



PERU: REPORTE DIARIO

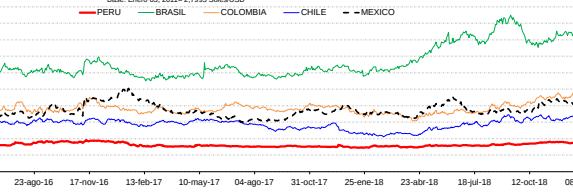
8 de enero de 2019 6:24 PM

Indicadores Principales

Indicadores principales	Periodo	Actual	Anterior	Indicadores	Hoy (pbs)	Cambio	
						Diario	Semanal
PBI (mensual, var % yoy)	Oct-18	4.20	2.13	CDS 3y	50	-4	-6
Inflación IPC (var % yoy)	Dec-18	2.19	2.17	CDS 5y	86	-4	-8
Inflación subyacente (var % yoy)	Nov-18	2.16	2.13	CDS 10y	148	-5	-9
Inflación meta (var % yoy)	Jan-19	2.00	2.00	EMBI+	130	0	-11
Desempleo (%)	Nov-18	6.20	6.90	SPBVL PERU GEN	19 379	-0.57%	0.15%
Balanza comercial (US\$ Millones)	Oct-18	-155	521	SPBVL LIMA 25	26 128	-0.17%	-1.44%
Tasa de política monetaria (%)	Jan-19	2.75	2.75	Volatilidad bono soberano (10 años) -Diaria			6.41%

Deuda de largo plazo	S&P	Volatilidad bono soberano (10 años) -Anualizada		NICE
		Fitch	Moody's	
Moneda extranjera	BBB+	BBB+	A3	BBB+
Moneda local	A-	A-	A3	A-

Evolución relativa de algunas monedas de Latinoamérica respecto al Sol

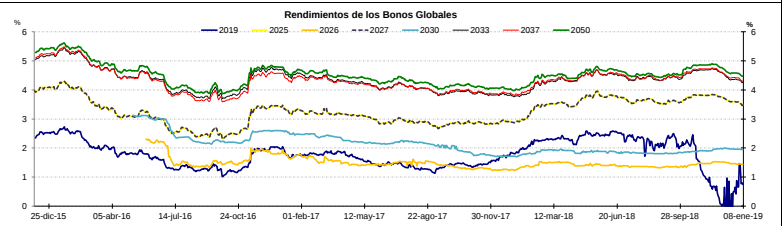
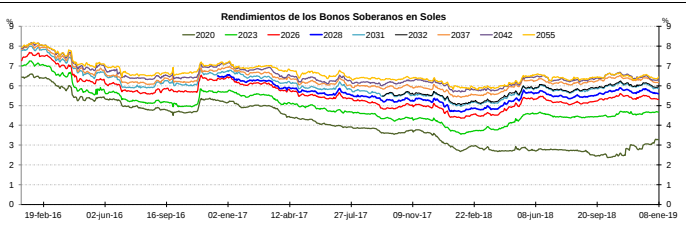


Bonos soberanos

Letras y bonos				Saldo vigente	Cupón %	Precio				Rendimiento				N° de Operaciones del día	Última Negociación**		Duración	Duración	Vida media	Rendimiento medio histórico
Descripción	ISIN	Nóminico	Intereses corridos \$			Millones Soles	Postura		Última negociación del día	Promedio ponderado*	Postura		Última negociación del día		Promedio ponderado					
							Compra	Venta			Compra	Venta								
23-ene-19	PEP01000T657	LTP23ENE19	-	427	-	-	-	99,91	-	-	-	2,22	-	07-nov-18	28	0,04	0,04	0,04	2,90	
20-feb-19	PEP01000T665	LTP20FEB19	-	364	-	-	-	99,74	-	-	-	2,22	-	05-dic-18	49	0,12	0,12	0,12	2,91	
20-mar-19	PEP01000T673	LTP20MAR19	-	321	-	-	-	99,57	-	-	-	2,23	-	19-dic-18	21	0,20	0,19	0,20	2,91	
17-abr-19	PEP01000T681	LTP17ABR19	-	241	-	-	-	99,40	-	-	-	2,23	-	24-oct-18	33	0,28	0,27	0,28	2,93	
22-may-19	PEP01000T699	LTP22MAY19	-	299	-	-	-	99,18	-	-	-	2,24	-	28-nov-18	27	0,37	0,36	0,37	2,94	
19-jun-19	PEP01000T707	LTP19JUN19	-	175	-	-	-	99,01	-	-	-	2,24	-	12-dic-18	31	0,45	0,44	0,45	2,96	
17-jul-19	PEP01000T715	LTP17JUL19	-	184	-	-	-	98,84	-	-	-	2,25	2	17-ago-18	30	0,53	0,52	0,53	2,97	
21-ago-19	PEP01000T723	LTP21AGO19	-	149	-	-	-	98,62	-	-	-	2,25	-	05-dic-18	22	0,63	0,61	0,63	3,00	
18-sep-19	PEP01000T731	LTP18SEP19	-	73	-	-	-	98,45	-	-	-	2,26	-	19-dic-18	21	0,70	0,69	0,70	3,02	
16-oct-19	PEP01000T749	LTP16OCT19	-	50	-	-	-	98,27	-	-	-	2,26	-	19-nov-18	1	0,78	0,76	0,78	3,04	
20-nov-19	PEP01000T756	LTP20NOV19	-	25	-	-	-	98,05	-	-	-	2,27	-	28-nov-18	35	0,88	0,86	0,88	3,06	
04-dic-19	PEP01000T764	LTP04DIC19	-	15	-	-	-	97,97	-	-	-	2,27	-	12-dic-18	15	0,92	0,90	0,92	3,07	
12-ago-20	PEP01000C333	SB12AGO20	31,74	1.574	7,840	-	-	-	106,98	-	-	3,27	-	07-ene-19	5,0	1,51	1,46	1,59	4,11	
12-sep-23	PEP01000C4N3	SB12SEP23	16,95	5.739	5,200	102,16	102,20	102,20	102,16	4,66	4,65	4,65	16	08-ene-19	134,0	4,21	4,02	4,68	5,09	
12-ago-24	PEP01000C4W4	SB12AGO24	23,08	11.031	5,700	103,71	103,76	103,76	103,66	4,92	4,91	4,91	15	08-ene-19	90,0	4,85	4,62	5,59	5,29	
12-ago-26	PEP01000C501	SB12AGO26	33,20	12.515	8,200	117,80	117,87	117,87	117,77	5,31	5,30	5,30	32	08-ene-19	161,6	5,88	5,58	7,59	5,67	
12-ago-28	PEP01000C509	SB12AGO28	25,71	14.134	6,350	105,47	105,54	105,54	105,47	5,60	5,59	5,59	31	08-ene-19	81,0	7,33	6,94	9,59	5,96	
12-feb-29	PEP01000C5F6**	SB12FEB29	2,84	10.350	5,940	102,08	102,54	102,32	102,22	5,72	5,66	5,63	26	08-ene-19	77,0	7,68	7,27	10,09	6,01	
12-ago-31	PEP01000C457	SB12AGO31	28,14	14.123	6,950	109,51	109,60	109,51	109,51	5,87	5,86	5,87	10	08-ene-19	86,0	8,69	8,21	12,59	6,19	
12-ago-32	PEP01000C5E9	SB12AGO32	24,90	11.362	6,150	101,93	102,12	101,84	101,85	5,94	5,92	5,95	64	08-ene-19	160,3	9,36	8,83	13,59	6,27	
12-ago-37	PEP01000C221	SB12AGO37	27,94	10.013	6,900	108,15	108,26	108,15	108,16	6,16	6,15	6,16	7	08-ene-19	35,0	10,94	10,30	18,59	6,46	
12-feb-42	PEP01000C4L7	SB12FEB42	27,74	4.443	6,850	106,70	107,95	105,95	105,95	6,30	6,20	6,36	2	08-ene-19	19,0	12,09	11,36	23,09	6,54	
12-feb-55	PEP01000C4S2	SB12FEB55	27,19	2.272	6,714	-	-	-	103,92	-	-	6,44	-	28-dic-18	0,2	14,27	13,41	36,09	6,64	
13-oct-24	PEP01000C189	SB13OCT24	23,97	1.311	6,84%+ VAC	-	-	-	126,12	-	-	1,99	-	05-mar-18	5,0	4,98	4,88	5,76	2,70	
12-feb-30	PEP01000C4J8	SB12FEB30	12,96	86	2,89%+VAC	-	-	-	105,28	-	-	2,33	-	05-mar-18	5,0	9,65	9,43	11,09	3,18	
31-ene-35	PEP01000C4V5	SB31ENE35	47,28	1.347	7,39%+ VAC	-	-	-	158,94	-	-	2,78	-	19-oct-18	17,0	10,98	10,68	16,06	3,33	
12-feb-40	PEP01000C4V6	SB12FEB40	14,10	256	3,14%+VAC	-	-	-	102,27	-	-	2,97	-	29-ago-18	80,0	15,68	15,22	21,09	3,48	
12-ago-46	PEP01000C158	SB12AGO46	22,04	609	3,83%+ VAC	-	-	-	115,37	-	-	2,99	-	24-may-18	15,0	18,06	17,54	27,59	3,59	
12-feb-54	PEP01000C4T0	SB12FEB54	14,69	431	3,26%+VAC	-	-	-	106,09	-	-	2,96	-	03-feb-17	1,0	21,61	20,99	35,09	3,68	

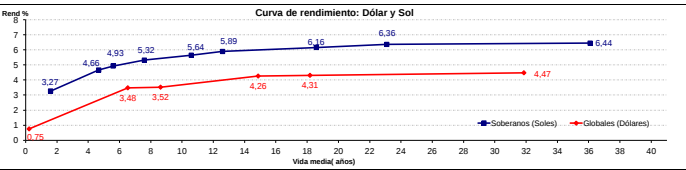
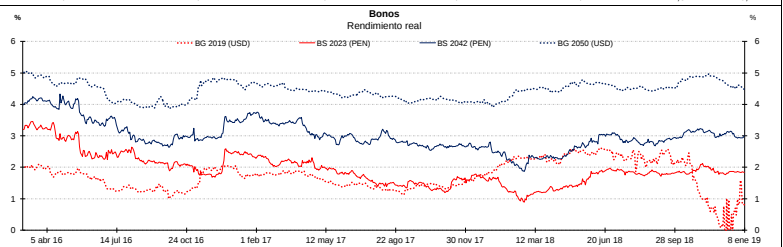
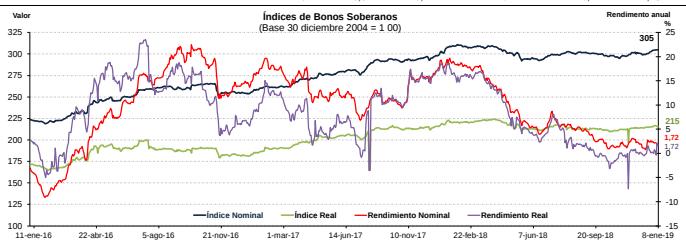
Bonos globales

Bonos	ISIN	Saldo vigente Millones dólares	Cupón %	Precio	Cambio		Precio diferencial compra / venta	Rendimiento%	Cambio (bps.)		Diferencial sobre Tesoro (Pb)	Cambio (Pbs.)		Análisis de sensibilidad			Vida media años
					Diario	Semanal			Diario	Semanal		Diario	Semanal	Duración años	Duración modificada	Converjencia	
Peru Global 19	US715638AW21	149	7.125	101.41	-0.01	-0.15	0.17	0.75	-5	10	-183	-9	0	0.23	0.23	0.00	0.23
Peru Global 25	US715638AS19	1.793	7.350	122.45	-0.08	0.66	0.29	3.48	1	-11	75	11	0	5.30	5.21	0.34	6.63
Peru Global 26	XS1315818708	€1 100	2.750	108.76	0.02	0.06	0.66	1.44	0	-1	156	-1	0	6.39	6.30	0.49	7.16
Peru Global 27	US715638BU55	1.250	4.125	104.45	-0.11	1.00	0.34	3.52	2	-13	67	-1	-22	6.55	6.44	0.61	7.74
Peru Global 30	XS1373156618	€1 000	3.750	117.86	0.00	0.07	0.76	1.95	0	-1	170	-1	0	9.21	9.12	1.02	11.22
Peru Global 33	US715638AP79	2.188	8.750	149.05	-0.18	1.17	0.59	4.26	1	-9	141	-1	-10	9.69	9.49	1.20	15.09
Peru Global 37	US715638AU64	1.165	6.550	128.04	-0.16	1.50	0.52	4.31	1	-10	146	-2	-12	11.59	11.35	1.61	18.44
Peru Global 50	US715638BM30	2.545	5.625	119.44	-0.14	1.91	0.61	4.47	1	-10	147	-1	-9	16.40	16.04	3.82	32.33

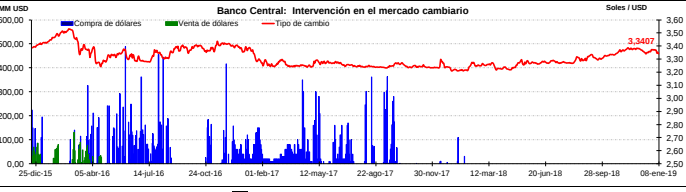


Índice de bonos soberanos

Índice	Valor	Cambio		Rend anual %	Cambio (pbs.)		Composición del índice										
		Diario	Semanal		Diario	Semanal	12-ago-20	12-sep-23	12-ago-24	12-ago-26	12-ago-28	12-feb-29	12-ago-31	12-ago-32	12-ago-37	12-feb-42	12-feb-55
Índice de bonos soberanos nominal	305	-0.18	0.53	1.72	-0.4	-0.5	1.62	5.58	10.93	14.17	14.40	0.00	9.95	14.86	11.12	10.51	4.56
Índice	Valor	Cambio		Rend anual %	Cambio (pbs.)		Composición del índice										
		Diario	Semanal		Diario	Semanal	13-jul-19	13-oct-24	12-feb-30	31-ene-35	12-feb-40	12-ago-46	12-feb-54				
Índice de bonos soberanos real	216	-0.6	0.4	-1.63	-0.4	1.78	0.39	29.35	2.12	38.37	6.13	12.91	10.72				



Moneda	Spot	Cambio (%)				
		1 S	1 M	3 M	6 M	12 M
Sol (Soles / Dólar)	3.34	-0.93	-0.85	0.52	1.70	3.88
Forwards Soles	Plazos					
	1 M	2 M	3 M	6 M	9 M	12 M
Sol (Soles / Dólar)	3.35	3.35	3.35	3.36	3.38	3.39
Tasas de interés (%)	Plazos					
	O/N	1 S	1 M	3 M	6 M	12 M
Tasa interbancaria soles %	2.75	3.58	4.82	4.93	5.06	5.35
Tasa interbancaria dólares %	2.25	0.22	1.15	1.64	1.76	2.02



Operaciones en el mercado cambiario con el público (millones de US\$)								
Mercado spot	Días							
	8-Jan-19	7-Jan-19	4-Jan-19	3-Jan-19	2-Jan-19	1-Jan-19	31-Dec-18	
Compras	387	387	396	330	166	479	511	
Ventas	418	418	336	275	118	478	641	
Compras Forward	Días							
	8-Jan-19	7-Jan-19	4-Jan-19	3-Jan-19	2-Jan-19	1-Jan-19	31-Dec-18	
Pactadas	86	86	122	175	24	142	362	
Vencidas	94	94	258	86	43	89	326	
Ventas Forward	Días							
	8-Jan-19	7-Jan-19	4-Jan-19	3-Jan-19	2-Jan-19	1-Jan-19	31-Dec-18	
Pactadas	151	151	413	235	43	89	299	
Vencidas	83	83	537	200	85	81	478	

8 de enero de 2019 6:24 PM

Relative evolution of some Latin American currencies
Base: January 03, 2011 = 2,7995 Soles/US

The chart displays the relative evolution of five Latin American currencies against the US Dollar (USD) from December 7, 2015, to January 8, 2019. The base value is January 03, 2011 = 2,7995 Soles/US. The left Y-axis represents the index value (250 to 750), and the right Y-axis represents the USD/USD ratio (2.50 to 7.50). The X-axis shows dates from 07-Dec-15 to 08-Jan-19.

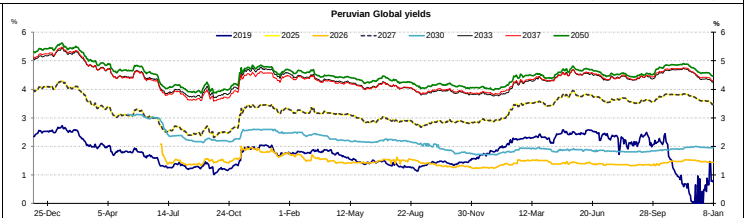
Legend:

- PERU (Red solid line)
- BRAZIL (Green solid line)
- COLOMBIA (Orange solid line)
- CHILE (Blue solid line)
- MEXICO (Black dashed line)

Approximate index values at the end of the period (January 8, 2019):

Country	Approximate Index Value
PERU	280
BRAZIL	650
COLOMBIA	480
CHILE	380
MEXICO	450

Global Bonds																	
Bonds	ISIN	Outstanding Millions USD	Coupon %	Price	Change		Price Spread Bid / Ask	Yield %	Change (bps.)		Spread over Treasury (bp)	Change (bps.)		Sensitivity Analysis			Average Life Years
					Daily	Weekly			Daily	Weekly		Daily	Weekly	Duration Years	Modified Duration	Convexity	
Perú Global 19	US1715638AW21	149	7.125	101.41	-0.01	-0.15	0.17	0.75	-5	10	-183	-9	0	0.23	0.23	0.00	0.23
Perú Global 25	US1715638AS19	1 793	7.350	122.45	-0.08	0.66	0.29	3.48	1	-11	75	11	0	5.30	5.21	0.34	6.63
Perú Global 26	XS1315181708	€1 100	2.750	108.76	0.02	0.06	0.66	1.44	0	-1	156	-1	0	6.39	6.30	0.49	7.16
Perú Global 27	US1715638BU55	1 250	4.125	104.45	-0.11	1.00	0.34	3.5	2	-13	67	-1	-22	6.55	6.44	0.61	7.74
Perú Global 30	XS13713156618	€1 000	3.750	117.86	0.00	0.07	0.76	1.95	0	-1	170	-1	0	9.21	9.12	1.02	11.22
Perú Global 33	US1715638AP79	2 188	8.750	149.05	-0.18	1.17	0.59	4.26	1	-9	141	-1	-10	9.69	9.49	1.20	15.09
Perú Global 37	US1715638AU64	1 165	6.550	128.04	-0.16	1.50	0.52	4.31	1	-10	146	-2	-12	11.59	11.35	1.61	18.44
Perú Global 50	US1715638BM30	2 545	5.625	119.44	-0.14	1.91	0.61	4.47	1	-10	147	-1	-9	16.40	16.04	3.82	32.33



Foreign bond index											
Index composition (%)											
12-Aug-20	12-Sep-23	12-Aug-24	12-Aug-26	12-Aug-28	12-Feb-29	12-Aug-31	12-Aug-32	12-Aug-37	12-Feb-42	12-Feb-55	
1.62	5.58	10.93	14.17	14.40	0.00	9.95	14.86	11.12	10.51	4.56	
Index composition (%)											
13-Jul-19	13-Oct-24	12-Feb-30		31-Jan-35		12-Feb-40		12-Aug-46		12-Feb-54	
0.39	29.35	2.12		38.37		6.13		12.91		10.72	

