









### Indicadores

-  Tasa de interés preferencial corporativa en dólares se elevó a 6,27 por ciento
-  Tasa de interés interbancaria en soles en 4,24 por ciento
-  Tipo de cambio en S/. 2,595 por dólar
-  Inflación de febrero: -0,09 por ciento
-  Déficit comercial de US\$ 484 millones en enero de 2013
-  Riesgo país al 5 de marzo en 132 puntos básicos

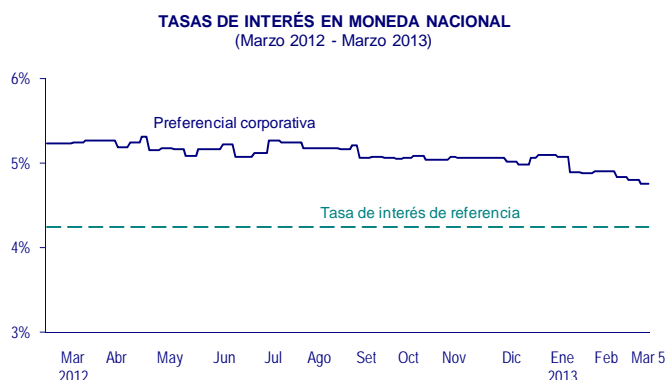
### Contenido

- Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 4,76 por ciento ix
- Tasa de interés interbancaria promedio en 4,24 por ciento ix
- Tipo de cambio en S/. 2,595 por dólar xi
- Reservas internacionales netas en US\$ 67 982 millones xi
- Inflación de -0,09 por ciento en febrero en Lima Metropolitana xii
- Crédito al sector privado y liquidez al 15 de febrero xiii
- Encuesta de Expectativas del BCRP: Febrero de 2013 xiv
- Déficit comercial de US\$ 484 millones en enero de 2013 xv
- Riesgo País promedió 127 puntos básicos en febrero xvi
- Bolsa de Valores de Lima xviii

## Tasa de interés preferencial corporativa en nuevos soles en 4,76 por ciento

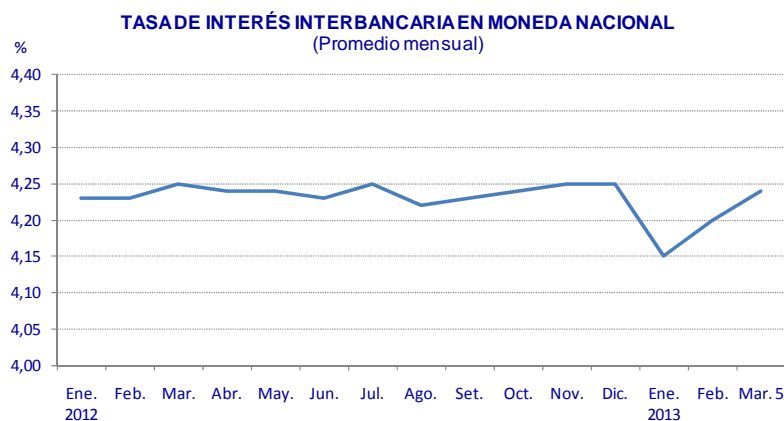
En el período comprendido entre el 26 de febrero y el 5 de marzo de 2013 el promedio diario de la **tasa de interés preferencial corporativa** disminuyó de 4,80 a 4,76 por ciento.

Por su parte, esta tasa correspondiente a moneda extranjera para ese período pasó de 5,59 a 6,27 por ciento.



## Tasa de interés interbancaria promedio en 4,24 por ciento

Al 5 de marzo de 2013, la **tasa de interés interbancaria** promedio en moneda nacional se ubicó en 4,24 por ciento.



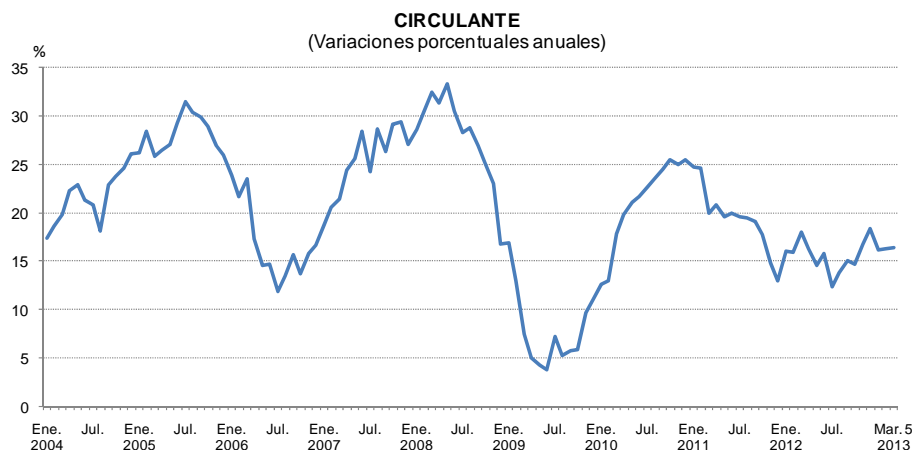
	Tasa interbancaria promedio	
	Promedio	Desv.Est.
<b>Marzo 2011</b>	<b>3,68%</b>	<b>0,12</b>
Junio	4,28%	0,05
Setiembre	4,27%	0,05
Diciembre	4,24%	0,03
<b>Enero 2012</b>	<b>4,23%</b>	<b>0,02</b>
Febrero	4,23%	0,02
Marzo	4,25%	0,00
Abril	4,24%	0,02
Mayo	4,24%	0,01
Junio	4,23%	0,02
Julio	4,25%	0,02
Agosto	4,22%	0,03
Setiembre	4,23%	0,02
Octubre	4,24%	0,01
Noviembre	4,25%	0,00
Diciembre	4,25%	0,02
<b>Enero 2013</b>	<b>4,15%</b>	<b>0,13</b>
Febrero	4,20%	0,05
Marzo, al 5	4,24%	0,01

## Operaciones monetarias

Entre el 27 de febrero y el 5 de marzo de 2013, el Banco Central realizó las siguientes **operaciones monetarias**: i) subasta de CDBCRP por S/. 123 millones promedio diario a plazos de 189 a 374 días a una tasa promedio de 3,79 por ciento, con lo que alcanzó un saldo de S/. 24 205 millones; ii) subasta de depósitos a plazo en moneda nacional por S/. 8 507 millones promedio diario a plazos de 1 y 3 días a una tasa promedio de 4,19 por ciento, con lo que alcanzó un saldo de S/. 5 900 millones; iii) operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación por US\$ 10 millones; iv) ventas al Tesoro Público por US\$ 50 millones, y v) depósitos *overnight* en moneda nacional por S/. 128 millones.

## Circulante en S/. 31 377 millones al 5 de marzo de 2013

Del 26 de febrero al 5 de marzo de 2013 el **circulante** aumentó en S/. 440 millones. La tasa de crecimiento del circulante en los últimos doce meses fue de 16,4 por ciento, alcanzando un saldo de S/. 31 377 millones.



### OPERACIONES DEL BCRP

(Millones de nuevos soles)

	SALDOS			FLUJOS		
	31-Dic-12	28-Feb-13	5-Mar-13	2013*	Mar-13 *	Del 26/02 al 05/03
<b>I. POSICIÓN DE CAMBIO</b>	<b>117 462</b>	<b>124 001</b>	<b>123 991</b>	<b>4 609</b>	<b>-10</b>	<b>-383</b>
(Millones de US\$)	46 063	47 877	47 873	1 810	-4	-148
1. Operaciones cambiarias				2 031	18	-132
a. Operaciones en la Mesa de Negociación				3 370	10	10
b. Sector público				-1 342	8	-142
2. Resto de operaciones				-221	-22	-16
<b>II. ACTIVO INTERNO NETO</b>	<b>-85 217</b>	<b>-93 048</b>	<b>-92 614</b>	<b>-5 476</b>	<b>433</b>	<b>822</b>
1. Esterilización monetaria	-51 567	-62 266	-61 570	-10 003	696	-583
a. Certificados y depósitos a plazo						
CD BCRP	-30 053	-36 200	-30 105	-52	6 096	9 855
Depósito a Plazo	-20 805	-23 865	-24 205	-3 400	-340	-640
Depósito a Plazo	-9 248	-12 336	-5 900	3 348	6 436	10 495
b. Encaje en moneda nacional	-20 491	-25 351	-30 857	-10 366	-5 505	-10 381
c. Otras operaciones monetarias	-1 024	-715	-609	415	106	-58
2. Esterilización fiscal	-39 939	-36 242	-36 604	3 334	-362	1 304
3. Otros	6 289	5 460	5 560	1 193	100	101
<b>III. CIRCULANTE **</b>	<b>32 244</b>	<b>30 953</b>	<b>31 377</b>	<b>-867</b>	<b>424</b>	<b>440</b>
(Variación mensual)	10,6%	0,6%	1,4%			
(Variación acumulada)	33,6%	-4,0%	-2,7%			
(Variación últimos 12 meses)	18,3%	16,3%	16,4%			

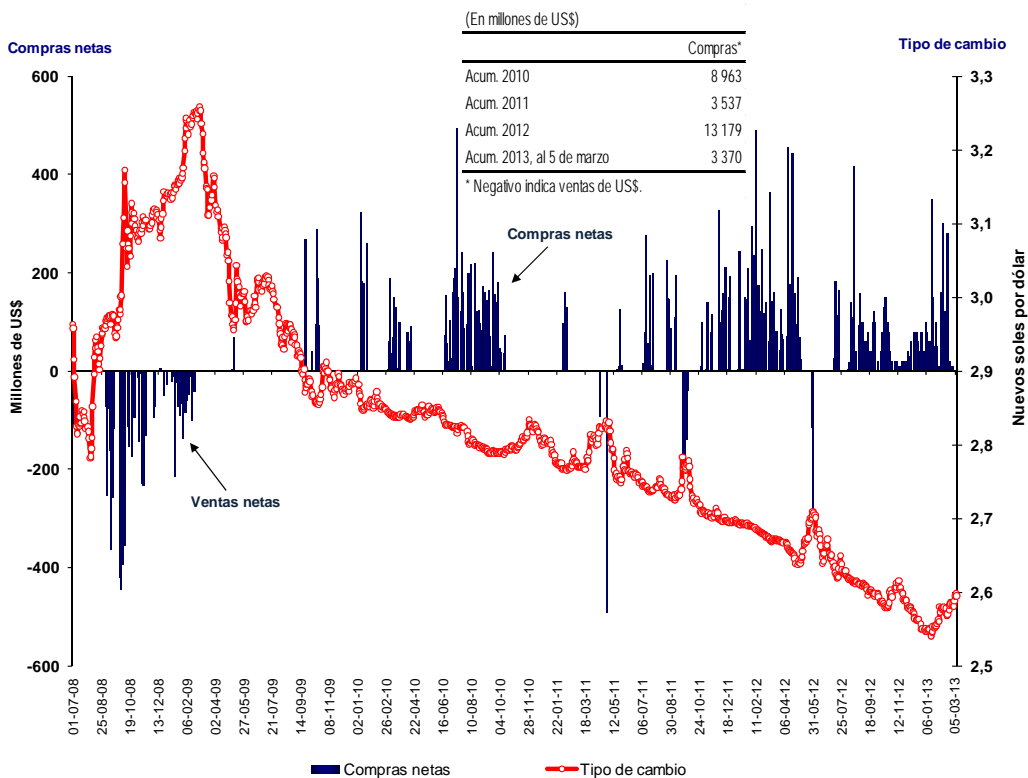
\* Acumulado al 5 de marzo de 2013.

\*\* Datos preliminares.

### Tipo de cambio en S/. 2,595 por dólar

Del 26 de febrero al 5 de marzo, el **tipo de cambio** interbancario promedio venta aumentó de S/. 2,585 a S/. 2,595 por dólar, lo que significó una depreciación del Nuevo Sol de 0,39 por ciento. En este periodo, el BCRP intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 10 millones en la Mesa de Negociación.

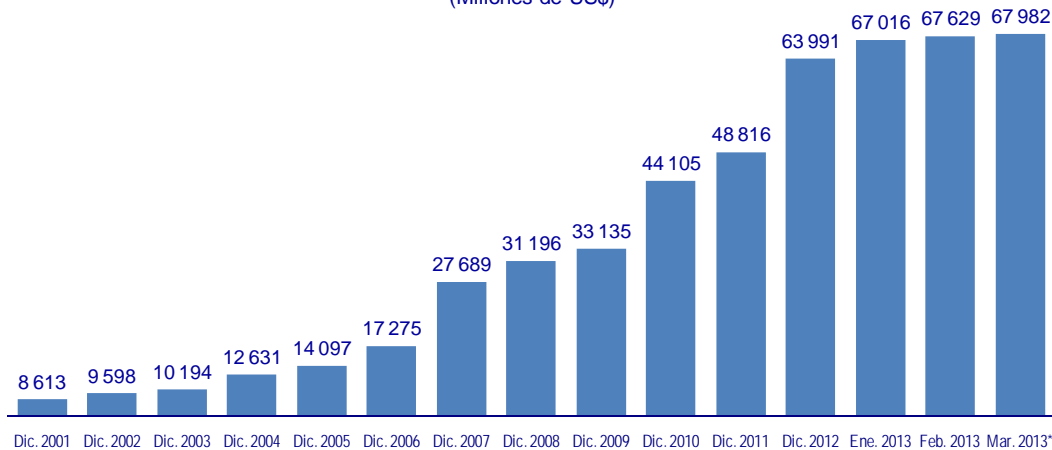
#### TIPO DE CAMBIO Y COMPRAS NETAS DE DÓLARES



### Reservas internacionales netas en US\$ 67 982 millones

Al 5 de marzo de 2013, las **Reservas Internacionales Netas (RIN)** totalizaron US\$ 67 982 millones. Este monto es mayor en US\$ 353 millones respecto a lo alcanzado a fines de febrero de 2013.

#### RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (Millones de US\$)



\* Al día 5.

El incremento de las RIN en lo que va del mes se explicó principalmente por el aumento de los depósitos tanto del sistema financiero en US\$ 340 millones, como del sector público en US\$ 19 millones, así como por las compras netas de moneda extranjera en la Mesa de Negociación por US\$ 10 millones. Ello fue parcialmente atenuado por la menor valuación de las inversiones en US\$ 50 millones.

Por su parte, la **Posición de Cambio** del BCRP al 5 de marzo de 2013 fue de US\$ 47 873 millones, monto menor en US\$ 4 millones al del cierre de febrero de 2013.

## Inflación de -0,09 por ciento en febrero en Lima Metropolitana

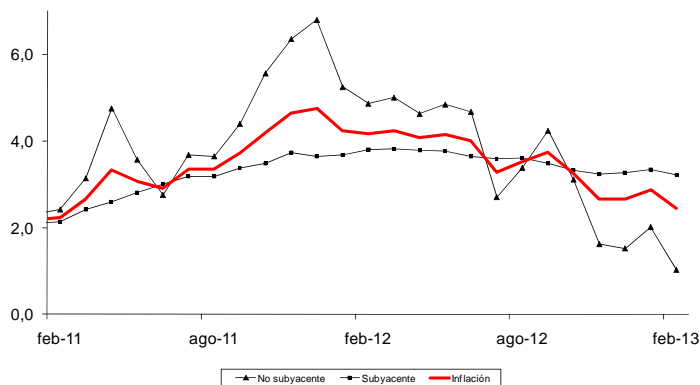
La variación del Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana en el mes de febrero fue -0,09 por ciento, tasa inferior a la de enero (0,12 por ciento). La variación de los últimos 12 meses fue 2,45 por ciento.

**TASA DE INFLACIÓN**  
(Variación porcentual anual)

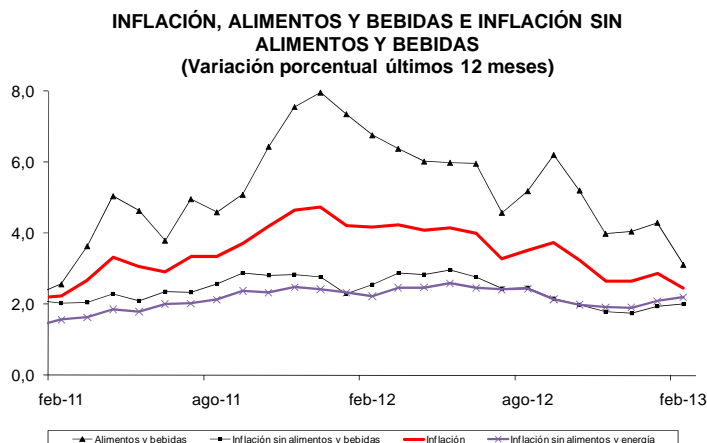
	Peso 2009=100	Mensual		Indicador a 12 meses		
		Ene. 2013	Feb. 2013	Feb. 2012	Ene. 2013	Feb. 2013
<b>IPC</b>	<b>100,0</b>	<b>0,12</b>	<b>-0,09</b>	<b>4,17</b>	<b>2,87</b>	<b>2,45</b>
<b>Índice subyacente</b>	<b>65,2</b>	<b>0,29</b>	<b>0,21</b>	<b>3,79</b>	<b>3,34</b>	<b>3,22</b>
Bienes	32,9	0,09	0,22	3,36	2,45	2,41
Servicios	32,2	0,49	0,19	4,23	4,22	4,04
<b>Índice no subyacente</b>	<b>34,8</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,63</b>	<b>4,86</b>	<b>2,01</b>	<b>1,02</b>
Alimentos	14,8	-0,40	-2,32	7,82	2,77	0,23
Combustibles	2,8	0,30	1,23	3,91	-0,06	0,72
Transporte	8,9	-0,31	0,43	3,44	2,40	3,08
Servicios públicos	8,4	0,10	0,82	1,31	0,90	0,41
<b>Nota.-</b>						
Alimentos y bebidas	37,8	0,19	-0,71	6,77	4,30	3,12
IPC sin alimentos y bebidas	62,2	0,07	0,32	2,55	1,95	2,02
IPC sin alimentos y energía	56,4	0,04	0,18	2,23	2,09	2,20

La inflación subyacente fue 0,21 por ciento en el mes y 3,22 por ciento en los últimos doce meses. La inflación no subyacente fue -0,63 por ciento en el mes y 1,02 por ciento en los últimos doce meses.

**INFLACIÓN, SUBYACENTE Y NO SUBYACENTE**  
(Variación porcentual últimos 12 meses)



La inflación de alimentos y bebidas del mes fue -0,71 por ciento, acumulando 3,12 por ciento en los últimos doce meses. La inflación sin alimentos y bebidas del mes fue 0,32 por ciento (2,02 por ciento en los últimos doce meses). La inflación sin alimentos y energía del mes fue 0,18 por ciento (2,20 por ciento en los últimos doce meses).



En el mes, tres rubros contribuyeron positivamente con 0,13 puntos porcentuales a la inflación: electricidad (0,06 puntos porcentuales), comidas fuera del hogar (0,04 puntos porcentuales) y gasolina (0,03 puntos porcentuales). Por otro lado, tres rubros contribuyeron negativamente con -0,24 puntos porcentuales a la inflación del mes: carne de pollo (-0,17 puntos porcentuales), papa (-0,04 puntos porcentuales) y azúcar (-0,03 puntos porcentuales).

### Inflación Nacional

A partir de enero de 2012 el INEI publica el índice de precios al consumidor a nivel nacional, en cumplimiento a lo señalado en el artículo 1º de la Ley N° 29438, aprobada por el Congreso. Este índice tiene una canasta de 758 productos y se elabora considerando una muestra de 117 mercados de abastos y 21 200 establecimientos comerciales y/o de servicios a nivel nacional, obteniendo aproximadamente, 115 790 informaciones de precios por mes.

El índice abarca el área urbana de 26 principales ciudades, que incluye veinticuatro ciudades capitales de departamento y dos ciudades no capitales (Chimbote y Tarapoto).

El período base del nuevo índice de precios al consumidor a nivel nacional es diciembre 2011 = 100. Las ponderaciones están referidas a la importancia relativa de los gastos en bienes y servicios del consumo final declarados por los hogares en la ENAPREF 2008-2009.

La variación del Índice de Precios al Consumidor a nivel nacional en el mes de febrero fue -0,04 por ciento, acumulando una variación de 2,42 por ciento en los últimos doce meses. En el mes destacó la caída en los precios de azúcar (-4,3 por ciento), pollo eviscerado (-5,3 por ciento), papa amarilla (-9,5 por ciento), papa blanca (-3,2 por ciento), limón (-15,8 por ciento) y huevos a granel (-4,7 por ciento). Por otro lado, aumentaron las tarifas de electricidad (2,2 por ciento) y el pasaje en ómnibus interprovincial (2,9 por ciento).

### Crédito al sector privado y liquidez al 15 de febrero

En las últimas cuatro semanas, el **crédito total al sector privado** se incrementó 0,4 por ciento (S/. 700 millones). Por monedas, el crédito en soles aumentó 0,7 por ciento (S/. 680 millones), mientras que en dólares registró una variación porcentual nula (flujo de US\$ 8 millones). Con ello, la tasa de crecimiento anual del crédito fue de 14,2 por ciento.

Por otro lado, la **liquidez total del sector privado** creció 1,2 por ciento (S/. 2 071 millones), con lo que acumuló un crecimiento de 14,8 por ciento en los últimos doce meses. Por monedas, la liquidez en soles creció 2,0 por ciento (S/. 2 439 millones), en tanto que en dólares se redujo 0,7 por ciento (flujo negativo de US\$ 144 millones).

## Encuesta de Expectativas del BCRP: Febrero de 2013

La Encuesta de Expectativas Macroeconómicas del mes de febrero indica que las expectativas de inflación permanecen dentro del rango meta del Banco Central para la mayoría de las empresas financieras y analistas económicos en los siguientes dos años.

### ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: INFLACIÓN (%)

	Encuesta realizada al:		
	31 de Dic.	31 de Ene.	28 de Feb.
<b>ANALISTAS ECONÓMICOS <sup>1/</sup></b>			
2013	2,5	2,5	2,5
2014	2,4	2,5	2,4
2015	-	-	2,4
<b>SISTEMA FINANCIERO <sup>2/</sup></b>			
2013	2,6	2,7	2,7
2014	2,5	2,5	2,5
2015	-	-	2,5
<b>EMPRESAS NO FINANCIERAS <sup>3/</sup></b>			
2013	3,0	3,0	3,0
2014	3,0	3,0	3,0
2015	-	-	3,0

<sup>1/</sup> 20 analistas en diciembre del 2012, 20 en enero y 21 en febrero de 2013.

<sup>2/</sup> 19 empresas financieras en diciembre del 2012, 20 en enero y 20 en febrero de 2013.

<sup>3/</sup> Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

La mayoría de agentes económicos mantuvo sus expectativas de crecimiento del PBI para el cierre del año 2013.

### ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: CRECIMIENTO DEL PBI (%)

	Encuesta realizada al:		
	31 de Dic.	31 de Ene.	28 de Feb.
<b>ANALISTAS ECONÓMICOS <sup>1/</sup></b>			
2013	6,1	6,3	6,3
2014	6,3	6,3	6,5
2015	-	-	6,0
<b>SISTEMA FINANCIERO <sup>2/</sup></b>			
2013	6,1	6,3	6,3
2014	6,0	6,2	6,1
2015	-	-	6,0
<b>EMPRESAS NO FINANCIERAS <sup>3/</sup></b>			
2013	6,0	6,2	6,1
2014	6,0	6,1	6,0
2015	-	-	6,0

<sup>1/</sup> 20 analistas en diciembre del 2012, 20 en enero y 21 en febrero de 2013.

<sup>2/</sup> 19 empresas financieras en diciembre del 2012, 20 en enero y 20 en febrero de 2013.

<sup>3/</sup> Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

Las expectativas para el tipo de cambio al cierre del año aumentaron por parte de la mayoría de agentes económicos encuestados.

## ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS: TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$)\*

	Encuesta realizada al:		
	31 de Dic.	31 de Ene.	28 de Feb.
<b>ANALISTAS ECONÓMICOS <sup>1/</sup></b>			
2013	2,50	2,47	2,50
2014	2,50	2,45	2,45
2015	-	-	2,47
<b>SISTEMA FINANCIERO <sup>2/</sup></b>			
2013	2,51	2,50	2,50
2014	2,50	2,45	2,45
2015	-	-	2,45
<b>EMPRESAS NO FINANCIERAS <sup>3/</sup></b>			
2013	2,55	2,50	2,55
2014	2,60	2,53	2,55
2015	-	-	2,59

<sup>1/</sup> 20 analistas en diciembre del 2012, 20 en enero y 21 en febrero de 2013.

<sup>2/</sup> 19 empresas financieras en diciembre del 2012, 20 en enero y 20 en febrero de 2013.

<sup>3/</sup> Muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos.

\* Tipo de cambio al cierre del año

## Déficit comercial de US\$ 484 millones en enero de 2013

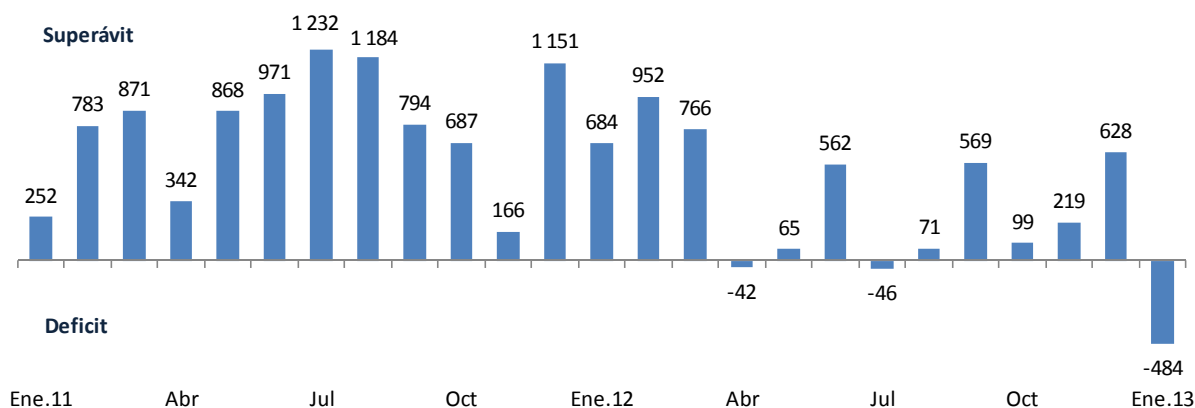
La **balanza comercial** registró un déficit de US\$ 484 millones en el primer mes de 2013, en contraste con el superávit de US\$ 684 millones de enero de 2012. Al dinamismo que mantienen las importaciones se sumó el efecto de la caída de las exportaciones, principalmente de las tradicionales.

### BALANZA COMERCIAL (Valores FOB en millones de US\$)

	Enero		
	2012	2013	Var. %
<b>EXPORTACIONES</b>	<b>3 988</b>	<b>3 264</b>	<b>-18,2</b>
Productos tradicionales	3 107	2 414	-22,3
Productos no tradicionales	859	821	-4,3
Otros	23	28	24,8
<b>IMPORTACIONES</b>	<b>3 305</b>	<b>3 748</b>	<b>13,4</b>
Bienes de consumo	609	682	12,0
Insumos	1 674	1 838	9,8
Bienes de capital	992	1 218	22,9
Otros bienes	30	9	-69,2
<b>BALANZA COMERCIAL</b>	<b>684</b>	<b>-484</b>	

Fuente: SUNAT.

### Balanza Comercial (Millones de US\$)



## Mercados Internacionales

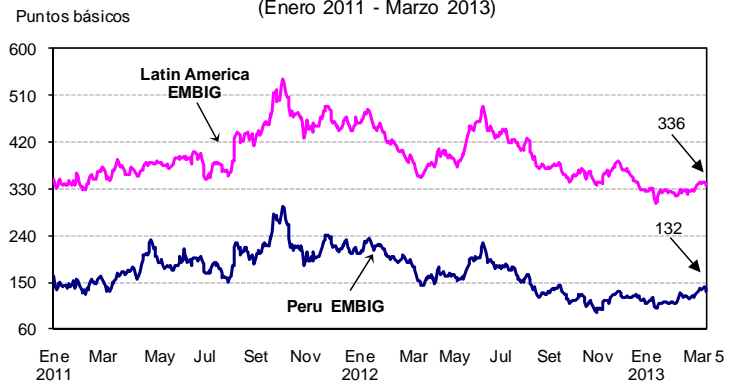
### Riesgo País promedió 127 puntos básicos en febrero

En **febrero**, el promedio del riesgo país medido por el *spread* del **EMBIG Perú** pasó de 110 en enero a 127 puntos básicos.

Asimismo, el *spread* de la región se incrementó en 10 puntos básicos y estuvo explicado por la mayor aversión al riesgo global asociada a los temores de mayores medidas de ajuste en China, a la incertidumbre política en Italia y al problema fiscal en Estados Unidos.

El **5 de marzo**, el **EMBIG Perú** se ubicó en 132 puntos básicos.

**INDICADORES DE RIESGO PAÍS**  
(Enero 2011 - Marzo 2013)



	Variación en puntos básicos			
	5-Mar-13	Semanal	Mensual	Anual
EMBIG Perú (Pbs)	132	-7	11	-55
EMBIG Latam (Pbs)	336	-7	12	-49

### Cotización del oro disminuyó en promedio a US\$ 1 627,4 por onza troy en febrero

En el mes de **febrero**, la cotización del **oro** disminuyó 2,7 por ciento, llegando a ubicarse en un nivel promedio de US\$/oz.tr. 1 627,4.

El precio del oro bajó producto de las liquidaciones de los *hedge funds*, y luego de que se informara que las importaciones indias habrían caído alrededor de 50 por ciento en febrero. La caída estuvo limitada por la mayor demanda por parte de Rusia y Kazajistán.

El **5 de marzo**, la cotización del **oro** fue US\$/oz.tr. 1 577,3.

**COTIZACIÓN DEL ORO**  
(Enero 2011 - Marzo 2013)



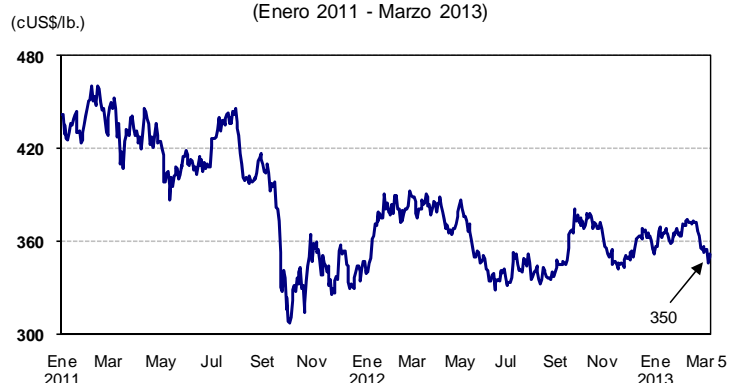
	Variación % acumulada			
	5-Mar-13	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 1 577,3 / oz tr.		-1,9	-5,5	-7,4

El precio del **cobre** subió 0,3 por ciento en **febrero**, ascendiendo a una cotización promedio de US\$/lb. 3,66.

La cotización del cobre subió ligeramente por la publicación de datos positivos de manufactura de China a inicios de mes, que favoreció las expectativas de demanda. El dato de crecimiento de la producción minera en 9 por ciento anual (décimo mes de crecimiento consecutivo de la oferta) limitó la subida.

El **5 de marzo** el **cobre** se cotizó en US\$/lb. 3,50.

**COTIZACIÓN DEL COBRE**  
(Enero 2011 - Marzo 2013)



	Variación % acumulada			
	5-Mar-13	Semanal	Mensual	Anual
US\$ 3,50 / lb.		-0,8	-6,3	-9,2



La cotización del **zinc** se incrementó 4,7 por ciento en **febrero**, alcanzando una cotización promedio mensual de US\$/lb. 0,97.

Las fuertes compras de inversionistas a inicios del mes de febrero previo al feriado largo en China y los menores inventarios registrados en la Bolsa de Metales de Londres, sustentaron la subida en el precio del metal básico.

El **5 de marzo** el precio del **zinc** se ubicó en US\$/lb. 0,90.



El precio del petróleo **WTI** subió 0,6 por ciento en **febrero**, llegando a cotizar en promedio US\$/bl. 95,3.

La evolución del crudo estuvo explicada por la recuperación de la demanda de crudo en China y por las continuas tensiones en el Medio Oriente. El aumento mayor al esperado de los inventarios de crudo de Estados Unidos atenuó parcialmente la subida.

El **5 de marzo**, el precio del petróleo WTI fue de US\$/bl. 90,8.

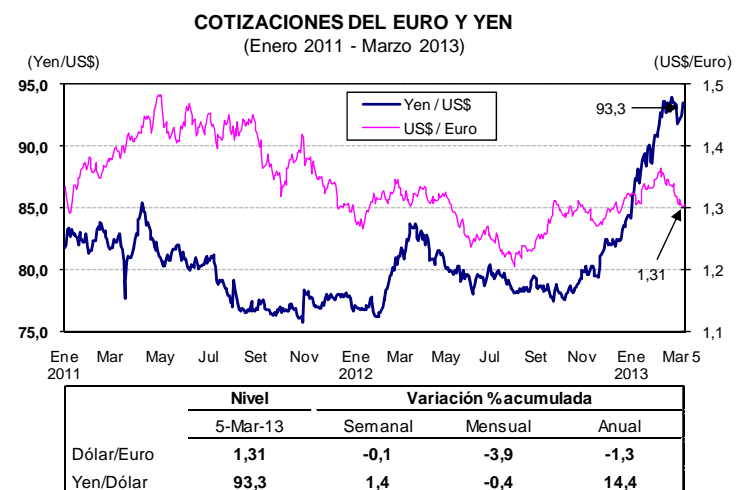


## El dólar se depreció en promedio frente al euro en febrero

En **febrero** el **dólar** se depreció en promedio 0,3 por ciento frente al **euro**.

Esta evolución de la moneda estadounidense se produjo en medio de expectativas de que se mantenga el estímulo monetario de la Reserva Federal tras declaraciones de Bernanke.

Frente al **yen**, el dólar se apreció en promedio 4,5 por ciento.



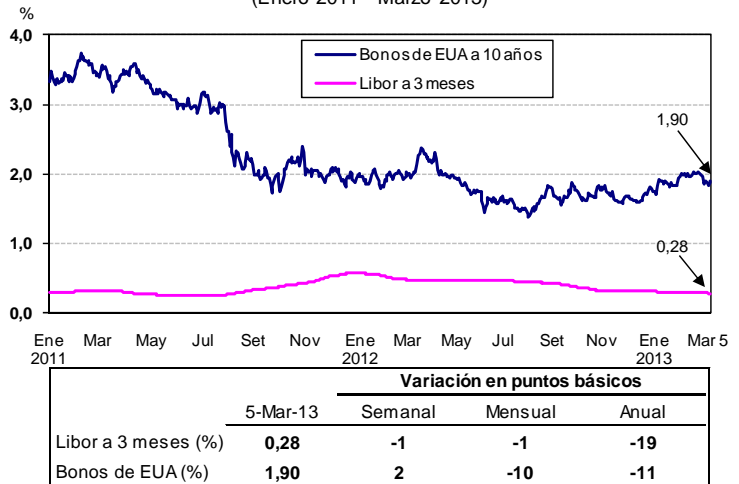
El **5 de marzo**, las cotizaciones fueron de 1,31 dólares por euro y 93,3 yenes por dólar.

## Rendimiento de los US Treasuries aumentó en promedio a 1,96 por ciento en febrero

En **febrero**, en términos promedios la tasa de interés **Libor a 3 meses** disminuyó 1 punto básico a 0,29 por ciento, mientras que el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años subió 8 puntos básicos a 1,96 por ciento.

Expectativas de que se mantenga estímulo monetario de la Reserva Federal tras declaraciones de Bernanke generó una menor preferencia por los títulos del Tesoro de EUA.

**COTIZACIONES DE LIBOR Y TASA DE INTERÉS DE BONO DEL TESORO DE ESTADOS UNIDOS A 10 AÑOS**  
(Enero 2011 - Marzo 2013)



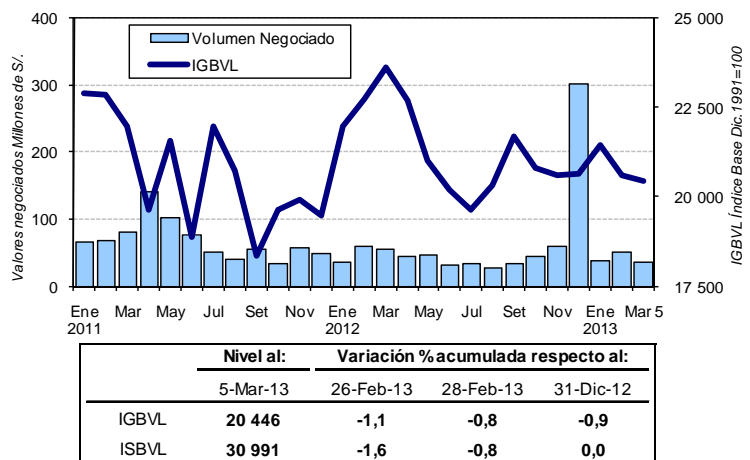
El **5 de marzo**, la tasa **Libor a 3 meses** fue 0,28 por ciento y el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años se ubicó en 1,90 por ciento.

## Bolsa de Valores de Lima

En **febrero**, los índices **General** y **Selectivo** de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) registraron disminuciones por 3,8 y 3,1 por ciento, respectivamente.

Esta evolución negativa de la BVL durante el mes fue consecuencia de evolución desfavorable de la mayoría de bolsas de la región, de un retroceso del precio de los *commodities* preciosos y, también, de los resultados corporativos débiles de las empresas locales.

**INDICADORES BURSÁTILES**  
(Enero 2011 - Marzo 2013)



En lo que va de 2013 (al **5 de marzo**), el índice General acumuló una caída de 0,9 por ciento, mientras que el Selectivo registró una variación nula.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ						
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS						
(Millones de Nuevos Soles)						
	27 febrero	28 Febrero	1 Marzo	4 Marzo	5 Marzo	
<b>1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR</b>	<b>27 430,9</b>	<b>27 269,6</b>	<b>25 945,6</b>	<b>26 042,3</b>	<b>26 447,9</b>	
<b>2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones</b>						
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR						
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CD BCRP)	100,0	50,0	Desierta	100,0	100,0	50,0 90,0
Propuestas recibidas	290,0	221,0	100,0	355,3	466,0	282,5 200,0
Plazo de vencimiento	344 d	343 d	343 d	190 d	374 d	189 d 373 d
Tasas de interés	3,71	3,67	-,-	3,64	3,75	3,70 3,85
Máxima	3,80	3,67	-,-	3,83	3,82	3,82 4,00
Promedio	3,75	3,67	-,-	3,78	3,80	3,75 3,94
Saldo	23 814,7	23 864,7	23 864,7	24 064,7	24 204,7	
Próximo vencimiento de CD BCRP (7 de Marzo de 2013)						
Vencimientos de CD BCRP del 7 al 8 de Marzo de 2013						
v. Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	9 999,9	6 300,0	9 350,0	2 985,5	2 500,0	5 900,0
Propuestas recibidas	12 894,5	6 522,9	9 350,0	2 985,5	9 469,4	13 317,8
Plazo de vencimiento	1 d	1 d	1 d	1 d	3 d	1 d
Tasas de interés	4,20	4,19	4,21	4,13	4,00	4,05
Máxima	4,25	4,25	4,25	4,25	4,13	4,13
Promedio	4,23	4,24	4,24	4,10	4,11	4,11
Saldo	16 299,9	12 335,5	2 500,0	5 500,0	5 900,0	5 900,0
Próximo vencimiento de Depósitos (7 de Marzo de 2013)						5 900,0
Vencimientos de Depósitos del 7 al 8 de marzo de 2013						5 900,0
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,9
i. Compras (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Tipo de cambio promedio						2,5920
ii. Ventas (millones de US\$)						
Tipo de cambio promedio						
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)	-50,0	0,0	8,3	0,0	0,0	0,0
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público			8,3			
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público	50,0					
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR						
ii. Compras de BTP						
<b>3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones</b>	<b>11 031,0</b>	<b>14 884,1</b>	<b>23 445,6</b>	<b>20 342,3</b>	<b>20 433,8</b>	
<b>4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones</b>						
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)						
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0136%	0,0136%	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%	5,05%
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional						
Tasa de interés	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%	5,05%
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	0,0	128,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tasa de interés	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%
<b>5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones</b>	<b>11 031,0</b>	<b>14 756,1</b>	<b>23 445,6</b>	<b>20 342,3</b>	<b>20 433,8</b>	
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	17 955,0	17 984,2	27 751,0	24 510,2	26 799,4	
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	19,9	19,9	93,9	32,5	29,1	
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	13 638,9	13 542,3	13 585,7	23 445,6	22 669,8	
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	15,2	15,2	79,4	26,8	24,8	
<b>6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP</b>						
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	1 057,8	461,9	488,0	270,0	192,0	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	4,20/4,30/4,26	4,25/4,25/4,25	4,15/4,25/4,24	4,20/4,25/4,24	4,20/4,25/4,23	
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	62,7	15,0	36,0	50,0	57,0	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,90/1,00/0,99	1,00/1,00/1,00	4,95/6,05/5,68	6,00/6,50/6,30	5,95/6,50/6,04	
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	197,7	40,0	58,3	15,0	160,9	
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)	2,5 / 3,67	40,0 / 3,65	32,0 / 3,62		59,0 / 3,80	
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)	50,0 / 3,70				57,5 / 3,81	
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)						
<b>7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)</b>	<b>26 Febrero</b>	<b>27 Febrero</b>	<b>28 Febrero</b>	<b>1 Marzo</b>	<b>4 Marzo</b>	
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	86,6	-48,7	77,7	-102,6	-10,8	
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	2,0	42,1	132,4	-35,2	80,5	
a. Mercado spot con el público	-5,9	62,5	140,3	-10,8	72,7	
i. Compras	400,6	352,1	497,7	384,5	317,7	
ii. (-) Ventas	406,5	289,6	357,4	395,3	245,0	
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	-50,5	-53,0	5,5	-76,9	24,9	
i. Pactadas	251,6	135,1	127,4	95,2	244,2	
ii. (-) Vencidas	302,1	188,0	121,8	172,1	219,3	
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	-135,1	37,8	60,3	-9,5	116,2	
i. Pactadas	305,8	192,3	308,4	60,0	124,1	
ii. (-) Vencidas	440,9	154,4	248,1	69,5	8,0	
d. Operaciones cambiarias interbancarias						
i. Al contado	1 270,8	609,9	554,6	585,0	419,8	
ii. A futuro	76,0	119,0	18,0	24,0	90,0	
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrega	147,2	-53,7	124,6	-122,4	-203,5	
i. Compras	436,1	120,1	237,2	43,4	6,6	
ii. (-) Ventas	288,9	173,8	112,5	165,8	210,1	
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	-0,6	-0,3	-6,2	-4,5	-0,1	
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera						
Tasa de interés						
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,5830	2,5800	2,5871	2,5954	2,5978	
(*) Datos preliminares						



