

## TIPO DE CAMBIO

## BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 03/12/2004	Venta Efectiva 06/12/2004	UFV
6-dic-2004	8,03	8,05	1.700.000	0	1,08243

## I OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

## A. OPERACIONES DE REPORTO

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 calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

c) Tasa utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporto.

(\*) Vigente desde el 2 al 8 de diciembre de 2004

## 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 calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

(\*) Vigente desde el 2 al 8 de diciembre de 2004

## 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 50/2004 del miércoles 8/12/04

Título	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	MN	91	Competitiva	4.000.000
LT	MN	182	Competitiva	10.000.000
LT	MN	364	Competitiva	20.000.000
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	10.000.000
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	
29-nov	1,00%	1,00%	1,00%	1	8.038	0,75%	1,00%	0,82%	2	8.000	
30-nov	1,30%	1,30%	1,30%	1	2.000	0,80%	0,90%	0,88%	2	3.000	
01-dic	1,50%	1,50%	1,50%	1	4.000	0,75%	1,20%	0,87%	3	9.000	
02-dic	1,00%	1,00%	1,00%	1	7.839	1,00%	1,20%	1,05%	2	3.475	
03-dic	1,20%	1,50%	1,48%	17	9.502	1,00%	1,00%	1,00%	4	3.000	

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

Fecha: al	i) Moneda Nacional					ii) Moneda Extranjera					
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Monto
29-nov	-	-	-	-	-	3,50%	3,50%	3,50%	120	254	
30-nov	-	-	-	-	-	1,20%	1,20%	1,20%	6	1.000	
01-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
02-dic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
03-dic	-	-	-	-	-	4,00%	4,00%	4,00%	220	500	

## III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión	Reservas	Dep. (p)	Encaje día (*) Excedente (Deficiencia)				Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)			
				EFECTIVO		TITULOS		EFECTIVO		TITULOS	
				MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
29-nov	3.505,9	1.061,3	2.419,0	170,8	6,1	-12,0	-0,8	203,6	9,0	-7,4	-1,0
30-nov	3.492,4	1.059,4	n.d.	263,2	6,9	2,4	1,2	215,5	8,6	-5,4	-0,5
01-dic	3.518,1	1.058,8	n.d.	155,2	9,2	2,5	1,2	205,5	8,7	-4,1	-0,3
02-dic	3.532,2	1.061,5	n.d.	259,1	7,1	2,5	1,2	213,1	8,5	-3,2	0,0
03-dic	3.576,5	1061,9 (p)	n.d.	230,8	14,6	-6,7	1,5	215,3	9,3	-3,6	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

Plazo semanas	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	Libor
	3-dic-04	1-dic-04	30-nov-04	3-dic-04	3-dic-04
4	1,97 ↓	-	2,13	8,38	2,340 ↑
13	2,16 ↓	-	-	8,67	2,440 ↑
26 *	2,32 ↓	5,59	-	8,82 ↓	2,661 ↑
52 *	-	5,94	-	8,84 ↓	3,000 ↑
Prime Rate (1)		5,00			
Fed Funds (1)		2,00 ↓			

(1) Tasas indicativas

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

\* En el caso de Argentina los plazos considerados son de 36 y 52 semanas respectivamente.

### B. TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE CAMBIO (e) al 3-12-2004

Argentina	2,977 ↑	Japón	102,115 ↓
Reino Unido	0,515 ↓	México	11,107 ↓
Brasil	2,709 ↓	Perú	3,300
Chile	579,650 ↓	Unión Europea	0,743 ↓

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

