



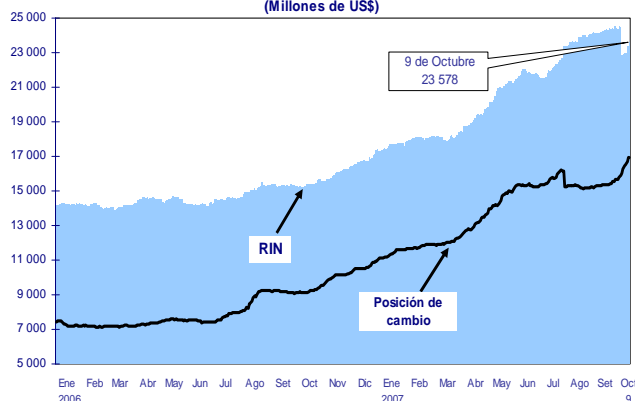
Indicadores

- RIN en US\$ 23 578 millones al 9 de octubre
- Tipo de cambio al 10 de octubre en S/. 3,017
- Tasa de interés interbancaria en 4,94 por ciento al 10 de octubre
- Superávit comercial de US\$ 528 millones en agosto
- Riesgo país en 127 pbs al 10 de octubre
- Bolsa de Valores aumentó 1,6 por ciento al 10 de octubre

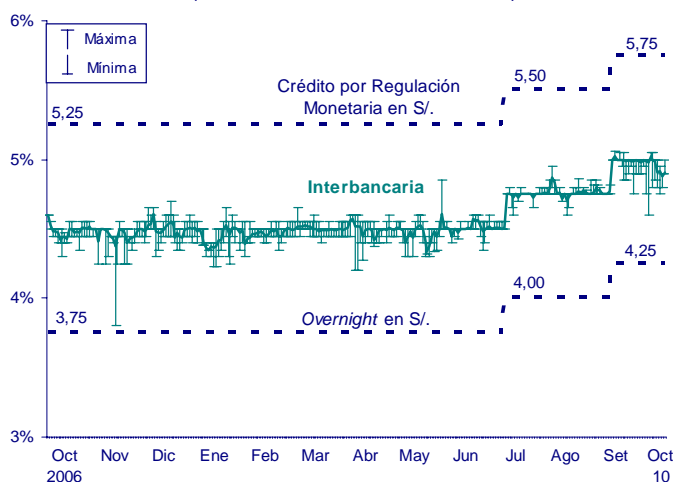
Contenido

- Tasa de interés interbancaria promedio al 10 de octubre: 4,94 por ciento x
- Tasa de interés corporativa en nuevos soles aumentó a 5,63 por ciento x
- Reservas internacionales en US\$ 23 578 millones al 9 de octubre xi
- Tipo de cambio en S/. 3,017 por dólar xi
- Emisión primaria al 7 de octubre de 2007 xii
- Liquidez y Crédito al Sector Privado al 15 de setiembre xii
- Superávit comercial de US\$ 528 millones en agosto xiii
- Riesgo País se ubica en 127 puntos básicos xiv
- Bolsa de Valores de Lima aumenta 1,6 por ciento al 10 de octubre xvii

Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio del BCRP
Enero 2006 - Octubre 2007
(Millones de US\$)



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



En nuestra página web <http://www.bcrp.gob.pe>

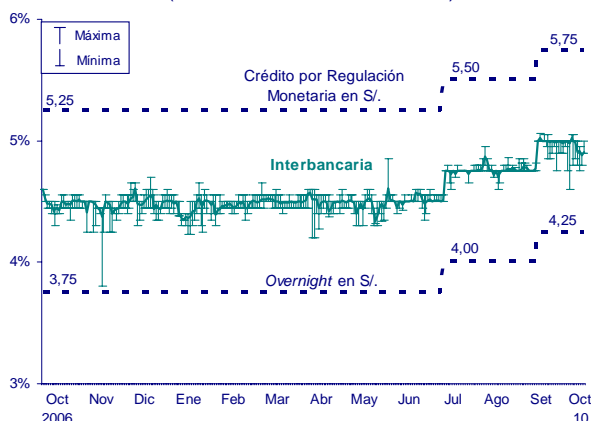
- (12/10) 1:00 p.m. Resumen Informativo Semanal N° 41-2007
- Reporte de inflación: Panorama actual y proyecciones macroeconómicas - setiembre 2007
- (5/10) 1:00 p.m. Resumen Informativo Semanal N° 40-2007
- Nota Informativa sobre el Programa Monetario de Octubre 2007: BCRP mantiene la tasa de interés de referencia en 5,0%
- Conferencia sobre "Aspectos Económicos y Legales de la Autonomía del Banco Central"
- Material Educativo

Tasa de interés interbancaria promedio al 10 de octubre: 4,94 por ciento

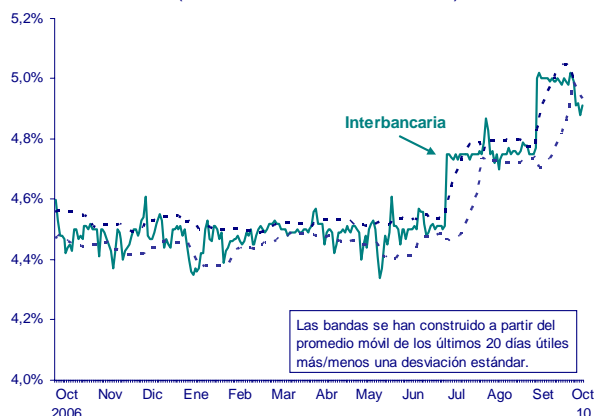
La tasa interbancaria en moneda nacional promedio al 10 de octubre se ubicó en 4,94 por ciento, menor a la del promedio de setiembre (4,97 por ciento). Del 3 al 10 de octubre, dicha tasa disminuyó de 4,99 a 4,91 por ciento.

	Tasa interbancaria promedio (por ciento)	Promedio	Desviación Estándar
Diciembre 2004	3,00		0,05
Diciembre 2005	3,34		0,08
Diciembre 2006	4,51		0,04
Marzo 2007	4,50		0,01
Junio	4,52		0,03
Julio	4,69		0,09
Agosto	4,77		0,04
Setiembre	4,97		0,10
Octubre al 10	4,94		0,05

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



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



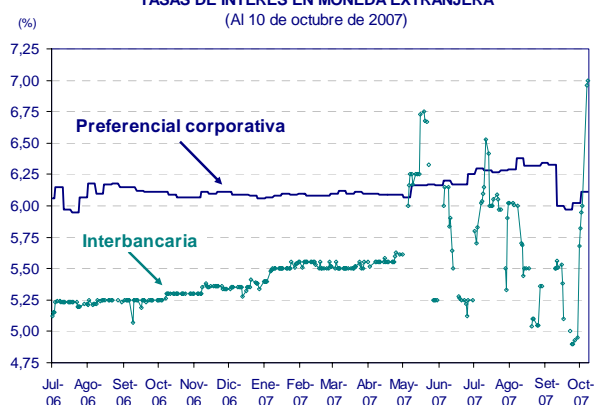
Tasa de interés corporativa en nuevos soles aumentó a 5,63 por ciento

En el período comprendido entre el 3 y el 10 de octubre, el promedio diario de la tasa de interés corporativa a 90 días en moneda nacional aumentó de 5,58 a 5,63 por ciento, mientras que esta tasa en dólares lo hizo de 6,02 a 6,11 por ciento.

TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL (Al 10 de octubre de 2007)



TASAS DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA (Al 10 de octubre de 2007)



Operaciones monetarias

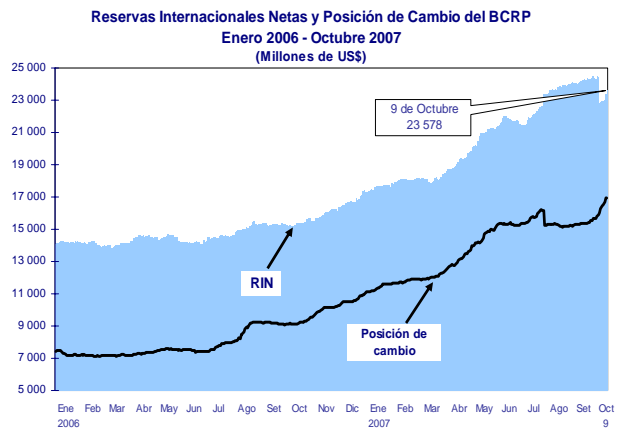
Entre el 4 y el 10 de octubre de 2007, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subastas de CDBCRP por S/. 2 389,0 millones promedio diario a plazos de 1 día, 4 días, 1 mes, 3 meses, 6 meses, 9 meses, 1 año y 4 años a una tasa promedio de 5,02 por ciento; ii) compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 537 millones; y iii) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 449 millones.

Curva de rendimiento de CDBCRP del 10-10-07



Reservas internacionales en US\$ 23 578 millones al 9 de octubre

Al **9 de octubre**, las RIN alcanzaron los US\$ 23 578 millones, mayor en US\$ 750 millones con relación a las registradas al cierre de setiembre. El aumento del saldo de las RIN se debió principalmente por las operaciones cambiarias del BCRP por US\$ 963 millones y los mayores rendimientos de las inversiones por US\$ 11 millones. Ello fue atenuado principalmente por los menores depósitos tanto del sistema financiero por US\$ 101 millones como del sector público por US\$ 88 millones, así como por la menor valuación de otros valores por US\$ 35 millones.



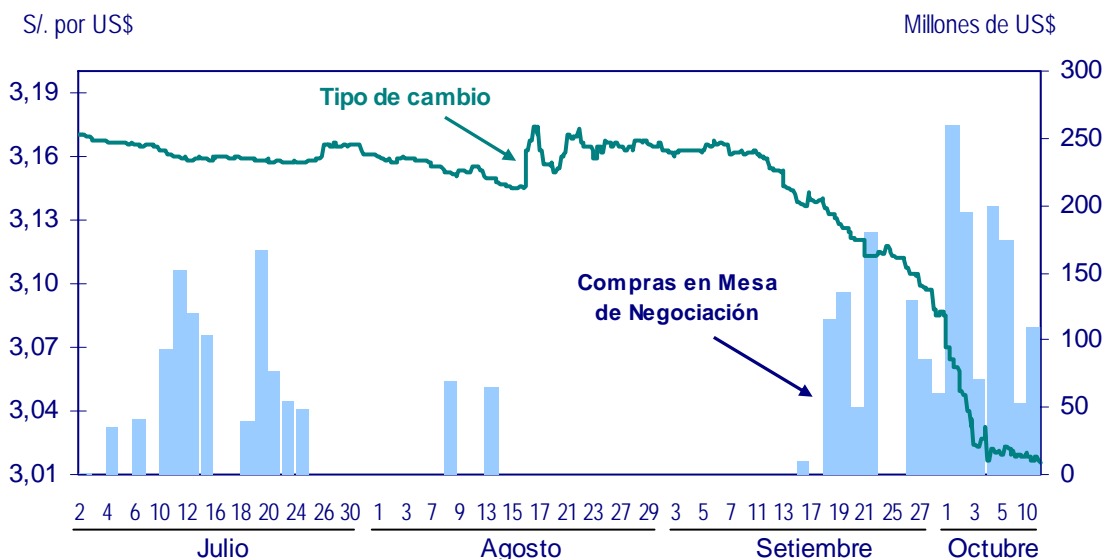
Por su parte, la **Posición de Cambio del BCRP** al 9 de octubre fue de US\$ 16 953 millones, mayor en US\$ 929 millones con relación al cierre de setiembre.

Tipo de cambio en S/. 3,017 por dólar

Del 3 al 10 de octubre, el tipo de cambio interbancario promedio venta disminuyó de S/. 3,026 a S/. 3,017. Con ello, el Nuevo Sol se apreció en 2,3 por ciento con respecto al cierre del mes de setiembre.

Entre el 3 y el 10 de octubre el Banco Central intervino en el mercado cambiario mediante la compra de US\$ 608 millones en la Mesa de Negociación.

TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS EN MESA DE NEGOCIACIÓN (Julio - Octubre 2007)



Emisión primaria al 7 de octubre de 2007

El saldo de la **emisión primaria** al 7 de octubre (S/.15 048 millones) se incrementó en 3,0 por ciento (S/. 435 millones) con respecto al cierre de setiembre. En términos promedio, la tasa anual de crecimiento de la emisión primaria en este período fue 30,3 por ciento (27,3 por ciento en setiembre).

Por fuentes, las operaciones que contribuyeron al incremento de la emisión primaria fueron las compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación (US\$ 900 millones ó S/. 2 732 millones) y los menores depósitos del sector público (S/. 437 millones). Por el contrario, la emisión primaria se contrajo por las colocaciones netas de Certificados de Depósito BCRP (S/. 2 654 millones) y los mayores depósitos *overnight* del sistema financiero (S/. 108 millones).

Liquidez y Crédito al Sector Privado al 15 de setiembre

En las últimas cuatro semanas, la liquidez en **moneda nacional** aumentó en 2,1 por ciento (S/. 802 millones), alcanzando un saldo de S/. 38 173 millones (crecimiento anual de 33,8 por ciento). El crédito al sector privado en moneda nacional aumentó en 2,6 por ciento (S/. 744 millones), con lo que su saldo fue de S/. 29 738 millones (crecimiento anual de 35,4 por ciento).

La liquidez en **moneda extranjera** aumentó en 2,5 por ciento (US\$ 296 millones), alcanzando un saldo de US\$ 12 244 millones (crecimiento anual de 17,2 por ciento). El crédito al sector privado en moneda extranjera aumentó en 1,6 por ciento (US\$ 200 millones), alcanzando un saldo de US\$ 12 678 millones. Con ello, la tasa de crecimiento anual fue de 12,5 por ciento.

EVOLUCIÓN 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
2005										
Dic.	13,1%	25,7%	8,4%	32,2%	6,1%	34,6%	3,0%	11,1%	-0,2%	5,2%
2006										
Mar.	0,8%	24,2%	2,7%	21,7%	2,3%	39,4%	2,1%	21,6%	2,2%	2,1%
Jun.	2,3%	16,0%	1,4%	17,5%	2,0%	39,4%	0,2%	13,1%	2,1%	2,8%
Set.	0,9%	13,9%	1,0%	13,7%	2,2%	36,8%	0,5%	13,9%	0,9%	6,3%
Dic.	15,7%	18,3%	10,6%	17,9%	3,3%	30,2%	1,8%	12,7%	-2,1%	3,9%
2007										
Ene.	-6,8%	18,8%	1,0%	25,4%	0,9%	28,8%	-1,2%	7,9%	-0,3%	7,9%
Feb.	1,5%	20,2%	0,1%	24,4%	2,6%	28,5%	0,1%	6,3%	0,5%	8,8%
Mar.	1,3%	20,7%	2,9%	24,6%	3,1%	29,5%	1,2%	5,5%	1,7%	8,3%
Abr.	1,9%	22,7%	-1,7%	27,5%	4,1%	33,1%	3,0%	9,9%	1,3%	9,2%
May.	0,4%	25,3%	1,9%	30,3%	2,2%	34,8%	2,6%	14,0%	1,6%	7,3%
Jun.	3,0%	26,2%	2,9%	32,1%	2,8%	35,8%	-1,0%	12,6%	4,7%	10,0%
Jul.	5,3%	23,0%	4,5%	34,4%	2,9%	37,7%	2,1%	14,3%	1,3%	10,9%
Ago.	0,8%	29,5%	2,0%	35,8%	1,5%	37,2%	2,8%	16,8%	1,2%	13,0%
Set.15	0,6%	25,4%	2,1%	33,8%	2,6%	35,4%	2,5%	17,2%	1,6%	12,5%
Memo:										
Saldos al 15 de ago. (Mill.S./ó Mill.US\$)	14 484		37 371		28 994		11 948		12 478	
Saldos al 15 de set. (Mill.S./ó Mill.US\$)	14 572		38 173		29 738		12 244		12 678	

Superávit comercial de US\$ 528 millones en agosto

En agosto de 2007 la balanza comercial registró un superávit de US\$ 528 millones, con lo cual el superávit comercial en lo que va del año alcanzó la cifra de US\$ 5 015 millones. En los últimos 12 meses el superávit de la balanza comercial sumó US\$ 8 579 millones.

Las **exportaciones** en agosto ascendieron a US\$ 2 336 millones, mayores en US\$ 321 millones (16 por ciento) a las de agosto del año pasado, con lo cual se registró un aumento de 17 por ciento en lo que va del año. En los últimos doce meses las exportaciones sumaron US\$ 26 251 millones. Las **exportaciones tradicionales** fueron US\$ 1 776 millones, superiores en 18 por ciento respecto a agosto del año 2006 (16 por ciento en lo que va del año). Destacaron las mayores ventas al exterior de cobre (US\$ 141 millones ó 29 por ciento), molibdeno (US\$ 66 millones ó 102 por ciento) y harina de pescado (US\$ 56 millones u 80 por ciento).

Las **exportaciones no tradicionales** alcanzaron la cifra de US\$ 531 millones, mayores en 8 por ciento respecto a la del mismo mes del año anterior (18 por ciento al mes de agosto). Destacaron las exportaciones de productos agropecuarios, químicos y minerales no metálicos.

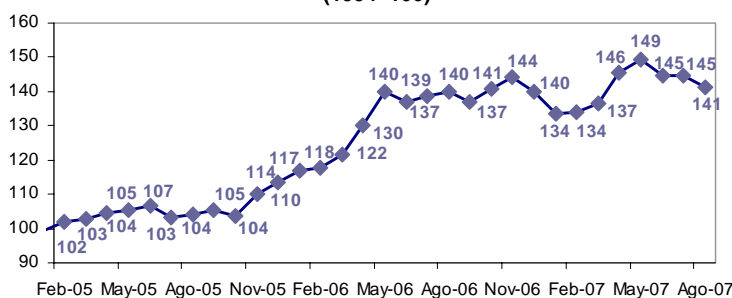
Las **importaciones** alcanzaron US\$ 1 808 millones en agosto, aumentando 45 por ciento respecto a agosto de 2006, con lo cual se registró un aumento de 30 por ciento en lo que va del año. En este mes destacaron las compras de bienes de capital (41 por ciento) en particular las destinadas a los hidrocarburos, manufactura y transportes. También aumentaron los insumos para la industria (40 por ciento) y los bienes de consumo (19 por ciento), en particular los duraderos (21 por ciento). Asimismo, aumentó la importación de combustibles (89 por ciento).

BALANZA COMERCIAL
(Millones de US\$)

	Datos mensuales					Enero-Agosto			
	Ago.	Jul.	Ago.	Ago.07/Ago.06		2006	2007	Flujo	Var. %
	2006	2007	2007	Flujo	Var. %				
1. EXPORTACIONES	2 015	2 615	2 336	321	16,0	14 835	17 286	2 451	16,5
Tradicional	1 512	2 048	1 776	264	17,5	11 418	13 273	1 855	16,2
No tradicionales	490	555	531	41	8,3	3 309	3 897	587	17,8
Otros	13	13	30	17	132,1	108	116	9	8,0
2. IMPORTACIONES	1 251	1 750	1 808	558	44,6	9 465	12 271	2 806	29,6
Bienes de consumo	233	275	277	44	19,1	1 614	1 974	360	22,3
Insumos	646	918	1 006	360	55,7	5 176	6 498	1 323	25,6
Bienes de capital	364	551	514	149	41,0	2 586	3 740	1 154	44,6
Otros bienes	8	5	12	4	55,2	89	59	- 30	- 33,9
3. BALANZA COMERCIAL	764	865	528	- 236	- 30,9	5 370	5 015	- 355	- 6,6

Los **términos de intercambio** de agosto aumentaron en 1 por ciento en relación a agosto de 2006, debido a que el incremento de los precios promedio de las exportaciones (8 por ciento), fue prácticamente contrarrestado por el aumento de 7 por ciento en los precios de las importaciones. En cuanto a los volúmenes exportados, éstos subieron en 8 por ciento, principalmente por los mayores despachos de cobre, harina de pescado, molibdeno y derivados de petróleo.

TÉRMINOS DE INTERCAMBIO DE COMERCIO EXTERIOR: 2005 - 2007*
(1994=100)



* Al mes de agosto

Mercados Internacionales

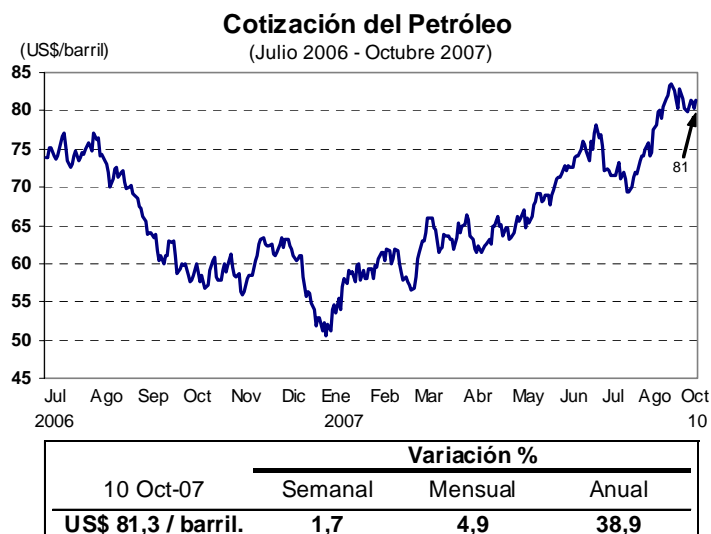
Riesgo País se ubica en 127 puntos básicos

Del 3 al 10 de octubre, el riesgo país medido por el *spread* del **EMBI+ Perú** disminuyó de 138 a 127 puntos básicos. Esta disminución en el indicador de riesgo país de Perú, siguiendo el comportamiento de la región (el EMBI+ Latin América disminuyó de 221 a 207 puntos básicos), se vio favorecida por la menor aversión al riesgo de los agentes económicos.



Cotización del petróleo aumenta a US\$ 81,3 por barril

El precio del petróleo **WTI** aumentó 1,7 por ciento a US\$ 81,3 por barril entre el 3 y el 10 de octubre, debido a la expectativa de menores inventarios de crudo y gasolina en Estados Unidos, a las preocupaciones acerca de que el nivel actual de oferta de *heating oil* será insuficiente ante la mayor demanda estacional de invierno en el hemisferio norte y a los conflictos bélicos en el Medio Oriente.



Del 3 al 10 de octubre, la cotización del **oro** aumentó 1,7 por ciento a US\$ 742,9 por onza troy, debido a la debilidad que viene mostrando el dólar frente al euro que incrementa la demanda del metal precioso como alternativa de inversión y a los mayores riesgos inflacionarios tras la subida continua del precio del petróleo que alienta el atractivo del oro como activo de cobertura.



En el mismo período, el precio del **cobre** disminuyó 2,0 por ciento a US\$ 3,69 por libra. Esta evolución responde al incremento de los inventarios en la Bolsa de Metales de Londres, a la solución de conflictos laborales en una de las principales minas de Perú y a la difusión de un reporte de Codelco, el principal productor de cobre del mundo, donde señala que aumentará su nivel producción en 2008, como parte de sus planes de expansión en sus operaciones. Sin embargo, las expectativas de mayor consumo de China durante su próxima temporada de otoño, cuando la producción industrial tradicionalmente se incrementa, evitó una mayor caída en el precio del metal rojo.

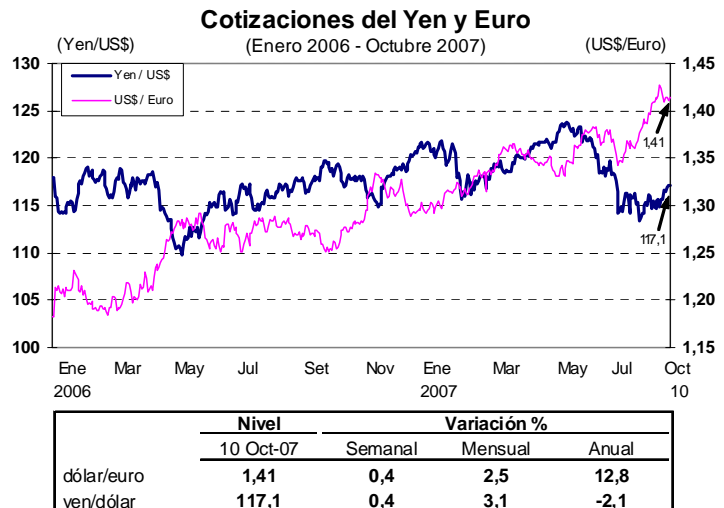


Entre el 3 y el 10 de octubre, el precio del **zinc** disminuyó 1,9 por ciento a US\$ 1,38 por libra, debido a la solución de una huelga laboral en una de las principales minas de Perú y a la difusión de un reporte por parte de un banco de inversión que señala un superávit de producción del metal básico para 2008. Sin embargo, la disminución de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres en 1,7 por ciento a 59 225 TM atenuó parcialmente la caída del precio del metal básico.



Dólar se deprecia frente al euro

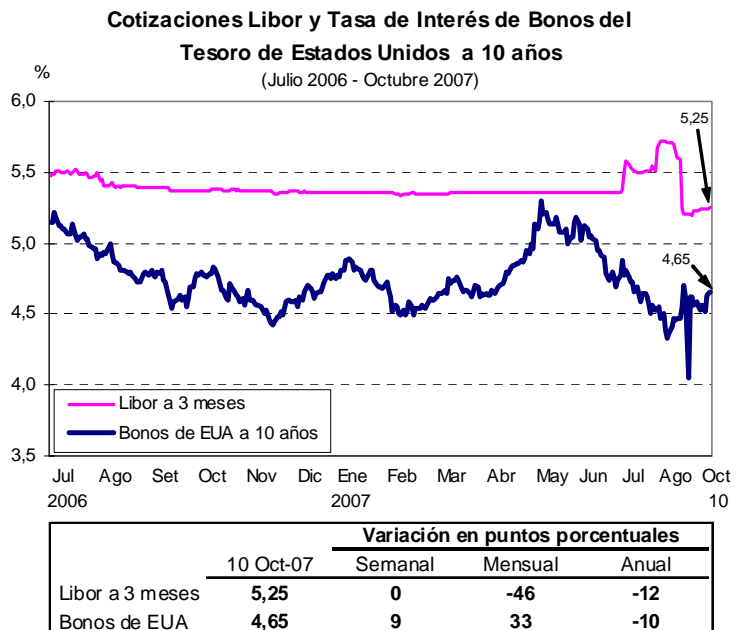
Del 3 al 10 de octubre, el **dólar** registró una depreciación de 0,4 por ciento frente al **euro** y una apreciación de 0,4 por ciento con respecto al **yen**. El dólar se debilitó frente al euro debido a las mayores expectativas de que la Reserva Federal disminuya sus tasas de interés antes de fin de año, luego de haber sido presentada la minuta de la reunión de la FOMC del 18 de setiembre, donde se señala una mayor preocupación sobre el lento crecimiento de la economía estadounidense.



Asimismo, el yen se debilitó frente al dólar por el reinicio de las operaciones de *carry trade*, las ganancias registradas en los mercados bursátiles y la decisión del Banco de Japón de mantener su tasa de interés en 0,5 por ciento, la tasa más baja en el mundo industrializado.

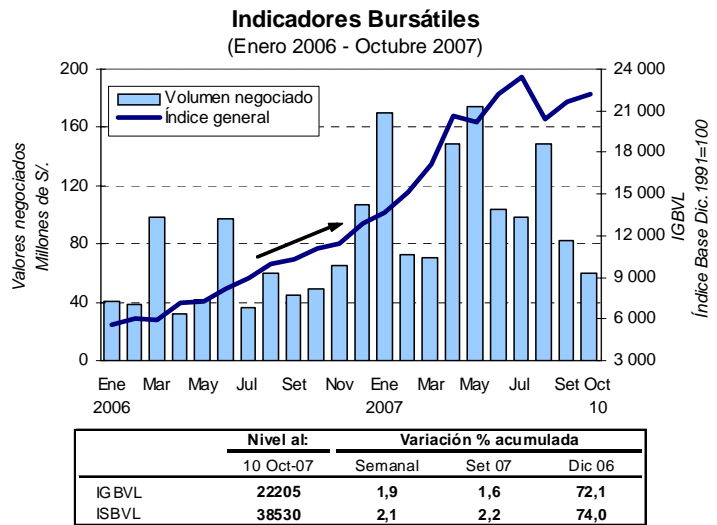
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años aumenta a 4,65 por ciento

Entre el 3 y el 10 de octubre, la tasa **Libor a 3 meses** se mantuvo en 5,25 por ciento. Asimismo, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** aumentó de 4,56 a 4,65 por ciento. En el caso del bono del Tesoro, el aumento fue explicado por los favorables datos de empleo de setiembre que incluyeron significativas revisiones al alza en los dos meses precedentes y por la presentación de la minuta de la reunión de la FOMC del 18 de setiembre, donde el recorte de la tasa en 50 puntos básicos fue decidido por unanimidad, ante el riesgo de que las difíciles condiciones en el mercado crediticio *subprime* se expanda hacia otros sectores de la economía.



Bolsa de Valores de Lima aumenta 1,6 por ciento al 10 de octubre

Al **10 de octubre**, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) registraron rendimientos de 1,6 y 2,2 por ciento, respectivamente, en línea con las principales bolsas del mundo, impulsados por un mejor clima de negocios en el sector financiero mundial, por la continua entrada de capitales dado el alto nivel de liquidez en el mercado, por las mayores cotizaciones internacionales de los metales preciosos y por las expectativas favorables de los balances financieros de las empresas que serán publicados en la tercera semana de octubre.



En lo que va del año, los índices bursátiles registraron crecimientos de 72,1 y 74,0 por ciento, respectivamente.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S/.)							
	04 Octubre	05 Octubre					
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	2 356,6	3 245,3					
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>	1 145,0	100,0	200,0	200,0	300,0	2200,0	304,0
Propuestas recibidas	1 145,0	122,0	257,0	305,0	927,0	2851,0	304,0
Plazo de vencimiento	1 d.	1 a.	6 m.	3 m.	1 m.	4 d.	4 d.
Tasas de interés: Mínima	4,90	5,71	5,50	5,29	5,10	4,50	4,80
Máxima	5,02	5,74	5,55	5,32	5,10	4,95	4,95
Promedio	4,97	5,73	5,53	5,31	5,10	4,85	4,90
Saldo	15 298,3	17 457,3					
Próximo vencimiento de CDBCRP (11 de octubre del 2007)							
Vencimientos de CDBCRP del 11 al 12 de octubre 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	500,0	500,0					
Próximo vencimiento de CDRBCRP (13 de diciembre de 2006)	500,0	500,0					
b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>	601,1	528,4					
i. Compras (millones de US\$)	199,0	175,0					
Tipo de cambio promedio	3,0205	3,0195					
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	1 812,7	469,7					
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)	0,0050%	0,0063%					
b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>							
Tasa de interés	5,75%	5,75%					
c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>							
Tasa de interés	5,75%	5,75%					
d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>	182,0	199,0					
Tasa de interés	4,25%	4,25%					
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1 630,7	270,7					
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	3 018,1	2 757,5					
Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	10,8	9,8					
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	1688,6	1405,0					
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	6,0	5,0					
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP							
a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>	346,0	516,2					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,80/5,00/4,91	4,75/4,95/4,92					
b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>	11,0	13,0					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	5,90/6,00/5,95	6,00/6,00/6,00					
c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</u>	83,0	134,1					
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)							
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)		5,7/5,79					
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)							
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	03 Octubre	04 Octubre					
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	10,5	-11,8					
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	33,6	-95,1					
a. <u>Mercado spot con el público</u>	78,7	125,0					
i. Compras	157,8	329,6					
ii. (-) Ventas	79,2	204,6					
b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega)</u>	45,5	112,2					
i. Pactadas	69,1	210,9					
ii. (-) Vencidas	23,6	98,7					
c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>	68,5	28,9					
i. Pactadas	104,8	153,6					
ii. (-) Vencidas	36,3	124,7					
d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>							
i. Al contado	168,3	166,2					
ii. A futuro	25,0	15,0					
e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>	9,8	17,3					
i. Compras	28,0	112,9					
ii. (-) Ventas	18,2	95,6					
f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>	-42,3	-211,4					
g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>							
Tasa de interés							
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	3,027	3,020					
(*) Datos preliminares							

d. = día(s)
s. = semana(s)
m. = mes(es)
a. = año(s)

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ													
OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS													
(Millions S/.)													
	09 Octubre					10 Octubre							
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR													
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													
Próximo vencimiento de CDBCRP (11 de octubre del 2007)													
Vencimientos de CDBCRP del 11 al 12 de octubre 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 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>													
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													
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)													
b. <u>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</u>													
Tasa de interés													
c. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</u>													
Tasa de interés													
d. <u>Depósitos Overnight en moneda nacional</u>													
Tasa de interés													
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones													
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)													
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)													
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)													
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)													
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP													
a. <u>Operaciones a la vista en moneda nacional</u>													
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio													
b. <u>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</u>													
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio													
c. <u>Total mercado secundario de CDBCRP</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													
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f													
a. <u>Mercado spot con el público</u>													
i. Compras													
ii. (-) Ventas													
b. <u>Compras forward al público (con y sin entrega)</u>													
i. Pactadas													
ii. (-) Vencidas													
c. <u>Ventas forward al público (con y sin entrega)</u>													
i. Pactadas													
ii. (-) Vencidas													
d. <u>Operaciones cambiarias interbancarias</u>													
i. Al contado													
ii. A futuro													
e. <u>Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</u>													
i. Compras													
ii. (-) Ventas													
f. <u>Operaciones netas con otras instituciones financieras</u>													
g. <u>Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</u>													
Tasa de interés													
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)													
(*) Datos preliminares													

d. = día(s)
s. = semana(s)
m. = mes(es)
a. = año(s)

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

		Dic.06 (a)	Sep.07 (b)	03-Oct (1)	10-Oct (2)	Variaciones respecto a		
						Semana (2)/(1)	Sep.07 (2)/(b)	Dic.06 (2)/(a)
TIPOS DE CAMBIO								
AMERICA								
BRASIL	Real	2,14	1,83	1,84	1,80	-2,1%	-1,8%	-15,8%
ARGENTINA	Peso	3,09	3,19	3,19	3,20	0,2%	0,2%	3,6%
MEXICO	Peso	10,80	10,92	10,90	10,83	-0,7%	-0,9%	0,3%
CHILE	Peso	532	511	506	496	-2,0%	-2,9%	-6,8%
COLOMBIA	Peso	2 237	2 022	2 021	1 972	-2,4%	-2,5%	-11,8%
VENEZUELA	Bolivar	2 145	2 145	2 145	2 145	0,0%	0,0%	0,0%
PERU	N. Sol (Venta)	3,20	3,09	3,03	3,02	-0,5%	-2,2%	-5,7%
EUROPA								
EURO	US\$ por Euro	1,32	1,43	1,41	1,41	0,4%	-0,9%	7,2%
REINO UNIDO	US\$ por Libra	1,96	2,05	2,03	2,04	0,5%	-0,2%	4,3%
TURQUIA	Lira	1,42	1,20	1,20	1,18	-1,8%	-1,7%	-16,4%
ASIA								
JAPON	Yen	119,01	114,79	116,71	117,12	0,4%	2,0%	-1,6%
HONG KONG	HK Dólar	7,78	7,77	7,76	7,76	0,0%	-0,2%	-0,3%
SINGAPUR	SG Dólar	1,53	1,49	1,48	1,47	-1,0%	-1,3%	-4,4%
COREA	Won	929,50	914,90	913,40	916,10	0,3%	0,1%	-1,4%
MALASIA	Ringgit	3,53	3,41	3,41	3,37	-1,1%	-1,0%	-4,4%
CHINA	Yuan	7,81	7,50	7,50	7,51	0,1%	0,1%	-3,8%
COTIZACIONES								
ORO	LME (\$/Oz.T.)	635,00	743,90	730,20	742,90	1,7%	-0,1%	17,0%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	12,83	13,82	13,32	13,64	2,4%	-1,3%	6,3%
COBRE	LME (US\$/lb.)	2,85	3,70	3,77	3,69	-2,0%	-0,4%	29,3%
	Futuro a 15 meses	2,81	3,42	3,45	3,42	-0,8%	0,3%	21,8%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,96	1,39	1,41	1,38	-1,9%	-0,3%	-29,6%
	Futuro a 15 meses	1,73	1,32	1,35	1,33	-1,7%	0,8%	-23,1%
PETROLEO	Residual 6 (\$/B)	45,10	59,90	59,00	60,30	2,2%	0,7%	33,7%
PETROLEO	West Texas (\$/B)	61,05	81,66	79,94	81,30	1,7%	-0,4%	33,2%
PETR. WTI	Dic.06 Bolsa de NY	66,79	80,48	79,02	80,61	2,0%	0,2%	20,7%
HAR. PESCADO	64% (US\$/T.M.)	1 075	930	930	930	0,0%	0,0%	-13,5%
TASAS DE INTERÉS								
SPR. GLOBAL 15	PER. (pbs) *	109	108	116	112	-4	4	3
SPR. GLOBAL 12	PER. (pbs) *	90	94	102	131	29	37	41
SPR. GLOBAL 33 1/	PER. (pbs)*	207	146	145	137	-8	-9	-70
SPR. GLOBAL 16 2/	PER. (pbs)*	104	122	124	114	-10	-8	10
SPR. GLOBAL 25 3/	PER. (pbs)*	193	120	120	114	-6	-6	-79
SPR. EMBI + 4/	PER. (pbs) *	118	137	138	127	-11	-10	9
	ARG. (pbs) *	216	398	402	372	-30	-26	156
	BRA. (pbs) *	192	173	170	162	-8	-11	-30
	TUR. (pbs) *	207	220	218	199	-19	-21	-8
	Eco. Emerg. (pbs)*	169	201	200	187	-13	-14	18
LIBOR 3M*		5	5	5	5	0	0	0
Bonos del Tesoro Americano (2 años)*		5	4	4	4	13	16	-67
Bonos del Tesoro Americano (10 años)*		5	5	5	5	9	6	-5
INDICES DE BOLSA								
AMERICA								
E.E.U.U.	Dow Jones	12 463	13 896	13 968	14 079	0,8%	1,3%	13,0%
	Nasdaq Comp.	2 415	2 702	2 735	2 812	2,8%	4,1%	16,4%
BRASIL	Bovespa	44 474	60 465	60 099	63 197	5,2%	4,5%	42,1%
ARGENTINA	Merval	2 090	2 188	2 254	2 277	1,0%	4,1%	8,9%
MEXICO	IPC	26 448	30 296	31 179	32 129	3,0%	6,1%	21,5%
CHILE	IGP	12 376	14 602	14 804	15 158	2,4%	3,8%	22,5%
COLOMBIA	IGBC	11 161	10 434	10 562	10 542	-0,2%	1,0%	-5,6%
VENEZUELA	IBC	52 234	37 283	37 518	38 342	2,2%	2,8%	-26,6%
PERU	Ind. Gral.	12 884	21 823	21 758	22 177	1,9%	1,6%	72,1%
PERU	Ind. Selectivo	22 159	37 712	37 758	38 552	2,1%	2,2%	74,0%
EUROPA								
ALEMANIA	DAX	6 597	7 862	7 955	7 987	0,4%	1,6%	21,1%
FRANCIA	CAC 40	5 542	5 716	5 806	5 838	0,6%	2,1%	5,4%
REINO UNIDO	FTSE 100	6 221	6 467	6 535	6 633	1,5%	2,6%	6,6%
TURQUÍA	XU100	39 117	54 044	54 165	57 418	6,0%	6,2%	46,8%
ASIA								
JAPON	Nikkei 225	17 226	16 786	17 200	17 178	-0,1%	2,3%	-0,3%
HONG KONG	Hang Seng	19 965	27 142	27 480	28 569	4,0%	5,3%	43,1%
SINGAPUR	Straits Times	2 986	3 706	3 755	3 814	1,6%	2,9%	27,8%
COREA	Seul Comp.	1 434	1 946	2 014	2 041	1,3%	4,9%	42,3%
TAILANDIA	SET	680	846	851	875	2,9%	3,5%	28,7%
CHINA	Shanghai C.	2 675	5 552	5 552	5 771	3,9%	3,9%	115,7%

* 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.

Resumen de Indicadores Económicos / Summary of Economic Indicators

	2006						2007						Var.
	Dic.	Mar	Jun	Jul	Ago	Set	3 Oct.	4 Oct.	5 Oct.	9 Oct.	10 Oct.	Oct	
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$) / INTERNATIONAL RESERVES													
Posición de cambio / <i>Net international position</i>	11 086	12 403	15 305	15 286	15 277	16 024	16 502	16 720	16 909	16 953		929	
Reservas internacionales netas / <i>Net international reserves</i>	17 275	18 427	21 528	23 333	24 069	22 827	22 945	23 020	23 378	23 578		750	
Depósitos del sistema financiero en el BCRP / <i>Financial system deposits at BCRP</i>	3 481	3 629	3 523	3 759	4 341	3 924	3 570	3 433	3 602	3 823		-101	
Empresas bancarias / <i>Banks</i>	3 312	3 245	3 395	3 649	4 092	3 648	3 368	3 221	3 407	3 568		-80	
Banco de la Nación / <i>Banco de la Nación</i>	92	312	58	37	187	199	122	132	117	179		-20	
Resto de instituciones financieras / <i>Other financial institutions</i>	77	72	70	73	62	77	80	80	78	76		-1	
Depósitos del sector público en el BCRP / <i>Public sector deposits at BCRP *</i>	2 778	2 490	2 854	4 433	4 620	3 045	3 034	3 027	3 026	2 957		-88	
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (Mill. US\$) / BCRP FOREIGN OPERATIONS													
	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.						Acum.	
Compras netas en Mesa de Negociación / <i>Net purchases of foreign currency</i>	645	411	207	-158	-65	470	71	199	185	53	110	1 073	
Operaciones swaps netas / <i>Net swap operations</i>	695	610	371	933	135	767	71	199	175	53	110	1 063	
Operaciones con el Sector Público / <i>Public sector</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Operaciones con el Sector Público / <i>Public sector</i>	-50	-200	-168	-1 091	-200	-296	0	0	0	0	0	0	
TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$) / EXCHANGE RATE													
	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.						Prom.	
Compra interbancario / <i>Interbank</i>	3,204	3,185	3,170	3,160	3,157	3,135	3,023	3,019	3,017	3,016	3,016	3,028	
Apertura / <i>Opening</i>	3,207	3,186	3,171	3,162	3,159	3,138	3,025	3,028	3,022	3,017	3,018	3,036	
Mediodía / <i>Midday</i>	3,206	3,186	3,171	3,162	3,159	3,136	3,027	3,020	3,022	3,018	3,018	3,029	
Cierre / <i>Close</i>	3,206	3,186	3,171	3,162	3,159	3,136	3,032	3,021	3,021	3,020	3,016	3,029	
Promedio / <i>Average</i>	3,206	3,186	3,171	3,162	3,159	3,137	3,026	3,022	3,021	3,018	3,017	3,031	
Sistema Bancario (SBS) / <i>Banking System</i>	3,205	3,185	3,170	3,160	3,158	3,136	3,026	3,020	3,020	3,018	3,016	3,030	
Compra / <i>Bid</i>	3,206	3,186	3,171	3,161	3,159	3,137	3,026	3,021	3,021	3,019	3,017	3,030	
Venta / <i>Ask</i>													
Índice de tipo de cambio real (2001 = 100) / <i>Real exchange rate Index (2001 = 100)</i>	106,3	106,1	107,7	108,2	107,3	107,2							
INDICADORES MONETARIOS / MONETARY INDICATORS													
Moneda nacional / Domestic currency													
Emisión Primaria (Var. % mensual) / (% monthly change)	15,7	1,3	3,0	5,3	0,8	-1,8							
Monetary base (Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	18,3	20,7	26,2	23,0	29,5	26,1							
Oferta monetaria (Var. % mensual) / (% monthly change)	12,4	2,0	5,7	1,1	1,2								
Money Supply (Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	18,0	29,1	43,7	41,4	39,4								
Crédito sector privado (Var. % mensual) / (% monthly change)	3,1	3,4	5,8	3,3	1,2								
Crédit to the private sector (Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	29,0	30,3	41,8	44,5	44,1								
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / TOSE balance (% change)	1,0	3,9	4,2	0,9	5,7	-1,1	0,2	n.d.	5,3	5,5			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / Average reserve surplus (% of TOSE)	0,9	0,9	1,0	0,8	0,9	0,7	5,4	n.d.	3,2	2,3			
Cuenta corriente de los bancos (saldo mill. S/) / Banks' current account (balance)	305	351	420	442	425	456	1 379	1 631	270	466	456		
Créditos por regulación monetaria (millones de S/) / Rediscounts (Millions of S/)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Depósitos públicos en el BCRP (millones S/) / Public sector deposits at the BCRP (Mills.S/)	10 172	11 159	15 866	16 432	16 455	16 688	16 793	16 648	16 252	16 322	n.d.		
Certificados de Depósitos BCRP (saldo Mill.S/) / CDBCRP balance (Millions of S/)	8 066	12 016	15 852	14 335	13 493	14 803	15 053	15 298	17 457	17 621	17 992		
CD Reajustables BCRP (saldo Mill.S/) / CDRBCRP balance (Millions of S/)	0	0	0	500	500	500	500	500	500	500	500		
Operaciones de reporte (saldo Mill. S/) / repos (Balance millions of S/)	0	0	0	400	530	0	0	0	0	0	0	0	
Tasa de interés (%) / Interest rates (%)													
TAMN / Average lending rates in domestic currency	23,08	23,31	22,39	23,26	22,87	22,54	22,94	22,75	22,71	22,68	2,99	20,16	
Préstamos y descuentos hasta 360 días / Loans & discount	13,79	14,03	13,14	12,91	12,95	12,83	13,00	13,00	13,03	13,22	n.d.	12,83	
Interbancaria / Interbank	4,51	4,50	4,52	4,69	4,77	4,97	4,99	4,91	4,92	4,88	4,91	4,94	
Preferencial corporativa a 90 días / Corporate Prime	5,23	5,18	5,20	5,34	5,35	5,48	5,58	5,63	5,63	5,63	5,63	5,61	
Operaciones de reporte con CDBCRP / CDBCRP repos	s.m.	s.m.	s.m.	4,82	4,79	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	
Créditos por regulación monetaria / Rediscounts **	5,25	5,25	5,25	5,50	5,50	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	
Del saldo de CDBCRP / CDBCRP balance	5,12	5,24	5,26	5,32	5,33	5,30	5,30	5,30	5,26	5,29	5,30		
Moneda extranjera / foreign currency													
Crédito sector privado (Var. % mensual) / (% monthly change)	-2,3	1,7	4,9	1,3	1,2								
Crédit to the private sector (Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	3,2	7,7	9,7	10,7	13,1								
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / TOSE balance (% change)	2,4	-0,9	-2,5	5,2	0,9	1,1	0,7	n.d.	2,3	2,7			
Superávit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / Average reserve surplus (% of TOSE)	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	-0,2	n.d.	-0,2	-0,4			
Créditos por regulación monetaria (millones de US dólares) / Rediscounts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tasa de interés (%) / Interest rates (%)													
TAMEX / Average lending rates in foreign currency	10,80	10,65	10,58	10,45	10,43	10,54	10,50	10,42	10,40	10,41	10,45	10,44	
Préstamos y descuentos hasta 360 días / Loans & discount	10,05	9,93	9,92	9,71	9,73	9,88	9,73	9,74	9,74	9,73	n.d.	9,79	
Interbancaria / Interbank	5,37	5,51	5,76	6,05	5,70	5,39	5,82	5,95	6,00	6,96	7,00	6,11	
Preferencial corporativa a 90 días / Corporate Prime	6,09	6,11	6,18	6,28	6,33	6,13	6,02	6,11	6,11	6,11	6,11	6,08	
Créditos por regulación monetaria / Rediscounts ***	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.	
Índice General Bursátil (Var. %) / General Index (% change)	12,2	13,2	11,1	4,7	-11,0	4,7	0,0	-0,1	0,8	0,6	0,7	1,6	
Índice Selectivo Bursátil (Var. %) / Blue Chip Index (% change)	12,1	11,3	12,4	5,7	-11,9	2,9	0,4	-0,2	0,8	0,6	0,9	2,2	
Monto negociado en acciones (Mill. S/) - Prom. diario	107,1	70,5	103,7	98,3	148,6	82,9	53,2	60,3	57,9	78,8	70,0	59,7	
INFLACIÓN (%) / INFLATION (%)													
Inflación mensual / Monthly	0,03	0,35	0,47	0,48	0,14	0,61							
Inflación últimos 12 meses / % 12 months change	1,14	0,25	1,55	2,21	2,20								
GOBIERNO CENTRAL (Mill. S/) / CENTRAL GOVERNMENT (Mills. of S/)													
Resultado primario / Primary balance	-1 840	1 356	-1 821	1 113	1 255								
Ingresos corrientes / Current revenue	4 409	4 665	4 650	5 060	4 947								
Gastos no financieros / Non-financial expenditure	6 289	3 318	6 499	4 069	3 701								
COMERCIO EXTERIOR (Mills. US\$) / FOREIGN TRADE (Mills. of US\$)													
Balanza Comercial / Trade balance	1 117	685	879	865	528								
Exportaciones / Exports	2 545	2 092	2 401	2 615	2 336								
Importaciones / Imports	1 427	1 407	1 522	1 750	1 808								
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Índice 1994=100) / GROSS DOMESTIC PRODUCT													
Variac. %, respecto al mismo mes del año anterior / Annual rate of growth (12 months)	8,1	6,6	6,6	8,4									
COTIZACIONES INTERNACIONALES / INTERNATIONAL QUOTATIONS													
	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.						Prom.	
LIBOR a tres meses (%) / LIBOR 3-month (%)	5,36	5,35	5,36	5,36	5,47	5,49	5,24	5,24	5,24	5,25	5,25	5,24	
Dow Jones (Var. %) / (% change)	1,97	0,70	-1,61	-1,47	1,10	4,03	-0,56	0,04	0,66	0,86	-0,61	1,31	
Rendimiento de los U.S. Treasuries (10 años) / U.S. Treasuries yield (10 years)	4,56	4,56	5,11	4,99	4,69	4,49	4,56	4,51	4,64	4,65	4,65	4,58	
Striped spread del EMBI+ PERU (pbs) / EMBI+ PERU striped spread (basis points) ****	131	132	103	129	169	156	138	138	132	126	127	134	

* 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.24 de la Nota Semanal.

** A partir del 7 de setiembre de 2007, esta tasa se elevó a 5,75%.

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

**** Desde el 29 de setiembre de 2006, el JP Morgan, de acuerdo a sus criterios de liquidez de mercado, ha incluido dentro de su EMBI+ PERU los bonos globales Peru 2025 y 2033. Al ser los spreads de dichos bonos cerc a los 200 pbs, ello explica el aumento de cerca de 40 pbs en el EMBI+ PERU a partir del 29 de setiembre.

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

Elaboración: Departamento de Publicaciones Económicas.