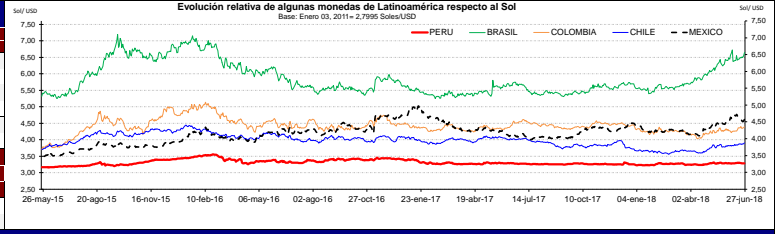




PERU: REPORTE DIARIO

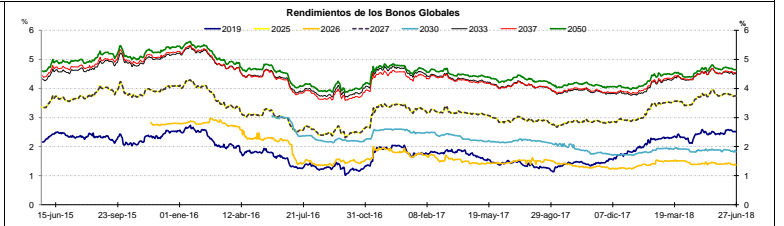
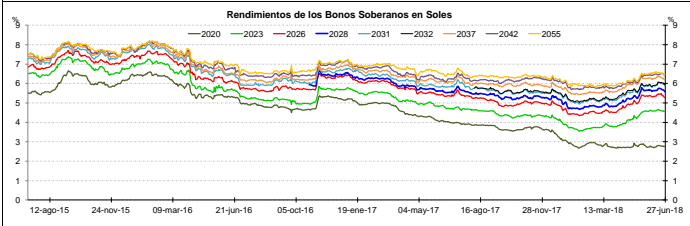
27 de junio de 2018 5:44 PM

Indicadores Principales							
Indicadores principales	Periodo	Actual	Anterior	Indicadores	Cambio		
					Hoy (pbs)	Diario	Semanal
PBI (mensual, var % yo)	Apr-18	7,81	3,93	CDS 3y	49	-2	-4
Inflación IPC (var % yo)	May-18	0,93	0,48	CDS 5y	89	-1	-4
Inflación subyacente (var % yo)	May-18	2,00	1,91	CDS 10y	152	-1	-5
Inflación meta (var % yo)	Jun-18	2,00	2,00	EMBI+	145	6	2
Desempleo (%)	May-18	6,60	7,30	SPBVL PERU GEN	20 006	-0,17%	-2,15%
Balanza comercial (US\$ Millones)	Apr-18	385	589	SPBVL LIMA 25	28 900	-0,05%	-3,22%
Tasa de política monetaria (%)	Jun-18	2,75	2,75	Volatilidad bono soberano (10 años)-Diaria			0,33%
Deuda de largo plazo				Volatilidad bono soberano (10 años)-Anualizada			5,24%
Moneda extranjera	S&P		Fitch		A3		NICE
Moneda local	BBB+		A-		A3		BBB+

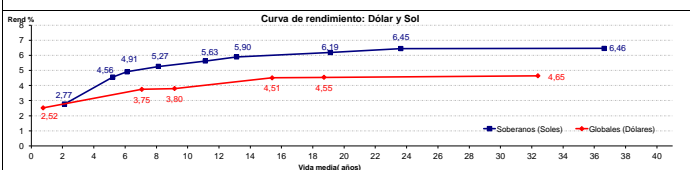
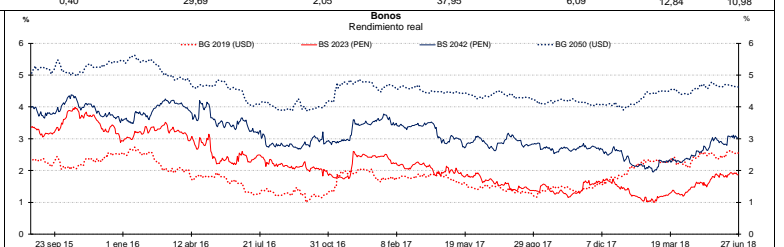
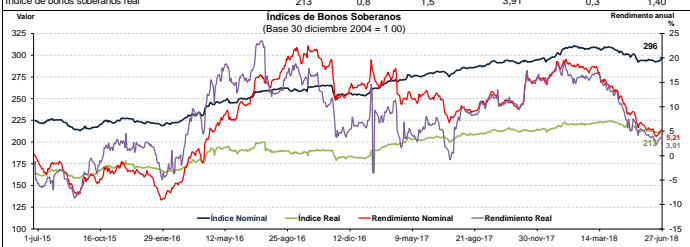


Bonos soberanos																		
Descripción	ISIN	Nominale	Saldo vigente Millones de Soles	Cupón %	Precio			Promedio ponderado	Rendimiento			N° de Operaciones del día	Última Negociación*		Duración	Vida media	Rendimiento medio histórico	
					Postura		Última negociación del día		Postura		Última negociación del día		Promedio ponderado	Día				Monto (Millones Soles)
					Compra	Venta			Compra	Venta								
18-jul-18	PEP010007590	LTP18JUL18	299	-	-	-	99,86	-	-	2,39	-	18-abr-18	45	0,06	0,06	0,06	3,24	
23-ago-18	PEP010007608	LTP23AGO18	471	-	-	-	99,63	-	-	2,40	-	23-may-18	45	0,16	0,15	0,16	3,25	
19-sep-18	PEP010007616	LTP19SEP18	274	-	-	-	99,45	-	-	2,40	-	20-jun-18	52	0,23	0,23	0,23	3,25	
17-oct-18	PEP010007624	LTP17OCT18	306	-	-	-	99,26	-	-	2,41	-	25-abr-18	7	0,31	0,30	0,31	3,26	
21-nov-18	PEP010007632	LTP21NOV18	279	-	-	-	99,03	-	-	2,42	-	30-may-18	97	0,41	0,40	0,41	3,27	
05-dic-18	PEP010007640	LTP05DIC18	348	-	-	-	98,93	-	-	2,42	9	27-jun-18	82	0,45	0,44	0,45	3,28	
23-ene-19	PEP010007657	LTP23ENE19	269	-	-	-	98,61	-	-	2,43	-	09-may-18	53	0,58	0,57	0,58	3,30	
20-feb-19	PEP010007665	LTP20FEB19	222	-	-	-	98,42	-	-	2,44	-	23-mar-18	77	0,66	0,65	0,66	3,32	
20-mar-19	PEP010007673	LTP20MAR19	215	-	-	-	98,23	-	-	2,44	-	20-jun-18	81	0,74	0,72	0,74	3,33	
17-abr-19	PEP010007681	LTP17ABR19	96	-	-	-	98,04	-	-	2,45	-	16-may-18	73	0,82	0,80	0,82	3,35	
22-may-19	PEP010007699	LTP22MAY19	117	-	-	-	97,81	-	-	2,46	-	15-jun-18	0	0,91	0,89	0,91	3,37	
19-jun-19	PEP010007707	LTP19JUN19	74	-	-	-	97,62	-	-	2,46	10	27-jun-18	95	0,99	0,97	0,99	3,35	
12-ago-20	PEP01000CY33	SB12AGO20	29,24	4,401	7,840	110,23	110,27	110,27	110,27	2,79	2,77	27-jun-18	8,2	1,99	1,93	2,13	4,20	
12-sep-23	PEP01000C4N3	SB12SEP23	15,12	5,414	5,200	102,80	102,89	102,82	102,85	4,57	4,55	27-jun-18	21,5	4,64	4,44	5,21	5,14	
12-ago-24	PEP01000C4W4	SB12AGO24	21,26	10,071	5,700	104,10	104,16	104,00	104,05	4,90	4,89	27-jun-18	70,0	5,25	5,00	6,13	5,34	
12-ago-26	PEP01000C0J9	SB12AGO26	30,58	11,310	8,200	118,99	119,06	119,06	119,07	5,28	5,27	27-jun-18	72,0	6,22	5,90	8,13	5,71	
12-ago-28	PEP01000CSD1	SB12AGO28	23,68	13,436	6,350	105,75	105,91	105,91	105,85	5,59	5,57	27-jun-18	62,0	7,65	7,24	10,13	5,99	
12-feb-29	PEP01000C4D6	SB12FEB29	22,92	12,818	6,000	-	-	-	102,85	-	-	05-mar-18	2,0	8,39	8,00	10,63	6,04	
12-ago-31	PEP01000C4G7	SB12AGO31	25,92	12,846	6,950	109,38	109,47	109,66	109,49	5,91	5,90	27-jun-18	86,0	8,95	8,45	13,13	6,21	
12-ago-32	PEP01000CSE9	SB12AGO32	22,94	10,577	6,150	102,06	102,16	102,25	102,07	5,93	5,92	27-jun-18	23,0	9,62	9,08	14,13	6,30	
12-ago-37	PEP01000CZ21	SB12AGO37	25,73	9,054	6,900	107,68	107,79	107,91	107,91	6,21	6,20	27-jun-18	2,0	11,11	10,47	19,13	6,49	
12-feb-42	PEP01000C4L7	SB12FEB42	25,55	4,443	6,850	104,88	105,50	104,88	104,88	6,45	6,40	27-jun-18	14,0	12,18	11,44	23,63	6,58	
12-feb-55	PEP01000C4S2	SB12FEB55	25,04	2,272	6,714	-	-	-	102,62	6,46	-	05-jun-18	3,0	14,13	13,26	36,63	6,68	
13-oct-24	PEP01000C189	SB13OCT24	20,55	1,297	6,84% +VAC	-	-	-	128,23	-	-	05-mar-18	5,0	5,39	5,28	6,29	2,75	
12-feb-30	PEP01000C4J8	SB12FEB30	11,84	85	2,89%+VAC	-	-	-	102,77	-	-	05-mar-18	5,0	10,03	9,78	11,63	3,22	
31-ene-35	PEP01000C4V5	SB31ENE35	43,89	1,333	7,39% +VAC	-	-	-	158,03	-	-	30-abr-18	4,0	11,23	10,91	16,59	3,37	
12-feb-40	PEP01000C4V6	SB12FEB40	12,99	253	3,14%+VAC	-	-	-	101,69	-	-	23-may-18	30,0	15,96	15,50	21,63	3,51	
12-ago-46	PEP01000C1S8	SB12AGO46	20,30	603	3,83% +VAC	-	-	-	115,33	-	-	24-may-18	15,0	18,29	17,76	28,13	3,62	
12-feb-54	PEP01000C4T0	SB12FEB54	13,53	426	3,26%+VAC	-	-	-	108,07	-	-	03-feb-17	1,0	21,96	21,34	35,63	3,72	

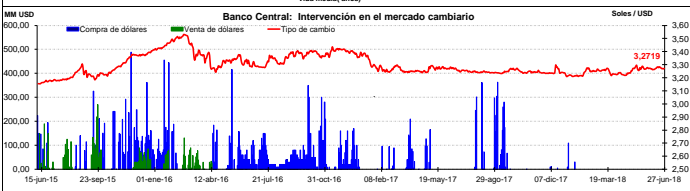
Bonos globales																	
Bono	ISIN	Saldo vigente Millones dólares	Cupón %	Precio	Cambio		Precio de oferta / compra / venta	Rendimiento %	Cambio (bps)		Diferencial sobre Tesoro (Pb)	Cambio (Pbs)		Análisis de sensibilidad			Vida media años
					Diario	Semanal			Diario	Semanal		Diario	Semanal	Duración años	Duración modificada	Convexidad	
Perú Global 19	US715638AW21	396	7,125	103,41	-0,02	-0,06	0,19	2,52	1	-4	1	4	3	0,74	0,73	0,01	7,77
Perú Global 25	US715638AS19	1 793	7,350	122,18	-0,03	0,26	0,42	3,75	0	-4	92	12	13	5,65	5,54	0,38	7,17
Perú Global 26	XS1315181708	€1 100	2,750	109,94	0,24	0,19	0,63	1,36	-3	-3	137	-2	2	6,92	6,83	0,56	7,71
Perú Global 27	US715638AU55	1 250	4,125	102,48	0,02	0,33	0,39	3,80	0	-4	91	5	8	6,93	6,80	0,67	8,28
Perú Global 30	XS1373156618	€1 000	3,750	120,13	0,59	0,25	1,00	1,82	-5	-2	143	-3	4	9,60	9,52	1,12	11,76
Perú Global 33	US715638AP79	2 188	8,750	146,70	0,00	0,47	0,67	4,51	0	-4	162	5	7	9,87	9,66	1,25	15,63
Perú Global 37	US715638AU64	1 165	6,550	125,06	-0,11	0,58	0,70	4,55	1	-4	166	6	7	11,72	11,46	1,66	18,99
Perú Global 50	US715638BM30	2 545	5,625	116,29	-0,03	0,79	0,72	4,65	0	-4	168	6	7	16,34	15,97	3,82	32,87



Índice de bonos soberanos																	
Índice	Valor	Cambio		Rend anual %	Cambio (bps)		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	296	0,95	3,01	5,21	0,2	1,1	5,33	6,03	11,40	14,68	15,44	1,84	15,24	11,79	10,58	5,10	2,56
Índice de bonos soberanos real	213	0,2	1,5	3,91	0,3	1,40	0,40	29,69	2,05	37,95	6,09	12,84	10,98				



Moneda	Spot	Cambio (%)				
		1 S	1 M	3 M	6 M	12 M
Sol (Soles / Dólar)	3,27	-0,20	-0,13	1,39	1,12	0,47
Forwards Soles		1 M	2 M	3 M	6 M	12 M
Sol (Soles / Dólar)	3,28	3,28	3,28	3,29	3,30	3,31
Tasas de interés (%)		Plazos				
Tasa interbancaria soles %	2,75	3,58	4,82	4,93	5,06	5,35
Tasa interbancaria dólares %	2,00	0,22	1,15	1,64	1,76	2,02



Operaciones en el mercado cambiario con el público (millones de US\$)							
Mercado spot	Días	Días					
		27-Jun-18	26-Jun-18	25-Jun-18	22-Jun-18	21-Jun-18	20-Jun-18
Compras	304	304	224	252	383	283	
Ventas	217	217	284	359	268	202	
Compras Forward	84	84	109	80	239	149	34
Vencidas	96	96	172	236	205	87	67
Ventas Forward	134	134	157	169	349	368	98
Vencidas	181	181	154	385	341	292	80

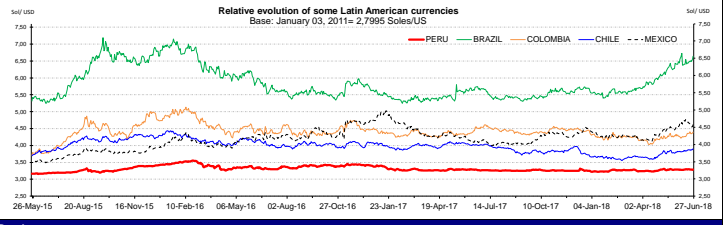
Fuente: MEF, BCRP, BLOOMBERG, DATATEC.  
 \*\* Última negociación 1:30 pm  
 \*\* Para mayor información respecto a la valorización de los bonos y letras puede consultar en: [http://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro/pub/gestion\\_act\\_pas/Mannual\\_valorizacion\\_instrumentos\\_del\\_Tesoro.pdf](http://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro/pub/gestion_act_pas/Mannual_valorizacion_instrumentos_del_Tesoro.pdf)



PERU : DAILY REPORT

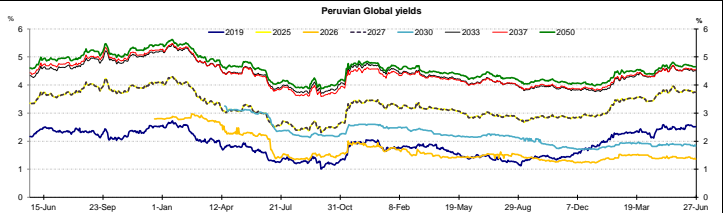
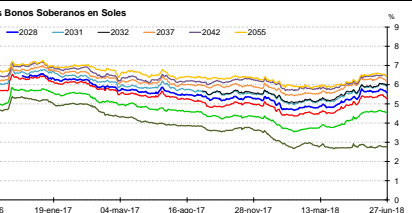
27 de junio de 2018 5:44 PM

Key Indicators						
Indicators	Period	Latest	Previous	Indicators	Today (bps)	Change
						Daily Weekly
GDP (monthly, yoy % ch.)	Apr-18	7,81	3,93	CDS 3y	49	-2 -4
CPI Inflation (yoy % ch.)	May-18	0,93	0,48	CDS 5y	89	-1 -4
Core Inflation (yoy % ch.)	May-18	2,00	1,91	CDS 10y	152	-1 -5
Target Inflation (yoy % ch.)	Jun-18	2,00	2,00	EMBI+	145	6 2
Unemployment (%)	May-18	6,60	7,30	SPBVL PERU GEN	20 006	-0,17% -2,15%
Trade Balance (US\$ Millions)	Apr-18	385	589	SPBVL LIMA 25	28 900	-0,05% -3,22%
Monetary Policy rate (%)	Jun-18	2,75	2,75	Volatility of sovereign bond (10 years) - Daily		0,33%
Long term debt		S&P		Volatility of sovereign bond (10 years) - Annualized		5,24%
Foreign currency		BBB+		Fitch		BBB+
Local currency		A		Moody's		A3
				NICE		BBB+

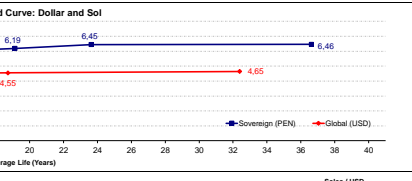
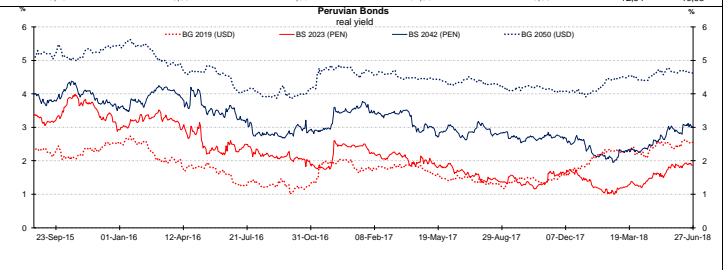
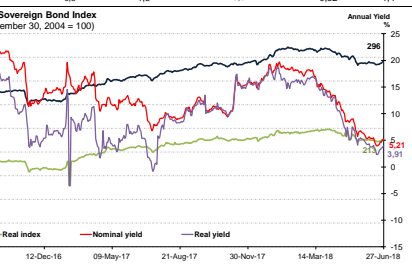


Sovereign Bonds																					
T-bills and bonds				Outstanding				Price				Yield			Last Trade*		Duration		Average Life		Historical average yield
Description	ISIN	Mnemonic	Accrued Interest	Millions PEN	Coupon %	Position	Price	Last trading day	weighted average	Position	Yield	No. Day Operations	Date	Amount (Millions PEN)	Years	Modified	Average Life	Historical average yield			
						Bid	Ask			Bid	Ask										
18-jul-18	PEP100007590	LTP18JUL18	-	299	-	-	-	110,27	99,86	-	-	2,39	18-abr-18	45	0,06	0,06	0,06	3,24			
23-ago-18	PEP100007608	LTP23AGO18	-	471	-	-	-	102,82	99,63	-	-	2,40	23-may-18	45	0,16	0,15	0,16	3,25			
19-sep-18	PEP100007616	LTP19SEP18	-	274	-	-	-	104,16	99,45	-	-	2,40	20-jun-18	52	0,23	0,23	0,23	3,25			
17-oct-18	PEP100007624	LTP17OCT18	-	306	-	-	-	104,16	99,26	-	-	2,41	25-abr-18	7	0,31	0,30	0,31	3,26			
21-nov-18	PEP100007632	LTP21NOV18	-	279	-	-	-	104,16	99,03	-	-	2,42	30-may-18	97	0,41	0,40	0,41	3,27			
05-dic-18	PEP100007640	LTP05DIC18	-	348	-	-	-	104,16	98,93	-	-	2,42	27-jun-18	82	0,45	0,44	0,45	3,28			
23-ene-19	PEP100007657	LTP23ENE19	-	269	-	-	-	105,91	98,61	-	-	2,43	09-may-18	53	0,58	0,57	0,58	3,30			
20-feb-19	PEP100007665	LTP20FEB19	-	222	-	-	-	105,91	98,42	-	-	2,44	23-mar-18	77	0,66	0,65	0,66	3,32			
20-mar-19	PEP100007673	LTP20MAR19	-	215	-	-	-	106,60	98,23	-	-	2,44	20-jun-18	81	0,74	0,72	0,74	3,33			
17-abr-19	PEP100007681	LTP17ABR19	-	96	-	-	-	107,25	98,04	-	-	2,45	16-may-18	73	0,82	0,80	0,82	3,35			
22-may-19	PEP100007699	LTP22MAY19	-	117	-	-	-	107,25	97,81	-	-	2,46	15-jun-18	0	0,91	0,89	0,91	3,37			
19-jun-19	PEP100007707	LTP19JUN19	-	74	-	-	-	110,27	97,62	-	-	2,46	27-jun-18	95	0,99	0,97	0,99	3,35			
12-ago-20	PEP10000C933	SB12AGO20	29,24	4 401	7,840	110,23	110,27	110,27	110,27	2,79	2,77	3	27-jun-18	8,2	1,99	1,93	2,13	4,20			
12-sep-23	PEP10000C943	SB12SEP23	15,12	5 414	5,200	102,80	102,89	102,82	102,85	4,57	4,55	4	27-jun-18	21,5	4,64	4,44	5,21	5,14			
12-ago-24	PEP10000C944	SB12AGO24	21,26	10 071	5,700	104,10	104,16	104,10	104,05	4,90	4,89	4	27-jun-18	70,0	5,25	5,00	6,13	5,34			
12-ago-26	PEP10000C949	SB12AGO26	30,58	11 310	8,200	118,99	119,06	119,06	119,07	5,28	5,27	14	27-jun-18	72,0	6,22	5,90	8,13	7,71			
12-ago-28	PEP10000C951	SB12AGO28	33,68	13 436	6,350	105,75	105,91	105,91	105,85	5,59	5,57	5	27-jun-18	62,0	7,65	7,24	10,13	5,99			
12-feb-29	PEP10000C956	SB12FEB29	22,38	1 645	6,000	-	-	-	102,85	-	-	5	05-mar-18	2,0	8,39	8,00	10,63	6,04			
12-ago-31	PEP10000C957	SB12AGO31	25,92	12 846	6,950	109,38	109,47	109,66	109,49	5,91	5,90	5,88	27-jun-18	86,0	8,95	8,45	13,13	6,21			
12-ago-32	PEP10000C959	SB12AGO32	22,94	10 577	6,150	102,06	102,16	102,25	102,07	5,93	5,92	5,91	27-jun-18	23,0	9,82	9,08	14,13	6,30			
12-ago-37	PEP10000C961	SB12AGO37	25,73	9 054	6,900	107,68	107,79	107,91	107,91	6,21	6,20	6,19	27-jun-18	20,0	11,11	10,47	19,13	6,49			
12-feb-42	PEP10000C972	SB12FEB42	25,55	4 443	6,850	104,88	105,50	104,88	104,88	6,45	6,40	6,45	27-jun-18	14,0	12,18	11,44	23,63	6,58			
12-feb-55	PEP10000C457	SB12FEB55	25,04	2 272	6,714	-	-	-	103,62	-	-	6	05-jun-18	3,0	14,13	13,26	36,63	6,68			
13-oct-24	PEP10000C789	SB13OCT24	20,55	1 297	6,84% + VAC	-	-	-	128,23	-	-	2	05-mar-18	5,0	5,39	5,28	6,29	2,75			
12-feb-30	PEP10000C408	SB12FEB30	11,94	85	2,89%+VAC	-	-	-	102,77	-	-	2	05-mar-18	5,0	10,03	9,78	11,63	3,22			
31-ene-35	PEP10000C985	SB31ENE35	43,89	1 333	7,39% + VAC	-	-	-	158,03	-	-	2	30-abr-18	4,0	11,23	10,91	16,59	3,37			
12-feb-40	PEP10000C496	SB12FEB40	12,99	253	3,14%+VAC	-	-	-	101,69	-	-	3	23-may-18	30,0	15,96	15,50	21,63	3,51			
12-ago-46	PEP10000C158	SB12AGO46	20,30	603	3,83% + VAC	-	-	-	115,33	-	-	3	24-may-18	1,0	18,29	17,76	28,13	3,62			
12-feb-54	PEP10000C470	SB12FEB54	13,53	428	3,26%+VAC	-	-	-	108,07	-	-	3	03-feb-17	15,0	21,96	21,34	35,63	3,72			

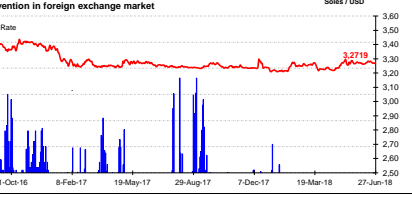
Global Bonds																	
Bonds	ISIN	Outstanding Millions USD	Coupon %	Price	Change	Price Spread Bid / Ask	Yield %	Change (bps)	Spread over Treasury (bp)	Change (bps)	Sensitivity Analysis	Average Life Years					
					Daily Weekly			Daily Weekly		Daily Weekly	Duration Years	Modified Duration	Convexity				
Perú Global 19	US715638AW21	396	7,125	103,41	-0,02	-0,06	0,19	2,52	1	-4	4	3	0,74	0,73	0,01	0,77	
Perú Global 25	US715638AS19	1 793	7,350	102,89	-0,03	0,26	0,42	3,75	0	-4	92	12	5,65	5,54	0,38	7,17	
Perú Global 26	XS1315181708	€1 100	2,750	109,94	0,24	0,19	0,63	1,36	-3	-3	137	-2	6,92	6,83	0,56	7,71	
Perú Global 27	US715638BU55	1 250	4,125	102,48	0,02	0,33	0,39	3,8	0	-4	91	5	8	6,93	6,80	0,67	8,28
Perú Global 30	XS1373156618	€1 000	3,750	120,13	0,59	0,25	1,00	1,82	-5	-2	143	-3	4	9,60	9,52	1,12	11,76
Perú Global 33	US715638AP79	2 188	8,750	146,70	0,00	0,47	0,67	4,51	0	-4	162	5	7	9,87	9,66	1,25	15,63
Perú Global 37	US715638AU64	1 165	6,550	125,06	-0,11	0,58	0,70	4,55	1	-4	166	6	7	11,72	11,46	1,66	18,99
Perú Global 50	US715638BM30	2 545	5,625	116,29	-0,03	0,79	0,72	4,65	0	-4	168	6	7	16,34	15,97	3,82	32,87



Peruvian sovereign bond index														
Index	Value	Change	Annual yield %	Change (bps)	Index composition (%)									
		Daily Weekly		Daily Weekly	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									
Sovereign nominal bond index	296	0,95 3,01	5,21	0,2 1,1	5,33 6,03 11,40 14,68 15,44 1,84 15,24 11,79 10,58 5,10 2,56									
Sovereign real bond index	213	0,8 1,5	3,91	0,32 1,4	0,40 29,69 2,05 37,95 6,09 12,84 10,98									



Currency		Spot	Change (%)				
			1 W	1 M	3 M	6 M	12 M
Sol (Soles / Dollar)		3,27	-0,20	0,10	1,39	1,12	0,47
Forwards PEN		Tenors					
		1 M	2 M	3 M	6 M	9 M	12 M
Sol (Soles / Dollar)		3,28	3,28	3,28	3,29	3,30	3,31
Interest Rates (%)		Tenors					
		O/N	1 W	1 M	3 M	6 M	12 M
PEN Interbank Rates		2,75	3,58	4,82	4,93	5,06	5,35
USD Interbank Rates		2,00	0,22	1,15	1,64	1,76	2,02



Operations in the foreign exchange market with non-banking costumers (millions of US\$)									
Spot market		Dates							
		27-Jun-18	26-Jun-18	25-Jun-18	22-Jun-18	21-Jun-18	20-Jun-18	19-Jun-18	
Purchases		304	304	224	172	252	383	283	
Sales		217	217	284	235	359	268	202	
Forward purchases		Dates							
		27-Jun-18	26-Jun-18	25-Jun-18	22-Jun-18	21-Jun-18	20-Jun-18	19-Jun-18	
Pacted		84	109	84	109	84	109	84	
Redemption		96	96	75	236	205	87	67	
Forward sells		Dates							
		27-Jun-18	26-Jun-18	25-Jun-18	22-Jun-18	21-Jun-18	20-Jun-18	19-Jun-18	
Pacted		134	134	157	169	349	368	98	
Redemption		181	181	154	385	341	292	80	

\* Inflation-linked bonds, adjusted Outstanding  
Sources: MEF, BCRP, BLOOMBERG, DATATEC.  
\* Last Trade 1:30 pm  
\*\* For further information about the valuation of Peruvian T-bills and bonds, please visit: [http://www.mef.gob.pe/contenidos/tesorero\\_subseccion\\_act\\_pas/Manual\\_valuacion\\_instrumentos\\_del\\_Tesoro.pdf](http://www.mef.gob.pe/contenidos/tesorero_subseccion_act_pas/Manual_valuacion_instrumentos_del_Tesoro.pdf)