









### Indicadores

-  Tasa de interés corporativa en 3,51 por ciento
-  Tasa de interés interbancaria en 2,35 por ciento
-  RIN: US\$ 40 634 millones al 17 de agosto
-  Tipo de cambio en S/. 2,80 por dólar
-  PBI de junio: 11,9 por ciento
-  Rentabilidad anual de la BVL: 5,4 por ciento al 17 de agosto

### Contenido

- Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,51 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio de agosto en 2,35 por ciento ix
- Circulante en S/. 20 477 millones al 16 de agosto de 2010 x
- Tipo de cambio en S/. 2,80 por dólar x
- Reservas internacionales ascendieron a US\$ 40 634 millones xi
- PBI de junio creció 11,9 por ciento xii
- Riesgo país se ubica en 147 puntos básicos xiv
- Rentabilidad de la Bolsa de Valores de Lima llega a 5,4 por ciento al 17 de agosto xvi

## Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,51 por ciento

En el período comprendido entre el **10 y el 17 de agosto**, el promedio diario de la tasa de interés corporativa en moneda nacional aumentó de 3,41 por ciento a 3,51 por ciento.

De otro lado, esta tasa correspondiente a moneda extranjera pasó de 3,18 por ciento a 4,12 por ciento.

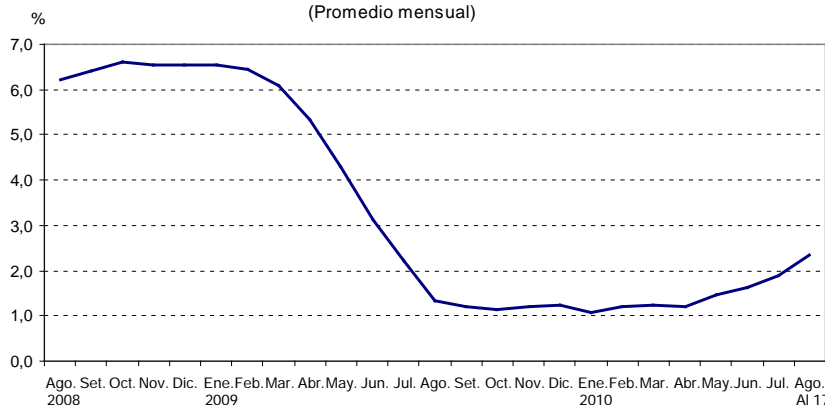
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL  
(Agosto 2009 - Agosto 2010)



## Tasa de interés interbancaria promedio de agosto en 2,35 por ciento

El 17 de agosto, la tasa de interés interbancaria en moneda nacional fue de 2,39 por ciento, con lo que en lo que va del mes, el promedio diario se ubicó en 2,35 por ciento.

TASAS DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL  
(Promedio mensual)



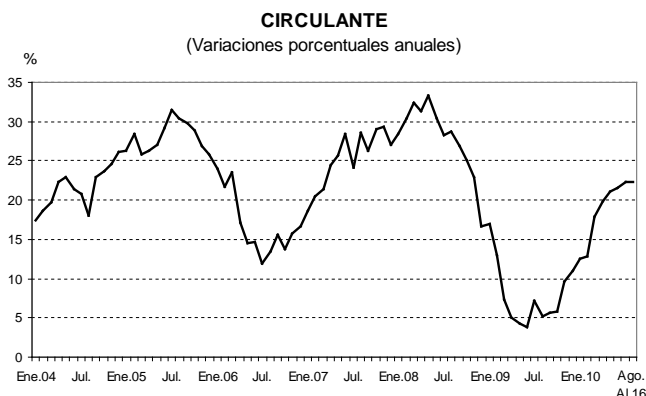
	<u>Promedio</u>	<u>Desviación Estándar</u>
Diciembre 2008	6,54%	0,03
Marzo 2009	6,08%	0,13
Junio	3,13%	0,40
Setiembre	1,20%	0,07
Diciembre	1,24%	0,02
Enero 2010	1,09%	0,16
Febrero	1,21%	0,03
Marzo	1,23%	0,02
Abril	1,22%	0,02
Mayo	1,45%	0,12
Junio	1,62%	0,11
Julio	1,90%	0,12
Agosto, al 17	2,35%	0,22

## Operaciones monetarias

Entre el **11 y el 17 de agosto**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subastas de CDBCRP por S/. 3 352 millones promedio diario a plazos de 1 día hasta 61 días a una tasa promedio de 2,38 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 23 024 millones; ii) compras con compromiso de recompra por S/. 50 millones; iii) compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 220 millones; y iv) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 148 millones.

## Circulante en S/. 20 477 millones al 16 de agosto de 2010

Del 10 al 16 de agosto de 2010 el **circulante** disminuyó en S/. 268 millones, al totalizar S/. 20 477 millones. De esta forma, en lo que va del año el circulante acumula un incremento de S/. 1 235 millones. Con ello la tasa de crecimiento en los últimos doce meses fue de 22,3 por ciento.



### OPERACIONES DEL BCRP

(Millones de nuevos soles)

	FLUJOS				SALDOS		
	Jul-10	Del 10/08 al 16/08	Acumulado		31-Dic-09	31-Jul-10	16-Ago-10
			Mensual*	Anual*			
<b>I. OPERACIONES CAMBIARIAS</b>	<b>5 100</b>	<b>-25</b>	<b>2 600</b>	<b>16 733</b>			
(Millones de US\$)	1 808	-9	927	5 949			
1. Operaciones en la Mesa de Negociación	1 858	9	945	5 983			
2. Sector público	-50	0	0	-50			
3. Otras operaciones cambiarias 1/	0	-18	-17	17			
<b>II. OPERACIONES MONETARIAS</b>	<b>-2 823</b>	<b>-2 027</b>	<b>-2 190</b>	<b>-14 755</b>	<b>-36 323</b>	<b>-48 888</b>	<b>-51 078</b>
1. Operaciones de esterilización	-2 809	-2 027	-2 190	-14 755	-36 323	-48 888	-51 078
a. CDBCRP	-2 007	-1 959	-3 170	-8 626	-14 121	-19 577	-22 747
b. Depósitos M/n del sector público	-432	-89	541	-6 707	-21 006	-28 255	-27 714
c. Otras operaciones monetarias 2/	-371	21	439	579	-1 196	-1 056	-617
2. Operaciones de inyección de liquidez (Repos)	-14	0	0	0	0	0	0
<b>III. ENCAJE EN MONEDA NACIONAL</b>	<b>-957</b>	<b>1 770</b>	<b>-1 060</b>	<b>-1 724</b>	<b>-4 307</b>	<b>-4 972</b>	<b>-6 031</b>
<b>IV. OTROS 3/</b>	<b>103</b>	<b>14</b>	<b>71</b>	<b>982</b>			
<b>V. CIRCULANTE **</b>	<b>1 423</b>	<b>-268</b>	<b>-579</b>	<b>1 235</b>	<b>19 241</b>	<b>21 056</b>	<b>20 477</b>
(Variación mensual)					10,3%	7,2%	-2,8%
(Variación acumulada)					29,5%	9,4%	6,4%
(Variación últimos 12 meses)					11,0%	22,3%	22,3%

\* Al 16 de agosto de 2010.

\*\* Datos preliminares.

1/ Incluye compra con compromiso de recompra de ME y operaciones fuera de mesa.

2/ Incluye depósitos overnight y del Fondo de Seguro de Depósitos.

3/ Incluye gastos operativos del BCRP, Intereses por depósitos en el BCRP (overnight, a plazo y especiales), intereses netos por colocaciones de CDBCRP y transferencias de utilidades del BCRP al sector público.

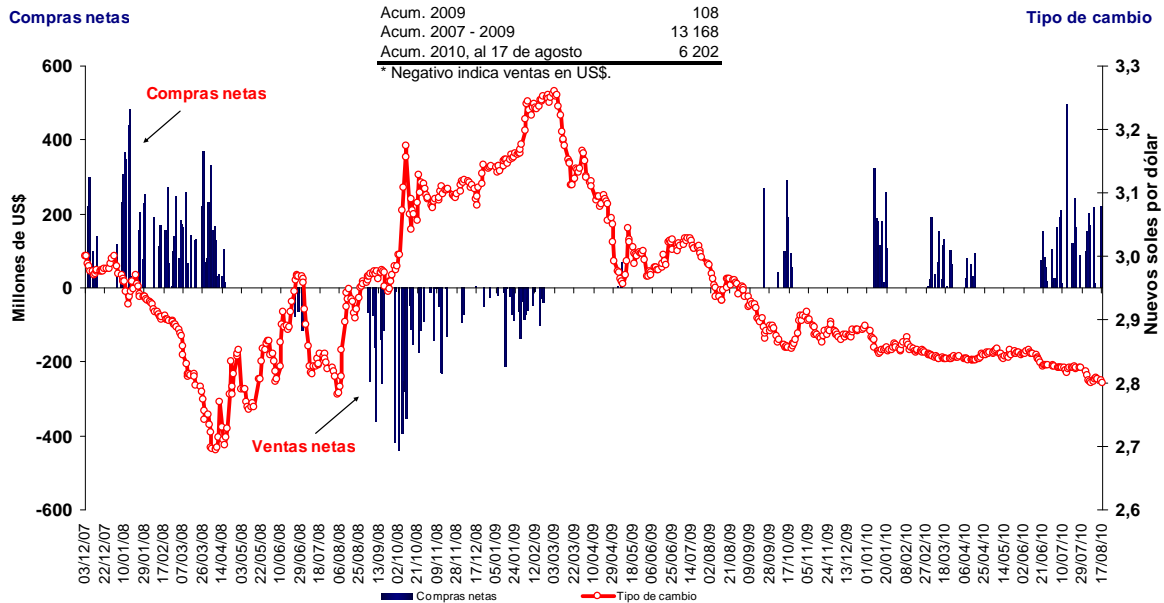
## Tipo de cambio en S/. 2,80 por dólar

Del 10 al 17 de agosto, el tipo de cambio interbancario promedio venta pasó de S/. 2,805 a S/. 2,800 por dólar, lo que significó una apreciación del Nuevo Sol en 0,17 por ciento. El BCRP intervino en este período en el mercado cambiario comprando US\$ 229 millones.

**TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS DE DÓLARES**

(En millones de US\$)

	Compras*
Acum. 2007	10 306
Ene-Abr 2008	8 728
Jun-Dic 2008	-5 974
Acum. 2008	2 754
Acum. 2009	108
Acum. 2007 - 2009	13 168
Acum. 2010, al 17 de agosto	6 202



**SALDO DE COMPRAS NETAS FORWARD CON EL PÚBLICO**

(Enero 2008 - Agosto 2010)

En la semana, del 10 al 17 de agosto, el saldo de compras netas *forward* del sistema bancario con el público disminuyó en US\$ 126 millones. En lo que va del mes de agosto, el saldo de compras netas *forward* acumuló una caída de US\$ 62 millones.



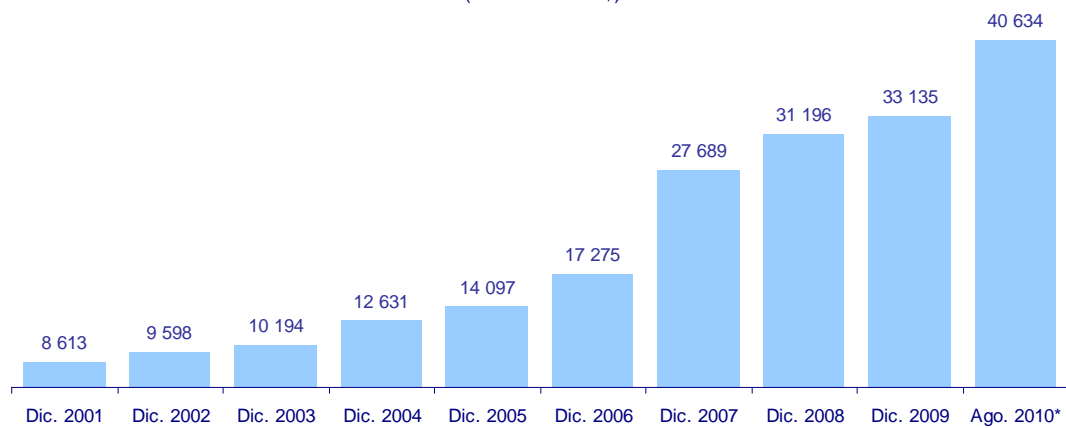
**Reservas internacionales ascendieron a US\$ 40 634 millones**

Al 17 de agosto las reservas internacionales netas (RIN) ascendieron a US\$ 40 634 millones. Esta cifra es equivalente a 20 meses de importaciones y a 4,3 veces la emisión primaria. Este monto es mayor en US\$ 2 000 millones respecto a lo alcanzado al cierre de julio.

El aumento de las RIN registrado en agosto se debió principalmente a las compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 1 164 millones, al incremento de los depósitos del sistema financiero por US\$ 766 millones y a la mayor valuación de las inversiones por US\$ 81 millones.

## RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

(Millones de US\$)



\* Al día 17.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCRP al 17 de agosto fue de US\$ 29 179 millones, monto mayor en US\$ 1 226 millones en relación al cierre de julio.

## PBI de junio creció 11,9 por ciento

En junio el **PBI** registró un crecimiento de 11,9 por ciento, siendo ésta la tasa de variación más alta desde junio de 2008. El crecimiento del mes estuvo liderado por la expansión de la manufactura no primaria, la construcción y el comercio. En el primer semestre la economía peruana acumula un crecimiento de 8,2 por ciento.

### PRODUCTO BRUTO INTERNO (Variación porcentual respecto a similar período del año anterior)

	Estructura porcentual del PBI 2009/1	2009		Junio		2010		I Semestre	
		Año				II Trimestre			
		Var. %	Contribución	Var. %	Contribución	Var. %	Contribución	Var. %	Contribución
<b>Agropecuario</b>	<b>7,8</b>	<b>2,3</b>	<b>0,2</b>	<b>4,2</b>	<b>0,4</b>	<b>5,2</b>	<b>0,5</b>	<b>4,6</b>	<b>0,4</b>
Agrícola	4,7	0,9	0,0	4,5	0,3	4,8	0,3	4,7	0,2
Pecuario	2,4	4,4	0,1	3,7	0,1	5,4	0,1	4,5	0,1
<b>Pesca</b>	<b>0,4</b>	<b>-7,9</b>	<b>0,0</b>	<b>9,5</b>	<b>0,1</b>	<b>-12,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-11,2</b>	<b>-0,1</b>
<b>Minería e hidrocarburos</b>	<b>5,7</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>7,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>
Minería metálica	4,7	-1,4	-0,1	4,6	0,2	-2,0	-0,1	-1,5	-0,1
Hidrocarburos	0,6	16,1	0,1	32,7	0,2	22,0	0,1	16,4	0,1
<b>Manufactura</b>	<b>14,3</b>	<b>-7,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>21,6</b>	<b>3,0</b>	<b>17,0</b>	<b>2,3</b>	<b>12,2</b>	<b>1,7</b>
Procesadores de recursos primarios	2,8	0,0	0,0	9,8	0,3	-2,1	-0,1	-3,8	-0,1
Industria no primaria	11,4	-8,5	-1,1	24,4	2,7	21,7	2,3	15,8	1,8
<b>Electricidad y agua</b>	<b>2,0</b>	<b>1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>10,9</b>	<b>0,2</b>	<b>8,6</b>	<b>0,2</b>	<b>7,5</b>	<b>0,2</b>
<b>Construcción</b>	<b>6,2</b>	<b>6,1</b>	<b>0,4</b>	<b>22,7</b>	<b>1,3</b>	<b>21,5</b>	<b>1,2</b>	<b>19,2</b>	<b>1,1</b>
<b>Comercio</b>	<b>14,9</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>10,7</b>	<b>1,7</b>	<b>11,0</b>	<b>1,7</b>	<b>9,6</b>	<b>1,5</b>
<b>Otros servicios</b>	<b>48,6</b>	<b>3,1</b>	<b>1,5</b>	<b>10,3</b>	<b>4,9</b>	<b>8,9</b>	<b>4,2</b>	<b>7,0</b>	<b>3,3</b>
Transporte y Comunicaciones	8,1	0,3	0,0	4,9	0,4	5,0	0,4	4,0	0,3
Financiero y Seguros	2,6	13,9	0,3	9,8	0,2	10,2	0,3	10,2	0,3
Prestados a Empresas	7,2	1,4	0,1	9,7	0,7	9,6	0,7	6,7	0,5
Restaurantes y Hoteles	4,1	2,3	0,1	8,6	0,3	7,4	0,3	6,2	0,2
Servicios Gubernamentales	5,8	10,6	0,5	4,2	0,2	4,3	0,2	2,6	0,1
Resto de otros servicios	10,9	4,2	0,4	9,4	0,9	9,3	0,9	7,7	0,8
Derechos de importación y otros impuestos	9,9	-1,1	-0,1	15,2	1,3	12,2	1,1	9,8	0,9
<b>PBI GLOBAL</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>11,9</b>	<b>11,9</b>	<b>10,1</b>	<b>10,1</b>	<b>8,2</b>	<b>8,2</b>
<b>PBI Primario</b>	<b>16,8</b>	<b>1,0</b>	<b>0,2</b>	<b>6,4</b>	<b>1,2</b>	<b>2,2</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>0,3</b>
<b>PBI No Primario</b>	<b>83,2</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>	<b>13,2</b>	<b>10,7</b>	<b>11,9</b>	<b>9,7</b>	<b>9,7</b>	<b>7,9</b>

1/ A precios de 1994.

En junio, la producción del sector agropecuario registró un crecimiento de 4,2 por ciento, acumulando una expansión de 4,6 por ciento en el primer semestre del año. El resultado del mes fue explicado principalmente por la recuperación en la producción de arroz, café, caña de azúcar y aceituna, así como por el aumento en la producción de carne de ave. Este crecimiento fue atenuado por la menor oferta de papa, debido al exceso de lluvias a comienzos de año en la sierra central y sur, así como por la disminución en la producción de cebolla, como consecuencia del friaje en el sur.

El sector pesquero creció 9,5 por ciento, reflejando la mayor extracción de anchoveta destinada al consumo humano indirecto. No obstante, el sector acumula una caída de 11,2 por ciento en el primer semestre, con un inicio tardío de la primera temporada de pesca y una menor cuota asignada en un millón de toneladas respecto a igual temporada de 2009 a fin de proteger la especie en un escenario de un evento climático frío, que también explica los menores desembarques de jurel y caballa en la pesca destinada al consumo directo en estado fresco.

El sector minería e hidrocarburos creció 7,9 por ciento, debido a la mayor extracción de hidrocarburos tanto de líquidos como de gas natural; a la que se sumó el aumento en la extracción de zinc, por efecto de la reanudación de labores en la unidad Iscaycruz de Los Quenuales y, de la producción de molibdeno de Cerro Verde, así como una recuperación en la producción de cobre por parte de Antamina. Con ello, el sector acumuló en el primer semestre del año una ligera expansión de 0,6 por ciento.

La manufactura no primaria aumentó 24,4 por ciento, siendo éste su séptimo mes de expansión consecutiva, con ello la manufactura no primaria registra un crecimiento de 15,8 por ciento en la primera mitad del año. Cabe mencionar que de las 38 ramas que componen la manufactura no primaria, 32 registraron crecimiento en el mes, y las pocas ramas que mostraron caídas en el mes, respondieron a factores coyunturales como problemas técnicos y regularización de las existencias. Por su parte, el índice de capacidad instalada en junio fue de 79,2 por ciento, registrando un aumento 15,3 puntos respecto al de junio de 2009.

El sector construcción creció 22,7 por ciento, con lo cual el sector registra una expansión de 19,2 por ciento en la primera mitad del año. El alto dinamismo que viene registrando el sector refleja la mayor ejecución de obras destinadas al mercado inmobiliario, comercial, y de infraestructura pública y privada.

### 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 del mes de julio.

- En el mes se capturó 297 miles de toneladas de anchoveta, volumen superior en 106,8 por ciento al de julio del año anterior, según el Ministerio de la Producción.
- La producción de hidrocarburos en julio aumentó 30,6 por ciento, según Perupetro.
- Los despachos locales de cemento pasaron de 593,4 a 669,4 mil toneladas entre julio de 2009 y julio de 2010, según ASOCEM.
- La producción de electricidad aumentó 12,9 por ciento en julio de acuerdo con el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES). Cabe agregar que en los primeros 17 días de agosto este indicador muestra un incremento de 10,6 por ciento.

## Mercados Internacionales

### Riesgo país se ubica en 147 puntos básicos

Del 10 al 17 de agosto, el riesgo país medido por el *spread* del **EMBIG Perú** se mantuvo en 147 puntos básicos.

Por otro lado, el *spread* de deuda de América Latina subió 4 puntos básicos en un contexto de mayor aversión al riesgo por indicadores económicos en Estados Unidos que siguen mostrando moderación en su crecimiento.

**Indicadores de Riesgo País**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)



Nivel	Variación en puntos básicos		
	Semanal	Mensual	Anual
17-Ago-10	0	-43	-103
<b>147 pbs.</b>			

### Cotización del oro sube a US\$ 1 226,6 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** aumentó 2,7 por ciento y se ubicó en US\$ 1 226,6 por onza troy.

El oro volvió a registrar alzas durante la semana debido a la relativa mayor aversión al riesgo en los mercados financieros que impulsó a los inversores a demandar más metal precioso como activo de refugio.

**Cotización del Oro**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)



17- Ago-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
<b>US\$ 1 226,6 / oz tr.</b>	<b>2,7</b>	<b>2,8</b>	<b>31,6</b>

Del 10 al 17 de agosto, el precio del **cobre** subió 1,3 por ciento a US\$ 3,32 por libra.

La mayor cotización del cobre estuvo asociada a las expectativas de una fuerte demanda física en Asia y a la disminución en el nivel de los inventarios en la Bolsa de Metales de Londres en 0,8 por ciento a 400 mil TM.

**Cotización del Cobre**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)



17- Ago-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
<b>US\$ 3,32 / lb.</b>	<b>1,3</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>

En el período bajo análisis, el precio del **zinc** creció 2,0 por ciento a US\$ 0,95 por libra, a pesar del aumento del nivel de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres.

La mayor cotización del zinc se produjo como consecuencia de las mejores perspectivas en la demanda mundial, pese a la aún débil recuperación de la economía estadounidense.

**Cotización del Zinc**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)



17- Ago-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
<b>US\$ 0,95 / lb.</b>	<b>2,0</b>	<b>16,7</b>	<b>19,7</b>

El precio del petróleo **WTI** disminuyó 5,6 por ciento entre el 10 y el 17 de agosto hasta alcanzar los US\$ 75,8 por barril.

El precio del crudo siguió registrando pérdidas por toma de ganancias de inversionistas luego que el precio superara los US\$ 80 el barril. La caída del precio se produce incluso en una coyuntura en la que los inventarios de crudo en Estados Unidos volvieron a caer en la semana.

**Cotización del Petróleo**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)



17- Ago-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
<b>US\$ 75,8 / barril</b>	<b>-5,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>13,5</b>

**Dólar se aprecia frente al euro**

Del 10 al 17 de agosto, el **dólar** se apreció 2,2 por ciento con respecto al **euro**.

Esta evolución de la moneda estadounidense con respecto al euro fue el reflejo de la mayor aversión al riesgo en los mercados financieros y a la decisión de la Reserva Federal de mantener su tasa en el rango actual (0-0,25 por ciento) por un largo período.

Frente al **yen**, el dólar se apreció 0,1 por ciento.

**Cotizaciones del Yen y Euro**  
(Enero 2008 - Agosto 2010)

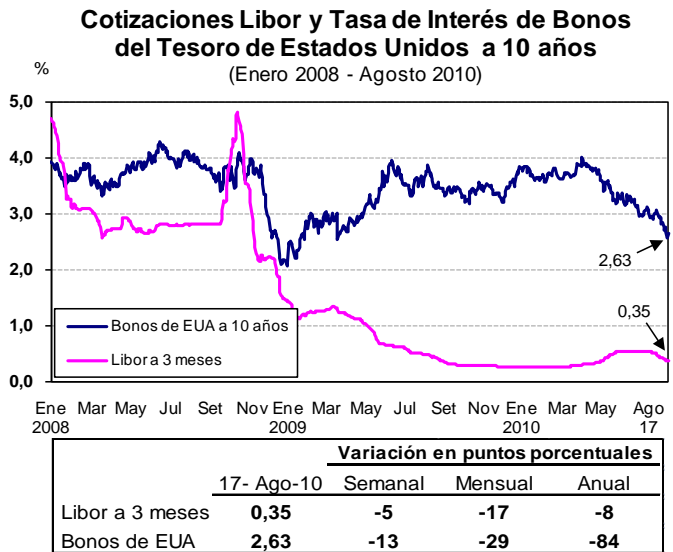


	Nivel 17- Ago-10	Variación % acumulada		
		Semanal	Mensual	Anual
Dólar/Euro	<b>1,29</b>	<b>-2,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>-8,5</b>
Yen/Dólar	<b>85,6</b>	<b>0,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>-9,5</b>

## Rendimiento de los US Treasuries a 10 años disminuye a 2,63 por ciento

Entre el 10 al 17 de agosto, la tasa **Libor a 3 meses** se redujo de 0,40 a 0,35 por ciento y el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** disminuyó de 2,76 a 2,63 por ciento.

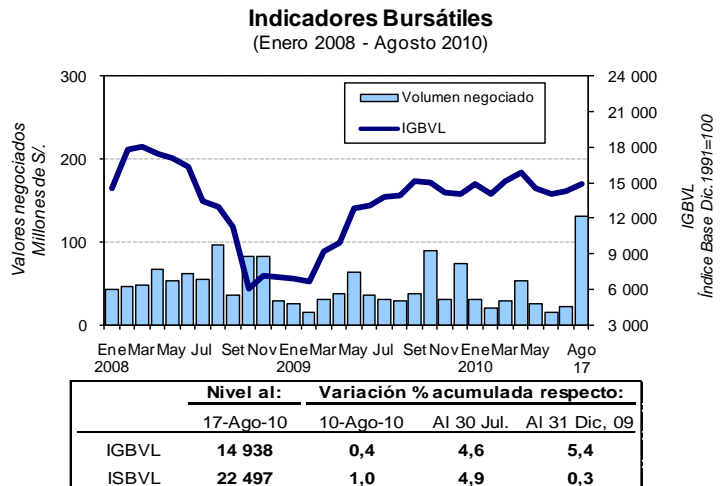
En la semana, el rendimiento del título del Tesoro de Estados Unidos cayó tras dato de actividad desfavorable en Estados Unidos que alentó la mayor demanda por la deuda del Gobierno.



## Rentabilidad de la Bolsa de Valores de Lima llega a 5,4 por ciento al 17 de agosto

En el presente mes, al 17 de agosto, los índices de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) presentaron resultados positivos, el índice **General** subió 4,6 por ciento y el **Selectivo** aumentó 4,9 por ciento.

Durante la semana (del 10 al 17 de agosto), tanto el Índice General como el Selectivo aumentaron 0,4 y 1,0 por ciento, respectivamente, impulsadas por acciones mineras e industriales, ante un desempeño positivo de los metales tanto básicos como preciosos.



En lo que va del año, ambos índices alcanzaron una ganancia de 5,4 y 0,3 por ciento, respectivamente.



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S/.)												
	11 Agosto			12 Agosto			13 Agosto					
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>	<b>5 608,5</b>			<b>4 127,2</b>			<b>4 898,4</b>					
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>												
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR												
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)	50,0	325,0	917,1	1 000,0	1 000,0	300,0	553,0	1 300,0	1 313,1	1 000,1	1 013,5	
Propuestas recibidas	203,0	425,0	917,1	3 048,7	1 394,6	529,0	606,0	1 448,4	1 573,1	1 477,8	1 013,5	
Plazo de vencimiento	61 d.	33 d.	14 d.	1 d.	1 d.	32 d.	14 d.	1 d.	3 d.	7 d.	3 d.	
Tasas de interés: Mínima	2,59	2,47	2,43	2,29	2,11	2,40	2,44	2,07	2,12	2,35	2,10	
Máxima	2,59	2,55	2,52	2,29	2,18	2,55	2,52	2,22	2,49	2,48	2,49	
Promedio	2,59	2,51	2,46	2,29	2,16	2,52	2,49	2,15	2,35	2,42	2,23	
Saldo	22 630,6			22 783,6								
Próximo vencimiento de CD BCRP (18 de agosto de 2010)												
Vencimientos de CD BCRP del 18 al 20 de agosto de 2010												
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)												
Saldo												
iii. Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR BCRP)												
Saldo												
iv. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional												
Saldo												
v. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)												
Saldo												
vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera												
Saldo	259,7			259,7			259,7					
Próximo vencimiento de Repo (23 de agosto de 2010)												
Vencimientos de REPO del 18 al 20 de agosto de 2010												
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0			0,0			0,0					
i. Compras (millones de US\$)												
Tipo de cambio promedio												
ii. Ventas (millones de US\$)												
Tipo de cambio promedio												
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)												
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												
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR												
ii. Compras de BTP												
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>2 316,4</b>			<b>1 974,2</b>			<b>1 571,7</b>					
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>												
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)												
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0090%			0,0090%			0,0090%					
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)												
Tasa de interés	3,30%			3,30%			3,30%					
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional												
Tasa de interés	3,30%			3,30%			3,30%					
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	127,0			21,0			0,0					
Tasa de interés	1,70%			1,70%			1,70%					
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>2 189,4</b>			<b>1 953,2</b>			<b>1 571,7</b>					
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	5 725,9			5 618,8			5 498,8					
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	10,7			10,5			10,2					
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	3 238,7			3 131,5			3 011,6					
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	6,1			5,9			5,6					
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>												
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	450,0			395,0			548,0					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,10/2,50/2,44			2,40/2,50/2,43			2,35/2,50/2,42					
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	81,4			104,0			102,9					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	3,70/3,80/3,76			3,75/4,55/4,42			4,50/5,25/4,96					
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR	57,6			368,1			165,0					
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)												
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)												
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)												
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>10 Agosto</b>			<b>11 Agosto</b>			<b>12 Agosto</b>					
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	84,0			119,6			-222,2					
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	80,0			117,7			-10,9					
a. Mercado spot con el público	165,7			198,2			32,9					
i. Compras	382,6			349,9			287,6					
ii. (-) Ventas	217,0			151,7			254,7					
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	125,3			5,8			-237,0					
i. Pactadas	158,6			83,8			74,4					
ii. (-) Vencidas	33,2			78,0			311,3					
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	121,3			4,0			-25,6					
i. Pactadas	207,3			122,7			96,6					
ii. (-) Vencidas	86,0			118,7			122,2					
d. Operaciones cambiarias interbancarias												
i. Al contado	231,0			401,8			570,9					
ii. A futuro	58,0			30,0			30,0					
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-15,1			-20,7			-240,5					
i. Compras	16,0			54,8			65,0					
ii. (-) Ventas	31,1			75,5			305,5					
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-17,8			-19,0			7,6					
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera												
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,8054			2,8067			2,8048					
(*) Datos preliminares												

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

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S/.)								
	16 Agosto			17 Agosto				
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>	<b>5 221,0</b>			<b>5 941,0</b>				
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>								
a. <b>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</b>								
i. <b>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</b>	1 999,9	400,0	963,4	2 114,8	200,0	199,9	1 299,9	811,0
Propuestas recibidas	2 035,8	920,6	963,4	2 114,8	436,0	825,5	1 465,6	811,0
Plazo de vencimiento	1 d.	28 d.	1 d.	1 d.	55 d.	27 d.	1 d.	1 d.
Tasas de interés: Mínima	2,04	2,49	2,26	2,37	2,60	2,50	2,29	2,40
Máxima	2,48	2,54	2,48	2,48	2,80	2,54	2,48	2,48
Promedio	2,45	2,52	2,38	2,45	2,79	2,53	2,40	2,45
Saldo	22 747,1			23 023,8				
Próximo vencimiento de CD BCRP (18 de agosto de 2010)				4 225,7				
Vencimientos de CD BCRP del 18 al 20 de agosto de 2010				6 321,8				
ii. <b>Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)</b>								
Saldo								
iii. <b>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR BCRP)</b>								
Saldo								
iv. <b>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</b>								
Saldo								
v. <b>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)</b>								
Saldo								
vi. <b>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera</b>								
Saldo	209,7			209,7				
Próximo vencimiento de Repo (23 de agosto de 2010)				50,0				
Vencimientos de REPO del 18 al 20 de agosto de 2010				0,0				
b. <b>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</b>	0,0			614,7				
i. Compras (millones de US\$)				219,6				
Tipo de cambio promedio				2,7990				
ii. Ventas (millones de US\$)								
Tipo de cambio promedio								
c. <b>Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)</b>								
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público								
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público								
d. <b>Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP</b>								
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR								
ii. Compras de BTP								
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>1 857,7</b>			<b>1 930,1</b>				
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>								
a. <b>Compra temporal de moneda extranjera (swaps)</b>								
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0090%			0,0090%				
b. <b>Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)</b>								
Tasa de interés	3,30%			3,30%				
c. <b>Crédito por regulación monetaria en moneda nacional</b>								
Tasa de interés	3,30%			3,30%				
d. <b>Depósitos Overnight en moneda nacional</b>	0,0			0,0				
Tasa de interés	1,70%			1,70%				
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>1 857,7</b>			<b>1 930,1</b>				
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	5 246,7			5 197,9				
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	9,7			9,6				
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	2 759,5			2 710,7				
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5,1			5,0				
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>								
a. <b>Operaciones a la vista en moneda nacional</b>	480,0			516,5				
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,40/2,50/2,42			2,35/2,45/2,39				
b. <b>Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)</b>	164,8			211,0				
Tasas de interés: Mínima / Máxima/ Promedio	5,00/6,00/5,47			5,50/5,50/5,50				
c. <b>Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR</b>	188,4			146,0				
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)								
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)								
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)								
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>13 Agosto</b>			<b>16 Agosto</b>				
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	124,9			-30,5				
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	73,7			23,7				
a. <b> Mercado spot con el público</b>	166,6			64,7				
i. Compras	356,8			223,3				
ii. (-) Ventas	190,1			158,6				
b. <b> Compras forward al público (con y sin entrega)</b>	-19,9			-5,7				
i. Pactadas	30,8			33,8				
ii. (-) Vencidas	50,6			39,5				
c. <b> Ventas forward al público (con y sin entrega)</b>	-71,1			48,5				
i. Pactadas	95,6			100,0				
ii. (-) Vencidas	166,7			51,5				
d. <b> Operaciones cambiarias interbancarias</b>								
i. Al contado	332,2			317,2				
ii. A futuro	145,0			155,0				
e. <b> Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega</b>	16,1			-28,9				
i. Compras	63,5			1,0				
ii. (-) Ventas	47,4			29,9				
f. <b> Operaciones netas con otras instituciones financieras</b>	7,0			-0,1				
g. <b> Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera</b>								
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datalec)	2,8051			2,8029				
(*) Datos preliminares								

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

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera.



