



Indicadores

- Tasa de interés corporativa en 3,93 por ciento
- Tasa de interés interbancaria en 2,71 por ciento
- Tipo de cambio en S/. 2,793 por dólar
- PBI de julio creció 9,0 por ciento
- Déficit económico del sector público no financiero en agosto: S/. 284 millones
- Rentabilidad anual de la BVL: 21,1 por ciento

Contenido

Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,93 por ciento	ix
Tasa de interés interbancaria promedio de setiembre en 2,71 por ciento	ix
Reservas internacionales ascendieron a US\$ 42 659 millones	xi
Crédito al sector privado registró crecimiento anual de 16,9 por ciento	xii
PBI de julio aumentó 9,0 por ciento	xiii
Operaciones del sector público no financiero de agosto de 2010	xiv
Riesgo país se ubica en 178 puntos básicos	xv
Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 21,1 por ciento	xvii

Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,93 por ciento

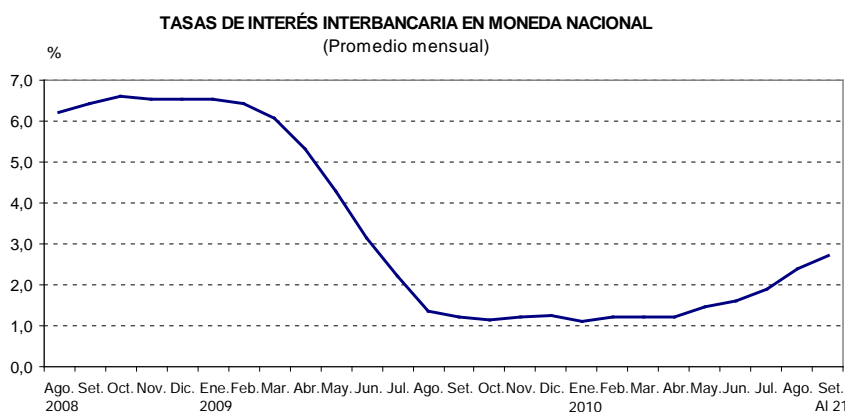
En el período comprendido entre el **14 y el 21 de setiembre**, el promedio diario de la tasa de interés corporativa en moneda nacional aumentó de 3,90 por ciento a 3,93 por ciento.

De otro lado, esta tasa correspondiente a moneda extranjera pasó de 2,63 por ciento a 2,41 por ciento.



Tasa de interés interbancaria promedio de setiembre en 2,71 por ciento

El 21 de setiembre, la tasa de interés interbancaria en moneda nacional fue de 2,95 por ciento, con lo que el promedio diario del mes se ubicó en 2,71 por ciento.



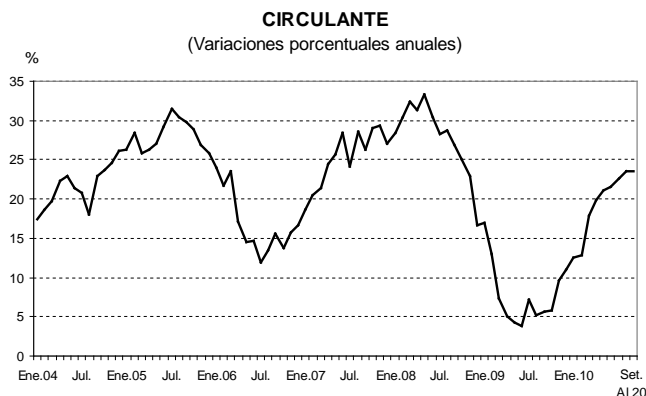
	<u>Promedio</u>	<u>Desviación Estándar</u>
Diciembre 2008	6,54%	0,03
Marzo 2009	6,08%	0,13
Junio	3,13%	0,40
Setiembre	1,20%	0,07
Diciembre	1,24%	0,02
Enero 2010	1,09%	0,16
Febrero	1,21%	0,03
Marzo	1,23%	0,02
Abril	1,22%	0,02
Mayo	1,45%	0,12
Junio	1,62%	0,11
Julio	1,90%	0,12
Agosto	2,38%	0,18
Setiembre, al 21	2,71%	0,25

Operaciones monetarias

Entre el **15 y el 21 de setiembre**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subastas de CDBCRP por S/. 5 255 millones promedio diario a plazos de 1 día hasta 31 días a una tasa promedio de 2,97 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 27 231 millones; ii) compras con compromiso de recompra por US\$ 2 millones; iii) compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 51 millones; y iv) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 166 millones.

Circulante en S/. 20 475 millones al 13 de setiembre de 2010

Del 14 al 20 de setiembre de 2010 el **circulante** disminuyó en S/. 0,3 millones al totalizar S/. 20 485 millones. De esta forma, en lo que va del año el circulante acumula un incremento de S/. 1 244 millones. Con ello, la tasa de crecimiento en los últimos doce meses fue de 23,5 por ciento.



OPERACIONES DEL BCRP (Millones de nuevos soles)

	FLUJOS				SALDOS		
	Ago-10	Del 14/09 al 20/09	Acumulado		31-Dic-09	31-Ago-10	20-Set-10
			Mensual*	Anual*			
I. OPERACIONES CAMBIARIAS	4 914	274	2 537	21 584			
(Millones de US\$)	1 757	99	910	7 654			
1. Operaciones en la Mesa de Negociación	1 784	100	924	7 746			
2. Sector público	0	0	0	-50			
3. Otras operaciones cambiarias 1/	-27	-1	-15	-42			
II. OPERACIONES MONETARIAS	-5 400	-2 115	-3 047	-21 012	-36 323	-54 288	-57 335
1. Operaciones de esterilización	-5 400	-2 115	-3 047	-21 012	-36 323	-54 288	-57 335
a. CDBCRP	-5 675	-784	-1 783	-12 914	-14 121	-25 252	-27 034
b. Depósitos M/n del sector público	-86	-1 251	-1 133	-8 468	-21 006	-28 341	-29 475
c. Otras operaciones monetarias 2/	360	-80	-131	370	-1 196	-695	-826
2. Operaciones de inyección de liquidez (Repos)	0	0	0	0	0	0	0
III. ENCAJE EN MONEDA NACIONAL	212	1 821	-56	-453	-4 307	-4 705	-4 760
IV. OTROS 3/	110	20	103	1 125			
V. CIRCULANTE **	-164	0	-462	1 244	19 241	20 946	20 485
(Variación mensual)					10,3%	-0,8%	-2,2%
(Variación acumulada)					29,5%	8,9%	6,5%
(Variación últimos 12 meses)					11,0%	23,6%	23,5%

* Al 20 de setiembre 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), intereses por colocaciones de CDBCRP y transferencias de utilidades del BCRP al sector público.

Tipo de cambio en S/. 2,793 por dólar

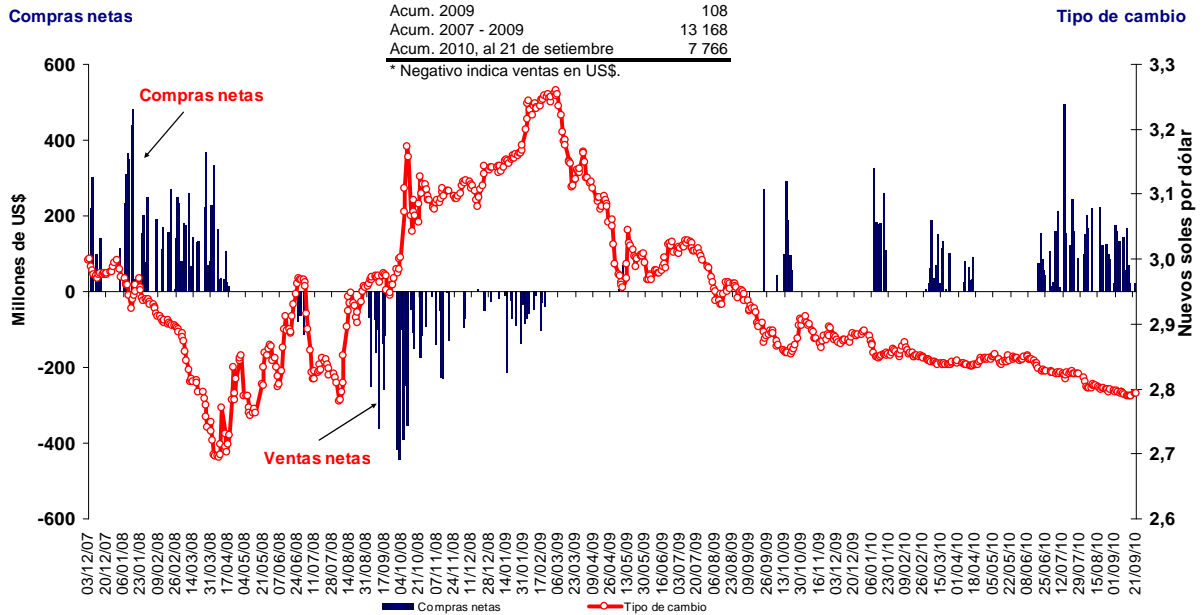
Del 14 al 21 de setiembre, el tipo de cambio interbancario promedio venta pasó de S/. 2,788 a S/. 2,793 por dólar, lo que significó una depreciación del Nuevo Sol en 0,16 por ciento. El BCRP intervino en este período en el mercado cambiario comprando US\$ 120 millones.

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 21 de setiembre	7 766

* Negativo indica ventas en US\$.



SALDO DE COMPRAS NETAS FORWARD CON EL PÚBLICO
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



En la semana, **del 14 al 21 de setiembre**, el saldo de compras netas *forward* del sistema bancario con el público disminuyó en US\$ 22 millones. En lo que va del mes de setiembre, el saldo de compras netas *forward* acumuló un aumento de US\$ 483 millones.

Reservas internacionales ascendieron a US\$ 42 659 millones

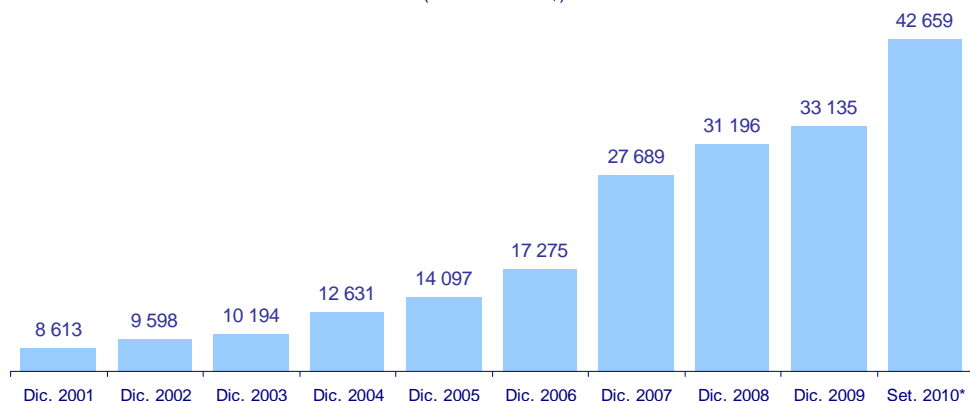
Al 22 de setiembre las reservas internacionales netas (RIN) ascendieron a US\$ 42 659 millones. Este monto es mayor en US\$ 2 455 millones respecto a lo alcanzado al cierre de agosto.

El aumento de las RIN registrado en lo que va del mes se debió principalmente por las compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 1 185 millones, por el aumento de los depósitos del sistema financiero por US\$ 939 millones, así como por la mayor valuación de las inversiones por US\$ 355 millones.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCRP al 22 de setiembre fue de US\$ 31 307 millones, monto mayor en US\$ 1 528 millones en relación al cierre de agosto.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

(Millones de US\$)



* Al día 22.

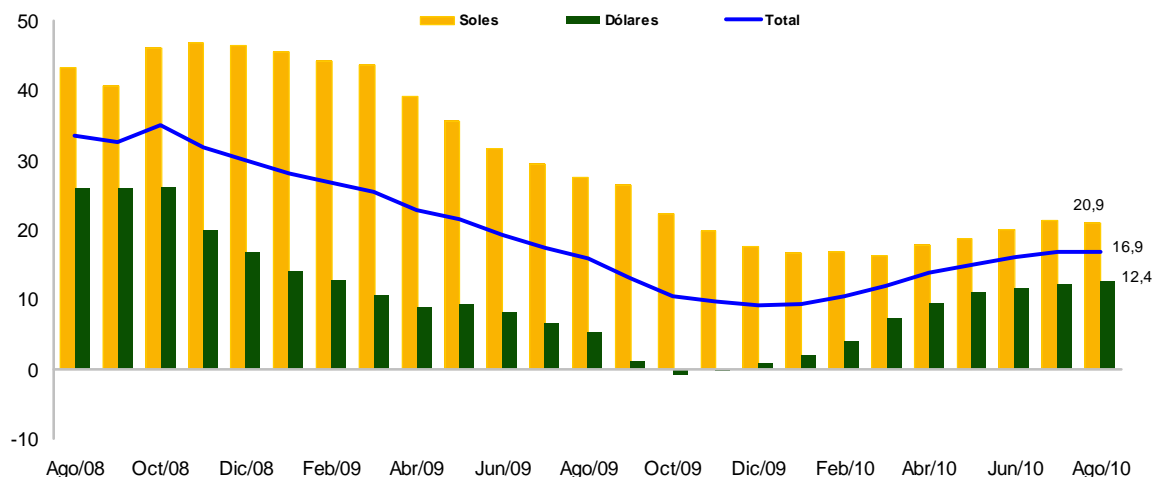
Crédito al sector privado registró crecimiento anual de 16,9 por ciento

El crédito al sector privado -que incluye los préstamos otorgados por la banca y otras instituciones como financieras, banca estatal, cajas municipales, rurales y cooperativas, entre otras- creció 16,9 por ciento en agosto de este año respecto a similar mes de 2009.

Esta tasa de variación anual es similar a la registrada en julio y es consistente con el dinamismo que viene mostrando la actividad económica en sus diversos sectores y la mayor demanda de financiamiento por parte de éstos.

El crédito total se viene recuperando sostenidamente desde fines de 2009 no solo por la mayor actividad bancaria, sino también por la de otras instituciones financieras.

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO



En agosto, la liquidez total del sector privado - que incluye a la banca y otras instituciones como financieras, banca estatal, cajas municipales, rurales y cooperativas, entre otras- se elevó en 18,1 por ciento frente a similar mes del año pasado.

Esta tasa de crecimiento de agosto fue superior al 16,2 por ciento alcanzado en julio del mismo año, reflejando el incremento generalizado en todos los tipos de depósitos en el sistema financiero.

PBI de julio aumentó 9,0 por ciento

En julio el PBI registró un crecimiento de 9,0 por ciento, con lo cual se acumula en los primeros siete meses del año una expansión de 8,3 por ciento. El resultado del mes refleja principalmente el dinamismo registrado por los sectores no primarios, dentro de los cuales destaca la expansión de la manufactura no primaria (17,7 por ciento), la construcción (12,3 por ciento) y el comercio (8,9 por ciento).

PRODUCTO BRUTO INTERNO							
(Variación porcentual respecto a similar período del año anterior)							
	Estructura porcentual del PBI 2009 ^{1/}	2009		2010			
		Año		Julio		Enero-julio	
		Var. %	Contribución	Var. %	Contribución	Var. %	Contribución
Agropecuario	7,8	2,3	0,2	3,6	0,3	4,5	0,4
Agrícola	4,7	0,9	0,0	3,0	0,1	4,4	0,2
Pecuario	2,4	4,4	0,1	4,5	0,1	4,5	0,1
Pesca	0,4	-7,9	0,0	-14,6	-0,1	-11,5	-0,1
Minería e hidrocarburos	5,7	0,6	0,0	0,6	0,0	0,6	0,0
Minería metálica	4,7	-1,4	-0,1	-3,7	-0,2	-1,8	-0,1
Hidrocarburos	0,6	16,1	0,1	30,6	0,2	18,6	0,1
Manufactura	14,3	-7,2	-1,1	17,2	2,3	12,9	1,8
Procesadores de recursos primarios	2,8	0,0	0,0	14,7	0,4	-1,6	0,0
Industria no primaria	11,4	-8,5	-1,1	17,7	2,0	16,1	1,8
Electricidad y agua	2,0	1,2	0,0	10,6	0,2	8,0	0,2
Construcción	6,2	6,1	0,4	12,3	0,8	18,1	1,0
Comercio	14,9	-0,4	-0,1	8,9	1,3	9,5	1,5
Otros servicios	48,6	3,1	1,5	8,4	4,1	7,2	3,4
Transporte y Comunicaciones	8,1	0,3	0,0	6,7	0,5	4,8	0,4
Financiero y Seguros	2,6	13,9	0,3	12,1	0,3	10,7	0,3
Prestados a Empresas	7,2	1,4	0,1	8,8	0,6	7,4	0,5
Restaurantes y Hoteles	4,1	2,3	0,1	9,1	0,4	6,5	0,3
Servicios Gubernamentales	5,8	10,6	0,5	2,4	0,2	2,7	0,1
Resto de otros servicios	10,9	4,2	0,4	8,7	0,9	8,1	0,8
Derechos de importación y otros impuesto	9,9	-1,1	-0,1	12,4	1,1	10,2	0,9
PBI GLOBAL	100,0	0,9	0,9	9,0	9,0	8,3	8,3
PBI Primario	16,8	1,0	0,2	3,8	0,6	1,8	0,3
PBI No Primario	83,2	0,8	0,7	10,1	8,4	9,7	8,0

1/ A precios de 1994

En julio, la producción del sector agropecuario registró un crecimiento de 3,6 por ciento, acumulando una expansión de 4,5 por ciento en los primeros siete meses del año. El resultado del mes fue explicado por la recuperación en la producción de café, cebolla, aceituna, camote y frijol, a lo que se sumó la mayor producción de carne de ave, compensando así la menor oferta de papa y arroz.

El sector pesquero registró una caída de 14,6 por ciento, reflejando principalmente la menor extracción de especies destinadas al rubro de congelados, que fue atenuada con una mayor captura de anchoveta para uso industrial. En lo que va del año, el sector acumula una caída de 11,5 por ciento.

El sector minería e hidrocarburos creció 0,6 por ciento, registrando una expansión de igual magnitud en los primeros siete meses del año. El resultado del mes reflejó la mayor actividad en la extracción de hidrocarburos (30,6 por ciento); lo cual contrarrestó el aporte negativo de la minería metálica, afectada principalmente por la menor extracción de oro de Yanacocha y Barrick.

La manufactura no primaria aumentó 17,7 por ciento, con lo que acumula un crecimiento de 16,1 por ciento en lo que va del año. En julio, 31 de las 38 ramas de la manufactura no primaria crecieron con respecto al mismo período del año anterior. Por su parte, el índice de capacidad instalada en julio fue de 79,6 por ciento, registrando un aumento de 1 punto porcentual respecto a junio y de 12 puntos respecto a julio del año anterior.

El sector construcción creció 12,3 por ciento en julio, con lo que acumula un crecimiento de 18,1 por ciento en los primeros siete meses del año frente a similar período del año anterior. La continuidad en el dinamismo del sector se sustenta en la mayor ejecución de obras inmobiliarias, comerciales 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 agosto.

- En el mes solamente se capturó 598 toneladas de anchoveta, frente a las 13,1 mil toneladas de agosto del año anterior, según el IMARPE.
- La producción de hidrocarburos en agosto aumentó 43,9 por ciento, según Perupetro.
- Los despachos locales de cemento pasaron de 628,6 a 698,4 mil toneladas entre agosto de 2009 y agosto de 2010, según ASOCEM.
- La producción de electricidad aumentó 9,2 por ciento en agosto de acuerdo con el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES). Cabe agregar que en los primeros 21 días de setiembre este indicador muestra un incremento de 7,8 por ciento.

Operaciones del sector público no financiero de agosto de 2010

En agosto de 2010, se registró un déficit económico de S/. 284 millones, inferior en S/. 402 millones al observado en agosto de 2009, explicado principalmente por el crecimiento de los ingresos tributarios del gobierno general.

La tasa de crecimiento real de los ingresos tributarios del gobierno nacional fue positiva (21,2 por ciento respecto a agosto de 2009). El crecimiento se presentó en los principales tributos, en particular en el Impuesto a la Renta y en el Impuesto General a las Ventas.

Los gastos no financieros del gobierno general (S/. 6 443 millones) registraron un crecimiento real de 4,5 por ciento, debido a los mayores gastos en inversión (15,2 por ciento). En lo que va del año, los gastos no financieros han registrado un crecimiento real de 11,0 por ciento respecto a similar período de 2009.

OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO ^{1/}

(Millones de nuevos soles)

	AGOSTO			ENE-AGO		
	2009	2010	Var. % real	2009	2010	Var. % real
1. Ingresos corrientes del Gobierno General	5 961	7 030	15,3	47 609	57 240	18,8
a. Ingresos tributarios	4 411	5 449	20,7	35 639	44 150	22,4
Nacional	4 305	5 339	21,2	34 758	43 143	22,7
Local	106	110	1,3	881	1 007	12,9
b. Ingresos no tributarios	1 549	1 580	-0,3	11 970	13 090	8,1
Nacional	1 350	1 395	1,0	9 767	11 120	12,5
Local	170	155	-10,8	1 512	1 401	-8,5
Regional	30	30	0,1	691	569	-18,6
2. Gastos no financieros del Gobierno General	6 028	6 443	4,5	43 688	49 075	11,0
a. Corriente	4 205	4 379	1,8	33 391	35 574	5,3
<i>del cual: Fondo de Combustibles - FEPC</i>	0	0		1 000	475	-82,6
b. Capital	1 823	2 064	10,7	10 297	13 501	29,6
<i>del cual: Formación Bruta de Capital</i>	1 605	1 891	15,2	9 352	12 366	30,7
3. Otros ^{2/}	266	98	-63,8	1 385	- 169	- 112,1
4. Resultado Primario	199	685		5 307	7 996	
5. Intereses	885	969	7,1	3 669	3 938	6,1
Externos	235	107	-55,3	1 970	1 880	-5,7
Internos	650	862	29,6	1 699	2 058	19,7
6. Resultado Económico	- 686	- 284		1 638	4 058	

1/ Preliminar.

2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

Fuente: MEF, BN, Sunat, EsSalud, sociedades de beneficencia pública, empresas estatales e instituciones públicas.

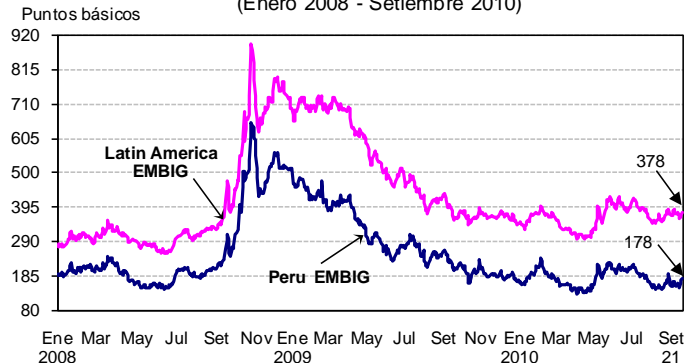
Mercados Internacionales

Riesgo país se ubica en 178 puntos básicos

Del 14 al 21 de setiembre, el riesgo país medido por el *spread* del **EMBIG Perú** aumentó de 163 a 178 puntos básicos.

De otro lado, el *spread* de deuda de América Latina se redujo ligeramente 1 puntos básico.

INDICADORES DE RIESGO PAÍS
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



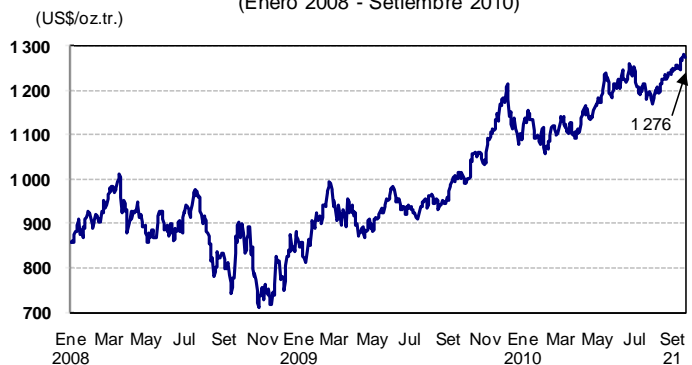
Nivel	Variación en puntos básicos		
	Semanal	Mensual	Anual
21-Set-10	15	16	-26
178 pbs.			

Cotización del oro aumenta a US\$ 1 276 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** aumentó ligeramente (0,5 por ciento) y se ubicó en US\$ 1 275,9 por onza troy, alcanzando el nivel récord histórico de US\$ 1 282,7 por onza troy el día 20 de setiembre.

El alza estuvo asociada a la depreciación del dólar frente al euro y a la mayor demanda de inversionistas.

COTIZACIÓN DEL ORO
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



21-Set-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1 275,9 / oz tr.	0,5	4,0	27,4

Del 14 al 21 de setiembre, el precio del **cobre** subió 2,4 por ciento a US\$ 3,49 por libra.

El precio del metal básico fue impulsado por la demanda proveniente de países emergentes y por la caída de inventarios en las principales bolsas de metales.

Así, en el mercado del cobre, los inventarios bajaron 1,2 por ciento a 568 mil TM, equivalente a 1,7 semanas de consumo.

COTIZACIÓN DEL COBRE
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



21-Set-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 3,49 / lb.	2,4	6,8	26,4

Del 14 al 21 de setiembre, el precio del **zinc** se mantuvo en US\$ 0,97 por libra, no obstante presentó cierta volatilidad durante la semana.

La difusión de información del ILZSG (*International Lead and Zinc Study Group*) que reportó superávit en la producción de zinc durante los primeros 7 meses del año y la mayor demanda actual de países emergentes tuvieron efectos compensatorios sobre la evolución semanal del metal básico.

COTIZACIÓN DEL ZINC
(Enero 2008 - Setiembre 2010)

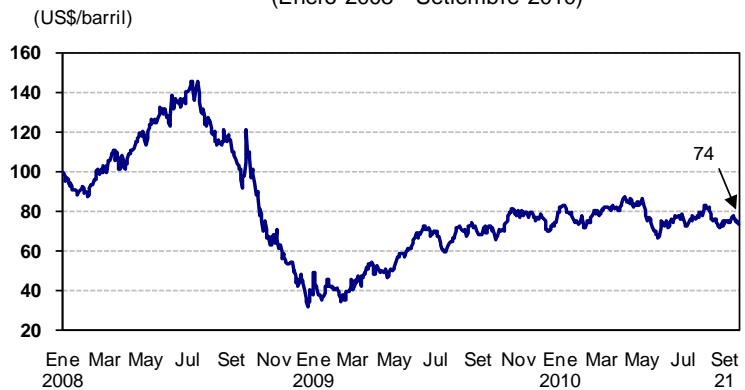


21-Set-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 0,97 / lb.	0,0	4,8	14,8

El precio del petróleo **WTI** registró una caída de 4,3 por ciento entre el 14 y el 21 de setiembre, hasta alcanzar los US\$ 73,5 por barril.

La caída del precio del crudo se debió a la mayor disponibilidad de inventarios en Estados Unidos, al reinicio de operaciones del oleoducto de Enbridge que transporta crudo de Canadá a las refinerías del medio oeste y al descenso de la confianza al consumidor en Estados Unidos.

COTIZACIÓN DEL PETRÓLEO
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



21-Set-10	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 73,5 / barril	-4,3	0,1	5,5

Dólar se deprecia frente al euro

Del 14 al 21 de setiembre, el **dólar** se depreció 2,0 por ciento con respecto al **euro**.

La evolución del dólar se produjo por la menor aversión al riesgo y las especulaciones sobre extensión de los programas de expansión cuantitativa (*Quantitative Easing*) de la FED.

Frente al **yen**, el dólar se apreció 2,5 por ciento, en medio de la intervención del gobierno japonés en el mercado cambiario el 15 de setiembre (por primera vez desde marzo de 2004).

COTIZACIONES DEL YEN Y EURO
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



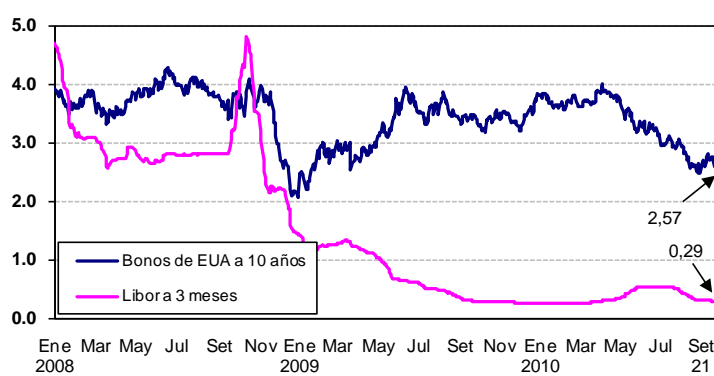
	Nivel	Variación % acumulada		
		Semanal	Mensual	Anual
Dólar/Euro	1,33	2,0	4,3	-9,7
Yen/Dólar	85,1	2,5	-0,6	-7,5

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años disminuye a 2,57 por ciento

Entre el 14 y el 21 de setiembre, la tasa **Libor a 3 meses** se mantuvo en 0,29 por ciento, mientras que el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** cayó de 2,68 a 2,57 por ciento.

En la semana, los rendimientos de los títulos del Tesoro de EUA disminuyeron ante la difusión de algunos indicadores desfavorables (manufactura y confianza del consumidor) y especulaciones de que la FED extenderá su programa de compra de bonos.

COTIZACIONES LIBOR Y TASA DE INTERÉS DE BONOS DEL TESORO DE ESTADOS UNIDOS A 10 AÑOS
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



Ene Mar May Jul Set Nov Ene Mar May Jul Set Nov Ene Mar May Jul Set
2008 2009 2010 21

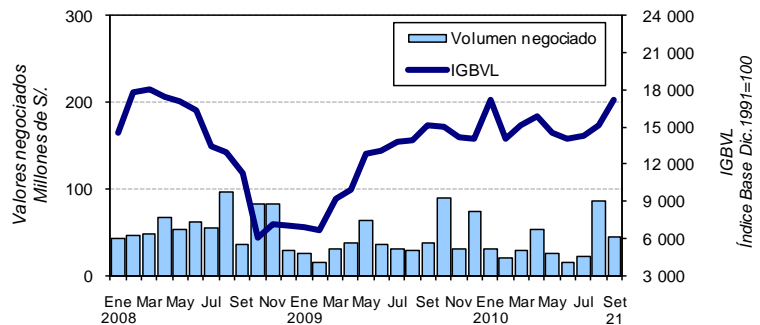
	Variación en puntos porcentuales			
	21-Set-10	Semanal	Mensual	Anual
Libor a 3 meses	0,29	0	-4	0
Bonos de EUA	2,57	-11	-4	-91

Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 21,1 por ciento

En el presente mes, al 21 de setiembre, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) aumentaron 13,3 y 9,6 por ciento, respectivamente.

Durante la semana (del 14 al 21 de setiembre), tanto el Índice General como el Selectivo aumentaron 3,9 y 1,4 por ciento, respectivamente, favorecidas por la subida de los precios internacionales de los metales y los sólidos fundamentos económicos de las compañías ligadas a la demanda interna.

INDICADORES BURSÁTILES
(Enero 2008 - Setiembre 2010)



	Variación % acumulada respecto:			
	Nivel al: 21-Set-10	24-Sep-10	Al 31 Ago. 2010	Al 31 Dic, 09
IGBVL	17 163	3,9	13,3	21,1
ISBVL	24 996	1,4	9,6	11,4

En lo que va del año, los índices bursátiles mencionados acumularon ganancias de 21,1 y 11,4 por ciento, respectivamente.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millones S./)												
	15 Setiembre				16 Setiembre				17 Setiembre			
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	8 602,9				6 962,0				5 930,5			
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)	4 499,8	690,0	1 000,0	950,0	3 407,3	120,0	387,5	1 405,1	2 999,8	388,0	571,0	500,0
Propuestas recibidas	4 586,7	1 650,0	1 517,0	1 114,2	3 407,3	435,0	387,5	1 405,1	3 545,3	589,0	571,0	820,6
Plazo de vencimiento	1 d.	30 d.	14 d.	1 d.	1 d.	29 d.	15 d.	1 d.	3 d.	31 d.	14 d.	3 d.
Tasas de interés: Mínima	2,74	3,00	2,98	2,85	2,81	3,04	2,99	2,81	2,84	3,04	2,95	2,80
Máxima	3,00	3,05	2,99	3,00	3,00	3,05	3,00	3,00	3,00	3,05	3,00	2,95
Promedio	2,96	3,04	2,99	2,96	2,97	3,05	2,99	2,95	2,96	3,05	3,00	2,91
Saldo	26 757,2				26 627,3				26 273,7			
Próximo vencimiento de CD BCRP (22 de setiembre de 2010)												
Vencimientos de CD BCRP del 22 al 24 de setiembre 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	70,7				70,7				70,7			
Próximo vencimiento de Repo (27 de setiembre de 2010)												
Vencimientos de REPO del 22 al 24 de setiembre de 2010												
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	58,5				27,9				0,0			
i. Compras (millones de US\$)	21,0				10,0							
Tipo de cambio promedio	2,7880				2,7880							
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												
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	1 521,6				1 670,0				1 471,7			
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones												
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)												
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0090%				0,0090%				0,0102%			
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)												
Tasa de interés	3,80%				3,80%				3,80%			
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional												
Tasa de interés	3,80%				3,80%				3,80%			
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	14,8				14,0				0,0			
Tasa de interés	2,20%				2,20%				2,20%			
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1 506,8				1 656,0				1 471,7			
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S./) (*)	6 391,3				6 250,6				6 115,5			
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	11,5				11,3				11,0			
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S./)	3 907,9				3 767,1				3 632,1			
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	7,0				6,8				6,6			
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP												
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	396,5				149,5				187,5			
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,90/2,95/2,92				2,95/2,95/2,95				2,90/2,95/2,92			
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	267,5				247,2				343,3			
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	1,00/1,15/1,08				1,30/1,65/1,55				1,80/1,85/1,82			
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR	782,9				2 282,1				1 989,6			
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\$)	14 Setiembre				15 Setiembre				16 Setiembre			
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-15,4				112,2				-48,6			
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-58,9				57,5				102,4			
a. Mercado spot con el público	155,2				132,4				206,9			
i. Compras	320,2				316,6				386,9			
ii. (-) Ventas	165,0				184,2				180,0			
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	144,6				88,6				-201,8			
i. Pactadas	221,9				143,4				114,5			
ii. (-) Vencidas	77,3				54,8				316,4			
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	101,0				34,0				-50,8			
i. Pactadas	234,6				183,0				159,8			
ii. (-) Vencidas	133,6				149,0				210,6			
d. Operaciones cambiarias interbancarias												
i. Al contado	382,7				204,1				454,0			
ii. A futuro	30,0				10,0				15,0			
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-54,8				33,2				-195,4			
i. Compras	19,7				72,4				115,1			
ii. (-) Ventas	74,5				39,2				310,5			
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-103,1				-13,9				-14,9			
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera												
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,7878				2,7884				2,7888			
(*) 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 PERÚ OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S./.)				20 Setiembre		21 Setiembre					
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR				4 811,5		5 547,6					
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)											
Propuestas recibidas				2 435,3	125,0	400,0	1 300,0	2 162,1	500,0	1 167,3	1 267,2
Plazo de vencimiento				2 435,3	325,0	448,0	1 515,6	2 162,1	1 018,0	1 167,3	1 267,2
1 d.								1 d.	29 d.	14 d.	1 d.
Tasas de interés: Mínima				2,85	3,05	2,99	2,85	2,92	3,08	2,99	2,85
Máxima				3,00	3,10	3,00	3,00	3,00	3,09	3,00	3,00
Promedio				2,97	3,06	2,99	2,92	2,98	3,09	2,99	2,93
Saldo						27 034,2				27 230,5	
Próximo vencimiento de CD BCRP (22 de setiembre de 2010)										3 429,3	
Vencimientos de CD BCRP del 22 al 24 de setiembre de 2010										5 429,2	
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)											
Saldo										27 230,5	
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						64,7				64,7	
Próximo vencimiento de Repo (27 de setiembre de 2010)										37,0	
Vencimientos de REPO del 22 al 24 de setiembre de 2010										0,0	
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR						0,0				55,8	
i. Compras (millones de US\$)										20,0	
Tipo de cambio promedio										2,7908	
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											
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones				551,2		506,8					
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones											
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)											
Comisión (tasa efectiva diaria)						0,0090%				0,0090%	
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)											
Tasa de interés						3,80%				3,80%	
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional											
Tasa de interés						3,80%				3,80%	
d. Depósitos Overnight en moneda nacional						137,0				0,0	
Tasa de interés						2,20%				2,20%	
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones				414,2		506,8					
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S./) (*)				5 738,6		5 607,7					
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)				10,4		10,1					
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S./)				3 255,2		3 124,3					
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)				5,9		5,6					
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP											
a. Operaciones a la vista en moneda nacional				371,5		349,0					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio				2,90/3,00/2,97		2,95/3,00/2,95					
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)				255,0		291,8					
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio				1,00/1,80/1,08		0,50/1,00/0,76					
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR				1 984,2		2 416,1					
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\$)				17 Setiembre		20 Setiembre					
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f				112,5		13,8					
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f				-16,2		36,9					
a. Mercado spot con el público				110,4		177,2					
i. Compras				387,6		332,5					
ii. (-) Ventas				277,2		155,3					
b. Compras forward al público (con y sin entrega)				131,3		-39,5					
i. Pactadas				178,4		81,5					
ii. (-) Vencidas				47,0		121,0					
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)				2,7		-16,4					
i. Pactadas				161,0		171,1					
ii. (-) Vencidas				158,3		187,6					
d. Operaciones cambiarias interbancarias											
i. Al contado				368,5		146,7					
ii. A futuro				10,0		10,0					
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega				-15,1		-84,3					
i. Compras				20,3		15,7					
ii. (-) Ventas				35,4		100,0					
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras				-0,1		10,5					
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera											
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datalec)				2,7895		2,7924					
(*) Datos preliminares											

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

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera.

