

**M&M DIARIO**

**Al:**

**13-oct-2004**

**TIPO DE CAMBIO**

**BOLSIN**

Fecha	Compra	Venta	Demanda 12/10/2004	Venta Efectiva 13/10/2004	UFV
13-oct-2004	8,00	8,02	5.700.000	5.700.000	1,07614

**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	6,00%	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. (\*) Vigentes desde el 7 de octubre al 13 de octubre 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	6,00%	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. (\*) Vigentes desde el 7 de octubre al 13 de octubre 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	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 42/2004 del miércoles 13/10/04**

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	1.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	6.000.000
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
06-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
07-oct	1,50%	3,00%	2,88%	4	7.000	-	-	-	-	-
08-oct	1,50%	4,00%	3,46%	4	14.000	2,00%	2,00%	2,00%	5	700
11-oct	1,50%	4,00%	2,17%	7	20.509	-	-	-	-	-
12-oct	1,50%	5,00%	4,50%	7	7.502	1,50%	2,50%	2,00%	3	2.000

### 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	
06-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
07-oct	-	-	-	-	-	3,20%	3,20%	3,20%	91	500	-
08-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12-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
06-oct	3.467,9	963,3	2.431,7	589,3	1,3	13,2	1,2	355,6	-1,3	-2,6	1,1
07-oct	3.584,0	972,3	2.443,8	513,2	13,6	13,3	1,2	378,2	0,8	-0,3	1,1
08-oct	3.659,0	975,1	2.437,5	470,4	13,0	9,9	1,2	389,7	2,4	1,0	1,1
11-oct	3.657,0	977,7	2.424,3	476,5	6,9	3,9	0,1	412,3	4,7	2,9	1,0
12-oct	3.627,9	980,1(p)	nd	477,1	16,3	2,7	-0,2	417,7	5,7	2,9	0,9

(\*) 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
	12-oct-04	12-oct-04	12-oct-04	12-oct-04	12-oct-04
4	1,51	-	2,16	7,73 ↑	1,868 ↑
13	1,65	-	2,36	7,97 ↓	2,058 ↑
26	1,94 ↓	-	-	8,20 ↑	2,204 ↓
52	-	6,55	-	8,42 ↑	2,444 ↓
Prime Rate (1)		4,75			
Fed Funds (1)		1,71 ↓			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

### B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 12-10-2004

Argentina	2,968	Japón	109,725 ↑
Reino Unido	0,558 ↑	México	11,264 ↑
Brasil	2,824 ↑	Perú	3,310
Chile	598,400 ↑	Unión Europea	0,811 ↑

(e) Respecto al dólar

### IMPORTANTE

Reiteramos al Sistema Financiero que 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 semanal 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







