



Indicadores

-  Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 4,4 por ciento en octubre
-  Exportaciones no tradicionales de setiembre aumentaron US\$ 34 millones respecto al mismo mes del año anterior
-  Crédito al sector privado aumentó 12,2 por ciento en los últimos 12 meses al 15 de octubre
-  Liquidez acumuló crecimiento anual de 7,2 por ciento al 15 de octubre

Contenido

Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 4,4 por ciento	ix
Tasa de interés y operaciones monetarias	x
Tipo de cambio y operaciones cambiarias	xi
Reservas internacionales en US\$ 63 815 millones al 4 de noviembre	xii
Encuesta de Expectativas del BCRP: Octubre 2014	xii
Inflación de octubre de 2014	xv
Balanza comercial de setiembre 2014	xv
Crédito al sector privado y liquidez al 15 de octubre	xvi
Riesgo país en 170 puntos básicos	xvi

Circulante

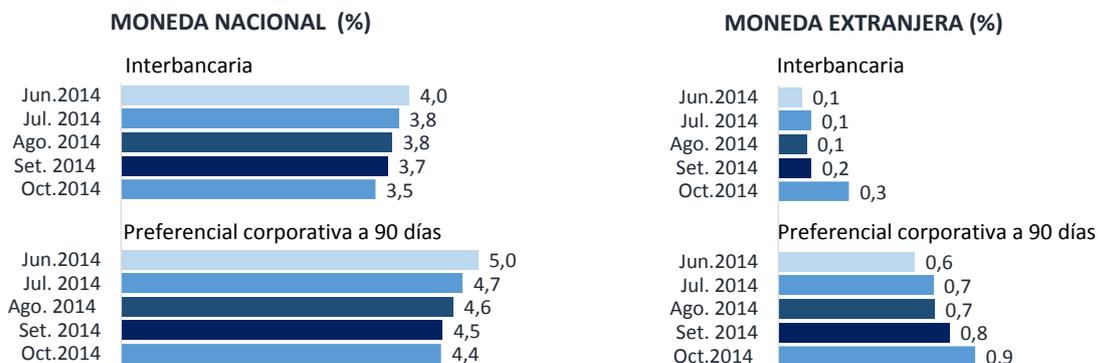
El 31 de octubre de 2014 el **circulante**, esto es el total de billetes y monedas en poder del público, alcanzó un saldo de S/. 35 628 millones, registrando una tasa de crecimiento de 9,8 por ciento en los últimos doce meses.



Tasa de interés preferencial corporativa en soles en 4,4 por ciento

En octubre, el promedio diario de la **tasa de interés preferencial corporativa** -la que se cobra a las empresas de menor riesgo- en moneda nacional se situó en 4,4 por ciento (menor al 4,5 por ciento del mes previo). La tasa de interés preferencial corporativa en dólares para el mismo periodo fue 0,9 por ciento.

TASAS DE INTERÉS PROMEDIO



Tasa de interés y operaciones monetarias

El 31 de octubre, la tasa de interés interbancaria en soles fue de 3,50 por ciento, similar a la tasa de interés de referencia del Banco Central.

En octubre, las operaciones monetarias se han orientado a inyectar liquidez al mercado a corto plazo para satisfacer los requerimientos de cuenta corriente de las empresas financieras. Asimismo, se ha continuado realizando colocaciones regulares de CD BCRP tres veces por semana por un total de S/. 1 300 millones con el objetivo de contribuir a una mayor liquidez en el mercado secundario de estos instrumentos.

- Repos: Al 31 de octubre se han colocado Repos *overnight* por un promedio diario de S/. 1 833 millones. Además se colocaron Repos a 1 semana por S/. 3 500 millones y a 3 meses por S/. 15 millones. El saldo de Repos al 31 de octubre fue de S/. 865 millones con una tasa promedio de 3,65 por ciento.
- Compras con compromiso de recompra de moneda extranjera: Se colocaron S/. 91,5 millones a una tasa de interés promedio de 3,65 por ciento. Al 31 de octubre, el saldo de estos instrumentos fue de S/. 4 392 millones, con una tasa de interés promedio de 4,13 por ciento.
- CD BCRP: Se colocaron S/. 400 millones a una tasa promedio de 3,51 por ciento a 6 meses, S/. 500 millones a una tasa promedio de 3,51 por ciento a 12 meses y S/. 400 millones a una tasa promedio de 3,48 por ciento a 18 meses.
- Depósitos *overnight*: Al 31 de octubre se realizaron depósitos *overnight* por S/. 1 070 millones promedio diario. El saldo a esa fecha fue de S/. 1 281 millones.

En octubre se realizaron también operaciones cambiarias para reducir la volatilidad del tipo de cambio.

- Intervención cambiaria: En octubre, el BCRP vendió US\$ 355 millones en el mercado *spot* a un tipo de cambio promedio de S/. 2,92 por dólar.
- *Swap* Cambiario: En octubre, el BCRP ha colocado *Swaps* Cambiarios - Venta por S/. 6 935 millones (US\$ 2 373 millones), monto que coincide con el saldo de estos instrumentos al 31 de octubre.
- CDR BCRP: Al 31 de octubre se colocaron CDR BCRP por US\$ 301 millones (S/. 880 millones) a una tasa de interés promedio de 0,12 por ciento, alcanzando un saldo US\$ 1 884 millones (S/. 5 505 millones).

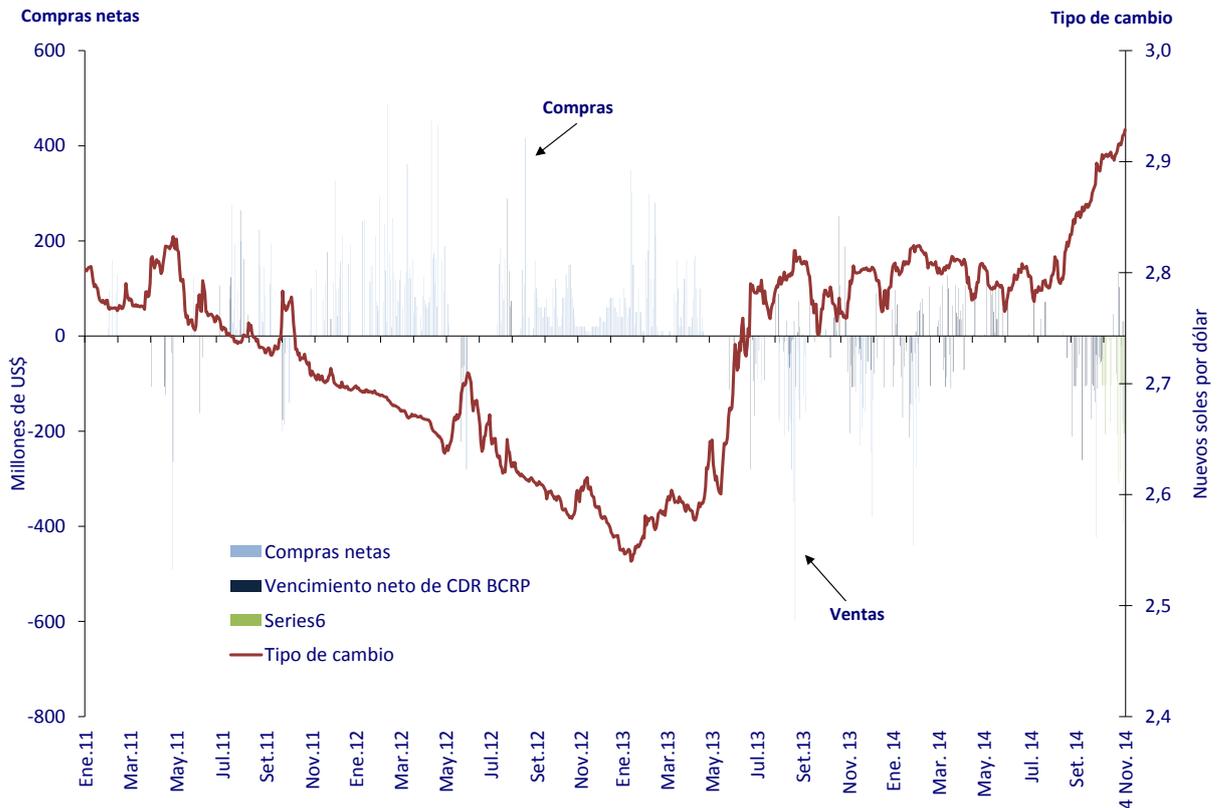
OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS
(En millones de nuevos soles)

		Saldos		Colocación						Vencimiento	
		(Tasa de interés)		(Tasa de interés)							
		30 de setiembre	31 de octubre	<i>Overnight</i>	1 semana	2 meses	3 meses	6 meses	12 meses		18 meses
Operaciones monetarias	Esterilización	CD BCRP	17 565 (3,72%)	16 435 (3,68%)				400 (3,51%)	500 (3,51%)	400 (3,48%)	2 430
		Depósitos a plazo									
	Depósitos <i>overnight</i>	2 287 (2,30%)	1 281 (2,30%)	23 546							24 553
	Inyección	Repos	5 100 (3,92%)	865 (3,65%)	40 332 (3,61%)	3 500 (3,72%)		15 (3,52%)			
Repos - Monedas		4 700 (4,11%)	4 392 (4,13%)				92 (3,65%)				400
Operaciones cambiarias	CDR BCRP	5 955 (0,08%)	5 505 (0,09%)			880 (0,12%)					1 330
	<i>Swap</i> Cambiario		6 935 (0,06%)			6 935 (0,06%)					0

Tipo de cambio y operaciones cambiarias

El 4 de noviembre, el tipo de cambio interbancario promedio venta cerró en S/. 2,928 por dólar, lo cual implica un alza de 0,4 por ciento en la última semana. En el mismo periodo, destacó en el mercado cambiario operaciones de cobertura de riesgo cambiario (*forwards*) por US\$ 926 millones, efectuadas principalmente por agentes no residentes que han adquirido bonos del Tesoro, en particular los subastados el 30 de octubre.

TIPO DE CAMBIO E INTERVENCIÓN EN EL MERCADO CAMBIARIO



Además, se viene presentando una tendencia apreciatoria del dólar norteamericano en relación a las monedas del resto de países, debido a la finalización del programa de expansión cuantitativa de la Reserva Federal (Fed) en octubre y a la expectativa del proceso de normalización de las tasas de interés de la Fed.

En este contexto, en la última semana al 4 de noviembre, el BCRP ha vendido moneda extranjera en el mercado cambiario por US\$ 585 millones y ha colocado en neto *Swaps Cambiarios - Venta* por S/. 2 650 millones (US\$ 907 millones) a fin de reducir la volatilidad del tipo de cambio.

En octubre, el índice del tipo de cambio real multilateral del Sol con relación al dólar se ubicó en 95,4; registrando un incremento de 0,5 por ciento en lo que va del año.

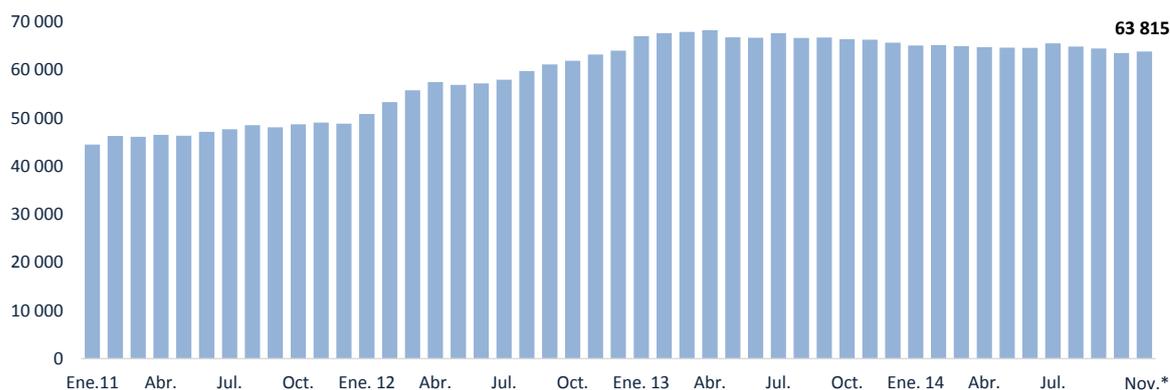
ÍNDICE DE TIPO DE CAMBIO REAL
(Base 2009 = 100)



Reservas internacionales en US\$ 63 815 millones al 4 de noviembre

Al 4 de noviembre de 2014, las Reservas Internacionales Netas ascendieron a US\$ 63 815 millones. A esa misma fecha, la Posición de Cambio del BCRP fue de US\$ 38 959 millones.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS
(Millones de US\$)



* Al día 4.

Encuesta de Expectativas del BCRP: Octubre 2014

En la segunda quincena de octubre, el Banco Central de Reserva llevó a cabo la Encuesta Mensual de Expectativas Macroeconómicas a una muestra representativa de empresas de los diversos sectores económicos del país, así como a instituciones financieras y analistas económicos.

La Encuesta de Expectativas Macroeconómicas de octubre indica que las expectativas de inflación para el 2014 permanecen dentro del rango meta del Banco Central.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS:

INFLACIÓN (%)

	Encuesta realizada al:		
	29 de Ago.	26 de Set.	31 de Oct.
ANALISTAS ECONÓMICOS ^{1/}			
2014	3,1	3,0	3,0
2015	2,8	2,8	2,7
2016	2,6	2,6	2,5
SISTEMA FINANCIERO ^{2/}			
2014	3,0	2,8	2,9
2015	2,8	2,6	2,6
2016	2,6	2,5	2,6
EMPRESAS NO FINANCIERAS ^{3/}			
2014	3,0	3,0	3,0
2015	3,0	3,0	3,0
2016	3,0	3,0	3,0

^{1/} 22 analistas en agosto, 21 en setiembre y 22 en octubre de 2014.

^{2/} 20 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2014.

^{3/} 362 empresas no financieras en agosto, 334 en setiembre y 343 en octubre de 2014.

Las expectativas de crecimiento económico para el año 2014 se ubican entre 3,0 y 3,5 por ciento.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS:

CRECIMIENTO DEL PBI (%)

	Encuesta realizada al:		
	29 de Ago.	26 de Set.	31 de Oct.
ANALISTAS ECONÓMICOS ^{1/}			
2014	3,9	3,5	3,0
2015	5,5	5,3	4,9
2016	5,7	5,5	5,3
SISTEMA FINANCIERO ^{2/}			
2014	4,0	3,7	3,0
2015	5,4	5,0	4,5
2016	5,5	5,5	5,0
EMPRESAS NO FINANCIERAS ^{3/}			
2014	4,0	4,0	3,5
2015	5,0	5,0	4,8
2016	5,1	5,2	5,0

^{1/} 22 analistas en agosto, 21 en setiembre y 22 en octubre de 2014.

^{2/} 20 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2014.

^{3/} 362 empresas no financieras en agosto, 334 en setiembre y 343 en octubre de 2014.

El tipo de cambio esperado para el cierre del año 2014 asciende a S/. 2,92 para los analistas económicos e instituciones del sistema financiero y a S/. 2,90 para las empresas no financieras.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS:

TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$)*

	Encuesta realizada al:		
	29 de Ago.	26 de Set.	31 de Oct.
ANALISTAS ECONÓMICOS ^{1/}			
2014	2,85	2,90	2,92
2015	2,89	2,95	3,00
2016	2,90	2,95	3,05
SISTEMA FINANCIERO ^{2/}			
2014	2,85	2,89	2,92
2015	2,87	2,90	3,00
2016	2,88	2,95	3,10
EMPRESAS NO FINANCIERAS ^{3/}			
2014	2,81	2,85	2,90
2015	2,85	2,90	3,00
2016	2,90	2,90	3,00

^{1/} 22 analistas en agosto, 21 en setiembre y 22 en octubre de 2014.

^{2/} 20 empresas financieras en agosto, 20 en setiembre y 21 en octubre de 2014.

^{3/} 362 empresas no financieras en agosto, 334 en setiembre y 343 en octubre de 2014.

* Tipo de cambio al cierre del año

De una muestra de 18 indicadores de **expectativas de las empresas no financieras**, 15 se mantienen en el tramo optimista (mayor a 50 puntos).

RESULTADOS DE LA ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONÓMICAS

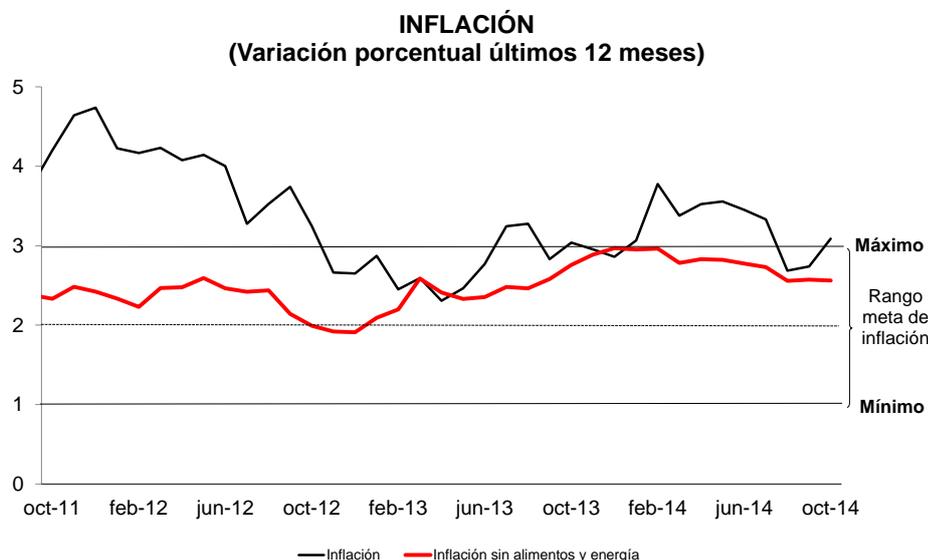
	Julio 2014	Agosto	Setiembre		Octubre	
SITUACIÓN ACTUAL						
SITUACIÓN ACTUAL DEL NEGOCIO	58,5	57,8	58,3	↑ >	59,5	↑ >
NIVEL DE VENTAS	49,1	46,4	54,2	↑ >	54,2	= >
ÓRDENES DE COMPRA RESPECTO AL MES ANTERIOR	45,9	47,6	51,0	↑ >	52,4	↑ >
NIVEL DE PRODUCCIÓN	53,9	45,2	55,1	↑ >	55,4	↑ >
NIVEL DE DEMANDA CON RESPECTO A LO ESPERADO	38,8	40,6	44,3	↑ <	42,7	↓ <
INVENTARIOS RESPECTO AL MES ANTERIOR	49,7	51,0	53,3	↑ >	51,8	↓ >
NIVEL DE EMPLEO	49,5	48,0	50,9	↑ >	49,5	↓ <
EXPECTATIVA						
EXPECTATIVA DE DEMANDA DE SUS PRODUCTOS A 3 MESES	56,0	57,8	60,7	↑ >	59,9	↓ >
EXPECTATIVA DE CONTRATACIÓN DE PERSONAL A 3 MESES	50,7	49,7	51,8	↑ >	49,3	↓ <
EXPECTATIVA DE LA SITUACIÓN DE SU EMPRESA A 3 MESES	57,1	58,2	60,2	↑ >	60,0	↓ >
EXPECTATIVA DEL SECTOR A 3 MESES	51,6	52,5	56,3	↑ >	54,7	↓ >
EXPECTATIVA DE LA ECONOMÍA A 3 MESES	50,6	48,5	54,0	↑ >	53,0	↓ >
EXPECTATIVA DEL SECTOR A 12 MESES	61,4	63,0	64,2	↑ >	63,7	↓ >
EXPECTATIVA DE LA ECONOMÍA A 12 MESES	60,8	60,3	64,1	↑ >	63,9	↓ >
FINANZAS						
SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA	61,9	62,7	63,5	↑ >	63,2	↓ >
SITUACIÓN DE ACCESO AL CRÉDITO DE LA EMPRESA	64,0	64,9	64,7	↓ >	64,4	↓ >
PRECIOS						
EXPECTATIVA DEL PRECIO PROMEDIO DE INSUMOS A 3 MESES	53,6	50,4	49,4	↓ <	55,3	↑ >
EXPECTATIVA DEL PRECIO PROMEDIO DE VENTA A 3 MESES	55,2	53,7	52,5	↓ >	56,0	↑ >

> : mayor a 50

< : menor a 50

Inflación de octubre de 2014

En octubre el índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0,38 por ciento, con lo cual la inflación en los últimos doce meses fue 3,09 por ciento. La inflación sin alimentos y energía fue 0,12 por ciento en octubre y 2,56 por ciento en los últimos doce meses.



Entre los rubros con mayor contribución ponderada al alza se encuentran los cítricos, la electricidad, la carne de pollo, las legumbres frescas y las comidas fuera del hogar, mientras que entre los productos con mayor contribución ponderada a la baja destacan el choclo, la cebolla, el pescado, el tomate y la manzana.

CONTRIBUCIÓN PONDERADA A LA INFLACIÓN: OCTUBRE 2014

Positiva	Peso	Var.%	Contribución	Negativa	Peso	Var.%	Contribución
Cítricos	0,5	21,4	0,12	Choclo	0,1	-14,6	-0,03
Electricidad	2,9	2,3	0,07	Cebolla	0,4	-5,6	-0,02
Carne de pollo	3,0	2,0	0,06	Pescado fresco y congelado	0,7	-2,4	-0,02
Legumbres frescas	0,2	10,9	0,03	Tomate	0,2	-4,5	-0,01
Comidas fuera del hogar	11,7	0,2	0,03	Manzana	0,2	-3,3	-0,01
Palta	0,1	10,3	0,01	Otras hortalizas	0,4	-0,5	0,00
Papa	0,9	1,4	0,01	Huevos	0,6	-0,4	0,00
Compra de vehículos	1,6	0,7	0,01	Otros cereales	0,1	-2,3	0,00
Gas	1,4	0,6	0,01	Apio	0,0	-3,5	0,00
Otras menudencias	0,3	2,6	0,01	Mariscos	0,0	-2,9	0,00
Total			0,36	Total			-0,09

Balanza comercial de setiembre 2014

En setiembre se registró exportaciones no tradicionales por US\$ 920 millones, cifra superior en US\$ 34 millones a la alcanzada en similar mes del año anterior; mientras que las ventas al exterior de productos tradicionales ascendieron a US\$ 2 132 millones. Con ello, las exportaciones totales de setiembre sumaron US\$ 3 064 millones.

En este mes las **importaciones** fueron US\$ 3 373 millones, la mayor parte de ellas correspondieron a insumos (US\$ 1 564 millones), seguido de compras de bienes de capital (US\$ 1 033 millones) y de bienes de consumo (US\$ 765 millones).

La **balanza comercial** registró un déficit de US\$ 309 millones en setiembre.

BALANZA COMERCIAL

(Millones de US\$)

	2013		2014		Enero-Setiembre		
	Set.	Ago.	Set.	2013	2014	Flujo	Var. %
1. EXPORTACIONES	3 631	3 404	3 064	31 425	28 055	-3 370	-10,7
Productos tradicionales	2 729	2 419	2 132	23 351	19 478	-3 873	-16,6
<i>del cual:</i>							
Oro	921	851	759	6 299	3 942	-2 357	-37,4
Cobre	596	478	479	7 227	6 485	-742	-10,3
Productos no tradicionales	886	969	920	7 875	8 432	557	7,1
Otros	16	15	12	198	145	-54	-27,0
2. IMPORTACIONES	3 415	3 591	3 373	31 886	30 885	-1 001	-3,1
Bienes de consumo	785	758	765	6 492	6 508	16	0,3
Insumos	1 565	1 743	1 564	14 821	14 402	-419	-2,8
Bienes de capital	1 058	1 066	1 033	10 415	9 829	-586	-5,6
Otros bienes	7	24	11	158	146	-12	-7,7
3. BALANZA COMERCIAL	216	-187	-309	-461	-2 830	-2 369	

Fuente: Sunat y BCRP.

Los **términos de intercambio** disminuyeron 4,7 por ciento respecto a similar período de 2013, por menores precios de exportación de oro y cobre, parcialmente compensados por los menores precios de importación de los alimentos y de petróleo y sus derivados.

Crédito al sector privado y liquidez al 15 de octubre

En las últimas cuatro semanas, al 15 de octubre, el **crédito total al sector privado** aumentó 0,2 por ciento (S/. 501 millones). Por monedas, el crédito en soles creció 1,6 por ciento (S/. 2 089 millones), mientras que en dólares se redujo en 1,9 por ciento (flujo negativo de US\$ 567 millones). Con ello, la tasa de crecimiento anual del crédito fue de 12,2 por ciento.

Por otro lado, la **liquidez total del sector privado** creció 0,3 puntos porcentuales (S/. 649 millones), con lo que acumuló un crecimiento de 7,2 por ciento en los últimos doce meses. Por monedas, la liquidez en soles cayó 0,2 por ciento (flujo negativo de S/. 269 millones), en tanto que en dólares registró un alza de 1,4 por ciento (US\$ 328 millones).

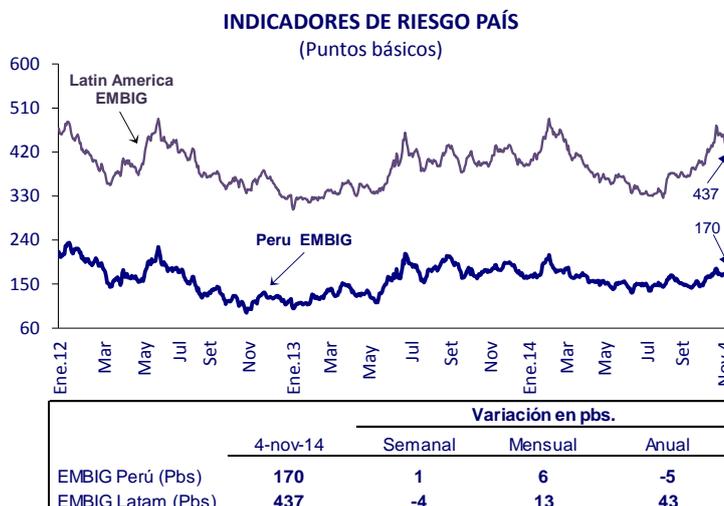
Mercados Internacionales

Riesgo país en 170 puntos básicos

El **4 de noviembre**, el **EMBIG Perú** se ubicó en 170 pbs y el **spread** de deuda de la **región** en 437 pbs.

En **octubre**, el promedio del riesgo país medido por el **spread** del **EMBIG Perú** pasó de 150 en setiembre a 170 puntos básicos.

En ese mes, el **spread** de la **región** subió 51 pbs, a 443 puntos básicos, en un contexto de preocupaciones por el crecimiento global tras el recorte de la proyección de crecimiento por parte del FMI.



Cotización del oro en US\$ 1 166,5 por onza troy

El **4 de noviembre**, el **oro** se cotizó en US\$/oz.tr. 1 166,5.

El **oro** tuvo una cotización promedio de US\$/oz.tr. 1 222,5 en **octubre**, menor en 1,3 por ciento respecto de setiembre.

La caída del precio se asocia a la fortaleza del dólar frente al euro y expectativas de inicio de alza de tasas de interés de la Reserva Federal antes de los esperado



El **cobre** se cotizó en US\$/lb. 3,04 el **4 de noviembre**.

Durante **octubre**, el precio del **cobre** promedió US\$/lb. 3,06, menor en 1,9 por ciento frente a setiembre.

La reducción de la cotización se dio en un contexto de temores de recesión en la Eurozona, además de algunas señales negativas en China - como un menor indicador de compra y mayor costo de endeudamiento- y de un amplio suministro del metal.



El **4 de noviembre** la cotización del **zinc** fue US\$/lb. 1,04.

El precio promedio del **zinc** en **octubre** fue US\$/lb. 1,03, disminuyendo 0,9 por ciento respecto del mes previo.

La caída del precio en octubre se debió a la incertidumbre sobre el crecimiento económico en China y a una amplia oferta.



La cotización del petróleo **WTI** fue US\$/bl. 77,2 el **4 de noviembre**.

El precio del petróleo **WTI** promedió US\$/bl. 84,4 en **octubre**, inferior en 9,5 por ciento frente a setiembre.

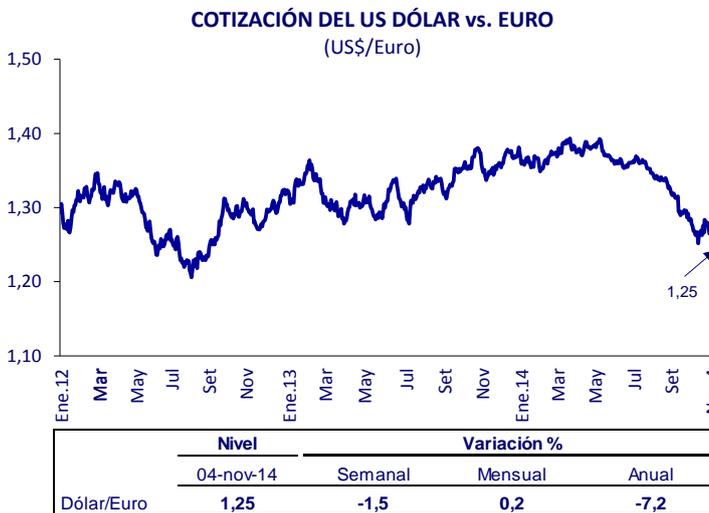
El precio del petróleo se redujo por una desaceleración de la demanda, además de señales de sobreoferta de crudo que se reflejaron en el incremento de los inventarios en Estados Unidos.



Cotización de 1,25 dólares por euro

El **4 de noviembre** la cotización fue **1,25 dólares por euro**.

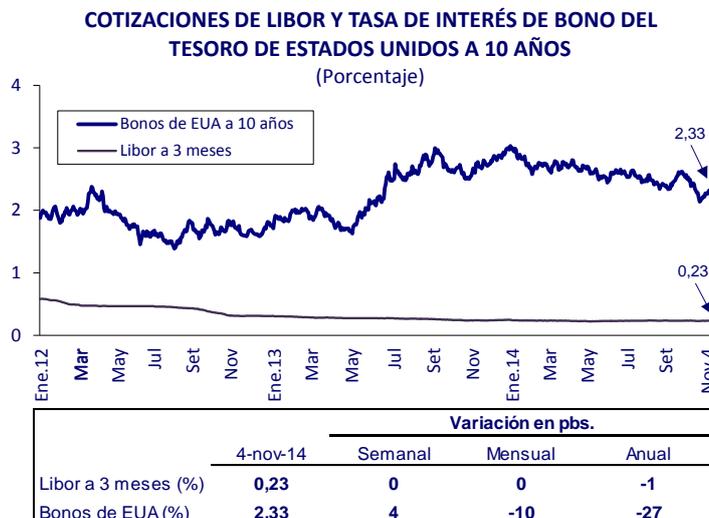
En **octubre**, el **dólar** se apreció en promedio 1,4 por ciento frente al **euro**, en medio de indicadores de actividad principalmente positivos en Estados Unidos, contrastando con indicadores que mostraron una mayor debilidad de la Eurozona.



Rendimiento de los US Treasuries en 2,33 por ciento

El **4 de noviembre**, la tasa **Libor a 3 meses** fue 0,23 por ciento y el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años se ubicó en 2,33 por ciento.

En **octubre**, la tasa de interés **Libor a 3 meses** fue 0,23 por ciento, mientras que el rendimiento del bono del **Tesoro** norteamericano a diez años registró una tasa de 2,30 por ciento, menor en 23 pbs respecto de setiembre, debido a que los inversores demandaron títulos del Tesoro ante el debilitamiento de la economía global.

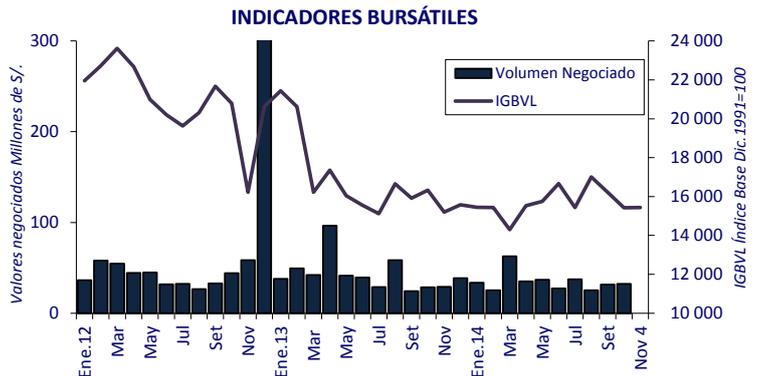


Bolsa de Valores de Lima

En **octubre**, el índice **General** bajó 3,4 por ciento y el **Selectivo** lo hizo en 3,1 por ciento.

Esta evolución de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) estuvo influida por los menores precios de los principales *commodities* y por las preocupaciones por la economía global.

En lo que va de 2014 (al **4 de noviembre**), el índice General bajó 2,0 por ciento y el Selectivo disminuyó 6,9 por ciento.



	Nivel al:		Variación % acumulada respecto al:	
	4-nov-14	28-oct-14	30-sep-14	31-dic-13
IGBVL	15 439	-3,5	-4,9	-2,0
ISBVL	21 300	-3,7	-4,6	-6,9

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ						
RESUMEN DE OPERACIONES MONETARIAS Y CAMBIARIAS						
(Millones de Nuevos Soles)						
	29 Octubre 14	30 Octubre 14	31 Octubre 14	3 Noviembre 14	4 Noviembre 14	
1. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias antes de las operaciones del BCR	3 187,3	3 375,0	3 565,0	3 464,3	2 687,8	
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones						
a. Operaciones monetarias anunciadas del BCR						
i. Subasta de Certificados de Depósitos del BCRP (CD BCRP)	100,0	100,0		100,0		
Propuestas recibidas	307,1	427,0		241,0		
Plazo de vencimiento	526 d	350 d		192 d		
Tasas de interés Mínima	3,31	3,25		2,66		
Máxima	3,31	3,33		3,47		
Promedio	3,31	3,31		3,31		
Saldo	16 335,0	16 435,0	16 435,0	16 535,0	16 535,0	
Próximo vencimiento de CD BCRP el 6 de Noviembre de 2014						
Vencimientos de CD BCRP entre el 5 y el 7 de Noviembre de 2014						
ii. Subasta de Compra Temporal de Valores (REPO)				3 500,1	3 800,0	
Propuestas recibidas				4 038,0	4 148,0	
Plazo de vencimiento				1 d	1 d	
Tasas de interés Mínima				3,75	3,60	
Máxima				3,91	3,87	
Promedio				3,79	3,75	
Saldo	865,0	865,0	865,0	865,0	4 565,0	
Próximo vencimiento de Repo el 5 de Noviembre de 2014						
Vencimientos de REPO entre el 5 y el 7 de Noviembre de 2014						
vi. Subasta de Certificados de Depósitos Reajustables del BCRP (CDR BCRP)			210,0	600,0	100,0	
Propuestas recibidas			210,0	890,0	100,0	
Plazo de vencimiento			66 d	64 d	64 d	
Tasas de interés Mínima			0,03	0,01	0,07	
Máxima			0,12	0,08	0,07	
Promedio			0,08	0,06	0,07	
Saldo	5 595,0	5 595,0	5 505,0	5 505,0	5 415,0	
Próximo vencimiento de Depósitos Reajustables del BCRP el 5 de Noviembre de 2014						
Vencimientos de Depósitos Reajustables entre el 5 y el 7 de Noviembre de 2014						
vi. Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera						
Propuestas recibidas						
Plazo de vencimiento						
Tasas de interés Mínima						
Máxima						
Promedio						
Saldo	4 391,5	4 391,5	4 391,5	4 291,5	4 291,5	
Próximo vencimiento de Repo ()						
Vencimiento de REPO ME entre el 5 y el 7 de Noviembre de 2014						
vii. Subasta de Swap Cambiario Venta del BCRP	300,0	300,0	300,0	300,0	300,0	
Propuestas recibidas	832,6	426,8	537,7	429,2	757,7	
Plazo de vencimiento	63 d	64 d	66 d	66 d	66 d	
Tasas de interés Mínima	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	
Máxima	0,01	0,08	0,01	0,07	0,01	
Promedio	0,01	0,05	0,01	0,05	0,01	
Saldo	5 485,2	5 785,2	6 935,2	7 535,2	7 835,2	
Próximo vencimiento de SC-Venta (5 de Diciembre de 2014)						
Vencimiento de SC-Venta entre el 5 y el 7 de Noviembre de 2014						
b. Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR		-58,4	-526,3	-541,2	-585,5	
i. Compras (millones de US\$)						
Tipo de cambio promedio						
ii. Ventas (millones de US\$)						
Tipo de cambio promedio						
c. Operaciones con el Tesoro Público (millones de US\$)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público						
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público						
d. Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR						
ii. Compras de BTP						
3. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR antes del cierre de operaciones	3 087,3	3 216,6	2 828,7	5 723,2	5 802,4	
4. Operaciones monetarias del BCR para el cierre de operaciones						
a. Compra temporal de moneda extranjera (swaps)						
Comisión (tasa efectiva diaria)	0,0121%	0,0120%	0,0120%	0,0120%	0,0120%	
b. Compra temporal directa de valores (fuera de subasta)						
Tasa de interés	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	
c. Crédito por regulación monetaria en moneda nacional						
Tasa de interés	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	
d. Depósitos Overnight en moneda nacional	1 287,1	1 665,4	752,8	0,0	10,0	
Tasa de interés	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	
5. Saldo de la cuenta corriente de las empresas bancarias en el BCR al cierre de operaciones	1 800,2	1 551,2	2 075,9	5 723,2	5 792,4	
a. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.) (*)	10 199,0	10 087,5	10 087,5	8 684,4	11 185,2	
b. Fondos de encaje en moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	11,0	10,9	10,9	10,9	13,8	
c. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (millones de S/.)	4 803,1	4 699,6	4 594,6	4 513,4	3 291,6	
d. Cuenta corriente moneda nacional promedio acumulado (% del TOSE) (*)	5,2	5,1	5,1	4,1	7,1	
6. Mercado interbancario y mercado secundario de CDBCRP						
a. Operaciones a la vista en moneda nacional	1 649,0	978,0	1 086,5	817,5	373,0	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	3,50/3,55/3,50	3,50/3,55/3,50	3,50/3,55/3,50	3,60/3,85/3,76	3,80/3,85/3,81	
b. Operaciones a la vista en moneda extranjera (millones de US\$)	140,0	34,2	0,0	156,5	75,9	
Tasas de interés: Mínima / Máxima / Promedio	0,20/0,20/0,20	0,20/0,20/0,20	0,0	0,20/0,20/0,20	0,20/0,20/0,20	
c. Total mercado secundario de CDBCRP, CDBCRP-NR y CDV	95,0	24,0	0,0	5,0	70,0	
Plazo 6 meses (monto / tasa promedio)		2,0 / 3,37			30,0 / 3,30	
Plazo 12 meses (monto / tasa promedio)						
Plazo 24 meses (monto / tasa promedio)						
7. Operaciones en moneda extranjera de las empresas bancarias (millones de US\$)	28 Octubre 2014	29 Octubre 2014	30 Octubre 2014	31 Octubre 2014	03 Noviembre	
Flujo de la posición global = a + b.i - c.i + e + f	-73,6	-3,7	-0,3	371,0	-57,9	
Flujo de la posición contable = a + b.ii - c.ii + e + f	-173,2	49,9	19,2	267,9	166,6	
a. Mercado spot con el público	-139,3	-35,1	-23,0	-49,6	-224,5	
i. Compras	171,9	292,3	305,0	380,6	218,1	
ii. (-) Ventas	311,3	327,4	328,0	430,3	442,6	
b. Compras forward al público (con y sin entrega)	48,1	-76,0	265,3	-66,8	-154,6	
i. Pactadas	145,6	83,9	592,4	194,5	261,3	
ii. (-) Vencidas	97,6	159,9	327,2	261,3	415,9	
c. Ventas forward al público (con y sin entrega)	231,5	80,5	387,6	223,4	275,0	
i. Pactadas	243,5	300,5	659,3	482,7	583,0	
ii. (-) Vencidas	12,0	220,0	271,7	259,2	308,0	
d. Operaciones cambiarias interbancarias						
i. Al contado	1141,2	1120,2	1297,2	1306,3	665,5	
ii. A futuro	136,5	150,0	75,0	10,0	130,0	
e. Operaciones spot asociadas a swaps y vencimientos de forwards sin entrego	6,1	146,8	17,1	196,4	103,9	
i. Compras	11,1	214,9	263,3	254,6	282,1	
ii. (-) Ventas	5,0	68,0	246,2	58,2	178,2	
f. Operaciones netas con otras instituciones financieras	157,5	101,2	72,4	512,4	384,3	
g. Crédito por regulación monetaria en moneda extranjera						
Tasa de interés						
Nota: Tipo de cambio interbancario promedio (Fuente: Datatec)	2,9159	2,9145	2,9177	2,9237	2,9253	
(*) Datos preliminares						

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

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

		Dic-12 (b)	Dic-13 (p)	Set-14 (q)	28-oct (1)	04-nov (2)	Variaciones respecto a				
							Semana (2)/(1)	Mes (2)/(q)	Dic-13 (2)/(p)	Dic-12 (2)/(b)	
TIPOS DE CAMBIO											
AMÉRICA											
BRASIL	Real	2,05	2,36	2,44	2,46	2,50	1,43%	2,09%	5,68%	21,90%	
ARGENTINA	Peso	4,92	6,52	8,43	8,50	8,50	0,05%	0,88%	30,50%	73,03%	
MÉXICO	Peso	12,86	13,03	13,42	13,44	13,55	0,85%	0,96%	4,00%	5,35%	
CHILE	Peso	478	525	598	579	585	1,14%	-2,10%	11,41%	22,37%	
COLOMBIA	Peso	1 766	1 929	2 025	2 055	2 076	1,01%	2,52%	7,62%	17,55%	
PERÚ	N. Sol (Venta)	2,552	2,800	2,891	2,916	2,928	0,41%	1,28%	4,57%	14,73%	
PERÚ	N. Sol x Canasta	0,50	0,54	0,54	0,55	0,54	-0,52%	0,75%	1,01%	8,62%	
EUROPA											
EURO	Euro	1,32	1,37	1,26	1,27	1,25	-1,49%	-0,69%	-8,74%	-4,93%	
SUIZA	FS por euro	0,92	0,89	0,96	0,95	0,96	1,31%	0,47%	7,47%	4,81%	
INGLATERRA	Libra	1,63	1,66	1,62	1,61	1,60	-0,79%	-1,30%	-3,35%	-1,53%	
TURQUÍA	Lira	1,78	2,15	2,28	2,21	2,22	0,71%	-2,48%	3,54%	24,89%	
ASIA Y OCEANÍA											
JAPÓN	Yen	86,74	105,30	109,64	108,14	113,58	5,03%	3,59%	7,86%	30,94%	
COREA	Won	1 063,24	1 055,25	1 054,55	1 047,03	1 077,09	2,87%	2,14%	2,07%	1,30%	
INDIA	Rupia	54,99	61,80	61,93	61,17	61,38	0,34%	-0,88%	-0,68%	11,62%	
CHINA	Yuan	6,23	6,05	6,14	6,11	6,12	0,03%	-0,37%	1,01%	-1,85%	
AUSTRALIA	US\$ por AUD	1,04	0,89	0,87	0,89	0,87	-1,31%	-0,08%	-1,96%	-15,92%	
COTIZACIONES											
ORO	LME (\$/Oz.T.)	1 663,02	1 204,50	1 216,50	1 229,25	1 166,50	-5,10%	-4,11%	-3,15%	-29,86%	
PLATA	H & H (\$/Oz.T.)	30,00	19,49	16,98	17,21	16,04	-6,77%	-5,54%	-17,70%	-46,52%	
COBRE	LME (US\$/lb.)	3,59	3,35	3,06	3,11	3,04	-2,25%	-0,45%	-9,32%	-15,28%	
	Futuro a 15 meses	3,69	3,36	3,01	3,09	3,02	-2,41%	0,37%	-10,10%	-18,14%	
ZINC	LME (US\$/lb.)	0,92	0,95	1,04	1,02	1,04	1,49%	-0,17%	9,61%	12,36%	
	Futuro a 15 meses	0,97	0,95	1,04	1,02	1,02	-0,31%	-1,68%	7,61%	5,07%	
PLOMO	LME (US\$/lb.)	1,06	1,00	0,94	0,92	0,91	-0,59%	-3,65%	-9,02%	-14,23%	
	Futuro a 15 meses	1,07	1,02	0,95	0,92	0,91	-1,53%	-4,76%	-10,84%	-15,09%	
PETRÓLEO	West Texas (\$/B)	91,82	98,42	91,16	81,42	77,19	-5,20%	-15,32%	-21,57%	-15,93%	
	Dic. 13 Bolsa de NY	93,37	92,72	90,27	81,42	77,19	-5,20%	-14,49%	-16,75%	-17,33%	
TRIGO SPOT	Kansas (\$/TM)	289,72	234,98	198,60	213,92	213,92	-0,82%	7,72%	-8,96%	-26,16%	
TRIGO FUTURO	Dic.13 (\$/TM)	320,22	245,91	205,03	221,20	216,88	-1,95%	5,78%	-11,80%	-32,27%	
MAÍZ SPOT	Chicago (\$/TM)	272,03	157,67	111,81	129,32	130,11	0,61%	16,37%	-17,48%	-52,17%	
MAÍZ FUTURO	Dic. 13 (\$/TM)	236,11	177,26	126,27	143,50	143,50	0,00%	13,64%	-19,04%	-39,22%	
ACEITE SOYA	Chicago (\$/TM)	1 033,09	806,23	750,01	744,72	751,11	0,86%	0,15%	-6,84%	-27,29%	
ACEITE SOYA	Dic. 13 (\$/TM)	1 108,93	883,39	713,64	722,90	729,07	0,85%	2,16%	-17,47%	-34,25%	
AZÚCAR	May.13 (\$/TM)	430,12	365,09	380,08	380,08	380,08	0,00%	0,00%	4,11%	-11,64%	
ARROZ	Tailandés (\$/TM)	560,00	400,00	450,00	435,00	435,00	0,00%	-3,33%	8,75%	-22,32%	
TASAS DE INTERÉS											
SPR. GLOBAL 16	PER. (pbs)	57	62	70	60	33	-27	-37	-29	-24	
SPR. GLOBAL 25	PER. (pbs)	107	134	135	140	135	-5	0	1	28	
SPR. GLOBAL 37	PER. (pbs)	107	170	170	170	179	9	9	9	72	
SPR. EMBIG	PER. (pbs)	114	162	162	169	170	1	8	8	56	
Spread CDS 5 (pbs)	ARG. (pbs)	991	808	700	722	686	-36	-14	-122	-305	
	BRA. (pbs)	140	230	241	242	246	4	5	16	106	
	CHI. (pbs)	116	148	137	146	149	3	12	1	33	
	COL. (pbs)	112	163	169	171	174	3	5	11	62	
	MEX. (pbs)	155	177	186	189	192	3	6	15	37	
	TUR. (pbs)	177	310	257	229	229	2	-28	-81	52	
	ECO. EMERG. (pbs)	266	327	334	341	339	-2	6	12	73	
	PER. (pbs)	97	133	105	100	101	1	-4	-32	4	
	ARG. (pbs)	1 401	1 638	3 262	3 262	3 262	0	0	1624	1861	
	BRA. (pbs)	108	193	175	158	165	7	-11	-29	56	
	CHI. (pbs)	72	80	78	70	71	0	-7	-9	-1	
	COL. (pbs)	96	118	100	90	92	1	-8	-27	-4	
	MEX. (pbs)	97	92	86	81	81	0	-5	-11	-16	
	TUR. (pbs)	131	244	207	178	178	0	-29	-67	46	
LIBOR 3M (%)		0,31	0,25	0,24	0,23	0,23	0	0	0	-7	
Bonos del Tesoro Americano (3 meses)		0,04	0,07	0,02	0,01	0,02	1	1	0	-2	
Bonos del Tesoro Americano (2 años)		0,25	0,38	0,57	0,40	0,51	12	-5	0	27	
Bonos del Tesoro Americano (10 años)		1,76	3,03	2,49	2,30	2,33	4	-16	-1	58	
ÍNDICES DE BOLSA											
AMÉRICA											
E.E.U.U.	Dow Jones	13 104	16 577	17 043	17 006	17 384	2,22%	2,00%	4,87%	32,66%	
	Nasdaq Comp.	3 020	4 177	4 493	4 564	4 624	1,30%	2,90%	10,70%	53,13%	
BRASIL	Ibovespa	60 952	51 507	54 116	52 330	54 384	3,92%	0,49%	5,58%	-10,78%	
ARGENTINA	Merval	2 854	5 391	12 549	10 447	11 024	5,53%	-12,15%	104,49%	286,24%	
MÉXICO	IPC	43 706	42 727	44 986	44 400	44 884	1,92%	-0,23%	5,05%	2,70%	
CHILE	IGP	21 070	18 227	19 251	18 643	19 057	2,22%	-1,01%	4,55%	-9,56%	
COLOMBIA	IGBC	14 716	13 071	13 619	13 147	13 141	-0,05%	-3,51%	0,53%	-10,70%	
PERÚ	Ind. Gral.	20 629	15 754	16 227	16 004	15 439	-3,53%	-4,85%	-2,00%	-25,16%	
PERÚ	Ind. Selectivo	31 001	22 878	22 324	22 110	21 300	-3,66%	-4,58%	-6,90%	-31,29%	
EUROPA											
ALEMANIA	DAX	7 612	9 552	9 474	9 068	9 166	1,08%	-3,25%	-4,04%	20,42%	
FRANCIA	CAC 40	3 641	4 296	4 416	4 113	4 130	0,43%	-6,48%	-3,86%	13,43%	
REINO UNIDO	FTSE 100	5 898	6 749	6 623	6 402	6 454	0,81%	-2,55%	-4,37%	9,43%	
TURQUÍA	XU100	78 208	67 802	74 938	78 589	80 268	0,85%	7,11%	18,39%	2,63%	
RUSIA	INTERFAX	1 530	1 442	1 124	1 051	1 078	2,60%	-4,04%	-25,23%	-29,54%	
ASIA											
JAPÓN	Nikkei 225	10 395	16 291	16 174	15 330	16 862	10,00%	4,26%	3,51%	62,21%	
HONG KONG	Hang Seng	22 657	23 306	22 933	23 520	23 846	1,38%	3,98%	2,31%	5,25%	
SINGAPUR	Straits Times	3 167	3 167	3 277	3 212	3 282	2,18%	0,15%	3,60%	3,62%	
COREA	Seul Composite	1 997	2 011	2 020	1 926	1 935	0,49%	-4,20%	-3,79%	-3,10%	
INDONESIA	Jakarta Comp.	4 317	4 274	5 138	5 001	5 071	1,39%	-1,30%	18,64%	17,47%	
MALASIA	KLSE	1 689	1 867	1 846	1 826	1 847	1,19%	0,06%	-1,05%	9,38%	
TAILANDIA	SET	1 392	1 299	1 586	1 557	1 585	1,84%	-0,03%	22,06%	13,88%	
INDIA	NSE	5 905	6 304	7 965	8 028	8 324	3,69%	4,51%	32,05%	40,97%	
CHINA	Shanghai Comp.	2 269	2 116	2 364	2 338	2 431	3,97%	2,83%	14,87%	7,12%	

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

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

Resumen de Indicadores Económicos / Summary of Economic Indicators

	2012					2013					2014					28 Oct	29 Oct	30 Oct	31 Oct	Oct	3 Nov	4 Nov	Nov
	Dic	Mar	Jun	Set	Dic	Mar	Jun	Jul	Ago	Set	Var.	Var.	Var.	Var.	Var.								
RESERVAS INTERNACIONALES (Mills. US\$) / INTERNATIONAL RESERVES																							
Posición de cambio / Net international position	46 063	48 397	46 775	43 711	41 097	40 075	40 614	40 621	40 612	40 079	39 926	39 792	39 754	39 444	-102	39 118	38 959	-185	-185	-185	-185	-185	
Reservas internacionales netas / Net international reserves	63 991	67 918	66 683	66 729	65 663	64 954	64 581	65 536	64 453	63 197	63 372	63 281	63 530	-761	63 512	63 815	-286	-286	-286	-286	-286	-286	
Depósitos del sistema financiero en el BCRP / Financial system deposits at BCRP	10 068	10 522	10 946	13 550	14 383	15 038	13 811	14 823	14 147	14 421	12 970	13 258	13 217	13 808	-698	14 124	14 581	-774	-774	-774	-774	-774	
Empresas bancarias / Banks	9 648	10 078	10 637	13 257	13 994	14 552	13 201	14 138	13 416	13 904	12 496	12 812	12 766	13 346	-615	13 709	14 168	-822	-822	-822	-822	-822	
Banco de la Nación / Banco de la Nación	250	205	120	53	93	125	197	260	315	123	121	90	69	76	-35	70	65	-11	-11	-11	-11	-11	
Resto de instituciones financieras / Other financial institutions	169	191	189	240	297	361	412	425	417	395	354	357	382	386	-48	345	348	-37	-37	-37	-37	-37	
Depósitos del sector público en el BCRP / Public sector deposits at BCRP *	8 198	9 613	9 546	10 049	10 759	10 429	10 767	10 692	10 566	10 566	10 920	10 938	10 928	10 897	346	10 896	10 896	-2	-2	-2	-2	-2	
OPERACIONES CAMBIARIAS BCR (MILL. US\$) / BCRP FOREIGN OPERATIONS																							
Origen externo de la emisión primaria / External origin of monetary base	1 382	518	-1 136	-474	-1 058	112	-321	254	13	1	1	0	-20	-180	-545	-221	-200	-421	-421	-421	-421	-421	
Compras netas en Mesa de Negociación / Net purchases of foreign currency	1 380	1 010	0	-325	-760	0	0	0	10	-526	0	0	-20	-180	-355	-185	-200	-385	-385	-385	-385	-385	
Operaciones swaps netas / Net swap operations	0	0	0	0	0	0	0	108	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Compras con compromiso de recompras en ME (neto) / Net swaps auctions in FC	0	0	0	0	0	107	215	144	0	524	0	0	0	-112	-36	0	-36	-36	-36	-36	-36	-36	
Operaciones con el Sector Público / Public sector	0	-492	-1 136	-150	-299	0	-539	0	0	0	0	0	0	0	-80	0	0	0	0	0	0	0	
TIPO DE CAMBIO (S/. por US\$) / EXCHANGE RATE																							
Compra Interbancario / Interbank bid	Promedio / Average	2.568	2.593	2.748	2.777	2.786	2.806	2.794	2.786	2.814	2.864	2.915	2.913	2.917	2.923	2.906	2.924	2.928	2.926	2.926	2.926	2.926	
Apertura / Opening	2.569	2.594	2.753	2.780	2.788	2.807	2.795	2.788	2.815	2.866	2.916	2.915	2.917	2.923	2.907	2.922	2.928	2.925	2.925	2.925	2.925		
Mediodía / Midday	2.569	2.594	2.749	2.779	2.787	2.808	2.795	2.787	2.816	2.866	2.917	2.915	2.918	2.925	2.908	2.927	2.929	2.928	2.928	2.928	2.928		
Cierre / Close	2.568	2.595	2.752	2.779	2.788	2.808	2.796	2.787	2.817	2.866	2.916	2.917	2.919	2.922	2.908	2.924	2.928	2.926	2.926	2.926	2.926		
Interbank Ask	Promedio / Average	2.569	2.595	2.751	2.779	2.788	2.807	2.795	2.787	2.815	2.866	2.916	2.915	2.918	2.924	2.907	2.925	2.929	2.927	2.927	2.927		
Sistema Bancario (SBS)	Compra / Bid	2.568	2.593	2.747	2.777	2.785	2.806	2.793	2.785	2.814	2.863	2.914	2.913	2.915	2.920	2.905	2.923	2.926	2.925	2.925	2.925		
Banking System	Venta / Ask	2.569	2.595	2.748	2.780	2.787	2.807	2.795	2.787	2.815	2.865	2.916	2.915	2.918	2.923	2.907	2.925	2.928	2.927	2.927	2.927		
Índice de tipo de cambio real (2009=100) / Real exchange rate Index (2009=100)		89.5	89.9	93.9	94.3	94.9	94.6	94.5	94.0	94.5	95.1				95.4								
INDICADORES MONETARIOS / MONETARY INDICATORS																							
Moneda nacional / Domestic currency																							
Emisión Primaria	(Var. % mensual) / (% monthly change)	8.0	-3.6	-4.6	-7.8	-1.3	-4.6	1.0	2.4	0.0	-1.5											0.6	
Monetary base	(Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	31.9	33.8	30.3	5.3	-1.5	-14.3	-10.9	-5.3	-11.7	-5.7											-9.9	
Oferta monetaria	(Var. % mensual) / (% monthly change)	4.6	0.5	-0.1	-1.8	-4.2	0.2	0.8	2.6	0.7	0.0												
Money Supply	(Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	23.1	22.7	20.3	14.1	10.8	5.7	5.6	5.8	8.1	10.0												
Credito sector privado	(Var. % mensual) / (% monthly change)	1.8	1.8	2.3	2.5	1.2	2.2	0.8	0.5	1.1	1.7												
Credit to the private sector	(Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	16.0	15.9	17.6	20.3	22.5	25.3	22.4	20.8	19.2	18.3												
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / TOSE balance (% change)		0.6	0.6	0.0	-0.2	-0.8	1.7	1.8	-0.5	0.9	-1.8	0.3	0.6	0.9	1.3	1.3	0.6						
Supervit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / Average reserve surplus (% of TOSE)		0.1	0.5	0.6	0.1	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.5	0.4	0.3	0.2	0.2	-0.6						
Cuenta corriente de los bancos (saldo mill. S.) / Banks' current account (balance)		12 391	15 018	10 604	10 921	9 729	6 633	6 301	6 017	5 637	4 926	1 821	1 800	1 551	2 076	10 008	5 723	5 792					
Creditos por regulación monetaria (millones de S.) / Rediscouts (Millions of S.)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Depósitos públicos en el BCRP (millones S.) / Public sector deposits at the BCRP (Millions of S.)		39 399	38 995	40 244	40 155	36 646	40 819	43 793	43 026	43 975	44 012	41 520	41 217	40 915	40 362	40 362	40 400	16 535					
Certificados de Depósito BCRP (saldo Mill.S.) / CD BCRP balance (Millions of S.)		20 805	23 335	27 261	29 113	18 992	14 613	16 345	16 395	17 085	17 565	16 235	16 335	16 435	16 435	16 435	16 535	16 535	16 535	16 535	16 535	16 535	
Subasta de Depósitos a Plazo (saldo Mill.S.) / Time Deposits Auctions (Millions of S.)**		9 248	12 700	6 400	4 650	0	0	0	3 200	1 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD BCRP con Negociación Restringida (Saldo Mill.S.) / CD BCRP-VR balance (Millions of S.)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD BCRP-MN con Tasa Variable (CDV BCRP) (Saldo Mill.S.) / CDV BCRP balance (Millions of S.)**		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD Liquidables en Dólares del BCRP (Saldo Mill.S.) / CDLD BCRP balance (Millions of S.)***		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CD Reajustables BCRP (saldo Mill.S.) / CD RBCRP balance (Millions of S.)		0	0	2 323	2 284	3 111	3 871	700	0	1 330	5 955	5 995	5 995	5 995	5 505	5 505	5 505	5 415					
Operaciones de reporte (saldo Mill.S.) / repos (Balance millions of S.)		0	0	0	0	950	500	100	500	650	5 100	865	865	865	865	865	4 265	4 565					
TAMN / Average lending rates in domestic currency		19.11	19.06	18.81	17.61	15.91	15.61	16.02	15.90	15.87	15.59	15.56	15.58	15.59	15.64	15.57	15.67	15.58	15.63				
Préstamos hasta 360 días / Loans up to 360 days ****		17.24	16.07	14.90	13.02	12.19	11.65	12.01	11.80	11.73	11.44	10.96	10.96	10.94	10.99	11.05	11.05	10.98	11.00				
Interbancaria / Interbank		4.25	4.24	4.26	4.29	4.11	4.01	4.00	3.85	3.76	3.70	3.50	3.50	3.50	3.53	3.53	3.53	3.81	3.60				
Preferencial corporativa a 90 días / Corporate Prime		5.03	4.66	4.52	4.72	4.48	4.96	4.93	4.70	4.60	4.46	4.44	4.44	4.38	4.38	4.44	4.38	4.38	4.38	4.38			
Operaciones de reporte con CDBCRP / CDBCRP repos		s.m.																					
Creditos por regulación monetaria / Rediscouts *****		5.05	5.05	5.05	5.05	4.80	4.11	4.30	4.36	3.78	3.86	3.52	3.52	3.52	3.52	3.52	3.74	3.71					
Compras con compromiso de recompras en ME (neto)		s.m.																					
Del saldo de CDBCRP / CDBCRP balance		4.00	3.91	3.87	3.89	3.87	3.85	3.82	3.77	3.74	3.72	3.69	3.69	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68				
Del saldo de depósitos a Plazo / Time Deposits		4.13	4.04	4.13	4.17	s.m.	s.m.	s.m.	s.m.	3.33	s.m.												
Moneda extranjera / foreign currency																							
Credito sector privado	(Var. % mensual) / (% monthly change)	1.4	0.0	1.0	-0.7	0.1	-0.2	1.8	0.8	-0.9	-1.2												
Credit to the private sector	(Var. % últimos 12 meses) / (% 12-month change)	16.4	12.7	7.7	4.4	2.9	2.2	5.7	5.9	4.1	3.6												
TOSE saldo fin de período (Var. % acum. en el mes) / TOSE balance (% change)		0.8	1.1	4.8	-0.3	2.4	-0.4	0.2	-1.4	-3.3	3.3	-2.4	0.3	-2.0	-2.0	-2.0	1.5						
Supervit de encaje promedio (% respecto al TOSE) / Average reserve surplus (% of TOSE)		0.5	1.3	1.0	0.4	0.3	0.2	0.6	0.3	0.5	1.2	1.1	0.8	0.6	0.6	-1.3							
Operaciones de reporte en ME (saldo Mill. US\$) / repos in US\$ (Balance millions of US\$)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Creditos por regulación monetaria (millones de US dólares) / Rediscouts		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TAMEX / Average lending rates in foreign currency		8.15	8.68	8.60	8.28	8.02	7.81	7.33	7.27	7.31	7.52	7.55	7.55	7.54</									