



Al: 2-Ene-2009

## M&M DIARIO

TIPO DE CAMBIO			BOLSIN		UFV
Fecha	Compra	Venta	Demanda 31-Dic-2008	Venta Efectiva 2-Ene-2009	
2-Ene-2009	6.97	7.07	3,000,000	3,000,000	1.46987

### I.- OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

#### A. OPERACIONES DE REPORTO

##### i. Operaciones de Reporto vigentes

Moneda	F. Operación	T. Premio %	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	30/12/2008	13.50	24,999,825.48	3	02/01/2009
			0.00		
Moneda	F. Operación	T. Premio %	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	-	-	-	-	-
Total Vigente \$us.			0.00		

##### ii. Oferta diaria máxima de Reportos

(\* Vigente del 02/01/2009 al 07/01/2009)

Moneda	Saldo Diario Disponible	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo	Tasa de Valoración c)
		Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa		
MN	25,000,000.00	13.00%	13.84%	13.50%	14.41%	15	18.00%
ME	5,000,000.00	8.75%	9.13%	9.25%	9.67%	15	17.25%

a) TEA referencial calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

c) Tasa de valoración utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporto con colaterales en MN y ME, para colaterales en Ufv es 16%

##### iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(\* Vigente del 02/01/2009 al 07/01/2009)

Moneda	Saldo Semanal	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo
		Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa	
MN	125,000,000.00	13.00%	13.84%	13.50%	14.41%	15
ME	25,000,000.00	8.75%	9.13%	9.25%	9.67%	15

a) TEA referencial calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

##### iv. Créditos con garantía en el Fondo RAL

Tramos	MN	TEA a)	ME	TEA a)
1er	14.50%	15.58%	10.25%	10.78%
2do	15.00%	16.16%	10.75%	11.34%

(1) Estas operaciones se realizan directamente con la Gerencia de Entidades Financieras del BCB.

a) TEA calculada para un plazo de 7 días.

### B. SUBASTA PÚBLICA DE VALORES PÚBLICOS Y SERVICIOS DE DEPÓSITOS BANCARIOS

#### i. Subasta Electrónica de Valores Públicos 02/2009

Miércoles 07/01/2009 Apertura: Hrs. 9:00 am.

Valor	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Cantidad
LT-ME	BCB	09:10	ME	91	Competitiva	1,000
LT-MU	BCB	09:20	MN-UFV (*)	364	Competitiva	25,000
BT-MU 3,50%	TGN	09:30	MN-UFV (*)	728	Competitiva	10,000
BT-MU 4,00%	TGN	09:40	MN-UFV (*)	1,456	Competitiva	10,000
BT-MU 4,50%	TGN	09:50	MN-UFV (*)	2,184	Competitiva	10,000
BT-MU 4,80%	TGN	10:00	MN-UFV (*)	2,912	Competitiva	10,000
BT-MU 5,00%	TGN	10:10	MN-UFV (*)	3,640	Competitiva	10,000
LT-MN	BCB	10:20	MN	91	Competitiva	80,000
LT-MN	BCB	10:30	MN	182	Competitiva	80,000
LT-MN	BCB	10:40	MN	364	Competitiva	150,000
BT-MN 7,00%	TGN	10:50	MN	728	Competitiva	30,000
BT-MN 7,50%	TGN	11:00	MN	1,456	Competitiva	30,000
BT-MN 7,80%	TGN	11:10	MN	2,184	Competitiva	40,000
BT-MN 8,00%	TGN	11:20	MN	2,912	Competitiva	50,000
BT-MN 8,20%	TGN	11:30	MN	3,640	Competitiva	60,000

(\*) Valores en Moneda Nacional indexada a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

##### ii. Subasta para Servicio Extendido de Depósitos Bancarios (SED-ME)

No existe oferta para SED-ME

##### iii. Subasta para Servicio Restringido de Depósitos Bancarios (SRD-ME)

No existe oferta de depósitos.

##### iv. Créditos con cargo al Servicio Extendido de Depósitos (SED-ME)

Tasa	Plazo
10.25%	7 día

## II MERCADO MONETARIO

### A. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO HASTA 30 DÍAS (en miles)

Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
24-Dic	-	-	-	-	-	3,00%	3,00%	3,00%	5	1,000
26-Dic	11,00%	11,50%	11,44%	8	21,900	-	-	-	-	-
29-Dic	11,00%	11,50%	11,12%	10	70,000	-	-	-	-	-
30-Dic	11,00%	-	11,00%	6	38,000	-	-	-	-	-
31-Dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### B. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO MAYOR A 30 DÍAS Y OTRAS OPERACIONES (\*) (en miles)

Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
24-Dic	12,00%	12,00%	12,00%	9	1,000	-	-	-	-	-
26-Dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29-Dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-Dic	-	-	-	-	-	5,00%	5,90%	5,58%	24	3,000
31-Dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Incluye operaciones de Banco Los Andes, Banco Solidario, Mutuales y FFPs

### C. OPERACIONES INTERBANCARIAS EN MONEDA NACIONAL - UFV

A la fecha	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
24-Dic	-	-	-	-	-
26-Dic	-	-	-	-	-
29-Dic	-	-	-	-	-
30-Dic	0,01%	0,60%	0,53%	3	34,500
31-Dic	-	-	-	-	-

### D. OTRAS OPERACIONES INTERBANCARIAS EN MONEDA NACIONAL - UFV (\*)

A la fecha	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
24-Dic	-	-	-	-	-
26-Dic	-	-	-	-	-
29-Dic	0,03%	0,03%	0,03%	7	27,250
30-Dic	-	-	-	-	-
31-Dic	-	-	-	-	-

(\*) Incluye operaciones de Banco Los Andes, Banco Solidario, Mutuales y FFPs

## III. INDICADORES MACROECONOMICOS (En Millones)

Fecha al:	Emisión		Reservas		Dep. Banc.		Dep. No Banc.	
	Bs.	Sus	Sus	Sus	Sus	Sus	Sus	Sus
24-Dic	17,247.50	7,717.50	5,363.80	1,221.40				
26-Dic	17,276.00	7,716.50	5,411.80	1,226.40				
29-Dic	17,195.70	7,726.61	5,428.50	1,233.10				
30-Dic	17,107.99	7,720.5	n.d.	n.d.				
31-Dic	17,043.30	7,721.4 p)	n.d.	n.d.				

(n.d.) No disponible  
(p) Dato preliminar

Fecha al:	Encaje diario - Excedente (Deficiencia)						Encaje Promedio - Excedente (Deficiencia)					
	EFECTIVO			TITULOS			EFECTIVO			TITULOS		
	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV
24-Dic	494.10	90.82	12.98	-15.26	3.55	1	642.95	124.55	20.31	13.96	-5.25	1.58
26-Dic	614.64	89.17	57.25	-4.31	2.43	4	620.81	115.91	24.01	8.03	-3.19	1.76
29-Dic	673.40	106.97	25.09	3.79	-0.17	-2	624.47	110.24	30.15	5.40	-1.89	1.80
30-Dic	824.46	124.34	61.56	-22.56	11.02	-4	641.13	111.41	32.77	3.07	-0.82	1.32
31-Dic	830.63	138.81	128.31	-22.87	11.12	-4	655.71	113.52	40.12	1.07	0.10	0.92

(n.d.) No disponible  
(g) datos preliminares.

## IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

Plazo semanas	A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO				
	EEUU 31-Dic-08	Arg \$ <sup>5</sup> 30-Dic-08	Chile \$ 30-Dic-08	Méx MN(m) 31-Dic-08	Libor 31-Dic-08
4	0.03	-	8.00	7.99 ↓	0.436 ↓
13	0.08 ↓	12.05	7.86	8.17	1.425 ↓
26	0.26 ↓	-	-	8.08	1.750 ↓
36	-	-	-	-	-
52	-	-	-	7.90 ↑	2.004 ↓
104	-	-	-	-	-
Prime Rate		3.25			
Fed Funds		0.09 ↓			

(m) Mercado Secundario  
(\*) Argentina: la TR corresponde al plazo de 9 semanas.

B. TIPOS DE CAMBIO			
TIPO DE CAMBIO (e) al 31/12/2008			
Argentina	3.454 ↑	Japón	90.855 ↑
Reino Unido	0.68302 ↓	México	13.827 ↓
Brasil	2.315 ↓	Perú	3.135 ↓
Chile	638.000 ↓	Unión Europea	0.71841 ↑

(e) Respecto al dólar