








Indicadores

-  Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 5,06 por ciento
-  Tasa de interés interbancaria en 4,23 por ciento
-  Tipo de cambio en S/. 2,596
-  Déficit del sector público de agosto: S/. 353 millones
-  Riesgo país en 121 pbs

Contenido

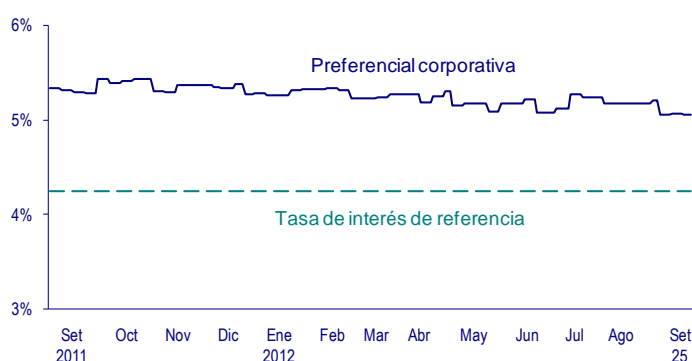
- Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 5,06 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio en 4,23 por ciento ix
- Tipo de cambio en S/. 2,596 por dólar xi
- Reservas internacionales netas en US\$ 60 338 millones xi
- Crédito al sector privado creció 16,7 por ciento en los últimos 12 meses xii
- Sector público no financiero registró en agosto un déficit de S/. 358 millones xiii
- Riesgo país se ubicó en 121 puntos básicos xiv
- Rentabilidad acumulada de la Bolsa de Valores de Lima fue 11,7 por ciento xvi

Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 5,06 por ciento

En el período comprendido entre el 18 y el 25 de setiembre de 2012, el promedio diario de la **tasa de interés preferencial corporativa** en moneda nacional pasó de 5,07 a 5,06 por ciento.

Por su parte, esta tasa correspondiente a moneda extranjera lo hizo de 2,69 a 2,72 por ciento en el mismo periodo.

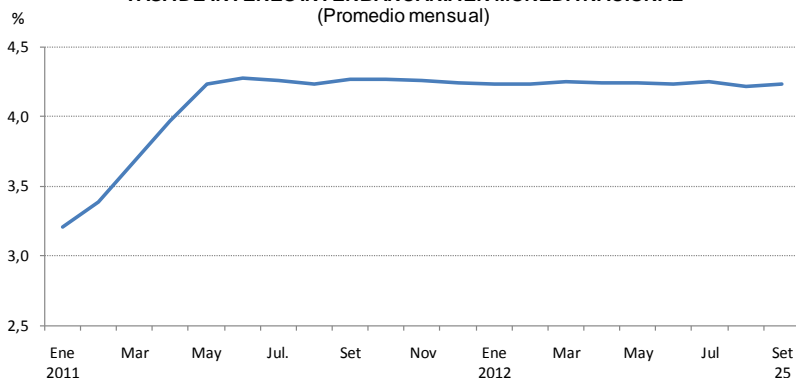
TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL
(Setiembre 2011 - Setiembre 2012)



Tasa de interés interbancaria promedio en 4,23 por ciento

Al 25 de setiembre de 2012, la **tasa de interés interbancaria** promedio en moneda nacional se ubicó en 4,23 por ciento.

TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA EN MONEDA NACIONAL
(Promedio mensual)



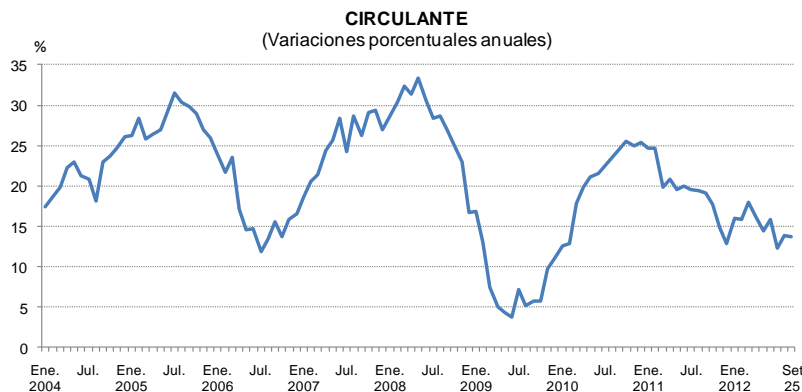
Tasa interbancaria promedio		
	Promedio	Desv.Est.
Enero 2011	3,21%	0,10
Febrero	3,37%	0,13
Marzo	3,68%	0,12
Abril	3,97%	0,10
Mayo	4,23%	0,15
Junio	4,28%	0,05
Julio	4,26%	0,02
Agosto	4,23%	0,03
Setiembre	4,27%	0,05
Octubre	4,27%	0,03
Noviembre	4,26%	0,02
Diciembre	4,24%	0,03
Enero 2012	4,23%	0,02
Febrero	4,23%	0,02
Marzo	4,25%	0,00
Abril	4,24%	0,02
Mayo	4,24%	0,01
Junio	4,23%	0,02
Julio	4,25%	0,02
Agosto	4,22%	0,03
Setiembre, al 25	4,23%	0,02

Operaciones monetarias y cambiarias

Entre el 19 y el 25 de setiembre, el Banco Central realizó las siguientes **operaciones monetarias**: i) Subasta de CDBCRP por S/. 230 millones promedio diario a plazos de 168 a 539 días y a una tasa de 3,99 por ciento, con lo que alcanzó un saldo de S/. 18 840 millones; ii) Subasta de depósitos a plazo en moneda nacional por S/. 7 740 millones promedio diario a plazos de 1 y 3 días y a una tasa promedio de 4,21 por ciento, con lo que se alcanzó un saldo de S/. 6 600 millones, y iii) operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación por US\$ 240 millones.

Circulante en S/. 28 116 millones al 25 de setiembre

Del 18 al 25 de setiembre de 2012 el **circulante** disminuyó S/. 31 millones con lo que acumuló en el mes una reducción de S/. 101 millones. La tasa de crecimiento del circulante en los últimos doce meses fue de 13,7 por ciento, alcanzando un saldo de S/. 28 116 millones.



OPERACIONES DEL BCRP

(Millones de nuevos soles)

	SALDOS			FLUJOS		
	31-Dic-11	31-Ago-12	25-Set-12	2012*	Set-12 *	Del 18/09 al 25/09
I. POSICIÓN DE CAMBIO	89 910	108 300	111 271	25 179	3 394	364
(Millones de US\$) **	33 300	41 494	42 797	9 497	1 302	140
1. Operaciones cambiarias				8 815	968	288
a. Operaciones en la Mesa de Negociación				10 159	960	280
b. Sector público				-1 353	8	8
c. CDLD BCRP				0	0	0
d. Otras operaciones cambiarias				9	1	0
2. Resto de operaciones				681	334	-148
II. ACTIVO INTERNO NETO	-62 663	-80 083	-83 155	-24 311	-3 494	-395
1. Esterilización monetaria	-30 592	-43 553	-44 412	-13 804	-860	-151
a. Certificados y depósitos a plazo	-17 217	-27 331	-25 440	-8 223	1 891	1 050
CD BCRP	-13 580	-19 231	-18 840	-5 259	391	-1 350
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	-8 100	-6 600	-2 963	1 500	2 400
b. Encaje en moneda nacional	-12 720	-14 821	-18 517	-5 797	-3 697	-1 210
c. Otras operaciones monetarias	-655	-1 401	-456	216	945	9
2. Esterilización fiscal	-31 940	-40 671	-42 640	-10 700	-1 970	-711
3. Otros	-130	4 140	3 897	194	-665	467
III. CIRCULANTE **	27 247	28 217	28 116	869	-101	-31
(Variación mensual)	9,2%	-0,4%	-0,4%			
(Variación acumulada)	12,9%	3,6%	3,2%			
(Variación últimos 12 meses)	12,9%	13,9%	13,7%			

* Acumulado al 25 de setiembre de 2012.

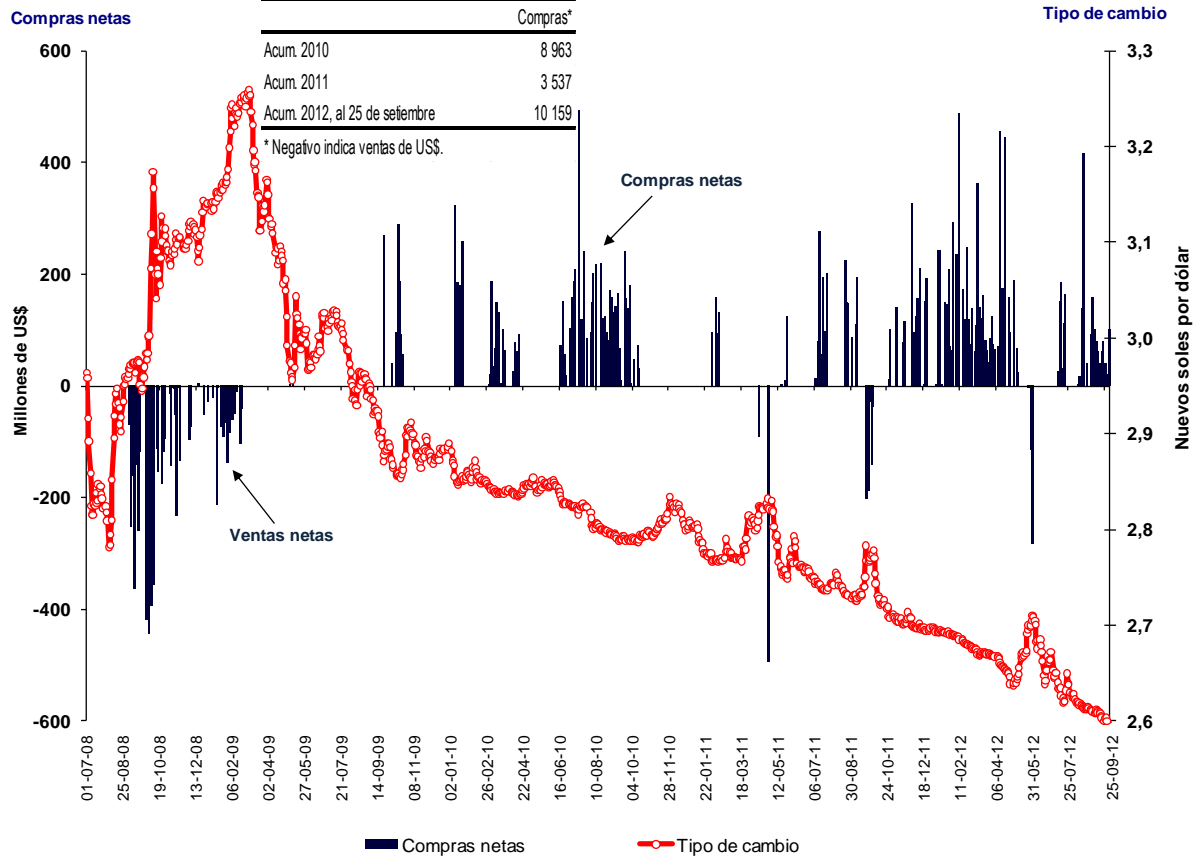
** Datos preliminares.

Tipo de cambio en S/. 2,596 por dólar

Del 18 al 25 de setiembre, el **tipo de cambio** interbancario promedio venta pasó de S/. 2,603 a S/. 2,596 por dólar, lo que significó una apreciación del Nuevo Sol de 0,25 por ciento. En este periodo, el BCRP intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 280 millones en la Mesa de Negociación.

TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS DE DÓLARES

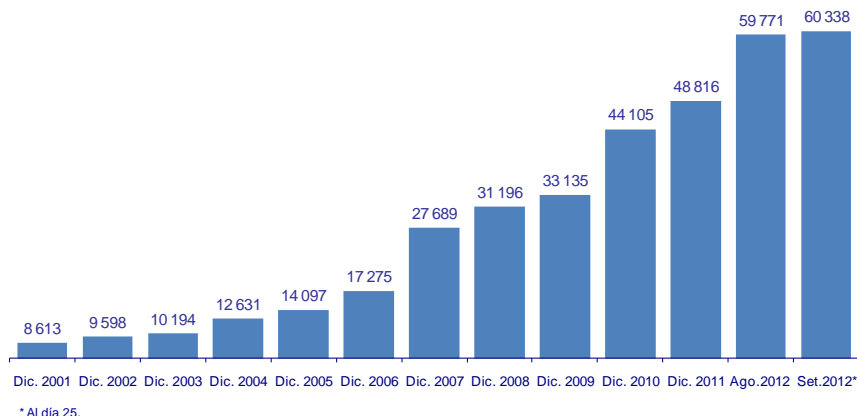
(En millones de US\$)



Reservas internacionales netas en US\$ 60 338 millones

Al 25 de setiembre del presente año, las **Reservas Internacionales Netas (RIN)** totalizaron US\$ 60 338 millones, monto mayor en US\$ 567 millones respecto a lo alcanzado a fines de agosto de 2012.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (Millones de US\$)



* Al día 25.

El incremento de las RIN en lo que va del mes se explicó principalmente por las compras netas de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 960 millones y por la mayor valuación de las inversiones en US\$ 382 millones. Ello fue atenuado por la disminución tanto de los depósitos del sistema financiero en US\$ 661 millones, como de los depósitos del sector público en US\$ 43 millones.

Por su parte, la **Posición de Cambio** del BCRP al 25 de setiembre fue de US\$ 42 797 millones, monto mayor en US\$ 1 302 millones al del cierre de agosto de 2012.

Crédito al sector privado creció 16,7 por ciento en los últimos 12 meses

El **crédito total al sector privado** creció 1,4 por ciento en agosto (S/. 2 230 millones), con lo que acumuló un crecimiento de 16,7 por ciento en los últimos 12 meses.



El crédito destinado a empresas aumentó 1,2 por ciento en agosto (1,7 por ciento en julio). Asimismo, el crédito destinado a personas naturales registró en agosto una tasa de crecimiento mensual de 1,7 por ciento, mayor a la observada en julio (1,0 por ciento). Dentro del segmento de crédito a personas, el crédito de consumo se elevó en 1,5 por ciento en el mes (0,4 por ciento en julio) y el crédito hipotecario en 2,1 por ciento (2,0 por ciento en julio).

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO TOTAL, POR TIPO DE COLOCACIÓN

	Saldos en millones de soles			Tasas de crecimiento (%)			
	Ago-11	Jul-12	Ago-12	Dic-11/ Dic-10	Jul-12/ Jul-11	Ago-12/ Ago-11	Ago-12/ Jul-12
Créditos a empresas 1/	93 300	105 670	106 909	17,9	13,6	14,6	1,2
Comercio Exterior	9 529	9 954	10 517	3,8	1,7	10,4	5,7
Resto	83 771	95 717	96 392	19,4	15,0	15,1	0,7
Créditos a personas naturales 2/	48 321	57 377	58 368	23,0	21,2	20,8	1,7
Consumo	29 687	34 364	34 867	20,3	18,4	17,4	1,5
Hipotecario	18 634	23 013	23 500	27,4	25,7	26,1	2,1
TOTAL	141 621	163 047	165 277	19,6	16,1	16,7	1,4

1/ Comprende los créditos a personas jurídicas más tenencias de bonos empresariales, incluyendo las colocaciones de las sucursales en el exterior de los bancos locales

2/ Incluye personas jurídicas sin fines de lucro.

La **liquidez total** aumentó 1,2 por ciento en agosto (S/. 2 004 millones), con lo que acumuló un crecimiento anual de 13,8 por ciento. La liquidez en soles aumentó en 1,4 por ciento en el mes (S/. 1 475 millones), con lo que registró una tasa de crecimiento de 21,3 por ciento en los últimos 12 meses (20,7 por ciento en julio). De otro lado, la liquidez en dólares registró un incremento de 0,9 por ciento en agosto (US\$ 196 millones) y un crecimiento de 1,7 por ciento con respecto a agosto de 2011 (1,1 por ciento en julio).

Sector público no financiero registró en agosto un déficit de S/. 358 millones

El sector público no financiero registró en agosto un déficit económico de S/. 358 millones, en contraste con el superávit observado en agosto de 2011. Este resultado se explicó por el crecimiento de los gastos no financieros del gobierno general en 17,3 por ciento, la tasa más alta en lo que va del año. Los ingresos tributarios del gobierno general registraron un aumento de 3,1 por ciento.

Los gastos no financieros del gobierno general (S/. 7 819 millones) registraron expansiones en las tres instancias de gobierno (47,5 por ciento de los gobiernos locales, 16,2 por ciento de los gobiernos regionales y 8,0 por ciento del gobierno nacional). El gobierno nacional contribuyó en este crecimiento, al registrar por primera vez en el año una variación positiva impulsada principalmente por su mayor gasto de capital.

OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO ^{1/}

(Millones de nuevos soles)

	Agosto			Enero-agosto		
	2011	2012	Var. % real	2011	2012	Var. % real
1. Ingresos corrientes del Gobierno General	8 420	8 914	2,3	68 756	76 168	6,6
a. Ingresos tributarios	6 262	6 687	3,1	52 022	57 856	7,0
Nacional	6 117	6 547	3,4	50 814	56 475	6,9
Local	145	140	- 6,8	1 208	1 381	10,0
b. Ingresos no tributarios	2 158	2 227	- 0,3	16 734	18 311	5,3
Nacional	1 909	1 976	- 0,1	14 418	15 839	5,7
Local	196	207	2,5	1 560	1 783	10,0
Regional	53	44	- 20,0	756	689	- 12,3
2. Gastos no financieros del Gobierno General	6 436	7 819	17,3	50 733	54 858	4,0
a. Corriente	4 889	5 373	6,1	39 299	40 835	0,0
b. Capital	1 547	2 447	52,7	11 435	14 022	18,0
<i>del cual: Formación Bruta de Capital</i>	<i>1 455</i>	<i>2 195</i>	<i>45,7</i>	<i>10 617</i>	<i>13 184</i>	<i>19,5</i>
3. Otros ^{2/}	419	- 349		586	1 027	
4. Resultado Primario	2 402	745		18 608	22 336	
5. Intereses	1 072	1 103	-0,6	4 301	4 204	-6,0
Externos	108	63	-43,8	1 784	1 713	-7,6
Internos	964	1 040	4,2	2 517	2 491	-4,8
6. Resultado Económico	1 331	- 358		14 308	18 132	

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 y empresas estatales.

Mercados Internacionales

Riesgo país se ubicó en 121 puntos básicos

Del 18 al 25 de setiembre, el riesgo país, medido por el *spread* del **EMBIG Perú**, pasó de 115 a 121 puntos básicos.

De otro lado, el *spread* de deuda de la región subió 10 puntos básicos, principalmente por el mayor pesimismo en los mercados financieros en línea con las señales de una mayor desaceleración mundial.

INDICADORES DE RIESGO PAÍS
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



	Variación en puntos básicos			
	25-Set-12	Semanal	Mensual	Anual
EMBIG Perú (Pbs)	121	6	-16	-156
EMBIG Latam (Pbs)	362	10	-13	-152

Cotización del oro se mantuvo en US\$ 1 772,1 por onza troy

En el mismo período, la cotización del **oro** se mantuvo en US\$ 1 772,1 por onza troy.

El fortalecimiento del dólar frente al euro y las últimas medidas de estímulo implementadas por la Reserva Federal y el Banco Central de Japón, tuvieron efectos compensatorios sobre el precio del oro durante la semana.

COTIZACIÓN DEL ORO
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



	Variación % acumulada			
	25-Set-12	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1 772,1 / oz tr.	0,0	6,1	5,6	

Del 18 al 25 de setiembre, el precio del **cobre** subió 0,1 por ciento a US\$ 3,74 por libra.

El precio del cobre mantuvo las alzas de las semanas previas, sustentado en el optimismo sobre la posibilidad de que las medidas de estímulo económico recientemente anunciadas ayuden a impulsar la demanda de metales. Toma de ganancias ante la cercanía del feriado de una semana en China que se inicia el fin de semana atenuó la subida del precio.

COTIZACIÓN DEL COBRE
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



	Variación % acumulada			
	25-Set-12	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 3,74 / lb.	0,1	8,4	13,0	

En el mismo periodo, el precio del **zinc** se incrementó 2,1 por ciento a US\$ 0,95 por libra.

La disminución de inventarios de zinc en las principales bolsas de metales del mundo y las expectativas por la confirmación de medidas de estímulo monetario en Europa, Estados Unidos y Japón, impulsaron el precio; no obstante, estuvo parcialmente limitado por datos negativos de producción manufacturera en la Eurozona y China.

COTIZACIÓN DEL ZINC
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



El precio del petróleo **WTI** bajó 4,5 por ciento entre el 18 y el 25 de setiembre, hasta alcanzar los US\$ 91,0 por barril.

La evolución del petróleo estuvo explicada por el incremento de los inventarios de crudo de Estados Unidos a su mayor nivel desde marzo y por el anuncio del gobierno de Arabia Saudita de incrementar su cuota de producción.

COTIZACIÓN DEL PETRÓLEO
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



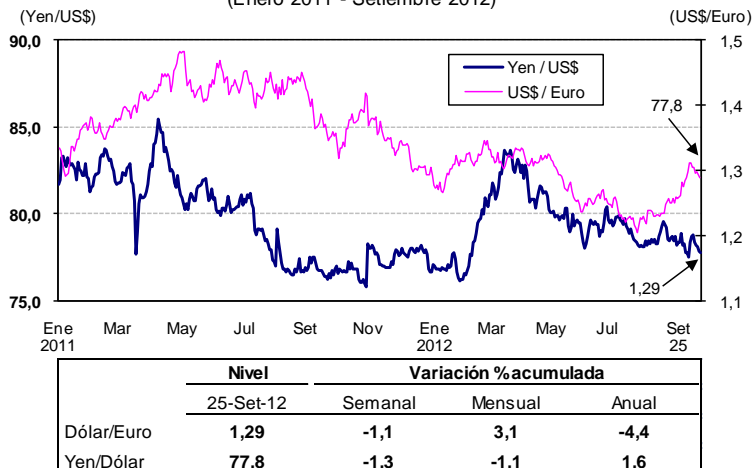
Dólar se apreció frente al euro

Del 18 al 25 de setiembre, el **dólar** se apreció 1,1 por ciento con respecto al **euro**.

Esta evolución del dólar frente al euro se dio en un contexto de relativa mayor aversión al riesgo global por la preocupación de un menor crecimiento de la economía mundial y por la incertidumbre sobre la crisis de deuda europea.

Frente al **yen**, el dólar se depreció 1,3 por ciento.

COTIZACIONES DEL EURO Y YEN
(Enero 2011 - Setiembre 2012)

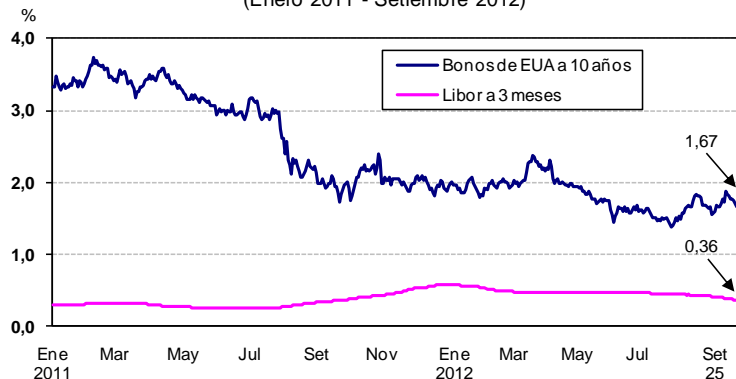


Rendimiento de los US Treasuries a 10 años se ubicó en 1,67 por ciento

Entre el 18 y el 25 de setiembre, la tasa **Libor a 3 meses** se redujo 2 puntos básicos a 0,36 por ciento y el rendimiento del **bono del Tesoro norteamericano a diez años** pasó de 1,81 a 1,67 por ciento.

La disminución del rendimiento del bono del Tesoro de Estados Unidos estuvo explicada por la mayor demanda de activos de refugio tras la difusión de datos que dan señal de una mayor desaceleración mundial, en un contexto de relativa mayor aversión al riesgo global.

COTIZACIONES DE LIBOR Y TASA DE INTERÉS DE BONO DEL TESORO DE ESTADOS UNIDOS A 10 AÑOS
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



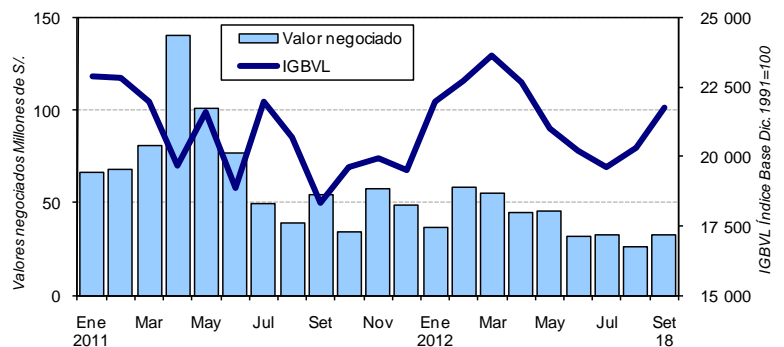
	Variación en puntos básicos			
	25-Set-12	Semanal	Mensual	Anual
Libor a 3 meses (%)	0,36	-2	-6	0
Bonos de EUA (%)	1,67	-14	-2	-17

Rentabilidad acumulada de la Bolsa de Valores de Lima fue 11,7 por ciento

En el presente mes, al 25 de setiembre, los índices **General** y **Selectivo** subieron 7,1 y 8,3 por ciento, respectivamente.

Durante la semana (del 18 al 25 de setiembre), ambos índices presentaron resultados positivos, subiendo 0,6 y 0,9 por ciento, respectivamente, en un contexto de subida en el precio de los *commodities* básicos y de una leve corrección a la baja en los mercados externos.

INDICADORES BURSÁTILES
(Enero 2011 - Setiembre 2012)



	Variación % acumulada respecto al:			
	25-Set-12	18-Set-12	31-Ago-12	31-Dic-11
IGBVL	21 748	0,6	7,1	11,7
ISBVL	31 953	0,9	8,3	16,9

En lo que va del año, los índices bursátiles mencionados acumularon subidas por 11,7 y 16,9 por ciento, respectivamente.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ					
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS					
(Millones de Nuevos Soles)					
	19 Setiembre	20 Setiembre	21 Setiembre	24 Setiembre	25 Setiembre
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	17 437,9	17 159,1	16 827,5	16 075,0	16 566,6
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 (CD BCRP)					
Propuestas recibidas	200,0	50,0 150,0 50,0	150,0 50,0	150,0 50,0	50,0 150,0 100,0
Plazo de vencimiento	619,0	291,2 458,5 283,4	693,5 260,5	655,8 215,8	342,5 297,0 378,0
Tasas de interés:	358 d	357 d 357 d 539 d	356 d 538 d	353 d 535 d	168 d 352 d 534 d
	3,95	3,95 3,96 4,00	3,98 4,00	3,96 4,00	3,90 3,95 4,01
	3,99	3,99 3,99 4,10	4,00 4,05	3,98 4,04	3,90 3,95 4,01
	3,99	3,97 3,98 4,00	4,00 4,05	3,98 4,02	3,90 3,95 4,01
Saldo	17 889,6	18 139,6	18 339,6	18 539,6	18 839,6
Próximo vencimiento de CD BCRP (9 de octubre de 2012)					
Vencimientos de CD BCRP del 26 al 28 de setiembre de 2012					
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	4 000,1 5 000,0	4 000,1 4 400,2	3 999,8 4 200,1	4 000,0 2 499,9	4 000,1 2 599,9
Propuestas recibidas	8 988,5 6 722,8	8 197,4 5 908,4	9 130,0 5 368,7	5 934,0 3 952,5	6 360,0 3 798,9
Plazo de vencimiento	1 d 1 d	1 d 1 d	3 d 3 d	1 d 1 d	1 d 1 d
Tasas de interés:	4,21 4,19	4,22 4,18	4,20 4,18	4,18 4,18	4,20 4,18
	4,23 4,23	4,23 4,23	4,22 4,22	4,23 4,21	4,22 4,22
	4,22 4,22	4,22 4,22	4,22 4,21	4,22 4,19	4,21 4,20
Saldo	9 000,1	8 400,3	8 199,9	6 499,9	6 600,0
Próximo vencimiento de Depósitos (26 de setiembre de 2012)			8 199,9		
Vencimientos de Depósitos del 26 al 28 de setiembre de 2012			8 199,9		
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	104,1	52,1		259,7	155,8
i. Compras (millones de US\$)	40,0	20,0	20,0	100,0	60,0
Tipo de cambio promedio	2,6020	2,6030	2,6005	2,5967	2,5962
ii. Ventas (millones de US\$)					
Tipo de cambio promedio					
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	7,8	0,0
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público				7,8	
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público					
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR					
ii. Compras de BTF					
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	8 341,9	8 560,9	8 479,6	9 634,8	9 822,4
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones					
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)					
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0135%	0,0135%	0,0135%	0,0135%	0,0135%
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	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tasa de interés	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	8 341,9	8 560,9	8 479,6	9 634,8	9 822,4
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	15 196,9	15 196,9	15 196,9	15 196,9	13 296,7
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	19,9	19,9	19,9	19,9	16,9
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	9 848,7	9 769,4	9 709,0	9 650,4	9 560,7
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	15,4	15,4	15,4	15,4	12,3
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP					
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	566,0	624,0	519,5	741,5	1 135,0
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,20/4,25/4,25	4,20/4,25/4,25	4,20/4,25/4,25	4,20/4,25/4,25	4,20/4,30/4,25
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	282,7	132,7	189,0	237,5	227,5
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	1,10/1,25/1,23	1,20/1,25/1,24	1,00/1,25/1,22	0,85/0,90/0,89	0,85/0,90/0,89
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	100,0	66,9	90,4	95,0	139,0
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)	50,0 / 3,94				
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)	50,0 / 3,96	17,0 / 3,96	50,0 / 3,95		50,0 / 3,95
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)					
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	18 Setiembre	19 Setiembre	20 Setiembre	21 Setiembre	24 Setiembre
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	16,4	-27,3	175,5	-62,5	-79,0
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	94,9	127,9	66,1	-8,8	-23,6
a. Mercado spot con el público	174,0	112,6	45,3	23,0	80,0
i. Compras	371,2	373,8	337,1	374,2	297,5
ii. (-) Ventas	197,2	261,2	291,7	351,2	217,5
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-115,0	-45,3	-39,7	40,9	-36,3
i. Pactadas	122,3	174,4	170,7	91,4	15,7
ii. (-) Vencidas	237,3	219,8	210,4	50,5	52,0
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-36,5	109,9	-149,1	94,5	19,0
i. Pactadas	73,9	186,4	118,0	133,0	128,3
ii. (-) Vencidas	110,5	76,5	267,1	38,4	109,4
d. Operaciones cambiarias interbancarias					
i. Al contado	768,2	1156,5	792,9	580,4	554,5
ii. A futuro	262,0	265,0	188,0	138,0	235,0
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	-155,9	-97,9	99,2	-20,1	59,8
i. Compras	58,2	65,5	262,4	23,7	107,4
ii. (-) Ventas	214,1	163,5	163,2	43,8	47,6
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-50,1	-30,0	-21,7	-23,8	-106,1
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera					
Tasa de interés					
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,6020	2,6016	2,6029	2,5997	2,5973
(*) 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-09 (a)	Dic-10 (b)	Dic-11 (p)	Ago-12 (q)	18-sep (1)	25-sep (2)	Variaciones respecto a				
								Semana (2)/(1)	Mes (2)/(q)	Dic-11 (2)/(p)	Dic-10 (2)/(b)	Dic-09 (2)/(a)
TIPOS DE CAMBIO												
AMÉRICA												
BRASIL	Real	1,74	1,66	1,86	2,03	2,02	2,03	0,4%	0,1%	9,0%	22,4%	16,5%
ARGENTINA	Peso	3,86	4,10	4,73	6,35	6,29	6,28	-0,2%	-1,1%	32,9%	53,1%	62,9%
MÉXICO	Peso	13,06	12,36	13,95	13,19	12,79	12,86	0,5%	-2,5%	-7,8%	4,1%	-1,6%
CHILE	Peso	507	468	519	480	469	470	0,1%	-2,1%	-9,5%	0,4%	-7,4%
COLOMBIA	Peso	2 040	1 915	1 936	1 824	1 795	1 797	0,1%	-1,5%	-7,2%	-6,2%	-11,9%
PERÚ	N. Sol (Venta)	2,89	2,81	2,70	2,61	2,60	2,60	-0,2%	-0,5%	-3,7%	-7,4%	-10,0%
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,54	0,52	0,49	0,48	0,48	0,48	-0,4%	0,3%	-2,8%	-8,4%	-11,1%
EUROPA												
EURO	Euro	1,43	1,34	1,29	1,26	1,30	1,29	-1,1%	2,6%	-0,4%	-3,6%	-9,9%
SUIZA	FS por euro	0,62	0,93	0,94	0,95	0,93	0,94	1,0%	-1,8%	0,0%	0,3%	51,4%
INGLATERRA	Libra	1,62	1,56	1,55	1,59	1,62	1,62	-0,3%	2,0%	4,2%	3,8%	0,2%
TURQUÍA	Lira	1,50	1,56	1,89	1,82	1,79	1,79	-0,1%	-1,3%	-5,1%	14,7%	19,9%
ASIA Y OCEANÍA												
JAPÓN	Yen	92,90	81,15	76,94	78,37	78,80	77,79	-1,3%	-0,7%	1,1%	-4,1%	-16,3%
COREA	Won	1 163,65	1 120,50	1 158,50	1 133,19	1 118,30	1 118,12	0,0%	-1,3%	-3,5%	-0,2%	-3,9%
INDIA	Rupia	46,40	44,70	53,01	55,52	53,90	53,36	-1,0%	-3,9%	0,7%	19,4%	15,0%
CHINA	Yuan	6,83	6,59	6,29	6,35	6,32	6,31	-0,2%	-0,7%	0,2%	-4,3%	-7,6%
AUSTRALIA	US\$ por AUD	0,90	1,02	1,02	1,03	1,05	1,04	-0,6%	0,6%	1,6%	1,8%	15,7%
COTIZACIONES												
ORO	LME (\$/Oz.T.)	1 098,00	1 418,01	1 574,95	1 674,90	1 771,96	1 772,05	0,0%	5,8%	12,5%	25,0%	61,4%
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	16,92	30,40	28,26	31,29	34,42	34,14	-0,8%	9,1%	20,8%	12,3%	101,7%
COBRE	LME (US\$/lb.)	3,33	4,42	3,43	3,44	3,73	3,74	0,1%	8,7%	9,0%	-15,4%	12,1%
	Futuro a 15 meses	3,37	4,26	3,44	3,46	3,79	3,76	-0,8%	8,7%	9,2%	-11,8%	11,5%
ZINC	LME (US\$/lb.)	1,17	1,10	0,83	0,82	0,93	0,95	2,1%	15,8%	14,4%	-14,0%	-18,6%
	Futuro a 15 meses	1,21	1,12	0,87	0,84	0,96	0,97	1,4%	15,9%	12,1%	-13,6%	-19,6%
PLOMO	LME (US\$/lb.)	1,09	1,17	0,90	0,89	1,01	1,04	2,2%	16,4%	15,4%	-11,7%	-4,6%
	Futuro a 15 meses	1,11	1,14	0,94	0,89	1,03	1,05	2,2%	18,1%	12,0%	-7,6%	-5,3%
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	79,36	91,38	98,83	96,47	95,29	90,99	-4,5%	-5,7%	-7,9%	-0,4%	14,7%
PETR. WTI	Dic. 11 Bolsa de NY	84,13	94,52	99,00	97,07	95,92	91,71	-4,4%	-5,5%	-7,4%	-3,0%	9,0%
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	171,78	281,64	254,27	315,63	308,83	316,91	2,6%	0,4%	24,6%	12,5%	84,5%
TRIGO FUTURO	Dic.11 (\$/TM)	216,97	323,53	323,90	332,90	326,65	334,74	2,8%	0,6%	27,1%	3,5%	54,3%
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	147,06	230,72	249,22	316,32	293,69	296,84	1,1%	-6,2%	19,1%	28,7%	101,8%
MAÍZ FUTURO	Dic. 11 (\$/TM)	173,52	221,25	254,52	314,85	291,33	292,80	0,5%	-7,0%	15,0%	32,3%	68,7%
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	819,46	1 181,90	1 145,74	1 216,29	1 183,00	1 142,88	-3,4%	-6,0%	-0,3%	-3,3%	39,5%
ACEITE SOYA	Dic. 11 (\$/TM)	931,45	1 283,09	1 071,01	1 258,40	1 219,82	1 180,13	-3,3%	-6,2%	10,2%	-8,0%	26,7%
AZUCAR	Oct.11 (\$/TM)	-	796,97	684,54	684,54	684,54	684,54	0,0%	0,0%	0,0%	-14,1%	-
AZUCAR	Mar.12 (\$/TM)	381,18	523,82	513,68	436,07	428,58	437,84	2,2%	0,4%	-14,8%	-16,4%	14,9%
ARROZ	Tailandés (\$/TM)	640,00	540,00	570,00	580,00	570,00	565,00	-0,9%	-2,6%	-0,9%	4,6%	-11,7%
TASAS DE INTERÉS												
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	144	130	165	99	86	84	-2	-15	-81	-46	-60
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	168	153	203	128	101	108	7	-20	-95	-45	-60
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	171	167	207	143	108	107	-1	-36	-100	-60	-64
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	165	165	216	145	115	121	6	-24	-95	-44	-44
	ARG. (pbs)	660	507	925	1 051	881	890	9	-161	-35	383	230
	BRA. (pbs)	189	189	225	179	154	163	9	-16	-62	-26	-26
	CHI. (pbs)	95	115	172	146	128	143	15	-3	-29	28	48
	COL. (pbs)	198	172	191	137	120	131	11	-6	-60	-41	-67
	MEX. (pbs)	192	173	222	186	158	169	11	-17	-53	-4	-23
	TUR. (pbs)	197	177	385	235	211	246	35	11	-139	69	49
	ECO. EMERG. (pbs)	294	289	426	325	290	304	13	-22	-123	15	9
Spread CDS 5 (pbs)	PER. (pbs)	124	113	172	121	97	107	10	-14	-65	-6	-17
	ARG. (pbs)	961	610	923	1 184	939	971	31	-214	48	361	9
	BRA. (pbs)	123	111	161	130	101	114	13	-16	-47	3	-9
	CHI. (pbs)	69	84	132	94	75	83	8	-11	-50	-1	14
	COL. (pbs)	144	113	154	114	93	103	10	-11	-51	-10	-41
	MEX. (pbs)	134	113	153	110	88	101	13	-9	-51	-12	-33
	TUR. (pbs)	185	141	220	139	98	112	14	-27	-108	-29	-73
LIBOR 3M (%)		0,25	0,30	0,58	0,42	0,38	0,36	-2	-5	-22	6	11
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,05	0,13	0,01	0,07	0,10	0,11	1	4	10	-2	6
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		1,14	0,60	0,24	0,22	0,26	0,26	1	4	2	-33	-88
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		3,84	3,30	1,88	1,55	1,81	1,67	-14	12	-21	-163	-217
ÍNDICES DE BOLSA												
AMÉRICA												
E.E.U.U.	Dow Jones	10 428	11 578	12 218	13 091	13 565	13 458	-0,8%	2,8%	10,1%	16,2%	29,1%
	Nasdaq Comp.	2 269	2 653	2 605	3 067	3 178	3 118	-1,9%	1,7%	19,7%	17,5%	37,4%
BRASIL	Bovespa	68 588	69 305	56 754	57 061	61 804	60 501	-2,1%	6,0%	6,6%	-12,7%	-11,8%
ARGENTINA	Merval	2 321	3 524	2 463	2 408	2 492	2 533	1,7%	5,2%	2,9%	-28,1%	9,2%
MÉXICO	IPC	32 120	38 551	37 078	39 422	40 591	40 215	-0,9%	2,0%	8,5%	4,3%	25,2%
CHILE	IGP	16 631	22 979	20 130	20 176	20 486	20 436	-0,2%	1,3%	1,5%	-11,1%	22,9%
COLOMBIA	IGBC	11 602	15 497	12 666	14 089	14 260	13 973	-2,0%	-0,8%	10,3%	-9,8%	20,4%
PERÚ	Ind. Gral.	14 167	23 375	19 473	20 312	21 610	21 748	0,6%	7,1%	11,7%	-7,0%	53,5%
PERÚ	Ind. Selectivo	22 434	32 050	27 335	29 497	31 662	31 953	0,9%	8,3%	16,9%	-0,3%	42,4%
EUROPA												
ALEMANIA	DAX	5 957	6 914	5 898	6 971	7 348	7 425	1,1%	6,5%	25,9%	7,4%	24,6%
FRANCIA	CAC 40	3 936	3 805	3 160	3 413	3 513	3 514	0,0%	3,0%	11,2%	-7,6%	-10,7%
REINO UNIDO	FTSE 100	5 413	5 900	5 572	5 711	5 868	5 860	-0,1%	2,6%	5,2%	-0,7%	8,3%
TURQUÍA	XU100	52 825	66 004	51 267	67 368	67 600	67 810	0,3%	0,7%	32,3%	2,7%	28,4%
RUSSIA	INTERFAX	1 445	1 770	1 382	1 390	1 548	1 511	-2,4%	8,7%	9,3%	-14,6%	4,6%
ASIA												
JAPÓN	Nikkei 225	10 546	10 229	8 455	8 840	9 124	9 092	-0,4%	2,8%	7,5%	-11,1%	-13,8%
HONG KONG	Hang Seng	21 873	23 035	18 434	19 483	20 620	20 699	0,5%	6,2%	12,3%	-10,1%	-5,4%
SINGAPUR	Straits Times	2 898	3 190	2 646	3 025	3 068	3 067	0,0%	1,4%	15,9%	-3,9%	5,8%
COREA	Seul Composite	1 683	2 051	1 826	1 905	2 005	1 991	-0,7%	4,5%	9,1%	-2,9%	18,3%
INDONESIA	Jakarta Comp.	2 534	3 704	3 822	4 060	4 224	4 227	0,1%	4,1%	10,6%	14,1%	66,8%
MALASIA	KLSE	1 273	1 519	1 531	1 646	1 640	1 619	-1,3%	-1,7%	5,7%	6,6%	27,2%
TAILANDIA	SET	735	1 033	1 025	1 227	1 273	1 287	1,1%	4,9%	25,6%	24,7%	75,3%
INDIA	NSE	5 201	6 135	4 624	5 259	5 600	5 674	1,3%	7,9%	22,7%	-7,5%	9,1%
CHINA	Shanghai Comp.	3 277	2 808	2 199	2 048	2 060	2 029	-1,5%	-0,9%	-7,7%	-27,7%	-38,1%

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

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

Resumen de Indicadores Económicos / Summary of Economic Indicators

	2010								2011								2012															
	Dic	Set	Dic	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	18 Set.	19 Set.	20 Set.	21 Set.	24 Set.	25 Set.	Set	18 Set.	19 Set.	20 Set.	21 Set.	24 Set.	25 Set.	Set									
RESERVAS INTERNACIONALES (MIL. US\$) / INTERNATIONAL RESERVES	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Var.								
Posición de cambio / <i>Net international position</i>	32 423	31 400	33 300	39 331	41 636	40 533	39 332	40 338	41 494	42 662	42 690	42 655	42 691	42 761	42 797	1 902	40 521	40 609	40 225	40 128	40 050	40 338	40 338	567								
Reservas internacionales netas / <i>Net international reserves</i>	44 105	48 068	48 816	55 789	57 490	56 882	57 225	57 980	59 771	60 521	60 642	60 225	60 128	60 050	60 338	567	60 521	60 609	60 225	60 128	60 050	60 338	60 338	567								
Depósitos del sistema financiero en el BCRP / <i>Financial system deposits at BCRP</i>	7 326	9 806	8 799	8 779	8 364	9 014	9 294	9 121	9 832	9 483	9 542	9 193	9 057	8 935	9 171	-661	9 483	9 542	9 193	9 057	8 935	9 171	9 171	-661								
Empresas bancarias / <i>Banks</i>	6 655	9 021	7 988	8 207	7 822	8 413	8 707	8 636	9 313	8 963	9 017	8 676	8 549	8 420	8 662	-650	8 963	9 017	8 676	8 549	8 420	8 662	8 662	-650								
Banco de la Nación / <i>Banco de la Nación</i>	545	646	674	412	396	429	448	336	357	368	374	373	369	366	368	11	368	374	373	369	366	368	368	11								
Resto de instituciones financieras / <i>Other financial institutions</i>	126	138	137	156	145	172	138	149	162	153	151	144	139	150	140	-22	153	151	144	139	150	140	140	-22								
Depósitos del sector público en el BCRP / <i>Public sector deposits at BCRP *</i>	4 339	6 880	6 731	7 671	7 505	7 351	8 615	8 540	8 566	8 517	8 525	8 531	8 532	8 523	8 523	-43	8 517	8 525	8 531	8 532	8 523	8 523	8 523	-43								
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (MIL. US\$) / BCRP FOREIGN OPERATIONS	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.	Acum.								
Origen externo de la emisión primaria / <i>External origin of monetary base</i>	-1	-268	1 107	1 884	2 238	-395	-1 334	746	1 054	40	40	20	20	108	60	968	40	40	20	20	108	60	60	968								
Compras netas en Mesa de Negociación / <i>Net purchases of foreign currency</i>	0	-270	1 124	1 883	2 238	-395	0	745	1 051	40	40	20	20	100	60	960	40	40	20	20	100	60	60	960								
Operaciones swaps netas / <i>Net swap operations</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
Compras con compromiso de recompras en ME (neto) / <i>Net swaps auctions in FC</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
Operaciones con el Sector Público / <i>Public sector</i>	0	0	0	1	0	0	-1 336	1	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	8	8	0								
TIPO DE CAMBIO (S/ por US\$) / EXCHANGE RATE	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.	Prom.								
Compra interbancario / <i>Interbank</i>	2.815	2.743	2.696	2.670	2.656	2.669	2.670	2.634	2.615	2.601	2.601	2.602	2.599	2.598	2.595	2.603	2.601	2.602	2.602	2.601	2.599	2.598	2.595	2.603								
Apertura / <i>Opening</i>	2.816	2.745	2.697	2.672	2.658	2.669	2.673	2.637	2.617	2.604	2.602	2.604	2.601	2.600	2.596	2.604	2.602	2.602	2.602	2.601	2.599	2.598	2.595	2.604								
Mediodía / <i>Midday</i>	2.816	2.745	2.697	2.672	2.658	2.669	2.673	2.637	2.617	2.602	2.602	2.604	2.601	2.600	2.596	2.604	2.602	2.602	2.602	2.601	2.599	2.598	2.595	2.604								
Cierre / <i>Close</i>	2.815	2.745	2.697	2.672	2.657	2.672	2.671	2.635	2.616	2.603	2.601	2.603	2.599	2.597	2.598	2.604	2.603	2.601	2.603	2.599	2.597	2.598	2.595	2.604								
Promedio / <i>Average</i>	2.816	2.745	2.697	2.671	2.657	2.670	2.672	2.635	2.617	2.603	2.602	2.603	2.600	2.599	2.596	2.604	2.603	2.601	2.603	2.599	2.597	2.598	2.595	2.604								
Sistema Bancario (SBS) / <i>Banking System</i>	2.815	2.743	2.695	2.672	2.656	2.669	2.670	2.634	2.615	2.601	2.601	2.602	2.599	2.598	2.595	2.604	2.601	2.601	2.602	2.599	2.598	2.595	2.595	2.604								
Venta / <i>Ask</i>	2.816	2.744	2.697	2.671	2.674	2.670	2.672	2.636	2.617	2.602	2.602	2.603	2.601	2.599	2.596	2.604	2.602	2.602	2.603	2.601	2.599	2.596	2.596	2.604								
Índice de tipo de cambio real (2009 = 100) / <i>Real exchange rate Index (2009 = 100)</i>	99.0	98.5	93.9	93.8	92.9	91.3	90.8	89.9	89.5																							
INDICADORES MONETARIOS / MONETARY INDICATORS																																
Moneda nacional / Domestic currency																																
Emisión Primaria / <i>Primary emission</i>	22.1	4.2	13.6	0.4	-0.5	5.6	-2.8	0.7	4.9																							
Monetary base / <i>Monetary base</i>	45.3	33.6	16.8	32.3	31.6	35.1	27.3	20.5	25.4																							
Oferta monetaria / <i>Money supply</i>	5.9	0.9	6.5	2.5	1.6	1.7	-0.5	1.2	1.4																							
Crédito sector privado / <i>Private sector credit</i>	30.7	19.8	16.0	19.3	23.9	25.3	24.7	20.7	21.3																							
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / <i>TOSE balance (% change)</i>	2.2	1.3	2.1	1.3	1.0	0.9	1.9	1.6	1.5																							
Superávit de encaje promedio (Var. % acum. en el mes) / <i>Average reserve surplus (% of TOSE)</i>	0.1	0.1	0.2	0.2	0.5	0.2	0.4	0.2	0.1	0.5	0.4	0.3	0.2	0.2	0.2																	
Cuenta corriente de los bancos (saldo Mill. S.) / <i>Banks' current account (balance)</i>	4 892	5 575	4 911	6 052	8 294	8 931	8 995	9 281	9 095	8 405	8 342	8 561	8 480	9 635	9 822																	
Créditos por regulación monetaria (millones de S.) / <i>Rediscounts (Millions of S.)</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
Depósitos públicos en el BCRP (millones S.) / <i>Public sector deposits at the BCRP (Millions S.)</i>	26 726	31 402	31 256	36 507	41 121	43 117	40 439	41 213	40 671	41 963	42 662	42 904	42 578	42 973	42 640																	
Certificados de Depósito BCRP (saldo Mill. S.) / <i>CDBCRP balance (Millions of S.)</i>	30	8 100	13 580	21 092	21 291	21 591	20 691	19 051	19 231	17 690	17 890	18 140	18 340	18 540	18 840																	
Subasta de Depósitos a Plazo (saldo Mill. S.) / <i>Time Deposits Auctions (Millions of S.)**</i>	20 788	0	3 637	6 002	8 608	2 100	2 900	6 500	8 100	9 600	9 000	8 400	8 200	6 500	6 600																	
CDBCRP con Negociación Restringida (Saldo Mill. S.) / <i>CDBCRP-NR balance (Millions of S.)</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
CDBCRP-MN con Tasa Variable (CDV BCRP) (Saldo Mill. S.) / <i>CDVBCRP balance (Millions of S.)</i>	3 196	8 310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
CD Liquidables en Dólares del BCRP (Saldo Mill. S.) / <i>CDLB BCRP balance (Millions of S.)**</i>	450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
CD Reajustables BCRP (saldo Mill. S.) / <i>CDRBCRP balance (Millions of S.)</i>	0	590	0	0	0	1 520	1 520	0	0	0	0	0	0	0	0																	
Operaciones de reporte (saldo Mill. S.) / <i>Report operations (Balance millions of S.)</i>	0	470	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
TAMN / <i>Average lending rates in domestic currency</i>	18.74	18.74	18.87	19.03	19.22	19.35	19.62	19.46	19.41	19.23	19.24	19.33	19.25	19.29	19.31	19.28	14.20	14.62	14.20	14.21	14.76	14.78	15.31	15.00	14.89	16.44	16.43	16.71	16.72	16.83	n.d.	16.40
Préstamos hasta 360 días / <i>Loans up to 360 days ****</i>	2.98	4.27	4.24	4.25	4.24	4.24	4.23	4.25	4.22	4.24	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25	2.98	4.27	4.24	4.25	4.24	4.24	4.23	4.25	4.22	4.24	4.25	4.25	4.25	4.25	4.23	
Interbancaria / <i>Interbank</i>	3.63	5.32	5.35	5.25	5.25	5.16	5.16	5.20	5.18	5.07	5.07	5.06	5.06	5.06	5.06	5.09	3.63	5.32	5.35	5.25	5.25	5.16	5.16	5.20	5.18	5.07	5.07	5.06	5.06	5.06	5.09	
Operaciones de reporte con CDBCRP / <i>CDBCRP report operations</i>	s.m.	5.05	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.		s.m.	5.05	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	
Créditos por regulación monetaria / <i>Rediscounts *****</i>	3.80	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05		3.80	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	5.05	
Del saldo de CDBCRP / <i>CDBCRP balance</i>	3.90	4.33	4.10	4.11	4.11	4.12	4.14	4.12	4.11	4.10	4.10	4.10	4.09	4.09	4.09		3.90	4.33	4.10	4.11	4.11	4.12	4.14	4.12	4.11	4.10	4.10	4.09	4.09	4.09	4.09	
Del saldo de depósitos a Plazo / <i>Time Deposits</i>	3.04	s.m.	4.13	4.22	4.23	4.18	3.83	4.06	4.15	4.22	4.22	4.22	4.21	4.21	4.21		3.04	s.m.	4.13	4.22	4.23	4.18	3.83	4.06	4.15	4.22	4.22	4.22	4.21	4.21	4.21	4.21