

## TIPO DE CAMBIO

## BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 20/10/2004	Venta Efectiva 21/10/2004	UFV
21-oct-2004	8,00	8,02	0	0	1,07711

## I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

## A. OPERACIONES DE REPORTO

## i. Operaciones de Reporto vigentes

Mon	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	19-oct-2004	6,00%	4.645.400,00	7	26-10-04
TOTAL			4.645.400,00		

## 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

(\*) Vigentes desde el 21 al 27 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	95.354.600,00	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 21 al 27 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 44/2004 del miércoles 27/10/04

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	15.000.000
LT	ME	91	Competitiva	1.000.000
LT	ME	364	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	4.000.000
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
14-oct	1,50%	1,50%	1,50%	21	4.009	1,50%	2,00%	1,72%	6	2.000
15-oct	1,00%	1,50%	1,80%	8	30.209	1,00%	2,50%	2,00%	3	1.500
18-oct	1,50%	4,00%	2,36%	6	30.507	2,00%	2,00%	2,00%	7	700
19-oct	1,50%	3,00%	1,91%	4	12.500	2,00%	2,50%	2,11%	5	2.500
20-oct	4,00%	4,00%	4,00%	5	4.000	-	-	-	-	-

### 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	
14-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18-oct	5,50%	5,50%	5,50%	7	10.000	-	-	-	-	-	-
19-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20-oct	-	-	-	-	-	4,50%	4,50%	4,50%	181	405	

## 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
14-oct	3.599,9	977,1	2.417,5	458,3	25,2	2,8	-0,2	425,8	8,3	2,8	0,8
15-oct	3.614,3	962,8	2.401,2	341,8	7,5	1,1	1,1	341,8	7,5	1,1	1,1
18-oct	3.568,9	969,1	2.374,8	337,2	8,8	-3,4	-0,2	340,6	7,8	0,0	0,8
19-oct	3.517,6	967,3	2.374,4	188,6	11,9	1,7	0,4	310,2	8,6	0,3	0,7
20-oct	3.471,7	976,8 (p)	n.d.	195,2	17,4	1,8	0,4	291,1	10,1	0,6	0,7

(\*) 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
	20-oct-04	19-oct-04	19-oct-04	20-oct-04	20-oct-04
4	1,59 ↑	-	2,06	7,83 ↑	1,910
13	1,78	-	2,29	8,08 ↓	2,090 ↑
26	1,98 ↓	4,69	-	8,31 ↑	2,220 ↑
52	-	6,05	-	8,47	2,440 ↑
Prime Rate (1)		4,75			
Fed Funds (1)		1,72 ↓			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

### B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 20-10-2004

Argentina	2,961 ↓	Japón	108,225 ↓
Reino Unido	0,550 ↓	México	11,483 ↑
Brasil	2,871 ↓	Perú	3,316
Chile	617,350 ↑	Unión Europea	0,795 ↓

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO



