



Indicadores

- Tasa de interés corporativa en 1,73 por ciento
- Tasa de interés interbancaria en 1,11 por ciento
- Tipo de cambio en S/. 2,863 por dólar
- PBI de agosto aumentó 0,25 por ciento
- Riesgo país en 207 pbs.
- BVL aumenta 0,2 por ciento

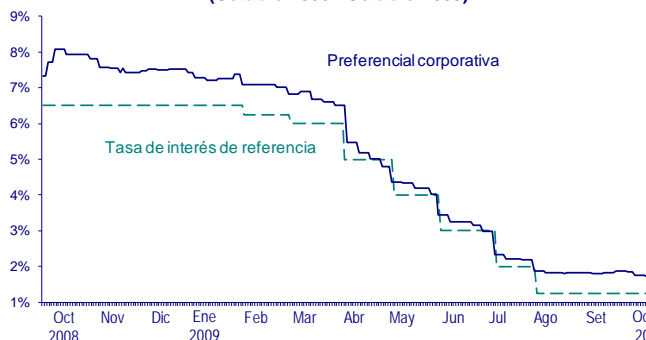
Contenido

Tasa de interés corporativa en nuevos soles registra mínimo histórico de 1,73 por ciento	ix
Tasa de interés interbancaria promedio bajó a 1,11 por ciento al 20 de octubre	ix
Circulante disminuyó a S/. 16 603 millones al 19 de octubre de 2009	x
Tipo de cambio en S/. 2,863 por dólar	x
Reservas internacionales subieron a US\$ 33 194 millones al 20 de octubre	xi
Crédito al Sector Privado registra crecimiento anual de 12,9 por ciento	xii
Producto Bruto Interno de agosto aumentó 0,25 por ciento	xii
Riesgo país se ubica en 207 puntos básicos	xiv
Bolsa de Valores de Lima aumenta 0,2 por ciento al 20 de octubre de 2009	xvi

Tasa de interés corporativa en nuevos soles registra mínimo histórico de 1,73 por ciento

En el período comprendido entre el **13 y el 20 de octubre**, el promedio diario de la tasa de interés corporativa a 90 días en moneda nacional disminuyó de 1,76 a 1,73 por ciento, la cifra histórica más baja de esta serie; mientras que esta tasa en dólares aumentó de 1,11 a 1,38 por ciento.

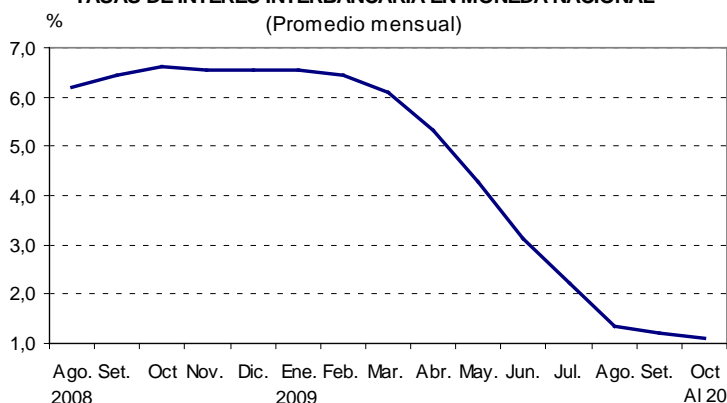
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL
(Octubre 2008 - Octubre 2009)



Tasa de interés interbancaria promedio bajó a 1,11 por ciento al 20 de octubre

En lo que va de octubre, el promedio diario de la tasa de interés interbancaria continuó con su marcada tendencia a la baja y se ubicó en 1,11 por ciento.

TASAS DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL
(Promedio mensual)



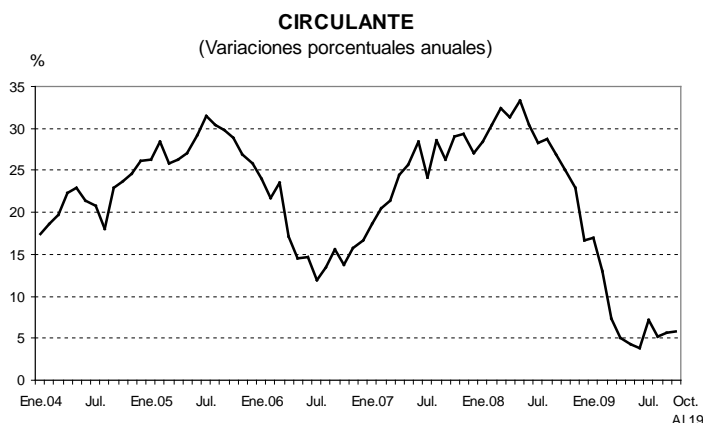
	<u>Promedio</u>	<u>Desviación Estándar</u>
Setiembre 2008	6,43%	0,13
Octubre	6,60%	0,18
Noviembre	6,54%	0,03
Diciembre	6,54%	0,03
Enero 2009	6,55%	0,15
Febrero	6,44%	0,32
Marzo	6,08%	0,13
Abril	5,33%	0,47
Mayo	4,29%	0,42
Junio	3,13%	0,40
Julio	2,23%	0,49
Agosto	1,34%	0,27
Setiembre	1,20%	0,07
Octubre al 20	1,11%	0,06

Operaciones monetarias

Entre el **14 y el 20 de octubre de 2009**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subasta de CDBCRP por S/. 1 980,0 millones promedio diario a plazos de 1 día hasta 273 días a una tasa promedio de 1,12 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 12 886,7 millones; ii) compras en la Mesa de Negociación por US\$ 702 millones; y iii) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/.493,2 millones.

Circulante disminuyó a S/. 16 603 millones al 19 de octubre de 2009

Del 13 al 19 de octubre de 2009 el **circulante** disminuyó en S/. 114 millones al totalizar S/. 16 603 millones y acumuló en el año una reducción de S/. 733 millones. Con ello, la tasa de crecimiento en los últimos doce meses fue de 5,8 por ciento, ligeramente mayor a la observada a fines de setiembre (5,7 por ciento).



OPERACIONES DEL BCRP (Millones de nuevos soles)

	FLUJOS				SALDOS		
	Set-09	Del 13/10 al 19/10	Acumulado		31-Dic-08	30-Set-09	19-Oct-09
			Mensual	Anual			
I. POSICIÓN DE CAMBIO	1 775	2 213	2 837	4 555	67 087	63 743	65 690
(Millones de US\$)	613	775	993	1 684	21 365	22 056	23 049
A. Operaciones cambiarias	312	722	858	-94			
1. Operaciones en la Mesa de Negociación	269	719	854	52			
2. Compra con compromiso de recompra de ME	28	3	3	95	0	92	95
3. Sector público	0	0	0	-243			
4. Otros	15	0	1	2			
B. Resto de operaciones	301	53	135	1 778			
II. ACTIVO INTERNO NETO	-2 015	-2 328	-2 943	-5 288	-49 751	-47 034	-49 087
A. Operaciones monetarias	-836	-2 699	-2 398	-1 854	-37 346	-36 802	-39 229
1. Operaciones de esterilización	-966	-2 699	-2 268	3 449	-42 759	-37 041	-39 338
a. Certificados de Depósitos Reajutable BCRP	550	0	105	4 425	-4 425	-105	0
b. Certificados de Depósitos BCRP	-2 593	-2 250	-2 888	-7 165	-7 721	-11 999	-14 887
c. CD BCRP con Negociación Restringida	100	0	0	6 253	-6 483	-231	-231
d. Depósitos overnight	234	108	34	-67	-23	-124	-91
e. Depósitos M/n del sector público	735	-557	481	-234	-23 568	-24 283	-23 802
f. Otras operaciones	7	0	0	239	-538	-299	-328
2. Operaciones de inyección de liquidez	130	0	-130	-5 303	5 412	239	109
B. Encaje en moneda nacional **	-324	528	-171	1 197	-4 975	-3 606	-3 778
C. Resto	-854	-156	-373	-4 630			
III. CIRCULANTE **	-239	-114	-106	-733	17 336	16 709	16 603
(Variación mensual)					8,9%	-1,4%	-0,6%
(Variación acumulada)					16,7%	-3,6%	-4,2%
(Variación últimos 12 meses)					16,7%	5,7%	5,8%

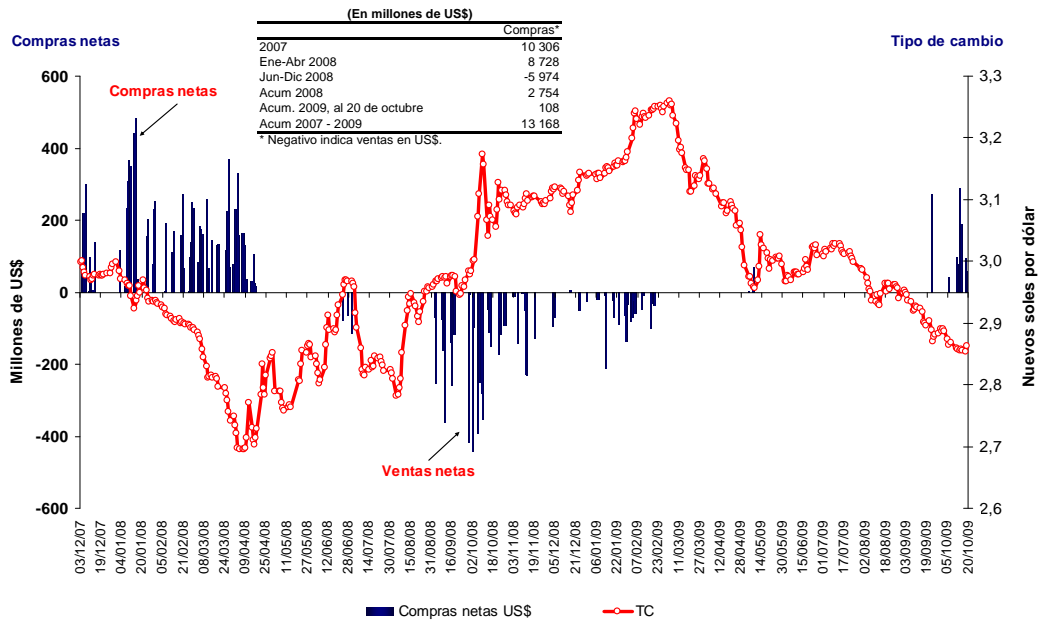
* Al 19 de octubre de 2009.

** Datos preliminares.

Tipo de cambio en S/. 2,863 por dólar

Del 13 al 20 de octubre, el tipo de cambio interbancario promedio venta aumentó ligeramente de S/. 2,857 por dólar a S/. 2,863 por dólar, lo que significó una depreciación del Nuevo Sol en 0,20 por ciento. En este periodo el BCRP intervino en el mercado cambiario al comprar US\$ 775 millones.

TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS DE DÓLARES



SALDO DE COMPRAS NETAS FORWARD CON EL PÚBLICO
(Enero 2008 - Octubre 2009)

Del 13 al 20 de octubre, el saldo de compras netas *forward* del sistema bancario con el público aumentó en US\$ 420,0 millones.

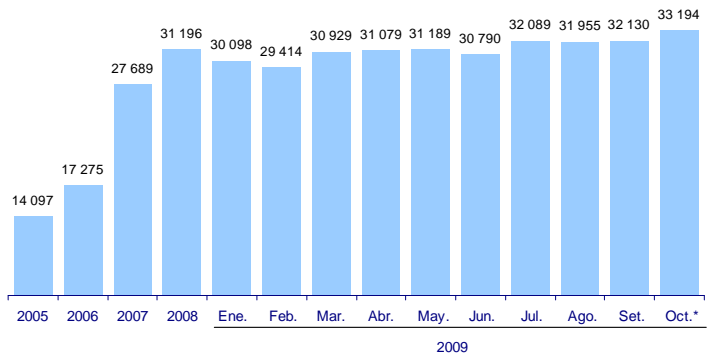
En lo que va de octubre, el saldo de compras netas *forward* acumuló un incremento de US\$ 595,2 millones.



Reservas internacionales subieron a US\$ 33 194 millones al 20 de octubre

El nivel de las reservas internacionales netas (RIN) al 20 de octubre fue de US\$ 33 194 millones, monto mayor en US\$ 1 064 millones frente al registrado al cierre de setiembre. El aumento del saldo de las RIN se debió principalmente a las compras en la Mesa de Negociación por US\$ 910 millones, a la mayor valuación de inversiones por US\$ 141 millones, al incremento de los depósitos del sistema financiero por US\$ 42 millones y por el aumento de los rendimientos de las inversiones por US\$ 3 millones. Ello fue atenuado por la disminución de los depósitos del sector público por US\$ 34 millones.

ACUMULACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES NETAS
(Millones de US\$)



* Al día 20.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCRP al 20 de octubre fue de US\$ 23 112 millones, mayor en US\$ 1 056 millones con relación al cierre de setiembre.

Crédito al Sector Privado registra crecimiento anual de 12,9 por ciento

En setiembre, la liquidez total del sector privado no registró variación alguna. En términos anualizados, la liquidez total acumuló una variación de 9,5 por ciento con relación a setiembre de 2008.

Por su parte, el crédito total al sector privado disminuyó 0,2 por ciento debido en parte a un mayor financiamiento directo de las empresas en el mercado de capitales: las emisiones de valores por parte de empresas no financieras sumaron S/. 397 millones en setiembre, el monto mensual más alto registrado desde octubre de 2007. Con ello, la tasa de crecimiento del crédito durante los últimos 12 meses fue 12,9 por ciento.

Producto Bruto Interno de agosto aumentó 0,25 por ciento

En agosto el **PBI** registró un crecimiento de 0,25 por ciento, reflejando el avance de los sectores agricultura, minería, construcción y otros servicios, estos últimos liderados por una mayor actividad de los servicios gubernamentales y financieros. Con ello, el PBI acumuló una ligera expansión de 0,1 por ciento en los primeros 8 meses del año. Asimismo, en términos desestacionalizados el PBI registra un crecimiento de 1,5 por ciento respecto a julio, siendo éste su segundo mes de crecimiento consecutivo luego del nivel mínimo registrado en junio.

PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales respecto al mismo período del año anterior)

	Pond. 2008	2009				
		I Trim.	II Trim.	Jul.	Ago.	Ene.-Ago.
Agropecuario	7,6	4,2	1,3	1,4	1,7	2,3
Agrícola	4,7	3,0	0,3	1,0	-1,1	1,0
Pecuario	2,3	5,8	3,6	2,1	5,1	4,4
Pesca	0,5	-15,7	-4,7	-11,0	-12,6	-9,9
Minería e hidrocarburos	5,7	3,7	0,6	0,2	1,0	1,7
Minería metálica	4,8	0,8	-1,1	-1,9	-1,3	-0,6
Hidrocarburos	0,5	30,4	16,7	17,3	21,9	22,2
Manufactura	15,5	-5,3	-11,1	-12,3	-9,8	-9,0
De recursos primarios	2,9	1,3	1,6	-7,9	10,2	1,2
No primaria	12,5	-6,5	-13,7	-13,1	-12,7	-10,9
Electricidad y agua	2,0	1,2	0,2	-1,9	0,3	0,3
Construcción	5,9	5,2	-1,0	6,4	5,2	3,0
Comercio	15,0	0,4	-2,1	-2,8	-1,7	-1,3
Otros servicios 1/	47,7	3,9	1,9	1,1	3,3	2,7
PBI GLOBAL	100,0	1,8	-1,1	-1,4	0,3	0,1
Primario	16,8	2,9	1,0	-0,7	2,3	1,6
No Primario	83,2	1,6	-1,5	-1,5	-0,1	-0,2

1/ Incluye derechos de importación y otros impuestos a los productos.

En agosto, el **sector agropecuario** creció 1,7 por ciento respecto a igual mes del año anterior debido principalmente a la mayor producción de cultivos orientados al mercado interno como el frijol seco, zapallo, plátano, tomate, camote, maíz choclo, arveja verde, habas y pallares secos, así como por el crecimiento del subsector pecuario. Contrariamente, la producción de cultivos orientados al mercado externo y la agroindustria se vio afectada por la menor oferta de aceituna y maíz amarillo duro, cultivos que registraron altas tasas de crecimiento durante 2008. Cabe resaltar que en los primeros ocho meses, el sector acumula un crecimiento de 2,3 por ciento.

La actividad **pesquera** registró una **caída de 12,6 por ciento** explicada principalmente por los menores desembarques de calamar gigante, principal especie del rubro congelado. En lo que va del año este sector acumula una caída de 9,9 por ciento.

El **sector minería e hidrocarburos** registró un leve crecimiento de **1,0 por ciento**, explicado por la mayor producción de metales preciosos e hidrocarburos, que compensó la menor extracción de metales industriales como el cobre, zinc y molibdeno. En lo que va del año la actividad minera, acumula una expansión de 1,7 por ciento frente a similar período de 2008.

La **manufactura de procesamiento de recursos primarios** registró un **aumento de 10,2 por ciento**, debido a una mayor actividad de la refinación de petróleo; productos cárnicos y la refinación de metales no ferrosos; atenuada por la menor producción de conservas y productos congelados de pescado. En lo que va del año, este subsector acumula una variación de 1,2 por ciento. La **manufactura no primaria** disminuyó 12,7 por ciento en agosto de 2009 versus agosto de 2008, lo que en términos desestacionalizados implicó una ligera disminución de 0,8 por ciento comparado con el nivel de julio.

Algunos indicadores de actividad económica muestran un avance frente a meses anteriores como el incremento en el índice de utilización de capacidad instalada de la manufactura no primaria, que alcanzó 69,5 por ciento en agosto siendo éste el valor alcanzado más alto en lo que va del año, y una disminución en el número de ramas que registran variación negativa que pasó de 29 en julio a 24 en agosto, luego de alcanzar un máximo de 31 en junio.

En agosto, el **sector construcción** registró un **crecimiento de 5,2 por ciento**, con lo cual acumula en lo que va del año una expansión de 3,0 por ciento.

Avances

A la fecha se dispone de datos preliminares de los sectores pesca, minería e hidrocarburos, construcción, electricidad y agua, relevantes para la actividad económica.

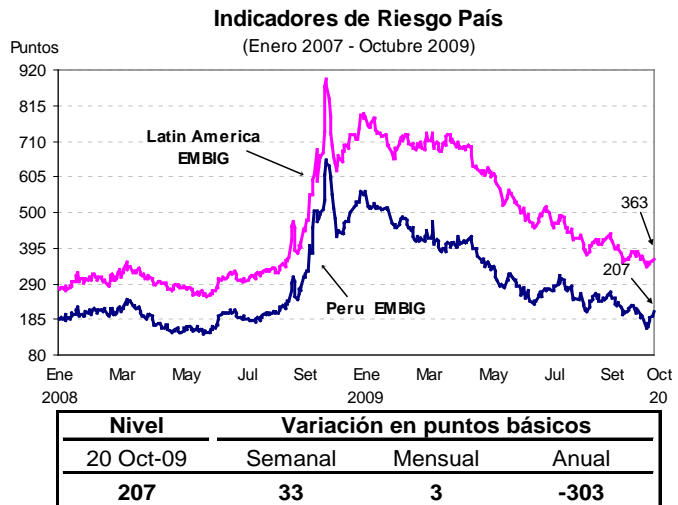
- Según el IMARPE, en setiembre se capturó un volumen de 1,9 miles de toneladas de anchoveta, disminuyó 7,6 por ciento respecto a igual mes del año anterior, acumulando a setiembre un volumen de 3 739,1 miles de toneladas - de una meta anual de 5 500 mil toneladas anuales-.
- Según el Ministerio de Energía y Minas, la producción de hidrocarburos líquidos creció 21,7 por ciento y la de gas natural aumentó 0,7 por ciento.
- Según ASOCEM, los despachos locales de cemento pasaron de 609,5 a 634,9 mil toneladas entre setiembre de 2008 y setiembre de 2009, aumentaron 4,2 por ciento.
- Al 22 de octubre, la producción de electricidad disminuyó 1,0 por ciento de acuerdo con el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES).

Mercados Internacionales

Riesgo país se ubica en 207 puntos básicos

Del 13 al 20 de octubre, el riesgo país medido por el *spread* del **EMBI+ Perú** pasó de 174 a 207 puntos básicos, similar al comportamiento del *spread* de la región que aumentó en 10 puntos básicos.

Los diferenciales de la deuda emergente aumentaron debido a una toma de ganancias de los inversores.



Cotización del oro creció en 0,2 por ciento y se ubica en US\$ 1 059,4 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** creció levemente 0,2 por ciento y se ubicó en US\$ 1 059,4 por onza troy.

La persistente debilidad del dólar y el récord que tocó el crudo explicaron el alza en el precio del oro. Sin embargo, una toma de ganancias por parte de los inversionistas luego que la cotización llegara a niveles récord históricos (superó los US\$/oz.tr. 1 061) atenuaron el alza del metal precioso.



Del 13 al 20 de octubre, el precio del **cobre** aumentó 2,6 por ciento a US\$ 2,92 por libra.

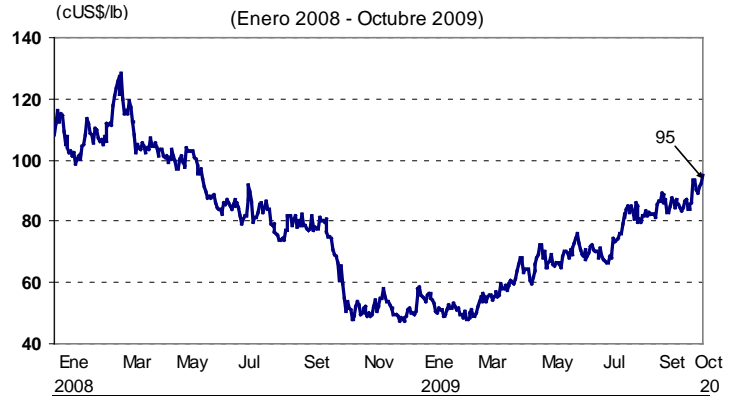
La mayor cotización del cobre estuvo asociada a la recuperación de la demanda por parte de China (mayores importaciones) y a restricciones de oferta (huelgas en Perú y Chile y problemas de producción en Australia). Los inventarios de cobre en las bolsas de metales bajaron a un equivalente a 11 días de consumo aproximadamente.



Entre el 13 y el 20 de octubre, el precio del **zinc** aumentó 1,8 por ciento a US\$ 0,95 por libra.

El aumento del precio del zinc estuvo asociado con la caída de inventarios de la Bolsa de Metales de Londres en 0,7 por ciento a 427 mil TM y con las expectativas de una mejora en la demanda.

Cotización del Zinc

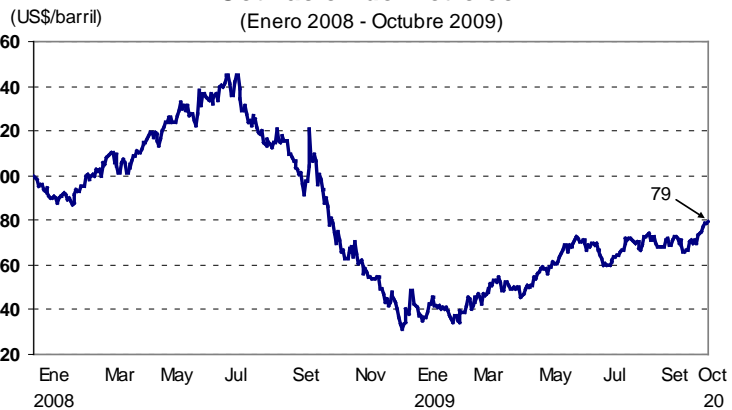


20 Oct-09	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 0,95 / lb.	1,8	10,2	77,8

El precio del petróleo **WTI** aumentó 6,7 por ciento entre el 13 y el 20 de octubre hasta alcanzar los US\$ 79,1 por barril.

El precio del **petróleo** confirmó su tendencia alcista mostrada la semana anterior. Entre los principales factores que explican esta tendencia se encuentran la recuperación de la demanda china (mayores importaciones), los menores inventarios de crudo en Estados Unidos y las proyecciones de un invierno muy fuerte en el Hemisferio Norte.

Cotización del Petróleo



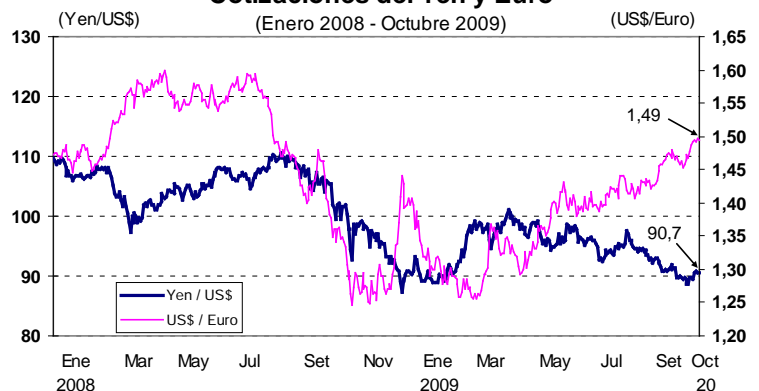
20 Oct-09	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 79,1 / barril	6,7	9,8	6,0

Dólar se deprecia frente al euro

Del 13 al 20 de octubre, el **dólar** se depreció 0,5 por ciento con respecto al **euro**.

El dólar continuó depreciándose frente a la moneda europea por la menor aversión al riesgo de los agentes (que disminuyó la demanda por la divisa estadounidense como activo de refugio). Durante la semana, el dólar tocó un mínimo de 14 meses contra el euro.

Cotizaciones del Yen y Euro

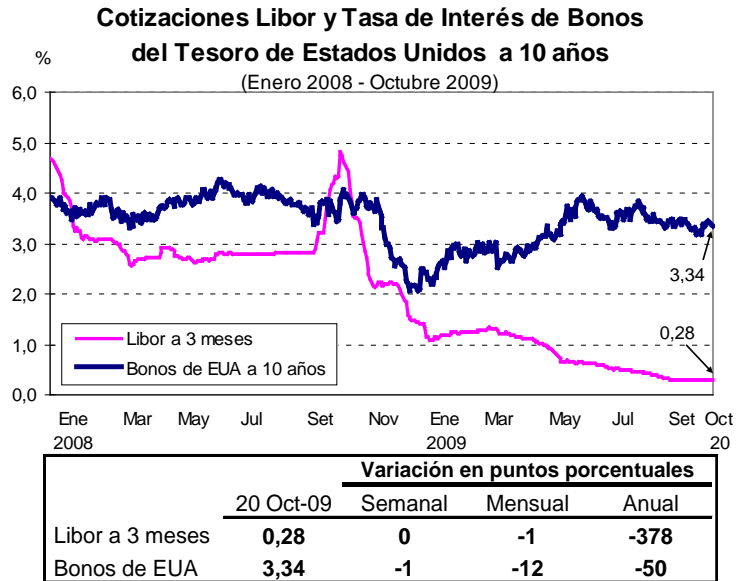


	Nivel	Variación % acumulada		
	20 Oct-09	Semanal	Mensual	Anual
Dólar/Euro	1,49	0,5	1,5	11,9
Yen/Dólar	90,7	1,1	-0,7	-11,0

Frente al **yen**, el dólar se apreció 1,1 por ciento.

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años disminuye a 3,34 por ciento

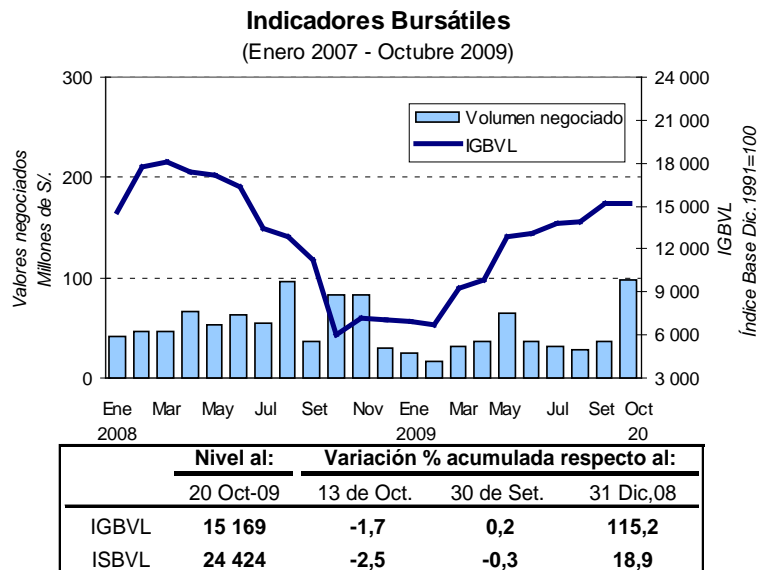
Entre el 13 y el 20 de octubre, la tasa **Libor a 3 meses se mantuvo en 0,28 por ciento**, mientras que en este mismo periodo, el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** disminuyó de 3,35 a 3,34 por ciento.



Bolsa de Valores de Lima aumenta 0,2 por ciento al 20 de octubre de 2009

En el presente mes, al 22 de octubre, los índices de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) presentaron resultados mixtos, mientras que el índice **General** aumentó 0,2 por ciento, el **Selectivo** cayó en 0,3 por ciento.

Durante la semana (del 13 al 20 de octubre), tanto el Índice General como el Selectivo disminuyeron 1,7 y 2,5 por ciento, respectivamente, presionados por las caídas de los sectores minero e industrial debido a una toma de ganancias de los inversores.



En lo que va del año, los índices bursátiles mencionados acumularon ganancias por 115,2 y 108,9 por ciento, respectivamente.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millones S/)									
	14 Octubre			15 Octubre			16 Octubre		
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	1 949,3			2 240,4			2 057,8		
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones									
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR									
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)	50,0	450,0	1 000,0	100,0	700,0	1 000,0	50,0	150,0	1 600,0
Propuestas recibidas	141,0	765,2	1 339,0	332,5	1 356,0	1 190,4	168,5	500,0	2 361,6
Plazo de vencimiento	180 d.	92 d.	1 d.	179 d.	92 d.	1 d.	273 d.	181 d.	3 d.
Tasas de interés: Mínima	1,28	1,25	1,05	1,28	1,23	1,05	1,28	1,24	0,95
Máxima	1,28	1,25	1,12	1,28	1,25	1,12	1,30	1,27	1,05
Promedio	1,28	1,25	1,10	1,28	1,24	1,09	1,30	1,26	1,02
Saldo	13 086,6			13 186,7			13 986,7		
Próximo vencimiento de CD BCRP (21 de octubre del 2009)									
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009									
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)									
Saldo	109,1			109,1			109,1		
Próximo vencimiento de Repo (20 de noviembre del 2009)									
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009									
iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR BCRP)									
Saldo	0,0			0,0			0,0		
iv. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional									
Saldo	0,0			0,0			0,0		
v. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)									
Saldo	230,5			230,5			230,5		
Próximo vencimiento de CDBCRP-NR (20 de noviembre del 2009)									
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009									
vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera									
Propuestas recibidas							8,5		
Plazo de vencimiento							9,5		
Tasas de interés: Mínima							367 d.		
Máxima							1,50		
Promedio							1,50		
Saldo	271,8			271,8			280,3		
Próximo vencimiento de Repo (25 de enero del 2010)									
Vencimientos de Repo del 21 al 23 de octubre del 2009									
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	222,8			825,1			533,7		
i. Compras (millones de US\$)	78,0			289,0			187,0		
Tipo de cambio promedio	2,8562			2,8550			2,8540		
ii. Ventas (millones de US\$)									
Tipo de cambio promedio									
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)	0,0			0,0			0,0		
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público									
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público									
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0			0,0			0,0		
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR									
ii. Compras de BTP									
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	759,1			1 351,5			831,5		
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones									
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)									
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0053%			0,0053%			0,0053%		
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)									
Tasa de interés	2,05%			2,05%			2,05%		
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional									
Tasa de interés	2,05%			2,05%			2,05%		
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	28,0			58,2			181,0		
Tasa de interés	0,45%			0,45%			0,45%		
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	731,1			1 293,3			650,5		
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	3 127,3			3 147,0			3 124,1		
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,3			7,3			7,3		
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	998,1			1 017,8			994,8		
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,3			2,4			2,3		
6. Mercado Interbancario y mercado secundario de CDBCRP									
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	427,9			271,0			465,0		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	1,05/1,15/1,14			0,90/1,15/1,12			0,80/1,05/0,97		
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	130,0			112,5			206,5		
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,45/0,60/0,53			0,55/0,70/0,64			0,45/0,95/0,85		
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR	166,1			100,2			80,9		
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)							50,0/1,30		
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)									
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)									
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	13 Octubre			14 Octubre			15 Octubre		
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-11,6			32,0			-31,3		
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-13,1			45,0			-104,9		
a. Mercado spot con el público	57,3			98,3			189,0		
i. Compras	159,2			218,8			313,4		
ii. (-) Ventas	101,9			120,6			124,4		
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-56,2			69,8			-5,9		
i. Pactadas	120,7			263,4			371,6		
ii. (-) Vencidas	177,0			193,6			377,5		
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-57,7			82,7			-79,5		
i. Pactadas	62,3			133,9			227,1		
ii. (-) Vencidas	120,1			51,2			306,7		
d. Operaciones cambiarias interbancarias									
i. Al contado	227,7			312,0			285,2		
ii. A futuro	125,0			67,0			75,0		
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-54,3			-120,7			-72,8		
i. Compras	119,7			50,8			303,3		
ii. (-) Ventas	174,0			171,5			376,1		
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-73,0			-75,0			-292,0		
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera									
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,8556			2,8561			2,8552		
(*) 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/.)									
	19 Octubre					20 Octubre			
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	2 668,8					2 602,5			
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones									
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR									
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)	500,1	500,0	50,0	450,0	1 000,0	999,8	100,0	400,0	800,0
Propuestas recibidas	1 356,0	1 042,0	126,0	1 100,0	1 389,9	1 824,0	250,2	878,0	1 283,6
Plazo de vencimiento	1 d.	1 d.	273 d.	92 d.	1 d.	1 d.	272 d.	182 d.	1 d.
Tasas de interés: Mínima	0,98	1,09	1,28	1,23	0,94	1,09	1,28	1,25	1,05
Máxima	1,16	1,16	1,28	1,24	1,12	1,16	1,28	1,26	1,09
Promedio	1,10	1,13	1,28	1,24	1,07	1,12	1,28	1,25	1,06
Saldo	14 886,8					12 886,7			
Próximo vencimiento de CD BCRP (21 de octubre del 2009)						1 799,8			
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009						1 799,8			
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)									
Saldo	109,1					109,1			
Próximo vencimiento de Repo (20 de noviembre del 2009)						109,1			
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009						0,0			
iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR BCRP)									
Saldo	0,0					0,0			
iv. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional									
Saldo	0,0					0,0			
v. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)									
Saldo	230,5					230,5			
Próximo vencimiento de CDBCRP-NR (20 de noviembre del 2009)						230,5			
Vencimientos de CD BCRP del 21 AL 23 de octubre del 2009						0,0			
vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera									
Propuestas recibidas									
Plazo de vencimiento									
Tasas de interés: Mínima									
Máxima									
Promedio									
Saldo	280,3					280,3			
Próximo vencimiento de Repo (25 de enero del 2010)						39,8			
Vencimientos de Repo del 21 al 23 de octubre del 2009						0,0			
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	262,4					160,0			
i. Compras (millones de US\$)	92,0					56,0			
Tipo de cambio promedio	2,8526					2,8568			
ii. Ventas (millones de US\$)	2,9					2,9			
Tipo de cambio promedio									
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)	0,0					0,0			
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público									
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público									
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0					0,0			
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR									
ii. Compras de BTP									
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	486,1					532,7			
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones									
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)									
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0053%					0,0053%			
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)									
Tasa de interés	2,05%					2,05%			
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional									
Tasa de interés	2,05%					2,05%			
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	40,5					185,5			
Tasa de interés	0,45%					0,45%			
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	445,6					347,2			
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	3 058,9					3 029,8			
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,1					7,0			
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	929,7					900,6			
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	2,2					2,1			
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP									
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	286,0					529,0			
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	1,00/1,15/1,13					1,05/1,15/1,10			
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	144,3					227,5			
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,80/0,90/0,85					0,80/0,85/0,85			
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR	365,2					0,0			
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	43,5					-28,5			
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-234,2					-33,8			
a. Mercado spot con el público	-19,2					59,0			
i. Compras	216,3					164,8			
ii. (-) Ventas	235,5					105,8			
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	318,7					-2,1			
i. Pactadas	435,5					187,7			
ii. (-) Vencidas	116,8					189,7			
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	41,1					-7,3			
i. Pactadas	125,1					122,8			
ii. (-) Vencidas	84,0					130,2			
d. Operaciones cambiarias interbancarias									
i. Al contado	374,6					230,1			
ii. A futuro	40,0					105,0			
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-23,7					-55,4			
i. Compras	80,5					117,6			
ii. (-) Ventas	104,2					173,0			
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-224,0					-97,0			
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera									
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,8543					2,8522			
(*) 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-08 (a)	30-Set (b)	13-Oct (1)	20-Oct (2)	Variaciones respecto a		
						Semana (2)/(1)	30-Set (2)/(b)	Dic-08 (2)/(a)
TIPOS DE CAMBIO								
AMÉRICA								
BRASIL	Real	2,31	1,77	1,72	1,75	1,9%	-1,0%	-24,2%
ARGENTINA	Peso	3,53	3,84	3,82	3,82	-0,1%	-0,5%	8,2%
MÉXICO	Peso	13,81	13,50	13,11	13,04	-0,6%	-3,4%	-5,6%
CHILE	Peso	636	549	555	543,60	-2,0%	-1,0%	-14,5%
COLOMBIA	Peso	2 246	1 928	1 825	1 918,90	5,2%	-0,5%	-14,6%
PERÚ	N. Sol (Venta)	3,14	2,88	2,86	2,86	0,0%	-0,9%	-8,9%
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,56	0,53	0,53	0,53	-0,1%	-0,2%	-3,9%
EUROPA								
EURO	Euro	1,40	1,46	1,49	1,49	0,5%	2,1%	7,0%
INGLATERRA	Libra	1,46	1,60	1,59	1,64	2,9%	2,4%	12,5%
TURQUÍA	Lira	1,53	1,48	1,45	1,46	0,7%	-1,3%	-4,6%
ASIA								
JAPÓN	Yen	90,86	89,76	89,70	90,67	1,1%	1,0%	-0,2%
COREA	Won	1 262,00	1 175,00	1 166,00	1 159,70	-0,5%	-1,3%	-8,1%
INDIA	Rupia	48,58	47,72	46,39	46,24	-0,3%	-3,1%	-4,8%
CHINA	Yuan	6,82	6,83	6,83	6,83	0,0%	0,0%	0,0%
COTIZACIONES								
ORO	LME (\$/Oz.T.)	865,00	1 000,45	1 057,50	1 059,40	0,2%	5,9%	22,5%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	11,02	16,45	17,85	17,52	-1,8%	6,5%	59,0%
COBRE	LME (US\$/lb.)	1,32	2,78	2,85	2,92	2,6%	5,0%	122,1%
	Futuro a 15 meses	1,38	2,78	2,85	2,93	2,9%	5,5%	113,0%
ZINC	LME (US\$/lb.)	0,51	0,87	0,94	0,95	1,8%	9,7%	87,4%
	Futuro a 15 meses	0,55	0,89	0,97	0,98	1,3%	9,5%	76,6%
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,43	1,03	1,04	1,05	0,6%	1,7%	143,9%
	Futuro a 15 meses	0,43	1,05	1,06	1,06	0,1%	1,5%	148,5%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	39,03	70,61	74,15	79,09	6,7%	12,0%	102,6%
PETR. WTI	Dic. 09 Bolsa de NY	57,93	74,64	78,38	82,53	5,3%	10,6%	42,5%
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	212,01	152,30	169,94	170,31	0,2%	11,8%	-19,7%
TRIGO FUTURO	Dic.09 (\$/TM)	250,41	175,08	192,90	193,18	0,1%	10,3%	-22,9%
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	142,32	128,93	143,30	142,32	-0,7%	10,4%	0,0%
MAÍZ FUTURO	Dic. 09 (\$/TM)	177,75	135,43	150,29	151,37	0,7%	11,8%	-14,8%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	698,20	677,26	716,28	764,34	6,7%	12,9%	9,5%
ACEITE SOYA	Dic. 09 (\$/TM)	771,40	756,85	794,99	826,07	3,9%	9,1%	7,1%
ARROZ	Tailandés (\$/TM)	520,00	530,00	525,00	510,00	-2,9%	-3,8%	-1,9%
TASAS DE INTERÉS								
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	508	178	170	202	31	24	-307
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	507	213	210	210	37	-3	-297
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	501	201	170	209	39	8	-292
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	509	205	174	207	33	2	-302
	ARG. (pbs)	1 704	784	693	699	6	-85	-1005
	BRA. (pbs)	428	234	218	224	6	-10	-204
	CHI. (pbs)	343	139	145	134	-11	-5	-209
	COL. (pbs)	498	223	201	228	27	5	-270
	MEX. (pbs)	434	234	213	214	1	-20	-220
	TUR. (pbs)	534	290	259	252	-7	-38	-282
	ECO. EMERG. (pbs)	724	337	314	316	2	-21	-408
Spread CDS 5 (pbs)	PER. (pbs)	335	148	142	133	-9	-15	-202
	ARG. (pbs)	4 550	1 100	983	995	12	-105	-3555
	BRA. (pbs)	338	126	115	119	4	-8	-219
	CHI. (pbs)	216	62	55	50	-5	-12	-166
	COL. (pbs)	n.d.	157	144	151	6	-7	n.d.
	MEX. (pbs)	403	160	140	145	5	-15	-258
	TUR. (pbs)	403	160	171,00	174,00	3	-21	173
LIBOR 3M (%)		1,43	195,00	0,28	0,28	0	0	20
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,08	0,29	0,06	0,08	2	-3	-70
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,78	0,11	0,91	0,92	2	-3	-131
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		2,23	0,95	3,35	3,34	0	3	3
ÍNDICES DE BOLSA								
AMÉRICA								
E.E.U.U.	Dow Jones	8 776	9 712	9 871	10 041	1,7%	3,4%	14,4%
	Nasdaq Comp.	1 577	2 122	2 140	2 163	1,1%	1,9%	37,2%
BRASIL	Bovespa	37 550	61 518	64 646	65 303	1,0%	6,2%	73,9%
ARGENTINA	Merval	1 080	2 075	2 194	2 246	2,4%	8,2%	108,0%
MÉXICO	IPC	22 380	29 232	30 611	31 001	1,3%	6,1%	38,5%
CHILE	IGP	11 324	15 878	16 319	16 171	-0,9%	1,8%	42,8%
COLOMBIA	IGBC	7 561	11 258	10 943	11 059	1,1%	-1,8%	46,3%
PERÚ	Ind. Gral.	7 049	15 144	15 436	15 169	-1,7%	0,2%	115,2%
PERÚ	Ind. Selectivo	11 691	24 499	25 053	24 424	-2,5%	-0,3%	108,9%
EUROPA								
ALEMANIA	DAX	4 810	5 675	5 714	5 812	1,7%	2,4%	20,8%
FRANCIA	CAC 40	3 218	3 795	3 801	3 871	1,8%	2,0%	20,3%
REINO UNIDO	FTSE 100	4 434	5 134	5 154	5 243	1,7%	2,1%	18,2%
TURQUÍA	XU100	26 864	47 910	50 072	51 051	2,0%	6,6%	90,0%
RUSIA	INTERFAX	632	1 255	1 400	1 446	3,3%	15,3%	128,9%
ASIA								
JAPÓN	Nikkei 225	8 860	10 133	10 077	10 337	2,6%	2,0%	16,7%
HONG KONG	Hang Seng	14 387	20 955	21 467	22 385	4,3%	6,8%	55,6%
SINGAPUR	Straits Times	1 762	2 673	2 668	2 711	1,6%	1,4%	53,9%
COREA	Seul Composite	1 124	1 673	1 629	1 659	1,9%	-0,8%	47,5%
INDONESIA	Jakarta Comp.	1 355	2 468	2 472	2 502	1,2%	1,4%	84,6%
MALASIA	KLSE	877	1 202	1 234	1 266	2,6%	5,3%	44,4%
TAILANDIA	SET	450	717	747	726	-2,8%	1,2%	61,3%
INDIA	NSE	2 959	5 084	5 054	5 114	1,2%	0,6%	72,8%
CHINA	Shanghai Comp.	1 821	2 779	2 936	3 084	5,0%	11,0%	69,4%

Fuente: Reuters, Bloomberg, JPMorgan y Oryza y Creed Rice para el arroz.

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

