

M&M DIARIO

Al:

19-ago-2004

TIPO DE CAMBIO

| Fecha | Compra | Venta |
|-------------|--------|-------|
| 19-ago-2004 | 7,95 | 7,97 |

BOLSIN

| Demanda 18/08/2004 | Venta Efectiva 19/08/2004 | UFV |
|--------------------|---------------------------|---------|
| 0 | 0 | 1,06887 |

I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTO

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 | 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

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 19 al 25 de agosto 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 | 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.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

(*) Vigentes desde el 19 al 25 de agosto de 2004

iv. Créditos con garantía en el Fondo RAL⁽¹⁾

| 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 35/2004 del miércoles 25/08/04

| Título | Moneda | Plazo | Modalidad | Valor Nominal |
|----------|------------|-------|-------------|---------------|
| LT | MN | 91 | Competitiva | 3.000.000 |
| LT | MN | 182 | Competitiva | 6.000.000 |
| LT | MN | 364 | Competitiva | 50.000.000 |
| LT | ME | 91 | Competitiva | 2.000.000 |
| LT | ME | 364 | Competitiva | 10.000.000 |
| BT 5,00% | ME | 728 | Competitiva | 5.000.000 |
| BT 5,50% | ME | 1.456 | Competitiva | 1.000.000 |
| BT 5,00% | MN-UFV (*) | 728 | Competitiva | 21.000.000 |

(*) 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 |
| 12-ago | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13-ago | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16-ago | 2,00% | 3,50% | 2,48% | 5 | 18.500 | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 1 | 3.700 |
| 17-ago | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 3 | 4.000 | 2,00% | 2,50% | 2,34% | 1 | 6.500 |
| 18-ago | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 7 | 5.000 | 1,80% | 2,00% | 1,88% | 1 | 11.500 |

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 | |
| 12-ago | 9,00% | 9,00% | 9,00% | 90 | 600 | 5,50% | 5,50% | 5,50% | 125 | 500 | |
| 13-ago | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 16-ago | - | - | - | - | - | 3,75% | 3,75% | 3,75% | 8 | 300 | |
| 17-ago | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 18-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 |
| 12-ago | 3.555,7 | 874,7 | 2.434,1 | 546,4 | 23,4 | 2,1 | 0,8 | 484,1 | 23,0 | -2,6 | -0,3 |
| 13-ago | 3.581,1 | 874,5 | 2.397,0 | 518,3 | 20,3 | -3,9 | -0,6 | 488,4 | 22,6 | -2,8 | -0,3 |
| 16-ago | 3.556,5 | 880,2 | 2.369,2 | 496,9 | 21,4 | -16,9 | -2,5 | 494,6 | 22,1 | -4,3 | -0,5 |
| 17-ago | 3.505,3 | 882,8 | 2.364,7 | 324,1 | 20,8 | -2,3 | 2,1 | 480,4 | 22,0 | -4,1 | -0,3 |
| 18-ago | 3.476,9 | 886,8 (p) | n.d. | 140,5 | 20,5 | -5,7 | 1,9 | 454,3 | 21,9 | -4,2 | -0,1 |

(*) 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 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 18-ago-04 | 17-ago-04 | 17-ago-04 | 18-ago-04 | 18-ago-04 |
| 4 | 1,33 | - | 1,57 | 7,13 ↓ | 1,600 |
| 13 | 1,47 ↑ | - | 1,57 | 7,40 ↓ | 1,730 |
| 26 | 1,72 | - | - | 7,80 ↓ | 1,921 ↓ |
| 51 | - | - | - | 8,55 | 2,230 ↓ |
| Prime Rate (1) | | 4,50 | | | |
| Fed Funds (1) | | 1,39 ↑ | | | |

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 18/08/2004

| | | | |
|-------------|-----------|---------------|-----------|
| Argentina | 3,011 ↓ | Japón | 109,370 ↓ |
| Reino Unido | 0,548 ↑ | México | 11,357 ↑ |
| Brasil | 2,983 ↓ | Perú | 3,380 ↓ |
| Chile | 633,950 ↓ | Unión Europea | 0,810 |

(e) Respecto al dólar

IMPORTANTE

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

7,00% en M/N, tasas vigentes a partir de la fecha. Asimismo las tasas de valoración de reporto son las siguientes: M/E igual al 16,50% y M/N igual al 12,00%

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

