

## TIPO DE CAMBIO

## BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 05/10/2004	Venta Efectiva 06/10/2004	UFV
6-oct-2004	7,99	8,01	0	0	1,07529

## I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

## A. OPERACIONES DE REPORTO

## i. Operaciones de Reporto vigentes

Moneda	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	04/10/2004	6,03%	3.644.440,00	4	08-10-04
		TOTAL	3.644.440,00		

## 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	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.

(\*) Vigentes desde el 30 de septiembre al 06 de octubre 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	96.355.560,00	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.

(\*) Vigentes desde el 30 de septiembre al 06 de octubre de 2004

## 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	8,20%	8,53%	9,60%	10,05%

(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 41/2004 del miércoles 06/10/04

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	20.000.000
LT	ME	91	Competitiva	3.000.000
LT	ME	364	Competitiva	2.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	5.000.000
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	10.000.000

(\*) 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. 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
29-sep	1,50%	1,50%	1,50%	16	6.511	-	-	-	-	-
30-sep	1,50%	5,00%	2,14%	11	10.007	-	-	-	-	-
01-oct	-	-	-	-	-	1,00%	1,00%	1,00%	3	2.500
04-oct	-	-	-	-	-	1,50%	1,50%	1,50%	1	1.000
05-oct	2,00%	2,00%	2,00%	2	8.000	1,50%	1,50%	1,50%	1	1.000

### 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-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
01-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
04-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
05-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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
29-sep	3.337,6	948,0	2.410,6	264,4	2,1	-4,8	1,6	198,6	12,9	0,2	0,6
30-sep	3.338,1	950,6	n.d.	326,0	3,4	-4,9	1,7	207,7	12,2	-0,2	0,7
01-oct	3.361,5	965,4	n.d.	184,6	-0,5	-9,2	1,1	184,6	-0,5	-9,2	1,1
04-oct	3.307,2	963,9	n.d.	466,4	-3,7	-14,2	1,1	255,1	-1,3	-10,4	1,1
05-oct	3.392,1	958,31(p)	n.d.	524,3	-3,9	13,2	1,2	308,9	-1,8	-5,7	1,1

(\*) 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	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	Libor
	5-oct-04	28-sep-04	23-Sep-04	5-oct-04	5-oct-04
4	1,48	-	2,06	7,63 ↓	1,840
13	1,67 ↑	-	2,46	8,03 ↑	2,040 ↑
26	1,97 ↑	-	-	8,29 ↑	2,212 ↑
51	-	-	-	8,41 ↓	2,509 ↑
Prime Rate (1)		4,75			
Fed Funds (1)		1,77 ↓			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

### B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 05-10-2004

Argentina	2,974 ↑	Japón	111,095 ↑
Reino Unido	0,561	México	11,289 ↓
Brasil	2,828 ↑	Perú	3,335 ↓
Chile	598,250 ↓	Unión Europea	0,812 ↓

## IMPORTANTE

El Comité de Operaciones de Mercado Abierto (COMA) y el Consejo de Administración de Valores del Tesoro (CAVT), determinaron que a partir del 1° de octubre de 2004, el monto mínimo para participar en la subasta de **títulos públicos** es de \$us100.000

Asimismo, establecieron que cualquier solicitud de **fraccionamiento** podrá efectuarse hasta montos mínimos similares a los definidos para la subasta semanal, hasta el inicio del proceso de desmaterialización.

## ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

