

**M&M DIARIO**

**Al:**

**3-ene-2005**

**TIPO DE CAMBIO**

**BOLSIN**

Fecha	Compra	Venta	Demanda 31/12/2004	Venta Efectiva 03/01/05	UFV
3-ene-2005	8,04	8,06	0	0	1,08635

**I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO**

**A. OPERACIONES DE REPORTO**

**i. Operaciones de Reporto vigentes**

Moneda	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	27/12/2004	7,53%	4.010.820,00	7	03-01-05
ME	29/12/2004	7,51%	4.032.524,00	5	03-01-05
		TOTAL	8.043.344,00		
Mon	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	29-dic-2004	6,01%	15.619.590,00	5	03-01-05
		TOTAL	15.619.590,00		

**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

(\*) Vigente desde el 30 de diciembre de 2004 al 5 de enero de 2005

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	6,00%	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.

(\*) Vigente desde el 30 de diciembre de 2004 al 5 de enero de 2005

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	8,20%	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

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

**i. Oferta para la subasta pública 01/2005 del miércoles 05/01/05**

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	10.000.000
LT	MN	182	Competitiva	10.000.000
LT	MN	364	Competitiva	50.000.000
LT	ME	364	Competitiva	2.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	2.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	15.000.000
BT 5,50%	MN-UFV (*)	1.456	Competitiva	15.000.000

(\*) 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	
24-dic	2,00%	2,80%	2,54%	4	22.000	1,00%	1,00%	1,00%	3	
27-dic	2,50%	2,50%	2,50%	3	7.000	1,50%	2,00%	1,75%	2	
28-dic	2,80%	2,80%	2,80%	2	5.000	-	-	-	-	
29-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	12.083	1,00%	2,00%	1,57%	1	
30-dic	-	-	-	-	-	1,50%	2,50%	2,04%	4	
31-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

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	
27-dic	1,50%	1,50%	1,50%	39	4.005	-	-	-	-	
28-dic	5,50%	5,50%	5,50%	30	1.000	1,00%	1,00%	1,00%	31	
29-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
30-dic	1,50%	1,50%	1,50%	41	3.005	-	-	-	-	
31-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión Bs.	Reservas \$us	Dep.(p) \$us	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente	
				EFECTIVO		TITULOS		EFECTIVO	
				MN	ME	MN	ME	MN	ME
27-dic	4.455,5	1.120,1	2.481,2	220,6	24,4	4,8	-2,0	228,8	21,9
28-dic	4.363,6	1.124,7	2.474,8	303,9	19,2	-2,1	0,5	243,8	21,3
29-dic	4.309,0	1.124,2	2.475,4	460,6	22,4	-2,3	0,6	280,0	21,5
30-dic	4.282,9	1.114,9(p)	n.d.	496,9	15,1	-2,0	0,8	310,9	20,6
31-dic	n.d.	n.d.	n.d.	-	-	-	-	-	-

(\*) 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
	31-dic-04	28-dic-04	28-dic-04	31-dic-04	31-dic-04
4	1,72 ↑	-	1,99	8,74 ↑	2,400 ↑
13	2,20 ↑	3,55	2,29	8,75 ↓	2,564 ↑
26 *	2,52 ↑	5,41	-	8,41 ↓	2,781 ↓
52	-	5,90	-	8,56 ↑	3,100 ↓
Prime Rate (1)		5,25			
Fed Funds (1)		2,24 ↑			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

(\*) En el caso Argentina 36 semanas.

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 31-12-20

	Argentina	Japón
	2,975 ↓	
	Reino Unido	México
	0,518 ↓	
	Brasil	Perú
	2,654 ↑	
	Chile	Unión Europea
	559,200 ↑	

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO





**Monto**  
2,000  
6,000  
-  
5,800  
6,500  
-

**Monto**    **Monto**  
-  
500  
-  
-  
-

**e (Deficiencia)**

**TITULOS**  
**MN**    **ME**  
6,9    -1,7  
5,1    -1,2  
3,9    -0,9  
3,1    -0,7  
-    -

**104**

102,435 ↓  
11,162 ↓  
3,283 ↓  
0,734 ↑

