



M&M DIARIO

Al:

25-jul-2005

BOLSIN

TIPO DE CAMBIO

Fecha	Compra	Venta
25-jul-2005	8,05	8,09

Demanda 22/07/2005	Venta Efectiva 25/07/05
0	0

UFV
1,11877

ESTADOS DE MERCADO ABIERTO

I. - OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTE

i. Operaciones de Reporto vigentes

No existen operaciones de reporto vigentes:

ii. Oferta diaria máxima de Reportos en Mesa de Dinero

(*) Vigente del 21 al 27 de julio de 2005

Moneda	Saldo Diario Disponible	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo	Tasa de Valoración c)
		Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa		
MN	20.000.000,00	6,00%	6,18%	6,50%	6,71%	15	11,00%
ME	5.000.000,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15	16,00%

a) TEA calculada para un plazo de 15 días

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

c) Tasa utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporto

iii. Saldo vigente máximo para Reportos en Mesa de Dinero

(*) Vigente del 21 al 27 de julio de 2005

Moneda	Saldo Semanal	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo
		Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa	
MN	100.000.000,00	6,00%	6,18%	6,50%	6,71%	15
ME	25.000.000,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15

a) TEA 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	7,50%	7,78%	9,00%	9,40%
2do	8,00%	8,31%	9,50%	9,95%

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

a) TEA calculada para un plazo de 15 días.

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

i. Oferta para la subasta pública 30/2005 del miércoles 27/07/05

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	10.000.000
LT	MN	182	Competitiva	10.000.000
LT	MN	364	Competitiva	15.000.000
LT	ME	91	Competitiva	1.000.000
LT	ME	364	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	1.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	2.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	15.000.000
BT 5,50%	MN-UFV (*)	1.456	Competitiva	20.000.000
BT 5,80%	MN-UFV (*)	2.184	Competitiva	20.000.000

(*) Títulos en Moneda Nacional indexados a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)

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

No existe oferta de depósitos

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
9,00%	7 días

II MERCADO MONETARIO

A. OPERACIONES INTERBANCARIAS MENORES A 30 DÍAS

(en miles)										
Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto
18-jul	3,50%	3,50%	3,50%	2	10.000	5,00%	5,00%	5,00%	1	1.000
19-jul	3,50%	3,50%	3,50%	3	9.000	4,70%	4,85%	4,70%	2	1.500
20-jul	3,50%	3,50%	3,50%	1	5.000	5,00%	6,00%	5,93%	4	3.500
21-jul	3,75%	4,00%	3,82%	2	17.000	5,80%	6,00%	5,98%	2	2.500
22-jul	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

B. INTERBANCARIAS MAYORES O IGUALES A 30 DÍAS E INSTITUCIONES NO BANCARIAS

(en miles)										
Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto
18-jul	11,00%	11,00%	11,00%	370	4.000	-	-	-	-	-
19-jul	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20-jul	-	-	-	-	-	3,80%	3,80%	3,80%	180	257
21-jul	6,00%	6,00%	6,00%	125	3.286	-	-	-	-	-
22-jul	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión	Reservas	Dep.	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)			Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)					
				EFFECTIVO	TITULOS	MUFV	EFFECTIVO	TITULOS	MUFV			
	Bs.	\$us	\$us	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV			
18-jul	4.336,8	1.143,3	2.595,9	0,5	-0,4	-0,6	373,0	34,7	4,2	-0,7	-0,5	0,1
19-jul	4.298,2	1.144,7	2.615,0	0,0	2,1	-0,1	371,7	32,2	4,2	-0,6	-0,3	0,1
20-jul	4.264,4	1.153,1	2.634,3	0,1	2,1	-0,1	371,8	30,6	4,2	-0,6	-0,1	0,1
21-jul	4.227,0	1.177,7	2.653,0	0,1	12,1	-0,2	374,6	30,8	4,2	-0,5	0,8	0,1
22-jul	4.221,2	1.190,2(p)	n.d.	3,8	12,9	-0,4	648,8	13,2	4,1	3,8	12,9	-0,4

(n.d.) No disponible

Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)

Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)

(*) El encaje toma en cuenta los depósitos que eran del BBA y están en manos del BCR actualmente.

IV MERCADO INTERNACIONAL

A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO

Plazo semanas	TASAS DE LETRAS DEL TESORO				Libor
	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	
	22-jul-05	19-jul-05	18-jul-05	22-jul-05	22-jul-05
4	3,05	5,95	2,92	9,61 ↑	3,464 ↑
13	3,30 ↑	6,85	-	9,70 ↑	3,660 ↑
26 (*)	3,49 ↑	-	-	9,63 ↑	3,884 ↑
52	-	7,85	-	9,45 ↑	4,121 ↑
Prime Rate (1)		6,25			
Fed Funds (1)		3,27 ↑			

(*) Para Argentina 36 semanas

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 22/07/2005

País	Tipo de Cambio
Argentina	2,865 ↑
Reino Unido	0,574 ↑
Brasil	2,371 ↑
Chile	565,600 ↓
Japón	110,845 ↑
México	10,639 ↑
Perú	3,253
Unión Europea	0,825 ↑

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO