

**M&M DIARIO**

**AI:**

**5-ago-2004**

**TIPO DE CAMBIO**

**BOLSIN**

Fecha	Compra	Venta	Demanda 04/08/2004	Venta Efectiva 05/08/2004	UFV
5-ago-2004	7,94	7,96	0	0	1,06697

**I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO**

**A. OPERACIONES DE REPORTO**

**i. Operaciones de Reporto vigentes**

Mon	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	22-jul-2004	9,00%	455.960,00	14	05-08-04
ME	28-jul-2004	9,00%	347.540,40	12	09-08-04
ME	28-jul-2004	9,00%	460.405,00	15	12-08-04
ME	29-jul-2004	8,50%	455.105,00	12	10-08-04
ME	29-jul-2004	8,50%	461.710,00	15	13-08-04
ME	30-jul-2004	8,50%	455.310,00	10	09-08-04
ME	30-jul-2004	8,50%	461.925,00	12	11-08-04
TOTAL			3.097.955,40		

**ii. Oferta diaria máxima de Reportos en Mesa de Dinero**

Moneda	Saldo diario disponible	Tasa subasta (*)	TEA a) Subasta	Tasa Mesa b)	TEA a) Mesa	Plazo máximo	Tasa de valoración c)
MN	20.000.000,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15	12,50%
ME	5.000.000,00	8,50%	8,86%	9,00%	9,40%	15	17,00%

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.  
 (\*) Vigentes desde el 05 al 11 de agosto de 2004

**iii. Saldo vigente máximo para Reportos en Mesa de Dinero**

Moneda	Saldo Semanal	Tasa subasta (*)	TEA a) subasta	Tasa Mesa b)	TEA a) Mesa	Plazo máximo
MN	100.000.000,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15
ME	22.358.004,60	8,50%	8,86%	9,00%	9,40%	15

a) TEA calculada para un plazo de 15 días.  
 b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.  
 (\*) Vigentes desde el 05 al 11 de agosto de 2004

**iv. Créditos con garantía en el Fondo RAL<sup>(1)</sup>**

Tramos	MN	TEA a)	ME	TEA a)
1er	9,00%	9,40%	10,00%	10,49%
2do	9,70%	10,16%	10,60%	11,16%

(1) Estas operaciones se realizan directamente con la Gerencia de Entidades Financieras del BCB.  
 a) TEA calculada para un plazo de 15 días

**C. SUBASTA PÚBLICA DE VALORES PÚBLICOS Y SERVICIOS DE DEPÓSITOS BANCARIOS**

**i. Oferta para la subasta pública 33/2004 del miércoles 11/08/04**

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	18.000.000
LT	ME	91	Competitiva	1.000.000
LT	ME	364	Competitiva	6.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	2.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	5.000.000

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

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

Monto ofertado	Plazo
2.000.000	28

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

Tasa	Plazo
10,00%	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
29-jul	6,00%	6,00%	6,00%	14	2.000	1,00%	7,50%	3,37%	1	3.560
30-jul	5,00%	6,50%	5,82%	4	25.000	5,00%	7,25%	6,24%	5	1.700
02-ago	6,00%	6,00%	6,00%	2	19.000	7,00%	7,25%	7,22%	7	1.701
03-ago	5,50%	5,50%	5,50%	1	8.000	6,75%	7,00%	6,80%	3	700
04-ago	4,00%	7,00%	5,69%	2	52.426	4,00%	7,10%	6,58%	3	3.000

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

(en miles)

Fecha: al	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera					
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Monto
29-jul	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-jul	-	-	-	-	-	5,00%	5,00%	5,00%	15	300	-
02-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
03-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
04-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión	Reservas	Dep.(p)	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)			
				EFECTIVO		TITULOS		EFECTIVO		TITULOS	
				Bs.	\$us	MN	ME	MN	ME	MN	ME
29-jul	3.237,3	858,9	2.326,9	284,8	22,2	-3,0	1,0	247,2	22,2	-0,7	-0,1
30-jul	3.289,4	859,6	n.d.	194,9	30,0	-9,7	1,5	240,7	23,2	-1,8	0,1
02-ago	3.282,7	866,8	n.d.	240,5	26,0	-12,1	0,8	232,3	24,7	-4,2	0,4
03-ago	3.364,6	868,2	n.d.	303,0	25,9	-8,7	0,3	238,2	24,8	-4,6	0,4
04-ago	3.495,9	875,3(p)	n.d.	288,6	27,7	-5,2	-0,2	242,1	25,0	-4,6	0,4

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

(p) Datos preliminares

IV MERCADO INTERNACIONAL

A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO

Plazo semanas	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	Libor
	4-ago-04	3-ago-04	3-ago-04	4-ago-04	4-ago-04
4	1,32 ↑	-	1,51	7,25	1,540 ↑
13	1,46 ↑	-	1,63	7,47 ↓	1,700
26	1,71 ↓	-	-	8,02 ↑	1,940 ↓
51	-	-	-	-	2,350 ↓
Prime Rate (1)		4,25			
Fed Funds (1)		1,62			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 04/08/2004

Argentina	3,026 ↑	Japón	111,200 ↑
Reino Unido	0,548 ↑	México	11,451 ↑
Brasil	3,054 ↑	Perú	3,420 ↑
Chile	642,000 ↓	Unión Europea	0,830 ↑

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

