

M&M DIARIO

Al:

24-dic-2004

TIPO DE CAMBIO

BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 23/12/2004	Venta Efectiva 24/12/2004	UFV
24-dic-2004	8,03	8,05	3.000.000	3.000.000	1,08495

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
ME	23/12/2004	7,57%	4.554.566,00	1	24-12-04
		TOTAL	6.798.901,00		
Mon	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	23-dic-2004	6,01%	10.998.040,00	5	28-12-04
		TOTAL	10.998.040,00		

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 23 al 29 de diciembre 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	89.001.960,00	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 calculada para un plazo de 15 días.

(*) Vigente desde el 23 al 29 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 calculada para un plazo de 15 días

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

i. Oferta para la subasta pública 53/2004 del miércoles 29/12/04

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	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	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	
17-dic	1,50%	1,50%	1,50%	5	8.002	0,95%	1,50%	1,16%	3	
20-dic	1,50%	1,50%	1,50%	2	7.000	1,20%	1,50%	1,42%	2	
21-dic	1,00%	3,00%	2,62%	3	28.440	1,00%	3,00%	2,77%	5	
22-dic	2,00%	2,50%	2,21%	3	12.000	2,00%	2,50%	2,21%	1	
23-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	4.024	1,00%	2,00%	1,68%	1	

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	
17-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20-dic	-	-	-	-	-	2,70%	2,70%	2,70%	30	
21-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
22-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23-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
17-dic	4.400,0	1.073,7	2.512,3	407,9	9,0	-7,4	-0,2	478,7	7,0
20-dic	4.440,5	1.069,7	2.504,4	295,7	-7,0	0,1	-1,6	449,2	6,1
21-dic	4.461,5	1.087,6	2.474,0	287,1	7,9	-1,3	-0,4	435,7	6,2
22-dic	4.489,8	1.083,8	2.463,8	248,6	9,1	-1,3	-0,4	421,3	6,4
23-dic	4.484,9	1.115,4(p)	n.d.	254,4	21,5	-1,2	-0,4	409,4	7,5

(*) 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
	23-dic-04	21-dic-04	21-dic-04	23-dic-04	23-dic-04
4	1,76 ↓	-	1,99	8,59 ↓	2,418 ↑
13	2,14	-	2,29	8,59 ↓	2,549 ↑
26 *	2,46	5,42	-	8,57 ↓	2,770 ↑
52	-	5,93	-	8,44 ↓	3,080 ↓
Prime Rate (1)		5,25			
Fed Funds (1)		2,25 ↑			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 23-12-2004

Argentina	2,956 ↓	Japón
Reino Unido	0,520 ↓	México
Brasil	2,702 ↓	Perú
Chile	563,050 ↓	Unión Europea

(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 aquella 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 encuentra en vigencia a partir del día jueves 16.12.04.

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO



Monto
3.700
2.500
14.300
2.500
2.800

Monto	Monto
-	
255	
-	
-	

e (Deficiencia)

TITULOS	
MN	ME
-1,7	0,0
-2,6	-0,2
-2,5	-0,2
-2,4	-0,4
-2,3	-0,2

04

103,690	↓
11,157	↓
3,267	↑
0,741	↓

s entidades que s
a, la misma que s