



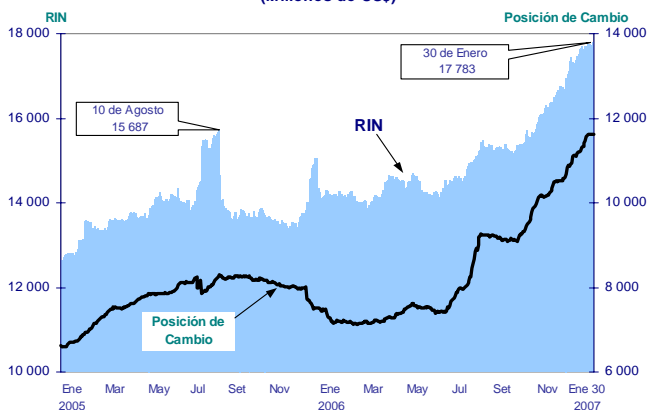
Indicadores

- RIN en US\$ 17 783 millones.
- Tipo de cambio al 31 de enero en S/. 3,198.
- Riesgo país en 131 pbs. al 31 de enero.
- Bolsa de Valores aumentó 5,8 por ciento al 31 de enero.

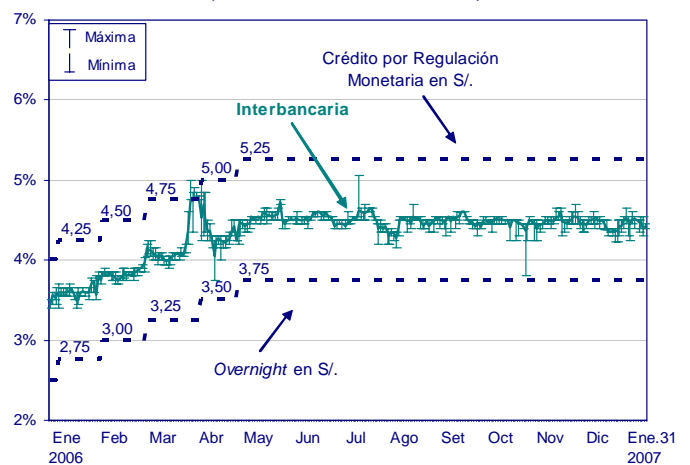
Contenido

- Tasa de interés interbancaria promedio de enero: 4,47 por ciento x
- Tasa de interés corporativa en soles bajó a 5,16 por ciento x
- Reservas internacionales en US\$ 17 783 millones al 30 de enero y alcanzan récord histórico xi
- Tipo de cambio al 31 de enero en S/. 3,198 por dólar xi
- Liquidez y Crédito al Sector Privado al 7 de enero xii
- Aumenta uso de medios de pago electrónicos en nuevos soles xii
- Riesgo País promedio se ubica en 123 puntos básicos en enero xiii
- Bolsa de Valores de Lima aumenta a 5,8 por ciento en enero xvi

Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio del BCRP
Enero 2005 - Enero 2007
(Millones de US\$)



Tasas de Interés en Moneda Nacional
(Enero 2006 - Enero 2007)



Estadísticas Trimestrales desde 1980

Operaciones Monetarias y Cambiarias
31/01/2007
07:00 p.m. La tasa de interés interbancaria promedio en moneda nacional fue 4,43 por ciento, 4 puntos básicos mayor a la del día anterior. El saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias

En nuestra página web

<http://www.bcrp.gov.pe>

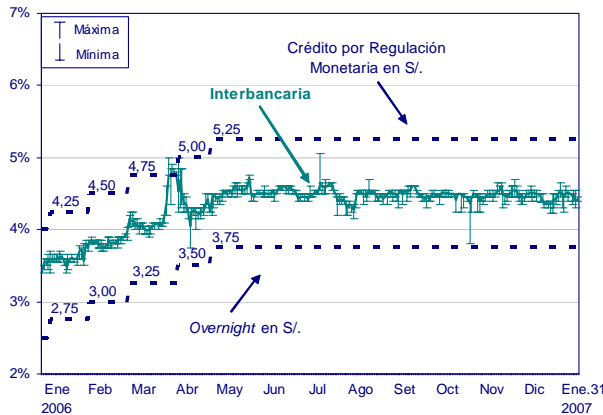
- Resumen Informativo Semanal N° 5-2007.
- Documento de trabajo "Perú: Grado de inversión, un reto de corto plazo".
- Perú firma acuerdo con el FMI.
- Nota de estudio N° 2-2007: Producción Noviembre 2006.
- Estadísticas Macroeconómicas Trimestrales desde 1980.

Tasa de interés interbancaria promedio de enero: 4,47 por ciento

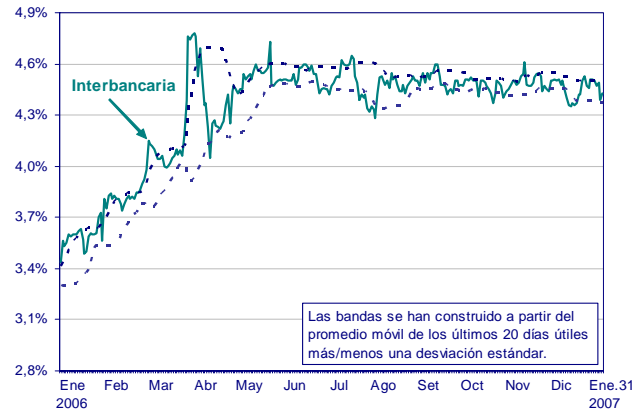
La **tasa interbancaria promedio diaria en moneda nacional** disminuyó de 4,51 por ciento a 4,43 por ciento del **24 al 31 de enero**, con tasas que fluctuaron entre 4,39 y 4,51 por ciento. Al 31 de enero, la tasa interbancaria promedio mensual se ubica en 4,47 por ciento, inferior a la de diciembre de 2006 (4,51 por ciento).

Tasa interbancaria promedio (por ciento)		
	Promedio	Desviación Estándar
Diciembre 2004	3,00	0,05
Diciembre 2005	3,34	0,08
Marzo 2006	4,12	0,17
Junio	4,53	0,07
Julio	4,50	0,06
Agosto	4,44	0,10
Setiembre	4,51	0,04
Octubre	4,50	0,04
Noviembre	4,48	0,04
Diciembre	4,51	0,04
Enero 2007	4,47	0,06

Tasas de Interés en Moneda Nacional (Enero 2006 - Enero 2007)



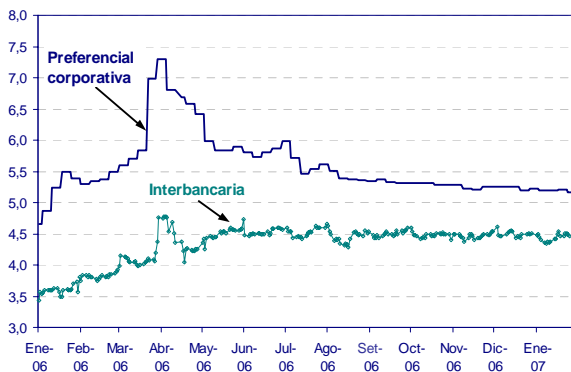
Tasa de Interés Interbancaria en Moneda Nacional (Enero 2006 - Enero 2007)



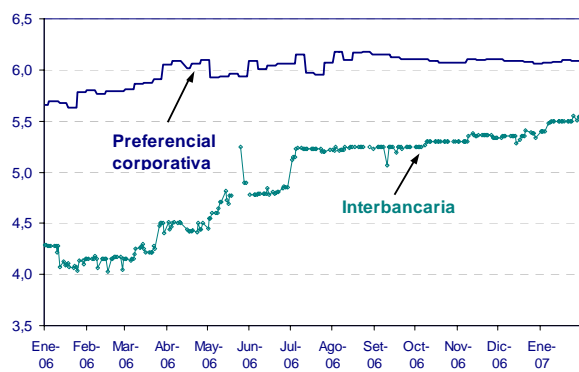
Tasa de interés corporativa en soles bajó a 5,16 por ciento

En el período comprendido entre el **24 y el 31 de enero**, el promedio diario de la tasa de interés corporativa a 90 días en soles bajó de 5,21 por ciento a 5,16 por ciento, mientras que esta tasa en dólares lo hizo de 6,10 por ciento a 6,09 por ciento.

TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL (Al 31 de enero de 2007)



TASAS DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA (Al 31 de enero de 2007)



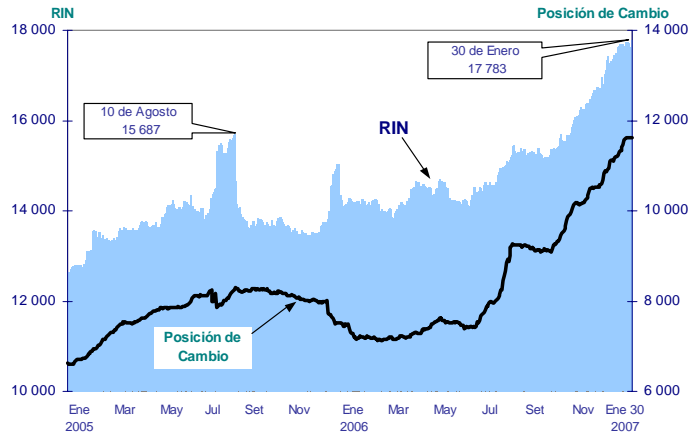
Operaciones monetarias

Entre el **25 y el 31 de enero de 2007**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subastas de CDBCRP por S/. 366,3 millones promedio diario a plazos de 1 día, 1 semana y 1 mes a una tasa de interés promedio que fluctuó entre 4,42 y 4,72 por ciento y ii) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 320,2 millones.

Reservas internacionales en US\$ 17 783 millones al 30 de enero y alcanzan récord histórico

Al **30 de enero**, las RIN alcanzaron los US\$ 17 783 millones, aumentando US\$ 533 millones con relación a las registradas al cierre de diciembre. El incremento en el saldo de las RIN a esa fecha se debió principalmente a las operaciones cambiarias del BCRP por US\$ 610 millones, el mayor rendimiento de las inversiones por US\$ 30 millones, aumento de los depósitos del sistema financiero por US\$ 17 millones y los mayores depósitos en el Fondo de Seguro de Depósito por US\$ 2 millones. Ello fue atenuado por la disminución de los depósitos del sector público por US\$ 69 millones, por la venta de moneda extranjera para el cumplimiento del compromiso de la deuda pública externa por US\$ 50 millones y por la menor valuación de otros valores por US\$ 35 millones.

Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio del BCRP
Enero 2005 - Enero 2007
(Millones de US\$)

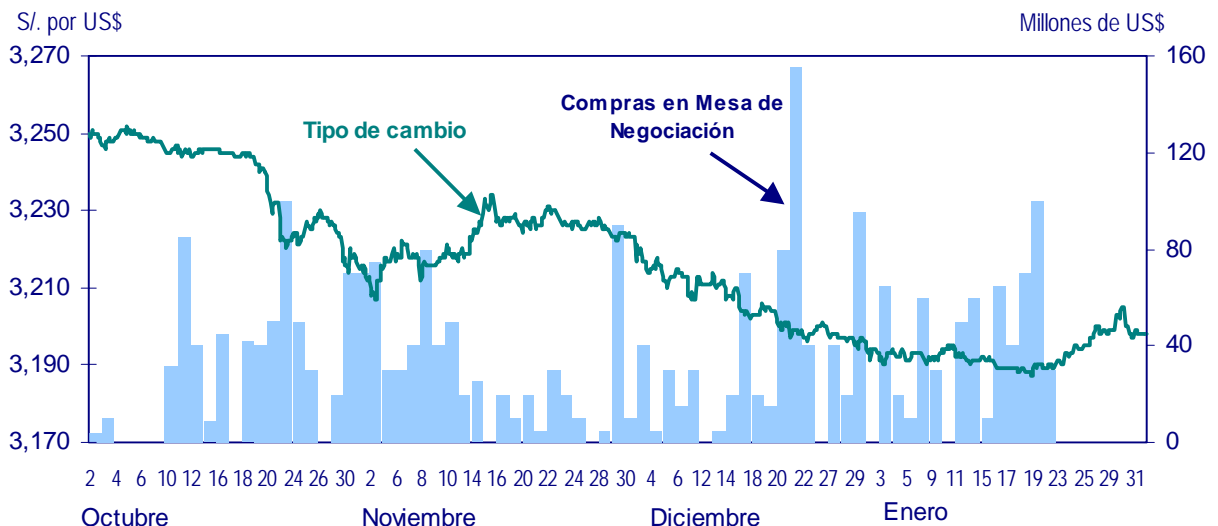


Al 30 de enero, la **Posición de Cambio del BCRP** se ubicó en US\$ 11 619 millones, mostrando un aumento de US\$ 533 millones con respecto al cierre del año anterior.

Tipo de cambio al 31 de enero en S/. 3,198 por dólar

Del 24 al 31 de enero, el tipo de cambio interbancario promedio venta pasó de S/. 3,194 a S/. 3,198 por dólar. Con este resultado, el nuevo sol se depreció en 0,1 por ciento. Durante el mes de enero, el Banco Central intervino en el mercado cambiario mediante la compra de US\$ 610 millones en la Mesa de Negociación. Cabe señalar que el Banco Central no realizó operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación desde el 23 de enero.

Tipo de cambio y compras netas en Mesa de Negociación
(Octubre 2006 - Enero 2007)



Liquidez y Crédito al Sector Privado al 7 de enero

En las últimas cuatro semanas, la liquidez en **moneda nacional** aumentó en 6,5 por ciento (S/. 2 109 millones), alcanzando un saldo de S/. 34 678 millones (crecimiento anual de 18,0 por ciento). El crédito al sector privado en moneda nacional aumentó en 1,4 por ciento (S/. 341 millones), con lo que su saldo fue de S/. 24 400 millones (crecimiento anual de 29,4 por ciento).

La liquidez en **moneda extranjera** disminuyó en 0,1 por ciento (US\$ 7 millones), alcanzando un saldo de US\$ 12 943 millones (crecimiento anual de 13,9 por ciento). El crédito al sector privado en moneda extranjera disminuyó en 2,8 por ciento (US\$ 345 millones), alcanzando un saldo de US\$ 11 842 millones (crecimiento anual de 4,8 por ciento).

EVOLUCION DE LA LIQUIDEZ Y EL CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO										
	EMISIÓN PRIMARIA		LIQUIDEZ EN M/N		CRÉDITO EN M/N		LIQUIDEZ EN M/E		CRÉDITO EN M/E	
	VAR.(%) MES	VAR.(%) AÑO	VAR.(%) MES	VAR.(%) AÑO	VAR.(%) MES	VAR.(%) AÑO	VAR.(%) MES	VAR.(%) AÑO	VAR.(%) MES	VAR.(%) AÑO
2004										
Dic.	14,9%	25,3%	6,6%	31,5%	1,7%	11,5%	0,9%	4,7%	1,2%	1,9%
2005										
Mar.	-0,2%	25,7%	4,2%	35,5%	2,8%	15,5%	-1,3%	3,8%	0,4%	3,2%
Jun.	1,9%	28,1%	1,8%	34,1%	1,2%	19,0%	0,4%	5,0%	1,5%	5,5%
Set.	-0,1%	31,8%	0,6%	39,5%	2,5%	24,6%	0,5%	4,8%	-1,2%	4,9%
Dic.	13,1%	25,7%	7,7%	33,3%	6,5%	36,4%	2,9%	10,5%	0,0%	5,7%
2006										
Ene.	-7,2%	25,0%	-4,9%	28,4%	1,3%	38,2%	3,5%	14,7%	-3,3%	2,4%
Feb.	0,3%	22,9%	1,4%	25,1%	2,6%	40,4%	1,5%	17,1%	0,0%	2,5%
Mar.	0,8%	24,2%	2,4%	22,9%	2,3%	39,7%	1,7%	20,7%	1,7%	3,7%
Abr.	0,3%	18,3%	-4,0%	19,0%	1,2%	39,5%	-1,0%	16,1%	0,5%	2,3%
May.	-1,6%	15,5%	-0,2%	18,2%	1,0%	38,1%	-1,1%	12,8%	3,3%	3,6%
Jun.	2,3%	16,0%	1,6%	18,0%	1,9%	39,0%	0,4%	12,9%	2,0%	4,1%
Jul.	8,0%	11,7%	2,6%	12,1%	1,6%	38,7%	1,0%	14,9%	0,5%	3,9%
Ago.	-4,2%	12,8%	1,2%	13,3%	2,0%	36,7%	0,9%	14,4%	-0,6%	5,2%
Set.	0,9%	13,9%	1,1%	14,0%	2,5%	36,7%	0,8%	14,7%	0,9%	7,4%
Oct.	0,8%	13,5%	2,6%	15,2%	3,4%	35,7%	1,8%	15,9%	0,4%	7,6%
Nov.	2,6%	15,6%	4,2%	16,2%	3,1%	33,6%	2,4%	15,6%	1,3%	6,7%
Dic.	15,7%	18,3%	10,4%	19,2%	3,0%	29,2%	1,5%	14,1%	-2,0%	4,5%
2007										
Ene.7	9,3%	15,4%	6,5%	18,0%	1,4%	29,4%	-0,1%	13,9%	-2,8%	4,8%
Memo:										
Saldos al 7 de dic. (Mill.S./ó Mill.US\$)	12 813		32 569		24 060		12 950		12 188	
Saldos al 7 de ene. (Mill.S./ó Mill.US\$)	14 007		34 678		24 400		12 943		11 842	

Aumenta uso de medios de pago electrónicos en nuevos soles

En los dos últimos años el uso de las tarjetas de crédito en moneda nacional registró un aumento de 106 por ciento por un incremento en el número de clientes de diferentes estratos socioeconómicos y mayor uso a nivel nacional. En el mismo período los pagos realizados mediante las tarjetas de débito se incrementaron en 34 por ciento, principalmente durante el año 2006 cuando se registró un mayor uso en establecimientos comerciales.

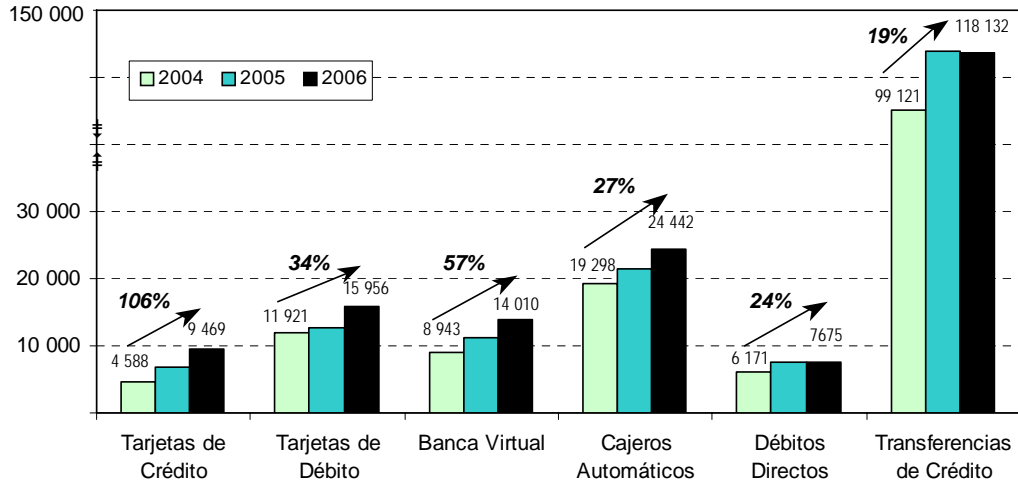
Asimismo, durante los últimos dos años se apreció un significativo dinamismo en el uso de la banca virtual. Este rubro creció 57 por ciento e involucra el pago de servicios públicos, transferencia de fondos, compra de moneda extranjera y otras operaciones. Del mismo modo se experimentó un crecimiento en el volumen de transacciones a través de cajeros automáticos que aumentaron en 27 por ciento entre los años 2004 y 2006, los cuales son empleados mayormente para retiros en efectivo y compra de moneda extranjera.

En este mismo período los débitos directos y las transferencias de créditos, vinculados a autorizaciones de pagos automáticos recurrentes (principalmente de servicios públicos) y a ordenes de pago no periódicas solicitadas por los clientes de los bancos, crecieron en 24 y 19 por ciento cada uno.

Este comportamiento es el resultado de los esfuerzos de modernización del sistema financiero y del sistema de pagos que se reflejan en más acceso a servicios financieros, menores costos de transacción, mayor seguridad y un incremento en la capacidad de consumo de los clientes.

USO DE MEDIOS DE PAGO ELECTRÓNICOS

(Operaciones en moneda nacional, en millones de S./)

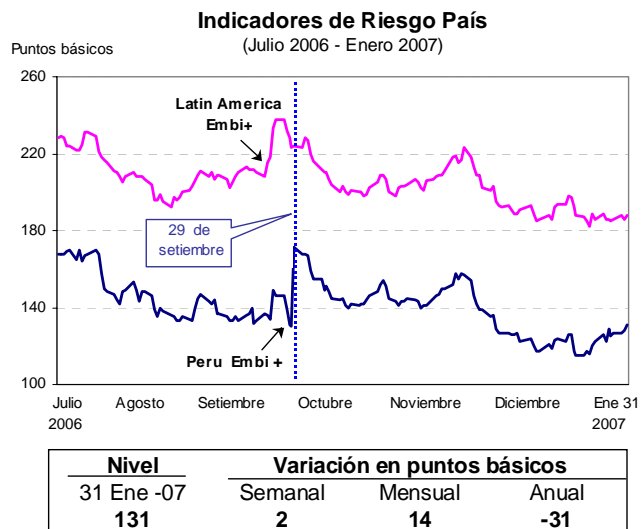


Fuente: BCRP, Cuadro 43 de la Nota Semanal - Sistema de Pagos.

Mercados Internacionales

Riesgo País promedio se ubica en 123 puntos básicos en enero

En **enero**, el promedio del riesgo país medido por el *spread* del **EMBI+ Perú** disminuyó de 131 a 123 puntos básicos, siguiendo la evolución del *spread* del resto de las economías emergentes y de la región. Esta evolución del riesgo país se debió a los indicadores positivos de la economía Estadounidense y a los mayores rendimientos de los bonos del Tesoro norteamericano a 10 años. Cabe destacar que durante el mes de enero, el riesgo país de Perú registró un mínimo histórico de 115 puntos básicos.



Cotización promedio del petróleo disminuyó a US\$ 54,5 por barril en enero

En **enero**, la cotización promedio del petróleo **WTI** disminuyó 12,1 por ciento de US\$ 62,0 a US\$ 54,5 por barril debido a un clima más cálido de lo usual en el Hemisferio Norte –menor demanda en el uso del *heating oil* usado para calefacción–, al incremento de inventarios de crudo y gasolina en los Estados Unidos y a la incertidumbre de un nuevo recorte en su cuota de producción, adicional al de febrero de este año, por parte de Arabia Saudita –el mayor productor de petróleo del mundo–.



31 Ene-07	Variación %		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 58,14 / barril.	6,3	-4,8	-14,6

Sin embargo, esta caída fue atenuada por el nuevo plan de gobierno de Estados Unidos de duplicar sus reservas estratégicas de petróleo hasta en 1 500 millones de barriles de crudo para 2027 y por la llegada de un clima más frío en la costa este de Estados Unidos a fines de enero.

En **enero**, el precio promedio del **oro** aumentó 0,25 por ciento al pasar de US\$ 630,0 a US\$ 631,6 por onza troy debido a la mayor acumulación de inventarios por parte de los joyeros asiáticos, a la mayor perspectiva de que la demanda joyera de Italia –segundo productor de joyas del mundo– se recupere este año y a las preocupaciones sobre la inflación en Estados Unidos.



31 Ene-07	Variación %		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 653,15 / oz tr.	1,7	2,9	14,1

De otro lado, el retroceso en los precios del petróleo y la fortaleza del dólar frente a las principales monedas compensaron el alza en el precio del metal precioso.

En el mes de **enero**, la cotización promedio del **cobre** cayó 14,9 por ciento de US\$ 3,02 a US\$ 2,57 por libra debido al incremento en el nivel de inventarios globales en las bolsas de Londres, Shangai y Nueva York y a la expectativa de sobre oferta del metal rojo para 2007, luego de presentado el informe del Grupo Internacional de Estudio del Cobre (ICSG) que muestra que durante los primeros diez meses de 2006 el mercado de cobre registró un superávit de 128 mil TM.

Sin embargo, esta caída fue parcialmente atenuada por la expectativa de mayor demanda futura de China –incremento de 11 por ciento en sus importaciones de cobre en diciembre–, el crecimiento sostenido en los Estados Unidos y la preocupación de interrupción de la oferta tras una posible huelga del sindicato de trabajadores de la mina Cerro Colorado de Chile de propiedad de BHP Billiton Plc.



31 Ene-07	Variación %		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 2,56 / lb.	-0,4	-10,2	14,9

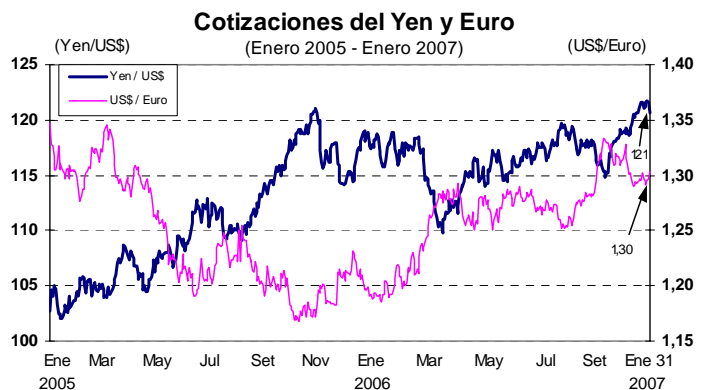
En **enero**, el precio promedio del **zinc** registró una disminución de 14,1 por ciento pasando de US\$ 2,00 a US\$ 1,72 por libra. Este resultado estuvo influenciado por el aumento de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres, la mayor venta del metal a inicios del mes de enero por parte de los fondos de inversión para reflejar cambios en el índice de *commodities* –se ajustó a la baja la ponderación del zinc en el índice de *commodities* Dow Jones AIG– y la proyección de superávit del producto para 2007, de Zinifex Ltd. –el segundo mayor productor de zinc del mundo–.



31 Ene-07	Variación %		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1,56 / lb.	-9,7	-20,6	48,4

El dólar se aprecia frente al euro y al yen

En **enero**, en términos promedio, el **dólar** se apreció 1,6 por ciento frente al **euro** y 2,5 por ciento respecto al **yen**. La Reserva Federal decidió mantener su tasa de interés en 5,25 por ciento y en su comunicado enfatizó mejores perspectivas económicas, aunque con posibles riesgos inflacionarios, con lo cual se generan menores expectativas de que la Reserva Federal recortará su tasa de interés de referencia durante el primer trimestre de 2007.



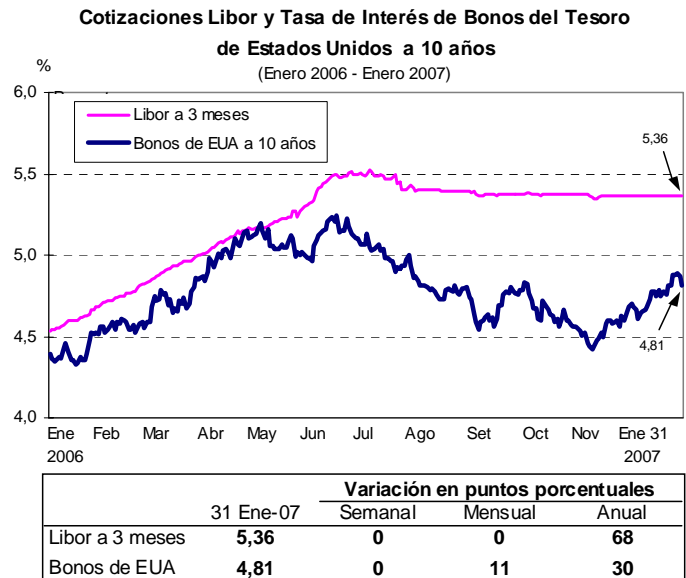
	Nivel	Variación %		
		31 Ene-07	Semanal	Mensual
dólar/euro	1,304	0,6	-1,3	7,2
dólar/yen	120,65	-0,4	1,4	3,0

Por su parte el dólar se fortaleció tras la difusión de datos positivos del mercado laboral –aumento del empleo en diciembre, mayor de lo esperado–, datos positivos de actividad –mayores ventas minoristas y mayor producción industrial de diciembre– y datos positivos de

cuentas externas –la entrada neta de capitales a Estados Unidos en el mes de noviembre fue mayor que el déficit comercial del mismo mes–. De otro lado, el yen cayó a su nivel más bajo de los últimos cuatro años, por las menores expectativas de ajuste de tasas del Banco de Japón –por los datos positivos de inflación–.

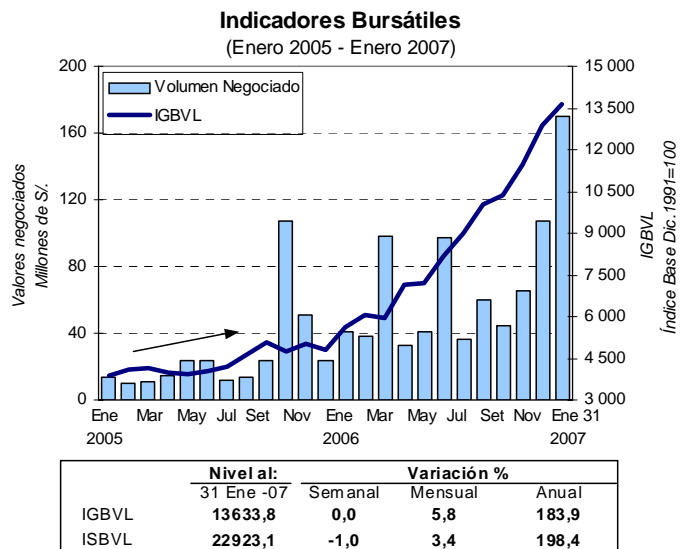
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años aumentó en promedio a 4,76 por ciento en enero.

En el mes de **enero**, en términos promedio la tasa de interés **Libor a 3 meses** se mantuvo en 5,36 por ciento y el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años aumentó de 4,56 a 4,76 por ciento debido a los datos positivos de empleo –la economía Norteamericana sumó 167 mil nuevos empleos en diciembre, el cual fue mayor de lo esperado- y de actividad –las ventas minoristas de diciembre se incrementaron 0,9 por ciento con respecto al mes anterior y la producción industrial creció 0,4 por ciento en diciembre tras tres meses de caídas continuadas– que evidencian una menor desaceleración de la economía de los Estados Unidos.



Bolsa de Valores de Lima aumenta a 5,8 por ciento en enero

En **enero**, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) aumentaron en 5,8 y 3,5 por ciento, respectivamente, debido a las expectativas de favorables reportes financieros de las empresas mineras e industriales para el cuarto trimestre de 2006. En un primer avance, los estados financieros de la firma Southern Copper Corp. muestran un incremento en sus utilidades de 50,7 por ciento anual para el cuarto trimestre de 2006 y de 44,0 por ciento anual para 2006.



Sin embargo, el avance en la BVL fue atenuado por el retroceso en los precios internacionales de los metales básicos que terminó afectando el desempeño de las acciones de las empresas mineras. Cabe destacar que durante el mes de enero, el monto negociado promedio diario registró un nivel de S/.169,8 millones, mayor en 58,5 por ciento al de diciembre, lo que respondió a las transferencias de acciones de Interbank en rueda de bolsa, como consecuencia de un proceso de reorganización corporativa del grupo económico al que pertenece la entidad.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S/.)			
	25 Enero	26 Enero	29 Enero
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	592,9	385,5	266,7
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>	<u>300,0</u>	<u>190,0</u>	<u>170,0</u>
Propuestas recibidas	363,0	208,0	260,0
Plazo de vencimiento	1 semana	1 día	1 semana
Tasas de interés: Mínima / Máxima	4,54/4,54	4,45/4,45	4,52/4,54
Promedio	4,54	4,45	4,72
Saldo	10 191,4	10 171,4	10 256,4
Próximo vencimiento de CDBCRP (1 de febrero del 2007)			
Vencimientos de CDBCRP del 1 de febrero al 2 de febrero del 2007			
ii. <u>Subasta de compra temporal de valores</u>			
Propuestas recibidas			
Plazo de vencimiento			
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio			
Saldo			
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 de CDRBCRP (13 de diciembre de 2006)			
b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
i. Compras (millones de US\$)			
Tipo de cambio promedio			
ii. Ventas (millones de US\$)			
Tipo de cambio promedio			
c. <u>Operaciones con el Tesoro Público</u>			
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público			
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público			
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	102,9	215,5	181,7
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)	0,0068%	0,0068%	0,0079%
b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>			
Tasa de interés	5,25%	5,25%	5,25%
c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>			
Tasa de interés	5,25%	5,25%	5,25%
d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>	<u>24,8</u>	<u>42,5</u>	<u>21,5</u>
Tasa de interés	3,75%	3,75%	3,75%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	78,1	173,0	160,2
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	1 818,9	1 812,9	1 797,0
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,9	7,9	7,8
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	328,6	322,6	306,7
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	1,4	1,4	1,3
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP			
a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>	<u>411,5</u>	<u>497,0</u>	<u>261,2</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,50/4,50/4,50	4,35/4,50/4,47	4,40/4,55/4,49
b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>	<u>38,0</u>	<u>19,0</u>	<u>22,0</u>
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,50/5,50/5,50	5,55/5,55/5,55	5,50/5,55/5,51
c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u>	<u>66,5</u>	<u>15,0</u>	<u>6,0</u>
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)			
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)	33,0/5,19	9,0/5,19	
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)			
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	24 Enero	25 Enero	26 Enero
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-12,7	-8,8	22,8
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	38,1	13,1	21,1
a. <u>Mercado spot con el público</u>	<u>17,7</u>	<u>6,6</u>	<u>15,9</u>
i. Compras	85,5	93,4	114,7
ii. (-) Ventas	67,7	86,9	98,8
b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega)</u>	<u>-18,0</u>	<u>62,7</u>	<u>69,3</u>
i. Pactadas	111,9	105,5	88,7
ii. (-) Vencidas	129,9	42,8	19,4
c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>	<u>32,8</u>	<u>84,5</u>	<u>67,6</u>
i. Pactadas	92,1	113,9	80,9
ii. (-) Vencidas	59,3	29,4	13,3
d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>			
i. Al contado	139,0	128,5	67,7
ii. A futuro	10,0	13,0	7,0
e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>	<u>-54,4</u>	<u>-20,9</u>	<u>-2,0</u>
i. Compras	58,3	18,1	10,0
ii. (-) Ventas	112,7	39,0	12,0
f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>	<u>4,1</u>	<u>14,0</u>	<u>1,0</u>
g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>			
Tasa de interés			
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,194	3,196	3,199
(*) Datos preliminares			

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ					
OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS					
(Millions S/.)					
	30 Enero	31 Enero			
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	615,7	841,6			
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>		<u>75,0</u>	<u>150,0</u>	<u>394,7</u>	<u>50,0</u>
Propuestas recibidas	417,0	105,0	280,0	398,7	142,0
Plazo de vencimiento	1 día	1 mes	1 semana	1 día	1 día
Tasas de interés: Mínima / Máxima	4,34/4,53	4,60/4,76	4,53/4,56	4,41/4,53	4,38/4,49
Promedio	4,54		4,5		
Saldo	10 673,4		10 736,1		
Próximo vencimiento de CDBCRP (1 de febrero del 2007)			744,7		
Vencimientos de CDBCRP del 1 de febrero al 2 de febrero del 2007			914,7		
ii. <u>Subasta de compra temporal de valores</u>					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio					
Saldo					
iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDRBCRP)</u>					
Propuestas recibidas					
Plazo de vencimiento					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio					
Saldo					
Próximo vencimiento de CDRBCRP (13 de diciembre de 2006)					
b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>	<u>0,0</u>			<u>0,0</u>	
i. Compras (millones de US\$)					
Tipo de cambio promedio					
ii. Ventas (millones de US\$)					
Tipo de cambio promedio					
c. <u>Operaciones con el Tesoro Público</u>					
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público					
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público					
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	198,7	171,9			
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)	0,0079%			0,0079%	
b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>					
Tasa de interés	5,25%			5,25%	
c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>					
Tasa de interés	5,25%			5,25%	
d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>					
Tasa de interés	<u>141,2</u>			<u>90,2</u>	
Tasa de interés	3,75%			3,75%	
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	57,5	81,7			
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	1 788,7			1 781,7	
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,8			7,7	
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	298,4			291,4	
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	1,3			1,3	
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>	<u>77,2</u>			<u>136,2</u>	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,30/4,55/4,39			4,40/4,45/4,43	
b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>	<u>17,0</u>			<u>4,5</u>	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,50/5,55/5,54			5,54/5,55/5,54	
c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u>	<u>37,0</u>			<u>78,0</u>	
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)					
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)	5,0/5,19			7,0/5,10	
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)					
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	29 Enero	30 Enero			
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	7,4			-15,5	
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	39,5			-12,9	
a. <u>Mercado spot con el público</u>	<u>34,5</u>			<u>-1,7</u>	
i. Compras	109,9			107,5	
ii. (-) Ventas	75,4			109,2	
b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega)</u>	<u>45,7</u>			<u>87,7</u>	
i. Pactadas	98,6			155,5	
ii. (-) Vencidas	52,9			67,8	
c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>	<u>77,7</u>			<u>90,2</u>	
i. Pactadas	113,4			108,3	
ii. (-) Vencidas	35,7			18,1	
d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>					
i. Al contado	73,1			123,0	
ii. A futuro	0,0			3,0	
e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>	<u>-19,8</u>			<u>-25,9</u>	
i. Compras	31,7			18,0	
ii. (-) Ventas	51,5			43,9	
f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>	<u>7,5</u>			<u>-35,0</u>	
g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)					
(*) Datos preliminares					

Tipo de Cambio, Cotizaciones, Tasas de Interés e Índices Bursátiles

		Dic.05 (a)	Dic.06 (b)	24-Ene (1)	31-Ene (2)	Variaciones respecto a		
						Semana (2)/(1)	Dic.06 (2)/(b)	Dic.05 (2)/(a)
TIPOS DE CAMBIO								
AMERICA								
BRASIL	Real	2,337	2,135	2,127	2,122	-0,2%	-0,6%	-9,2%
ARGENTINA	Peso	3,045	3,088	3,113	3,120	0,2%	1,1%	2,5%
MEXICO	Peso	10,624	10,797	10,926	10,998	0,7%	1,9%	3,5%
CHILE	Peso	514,1	532,1	538,7	544,7	1,1%	2,4%	5,9%
COLOMBIA	Peso	2 285	2 237	2 249	2 252	0,1%	0,7%	-1,4%
VENEZUELA	Bolivar	2 145	2 145	2 145	2 145	0,0%	0,0%	0,0%
PERU	N. Sol (Venta)	3,429	3,197	3,195	3,199	0,1%	0,1%	-6,7%
EUROPA								
EURO	US\$ por Euro	1,185	1,320	1,296	1,304	0,6%	-1,3%	10,1%
REINO UNIDO	US\$ por Libra	1,721	1,959	1,968	1,964	-0,2%	0,3%	14,1%
TURQUIA	Lira	1,350	1,415	1,414	1,406	-0,5%	-0,6%	4,1%
ASIA								
JAPON	Yen	117,92	119,01	121,10	120,65	-0,4%	1,4%	2,3%
HONG KONG	HK Dólar	7,753	7,778	7,804	7,807	0,0%	0,4%	0,7%
SINGAPUR	SG Dólar	1,663	1,534	1,536	1,536	0,0%	0,1%	-7,7%
COREA	Won	1 007	930	936	941	0,6%	1,2%	-6,6%
MALASIA	Ringgit	3,78	3,53	3,50	3,50	0,0%	-0,8%	-7,4%
CHINA	Yuan	8,068	7,807	7,771	7,774	0,0%	-0,4%	-3,6%
COTIZACIONES								
ORO	LME (\$/Oz.T.)	517,60	635,00	642,15	653,15	1,7%	2,9%	26,2%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	8,91	12,83	13,11	13,63	4,0%	6,2%	53,0%
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,08	2,85	2,57	2,56	-0,4%	-10,2%	23,3%
	Futuro a 15 meses	1,73	2,81	2,44	2,44	-0,2%	-13,4%	40,9%
ZINC	LME (US\$/lb.)	0,87	1,96	1,73	1,56	-9,7%	-20,6%	79,6%
	Futuro a 15 meses	0,80	1,73	1,52	1,41	-7,0%	-18,1%	76,7%
PETRÓLEO	Residual 6 (\$/B)	51,25	45,10	42,60	43,30	1,6%	-4,0%	-15,5%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	61,04	61,05	54,72	58,14	6,3%	-4,8%	-4,8%
PETR. WTI	Dic.06 Bolsa de NY	64,01	66,79	60,04	62,65	4,3%	-6,2%	-2,1%
HAR. PESCADO	64% (US\$/T.M.)	800	1 075	1 200	1 200	0,0%	11,6%	50,0%
TASAS DE INTERÉS								
SPR. GLOBAL 15	PER. (pbs) *	251	109	106	110	4	1	-141
SPR. GLOBAL 12	PER. (pbs) *	192	90	93	91	-2	1	-101
SPR. GLOBAL 08	PER. (pbs)*	85	59	96	101	5	42	16
SPR. GLOBAL 33 1/	PER. (pbs)*	314	207	156	161	5	-46	-153
SPR. GLOBAL 16 2/	PER. (pbs)*	267	104	119	121	2	17	-146
SPR. GLOBAL 25 3/	PER. (pbs)*	298	193	146	150	4	-43	-148
SPR. EMBI + 4/	PER. (pbs) *	206	117	129	131	2	14	-75
	ARG. (pbs) *	504	216	190	193	3	-23	-311
	BRA. (pbs) *	311	192	185	190	5	-2	-121
	TUR. (pbs) *	223	204	198	205	7	1	-18
	Eco. Emerg. (pbs)*	245	169	168	172	4	3	-73
LIBOR 3M*		4,54	5,36	5,36	5,36	0	0	82
Bonos del Tesoro Americano (2 años)*		4,40	4,81	4,93	4,92	-1	11	52
Bonos del Tesoro Americano (10 años)*		4,39	4,70	4,81	4,81	0	11	42
ÍNDICES DE BOLSA								
AMERICA								
E.E.U.U.	Dow Jones	10 717,5	12 463,2	12 621,8	12 621,7	0,0%	1,3%	17,8%
	Nasdaq Comp.	2 205,3	2 415,3	2 466,3	2 463,9	-0,1%	2,0%	11,7%
BRASIL	Bovespa	33 455,9	44 473,7	44 686,7	44 641,6	-0,1%	0,4%	33,4%
ARGENTINA	Merval	1 543,3	2 090,5	2 070,6	2 070,6	0,0%	-0,9%	34,2%
MEXICO	IPC	17 802,7	26 448,3	27 338,3	27 561,5	0,8%	4,2%	54,8%
CHILE	IGP	9 206,1	12 376,0	12 950,7	12 988,0	0,3%	4,9%	41,1%
COLOMBIA	IGBC	9 513,3	11 161,1	10 741,2	10 796,0	0,5%	-3,3%	13,5%
VENEZUELA	IBC	20 394,8	52 233,7	42 891,9	43 965,9	2,5%	-15,8%	115,6%
PERU	Ind. Gral.	4 802,3	12 884,2	13 629,2	13 633,8	0,0%	5,8%	183,9%
PERU	Ind. Selectivo	7 681,1	22 159,3	23 160,8	22 923,1	-1,0%	3,4%	198,4%
EUROPA								
ALEMANIA	DAX	5 408,3	6 596,9	6 748,4	6 789,1	0,6%	2,9%	25,5%
FRANCIA	CAC 40	4 715,2	5 541,8	5 638,1	5 608,3	-0,5%	1,2%	18,9%
REINO UNIDO	FTSE 100	5 618,8	6 220,8	6 314,8	6 203,1	-1,8%	-0,3%	10,4%
TURQUÍA	XU100	39 777,7	39 117,5	42 035,5	41 182,6	-2,0%	5,3%	3,5%
ASIA								
JAPON	Nikkei 225	16 111,4	17 225,8	17 507,4	17 383,4	-0,7%	0,9%	7,9%
HONG KONG	Hang Seng	14 876,4	19 964,7	20 821,1	20 106,4	-3,4%	0,7%	35,2%
SINGAPUR	Straits Times	2 347,3	2 985,8	3 150,2	3 125,6	-0,8%	4,7%	33,2%
COREA	Seul Comp.	1 379,4	1 434,5	1 383,1	1 360,2	-1,7%	-5,2%	-1,4%
TAILANDIA	SET	713,7	679,8	657,2	654,0	-0,5%	-3,8%	-8,4%
CHINA	Shanghai C.	1 161,1	2 675,5	2 975,1	2 786,3	-6,3%	4,1%	140,0%

* 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.

4/ El 29 de setiembre de 2006, JP Morgan incorporó en el cálculo del EMBI+ los bonos globales 2025 y 2033, resultando en un aumento de aproximadamente 40 pbs. en dicho indicador.

Elaboración: Gerencia de Estudios Económicos - Subgerencia de Economía Internacional.

Fuente: Reuters y Bloomberg.

