

**M&M DIARIO**

Al:

1-sep-2004

TIPO DE CAMBIO			BOLSIN		
Fecha	Compra	Venta	Demanda 31/08/2004	Venta Efectiva 01/09/2004	UFV
1-sep-2004	7,96	7,98	0	0	1,07064

**I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO**

**A. OPERACIONES DE REPORTO**

No existen operaciones de reporto vigentes.

**i. 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	7,00%	7,24%	7,50%	7,78%	15	12,00%
ME	5.000.000,00	8,00%	8,31%	8,50%	8,86%	15	16,50%

a) TEA calculada para un plazo de 15 días

(\*) Vigentes desde el 26 de agosto al 1 de septiembre de 2004

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

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

**ii. 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	7,00%	7,24%	7,50%	7,78%	15
ME	25.000.000,00	8,00%	8,31%	8,50%	8,86%	15

a) TEA calculada para un plazo de 15 días.

(\*) Vigentes desde el 26 de agosto al 1 de septiembre de 2004

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

**iii. Créditos con garantía en el Fondo RAL**

Tramos	MN	TEA a)	ME	TEA a)
1er	8,50%	8,86%	9,50%	9,95%
2do	9,20%	9,62%	10,10%	10,60%

(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 36/2004 del miércoles 01/09/04**

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	80.000.000
LT	ME	91	Competitiva	3.000.000
LT	ME	364	Competitiva	25.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	8.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	25.000.000

(\*) 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
9,50%	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
25-ago	2,00%	2,50%	2,36%	4	12.968	2,00%	2,00%	2,00%	2	1.000
26-ago	2,50%	2,50%	2,50%	8	5.000	1,20%	1,25%	1,23%	1	7.500
27-ago	1,90%	2,00%	1,97%	6	4.500	1,50%	1,50%	1,50%	4	3.500
30-ago	2,00%	2,00%	2,00%	7	6.986	1,50%	1,50%	1,50%	2	1.500
31-ago	1,90%	2,00%	1,98%	7	5.000	-	-	-	-	-

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

(en miles)

Fecha: al	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera					Monto
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	
25-ago	-	-	-	-	-	4,00%	4,00%	4,00%	70	302	
26-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
27-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
30-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión Bs.	Reservas \$us	Dep.(p) \$us	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)			
				EFECTIVO		TITULOS		EFECTIVO		TITULOS	
				MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
25-ago	3.338,9	883,6	2.371,6	233,6	28,1	-2,8	-0,7	184,3	25,3	7,0	1,2
26-ago	3.325,1	892,1	2.380,9	276,3	30,9	-2,7	-0,7	197,4	26,1	5,6	0,9
27-ago	3.310,4	896,0	2.371,3	260,5	24,7	-6,7	-0,9	205,3	25,9	4,1	0,7
30-ago	3.284,3	888,5	2.374,5	315,4	22,5	-14,8	-0,9	225,4	25,4	0,4	0,3
31-ago	3.294,9	897,6(p)	n.d.	348,5	22,0	-1,4	0,1	235,6	25,1	0,3	0,3

(\*) 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
	31-ago-04	26-ago-04	26-ago-04	31-ago-04	31-ago-04
4	1,35 ↓	-	-	7,32 ↓	1,670 ↑
13	1,56 ↑	-	2,05 ↑	7,69 ↓	1,800 ↑
26	1,75	-	-	8,07 ↓	1,990
51	-	-	-	8,47 ↓	2,300
Prime Rate (1)		4,50			
Fed Funds (1)		1,54 ↑			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 31/08/2004

Argentina	2,999 ↓	Japón	109,230 ↓
Reino Unido	0,555 ↓	México	11,383 ↓
Brasil	2,928 ↓	Perú	3,366 ↑
Chile	625,500 ↓	Unión Europea	0,821 ↓

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

