



Indicadores

- Tasa de interés corporativa en soles en 5,26 por ciento
- Tasa de interés interbancaria en 4,24 por ciento
- Tipo de cambio en S/. 2,692 por dólar
- PBI de noviembre de 2011: 4,95 por ciento
- Riesgo país en 235 pbs.

Contenido

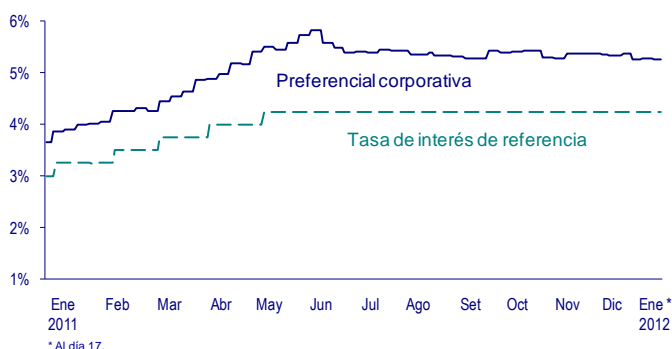
- Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 5,26 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio en 4,24 por ciento ix
- Circulante en S/. 26 536 millones al 17 de enero x
- Tipo de cambio en S/. 2,692 por dólar xi
- Reservas internacionales registran récord de US\$ 50 301 millones xii
- PBI de noviembre creció 5 por ciento xiii
- Riesgo país se ubica en 235 puntos básicos xiv
- Bolsa de Valores de Lima xvii

Tasa de interés corporativa en nuevos soles en 5,26 por ciento

En el período comprendido entre el 10 y el 17 de enero de 2012, el promedio diario de la **tasa de interés corporativa** en moneda nacional disminuyó de 5,28 a 5,26 por ciento.

Por su parte, esta tasa correspondiente a moneda extranjera para ese período pasó de 2,68 a 2,66 por ciento.

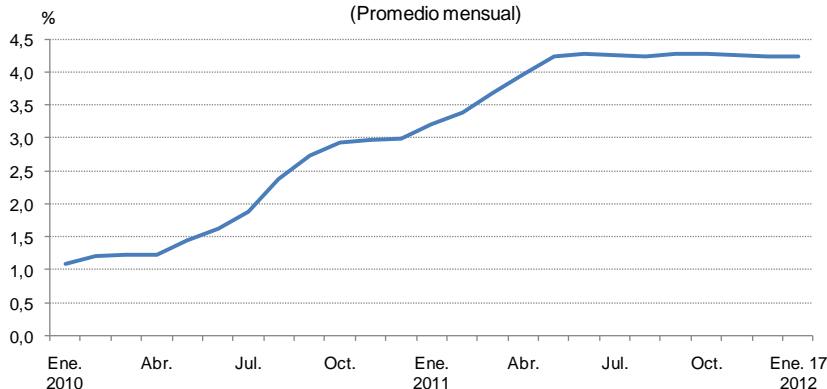
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL
(Enero 2011 - Enero 2012)



Tasa de interés interbancaria promedio en 4,24 por ciento

Al 17 de enero de 2012, la **tasa de interés interbancaria** promedio en moneda nacional se ubicó en 4,24 por ciento.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL
(Promedio mensual)



Tasa interbancaria promedio

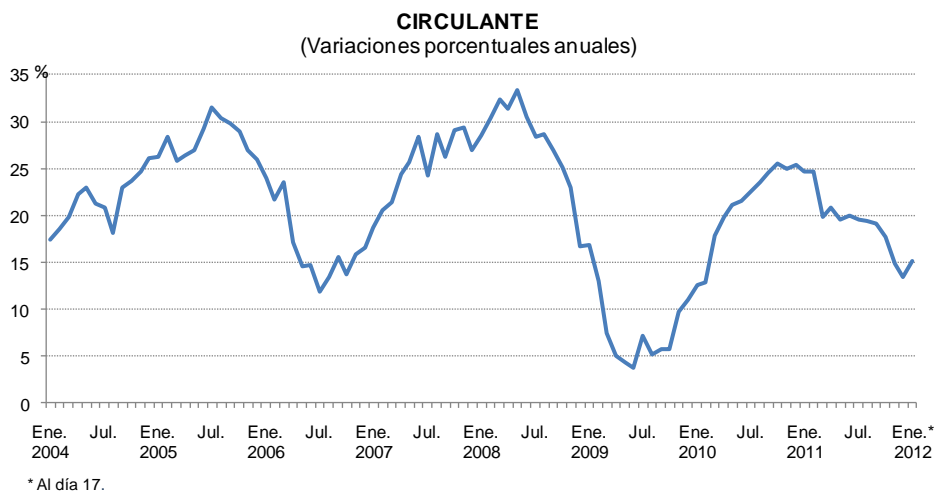
	Promedio	Desv.Est.
Julio 2010	1,90%	0,12
Agosto	2,38%	0,18
Setiembre	2,74%	0,23
Octubre	2,94%	0,15
Noviembre	2,97%	0,05
Diciembre	2,98%	0,02
Enero 2011	3,21%	0,10
Febrero	3,37%	0,13
Marzo	3,68%	0,12
Abril	3,97%	0,10
Mayo	4,23%	0,15
Junio	4,28%	0,05
Julio	4,26%	0,02
Agosto	4,23%	0,03
Setiembre	4,27%	0,05
Octubre	4,27%	0,03
Noviembre	4,26%	0,02
Diciembre	4,24%	0,03
Enero 2012, al 17	4,24%	0,02

Operaciones monetarias

Entre el 11 y el 17 de enero de 2012, el Banco Central realizó las siguientes **operaciones monetarias**: i) subasta de CDBCRP por S/. 380 millones promedio diario a plazos de 87 a 364 días a una tasa promedio de 4,19 por ciento, con lo que alcanzó un saldo de S/. 14 590 millones; ii) subasta de depósitos a plazo en moneda nacional por S/. 2 750 millones promedio diario a plazos de 1 a 3 días a una tasa promedio de 4,12 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 3 750 millones; iii) operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación por US\$ 246 millones, y iv) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 23 millones promedio diario.

Circulante en S/. 26 536 millones al 17 de enero

Del 10 al 17 de enero de 2012 el **circulante** disminuyó en S/. 358 millones al totalizar S/. 26 536 millones y acumula en lo que va del mes una disminución de S/. 857 millones. La tasa de crecimiento del circulante en los últimos doce meses fue de 15,1 por ciento.



OPERACIONES DEL BCRP

(Millones de nuevos soles)

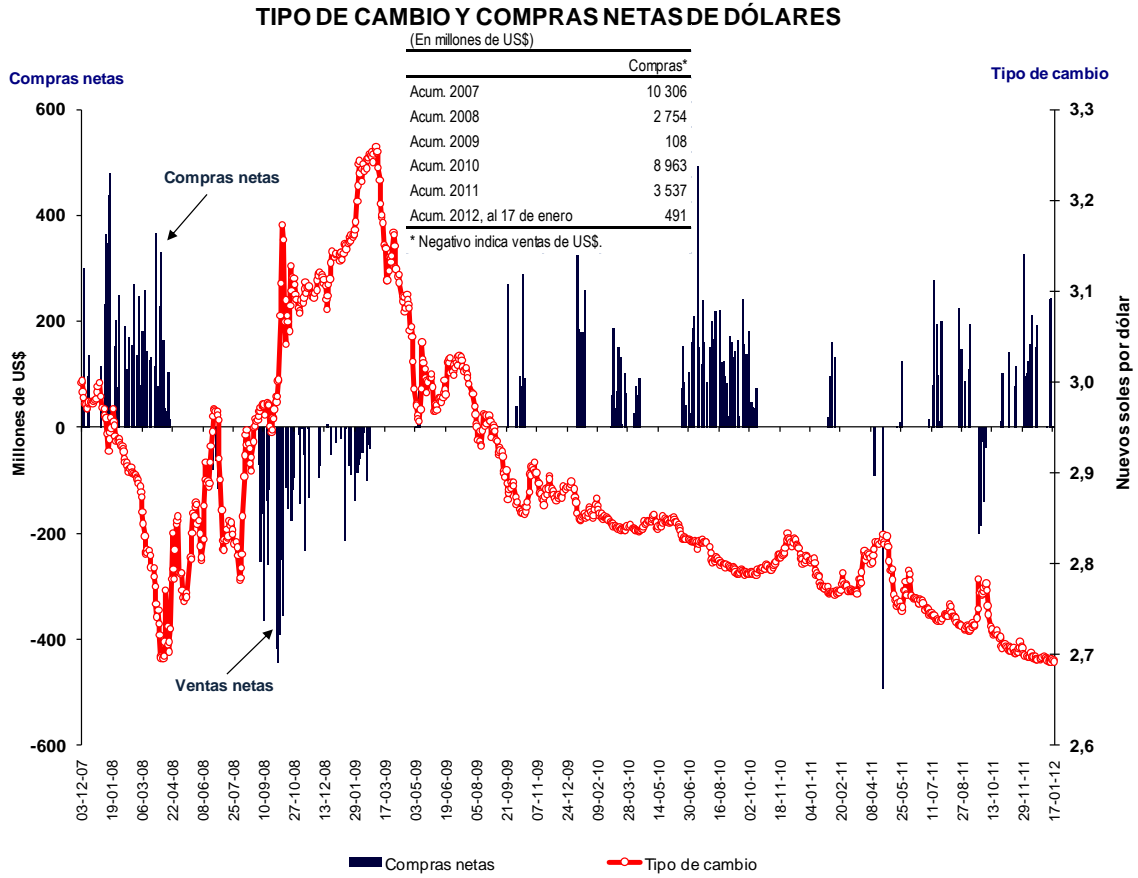
	SALDOS			FLUJOS	
	31-Dic-10	31-Dic-11	17-Ene-12	Ene-12 *	Del al 10/01 17/01
I. POSICIÓN DE CAMBIO	91 106	89 914	91 164	1 584	1 539
(Millones de US\$)	32 422	33 302	33 890	588	572
1. Operaciones cambiarias				491	488
a. Operaciones en la Mesa de Negociación				491	488
b. Sector público				0	0
c. CDLD BCRP				0	0
d. Otras operaciones cambiarias				0	0
2. Resto de operaciones				97	84
II. ACTIVO INTERNO NETO	-66 975	-62 521	-64 628	-2 441	-1 897
1. Esterilización monetaria	-35 915	-30 446	-31 300	-854	322
a. Certificados y depósitos a plazo	-24 463	-17 217	-18 340	-1 123	-2 860
CD BCRP	-30	-13 580	-14 590	-1 010	390
CDV BCRP	-3 196	0	0	0	0
CDR BCRP	0	0	0	0	0
CDLD BCRP	-450	0	0	0	0
Depósito a Plazo	-20 788	-3 637	-3 750	-113	-3 250
b. Encaje en moneda nacional	-10 077	-12 574	-12 286	288	3 345
c. Otras operaciones monetarias	-1 375	-655	-674	-18	-163
2. Esterilización fiscal	-26 726	-31 940	-33 417	-1 477	-2 057
3. Otros	-4 334	-135	89	-111	-162
III. CIRCULANTE **	24 131	27 393	26 536	-857	-358
(Variación mensual)	11,0%	9,7%	-3,1%		
(Variación acumulada)	25,4%	13,5%	-3,1%		
(Variación últimos 12 meses)	25,4%	13,5%	15,1%		

* Acumulado al 17 de enero de 2012.

** Datos preliminares.

Tipo de cambio en S/. 2,692 por dólar

Del 10 al 17 de enero, el **tipo de cambio** interbancario promedio venta se mantuvo en S/. 2,692 por dólar. En este periodo, el BCRP intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 488 millones en la Mesa de Negociación.



Del 10 al 17 de enero, el saldo de **compras netas forward en moneda extranjera** de las empresas bancarias disminuyó en US\$ 164 millones. En lo que va del mes de enero, el saldo de compras netas forward acumuló una disminución de US\$ 196 millones.

SALDO DE COMPRAS NETAS FORWARD EN MONEDA EXTRANJERA
(Enero 2010 - Enero 2012)

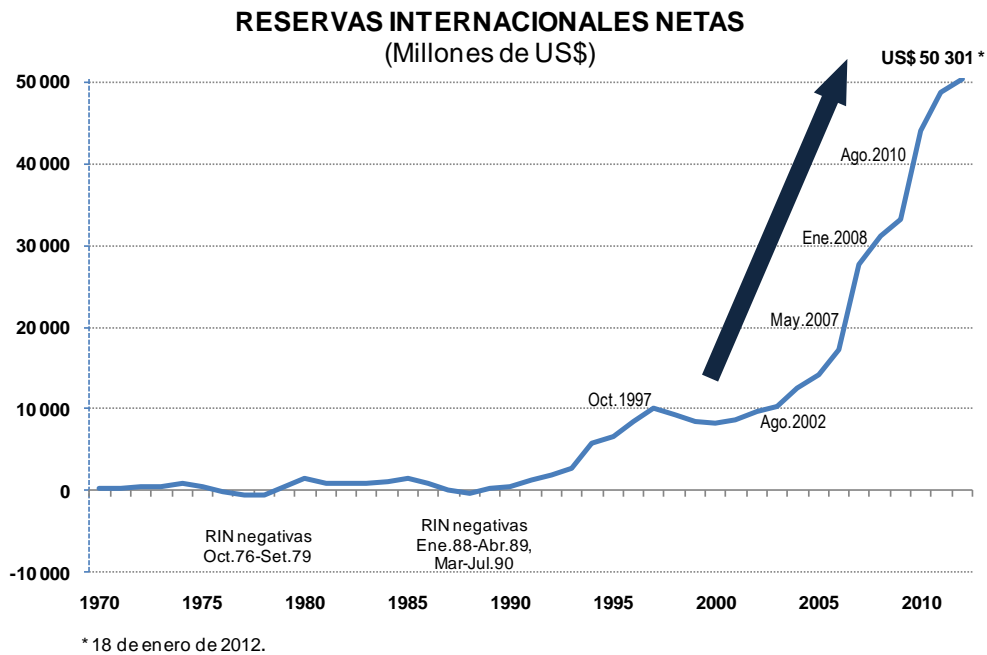


Reservas internacionales registran récord de US\$ 50 301 millones

Al 18 de enero del presente año, las **Reservas Internacionales Netas (RIN)** alcanzaron la cifra récord de US\$ 50 301 millones, mayor en US\$ 1 485 millones respecto a lo alcanzado a fines de diciembre de 2011.

Esta mejora continua de la posición de la liquidez internacional del país coloca a la economía peruana en una situación de menor vulnerabilidad frente a eventuales turbulencias del mercado financiero internacional.

De este modo, las RIN equivalen aproximadamente a 29% del PBI, 5,3 veces los pasivos externos de corto plazo, 89% de la liquidez total y a 16 meses de importaciones.



En los últimos años las RIN se han incrementado considerablemente, situación muy diferente a la que se vivió en la segunda mitad de los setenta y finales de los ochenta cuando se registraron reservas internacionales negativas.

La administración de las Reservas Internacionales Netas (RIN) está a cargo del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) quien las gestiona técnicamente siguiendo los criterios de seguridad y liquidez, una vez satisfechos éstos procura la mayor rentabilidad. Las RIN están constituidas por depósitos en divisas en bancos del exterior de primer orden, bonos y valores líquidos de alta calidad crediticia, tenencias de oro, moneda extranjera empleada como medio de pago internacional y Derechos Especiales de Giro del FMI.

El aumento de las RIN registrado en lo que va del mes (US\$ 1 485 millones) se debió a los mayores depósitos tanto del sistema financiero como del sector público en US\$ 675 y US\$ 141 millones, respectivamente, así como por las compras netas de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 491 millones y por la mayor valuación de las inversiones en US\$ 175 millones.

Por su parte, la **Posición de Cambio** del BCRP al 18 de enero fue de US\$ 33 967 millones, monto mayor en US\$ 667 millones en relación al cierre de diciembre de 2011.

PBI de noviembre creció 5 por ciento

En noviembre el PBI creció 5,0 por ciento, principalmente por una mayor actividad de los sectores no primarios como comercio y servicios. Con este resultado, el crecimiento acumulado del PBI es de 7,0 por ciento hasta noviembre.

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

	Estructura porcentual del PBI 2010 ^{1/}	2011			
		Noviembre		Enero-Noviembre	
		Var. %	Contribución	Var. %	Contribución
Agropecuario	7,5	2,7	0,2	3,7	0,3
Agrícola	4,5	0,8	0,0	2,4	0,1
Pecuario	2,3	4,8	0,1	5,6	0,1
Pesca	0,3	1,3	0,0	25,8	0,1
Minería e hidrocarburos	5,2	-1,0	-0,1	-0,6	0,0
Minería metálica	4,1	-1,7	-0,1	-4,3	-0,2
Hidrocarburos	0,7	1,9	0,0	19,7	0,1
Manufactura	15,0	-0,7	-0,1	5,6	0,8
Procesadores de recursos primarios	2,5	-1,2	0,0	10,1	0,3
Industria no primaria	12,3	-0,7	-0,1	4,8	0,6
Electricidad y agua	2,0	6,9	0,1	7,4	0,1
Construcción	6,7	3,2	0,2	3,4	0,2
Comercio	15,0	7,0	1,0	9,0	1,4
Otros servicios	48,3	7,3	3,6	8,4	4,0
Transporte y Comunicaciones	8,0	9,3	0,7	11,1	0,9
Financiero y Seguros	2,6	9,4	0,2	10,4	0,3
Prestados a Empresas	7,2	7,7	0,5	8,8	0,6
Restaurantes y Hoteles	4,0	10,2	0,4	9,6	0,4
Servicios Gubernamentales	5,6	5,1	0,3	4,9	0,3
Resto de otros servicios	10,9	5,9	0,6	7,1	0,7
Impuestos indirectos	10,0	5,7	0,6	7,4	0,7
PBI GLOBAL	100,0	5,0	5,0	7,0	7,0
PBI primario	15,6	0,6	0,1	3,8	0,6
PBI no primario	84,4	5,7	4,9	7,5	6,4

1/ A precios de 1994

En noviembre, el **sector agropecuario** registró un crecimiento de 2,7 por ciento, con lo cual acumula a dicho período una expansión de 3,7 por ciento. El resultado del mes refleja la mayor producción del subsector pecuario, que creció 4,8 por ciento, debido al aumento de carne de ave; en tanto el sector agrícola registró una variación de 0,8 por ciento en igual período. En este último subsector, destaca la mayor producción orientada al mercado externo y agroindustria (6,7 por ciento), con mayores cosechas de maíz amarillo duro y espárrago, atenuada por una menor producción destinada al mercado interno (-1,5 por ciento); en especial de papa, yuca, plátano, cebolla, tomate y choclo.

La **actividad pesquera** registró un crecimiento de 1,3 por ciento, reflejando la mayor extracción de anchoveta para uso industrial, que fue atenuada por las menores capturas de pota para congelado, así como de otras especies destinadas al consumo humano. En lo que va del año, el sector acumula un crecimiento de 25,8 por ciento.

El **sector minería e hidrocarburos** se contrajo 1,0 por ciento, reflejo de la menor extracción de la minería metálica (-1,7 por ciento), principalmente por la caída en la producción de zinc y oro, la que fue parcialmente atenuada por el crecimiento en la actividad del cobre. En contraste, la producción de hidrocarburos creció 1,9 por ciento como consecuencia de la mayor extracción de gas natural (9,9 por ciento). Con ello, la producción del sector acumula hasta noviembre una contracción de 0,6 por ciento.

Por otro lado, la **actividad manufacturera no primaria** mostró una caída de 0,7 por ciento principalmente por menores pedidos del exterior de la industria textil y menor actividad en la industria de papel e imprenta que atenuaron el crecimiento de otras ramas de la manufactura como productos metálicos, maquinaria y equipo, minerales no metálicos, productos químicos y, alimentos y bebidas.

El sector **construcción** registró un crecimiento de 3,2 por ciento, similar al del mes anterior, continuando así con una evolución positiva que contrasta con los valores negativos de mediados de año. En el periodo enero – noviembre, el sector registró una expansión de 3,4 por ciento.

Avances

A la fecha se dispone de datos preliminares para el mes de diciembre de 2011 de los sectores pesca, minería e hidrocarburos, construcción, electricidad y agua.

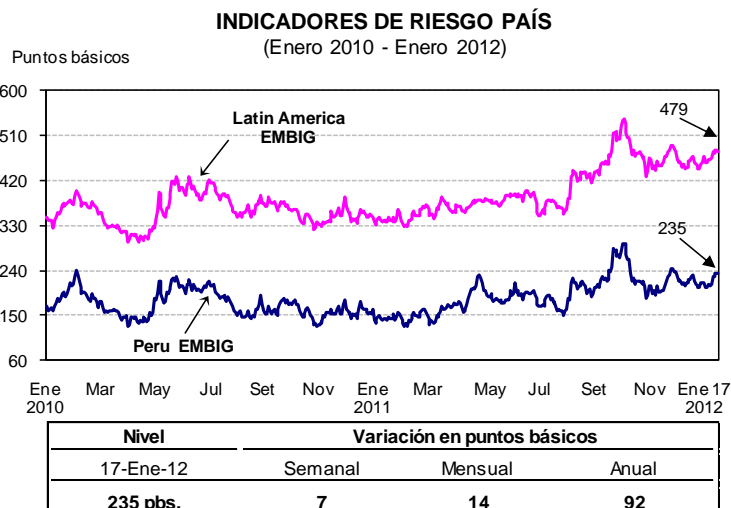
- Según datos del Imarpe, en el mes de diciembre se capturó 1571 miles de toneladas de anchoveta, acumulando en el año 2011 un volumen de 6,8 millones de toneladas, superior a la captura anual de 2010 (3,3 millones de toneladas).
- La producción de hidrocarburos aumentó 3,1 por ciento, según Perupetro.
- Los despachos locales de cemento pasaron de 713,7 a 785,9 mil toneladas entre diciembre de 2010 y diciembre de 2011, según Asocem.
- La producción de electricidad aumentó 8,1 por ciento en diciembre de acuerdo con el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES).

Mercados Internacionales

Riesgo país se ubica en 235 puntos básicos

Del 10 al 17 de enero, el riesgo país medido por el *spread* del **EMBIG Perú** aumentó de 211 a 235 puntos básicos.

Por su parte, el *spread* de deuda de la región de América Latina se elevó 14 puntos básicos durante la semana, en línea con los renovados temores sobre la crisis de deuda de Europa.

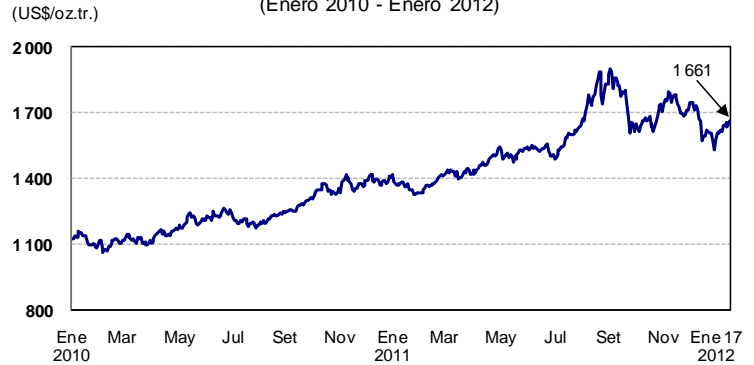


Cotización del oro sube a US\$ 1 660,8 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** aumentó en 1,4 por ciento y se ubicó en US\$ 1 660,8 por onza troy.

El precio del oro se incrementó en la semana impulsado por los renovados temores sobre la situación financiera en Europa que mantiene la incertidumbre sobre la recuperación mundial.

COTIZACIÓN DEL ORO
(Enero 2010 - Enero 2012)



17-Ene-12	Variación %acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1 660,8 / oz tr.	1,4	4,2	22,1

COTIZACIÓN DEL COBRE
(Enero 2010 - Enero 2012)



17-Ene-12	Variación %acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 3,71 / lb.	7,1	11,5	-15,5

Del 10 al 17 de enero, el precio del **cobre** subió 7,1 por ciento a US\$ 3,71 por libra.

El precio del cobre avanzó durante la semana, siguiendo con una tendencia al alza, beneficiado por las expectativas de que China flexibilizará su política monetaria en el corto plazo y proveerá medidas de estímulo al crecimiento y por el menor nivel de inventarios en las principales bolsas de metales del mundo.

COTIZACIÓN DEL ZINC
(Enero 2010 - Enero 2012)



17-Ene-12	Variación %acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 0,91 / lb.	4,6	6,7	-18,3

Entre el 10 y el 17 de enero, el precio del **zinc** se incrementó 4,6 por ciento a US\$ 0,91 por libra.

El precio del zinc se elevó por expectativas de mayor demanda ante la posibilidad de que China flexibilice su política monetaria y por la difusión de información del Grupo de Estudio Internacional del Plomo y el Zinc (ILZSG) que reportó que durante enero-noviembre de 2011 la demanda mundial de zinc aumentó 0,7 por ciento, principalmente por la mayor demanda de China y Europa.

El precio del petróleo **WTI** registró una caída de 1,5 por ciento entre el 10 y el 17 de enero hasta alcanzar los US\$ 100,7 por barril.

El precio del crudo disminuyó debido a expectativas de que la Unión Europea postergue el embargo al petróleo a Irán por seis meses y a la mayor oferta de crudo por el reingreso de Libia que informó que está produciendo 1 millón de barriles por día.

COTIZACIÓN DEL PETRÓLEO
(Enero 2010 - Enero 2012)



17-Ene-12	Variación % acumulada		
	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 100,7 / barril	-1,5	7,7	10,0

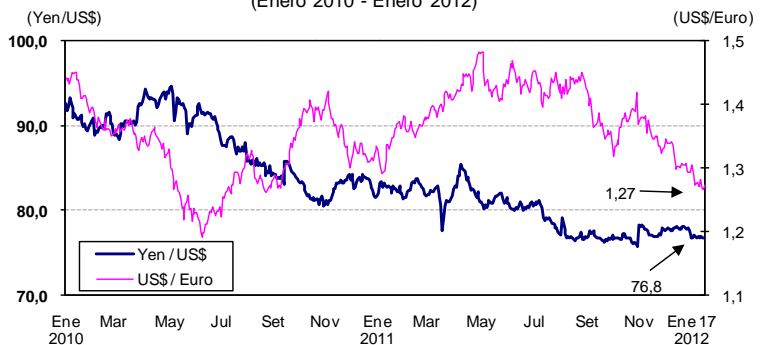
Dólar se aprecia frente al euro

Del 10 al 17 de enero, el **dólar** se apreció 0,3 por ciento con respecto al **euro**.

Durante la semana, el dólar continuó con su tendencia apreciativa frente al euro, aunque a un ritmo menor al registrado en semanas previas, al mantenerse la incertidumbre en los mercados financieros europeos.

Respecto al **yen**, el dólar registró una variación casi nula.

COTIZACIONES DEL EURO Y YEN
(Enero 2010 - Enero 2012)



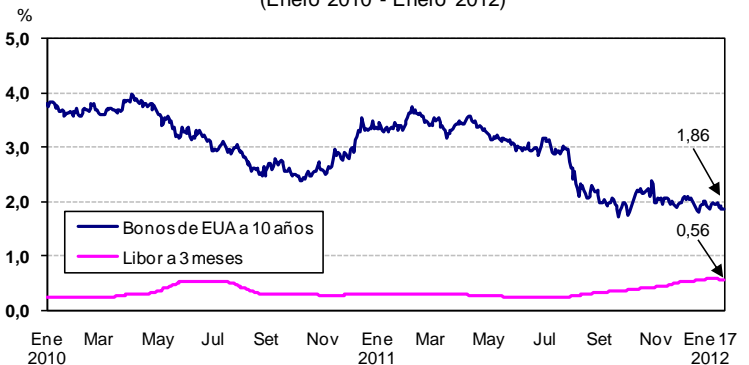
	Nivel	Variación % acumulada		
	17-Ene-12	Semanal	Mensual	Anual
Dólar/Euro	1,27	-0,3	-2,3	-4,2
Yen/Dólar	76,8	0,0	-1,2	-7,1

Rendimiento de los US Treasuries a 10 años disminuye a 1,86 por ciento

Entre el 10 y el 17 de enero, la tasa **Libor a 3 meses** se redujo 2 puntos básicos a 0,56 por ciento y el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** disminuyó de 1,97 a 1,86 por ciento.

La caída del rendimiento de los bonos del Tesoro americano se produjo por la mayor demanda de activos libres de riesgo generada por los continuos temores sobre la Eurozona.

COTIZACIONES DE LIBOR Y TASA DE INTERÉS DE BONO DEL TESORO DE ESTADOS UNIDOS A 10 AÑOS
(Enero 2010 - Enero 2012)



	Variación en puntos básicos			
	17-Ene-12	Semanal	Mensual	Anual
Libor a 3 meses	0,56	-2	0	26
Bonos de EUA	1,86	-11	1	-147

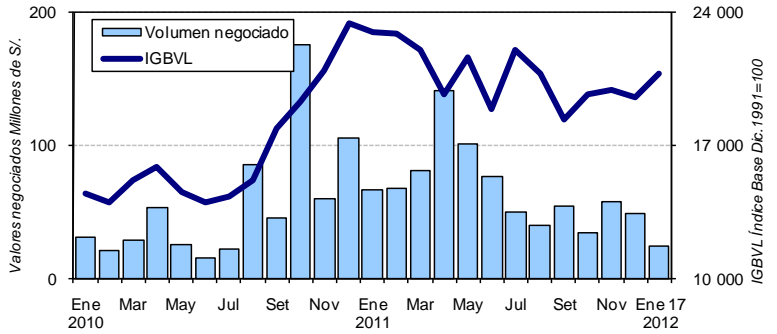
Bolsa de Valores de Lima

Durante la semana (del 10 al 17 de enero), el Índice **General** subió 2,2 por ciento y el **Selectivo** lo hizo en 1,4 por ciento.

El desempeño de la bolsa limeña continuó influenciado por la evolución de los mercados financieros internacionales de la región y la subida del precio de los metales tanto básicos como preciosos.

En lo que va del año, al 17 de enero, los índices bursátiles mencionados acumularon incrementos por 6,4 y 5,2 por ciento, respectivamente.

INDICADORES BURSÁTILES
(Enero 2010 - Enero 2012)



	Nivel al:		Variación % acumulada respecto:	
	17-Ene-12	10-Ene-12	Al 31 Dic, 11	Al 31 Dic, 10
IGBVL	20 713	2,2	6,4	-11,4
ISBVL	28 748	1,4	5,2	-10,3

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ						
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS						
(Millones de Nuevos Soles)						
	11 Enero	12 Enero	13 Enero	16 Enero	17 Enero	
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	10 227,3	9 289,0	10 380,1	9 669,9	9 145,8	
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)						
Propuestas recibidas	200,0 200,0	100,0 100,0 200,0	200,0 200,0	200,0 200,0	100,0 200,0	
Plazo de vencimiento	746,7 721,6	475,6 419,4 805,4	674,9 456,2	490,3 660,0	353,0 548,2	
Tasas de interés: Mínima	183 d 274 d	364 d 91 d 182 d	272 d 181 d	269 d 87 d	177 d 177 d	
Máxima	4,17 4,17	4,19 4,17 4,18	4,17 4,18	4,18 4,17	4,18 4,19	
Promedio	4,20 4,20	4,20 4,18 4,20	4,19 4,22	4,19 4,19	4,19 4,22	
Saldo	4,19 4,19	4,19 4,18 4,18	4,18 4,20	4,19 4,18	4,19 4,19	
Próximo vencimiento de CD BCRP (23 de enero de 2012)	14 380,2	14 780,2	13 890,2	14 290,2	14 590,2	
Vencimientos de CD BCRP del 18 al 20 de enero de 2012	1 290,0		100,0	100,0	100,0	
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)						
Propuestas recibidas						
Plazo de vencimiento						
Tasas de interés: Mínima						
Máxima						
Promedio						
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Próximo vencimiento de Repo						
Vencimientos de Repo del 18 al 20 de enero de 2012						
iii. Subasta de Certificados de Depósitos variables del BCR (CDV BCRP)						
Propuestas recibidas						
Plazo de vencimiento						
Tasas de interés: Mínima						
Máxima						
Promedio						
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Próximo vencimiento de CDV BCRP						
Vencimientos de CDV BCRP del 18 al 20 de enero de 2012						
iv. Subasta de Certificados de Depósitos Liquidables en Dólares del BCRP (CDLD BCRP)						
Propuestas recibidas						
Plazo de vencimiento						
Tasas de interés: Mínima						
Máxima						
Promedio						
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Próximo vencimiento de CDLD BCRP						
Vencimientos de CDLD BCRP del 18 al 20 de enero de 2012						
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional						
Propuestas recibidas	2 099,9	1 600,0	3 000,0	3 299,9	3 750,0	
Plazo de vencimiento	4 182,9	4 632,3	4 571,6	4 980,4	5 329,2	
Tasas de interés: Mínima	1 d	1 d	3 d	1 d	1 d	
Máxima	4,10	4,05	4,06	4,05	4,08	
Promedio	4,19	4,16	4,16	4,15	4,15	
Saldo	4,17	4,09	4,12	4,12	4,12	
Próximo vencimiento de Depósitos (18 de enero de 2012)	2 099,9	1 600,0	3 000,0	3 299,9	3 750,0	
Vencimientos de Depósitos del 18 al 20 de enero de 2012		1 600,0			3 750,0	
vi. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCR (CDR BCRP)						
Propuestas recibidas						
Plazo de vencimiento						
Tasas de interés: Mínima						
Máxima						
Promedio						
Saldo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Próximo vencimiento de Certificados de Depósitos Reajustables						
Vencimientos de CDR BCRP del 17 al 20 de enero de 2012						
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR						
i. Compras (millones de US\$)	0,0	656,8	0,0	5,4	0,0	
Tipo de cambio promedio		244,0		2,0		
ii. Ventas (millones de US\$)		2,6920		2,6920		
Tipo de cambio promedio						
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)						
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
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	0,0	0,0	
i. Compras de BTP 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	7 727,3	7 945,8	6 980,1	5 975,3	5 095,8	
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones						
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)						
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0130%	0,0131%	0,0143%	0,0130%	0,0130%	
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)						
Tasa de interés	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional						
Tasa de interés	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	
d. Depósitos Overnight en moneda nacional						
Tasa de interés	0,0	26,5	0,0	0,0	20,0	
	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	7 727,3	7 919,3	6 980,1	5 975,3	5 075,8	
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	11 635,3	11 643,8	11 542,0	11 292,4	11 361,3	
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	17,1	17,1	16,9	16,5	16,6	
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	8 092,7	8 059,4	7 976,4	7 965,6	7 795,6	
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	11,9	11,8	11,7	11,3	11,4	
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP						
a. Operaciones a la vista en moneda nacional						
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	813,1	812,9	474,2	101,8	225,0	
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	4,10/4,25/4,23	4,00/4,25/4,21	4,00/4,25/4,20	4,10/4,25/4,19	4,15/4,25/4,20	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	107,0	138,1	178,0	87,0	201,1	
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	1,80/1,90/1,88	0,80/1,90/1,70	0,80/1,50/1,33	0,30/0,80/0,51	0,30/0,80/0,68	
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)	1 164,5	1 105,0	710,0	1 051,2	59,4	
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)						
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)						
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	10 Enero	11 Enero	12 Enero	13 Enero	16 Enero	
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-87,0	113,0	-82,5	84,5	-64,8	
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-125,5	194,2	-91,3	160,8	-33,9	
a. Mercado spot con el público	170,7	199,2	149,1	152,4	-34,2	
i. Compras	420,5	430,8	448,5	406,9	249,5	
ii. (-) Ventas	249,8	231,6	299,4	254,5	283,7	
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-17,2	-16,1	-33,2	12,6	-24,5	
i. Pactadas	34,0	41,8	78,8	34,4	4,2	
ii. (-) Vencidas	51,1	57,9	112,0	21,8	28,7	
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-55,6	65,1	-42,0	88,9	6,4	
i. Pactadas	129,6	109,8	91,4	113,9	37,3	
ii. (-) Vencidas	185,2	44,7	133,4	25,0	30,9	
d. Operaciones cambiarias interbancarias						
i. Al contado	590,0	544,5	375,0	719,2	334,0	
ii. A futuro	41,0	35,0	113,0	60,6	35,5	
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	79,9	-22,2	20,1	0,8	1,7	
i. Compras	121,3	33,6	129,1	19,4	24,6	
ii. (-) Ventas	41,4	55,8	109,0	18,6	22,9	
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-242,0	4,0	-239,0	10,9	0,7	
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera						
Tasa de interés						
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,6918	2,6933	2,6916	2,6939	2,6928	
(*) Datos preliminares						

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

