

TIPO DE CAMBIO

Fecha	Compra	Venta
30-dic-2004	8,04	8,06

BOLSIN

Demanda 29/12/2004	Venta Efectiva 30/12/2004
11.000.000	0

UFV
1,08579

I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OPERACIONES DE REPORTO

i. Operaciones de Reporto vigentes

Moneda	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	27/12/2004	7,53%	4.010.820,00	7	03-01-05
ME	29/12/2004	7,51%	4.032.524,00	5	03-01-05
		TOTAL	8.043.344,00		
Mon	F. Operación	T. Premio	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	29-dic-2004	6,01%	15.619.590,00	5	03-01-05
		TOTAL	15.619.590,00		

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 30 de diciembre de 2004 al 5 de enero de 2005

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	84.380.410,00	6,00%	6,18%	6,50%	6,71%	15
ME	16.956.656,00	7,50%	7,78%	8,00%	8,31%	15

a) TEA calculada para un plazo de 15 días.

(*) Vigente desde el 30 de diciembre de 2004 al 5 de enero de 2005

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 01/2005 del miércoles 05/01/05

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	2.000.000
BT 5,00%	ME	728	Competitiva	2.000.000
BT 5,50%	ME	1.456	Competitiva	1.000.000
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	
23-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	4.024	1,00%	2,00%	1,68%	1	
24-dic	2,00%	2,80%	2,54%	4	22.000	1,00%	1,00%	1,00%	3	
27-dic	2,50%	2,50%	2,50%	3	7.000	1,50%	2,00%	1,75%	2	
28-dic	2,80%	2,80%	2,80%	2	5.000	-	-	-	-	
29-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	12.083	1,00%	2,00%	1,57%	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	
23-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
24-dic	-	-	-	-	-	3,20%	3,20%	3,20%	91	
27-dic	1,50%	1,50%	1,50%	39	4.005	-	-	-	-	
28-dic	5,50%	5,50%	5,50%	30	1.000	1,00%	1,00%	1,00%	31	
29-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
23-dic	4.484,9	1.115,9	2.478,1	254,4	21,5	-1,2	-0,4	409,4	7,5
24-dic	4.467,6	1.118,9	2.477,8	231,5	21,1	7,7	-1,5	231,5	21,1
27-dic	4.455,5	1.120,1	2.481,2	220,6	24,4	4,8	-2,0	228,8	21,9
28-dic	4.363,6	1.125,8(p)	2.474,8	303,9	19,2	-2,1	0,5	243,8	21,3
29-dic	4.309,0	n.d.	n.d.	460,6	22,4	-2,3	0,6	280,0	21,5

(*) 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
	29-dic-04	28-dic-04	28-dic-04	29-dic-04	29-dic-04
4	1,83 ↑	-	1,99	8,66 ↓	2,420
13	2,18 ↓	3,55	2,29	8,75 ↑	2,560 ↑
26 *	2,52 ↓	5,42	-	8,65 ↑	2,775 ↑
52	-	5,93	-	8,51	3,100 ↑
Prime Rate (1)		5,25			
Fed Funds (1)		2,24			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 29-12-2004

Argentina	2,979 ↑	Japón
Reino Unido	0,522 ↑	México
Brasil	2,670 ↓	Perú
Chile	559,350 ↓	Unión Europea

(e) Respecto al dólar

IMPORTANTE

Se comunica a todas las entidades financieras que, debido a que el día viernes 31 de diciembre de 2004 se trabajará a puertas cerradas, deberán enviar sus títulos hasta el día jueves 30 de diciembre de 2004 para la cancelación de los mismos al día siguiente. Asimismo, aquellas entidades que se adjudiquen valores en la subasta No.53/2004 del día miércoles 29 de diciembre y no posean encaje en el BCB, deberán comunicar hasta el día jueves 30 de diciembre de 2004 la cuenta a debitar para el pago de los valores correspondientes.

ATENTAMENTE
SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO



Monto
2.800
2.000
6.000
-
5.800

Monto	Monto
-	
500	
-	
500	
-	

e (Deficiencia)

TITULOS	
MN	ME
-2,3	-0,2
7,7	-1,5
6,9	-1,7
5,1	-1,2
3,9	-0,9

04

103,960 ↑
11,249 ↑
3,281 ↑
0,737 ↑

◀
meses 30 del presente
cuenta corriente y de