

**M&M DIARIO**

Al:

24-sep-2004

**TIPO DE CAMBIO**

**BOLSIN**

Fecha	Compra	Venta	Demanda 23/09/2004	Venta Efectiva 24/09/2004	UFV
24-sep-2004	7,98	8,00	0	0	1,07373

**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 calculado para un plazo de 15 días.

(\*) Vigentes desde el 23 al 29 de septiembre 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 calculado para un plazo de 15 días.

(\*) Vigentes desde el 23 al 29 de septiembre 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.

**C. SUBASTA PÚBLICA DE VALORES PÚBLICOS Y SERVICIOS DE DEPÓSITOS BANCARIOS**

**i. Oferta para la subasta pública 40/2004 del miércoles 29/09/04**

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	3.000.000
LT	MN	182	Competitiva	6.000.000
LT	MN	364	Competitiva	25.000.000
LT	ME	91	Competitiva	5.000.000
LT	ME	364	Competitiva	3.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	6.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	3.000.000
BT 5,00%	MN-UFV (*)	728	Competitiva	15.000.000
BT 5,50%	MN-UFV (*)	1.456	Competitiva	5.000.000
BT 6,00%	MN-UFV (*)	3.276	Competitiva	25.000.000

(\*) 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)										
i) Moneda Nacional						ii) Moneda Extranjera				
Fecha al:	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto
17-sep	1,00%	3,00%	1,63%	5	13.992	0,50%	1,00%	0,67%	3	1.500
20-sep	1,50%	2,00%	1,51%	12	6.009	0,75%	0,75%	0,75%	7	2.000
21-sep	1,50%	1,50%	1,50%	14	5.000	-	-	-	-	-
22-sep	1,50%	1,50%	1,50%	16	2.000	1,30%	1,50%	1,44%	4	2.000
23-sep	1,50%	5,00%	2,19%	13	13.502	1,40%	1,50%	1,43%	5	3.500

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

(en miles)											
i) Moneda Nacional						ii) Moneda Extranjera					
Fecha: al	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Monto
17-sep	-	-	-	-	-	4,50%	4,50%	4,50%	206	500	-
20-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21-sep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22-sep	5,20%	5,20%	5,20%	30	440	-	-	-	-	-	-
23-sep	2,00%	2,00%	2,00%	5	5.000	-	-	-	-	-	-

## III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión Bs.	Reservas \$us	Dep.(p) \$us	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)			
				EFECTIVO		TÍTULOS		EFECTIVO		TÍTULOS	
				MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
17-sep	3.526,9	888,5	2.382,9	163,1	22,9	-2,9	1,7	163,1	22,9	-2,9	1,7
20-sep	3.482,7	880,3	2.392,4	145,9	18,2	7,2	2,0	158,8	21,7	-0,4	1,8
21-sep	3.442,7	880,1	2.396,5	211,8	20,2	3,9	0,2	169,4	21,4	0,5	1,5
22-sep	3.423,1	887,4	2.412,6	200,8	21,5	3,9	0,3	174,6	21,4	1,0	1,3
23-sep	3.419,4	888,6(p)	n.d.	212,9	18,5	4,0	0,3	180,1	21,0	1,5	1,1

(\*) 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-sep-04	21-sep-04	16-Sep-04	23-sep-04	23-sep-04
4	1,50 ↓	-	2,06	7,38 ↑	1,840
13	1,68 ↑	-	2,29	7,73 ↑	1,950 ↑
26	1,90 ↑	-	-	8,03 ↑	2,120 ↑
51	-	-	-	8,36 ↓	2,360
Prime Rate (1)		4,75			
Fed Funds (1)		1,78 ↑			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

### B. TIPOS DE CAMBIO

#### TIPO DE CAMBIO (e) al 23-09-2004

Argentina	2,992 ↓	Japón	110,665 ↑
Reino Unido	0,556 ↓	México	11,398 ↑
Brasil	2,880	Perú	3,346 ↓
Chile	613,450 ↓	Unión Europea	0,815 ↓

(e) Respecto al dólar

### IMPORTANTE

Comunicamos a los agentes del Sistema Financiero que por decisión del COMA la tasa premio de reporto en M/N disminuye de 6,50% a 6,00%, tasa vigente apartir del 23-09-04. Asimismo la tasa de valoración también disminuye de 11,50% a 11,00%.

### ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

