

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ



RESERVAS INTERNACIONALES

Presentación ante la Comisión de
Economía e Inteligencia Financiera
Congreso de la República

Lima, abril del 2005

LEY ORGANICA DEL BANCO CENTRAL

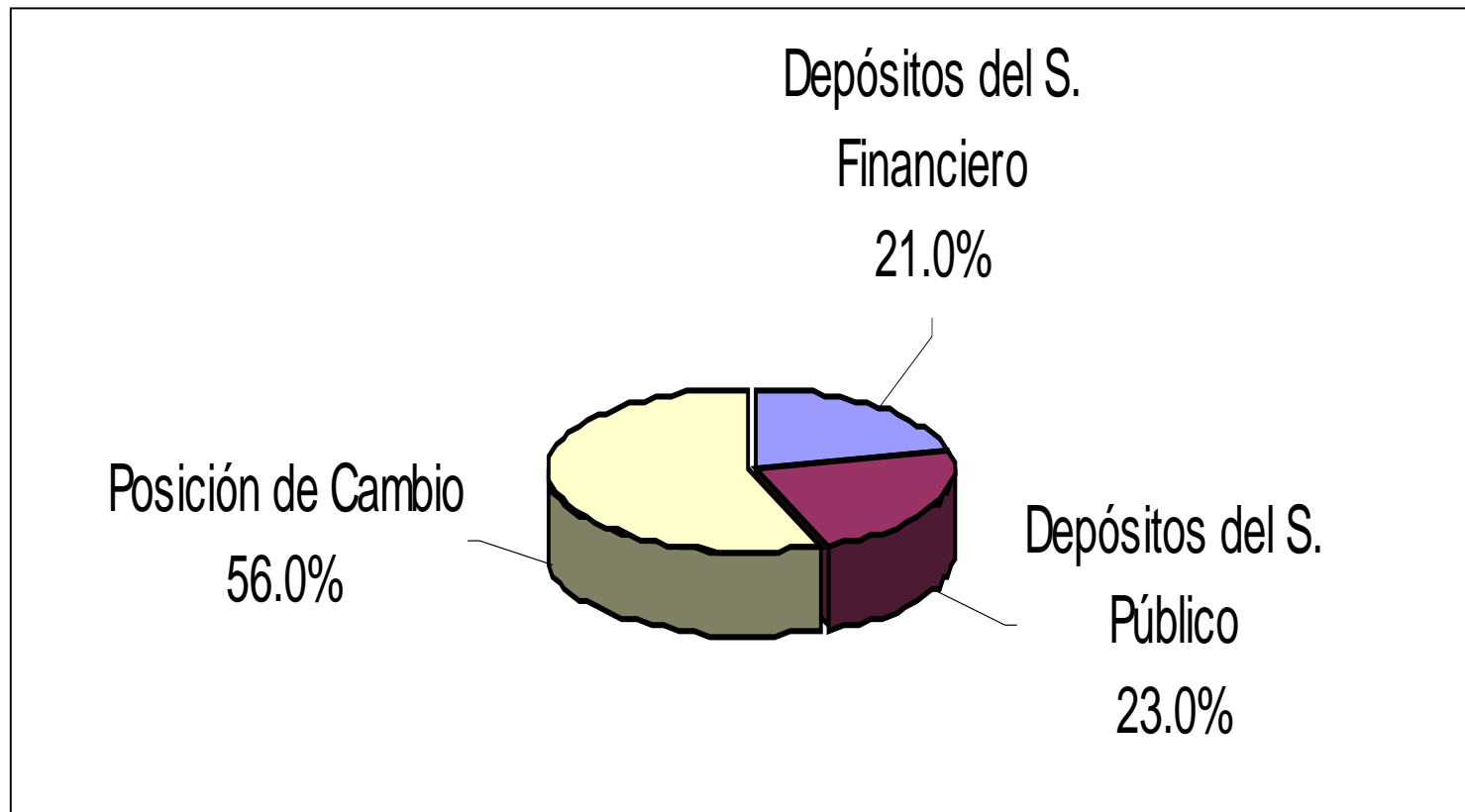
- Artículo 71.- Criterios para la administración de las RIN: seguridad, liquidez y rentabilidad
- Artículo 72.- Instrumentos que constituyen las RIN:
 - Oro y plata.
 - Billetes y monedas extranjeros de aceptación general
 - Depósitos y Certificados de Depósitos, en bancos de cualquier plaza del exterior.
 - Títulos o valores de primera clase, líquidos emitidos por organismos internacionales o entidades públicas extranjeras.
 - Derechos Especiales de Giro, aportes a organismos financieros internacionales y saldos deudores asociados a convenios de crédito recíproco.

**RIN: Reservas Internacionales – Obligaciones con
Brutas (RIB) Organismos Internacionales
(BID, ALADI)**

**Reservas Internacionales : Posición de cambio +
Brutas Depósitos del Sistema Financiero +
Depósitos del Sector Público**

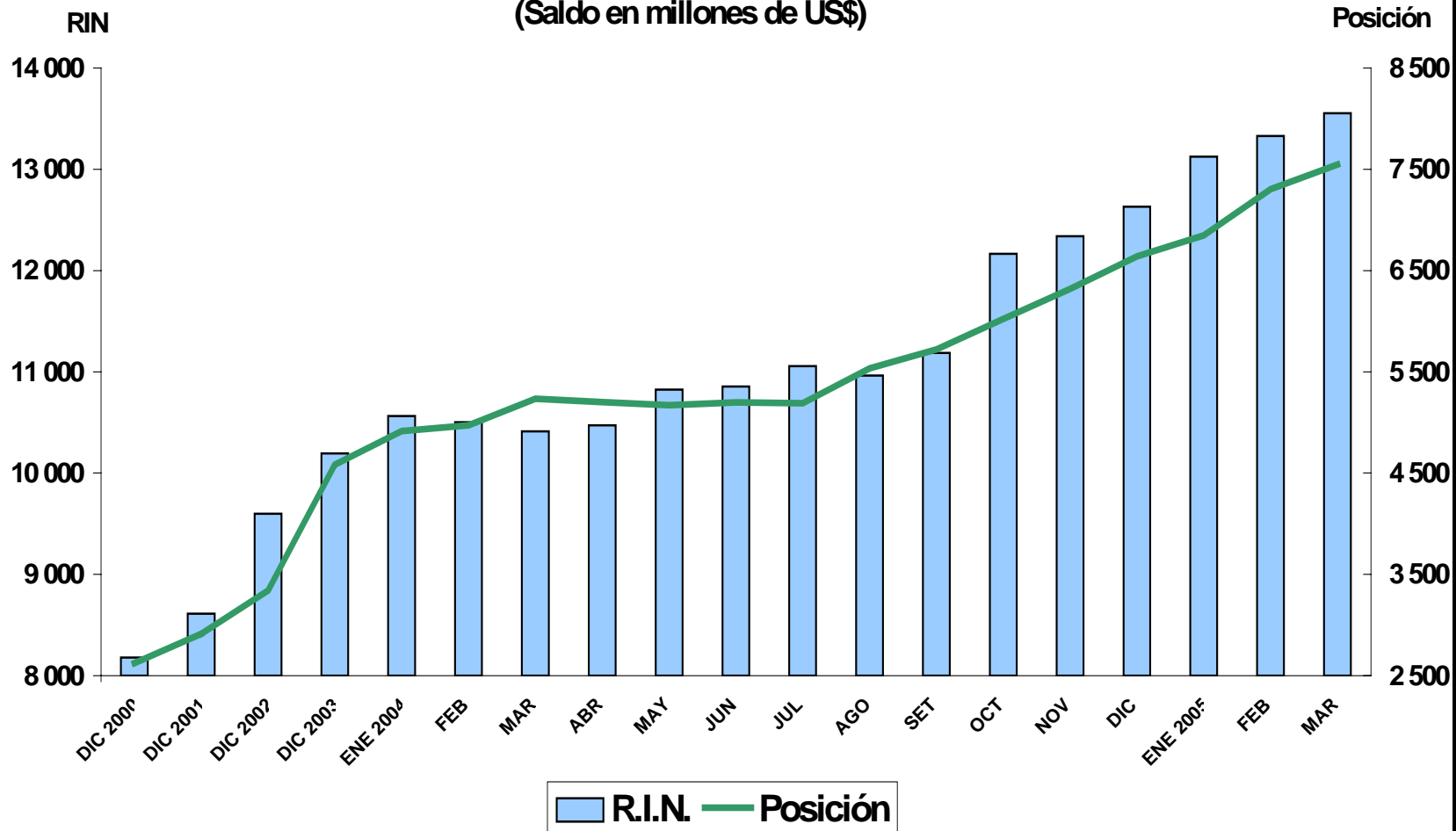
**Posición de Cambio: Reservas de divisas del BCRP +
Tenencias de oro +
Aportes a Organismos Internacionales**

DISTRIBUCION DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS

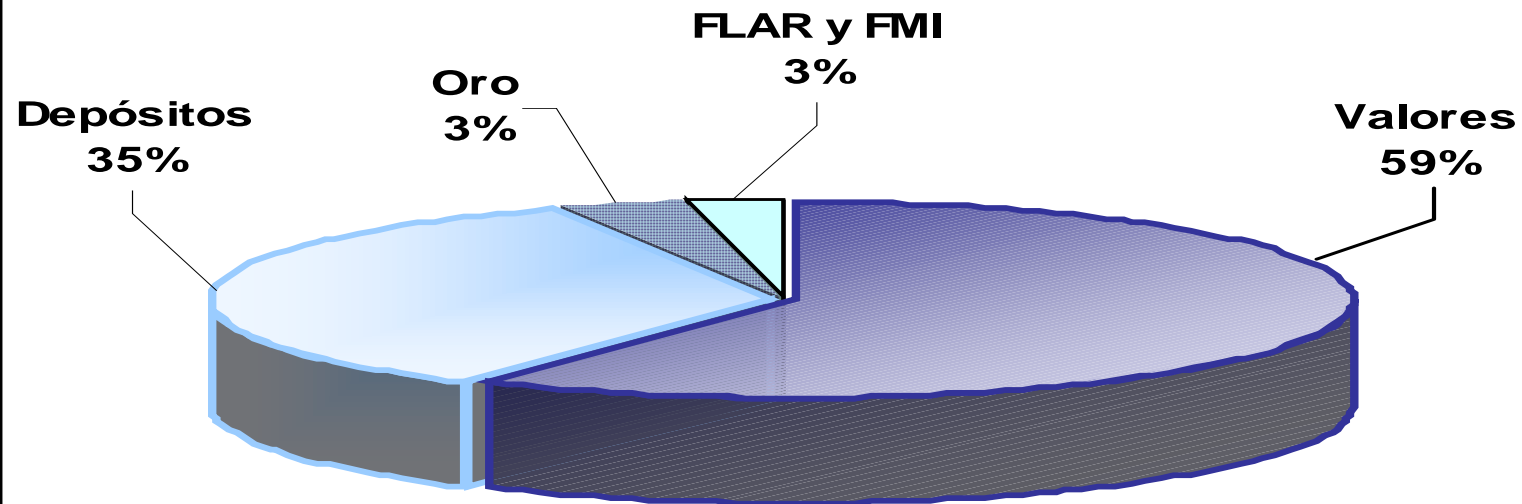


RIN Y POSICIÓN DE CAMBIO

(Saldo en millones de US\$)

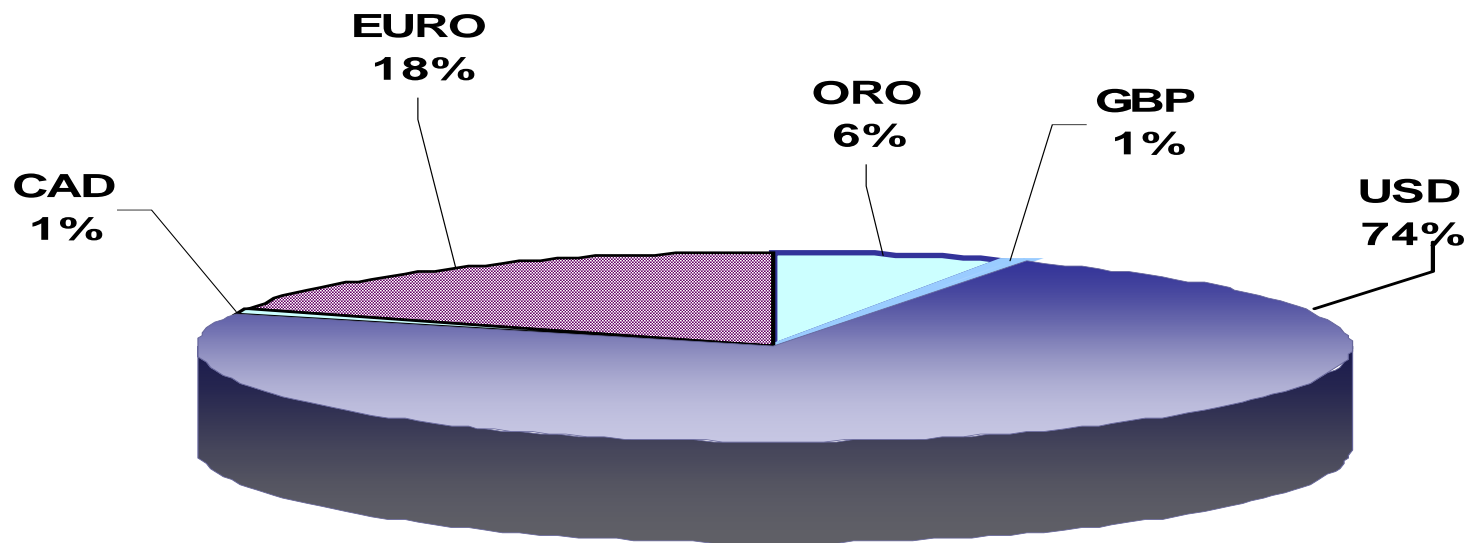


COMPOSICION POR INSTRUMENTOS DE LAS RIB AL 31-MAR-2005



US\$ 13 575 mill.

COMPOSICION POR MONEDAS DE LA POSICION DE CAMBIO AL 31-MAR-2005



US\$ 7 545 mill.

¿Dónde se encuentran invertidas las
RIB del BCRP?

DEPOSITOS
(USD 4 692 mill.)

- Bancos en el exterior de primer nivel
- Plazas autorizadas: Suiza, Inglaterra y EE.UU. (inmunidad soberana)
- Requisitos de capital y calificativos de riesgo mínimos para corresponsales

VALORES
(USD 8 042 mill.)

- Custodia desmaterializada (anotación en cuenta)
- Custodios: UBS y BIS
- Valores de renta fija soberanos con calificativos de riesgo y emisión mínimos

ORO
(USD 477 mill.)

- 562,6 mil onzas troy depositadas en bancos corresponsales (barras good delivery)
- 552,2 mil onzas troy en las bóvedas del BCRP (monedas y medallas)

Efectivo en bóvedas del BCRP: USD 10,0 mill.

¿Cuál es el proceso de inversión y confirmación de operaciones seguido por el BCRP?

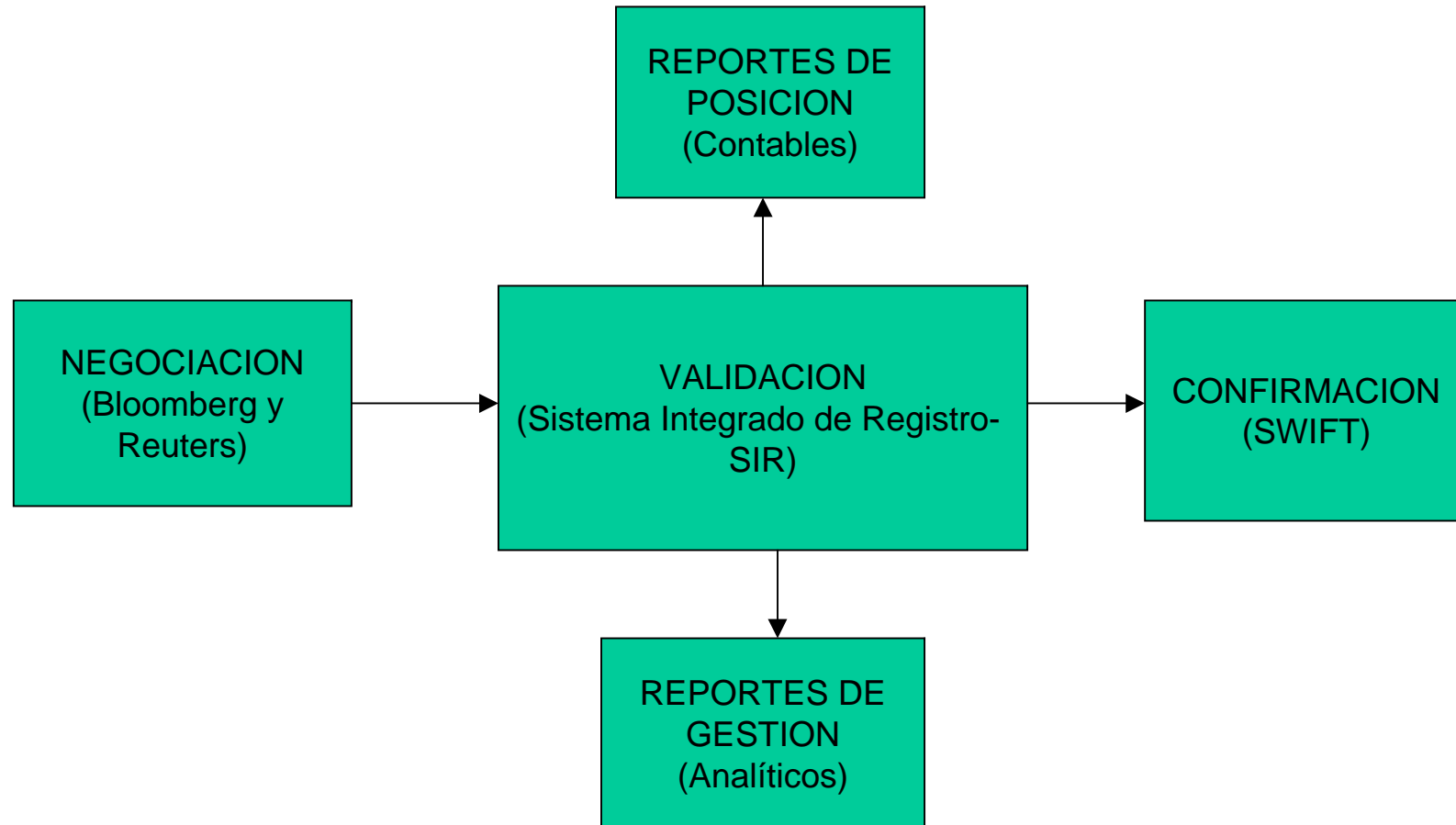
PROCESO DE INVERSION: TOMA DE DECISIONES

- Directorio: aprueba política y lineamientos
- Administración: define la estrategia de inversiones, ejecuta, analiza y controla las inversiones (Front, Middle y Back Office)

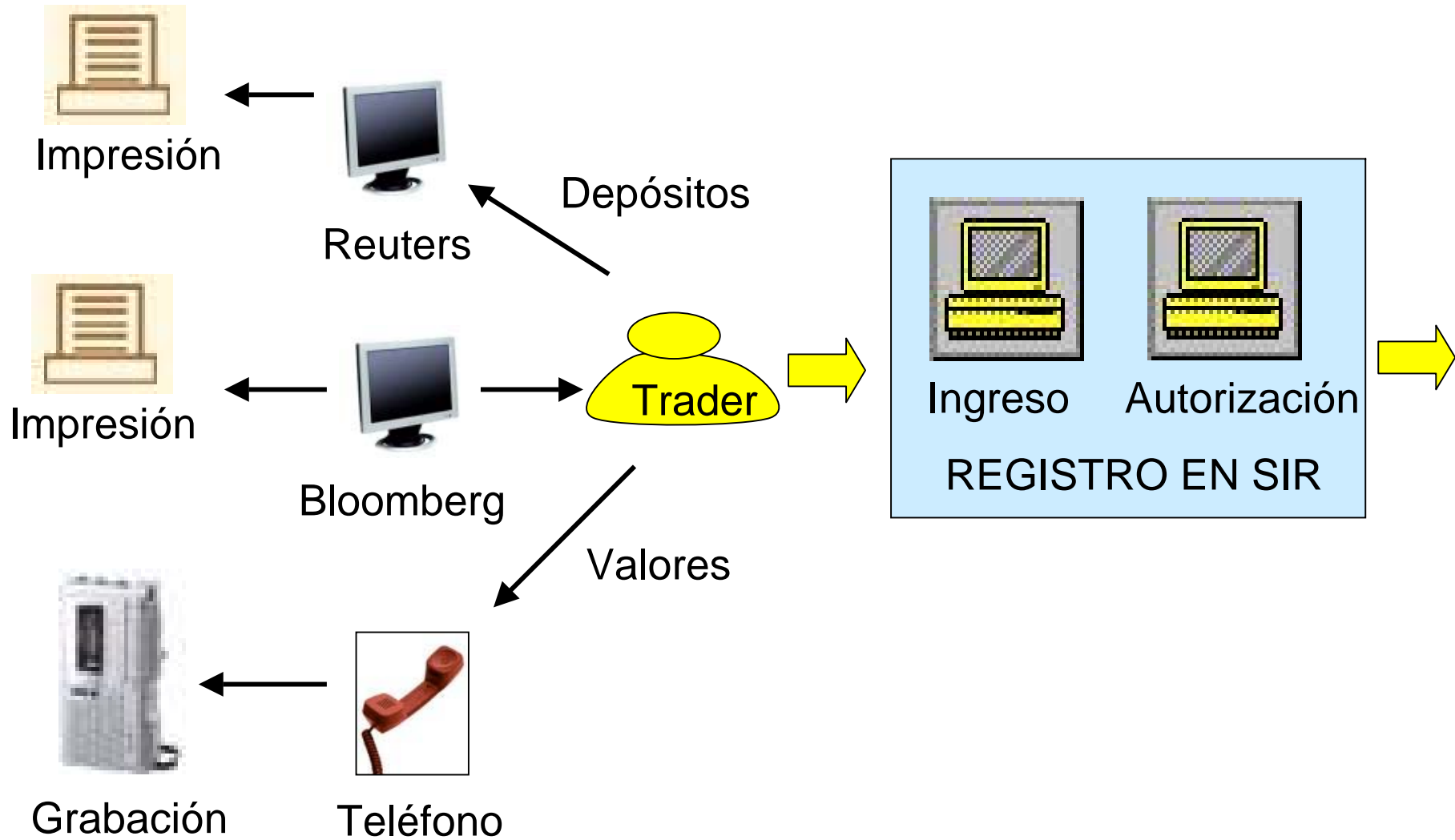
RECURSOS PARA LA ADMINISTRACION DE LAS RESERVAS

- HUMANOS
 - Cargos jefaturales con maestrías en el exterior en economía, finanzas o negocios
 - Analistas: Economistas o administradores (aprox. el 40% cuenta con maestría)
- TECNOLOGICOS
 - Bloomberg
 - Reuters
 - SIR
 - Swift

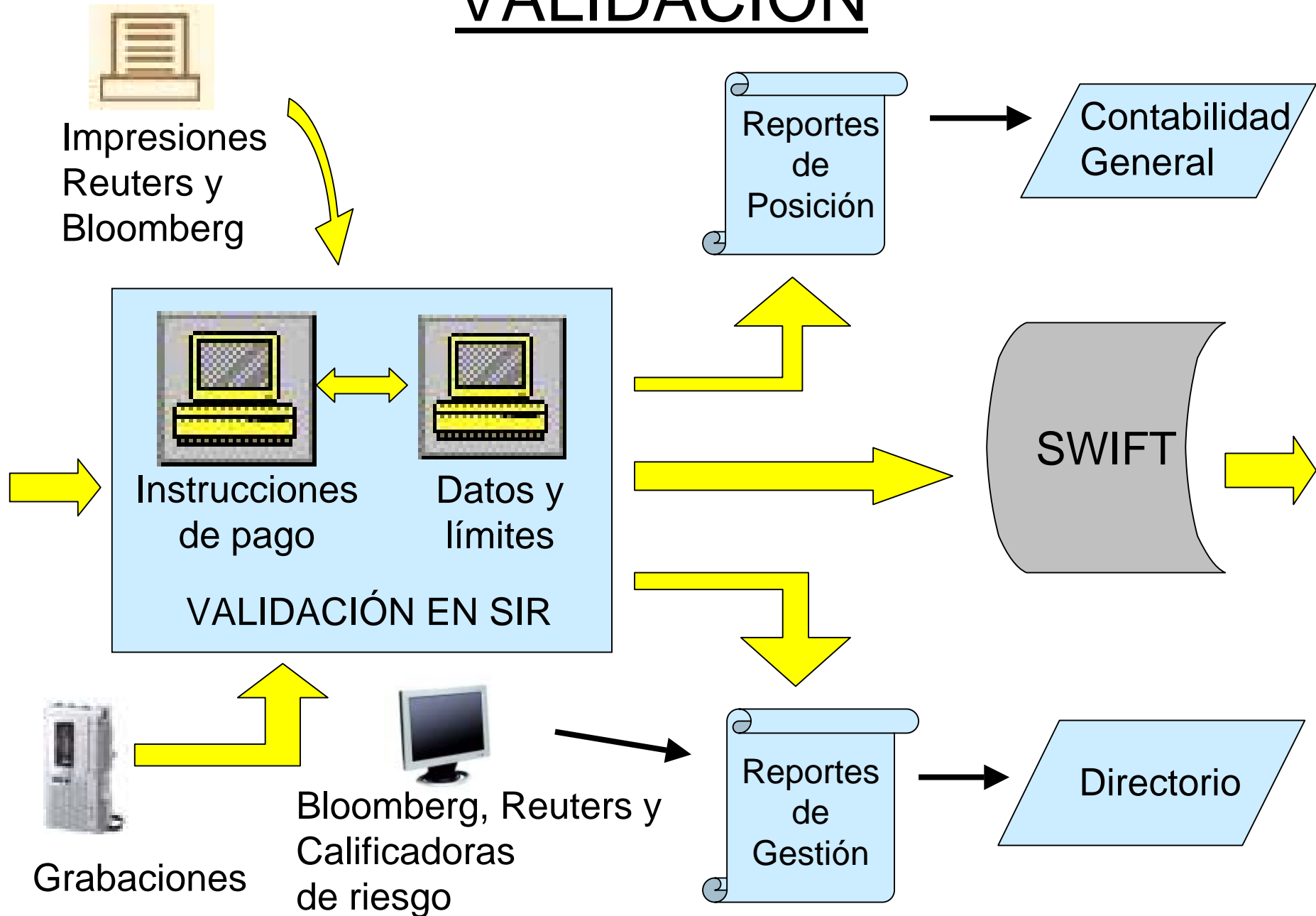
Proceso básico de inversión de las Reservas Internacionales



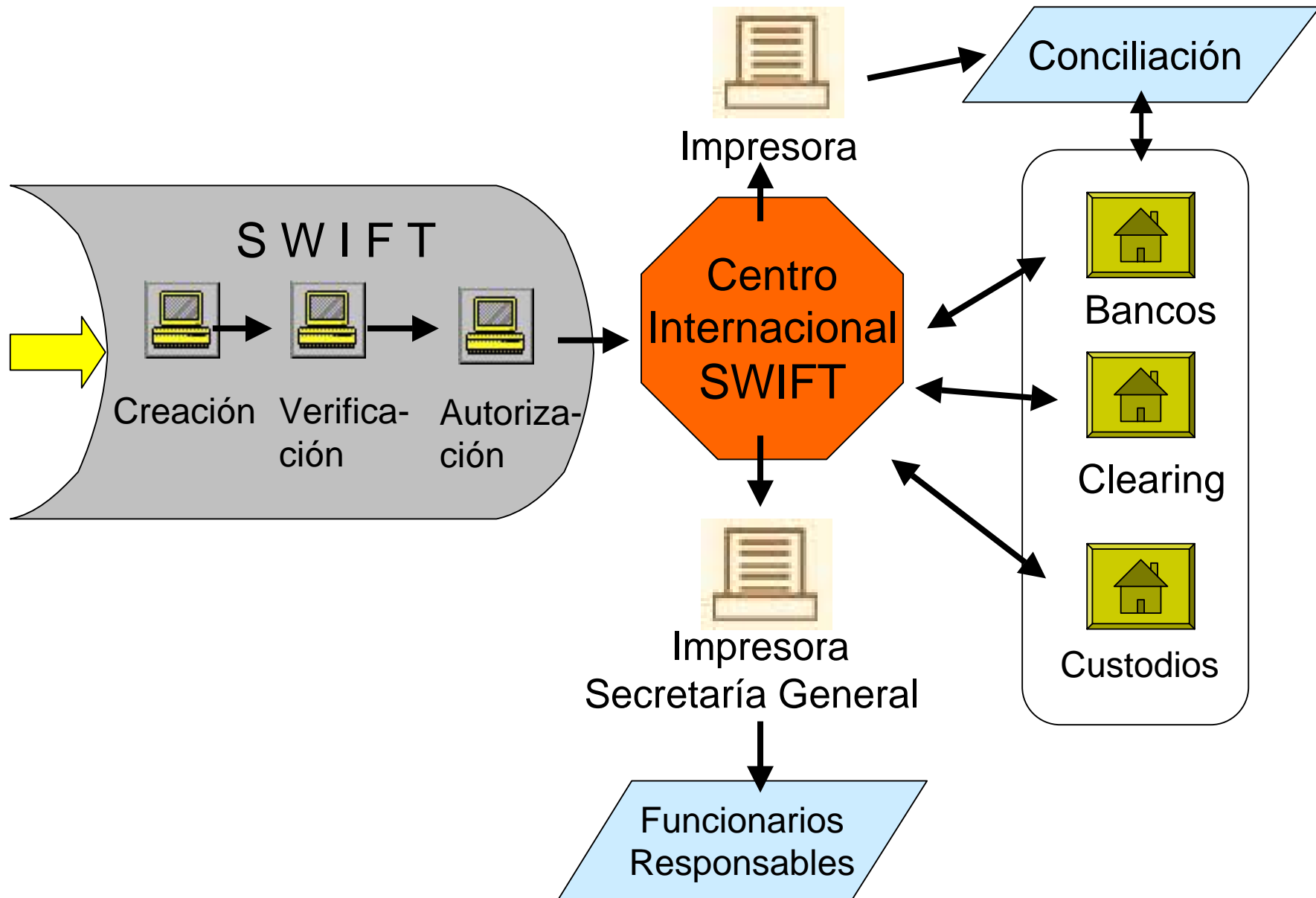
NEGOCIACIÓN



VALIDACIÓN



CONFIRMACIÓN



RENDICIÓN DE CUENTAS

- Control Interno (Supervisión)
- Auditoría Interna (Contraloría)
- Auditoría Externa

¿Dónde se puede encontrar
información sobre las Reservas
Internacionales del BCRP?

INFORMACIÓN PÚBLICA

- Memoria Anual (Contiene el informe de los Auditores Externos)
- Nota Semanal
 - CUADRO 22: FUENTES DE VARIACIÓN DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES
 - CUADRO 23: PRINCIPALES CONCEPTOS Y COMPOSICIÓN DE LAS RESERVAS
- Página Web: www.bcrp.gob.pe
 - POLÍTICA GENERAL DE INVERSIONES (LINEAMIENTOS Y BENCHMARK)
 - GESTIÓN MENSUAL EN EL MANEJO DE LAS RESERVAS

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ



RESERVAS INTERNACIONALES

Lima, abril del 2005