



Indicadores

- Tasa de interés corporativa en 3,69 por ciento
- Tasa de interés interbancaria en 2,95 por ciento
- Tipo de cambio en S/. 2,795 por dólar
- Inflación de octubre: -0,14 por ciento
- Rentabilidad anual de la BVL: 38,0 por ciento

Contenido

- Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,69 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio al 2 de noviembre en 2,95 por ciento ix
- Reservas internacionales ascendieron a US\$ 42 956 millones xi
- Liquidez y Crédito al Sector Privado al 15 de octubre xii
- Inflación de -0,14 por ciento en octubre xii
- Empresas financieras y analistas reducen proyecciones de inflación xiii
- Riesgo País en 132 puntos básicos xv
- Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 38,0 por ciento xvii

Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 3,69 por ciento

En el período comprendido entre el **26 de octubre y el 2 de noviembre**, el promedio diario de la tasa de interés corporativa en moneda nacional disminuyó de 3,73 por ciento a 3,69 por ciento.

De otro lado, esta tasa correspondiente a moneda extranjera se mantuvo en 2,29 por ciento.

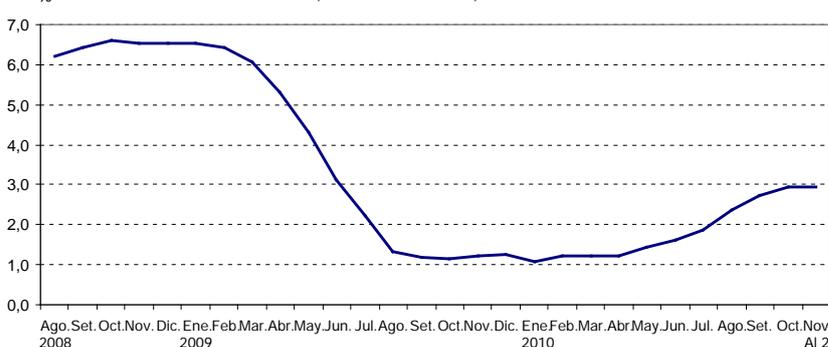
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL
(Noviembre 2009 - Noviembre 2010)



Tasa de interés interbancaria promedio al 2 de noviembre en 2,95 por ciento

Al 2 de noviembre, la tasa de interés interbancaria promedio en moneda nacional diario se ubicó en 2,95 por ciento.

TASAS DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL
(Promedio mensual)



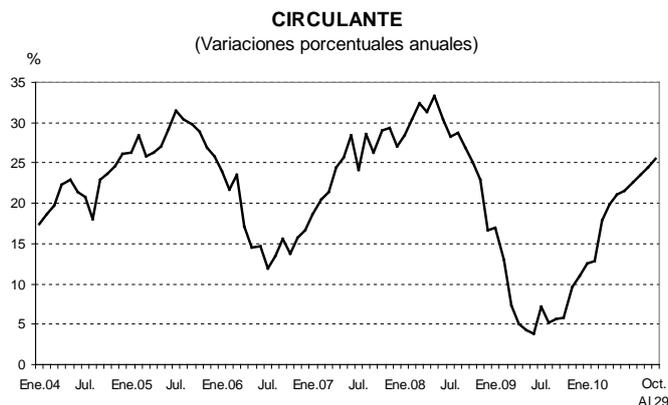
	Tasa interbancaria promedio	
	Promedio	Desviación Estándar
Diciembre 2008	6,54%	0,03
Marzo 2009	6,08%	0,13
Junio	3,13%	0,40
Setiembre	1,20%	0,07
Diciembre	1,24%	0,02
Enero 2010	1,09%	0,16
Febrero	1,21%	0,03
Marzo	1,23%	0,02
Abril	1,22%	0,02
Mayo	1,45%	0,12
Junio	1,62%	0,11
Julio	1,90%	0,12
Agosto	2,38%	0,18
Setiembre	2,74%	0,23
Octubre	2,94%	0,15
Noviembre, al 2	2,95%	0,00

Operaciones monetarias

Entre el **27 de octubre y el 2 de noviembre**, el Banco Central realizó las siguientes operaciones monetarias: i) subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional por S/. 5 471 millones promedio diario a plazos de 1 hasta 62 días a una tasa promedio de 2,99 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 19 047 millones; ii) subasta de Certificados de Depósitos Variables del BCRP en moneda nacional (CDVBCRP) por S/. 233 millones promedio diario a plazos de 91 días a una tasa *spread* promedio de 0,10 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 1 150 millones; iii) compras con compromisos de recompra por US\$ 0,2 millones; y iv) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 131 millones.

Circulante en S/. 21 419 millones al 29 de octubre

Del 26 al 29 de octubre de 2010 el **circulante** aumentó en S/. 311 millones al totalizar S/. 21 419 millones. De esta forma, en lo que va del año el circulante acumula un incremento de S/. 2 178 millones. Con ello, la tasa de crecimiento en los últimos doce meses fue de 25,6 por ciento.



OPERACIONES DEL BCRP

(Millones de nuevos soles)

	FLUJOS				SALDOS		
	Set-10	Del 26/10 al 29/10	Acumulado		31-Dic-09	30-Set-10	29-Oct-10
			Mensual*	Anual*			
I. OPERACIONES CAMBIARIAS	5 261	2	745	25 053			
(Millones de US\$)	1 887	1	267	8 899			
1. Operaciones en la Mesa de Negociación	1 914	0	227	8 963			
2. Sector público	0	0	0	-50			
3. Otras operaciones cambiarias 1/	-27	1	40	-14			
II. OPERACIONES MONETARIAS	-5 343	-266	1 209	-22 099	-36 323	-59 631	-58 422
1. Operaciones de esterilización	-5 343	-266	1 209	-22 099	-36 323	-59 631	-58 422
a. Instrumentos BCRP	-4 516	-1 034	1 338	-14 308	-14 121	-29 768	-28 429
CD BCRP	-4 516	346	27 457	11 810	-14 121	-29 768	-2 311
CDV BCRP	0	-750	-1 150	-1 150	0	0	-1 150
CDLD BCRP	0	0	-130	-130	0	0	-130
Depósito a Plazo	0	-630	-24 838	-24 838	0	0	-24 838
b. Depósitos M/n del sector público	-547	891	-305	-8 186	-21 006	-28 888	-29 193
c. Otras operaciones monetarias 2/	-280	-123	175	395	-1 196	-975	-800
2. Operaciones de inyección de liquidez (Repos)	0	0	0	0	0	0	0
III. ENCAJE EN MONEDA NACIONAL	-180	571	-1 429	-2 016	-4 307	-4 894	-6 323
IV. OTROS 3/	120	4	99	1 241			
V. CIRCULANTE **	-141	311	624	2 178	19 241	20 796	21 419
(Variación mensual)					10,3%	-0,7%	3,0%
(Variación acumulada)					29,5%	8,1%	11,3%
(Variación últimos 12 meses)					11,0%	24,5%	25,6%

* Al 29 de Octubre de 2010.

** Datos preliminares.

1/ Incluye compra con compromiso de recompra, operaciones con CDLD 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/. 2,795 por dólar

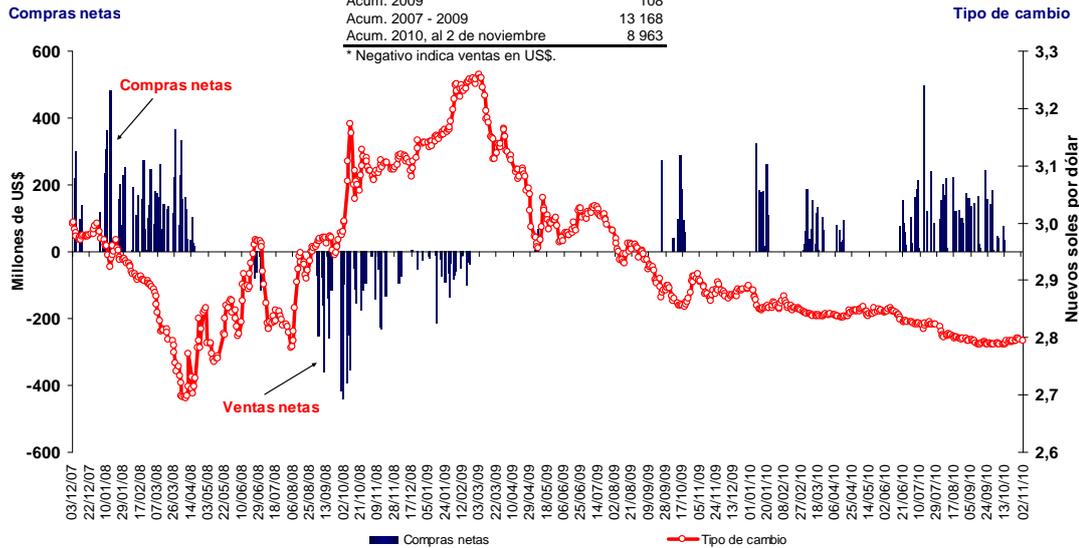
Del 26 de octubre al 2 de noviembre, el tipo de cambio interbancario promedio venta pasó de S/. 2,794 a S/. 2,795 por dólar, lo que significó una depreciación del Nuevo Sol en 0,03 por ciento. El BCRP no intervino en este período en el mercado cambiario.

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 2 de noviembre	8 963

* Negativo indica ventas en US\$.



En la semana, del 26 de octubre al 2 de noviembre, el saldo de compras netas *forward* del sistema bancario con el público aumentó en US\$ 14 millones. Durante el mes de octubre, el saldo de compras netas *forward* acumuló una disminución de US\$ 217 millones.

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



Reservas internacionales ascendieron a US\$ 42 956 millones

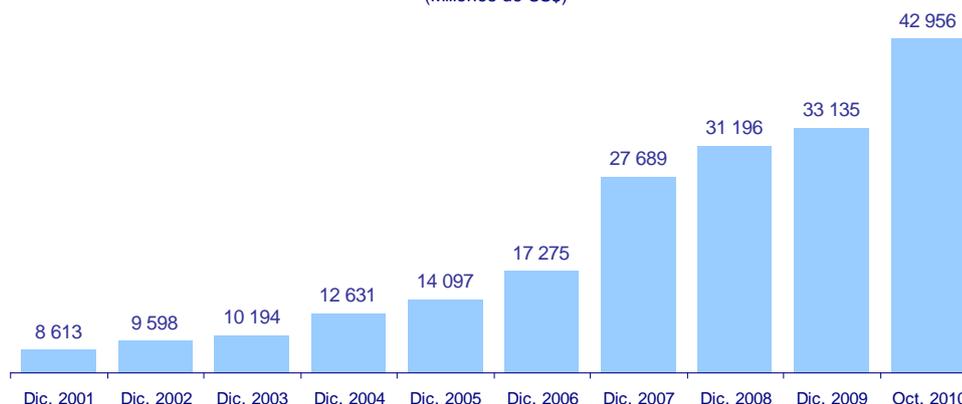
Al cierre de octubre las reservas internacionales netas (RIN) ascendieron a US\$ 42 956 millones. Este monto es mayor en US\$ 491 millones respecto a lo alcanzado al cierre de setiembre.

El aumento de las RIN registrado en octubre se debió principalmente a las compras de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 227 millones, a la mayor valuación de las inversiones por US\$ 177 millones, a la rentabilidad de las inversiones por US\$ 57 millones y al aumento de los depósitos del sector público por US\$ 49 millones. Ello fue atenuado por la disminución de los depósitos del sistema financiero por US\$ 73 millones.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCRP al finalizar octubre fue de US\$ 32 709 millones, monto mayor en US\$ 496 millones en relación al cierre de setiembre.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

(Millones de US\$)



Liquidez y Crédito al Sector Privado al 15 de octubre

Al 15 de octubre, la **liquidez total del sector privado** aumentó 3,3 por ciento (S/. 4 193 millones) en las últimas cuatro semanas. Por monedas, la liquidez en soles creció 5,4 por ciento (S/. 4 058 millones), en tanto que en dólares aumentó 0,3 por ciento (US\$ 47 millones). Con ello, la liquidez total acumuló una variación de 20,6 por ciento en los últimos 12 meses.

Por otro lado, el **crédito total al sector privado** creció 0,5 por ciento (S/. 552 millones) en el mismo periodo, acumulando una variación de 15,3 por ciento en los últimos 12 meses. Por monedas, el crédito en soles aumentó 0,9 por ciento (S/. 610 millones), mientras que en dólares disminuyó 0,1 por ciento (flujo negativo de US\$ 20 millones).

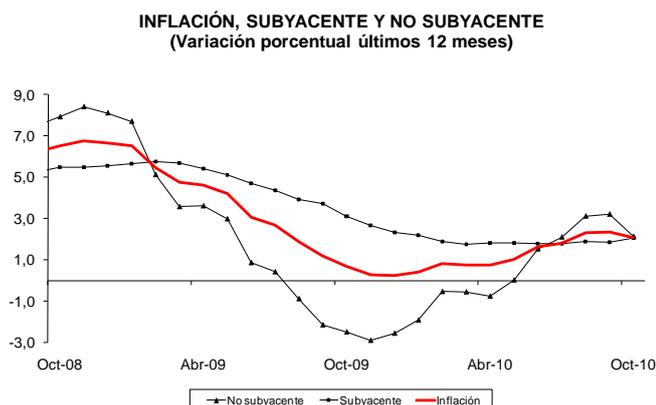
Inflación de -0,14 por ciento en octubre

La inflación de octubre fue -0,14 por ciento, acumulando 2,10 por ciento en los últimos doce meses.

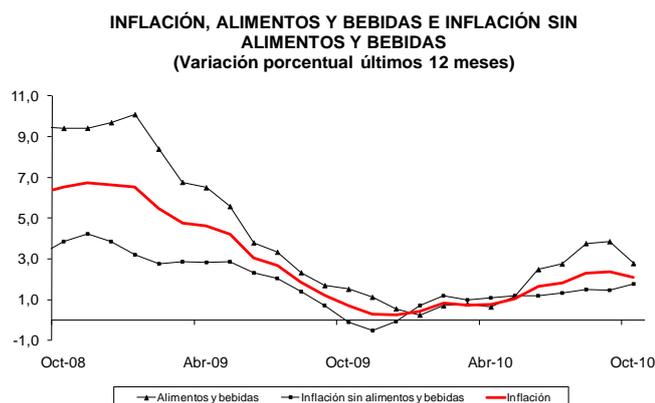
TASA DE INFLACIÓN
(Variación porcentual anual)

	Peso 2009=100	Mensual		Indicador a 12 meses		
		Set.	Oct.	Oct.	Set.	Oct.
		2010	2010	2009	2010	2010
IPC	100,0	-0,03	-0,14	0,71	2,37	2,10
Índice subyacente	65,2	0,14	0,17	3,13	1,88	2,07
Bienes	32,9	-0,05	0,12	3,17	1,44	1,56
Servicios	32,2	0,33	0,23	3,08	2,30	2,59
Índice no subyacente	34,8	-0,35	-0,73	-2,47	3,22	2,14
Alimentos	14,8	-0,59	-2,11	-0,60	5,35	2,43
Combustibles	2,8	0,47	0,48	-19,26	11,88	12,35
Transporte	8,9	-0,07	0,37	-0,02	1,05	1,39
Servicios públicos	8,4	-0,50	0,24	4,64	-2,22	-1,03
Nota.-						
Alimentos y bebidas	37,8	-0,13	-0,68	1,52	3,86	2,79
IPC sin alimentos y bebidas	62,2	0,03	0,19	-0,08	1,48	1,79

La inflación subyacente fue 0,17 por ciento en el mes y 2,1 por ciento en los últimos doce meses. La inflación no subyacente fue -0,73 por ciento en el mes y 2,1 por ciento en los últimos doce meses.



La inflación de alimentos y bebidas del mes fue -0,68 por ciento, acumulando 2,8 por ciento en últimos doce meses. La inflación sin alimentos y bebidas del mes fue 0,19 por ciento (1,8 por ciento en los últimos doce meses).



En el mes, tres rubros contribuyeron con 0,19 puntos porcentuales a la inflación: pescado fresco y congelado (0,07 puntos porcentuales), azúcar y comidas fuera del hogar (0,06 puntos porcentuales, cada uno). Por otro lado, tres rubros contribuyeron con -0,39 puntos porcentuales a la inflación del mes: carne de pollo (-0,24 puntos porcentuales), huevos (-0,09 puntos porcentuales) y papa (-0,06 puntos porcentuales).

Empresas financieras y analistas reducen proyecciones de inflación

Según la Encuesta de Expectativas Macroeconómicas del BCRP de octubre, las entidades financieras y los analistas económicos revisaron sus expectativas de inflación a la baja para el 2010 a 2,8 y 2,7 por ciento, respectivamente; en tanto que las empresas no financieras la mantuvieron en 2,5 por ciento. Para los siguientes dos años, los agentes encuestados consideran que la inflación se mantendrá en 2,5 por ciento.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: INFLACIÓN

	Encuesta realizada al:		
	31 de Ago.	30 de Set.	31 de Oct.
SISTEMA FINANCIERO 1/			
2010	2,7	3,0	2,8
2011	2,5	2,6	2,5
2012	2,5	2,5	2,5
ANALISTAS ECONÓMICOS 2/			
2010	2,9	3,0	2,7
2011	2,4	2,5	2,5
2012	2,0	2,5	2,5
EMPRESAS NO FINANCIERAS 3/			
2010	2,5	2,5	2,5
2011	2,5	2,5	2,5
2012	2,5	2,5	2,5

^{1/} 22 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2010.

^{2/} 22 analistas en agosto, 22 en setiembre y 22 en octubre de 2010.

^{3/} Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

En el caso de las expectativas de crecimiento del PBI para este año, los agentes revisaron sus estimados al alza. Así, las entidades financieras, los analistas económicos y las empresas no financieras esperan ahora un crecimiento de entre 7,5 y 8,0 por ciento en 2010, mientras que para 2011 y 2012 consideran que dicha variable se ubicaría entre 6,0 y 6,5 por ciento.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: CRECIMIENTO DEL PBI (%)

	Encuesta realizada al:		
	31 de Ago.	30 de Set.	31 de Oct.
SISTEMA FINANCIERO 1/			
2010	7,0	7,9	8,0
2011	6,0	6,0	6,0
2012	6,0	6,1	6,0
ANALISTAS ECONÓMICOS 2/			
2010	7,5	7,7	8,0
2011	5,7	6,0	6,0
2012	6,0	6,0	6,0
EMPRESAS NO FINANCIERAS 3/			
2010	6,5	7,0	7,5
2011	6,0	6,0	6,5
2012	6,0	6,0	6,5

^{1/} 22 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2010.

^{2/} 22 analistas en agosto, 22 en setiembre y 22 en octubre de 2010.

^{3/} Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

Con relación al tipo de cambio, los analistas económicos esperan una tasa de cambio al cierre de este año de S/. 2,76; mientras que las empresas no financieras y las entidades financieras esperan una de S/. 2,80 y S/. 2,77 por dólar, respectivamente. Para 2011, los agentes esperan un tipo de cambio entre S/. 2,76 y S/. 2,80 por dólar, y entre S/. 2,78 y S/. 2,86 para 2012.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: TIPO DE CAMBIO

	Encuesta realizada al:		
	31 de Ago.	30 de Set.	31 de Oct.
SISTEMA FINANCIERO 1/			
2010	2,78	2,77	2,77
2011	2,80	2,79	2,76
2012	2,80	2,80	2,79
ANALISTAS ECONÓMICOS 2/			
2010	2,77	2,75	2,76
2011	2,75	2,78	2,80
2012	2,74	2,72	2,78
EMPRESAS NO FINANCIERAS 3/			
2010	2,80	2,80	2,80
2011	2,88	2,82	2,80
2012	2,90	2,90	2,86

^{1/} 22 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2010.

^{2/} 22 analistas en agosto, 22 en setiembre y 22 en octubre de 2010.

^{3/} Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

* Tipo de cambio al cierre del año.

Mercados Internacionales

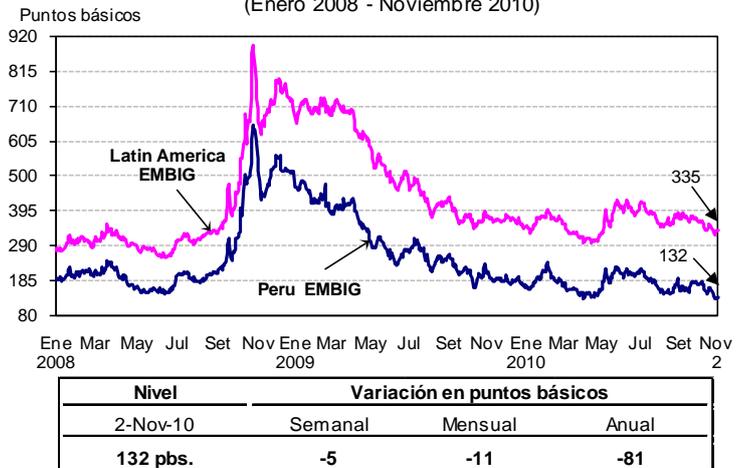
Riesgo País en 132 puntos básicos

En **octubre**, el promedio del riesgo país medido por el *spread* del **EMBIG Perú** disminuyó de 168 en setiembre a 157 puntos básicos.

Con respecto al *spread* de deuda de la región de Latinoamérica, este diferencial cayó en 27 pbs en este periodo, en un contexto de menor aversión al riesgo en los mercados financieros.

Al **2 de noviembre**, el EMBIG Perú se ubicó en 132 puntos básicos.

INDICADORES DE RIESGO PAÍS
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



Cotización del oro registra US\$ 1 355,1 por onza troy

En **octubre**, el precio promedio del **oro** subió 5,6 por ciento al pasar de US\$ 1 272,9 en setiembre a US\$ 1 344,4 por onza troy.

Este aumento estuvo sustentado en la depreciación del dólar en los mercados financieros que impulsó la demanda del oro como activo sustituto. Asimismo, influyeron las declaraciones de la FED sobre medidas adicionales del programa de expansión de la liquidez.

Al **2 de noviembre**, el precio del oro subió a US\$ 1 355,1 por onza troy.

COTIZACIÓN DEL ORO
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



En **octubre**, la cotización promedio del **cobre** creció 7,6 por ciento de US\$ 3,50 en setiembre a US\$ 3,76 por libra.

El precio del cobre fue influido por la depreciación del dólar y por una mayor demanda de consumidores chinos por niveles bajos de inventarios.

Al **2 de noviembre** el precio del **cobre** subió a US\$ 3,81 por libra.

COTIZACIÓN DEL COBRE
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



El precio promedio del **zinc** registró un aumento de 10,3 por ciento en **octubre**, al pasar de US\$ 0,98 en setiembre a US\$ 1,08 por libra.

La mejora en la cotización estuvo asociada principalmente a interrupciones en varias fundiciones chinas, a la fuerte demanda registrada en Asia y a la caída de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres.

Al **2 de noviembre** el precio del **zinc** subió a US\$ 1,10 por libra.

La cotización promedio del petróleo **WTI** subió 9,0 por ciento de US\$ 75,3 en setiembre a US\$ 82,0 por barril en **octubre**.

El alza del petróleo se produjo por la caída de inventarios de crudo y gasolina en Estados Unidos, por las paralizaciones en refinerías de Francia, por las mayores importaciones de China y por la revisión al alza de la proyección de demanda de crudo de la IEA.

Al **2 de noviembre**, el precio del petróleo WTI se incrementó a US\$ 83,9 por barril.

El dólar se deprecia en promedio frente al euro en octubre

En **octubre** el **dólar** se depreció en promedio 6,2 por ciento frente al **euro**.

Esta evolución de la moneda estadounidense fue el reflejo de las mayores medidas de liquidez por parte de la Reserva Federal.

Con respecto al **yen**, el dólar se depreció en promedio 3,1 por ciento.

Al **2 de noviembre**, las cotizaciones fueron de 1,40 dólares por euro y 80,6 yenes por dólar.

COTIZACIÓN DEL ZINC
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



Variación % acumulada			
2-Nov-10	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1,10 / lb.	-4,9	10,3	13,3

COTIZACIÓN DEL PETRÓLEO
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



Variación % acumulada			
2-Nov-10	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 83,9 / barril	1,6	9,0	7,4

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



	Nivel	Variación % acumulada		
	2-Nov-10	Semanal	Mensual	Anual
Dólar/Euro	1,40	1,3	6,2	-5,0
Yen/Dólar	80,6	-0,9	-3,1	-10,7

Rendimiento de los US Treasuries disminuyó en promedio a 2,51 por ciento en octubre.

En **octubre**, en términos promedio, la tasa de interés **Libor a 3 meses** se mantuvo en 0,29 por ciento, y el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años disminuyó de 2,64 en setiembre a 2,51 por ciento.

El rendimiento de los bonos del Tesoro Americano disminuyó por las perspectivas de que la Reserva Federal aumente las compras de *Treasuries* para reactivar la economía estadounidense.

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



	Variación en puntos porcentuales			
	2-Nov-10	Semanal	Mensual	Anual
Libor a 3 meses	0,29	0	0	1
Bonos de EUA	2,59	-5	-13	-83

Al **2 de noviembre**, la tasa **Libor a 3 meses** se ubicó en 0,29 por ciento y el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años se ubicó en 2,59 por ciento.

Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 38,0 por ciento

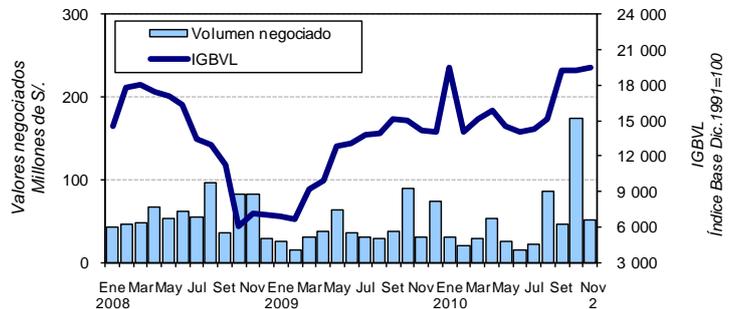
En **octubre**, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) registraron comportamientos positivos de 7,6 por ciento, en ambos casos.

La mayor cotización de los índices bursátiles durante el mes se debió a los buenos resultados financieros que presentaron empresas ligadas al sector construcción y al alza del precio internacional de los metales.

En el presente mes, al **2 de noviembre**, ambos índices aumentaron 1,7 y 0,8 por ciento, respectivamente.

En lo que va de 2010, el índice General acumula una ganancia de 38,0 por ciento y el índice selectivo sube en 25,9 por ciento.

INDICADORES BURSÁTILES
(Enero 2008 - Noviembre 2010)



	Nivel al:	Variación % acumulada respecto:		
	2-Nov-10	26-Oct-10	Al 30 Oct.	Al 31 Dic, 09
IGBVL	19 551	2,7	1,7	38,0
ISBVL	28 251	1,4	0,8	25,9

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS (Millions S/.)				
	27 Octubre	28 Octubre	29 Octubre	2 Noviembre
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	8 821,2	7 444,4	6 800,3	6 993,9
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)				
Saldo	2 656,9	2 656,9	2 311,0	2 311,0
Próximo vencimiento de CD BCRP (19 de noviembre de 2010)				1 141,0
Vencimientos de CD BCRP del 3 al 5 de noviembre de 2010				0,0
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)				
Saldo				
iii. Subasta de Certificados de Depósitos variables del BCR (CDV BCRP)	200,0	300,0	200,0	
Propuestas recibidas	300,0	400,0	250,0	
Plazo de vencimiento	91 d.	91 d.	91 d.	
Tasas de interés: Mínima	0,10	0,10	0,10	
Máxima	0,10	0,10	0,10	
Promedio	0,10	0,10	0,10	
Saldo	650,0	950,0	1 150,0	1 150,0
Próximo vencimiento de CDV BCRP (11 de enero de 2011)				100,0
Vencimientos de CDV BCRP del 3 al 5 de noviembre del 2010				0,0
iv. Subasta de Certificados de Depósitos Liquidables en Dólares del BCR (CDLD BCRP)				
Saldo	130,0	130,0	130,0	130,0
Próximo vencimiento de CDLD BCRP (19 de enero de 2011)				100,0
Vencimientos de CDLD BCRP del 3 al 5 de noviembre del 2010				0,0
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	3 000,0	3 000,0	2 499,8	2 278,9
Propuestas recibidas	3 238,4	3 486,7	2 758,7	2 278,9
Plazo de vencimiento				
1 d.	62 d.	1 d.	4 d.	4 d.
14 d.	1 d.	7 d.	61 d.	4 d.
Tasas de interés: Mínima	2,97	2,97	2,92	2,90
Máxima	3,00	3,00	3,00	3,00
Promedio	2,99	2,99	2,98	2,96
Saldo	24 383,9	24 688,9	24 838,1	19 047,4
Próximo vencimiento de Depósitos (3 noviembre del 2010)				1 000,1
Vencimientos de Depósitos del 3 al 5 de noviembre del 2009				2 057,4
vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera				
Saldo	10,5	10,5	10,0	10,0
Próximo vencimiento de Repo (8 de noviembre de 2010)				4,0
Vencimientos de REPO del 3 al 5 de noviembre de 2010				0,0
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	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\$)	0,0	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				
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	2 250,0	1 933,2	1 769,6	6 993,9
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%	0,0085%	0,0090%
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)				
Tasa de interés	3,80%	3,80%	3,80%	3,80%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional				
Tasa de interés	3,80%	3,80%	3,80%	3,80%
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	8,0	0,0	123,0	0,0
Tasa de interés	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	2 242,0	1 933,2	1 646,6	6 993,9
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	2 483,5	2 483,5	2 487,8	2 483,5
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	4,3	4,3	4,3	7,7
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	0,0	0,0	0,0	0,0
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Mercado Interbancario y mercado secundario de CDBCRP				
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	91,0	228,6	178,6	515,5
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	2,98/3,00/3,00	2,98/2,99/2,98	2,70/3,00/2,97	2,90/3,00/2,95
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	88,0	14,0	98,5	90,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,30/0,50/0,43	0,20/0,20/0,20	0,20/0,30/0,26	0,30/0,60/0,31
c. Total mercado secundario de CDBCRP y CDBCRP-NR	0,0	55,0	70,0	309,3
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\$)	26 Octubre	27 Octubre	28 Octubre	29 Octubre
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-9,8	2,1	-76,2	66,4
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-29,5	31,2	-10,6	1,4
a. Mercado spot con el público	90,7	105,9	57,2	71,7
i. Compras	229,8	270,4	304,1	315,8
ii. (-) Ventas	139,1	164,5	246,9	244,1
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-19,8	-29,6	79,1	0,5
i. Pactadas	102,2	118,7	142,0	106,3
ii. (-) Vencidas	121,9	148,3	63,0	105,8
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-39,5	-0,4	144,7	-64,5
i. Pactadas	73,6	95,6	206,9	99,0
d. Operaciones cambiarias interbancarias				
i. Al contado	375,0	585,0	507,0	241,1
ii. A futuro	75,0	80,0	80,0	20,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-80,1	-97,6	-32,8	-14,5
i. Compras	39,9	31,4	27,0	81,6
ii. (-) Ventas	120,0	129,0	59,8	96,1
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-49,0	-29,4	-35,7	1,9
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera				
Tasa de interés	2,7939	2,7981	2,7989	2,7969
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)				
(*) Datos preliminares				

d. = día(s)

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

		Dic-08 (a)	Dic-09 (b)	Ago-10 (e)	Set-10 (f)	Oct-10 (g)	26-Oct (1)	02-Nov (2)	Variaciones respecto a				
									Semana (2)/(1)	Mes (2)/(g)	Dic-09 (2)/(b)	Dic-08 (2)/(a)	
TIPO DE CAMBIO													
AMÉRICA													
BRASIL	Real	2,31	1,74	1,75	1,69	1,70	1,70	1,70	0,1%	0,18%	-2,2%	-26,3%	
ARGENTINA	Peso	3,53	3,86	4,00	4,03	4,03	4,03	4,03	0,1%	0,06%	4,6%	14,2%	
MÉXICO	Peso	13,81	13,06	13,20	12,59	12,34	12,40	12,28	-1,0%	-0,54%	-6,0%	-11,1%	
CHILE	Peso	636	507	503	484	489	491	487	-0,9%	-0,41%	-4,0%	-23,4%	
COLOMBIA	Peso	2.246	2.040	1.825	1.795	1.838	1.839	1.843	0,2%	0,29%	-9,6%	-17,9%	
PERÚ	N. Sol (Venta)	3,14	2,89	2,80	2,79	2,80	2,80	2,80	0,0%	-0,14%	-3,2%	-10,9%	
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,56	0,54	0,50	0,51	0,52	0,52	0,52	0,4%	0,18%	-3,3%	-6,6%	
EUROPA													
EURO	Euro	1,40	1,43	1,27	1,36	1,39	1,39	1,40	1,3%	0,64%	-2,0%	0,5%	
INGLATERRA	Libra	1,46	1,62	1,54	1,57	1,60	1,58	1,60	1,2%	0,03%	-0,7%	10,1%	
TURQUÍA	Lira	1,53	1,50	1,52	1,45	1,41	1,44	1,41	-2,5%	-0,47%	-6,0%	-8,4%	
ASIA													
JAPÓN	Yen	90,86	92,90	84,16	83,49	80,39	81,40	80,64	-0,9%	0,31%	-13,2%	-11,2%	
COREA	Won	1.262,00	1.163,65	1.198,00	1.140,10	1.124,00	1.123,00	1.111,00	-1,1%	-1,16%	-4,5%	-12,0%	
INDIA	Rupia	48,58	46,40	47,06	44,56	44,31	44,44	44,37	-0,2%	0,12%	-4,4%	-8,7%	
CHINA	Yuan	6,82	6,83	6,81	6,69	6,67	6,66	6,68	0,2%	0,10%	-2,2%	-2,1%	
COTIZACIONES													
ORO	LME (\$Oz.T.)	865,00	1.098,00	1.247,20	1.301,85	1.346,75	1.334,40	1.355,13	1,6%	0,62%	23,4%	56,7%	
PLATA	H & H (\$Oz.T.)	11,02	16,92	19,38	21,71	24,24	23,90	24,78	3,7%	2,25%	46,5%	124,9%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	1,32	3,33	3,34	3,65	3,73	3,84	3,81	-0,8%	2,08%	14,3%	189,3%	
	Futuro a 15 meses	1,38	3,37	3,34	3,62	3,65	3,77	3,74	-0,9%	2,30%	10,9%	171,5%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	0,51	1,17	0,93	0,99	1,09	1,16	1,10	-4,9%	1,61%	-5,4%	117,0%	
	Futuro a 15 meses	0,55	1,21	0,97	1,03	1,11	1,19	1,13	-4,9%	1,55%	-6,6%	103,2%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	0,43	1,09	0,91	1,03	1,11	1,15	1,12	-2,6%	1,60%	3,4%	160,9%	
	Futuro a 15 meses	0,43	1,11	0,94	1,04	1,09	1,15	1,11	-3,4%	2,08%	-0,1%	160,1%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	39,03	79,36	71,92	79,97	81,43	82,55	83,90	1,6%	3,03%	5,7%	115,0%	
PETR. WTÍ	Dic. 09 Bolsa de NY	57,93	84,13	75,10	80,95	81,43	82,55	83,90	1,6%	3,03%	-0,3%	44,8%	
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	212,01	171,78	223,40	226,16	252,06	240,30	245,82	2,3%	-2,48%	43,1%	15,9%	
TRIGO FUTURO	Dic. 09 (\$/TM)	250,41	216,97	258,12	260,05	283,29	271,35	275,03	1,4%	-2,92%	26,8%	9,8%	
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	142,32	147,06	153,56	182,29	219,10	214,77	217,33	1,2%	-0,81%	47,8%	52,7%	
MAÍZ FUTURO	Dic. 09 (\$/TM)	177,75	173,52	172,93	195,17	229,12	224,79	226,66	0,8%	-1,07%	30,6%	27,5%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	698,20	819,46	801,38	922,63	1.014,13	1.020,30	1.021,40	0,1%	0,72%	24,6%	46,3%	
ACEITE SOYA	Dic. 09 (\$/TM)	771,40	931,45	882,95	994,06	1.086,88	1.091,95	1.094,15	0,2%	0,67%	17,5%	41,8%	
AZÚCAR	Contrato N° 11 (\$/TM)	-	-	-	716,72	815,27	796,53	821,22	3,1%	0,73%	-	-	
AZÚCAR	Mar. 11 (\$/TM)	-	-	-	517,65	641,99	616,41	664,03	7,7%	3,43%	-	-	
ARROZ	Tailandés (\$/TM)	520,00	640,00	465,00	495,00	500,00	500,00	500,00	0,0%	0,00%	-21,9%	-3,8%	
TASAS DE INTERÉS													
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	508	144	174	168	153	132	140	8	-13	-4	-368	
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	507	168	178	169	131	134	130	-4	-1	-37	-377	
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	501	171	180	163	127	128	119	-9	-8	-52	-382	
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	509	165	191	174	136	137	132	-5	-4	-33	-377	
	ARG. (pbs)	1.704	660	778	689	543	596	551	-45	8	-109	-1153	
	BRA. (pbs)	428	189	229	203	173	172	172	0	-1	-17	-256	
	CHI. (pbs)	343	95	138	136	130	130	124	-6	-6	29	-219	
	COL. (pbs)	498	198	197	169	138	144	136	-8	-2	-62	-362	
	MEX. (pbs)	434	192	210	191	155	169	150	-19	-5	-42	-284	
	TUR. (pbs)	534	197	267	220	174	173	172	-1	-2	-25	-362	
	ECO. EMERG. (pbs)	724	294	326	305	283	273	279	6	-3	-15	-445	
Spread CDS 5 (pbs)	PER. (pbs)	335	105	267	220	174	173	172	-1	-2	67	-163	
	ARG. (pbs)	4.550	919	326	305	283	273	279	6	-3	-640	-4271	
	BRA. (pbs)	338	126	116	119	110	104	107	3	-3	-19	-231	
	CHI. (pbs)	216	67	945	751	627	699	635	-64	8	568	419	
	COL. (pbs)	n.d.	143	132	116	99	97	97	0	-2	-46	n.d.	
	MEX. (pbs)	403	130	78	75	71	71	69	-1	-2	-61	-334	
	TUR. (pbs)	403	186	138	118	102	99	99	0	-3	-87	-304	
LIBOR 3M (%)		1,43	0,25	0,30	0,29	0,29	0,29	0,29	0	0	0	-1	
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,08	0,05	0,14	0,16	0,12	0,13	0,12	-1	1	0	0	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,78	1,14	0,47	0,43	0,34	0,40	0,35	-5	1	-1	0	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		2,23	3,84	2,47	2,51	2,60	2,64	2,59	-5	-1	-1	0	
ÍNDICES DE BOLSA													
AMÉRICA													
E.E.U.U.	Dow Jones	8.776	10.428	10.015	10.788	11.118	11.169	11.189	0,2%	0,63%	7,3%	27,5%	
	Nasdaq Comp.	1.577	2.269	2.114	2.369	2.507	2.497	2.534	1,5%	1,04%	11,7%	60,7%	
BRASIL	Bovespa	37.550	68.588	65.145	69.430	70.673	70.740	71.561	1,2%	1,26%	4,3%	90,6%	
ARGENTINA	Merval	1.080	2.321	2.337	2.643	3.007	2.920	3.110	6,5%	3,42%	34,0%	188,1%	
MÉXICO	IPC	22.380	32.120	31.680	33.330	35.568	35.373	35.723	1,0%	0,43%	11,2%	59,6%	
CHILE	IGP	11.324	16.631	21.240	22.356	22.875	22.554	23.145	2,6%	1,18%	39,2%	104,4%	
COLOMBIA	IGBC	7.561	11.602	14.105	14.711	15.900	15.626	16.004	2,4%	0,66%	37,9%	111,7%	
PERÚ	Ind. Gral.	7.049	14.167	15.153	17.867	19.221	19.040	19.551	2,7%	1,72%	38,0%	177,4%	
PERÚ	Ind. Selectivo	11.691	22.434	22.808	26.056	28.032	27.866	28.251	1,4%	0,78%	25,9%	141,6%	
EUROPA													
ALEMANIA	DAX	4.810	5.957	5.925	6.229	6.601	6.614	6.654	0,6%	0,80%	11,7%	38,3%	
FRANCIA	CAC 40	3.218	3.936	3.491	3.715	3.834	3.853	3.866	0,3%	0,84%	-1,8%	20,1%	
REINO UNIDO	FTSE 100	4.434	5.413	5.225	5.549	5.675	5.707	5.757	0,9%	1,45%	6,4%	29,8%	
TURQUÍA	XU100	26.864	52.825	59.973	65.774	68.760	70.747	68.522	-3,1%	-0,35%	29,7%	155,1%	
RUSIA	INTERFAX	632	1.445	1.421	1.508	1.587	1.610	1.604	-0,3%	1,09%	11,1%	153,9%	
ASIA													
JAPÓN	Nikkei 225	8.860	10.546	8.824	9.369	9.202	9.377	9.160	-2,3%	-0,46%	-13,1%	3,4%	
HONG KONG	Hang Seng	14.387	21.873	20.536	22.358	23.096	23.601	23.671	0,3%	2,49%	8,2%	64,5%	
SINGAPUR	Straits Times	1.762	2.898	2.950	3.098	3.143	3.163	3.205	1,4%	1,99%	10,6%	82,0%	
COREA	Seul Composite	1.124	1.683	1.743	1.873	1.883	1.919	1.918	-0,1%	1,86%	14,0%	70,6%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	1.355	2.534	3.082	3.501	3.635	3.654	3.625	-0,8%	-0,27%	43,1%	167,5%	
MALASIA	KLSE	877	1.273	1.422	1.464	1.506	1.497	1.507	0,6%	0,06%	18,4%	71,8%	
TAILANDIA	SET	450	735	913	975	984	996	1.006	1,0%	2,15%	36,9%	123,5%	
INDIA	NSE	2.959	5.201	5.402	6.030	6.018	6.082	6.119	0,6%	1,68%	17,6%	106,8%	
CHINA	Shanghai Comp.	1.821	3.277	2.639	2.656	2.979	3.042	3.045	0,1%	2,24%	-7,1%	67,3%	

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

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

