

M&M DIARIO

Al:

9-sep-2004

TIPO DE CAMBIO			BOLSIN			UFV
Fecha	Compra	Venta	Demanda 08/09/2004	Venta Efectiva 09/09/2004		
9-sep-2004	7,97	7,99	100.000	100.000	1,07174	

I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTO

i. Operaciones de Reporto vigentes

No existen operaciones de reporto vigentes

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	6,50%	6,71%	7,00%	7,24%	15	11,50%
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

(*) Vigentes desde el 9 de septiembre al 15 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.

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	6,50%	6,71%	7,00%	7,24%	15
ME	25.000.000,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15

a) TEA calculada para un plazo de 15 días.

(*) Vigentes desde el 9 de septiembre al 15 de septiembre de 2004

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	8,00%	8,31%	9,00%	9,40%
2do	8,70%	9,07%	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 38/2004 del miércoles 15/09/04

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	25.000.000
LT	ME	91	Competitiva	3.000.000
LT	ME	364	Competitiva	10.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	10.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	25.000.000
BT 5,500%	MN-UFV (*)	1.456	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
5,000,000	28

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
02-sep	2,00%	2,00%	2,00%	11	5,000	-	-	-	-	-
03-sep	1,90%	2,00%	1,96%	9	15,005	-	-	-	-	-
06-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
07-sep	1,80%	1,80%	1,80%	14	3,502	-	-	-	-	-
08-sep	1,50%	1,50%	1,50%	8	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
02-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
03-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
06-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
07-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
08-sep	-	-	-	-	-	3,45%	3,45%	3,45%	90	200	-

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
02-sep	3.316,7	898,2	2.403,6	247,3	68,0	-1,3	0,1	237,8	31,0	0,0	0,2
03-sep	3.336,7	893,7	2.393,1	244,6	45,1	-8,8	1,0	244,6	45,1	-8,8	1,0
06-sep	3.408,7	885,8	2.416,4	448,3	41,9	-9,6	-2,4	295,5	44,3	-9,0	0,2
07-sep	3.449,0	883,1	2.429,4	493,7	35,2	2,2	0,9	335,1	42,5	-6,7	0,3
08-sep	3.441,4	878,4 (p)	n.d.	536,7	36,2	2,2	1,1	368,7	41,4	-5,2	0,5

(*) 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
	8-sep-04	2-sep-04	2-sep-04	8-sep-04	8-sep-04
4	1,48 ↑	-	2,04	7,31 ↓	1,740 ↑
13	1,61 ↑	-	-	7,71	1,863 ↑
26	1,83	-	-	8,04 ↑	2,085 ↑
51	-	-	-	8,59 ↓	2,430 ↑
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 08/09/2004

Argentina	3,000 ↑	Japón	109,305 ↓
Reino Unido	0,560 ↓	México	11,594 ↑
Brasil	2,900	Perú	3,365 ↓
Chile	618,350 ↓	Unión Europea	0,821 ↓

(e) Respecto al dólar

IMPORTANTE

El incremento de las colocaciones efectuadas por el BCB en las últimas dos subastas, obedece a la necesidad de reabsorber la importante liquidez generada por el

vencimiento de los "Bonos BCB" (\$us47,6 millones), emitidos a favor del BCR por el proceso de transferencia de activos y pasivos del BBA en 1999.

Comunicamos a los agentes del Sistema Financiero que por decisión del COMA las tasas premio de reporte disminuyen: de 8,00% a 7,50% en M/E y de 7,00 % a

6,50% en M/N, tasas vigentes a partir de la fecha. Asimismo la tasas de valoración de reporte son las siguientes: M/E igual al 16,00% y M/N igual al 11,50%

ATENTAMENTE
SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

