

M&M DIARIO

Al:

21-dic-2004

TIPO DE CAMBIO

BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 20/12/2004	Venta Efectiva 21/12/2004	UFV
21-dic-2004	8,03	8,05	700.000	700.000	1,08453

I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTO

i. Operaciones de Reporto vigentes

Moneda	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	16/12/2004	7,51%	2.244.335,00	11	27-12-04
		TOTAL	2.244.335,00		

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 calculado para un plazo de 15 días.
b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

(*) Vigente desde el 16 al 22 de diciembre de 2004

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	22.755.665,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15

a) TEA calculado para un plazo de 15 días.

(*) Vigente desde el 16 al 22 de diciembre 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 calculado para un plazo de 15 días.

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

i. Oferta para la subasta pública 52/2004 del miércoles 22/12/04

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	10.000.000
LT	MN	182	Competitiva	15.000.000
LT	MN	364	Competitiva	50.000.000
LT	ME	364	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	1.000.000
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

Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto
14-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	9.660	0,75%	1,00%	0,87%	2	4.200
15-dic	1,50%	1,50%	1,50%	6	17.000	0,85%	1,20%	0,94%	2	3.500
16-dic	1,50%	2,50%	1,99%	5	15.500	0,75%	0,75%	0,75%	1	1.000
17-dic	1,50%	1,50%	1,50%	5	8.002	0,95%	1,50%	1,16%	3	3.700
20-dic	1,50%	1,50%	1,50%	2	7.000	1,20%	1,50%	1,42%	2	2.500

B. INTERBANCARIAS MAYORES O IGUALES A 30 DIAS E INSTITUCIONES NO BANCARIAS

Fecha al:	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera					Monto
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	
14-dic	-	-	-	-	-	3,00%	3,00%	3,00%	60	250	
15-dic	1,50%	1,50%	1,50%	34	4.019	-	-	-	-	-	
16-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20-dic	-	-	-	-	-	2,70%	2,70%	2,70%	30	255	

III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión	Reservas	Dep.(p)	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)			
				EFECTIVO		TITULOS		EFECTIVO		TITULOS	
				Bs.	\$us	MN	ME	MN	ME	MN	ME
14-dic	4.157,5	1.044,2	2.494,5	381,1	5,5	-3,2	0,4	464,5	5,3	0,0	-0,1
15-dic	4.217,2	1.036,0	2.524,4	515,4	10,3	-3,1	0,4	472,9	6,1	-0,5	0,0
16-dic	4.265,7	1.039,6	2.521,3	584,2	10,1	-3,0	0,5	488,8	6,7	-0,9	0,1
17-dic	4.400,0	1.073,7	n.d.	407,9	9,0	-7,4	-0,2	478,7	7,0	-1,7	0,0
20-dic	4.440,5	1.068,9(p)	n.d.	295,7	-7,0	0,1	-1,6	449,2	6,1	-2,6	-0,2

(*) 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						B. TIPOS DE CAMBIO				
Plazo	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	Libor	TIPO DE CAMBIO (e) al 20-12-2004				
semanas	20-dic-04	14-dic-04	14-dic-04	20-dic-04	20-dic-04					
4	1,92 ↑	-	2,12	8,35 ↓	2,413	Argentina	2,964 ↓	Japón	104,137 ↓	
13	2,18 ↑	-	2,30	8,74 ↓	2,521 ↑	Reino Unido	0,513 ↓	México	11,149 ↓	
26 *	2,37 ↓	4,50	-	8,86 ↑	2,750 ↑	Brasil	2,679 ↓	Perú	3,266 ↓	
52	-	5,59	-	9,00 ↑	3,060 ↑	Chile	563,550 ↓	Unión Europea	0,747 ↓	
Prime Rate (1)		5,00 ↓								
Fed Funds (1)		2,03 ↓								

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

IMPORTANTE

Reiteramos al Sistema Financiero que el Comité de Operaciones de Mercado Abierto (COMA), en reunión de fecha 15.12.04 ha determinado aplicar sanciones a aquellas entidades que se hubieran adjudicado reportos y que no los tomaron en su totalidad. La sanción se efectuará aplicando la tasa premio adjudicada al monto no tomado por el plazo de un día, la misma que se encuentra en vigencia a partir del día jueves 16.12.04.

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

