

CENTRAL RESERVE BANK OF PERU
SUMMARY OF MONETARY AND EXCHANGE OPERATIONS
(Millions S/.)

	January 05	January 06	January 07	January 08	January 09
1. Commercial bank current account before Central Bank operations	220,9	1 856,8	2 909,4	2 647,4	2 716,3
2. Operaciones monetarias y cambiarias del BCR antes del cierre de operaciones					
a. <u>Operaciones monetarias anunciadas del BCR</u>					
i. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR (CDBCRP)</u>					
Saldo	4 342,3	4 342,3	4 342,3	4 342,3	4 342,3
Próximo vencimiento de CDBCRP (09 de febrero del 2009)					470,0
Vencimientos de CDBCRP del 12 al 16 de enero del 2009					
ii. <u>Subasta de Compra Temporal de Valores (Repo)</u>	1 500,0 2 000,0	400,0 1 000,0	500,0	450,0	400,0
Propuestas recibidas	2 440,0 2 148,7	885,0 2 017,0	1 155,0	1 310,0	850,0
Plazo de vencimiento	1 s. 1 d.	1 s. 1 d.	1 d.	1 d.	3 d.
Tasas de interés: Mínima	6,69 6,50	6,73 6,50	6,55	6,55	6,57
Máxima	6,73 7,00	6,74 6,61	6,59	6,63	6,57
Promedio	6,73 6,59	6,73 6,55	6,56	6,60	6,57
Saldo	4 589,1	3 989,1	3 489,1	3 439,1	3 389,1
Próximo vencimiento de Repo (12 enero del 2009)					1 900,0
Vencimientos de Repo del 12 al 16 de enero del 2009					2 300,0
iii. <u>Subasta de Certificados de Depósitos Reajutable del BCR (CDR-BCRP)</u>			300,0		
Propuestas recibidas			300,0		
Plazo de vencimiento			3 m.		
Tasas de interés: Mínima			1,78		
Máxima			1,90		
Promedio			1,85		
Saldo	4 525,0	4 525,0	4 360,0	4 360,0	4 360,0
Próximo vencimiento de CDRBCRP (15 de enero del 2009)			210,0		210,0
iv. <u>Subasta de Depósitos a Plazo en Moneda Nacional</u>					
Saldo					
v. <u>Subasta de Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida (CDBCRP-NR)</u>					
Saldo	6 483,1	6 483,1	6 483,1	6 483,1	6 483,1
Próximo vencimiento de CDBCRP-NR (09 de Febrero del 2009)					957,0
Vencimientos de CDBCRP del 12 al 16 de enero del 2009					
vi. <u>Compra con compromiso de Recompra de moneda extranjera</u>		0,0	0,0	0,0	0,0
Saldo					
b. <u>Operaciones cambiarias en la Mesa de Negociación del BCR</u>			-66,0		
i. Compras (millones de US\$)					
Tipo de cambio promedio					
ii. Ventas (millones de US\$)			21,0		
Tipo de cambio promedio			3,1422		
c. <u>Operaciones con el Tesoro Público</u>					
i. Compras (millones de US\$) - Tesoro Público					
ii. Ventas (millones de US\$) - Tesoro Público					
d. <u>Operaciones en el Mercado Secundario de CD BCRP, CD BCRP-NR y BTP</u>					
i. Compras de CD BCRP y CD BCRP-NR					
ii. Compras de BTP					
3. Commercial bank current account before close of the day	3 620,9	3 256,8	3 043,4	3 097,4	3 116,3
4. Central Bank monetary operations					
a. Swap operations of foreign currency. Amount (millions of S/.)					
Fee (daily efective rate)	0,0176%	0,0176%	0,0176%	0,0176%	0,0187%
b. Outcome of the direct temporary buying securities (Repo)					
Interest rate	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%
c. Monetary regulation credit					
Interest rate	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%
d. Overnight deposits in domestic currency	20,0	199,0	20,0	12,0	14550,00%
Interest rate	5,75%	5,75%	5,75%	5,75%	5,75%
5. Commercial bank current account in the BCR at close of the day	3 600,9	3 057,8	3 023,4	3 085,4	2 970,8
a. Cumulative average reserve balances in domestic currency (millions of S/.) (*)	3 254,2	3 517,9	3 701,3	3 846,6	3 946,9
b. Cumulative average reserve balances in domestic currency (% of liabilities subject to reserve requirements) (*)	8,1	8,6	9,0	9,3	9,5
c. Cumulative average current account in domestic currency (millions of S/.)	1 475,6	1 739,3	1 922,8	2 068,1	2 168,4
d. Cumulative average current account in domestic currency (% of liabilities subject to reserve requirements) (*)	3,7	4,3	4,7	5,0	5,2
6. Interbank market and Secondary market of CDBCRP					
a. Interbank operations (domestic currency)	467,0	573,0	366,9	371,3	469,0
Interest rate : Minimum / Maximum / Average	6,50/7,05/6,51	6,50/6,55/6,50	6,50/6,65/6,50	6,50/6,50/6,50	6,45/6,50/6,50
b. Interbank operations (foreign currency)	20,1	72,0	83,0	189,1	194,2
Interest rate : Minimum / Maximum / Average	0,05/0,65/0,38	0,50/0,50/0,50	0,16/0,50/0,47	0,50/0,50/0,50	0,50/0,50/0,50
c. Secondary market of CDBCRP and CDBCRP-NR	6,0	114,5	171,0	110,0	86,0
6 month term (amount / average interest rate)		2,0/7,10			
12 month term (amount / average interes rate)	2,0/7,25		5,0/6,58		6,7/6,55
24 month term (amount / average interest rate)					
7. Operations in the foreign exchange market (millions of US\$)	January 02	January 05	January 06	January 07	January 08
Flow of foreign exchange position adjusted by forwards = a + b.i - c.i + e + f	23,7	-38,8	26,1	13,4	-73,5
Flow of foreign exchange position = a + b.ii - c.ii + e + f	-5,9	-196,8	-125,7	24,6	-75,4
a. Spot purchases with non-banking costumers	-6,9	-144,6	-60,9	96,3	-69,4
i. Purchases	79,0	216,7	241,5	299,4	237,9
ii. (-) Sales	85,9	361,3	302,3	203,1	307,4
b. Forward purchases with non-banking costumers	-1,5	-80,0	92,3	61,2	-6,6
i. Pacted		105,9	153,4	213,2	141,9
ii. (-) Redemption	1,5	185,9	61,1	152,1	148,5
c. Forward selling with non-banking costumers	-31,1	-238,0	-59,5	72,4	-8,5
i. Pacted		59,1	54,9	311,7	147,9
ii. (-) Redemption	31,1	297,1	114,4	239,3	156,4
d. Interbank operations					
i. Spot		264,2	469,3	276,7	212,0
ii. Forward		40,0	61,0	70,0	64,0
e. Spot sales due to NDF redemption and swaps	30,6	23,1	-5,6	45,0	7,9
i. Purchases	31,0	165,8	55,0	196,5	155,9
ii. (-) Sales	0,4	142,7	60,6	151,5	148,0
f. Net operations with other financial institutions		35,9	-6,0	-29,5	-6,0
g. Monetary regulation credit					
Note: Interbank exchange rate (Source: Datatec)	3,1408	3,1397	3,1316	3,1415	3,1416