3,03 | 2,95/3,05/3,03 | 2,95/3,05/2,99 | 3,00/3,05/3,01 |
| b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u> | <u>4,5</u> | <u>4,0</u> | <u>3,0</u> | <u>6,5</u> | <u>3,5</u> |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio | 3,46/3,55/3,52 | 3,46/3,55/3,53 | 3,49/3,49/3,49 | 3,55/3,80/3,59 | 3,60/3,60/3,60 |
| c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u> | <u>9,0</u> | <u>18,8</u> | <u>22,5</u> | <u>95,0</u> | <u>32,0</u> |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio) | | | | | |
| 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 | -16,9 | -3,7 | 39,5 | -9,8 | -10,6 |
| Flujo de la posición contable ** = a + b.ii - c.ii + e + f | 10,0 | -74,8 | 0,1 | -2,9 | -14,2 |
| a. <u>Mercado spot con el público (**)</u> | <u>12,0</u> | <u>8,9</u> | <u>-2,5</u> | <u>0,8</u> | <u>-14,1</u> |
| i. <u>Compras</u> | <u>82,8</u> | <u>80,2</u> | <u>61,5</u> | <u>68,8</u> | <u>42,6</u> |
| ii. <u>(-) Ventas</u> | <u>70,8</u> | <u>71,3</u> | <u>64,0</u> | <u>68,0</u> | <u>56,7</u> |
| b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega) (**)</u> | <u>2,8</u> | <u>4,6</u> | <u>-25,0</u> | <u>-2,2</u> | <u>22,0</u> |
| i. <u>Pactadas</u> | <u>59,7</u> | <u>34,1</u> | <u>9,3</u> | <u>17,0</u> | <u>45,0</u> |
| ii. <u>(-) Vencidas</u> | <u>56,9</u> | <u>29,5</u> | <u>34,3</u> | <u>19,2</u> | <u>23,0</u> |
| c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega) (**)</u> | <u>29,6</u> | <u>-66,5</u> | <u>-64,3</u> | <u>4,6</u> | <u>18,3</u> |
| i. <u>Pactadas</u> | <u>82,7</u> | <u>26,4</u> | <u>4,3</u> | <u>9,6</u> | <u>27,9</u> |
| ii. <u>(-) Vencidas</u> | <u>53,1</u> | <u>93,0</u> | <u>68,6</u> | <u>5,0</u> | <u>9,6</u> |
| d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias (**)</u> | | | | | |
| i. <u>Al contado</u> | <u>98,0</u> | <u>47,7</u> | <u>24,1</u> | <u>63,8</u> | <u>84,3</u> |
| ii. <u>A futuro</u> | <u>11,0</u> | <u>11,0</u> | <u>0,0</u> | <u>20,0</u> | <u>18,0</u> |
| e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega (**)</u> | <u>-14,9</u> | <u>-17,2</u> | <u>34,5</u> | <u>-12,9</u> | <u>-17,0</u> |
| i. <u>Compras</u> | <u>42,0</u> | <u>0,0</u> | <u>67,0</u> | <u>4,1</u> | <u>1,0</u> |
| ii. <u>(-) Ventas</u> | <u>56,9</u> | <u>17,2</u> | <u>32,5</u> | <u>17,0</u> | <u>18,0</u> |
| f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u> | <u>9,0</u> | <u>-3,0</u> | <u>2,5</u> | <u>-5,0</u> | <u>3,4</u> |
| g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u> | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec) | 3,393 | 3,390 | 3,393 | 3,393 | 3,389 |
| * Datos preliminares | | | | | |
| ** Datos preliminares para el último día | | | | | |

Indices Bursátiles, Tipos de Cambio y Cotizaciones Internacionales

| | | Dic.04 (a) | Set.05 (b) | 19-Oct (1) | 26-Oct (2) | Variaciones respecto a | | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | Semana (2)/(1) | Set.05 (2)/(b) | Dic.04 (2)/(a) |
| TIPOS DE CAMBIO | | | | | | | | |
| AMERICA | | | | | | | | |
| BRASIL | Real | 2,660 | 2,227 | 2,237 | 2,286 | 2,2% | 2,7% | -14,0% |
| ARGENTINA | Peso | 2,970 | 2,900 | 2,970 | 2,998 | 0,9% | 3,4% | 0,9% |
| MEXICO | Peso | 11,130 | 10,757 | 10,837 | 10,905 | 0,6% | 1,4% | -2,0% |
| CHILE | Peso | 555,5 | 529,5 | 535,8 | 546,0 | 1,9% | 3,1% | -1,7% |
| COLOMBIA | Peso | 2 350 | 2 287 | 2 282 | 2 288 | 0,3% | 0,1% | -2,6% |
| VENEZUELA | Bolivar | 1 915 | 2 145 | 2 145 | 2 145 | 0,0% | 0,0% | 12,0% |
| PERU | N. Sol (Venta) | 3,285 | 3,345 | 3,394 | 3,387 | -0,2% | 1,3% | 3,1% |
| EUROPA | | | | | | | | |
| EURO | US\$ por Euro | 1,356 | 1,203 | 1,199 | 1,207 | 0,6% | 0,3% | -11,0% |
| REINO UNIDO | US\$ por Libra | 1,918 | 1,764 | 1,765 | 1,775 | 0,6% | 0,6% | -7,5% |
| ASIA | | | | | | | | |
| JAPON | Yen | 102,45 | 113,47 | 115,29 | 115,84 | 0,5% | 2,1% | 13,1% |
| HONG KONG | HK Dólar | 7,778 | 7,755 | 7,758 | 7,754 | -0,1% | 0,0% | -0,3% |
| SINGAPUR | SG Dólar | 1,639 | 1,691 | 1,693 | 1,692 | 0,0% | 0,1% | 3,3% |
| COREA | Won | 1 035 | 1 043 | 1 053 | 1 045 | -0,8% | 0,2% | 1,0% |
| MALASIA | Ringgit | 3,80 | 3,77 | 3,77 | 3,77 | 0,0% | 0,2% | -0,7% |
| TAILANDIA | Baht | 38,82 | 41,02 | 40,94 | 40,83 | -0,3% | -0,5% | 5,2% |
| CHINA | Yuan | 8,277 | 8,077 | 8,075 | 8,074 | 0,0% | 0,0% | -2,4% |
| COTIZACIONES | | | | | | | | |
| ORO | LME (\$/Oz.T.) | 439,40 | 471,20 | 465,70 | 472,60 | 1,5% | 0,3% | 7,6% |
| PLATA | H & H (\$/Oz.T.) | 6,85 | 7,51 | 7,69 | 7,86 | 2,2% | 4,7% | 14,8% |
| COBRE | LME (cUS\$/lb.) | 148,76 | 179,12 | 187,42 | 187,90 | 0,3% | 4,9% | 26,3% |
| | Futuro a 15 meses | 125,19 | 145,15 | 150,59 | 149,91 | -0,5% | 3,3% | 19,7% |
| ZINC | LME (cUS\$/lb.) | 57,61 | 64,00 | 68,49 | 69,40 | 1,3% | 8,4% | 20,5% |
| | 15 meses | 54,79 | 62,05 | 65,18 | 65,77 | 0,9% | 6,0% | 20,0% |
| PETROLEO | Residual 6 (\$/B) | 29,50 | 55,40 | 52,45 | 53,75 | 2,5% | -3,0% | 82,2% |
| PETROLEO | West Texas (\$/B) | 43,45 | 66,24 | 63,00 | 60,66 | -3,7% | -8,4% | 39,6% |
| PETR. WTI | Dic.05 Bolsa de NY | 41,71 | 66,23 | 61,43 | 60,66 | -1,3% | -8,4% | 45,4% |
| HAR. PESCADO | 64% (US\$/T.M.) | 610 | 710 | 725 | 725 | 0,0% | 2,1% | 18,9% |
| TASAS DE INTERES | | | | | | | | |
| SPR. GLOBAL 15 | PER. (pbs) * | 257 | 163 | 233 | 213 | -20 | 50 | -44 |
| SPR. GLOBAL 12 | PER. (pbs) * | 201 | 105 | 194 | 167 | -27 | 62 | -34 |
| SPR. GLOBAL 08 | PER. (pbs)* | 59 | 115 | 130 | 90 | -40 | -25 | 31 |
| SPR. GLOBAL 33 1/ | PER. (pbs)* | 309 | 248 | 292 | 277 | -15 | 29 | -32 |
| SPR. GLOBAL 16 2/ | PER. (pbs)* | 258 | 187 | 256 | 230 | -26 | 43 | -28 |
| SPR. GLOBAL 25 3/ | PER. (pbs)* | n.d. | 223 | 281 | 256 | -25 | 33 | n.d. |
| SPR. EMBI + | PER. (pbs) * | 220 | 138 | 193 | 182 | -11 | 44 | -38 |
| | ARG. (pbs) * | 4 703 | 849 | 404 | 396 | -8 | -453 | -4307 |
| | BRA. (pbs) * | 382 | 345 | 372 | 362 | -10 | 17 | -20 |
| | Eco. Emerg. (pbs)* | 356 | 244 | 268 | 257 | -11 | 13 | -99 |
| LIBOR 3M* | | 2,56 | 4,07 | 4,18 | 4,23 | 0,0 | 0,2 | 1,7 |
| Bonos del Tesoro Americano (2 años)* | | 3,10 | 4,17 | 4,24 | 4,37 | 0,1 | 0,2 | 1,3 |
| Bonos del Tesoro Americano (10 años)* | | 4,22 | 4,33 | 4,46 | 4,59 | 0,1 | 0,3 | 0,4 |
| INDICES DE BOLSA | | | | | | | | |
| AMERICA | | | | | | | | |
| E.E.U.U. | Dow Jones | 10 783,0 | 10 568,7 | 10 414,1 | 10 345,0 | -0,7% | -2,1% | -4,1% |
| | Nasdaq Comp. | 2 175,4 | 2 151,7 | 2 091,2 | 2 100,1 | 0,4% | -2,4% | -3,5% |
| BRASIL | Bovespa | 26 423,1 | 31 583,8 | 29 297,1 | 29 730,0 | 1,5% | -5,9% | 12,5% |
| ARGENTINA | Merval | 1 375,4 | 1 694,8 | 1 601,6 | 1 609,8 | 0,5% | -5,0% | 17,0% |
| MEXICO | IPC | 12 917,9 | 16 120,1 | 15 112,0 | 15 666,2 | 3,7% | -2,8% | 21,3% |
| CHILE | IGP | 9 375,8 | 10 073,3 | 10 001,3 | 9 893,5 | -1,1% | -1,8% | 5,5% |
| COLOMBIA | IGBC | 4 345,8 | 6 918,8 | 7 030,4 | 7 070,0 | 0,6% | 2,2% | 62,7% |
| VENEZUELA | IBC | 29 952,2 | 20 769,4 | 20 377,0 | 19 440,1 | -4,6% | -6,4% | -35,1% |
| PERU | Ind. Gral. | 3 710,4 | 5 070,8 | 4 954,4 | 5 001,9 | 1,0% | -1,4% | 34,8% |
| | Ind. Selectivo | 6 159,6 | 8 008,8 | 7 875,2 | 8 015,5 | 1,8% | 0,1% | 30,1% |
| EUROPA | | | | | | | | |
| ALEMANIA | DAX | 4 300,2 | 5 044,1 | 4 846,0 | 4 900,8 | 1,1% | -2,8% | 14,0% |
| FRANCIA | CAC 40 | 3 870,5 | 4 600,0 | 4 375,1 | 4 412,7 | 0,9% | -4,1% | 14,0% |
| REINO UNIDO | FTSE 100 | 4 814,3 | 5 477,7 | 5 167,8 | 5 182,1 | 0,3% | -5,4% | 7,6% |
| ASIA | | | | | | | | |
| JAPON | Nikkei 225 | 11 488,8 | 13 574,3 | 13 129,5 | 13 395,0 | 2,0% | -1,3% | 16,6% |
| HONG KONG | Hang Seng | 14 230,1 | 15 428,5 | 14 372,8 | 14 458,1 | 0,6% | -6,3% | 1,6% |
| SINGAPUR | Straits Times | 2 066,1 | 2 305,1 | 2 218,1 | 2 228,8 | 0,5% | -3,3% | 7,9% |
| COREA | Seul Comp. | 895,9 | 1 221,0 | 1 153,1 | 1 179,0 | 2,2% | -3,4% | 31,6% |
| MALASIA | KLSE | 907,4 | 927,5 | 914,2 | 905,2 | -1,0% | -2,4% | -0,2% |
| TAILANDIA | SET | 668,1 | 723,2 | 684,1 | 685,0 | 0,1% | -5,3% | 2,5% |
| CHINA | Shanghai C. | 1 330,2 | 1 155,6 | 1 134,6 | 1 097,2 | -3,3% | -5,1% | -17,5% |

* Variación en pbs.

1/ Emitido el 14 de noviembre de 2003.

2/ Emitido el 26 de abril de 2004.

3/ Emitido el 13 de julio de 2005.

Elaboración: Gerencia de Estudios Económicos - Subgerencia del Sector Externo

Fuente: Reuters y Bloomberg.

Indicadores Económicos / Economic Indicators

| | 2003 | 2004 | 2005 | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | DIC. | DIC. | MAR. | JUN. | JUL. | AGO. | 30 Set. | SET. | 19 Oct. | 20 Oct. | 21 Oct. | 24 Oct. | 25 Oct. | 26 Oct. | OCT |
| RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$) / INTERNATIONAL RESERVES | | | | | | | | | | | | | | | |
| Posición de cambio / <i>Net international position</i> | 4 583 | 6 639 | 7 545 | 8 127 | 8 014 | 8 216 | 8 192 | -25 | 8 118 | 8 120 | 8 113 | 8 118 | 8 148 | | -44 |
| Reservas internacionales netas / <i>Net international reserves</i> | 10 194 | 12 631 | 13 555 | 13 818 | 15 283 | 13 625 | 13 695 | 70 | 13 682 | 13 666 | 13 602 | 13 538 | 13 591 | | -105 |
| Depósitos del sistema financiero en el BCRP / <i>Financial system deposits at BCRP</i> | 2 892 | 2 915 | 2 854 | 2 836 | 2 817 | 2 723 | 2 984 | 262 | 3 118 | 3 101 | 3 082 | 3 022 | 3 050 | | 65 |
| Empresas bancarias / <i>Banks</i> | 2 687 | 2 811 | 2 748 | 2 684 | 2 688 | 2 649 | 2 876 | 228 | 3 035 | 3 005 | 2 984 | 2 927 | 2 941 | | 65 |
| Banco de la Nación / <i>Banco de la Nación</i> | 154 | 45 | 46 | 96 | 69 | 19 | 56 | 37 | 22 | 35 | 38 | 35 | 48 | | -8 |
| Resto de instituciones financieras / <i>Other financial institutions</i> | 52 | 58 | 60 | 56 | 60 | 55 | 52 | -3 | 61 | 61 | 60 | 61 | 61 | | 9 |
| Depósitos del sector público en el BCRP / <i>Public sector deposits at BCRP *</i> | 2 761 | 3 120 | 3 199 | 2 913 | 4 513 | 2 753 | 2 572 | -181 | 2 493 | 2 491 | 2 453 | 2 444 | 2 438 | | -134 |
| OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (MIL. US\$) / BCRP FOREIGN OPERATIONS | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | | Acum. | | | | | | | Acum. |
| Compras netas en Mesa de Negociación / <i>Net purchases of foreign currency</i> | 175 | 306 | 260 | 265 | -108 | 112 | 0 | -25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 |
| Operaciones swaps netas / <i>Net swap operations</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operaciones con el Sector Público / <i>Public sector</i> | 0 | -40 | -100 | -100 | -875 | -100 | 0 | -58 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 |
| TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$) / EXCHANGE RATE | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | | Prom. | | | | | | | Prom. |
| Compra interbancario / <i>Interbank bid</i> | 3,471 | 3,276 | 3,258 | 3,252 | 3,251 | 3,257 | 3,343 | 3,306 | 3,392 | 3,391 | 3,389 | 3,392 | 3,391 | 3,388 | 3,379 |
| Promedio / <i>Average</i> | 3,472 | 3,283 | 3,260 | 3,253 | 3,253 | 3,256 | 3,348 | 3,308 | 3,393 | 3,391 | 3,389 | 3,395 | 3,394 | 3,393 | 3,381 |
| Venta Interbancario / <i>Interbank Ask</i> | 3,471 | 3,281 | 3,260 | 3,254 | 3,253 | 3,257 | 3,346 | 3,309 | 3,396 | 3,395 | 3,389 | 3,393 | 3,392 | 3,389 | 3,382 |
| Mediodía / <i>Midday</i> | 3,471 | 3,282 | 3,260 | 3,253 | 3,253 | 3,257 | 3,344 | 3,309 | 3,394 | 3,387 | 3,393 | 3,393 | 3,392 | 3,388 | 3,382 |
| Cierre / <i>Close</i> | 3,471 | 3,284 | 3,260 | 3,253 | 3,253 | 3,258 | 3,346 | 3,309 | 3,394 | 3,393 | 3,391 | 3,395 | 3,393 | 3,390 | 3,382 |
| Sistema Bancario (SBS) / <i>Banking System</i> | 3,471 | 3,280 | 3,258 | 3,252 | 3,251 | 3,257 | 3,342 | 3,307 | 3,392 | 3,393 | 3,390 | 3,390 | 3,392 | 3,389 | 3,381 |
| Compra / <i>Bid</i> | 3,472 | 3,282 | 3,260 | 3,253 | 3,253 | 3,258 | 3,345 | 3,308 | 3,394 | 3,394 | 3,392 | 3,393 | 3,393 | 3,391 | 3,383 |
| Venta / <i>Ask</i> | | | | | | | | | | | | | | | |
| Índice de tipo de cambio real (1994 = 100) / <i>Real exchange rate Index (1994 = 100)</i> | 106.6 | 105.0 | 104.8 | 103.2 | 102.9 | 104.7 | | 106.9 | | | | | | | |
| INDICADORES MONETARIOS / MONETARY INDICATORS | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moneda nacional / Domestic currency | | | | | | | | | | | | | | | |
| Emisión Primaria / <i>Monetary base</i> | (Var. % mensual) / (% monthly change) | 11.5 | 14.9 | -0.2 | 1.9 | 12.1 | -5.1 | -0.1 | -0.1 | | | | | | |
| Últimos 12 meses / (% 12-month change) | | 10.1 | 25.3 | 25.7 | 28.1 | 30.6 | 30.7 | 31.8 | 31.8 | | | | | | |
| Oferta monetaria / <i>Money Supply</i> | (Var. % mensual) / (% monthly change) | 3.6 | 5.7 | 3.7 | 2.2 | 3.4 | -1.8 | -1.2 | -1.2 | | | | | | |
| Últimos 12 meses / (% 12-month change) | | 10.5 | 28.1 | 33.6 | 35.4 | 36.4 | 32.3 | 27.1 | 27.1 | | | | | | |
| Crédito sector privado / <i>Crédit to the private sector</i> | (Var. % mensual) / (% monthly change) | -1.2 | 1.0 | 2.8 | 0.8 | 2.0 | 3.3 | 2.0 | 2.0 | | | | | | |
| Últimos 12 meses / (% 12-month change) | | 5.1 | 11.9 | 12.1 | 16.2 | 17.1 | 20.5 | 21.1 | 21.1 | | | | | | |
| TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / <i>TOSE balance (% change)</i> | | -0.8 | -0.4 | 8.7 | 3.2 | 0.2 | 1.6 | 0.5 | 0.5 | 1.0 | 0.4 | -1.2 | -0.7 | | |
| Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / <i>Average reserve surplus (% of TOSE)</i> | | 0.2 | 0.4 | 0.5 | 0.6 | 0.6 | 0.9 | 1.0 | 1.0 | 1.4 | 1.4 | 1.2 | 1.2 | | |
| Cuenta corriente de los bancos (saldo mill. S/) / <i>Banks' current account (balance)</i> | | 192 | 267 | 271 | 278 | 315 | 288 | 125 | 286 | 206 | 237 | 232 | 123 | 129 | 191 |
| Créditos por regulación monetaria (millones de S/) / <i>Rediscounts (Millions of S.)</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos públicos en el BCRP (millones S/) / <i>Public sector deposits at the BCRP (Mills. S.)</i> | | 1 196 | 1 918 | 2 619 | 4 985 | 4 680 | 4 975 | 5 169 | 5 169 | 5 519 | 5 511 | 5 513 | 5 523 | 5 488 | n.d. |
| Certificados de Depósitos BCRP (saldo Mill.S.) / <i>CDBCRP balance (Millions of S.)</i> | | 4 097 | 8 255 | 11 261 | 10 465 | 9 538 | 9 883 | 9 738 | 9 385 | 9 385 | 9 385 | 9 385 | 9 385 | 9 485 | 9 045 |
| Certificados de Depósitos Reajustables BCRP (saldo Mill.S.) / <i>CDBRCRP balance (Millions of S.)</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 170 | 170 | 170 | 170 | 170 |
| Operaciones de reporte (saldo Mill. S.) / <i>repos (Balance millions of S.)</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 | 0 | 0 | 0 | 295 | 380 | 450 | 425 | 0 | 60 |
| Tasa de interés (%) / <i>Interest rates (%)</i> | | 13.97 | 14.68 | 15.54 | 15.51 | 15.64 | 15.12 | 14.61 | 14.67 | 14.40 | 14.40 | 14.41 | 14.45 | 14.47 | 14.46 |
| Préstamos y descuentos hasta 360 días / <i>Loans & discount</i> | | 2.51 | 3.00 | 2.93 | 2.99 | 3.01 | 2.96 | 3.01 | 2.99 | 3.05 | 3.08 | 3.03 | 3.03 | 2.99 | 3.01 |
| Interbancaria / <i>Interbank</i> | | 3.32 | 3.84 | 3.98 | 3.92 | 3.92 | 3.81 | 3.90 | 3.80 | 3.93 | 3.96 | 3.96 | 3.96 | 3.96 | 3.97 |
| Preferencial corporativa a 90 días / <i>Corporate Prime</i> | | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | s.m. | 3.12 | 3.09 | 3.09 | 3.07 | s.m. | 3.06 |
| Operaciones de reporte con CDBCRP / <i>CDBCRP repos</i> | | 3.25 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.75 |
| Créditos por regulación monetaria / <i>Rediscounts **</i> | | 3.91 | 4.46 | 4.48 | 4.59 | 4.66 | 4.65 | 4.64 | 4.64 | 4.67 | 4.67 | 4.67 | 4.67 | 4.68 | 4.68 |
| Del saldo de CDBCRP / <i>CDBCRP balance</i> | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moneda extranjera / Foreign currency | | | | | | | | | | | | | | | |
| Crédito sector privado / <i>Crédit to the private sector</i> | (Var. % mensual) / (% monthly change) | -0.6 | 1.1 | 0.4 | 1.5 | 0.6 | -2.2 | -1.4 | -1.4 | | | | | | |
| Últimos 12 meses / (% 12-month change) | | -5.8 | 1.3 | 3.4 | 5.7 | 5.8 | 4.8 | 4.6 | 4.6 | | | | | | |
| TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / <i>TOSE balance (% change)</i> | | 0.2 | 1.2 | 1.1 | -0.5 | -2.2 | 0.3 | 1.1 | 1.1 | 0.7 | 0.3 | 0.8 | 0.4 | | |
| Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / <i>Average reserve surplus (% of TOSE)</i> | | 0.1 | 0.6 | 0.1 | 0.3 | 0.7 | 0.3 | 0.4 | 0.4 | 3.1 | 3.1 | 2.3 | 2.1 | | |
| Créditos por regulación monetaria (millones de US dólares) / <i>Rediscounts</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos y descuentos hasta 360 días / <i>Loans & discount</i> | | 7.24 | 7.66 | 8.26 | 8.31 | 8.59 | 8.74 | 8.92 | 8.90 | 8.98 | 8.98 | 8.98 | 9.02 | 9.02 | 8.99 |
| Interbancaria / <i>Interbank</i> | | 1.09 | 2.19 | 2.60 | 2.87 | 3.10 | 3.29 | 3.63 | 3.52 | 3.53 | 3.52 | 3.53 | 3.49 | 3.59 | 3.60 |
| Preferencial corporativa a 90 días / <i>Corporate Prime</i> | | 1.72 | 2.60 | 3.30 | 3.94 | 4.17 | 4.31 | 4.78 | 4.39 | 4.74 | 4.79 | 4.79 | 4.79 | 4.79 | 4.79 |
| Créditos por regulación monetaria / <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. | s.m. | s.m. | s.m. |
| INDICADORES BURSÁTILES / STOCK MARKET INDICES | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | Acum. | | Acum. | | | | | | | Acum. |
| Índice General Bursátil (Var. %) / <i>General Index (% change)</i> | 13.4 | 2.6 | 2.0 | 2.9 | 4.3 | 9.5 | 0.7 | 10.0 | -0.6 | -0.3 | -0.1 | 1.1 | 0.5 | -0.3 | -1.4 |
| Índice Selectivo Bursátil (Var. %) / <i>Blue Chip Index (% change)</i> | 16.2 | 3.1 | 1.9 | 1.6 | 3.9 | 6.4 | 0.9 | 9.6 | -0.9 | -0.3 | 0.2 | 1.7 | 0.7 | -0.4 | 0.1 |
| Monto negociado en acciones (Mill. S.) - Prom. diario | 15.7 | 25.3 | 10.9 | 23.4 | 11.9 | 13.7 | 14.5 | 23.2 | 13.2 | 10.3 | 251.8 | 20.5 | 12.8 | 1 604.9 | 123.6 |
| INFLACIÓN (%) / INFLATION (%) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inflación mensual / <i>Monthly</i> | 0.56 | -0.01 | 0.65 | 0.26 | 0.10 | -0.18 | | -0.09 | | | | | | | |
| Inflación últimos 12 meses / <i>% 12 months change</i> | 2.48 | 3.48 | 1.88 | 1.48 | 1.40 | 1.22 | | 1.11 | | | | | | | |
| GOBIERNO CENTRAL (MILL. S.) / CENTRAL GOVERNMENT (Mills. of S.) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado primario / <i>Primary balance</i> | -740 | -1 165 | 828 | 496 | -382 | 419 | | 170 | | | | | | | |
| Ingresos corrientes / <i>Current revenue</i> | 2 963 | 3 322 | 3 502 | 3 219 | 2 999 | 3 326 | | 3 444 | | | | | | | |
| Gastos no financieros / <i>Non-financial expenditure</i> | 3 827 | 4 489 | 2 681 | 2 733 | 3 503 | 2 929 | | 3 284 | | | | | | | |
| COMERCIO EXTERIOR (Mills. US\$) / FOREIGN TRADE (Mills. of US\$) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balanza Comercial / <i>Trade balance</i> | 184 | 410 | 408 | 475 | 489 | 389 | | | | | | | | | |
| Exportaciones / <i>Exports</i> | 909 | 1 380 | 1 344 | 1 420 | 1 530 | 1 473 | | | | | | | | | |
| Importaciones / <i>Imports</i> | 726 | 970 | 936 | 945 | 1 040 | 1 083 | | | | | | | | | |
| PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 1994=100) / GROSS DOMESTIC PRODUCT | | | | | | | | | | | | | | | |
| Variac. %, respecto al mismo mes del año anterior / <i>Annual rate of growth</i> | 3.6 | 8.7 | 4.7 | 4.6 | 4.9 | 6.7 | | | | | | | | | |
| COTIZACIONES INTERNACIONALES / INTERNATIONAL QUOTATIONS | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | Prom. | | Prom. | | | | | | | Prom. |
| LIBOR a tres meses (%) / <i>LIBOR 3-month (%)</i> | 1.17 | 2.50 | 3.02 | 3.42 | 3.60 | 3.80 | 4.07 | 3.91 | 4.18 | 4.19 | 4.20 | 4.21 | 4.22 | 4.23 | 4.15 |
| Dow Jones (Var %) / <i>(% change)</i> | 6.53 | 3.40 | -2.44 | -1.84 | 3.56 | -2.09 | 0.15 | 1.44 | 1.25 | -1.28 | -0.64 | 1.66 | -0.07 | -0.32 | -2.12 |
| Rendimiento de los U.S. Treasuries (10 años) / <i>U.S. Treasuries yield (10 years)</i> | 4.26 | 4.22 | 4.49 | 3.99 | 4.16 | 4.26 | 4.33 | 4.19 | 4.46 | 4.43 | 4.39 | 4.45 | 4.54 | 4.59 | 4.44 |
| Stripped spread del EMBI+ PERU (pbs) / <i>EMBI+ PERU stripped spread (basis points)</i> | 318 | 236 | 226 | 198 | 193 | 157 | 138 | 150 | 193 | 197 | 196 | 195 | 185 | 182 | 176 |
| Bono Global 2012 - Perú (en pbs) / <i>Global Bond 2012 - Peru (basis points)</i> | 304 | 216 | 212 | 188 | 179 | 137 | 105 | 129 | 194 | 207 | 193 | 186 | 155 | 167 | 168 |

* Incluye depósitos de Promocopi, Fondo de Estabilización Fiscal (FEF), Cofide, fondos administrados por la ONP; y otros depósitos del MEF. El detalle se presenta en el cuadro No.22 de la Nota Semanal.

** Corresponde a la mayor tasa entre 3.75% o la tasa interbancaria del día.

*** 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: BCRP, INEI, Aduanas, Banco de la Nación, BVL, Sunat, SBS, Reuters y Bloomberg.