







Indicadores

-  Tasa de interés corporativa en soles en 5,33 por ciento
-  Tasa de interés interbancaria en 4,21 por ciento
-  Tipo de cambio en S/. 2,685 por dólar
-  Riesgo país en 201 pbs

Contenido

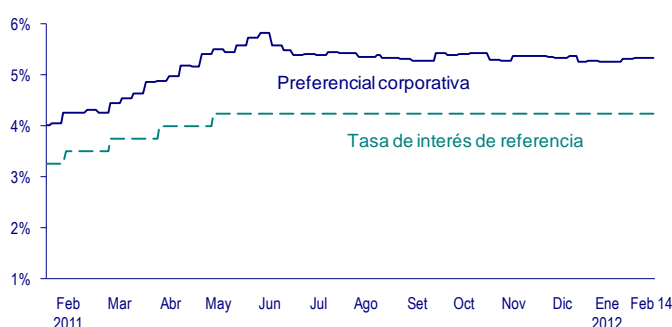
- Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 5,33 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio en 4,21 por ciento ix
- Circulante en S/. 26 656 millones al 14 de febrero x
- Tipo de cambio en S/. 2,685 por dólar xi
- Reservas internacionales en US\$ 53 543 millones xii
- Riesgo país se ubica en 201 puntos básicos xii
- Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 14,4 por ciento xv

Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 5,33 por ciento

En el período comprendido entre el 7 y el 14 de febrero de 2012, el promedio diario de la **tasa de interés preferencial corporativa** en moneda nacional se mantuvo en 5,33 por ciento.

Por su parte, esta tasa correspondiente a moneda extranjera para ese período disminuyó de 2,90 a 2,89 por ciento.

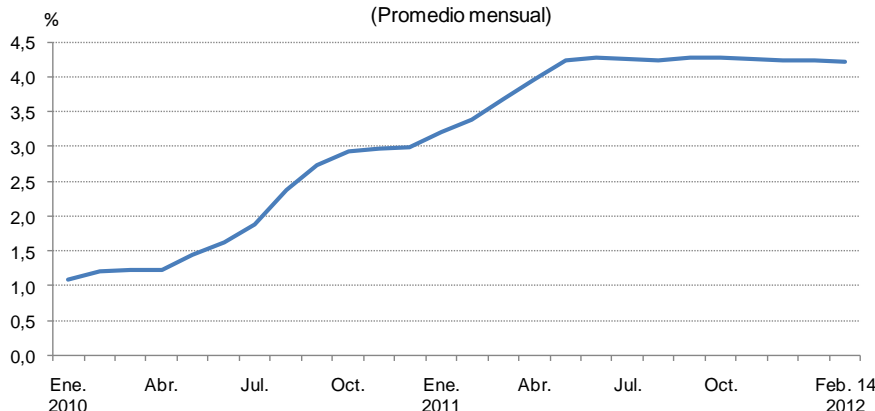
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL
(Febrero 2011 - Febrero 2012)



Tasa de interés interbancaria promedio en 4,21 por ciento

Al 14 de febrero de 2012, la **tasa de interés interbancaria** promedio en moneda nacional se ubicó en 4,21 por ciento.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL
(Promedio mensual)



Tasa interbancaria promedio

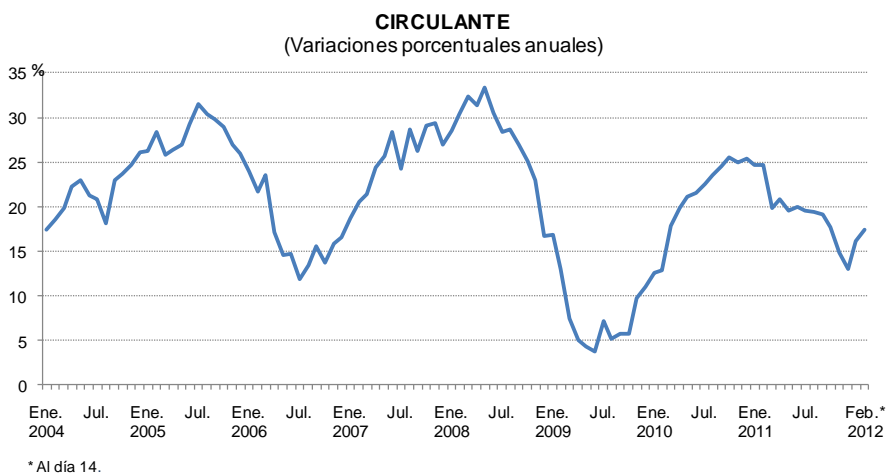
| | Promedio | Desv.Est. |
|---------------------|----------|-----------|
| Julio 2010 | 1,90% | 0,12 |
| Agosto | 2,38% | 0,18 |
| Setiembre | 2,74% | 0,23 |
| Octubre | 2,94% | 0,15 |
| Noviembre | 2,97% | 0,05 |
| Diciembre | 2,98% | 0,02 |
| Enero 2011 | 3,21% | 0,10 |
| Febrero | 3,37% | 0,13 |
| 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 | 4,23% | 0,02 |
| Febrero 2012, al 14 | 4,21% | 0,01 |

Operaciones monetarias

Entre el 8 y el 14 de febrero de 2012, el Banco Central realizó las siguientes **operaciones monetarias**: i) subasta de CDBCRP por S/. 375 millones promedio diario a plazos de 177 a 364 días a una tasa promedio de 4,11 por ciento, con lo que alcanzó un saldo de S/. 17 070 millones; ii) subasta de depósitos a plazo en moneda nacional por S/. 5 952 millones promedio diario a plazos de 1 a 3 días a una tasa promedio de 4,16 por ciento, alcanzando un saldo de S/. 6 858 millones; y iii) operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación por US\$ 657 millones.

Circulante en S/. 26 656 millones al 14 de febrero

Del 7 al 14 de febrero de 2012 el **circulante** disminuyó en S/. 242 millones al totalizar S/. 26 656 millones y acumula en lo que va del mes una disminución de S/. 38 millones. La tasa de crecimiento del circulante en los últimos doce meses fue de 17,4 por ciento.



OPERACIONES DEL BCRP (Millones de nuevos soles)

| | SALDOS | | | FLUJOS | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|
| | 31-dic-11 | 31-ene-12 | 14-feb-12 | 2012* | Feb-12 * | Del 07/02 al 14/02 |
| I. POSICIÓN DE CAMBIO (I) | 89 910 | 94 393 | 97 620 | 8 044 | 3 224 | 2 184 |
| (Millones de US\$) | 33 300 | 35 090 | 36 290 | 2 990 | 1 200 | 813 |
| 1. Operaciones cambiarias | | | | 2 557 | 1 260 | 893 |
| a. Operaciones en la Mesa de Negociación | | | | 2 556 | 1 259 | 893 |
| b. Sector público | | | | 0 | 0 | 0 |
| c. CDLD BCRP | | | | 0 | 0 | 0 |
| d. Otras operaciones cambiarias | | | | 2 | 1 | 0 |
| 2. Resto de operaciones | | | | 433 | -60 | -81 |
| II. ACTIVO INTERNO NETO (II) | -62 630 | -67 700 | -70 964 | -8 668 | -3 262 | -2 426 |
| 1. Esterilización monetaria | -30 560 | -33 234 | -37 630 | -7 070 | -4 396 | -3 673 |
| a. Certificados y depósitos a plazo | -17 217 | -21 093 | -23 928 | -6 711 | -2 836 | -5 938 |
| CD BCRP | -13 580 | -16 090 | -17 070 | -3 490 | -980 | -580 |
| CDV BCRP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CDR BCRP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CDLD BCRP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósito a Plazo | -3 637 | -5 002 | -6 858 | -3 221 | -1 856 | -5 358 |
| b. Encaje en moneda nacional | -12 687 | -11 274 | -12 938 | -250 | -1 663 | 2 368 |
| c. Otras operaciones monetarias | -655 | -867 | -764 | -109 | 103 | -104 |
| 2. Esterilización fiscal | -31 940 | -33 606 | -32 762 | -822 | 844 | 972 |
| 3. Otros | -130 | -859 | -572 | -775 | 290 | 275 |
| III. CIRCULANTE (= I + II) ** | 27 280 | 26 694 | 26 656 | -624 | -38 | -242 |
| (Variación mensual) | 9,2% | -2,1% | -0,1% | | | |
| (Variación acumulada) | 13,0% | -2,1% | -2,3% | | | |
| (Variación últimos 12 meses) | 13,0% | 16,2% | 17,4% | | | |

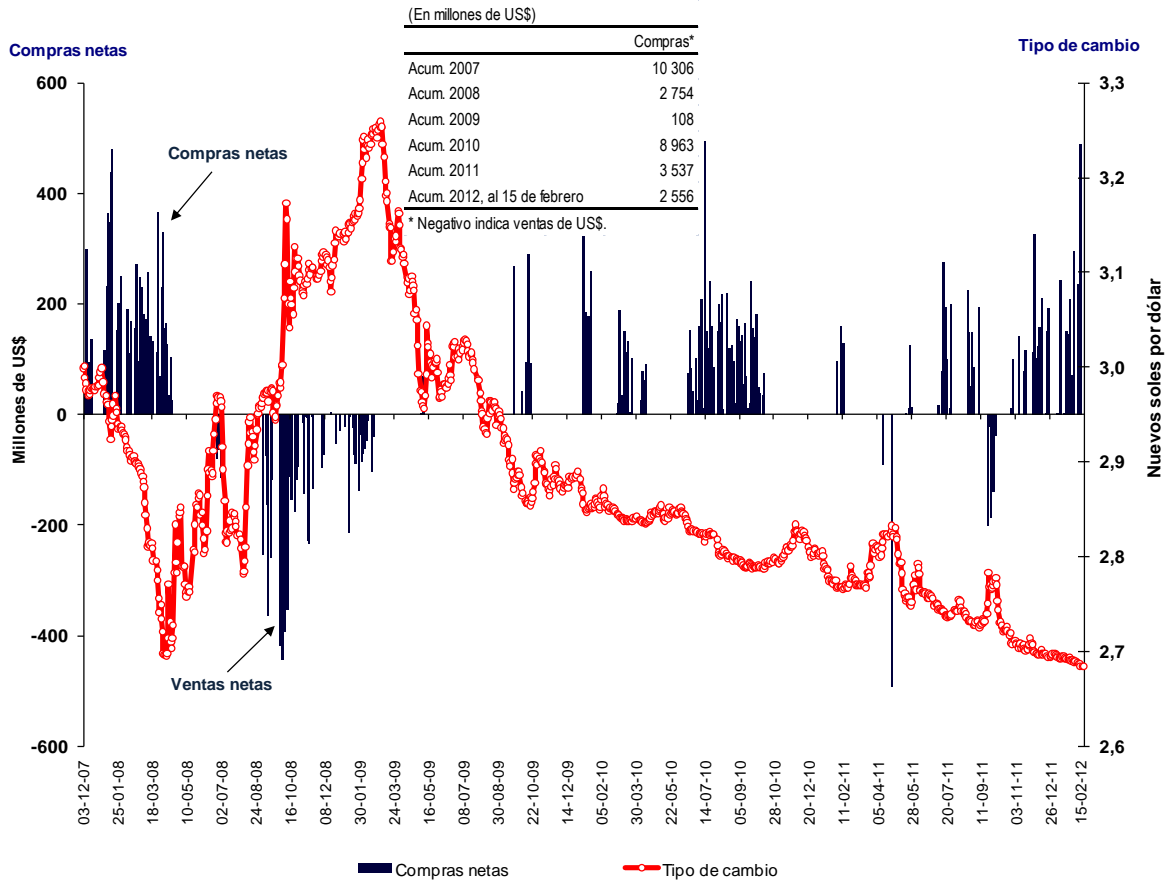
*Acumulado al 14 de febrero de 2012.

**Datos preliminares.

Tipo de cambio en S/. 2,685 por dólar

Del 7 al 15 de febrero, el **tipo de cambio** interbancario promedio venta disminuyó de S/. 2,688 a S/. 2,685 por dólar, lo que significó una apreciación del Nuevo Sol de 0,12 por ciento. En este periodo, el BCRP intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 893 millones en la Mesa de Negociación.

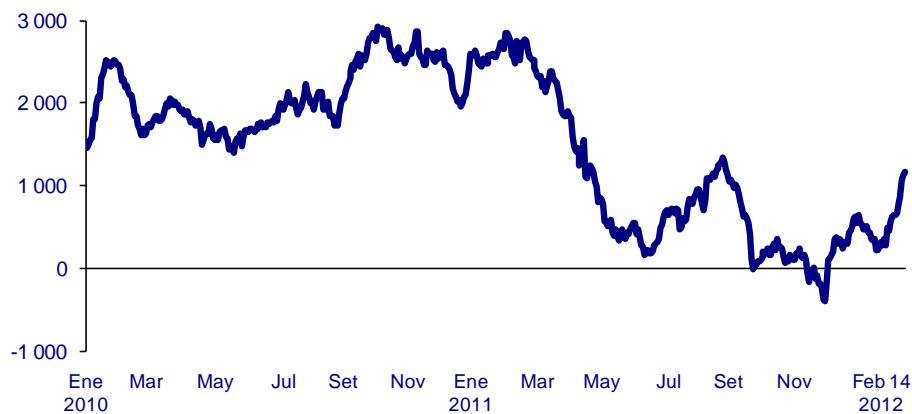
TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS DE DÓLARES



Del 7 al 14 de febrero, el saldo de **compras netas forward** en moneda extranjera de las empresas bancarias aumentó en US\$ 395 millones. En lo que va de febrero, el saldo de compras netas *forward* acumuló un incremento de US\$ 596 millones.

SALDO DE COMPRAS NETAS FORWARD EN MONEDA EXTRANJERA

(Enero 2010 - Febrero 2012)

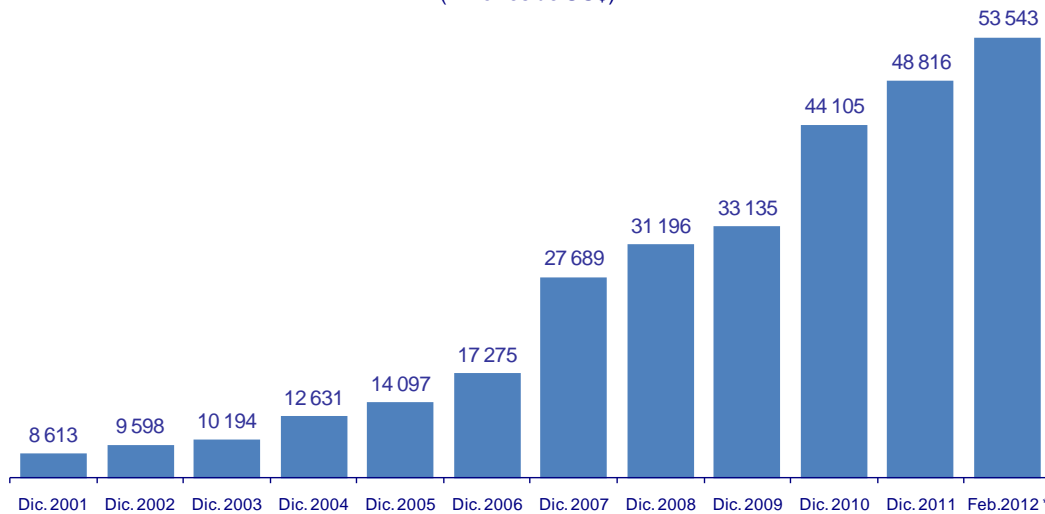


Reservas internacionales en US\$ 53 543 millones

Al 14 de febrero del presente año, las **Reservas Internacionales Netas (RIN)** totalizaron US\$ 53 543 millones. Este monto es mayor en US\$ 2 713 millones respecto a lo alcanzado a fines de enero de 2012.

El aumento de las RIN registrado en lo que va del mes se debió principalmente al incremento en los depósitos tanto del sector público como del sistema financiero por US\$ 1 058 y US\$ 429 millones, respectivamente; así como por las compras netas de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 1 259 millones. Ello fue parcialmente atenuado por la menor valuación de las inversiones por US\$ 61 millones.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS
(Millones de US\$)



* Al día 14.

Por su parte, la **Posición de Cambio** del BCRP al 14 de febrero fue de US\$ 36 290 millones, monto mayor en US\$ 1 200 millones en relación al cierre de enero de 2012.

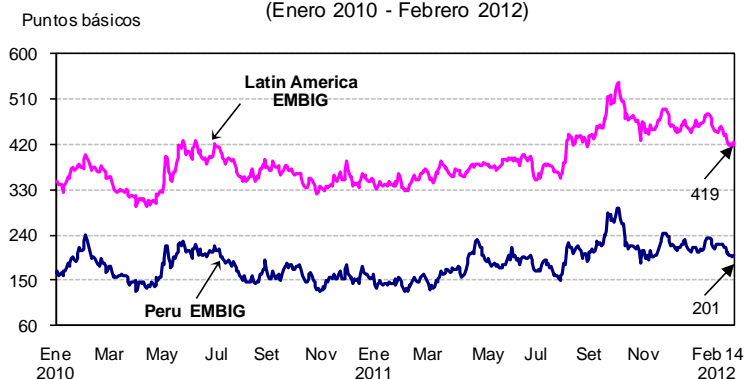
Mercados Internacionales

Riesgo país se ubica en 201 puntos básicos

Del 7 al 14 de febrero, el riesgo país, medido por el *spread* del **EMBIG Perú**, pasó de 199 a 201 puntos básicos.

De otro lado, el *spread* de deuda de la región se redujo en 1 punto básico debido principalmente a datos favorables de empleo de Estados Unidos.

INDICADORES DE RIESGO PAÍS
(Enero 2010 - Febrero 2012)



| Nivel | Variación en puntos básicos | | |
|----------|-----------------------------|---------|-------|
| | Semanal | Mensual | Anual |
| 201 pbs. | 2 | -32 | 51 |

Cotización del oro en US\$ 1 721,8 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** disminuyó 1,0 por ciento y se ubicó en US\$ 1 721,8 por onza troy.

La cotización del oro corrigió a la baja afectada principalmente por la apreciación del dólar frente al euro, lo que redujo el interés de algunos inversionistas por el metal precioso.

COTIZACIÓN DEL ORO
(Enero 2010 - Febrero 2012)



| 14-Feb-12 | Variación %acumulada | | |
|------------------------------|----------------------|------------|-------------|
| | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 1 721,8 / oz tr. | -1,0 | 5,3 | 26,1 |

COTIZACIÓN DEL COBRE
(Enero 2010 - Febrero 2012)



| 14-Feb-12 | Variación %acumulada | | |
|------------------------|----------------------|------------|--------------|
| | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 3,81 / lb. | 0,8 | 5,5 | -17,2 |

Del 7 al 14 de febrero, el precio del **cobre** subió 0,8 por ciento hasta ubicarse en US\$ 3,81 por libra.

La reducción de inventarios de cobre en las principales bolsas de metales del mundo continúa favoreciendo al precio del metal básico. Escasas señales de compras del metal en China, el mayor consumidor mundial, limitaron las ganancias.

COTIZACIÓN DEL ZINC
(Enero 2010 - Febrero 2012)



| 14-Feb-12 | Variación %acumulada | | |
|------------------------|----------------------|------------|--------------|
| | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 0,92 / lb. | -2,9 | 4,0 | -18,4 |

En el mismo periodo, el precio del **zinc** se redujo en 2,9 por ciento a US\$ 0,92 por libra.

El precio del zinc estuvo afectado por el incremento de inventarios en la Bolsa de Metales de Londres y por los renovados temores de una menor demanda proveniente de China.

El precio del petróleo **WTI** subió 2,4 por ciento entre el 7 y el 14 de febrero, hasta alcanzar los US\$ 100,7 por barril.

Este incremento coincidió con la paralización de las exportaciones de petróleo de Sudán del Sur por las tarifas excesivas que le cobra Sudán del Norte; y con el clima extremadamente frío en Europa, que aumenta la demanda para calefacción.

COTIZACIÓN DEL PETRÓLEO

(Enero 2010 - Febrero 2012)



| 14-Feb-12 | Variación % acumulada | | |
|----------------------------|-----------------------|------------|-------------|
| | Semanal | Mensual | Anual |
| US\$ 100,7 / barril | 2,4 | 2,1 | 18,8 |

Dólar se aprecia frente al euro

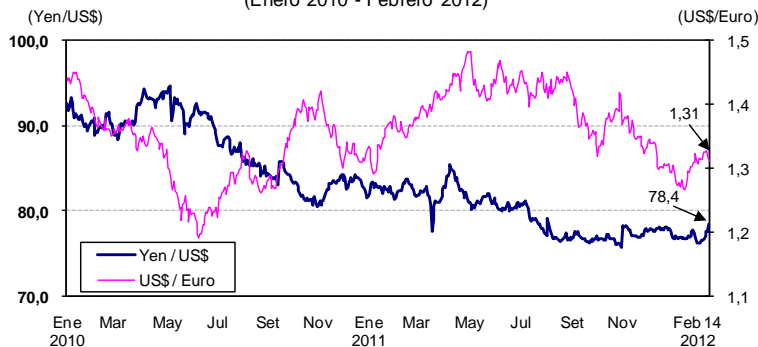
Del 7 al 14 de febrero, el **dólar** se apreció 1,0 por ciento con respecto al **euro**.

En este período, la evolución del dólar respecto al euro estuvo influida por la cautela de los inversionistas respecto a la crisis de deuda de la Eurozona.

Frente al **yen**, el dólar se apreció 2,1 por ciento, por las medidas del BoJ de elevar inesperadamente su programa de compra de activos.

COTIZACIONES DEL EURO Y YEN

(Enero 2010 - Febrero 2012)



| | Nivel | Variación % acumulada | | |
|------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|
| | | 14-Feb-12 | Semanal | Mensual |
| Dólar/Euro | 1,31 | -1,0 | 3,5 | -2,7 |
| Yen/Dólar | 78,4 | 2,1 | 1,9 | -5,9 |

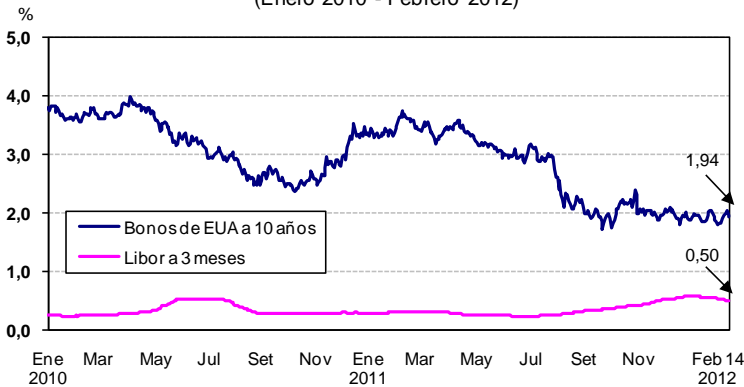
Rendimiento de los US Treasuries a 10 años se ubica en 1,94 por ciento

Entre el 7 y el 14 de febrero, la tasa **Libor a 3 meses** bajó en 2 puntos básicos a 0,50 por ciento, y el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** pasó de 1,97 a 1,94 por ciento.

La caída en el rendimiento del bono del Tesoro estadounidense estuvo asociada a la mayor demanda por activos seguros luego de la incertidumbre en los mercados financieros tras la demora en la aprobación del apoyo a Grecia.

COTIZACIONES DE LIBOR Y TASA DE INTERÉS DE BONO DEL TESORO DE ESTADOS UNIDOS A 10 AÑOS

(Enero 2010 - Febrero 2012)



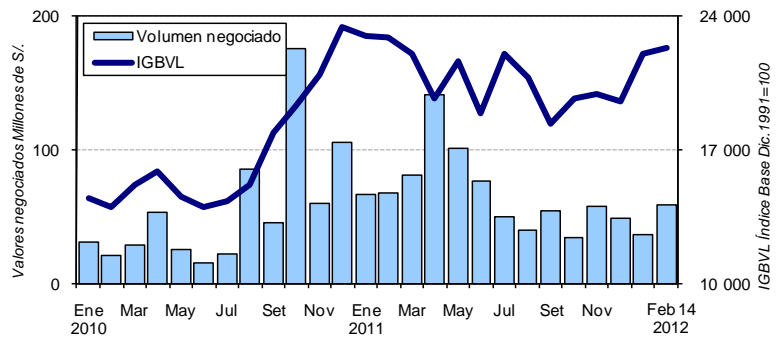
| | 14-Feb-12 | Variación en puntos básicos | | |
|-----------------|-------------|-----------------------------|-----------|-------------|
| | | Semanal | Mensual | Anual |
| Libor a 3 meses | 0,50 | -2 | -7 | 18 |
| Bonos de EUA | 1,94 | -4 | 7 | -168 |

Rentabilidad anual de la Bolsa de Valores de Lima llega a 14,4 por ciento

En el presente mes, al 14 de febrero, los índices **General** y **Selectivo** subieron 1,5 y 1,6 por ciento, respectivamente.

Durante la semana (del 7 al 14 de febrero), ambos índices disminuyeron 2,3 y 2,1 por ciento, respectivamente, debido a la cautela de los inversionistas en los mercados financieros y a la evolución mixta de los metales básicos.

INDICADORES BURSÁTILES
(Enero 2010 - Febrero 2012)



| | Nivel al: | | Variación % acumulada respecto: | |
|-------|---------------|-------------|---------------------------------|---------------|
| | 14-Feb-12 | 07-feb-12 | Al 31 Dic, 11 | Al 31 Dic, 10 |
| IGBVL | 22 269 | -2,3 | 14,4 | -4,7 |
| ISBVL | 30 728 | -2,1 | 12,4 | -4,1 |

En lo que va del año, los índices bursátiles mencionados acumularon incrementos por 14,4 y 12,4 por ciento, respectivamente.

| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------|
| RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS | | | | | | |
| (Millones de Nuevos Soles) | | | | | | |
| | 8 Febrero | 9 Febrero | 10 Febrero | 13 Febrero | 14 Febrero | |
| 1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR | 10 210,0 | 11 873,5 | 12 309,9 | 13 045,2 | 12 592,9 | |
| 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 (CD BCRP) | | | | | | |
| Propuestas recibidas | 300,0 | 100,0 | 200,0 | 200,0 | 400,0 | 100,0 |
| Plazo de vencimiento | 828,5 | 581,0 | 778,0 | 804,6 | 819,0 | 1 348,0 |
| Tasas de interés Mínima | 183 d | 364 d | 364 d | 182 d | 363 d | 181 d |
| Máxima | 4,10 | 4,11 | 4,10 | 4,10 | 4,09 | 4,00 |
| Promedio | 4,14 | 4,14 | 4,12 | 4,10 | 4,12 | 4,11 |
| Saldo | 4,13 | 4,12 | 4,11 | 4,10 | 4,10 | 4,09 |
| Próximo vencimiento de CD BCRP (9 de febrero de 2012) | 17 090,1 | 16 370,0 | 16 970,0 | 16 970,0 | 16 970,0 | 17 070,0 |
| Vencimientos de CD BCRP del 8 al 10 de febrero de 2012 | | 300,0 | 300,0 | 300,0 | 300,0 | 300,0 |
| 0,0 | | 0,0 | | 300,0 | | 300,0 |
| 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 | 0,0 |
| Próximo vencimiento de Repo | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vencimientos de Repo del 2 al 3 de febrero de 2012 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 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 | 0,0 |
| Próximo vencimiento de CDV BCRP | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vencimientos de CDV BCRP del 2 al 3 de febrero de 2012 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 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 | 0,0 |
| Próximo vencimiento de CDLD BCRP | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vencimientos de CDLD BCRP del 2 al 3 de febrero de 2012 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional | | | | | | |
| Propuestas recibidas | 3 500,0 | 5 000,0 | 5 599,9 | 1 000,0 | 7 400,0 | 6 858,0 |
| Plazo de vencimiento | 5 289,0 | 6 729,8 | 8 348,6 | 1 915,0 | 7 788,4 | 6 858,0 |
| Tasas de interés Mínima | 1 d | 1 d | 3 d | 3 d | 1 d | 1 d |
| Máxima | 4,10 | 4,09 | 4,07 | 4,13 | 4,11 | 4,15 |
| Promedio | 4,17 | 4,23 | 4,20 | 4,15 | 4,24 | 4,25 |
| Saldo | 4,13 | 4,15 | 4,13 | 4,14 | 4,18 | 4,21 |
| Próximo vencimiento de Depósitos (8 de febrero de 2012) | 3 500,0 | 5 000,0 | 6 599,9 | 7 400,0 | 6 858,0 | 6 858,0 |
| Vencimientos de Depósitos del 8 al 10 de febrero de 2012 | | 5 000,0 | 6 599,9 | 7 400,0 | 6 858,0 | 6 858,0 |
| 0,0 | | 5 000,0 | 6 599,9 | 7 400,0 | 6 858,0 | 6 858,0 |
| b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR | | | | | | |
| i. Compras (millones de US\$) | 370,9 | 80,6 | 1 313,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Tipo de cambio promedio | 138,0 | 30,0 | 489,0 | | | |
| ii. Ventas (millones de US\$) | 2,6880 | 2,6850 | 2,6851 | | | |
| 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 | | | | | | |
| i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| ii. Compras de BTP | | | | | | |
| 3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones | 6 781,0 | 6 454,0 | 6 423,0 | 5 645,2 | 5 634,9 | |
| 4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones | | | | | | |
| a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps) | | | | | | |
| Comisión (tasa efectiva diaria) | 0,0131% | 0,0131% | 0,0143% | 0,0131% | 0,0131% | |
| 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 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| | 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 | 6 781,0 | 6 454,0 | 6 423,0 | 5 645,2 | 5 634,9 | |
| a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*) | 11 952,1 | 11 933,6 | 11 743,8 | 11 251,4 | 11 096,3 | |
| b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 17,3 | 17,2 | 16,9 | 16,2 | 15,9 | |
| c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) | 8 741,7 | 8 487,5 | 8 297,7 | 7 805,3 | 7 650,2 | |
| d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*) | 12,3 | 12,2 | 11,9 | 11,2 | 11,0 | |
| 6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP | | | | | | |
| a. Operaciones a la vista en moneda nacional | 463,6 | 743,0 | 753,0 | 296,4 | 348,0 | |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 4,15/4,25/4,21 | 4,10/4,25/4,22 | 4,15/4,25/4,19 | 4,15/4,20/4,20 | 4,20/4,20/4,20 | |
| b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$) | 203,3 | 68,0 | 81,0 | 174,0 | 197,0 | |
| Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio | 2,50/2,60/2,52 | 1,85/2,50/2,33 | 1,25/1,50/1,47 | 1,40/1,50/1,49 | 1,25/1,50/1,42 | |
| c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV | 30,0 | 258,7 | 0,0 | 114,4 | 22,0 | |
| Plazo 6 meses (monto / tasa promedio) | | | | | | |
| Plazo 12 meses (monto / tasa promedio) | | | | | | |
| Plazo 24 meses (monto / tasa promedio) | | | | | | |
| 7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$) | 7 Febrero | 8 Febrero | 9 Febrero | 10 Febrero | 13 Febrero | |
| Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f | -11,5 | 115,4 | 148,1 | -258,8 | 30,1 | |
| Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f | -93,5 | 21,5 | 125,4 | -433,9 | -37,6 | |
| a. Mercado spot con el público | 157,6 | 187,8 | 202,5 | 76,0 | 26,1 | |
| i. Compras | 354,2 | 304,9 | 374,3 | 379,9 | 250,7 | |
| ii. (-) Ventas | 196,6 | 117,4 | 171,8 | 303,9 | 276,8 | |
| b. Compras forward al público (con y sin entrega) | 47,3 | 96,4 | 67,3 | 121,5 | 31,7 | |
| i. Pactadas | 80,4 | 156,3 | 128,6 | 184,4 | 98,1 | |
| ii. (-) Vencidas | 13,1 | 59,9 | 61,3 | 42,9 | 66,4 | |
| c. Ventas forward al público (con y sin entrega) | -34,7 | 2,5 | 44,6 | -53,6 | -36,0 | |
| i. Pactadas | 49,8 | 141,7 | 194,3 | 156,3 | 16,5 | |
| ii. (-) Vencidas | 84,5 | 139,3 | 149,8 | 210,0 | 52,5 | |
| d. Operaciones cambiarias interbancarias | | | | | | |
| i. Al contado | 452,2 | 249,3 | 322,5 | 365,2 | 239,4 | |
| ii. A futuro | 0,0 | 135,0 | 47,0 | 90,0 | 50,0 | |
| e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega | 56,5 | 71,2 | 27,4 | 147,3 | -15,5 | |
| i. Compras | 66,7 | 129,0 | 83,4 | 186,3 | 47,1 | |
| ii. (-) Ventas | 10,2 | 57,7 | 56,0 | 39,1 | 62,5 | |
| f. Operaciones netas con otras instituciones financieras | -236,2 | -138,0 | -16,1 | -490,2 | -10,0 | |
| g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera | | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | | |
| Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec) | 2,6890 | 2,6878 | 2,6869 | 2,6845 | 2,6845 | |
| (*) Datos preliminares | | | | | | |

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

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

| | | Dic-08 (a) | Dic-09 (b) | Dic-10 (h) | Dic-11 (q) | 07-feb (1) | 14-feb (2) | Variaciones respecto a | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|--|
| | | | | | | | | Semana (2)/(1) | Mes (2)/(q) | Dic-10 (2)/(h) | Dic-09 (2)/(b) | Dic-08 (2)/(a) | | |
| TIPOS DE CAMBIO | | | | | | | | | | | | | | |
| AMÉRICA | | | | | | | | | | | | | | |
| BRASIL | Real | 2,31 | 1,74 | 1,66 | 1,86 | 1,73 | 1,72 | -0,3% | -7,6% | 3,7% | -1,2% | -25,6% | | |
| ARGENTINA | Peso | 3,53 | 3,86 | 4,10 | 4,73 | 4,33 | 4,34 | 0,2% | -8,1% | 5,9% | 12,7% | 23,0% | | |
| MÉXICO | Peso | 13,81 | 13,06 | 12,36 | 13,95 | 12,67 | 12,76 | 0,7% | -8,5% | 3,2% | -2,3% | -7,6% | | |
| CHILE | Peso | 636 | 507 | 468 | 519 | 478 | 483 | 1,0% | -7,0% | 3,3% | -4,8% | -24,0% | | |
| COLOMBIA | Peso | 2 246 | 2 040 | 1 915 | 1 936 | 1 782 | 1 790 | 0,4% | -7,5% | -6,5% | -12,2% | -20,3% | | |
| PERÚ | N. Sol (Venta) | 3,14 | 2,89 | 2,81 | 2,70 | 2,69 | 2,69 | -0,1% | -0,4% | -4,3% | -6,9% | -14,3% | | |
| PERÚ | N. Sol x Canasta | 0,56 | 0,54 | 0,52 | 0,49 | 0,50 | 0,50 | -0,5% | 1,6% | -4,2% | -7,0% | -10,2% | | |
| EUROPA | | | | | | | | | | | | | | |
| EURO | Euro | 1,40 | 1,43 | 1,34 | 1,29 | 1,33 | 1,31 | -1,0% | 1,4% | -1,9% | -8,3% | -6,0% | | |
| SUIZA | FS por euro | 1,49 | 0,62 | 0,93 | 0,94 | 0,91 | 0,92 | 0,9% | -1,9% | -1,6% | 48,6% | -38,4% | | |
| INGLATERRA | Libra | 1,46 | 1,62 | 1,56 | 1,55 | 1,59 | 1,57 | -1,3% | 1,0% | 0,6% | -2,9% | 7,7% | | |
| TURQUÍA | Lira | 1,53 | 1,50 | 1,56 | 1,89 | 1,75 | 1,76 | 0,9% | -6,6% | 12,9% | 18,0% | 14,9% | | |
| ASIA Y OCEANÍA | | | | | | | | | | | | | | |
| JAPÓN | Yen | 90,86 | 92,90 | 81,15 | 76,94 | 76,77 | 78,41 | 2,1% | 1,9% | -3,4% | -15,6% | -13,7% | | |
| COREA | Won | 1 262,00 | 1 163,65 | 1 120,50 | 1 158,50 | 1 117,00 | 1 125,80 | 0,8% | -2,8% | 0,5% | -3,3% | -10,8% | | |
| INDIA | Rupia | 48,58 | 46,40 | 44,70 | 53,01 | 49,11 | 49,48 | 0,8% | -6,7% | 10,7% | 6,6% | 1,9% | | |
| CHINA | Yuan | 6,82 | 6,83 | 6,59 | 6,29 | 6,30 | 6,30 | -0,1% | 0,1% | -4,4% | - | -7,7% | | |
| AUSTRALIA | US\$ por AUD | 0,71 | 0,90 | 1,02 | 1,02 | 1,08 | 1,07 | -1,1% | 4,5% | 4,7% | 19,1% | 51,1% | | |
| COTIZACIONES | | | | | | | | | | | | | | |
| ORO | LME (\$/Oz.T.) | 865,00 | 1 098,00 | 1 418,01 | 1 574,95 | 1 739,10 | 1 721,75 | -1,0% | 9,3% | 21,4% | 56,8% | 99,0% | | |
| PLATA | H & H (\$/Oz.T.) | 11,02 | 16,92 | 30,40 | 28,26 | 33,94 | 33,66 | -0,8% | 19,1% | 10,7% | 98,9% | 205,4% | | |
| COBRE | LME (US\$/lb.) | 1,32 | 3,33 | 4,42 | 3,43 | 3,78 | 3,81 | 0,8% | 11,3% | -13,7% | 14,4% | 189,6% | | |
| | Futuro a 15 meses | 1,38 | 3,37 | 4,26 | 3,44 | 3,81 | 3,84 | 0,8% | 11,5% | -9,9% | 13,9% | 178,7% | | |
| ZINC | LME (US\$/lb.) | 0,51 | 1,17 | 1,10 | 0,83 | 0,94 | 0,92 | -2,9% | 10,6% | -16,9% | -21,3% | 80,4% | | |
| | Futuro a 15 meses | 0,55 | 1,21 | 1,12 | 0,87 | 0,98 | 0,96 | -2,9% | 10,4% | -14,9% | -20,8% | 72,2% | | |
| PLOMO | LME (US\$/lb.) | 0,43 | 1,09 | 1,17 | 0,90 | 0,96 | 0,94 | -2,3% | 4,9% | -19,7% | -13,3% | 118,8% | | |
| | Futuro a 15 meses | 0,43 | 1,11 | 1,14 | 0,94 | 1,01 | 0,99 | -2,1% | 5,4% | -13,0% | -10,9% | 131,9% | | |
| PETRÓLEO | West Texas (\$/B) | 39,03 | 79,36 | 91,38 | 98,83 | 98,41 | 100,74 | 2,4% | 1,9% | 10,2% | 26,9% | 158,1% | | |
| PETR. WTI | Dic. 11 Bolsa de NY | 69,94 | 84,13 | 94,52 | 99,00 | 98,41 | 100,74 | 2,4% | 1,8% | 6,6% | 19,7% | 44,0% | | |
| TRIGO SPOT | Kansas (\$/TM) | 212,01 | 171,78 | 281,64 | 254,27 | 252,43 | 239,57 | -5,1% | -5,8% | -14,9% | 39,5% | 13,0% | | |
| TRIGO FUTURO | Dic.11 (\$/TM) | 250,41 | 216,97 | 323,53 | 263,45 | 261,62 | 248,20 | -5,1% | -5,8% | -23,3% | 14,4% | -0,9% | | |
| MAÍZ SPOT | Chicago (\$/TM) | 142,32 | 147,06 | 230,72 | 249,22 | 251,19 | 247,84 | -1,3% | -0,6% | 7,4% | 68,5% | 74,1% | | |
| MAÍZ FUTURO | Dic. 11 (\$/TM) | 186,41 | 173,52 | 221,25 | 254,52 | 252,84 | 249,40 | -1,4% | -2,0% | 12,7% | 43,7% | 33,8% | | |
| ACEITE SOYA | Chicago (\$/TM) | 698,20 | 819,46 | 1 181,90 | 1 145,74 | 1 133,62 | 1 152,36 | 1,7% | 0,6% | -2,5% | 40,6% | 65,0% | | |
| ACEITE SOYA | Dic. 11 (\$/TM) | 800,28 | 931,45 | 1 283,09 | 1 071,01 | 1 071,01 | 1 071,01 | 0,0% | 0,0% | -16,5% | 15,0% | 33,8% | | |
| AZÚCAR | Oct.11 (\$/TM) | - | - | 796,97 | 684,54 | 684,54 | 684,54 | 0,0% | 0,0% | -14,1% | - | - | | |
| AZÚCAR | Mar.12 (\$/TM) | - | 381,18 | 523,82 | 513,68 | 537,93 | 534,62 | -0,6% | 4,1% | 2,1% | 40,3% | - | | |
| ARROZ | Tailandés (\$/TM) | 520,00 | 640,00 | 540,00 | 570,00 | 535,00 | 535,00 | 0,0% | -6,1% | -0,9% | -16,4% | 2,9% | | |
| TASAS DE INTERÉS | | | | | | | | | | | | | | |
| SPR. GLOBAL 16 | PER. (pbs) | 508 | 144 | 130 | 165 | 149 | 144 | -5 | -21 | 14 | 0 | -364 | | |
| SPR. GLOBAL 25 | PER. (pbs) | 507 | 168 | 153 | 203 | 186 | 184 | -2 | -19 | 30 | 16 | -323 | | |
| SPR. GLOBAL 37 | PER. (pbs) | 501 | 171 | 167 | 207 | 194 | 197 | 3 | -10 | 30 | 26 | -304 | | |
| SPR. EMBIG | PER. (pbs) | 509 | 165 | 165 | 216 | 199 | 201 | 2 | -15 | 36 | 36 | -308 | | |
| | ARG. (pbs) | 1 704 | 660 | 507 | 925 | 810 | 844 | 34 | -81 | 337 | 184 | -860 | | |
| | BRA. (pbs) | 428 | 189 | 189 | 225 | 205 | 205 | 0 | -20 | 16 | 16 | -223 | | |
| | CHI. (pbs) | 343 | 95 | 115 | 172 | 158 | 160 | 2 | -12 | 45 | 65 | -183 | | |
| | COL. (pbs) | 498 | 198 | 172 | 191 | 177 | 174 | -3 | -17 | 2 | -24 | -324 | | |
| | MEX. (pbs) | 434 | 192 | 173 | 222 | 206 | 209 | 3 | -13 | 36 | 17 | -225 | | |
| | TUR. (pbs) | 534 | 197 | 177 | 385 | 357 | 358 | 1 | -27 | 181 | 161 | -176 | | |
| | ECO. EMERG. (pbs) | 724 | 294 | 289 | 426 | 383 | 383 | -2 | -43 | 95 | 89 | -341 | | |
| Spread CDS 5 (pbs) | PER. (pbs) | 335 | 124 | 113 | 172 | 157 | 150 | -6 | -21 | 37 | 26 | -185 | | |
| | ARG. (pbs) | 4 550 | 961 | 610 | 923 | 750 | 801 | 50 | -122 | 191 | -160 | -3749 | | |
| | BRA. (pbs) | 338 | 123 | 111 | 161 | 138 | 140 | 2 | -21 | 29 | 17 | -198 | | |
| | CHI. (pbs) | 216 | 69 | 84 | 132 | 105 | 100 | -5 | -32 | 16 | 31 | -116 | | |
| | COL. (pbs) | n.d. | 144 | 113 | 154 | 130 | 129 | -1 | -25 | 16 | -14 | n.d. | | |
| | MEX. (pbs) | 403 | 134 | 113 | 153 | 135 | 137 | 2 | -16 | 24 | 3 | -266 | | |
| | TUR. (pbs) | 403 | 185 | 141 | 220 | 160 | 189 | 29 | -30 | 49 | 4 | -214 | | |
| LIBOR 3M (%) | | 1,43 | 0,25 | 0,30 | 0,58 | 0,52 | 0,50 | -2 | -8 | 20 | 25 | -93 | | |
| Bonos del Tesoro Americano (3 meses) | | 0,08 | 0,05 | 0,13 | 0,01 | 0,08 | 0,11 | 3 | 10 | -2 | 6 | 3 | | |
| Bonos del Tesoro Americano (2 años) | | 0,78 | 1,14 | 0,60 | 0,24 | 0,25 | 0,28 | 4 | 4 | -31 | -86 | -49 | | |
| Bonos del Tesoro Americano (10 años) | | 2,23 | 3,84 | 3,30 | 1,88 | 1,97 | 1,94 | -4 | 6 | -136 | -190 | -29 | | |
| ÍNDICES DE BOLSA | | | | | | | | | | | | | | |
| AMÉRICA | | | | | | | | | | | | | | |
| E.E.U.U. | Dow Jones | 8 776 | 10 428 | 11 578 | 12 218 | 12 878 | 12 878 | 0,0% | 5,4% | 11,2% | 23,5% | 46,7% | | |
| | Nasdaq Comp. | 1 577 | 2 269 | 2 653 | 2 605 | 2 904 | 2 932 | 1,0% | 12,5% | 10,5% | 29,2% | 85,9% | | |
| BRASIL | Bovespa | 37 550 | 68 588 | 69 305 | 56 574 | 65 917 | 65 039 | -1,3% | 14,6% | -6,2% | -5,2% | 73,2% | | |
| ARGENTINA | Merval | 1 080 | 2 321 | 3 524 | 2 463 | 2 770 | 2 725 | -1,6% | 10,7% | -22,7% | 17,4% | 152,4% | | |
| MÉXICO | IPC | 22 380 | 32 120 | 38 551 | 37 078 | 38 062 | 37 832 | -0,6% | 2,0% | -1,9% | 17,8% | 69,0% | | |
| CHILE | IGP | 11 324 | 16 631 | 22 979 | 20 130 | 20 832 | 21 129 | 1,4% | 5,0% | -8,1% | 27,0% | 86,6% | | |
| COLOMBIA | IGBC | 7 561 | 11 602 | 15 497 | 12 666 | 14 019 | 14 221 | 1,4% | 12,3% | -8,2% | 22,6% | 88,1% | | |
| PERÚ | Ind. Gral. | 7 049 | 14 167 | 23 375 | 19 473 | 22 804 | 22 269 | -2,3% | 14,4% | -4,7% | 57,2% | 215,9% | | |
| PERÚ | Ind. Selectivo | 11 691 | 22 434 | 32 050 | 27 335 | 31 392 | 30 728 | -2,1% | 12,4% | -4,1% | 37,0% | 162,8% | | |
| EUROPA | | | | | | | | | | | | | | |
| ALEMANIA | DAX | 4 810 | 5 957 | 6 914 | 5 898 | 6 754 | 6 728 | -0,4% | 14,1% | -2,7% | 12,9% | 39,9% | | |
| FRANCIA | CAC 40 | 3 218 | 3 936 | 3 805 | 3 160 | 3 412 | 3 376 | -1,1% | 6,8% | -11,3% | -14,2% | 4,9% | | |
| REINO UNIDO | FTSE 100 | 4 434 | 5 413 | 5 900 | 5 572 | 5 890 | 5 900 | 0,2% | 5,9% | 0,0% | 9,0% | 33,1% | | |
| TURQUÍA | XU100 | 26 864 | 52 825 | 66 004 | 51 267 | 60 546 | 59 662 | -1,5% | 16,4% | -9,6% | 12,9% | 122,1% | | |
| RUSIA | INTERFAX | 632 | 1 445 | 1 770 | 1 382 | 1 632 | 1 644 | 0,7% | 19,0% | -7,1% | 13,8% | 160,2% | | |
| ASIA | | | | | | | | | | | | | | |
| JAPÓN | Nikkei 225 | 8 860 | 10 546 | 10 229 | 8 455 | 8 918 | 9 052 | 1,5% | 7,1% | -11,5% | -14,2% | 2,2% | | |
| HONG KONG | Hang Seng | 14 387 | 21 873 | 23 035 | 18 434 | 20 699 | 20 918 | 1,1% | 13,5% | -9,2% | -4,4% | 45,4% | | |
| SINGAPUR | Straits Times | 1 762 | 2 898 | 3 190 | 2 646 | 2 958 | 2 987 | 1,0% | 12,9% | -6,4% | 3,1% | 69,6% | | |
| COREA | Seul Composite | 1 124 | 1 683 | 2 051 | 1 826 | 1 982 | 2 003 | 1,0% | 9,7% | -2,4% | 19,0% | 78,1% | | |
| INDONESIA | Jakarta Comp. | 1 355 | 2 534 | 3 704 | 3 822 | 3 955 | 3 953 | -0,1% | 3,4% | 6,7% | 56,0% | 191,6% | | |
| MALASIA | KLSE | 877 | 1 273 | 1 519 | 1 531 | 1 539 | 1 566 | 1,8% | 2,3% | 3,1% | 23,0% | 78,6% | | |
| TAILANDIA | SET | 450 | 735 | 1 033 | 1 025 | 1 101 | 1 106 | 0,5% | 7,9% | 7,1% | 50,6% | 145,9% | | |
| INDIA | NSE | 2 959 | 5 201 | 6 135 | 4 624 | 5 335 | 5 416 | 1,5% | 17,1% | -11,7% | 4,1% | 83,0% | | |
| CHINA | Shanghai Comp. | 1 821 | 3 277 | 2 808 | 2 199 | 2 292 | 2 345 | 2,3% | 6,6% | -16,5% | -28,5% | 28,8% | | |

Fuente: Reuters, Bloomberg, JPMorgan y Oryza y Creed Rice para el arroz.
Elaboración: Gerencia Central de Estudios Económicos - Subgerencia de Economía Internacional.

