

TIPO DE CAMBIO			BOLSIN		UFV
Fecha	Compra	Venta	Demanda 22/10/2004	Venta Efectiva 25/10/2004	
25-oct-2004	8,00	8,02	0	0	1,07759

I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTE

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 reporte

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
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	-	-	-	-	-
21-oct	4,00%	4,00%	4,00%	5	5.000	1,50%	1,50%	1,50%	7	1.900
22-oct	4,00%	4,00%	4,00%	4	15.000	1,80%	1,80%	1,80%	5	1.500

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	Monto
18-oct	5,50%	5,50%	5,50%	7	10.000	-	-	-	-	-
19-oct	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20-oct	-	-	-	-	-	4,50%	4,50%	4,50%	181	405
21-oct	1,50%	1,60%	1,54%	45	12.030	-	-	-	-	-
22-oct	8,40%	8,40%	8,40%	326	440	-	-	-	-	-

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
18-oct	3.568,9	969,1	2.374,8	337,2	8,8	-3,4	-0,2	340,6	7,8	0,0	
19-oct	3.517,6	967,3	2.374,4	188,6	11,9	1,7	0,4	310,2	8,6	0,3	
20-oct	3.471,7	976,3	2.391,9	195,2	17,4	1,8	0,4	291,1	10,1	0,6	
21-oct	3.444,6	982,3	2.397,4	229,5	18,4	1,8	0,4	282,3	11,3	0,7	
22-oct	3.424,9	981,1(p)	nd	234,6	14,3	14,8	1,2	276,3	11,7	2,5	

(*) 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 22-oct-04	Arg ME 19-oct-04	Chile \$ 19-oct-04	Méx MN(m) 22-oct-04	Libor 22-oct-04
13	1,80	-	2,29	8,07 ↓	2,110 ↑
26	2,00	4,69	-	8,30 ↓	2,243 ↑
52	-	6,05	-	8,48 ↓	2,470 ↑
Prime Rate (1)		4,75			
Fed Funds (1)		1,76 ↑			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 22-10-2004

	Argentina	Japón	México	Perú	Unión Europea
	2,962 ↑				
			0,548 ↑		
				2,869 ↑	
					607,425 ↓

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO



Monto

i)
DS

ME
0,8
0,7
0,7
0,6
0,7

o ↓
' ↑
↓
↓

