



Al: 10-jul-2007

## M&M DIARIO

### TIPO DE CAMBIO

| Fecha       | Compra | Venta |
|-------------|--------|-------|
| 10-jul-2007 | 7,83   | 7,93  |

### BOLSIN

| Demanda 9/07/07 | Venta Efectiva 10/07/07 |
|-----------------|-------------------------|
| 0               | 0                       |

| UFV     |
|---------|
| 1,23206 |

## 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

(\*) Vigente del 5 al 11 de julio de 2007

| Moneda | Saldo Diario Disponible | Tasa        | TEA a)  | Tasa    | TEA a) | Plazo Máximo | Tasa de Valoración c) |
|--------|-------------------------|-------------|---------|---------|--------|--------------|-----------------------|
|        |                         | Subasta (*) | Subasta | Mesa b) | Mesa   |              |                       |
| MN     | 30.000.000,00           | 6,00%       | 6,18%   | 6,50%   | 6,71%  | 15           | 11,00%                |
| ME     | 4.000.000,00            | 7,25%       | 7,51%   | 7,75%   | 8,04%  | 15           | 15,75%                |

a) TEA referencial 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.

#### iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(\*) Vigente del 5 al 11 de julio de 2007

| Moneda | Saldo Semanal  | Tasa        | TEA a)  | Tasa    | TEA a) | Plazo Máximo |
|--------|----------------|-------------|---------|---------|--------|--------------|
|        |                | Subasta (*) | Subasta | Mesa b) | Mesa   |              |
| MN     | 150.000.000,00 | 6,00%       | 6,18%   | 6,50%   | 6,71%  | 15           |
| ME     | 20.000.000,00  | 7,25%       | 7,51%   | 7,75%   | 8,04%  | 15           |

a) TEA referencial calculada para un plazo de 15 días.

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%  | 8,75% | 9,14%  |
| 2do    | 8,00% | 8,32%  | 9,25% | 9,68%  |

(i) Estas operaciones se realizan directamente con la Gerencia de Entidades Financieras del BCB.

a) TEA calculada para un plazo de 7 días.

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

### i. Subasta Electrónica de Valores Públicos 28/2007

Miércoles 11/07/07 Apertura: Hrs.9:00 am.

| Valor       | Emisor | Cierre | Moneda     | Plazo | Modalidad   | Cantidad |
|-------------|--------|--------|------------|-------|-------------|----------|
| LT-MU       | BCB    | 9:10   | MN-UFV (*) | 364   | Competitiva | 55.000   |
| BT-MU 3,50% | BCB    | 9:20   | MN-UFV (*) | 728   | Competitiva | 30.000   |
| BT-MU 4,00% | TGN    | 9:30   | MN-UFV (*) | 1.456 | Competitiva | 2.000    |
| BT-MU 4,50% | TGN    | 9:40   | MN-UFV (*) | 2.184 | Competitiva | 4.000    |
| BT-MU 4,80% | TGN    | 9:50   | MN-UFV (*) | 2.912 | Competitiva | 2.000    |
| LT-MN       | BCB    | 10:00  | MN         | 91    | Competitiva | 30.000   |
| LT-MN       | BCB    | 10:10  | MN         | 182   | Competitiva | 40.000   |
| LT-MN       | BCB    | 10:20  | MN         | 364   | Competitiva | 60.000   |
| BT-MN 7,00% | BCB    | 10:30  | MN         | 728   | Competitiva | 30.000   |
| BT-MN 7,50% | TGN    | 10:40  | MN         | 1.456 | Competitiva | 30.000   |
| BT-MN 7,80% | TGN    | 10:50  | MN         | 2.184 | Competitiva | 20.000   |
| BT-MN 8,00% | TGN    | 11:00  | MN         | 2.912 | Competitiva | 20.000   |
| LT-ME       | BCB    | 11:10  | ME         | 91    | Competitiva | 1.000    |
| LT-ME       | TGN    | 11:20  | ME         | 364   | Competitiva | 1.000    |
| BT-ME 5,00% | TGN    | 11:30  | ME         | 728   | Competitiva | 2.000    |

(\*) Valores en Moneda Nacional indexada a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

#### ii. Subasta para Servicio Extendido de Depósitos Bancarios (SED-ME)

No existe oferta para SED-ME

#### iii. Subasta para Servicio Restringido de Depósitos Bancarios (SRD-ME)

No existe oferta de depósitos.

#### iv. Créditos con cargo al Servicio Extendido de Depósitos (SED-ME)

| Tasa  | Plazo  |
|-------|--------|
| 8,75% | 7 días |

## II MERCADO MONETARIO

### A. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO HASTA 30 DÍAS (\*)

(en miles)

| i) Moneda Nacional |       |       |       |             |        | ii) Moneda Extranjera |       |       |             |       |
|--------------------|-------|-------|-------|-------------|--------|-----------------------|-------|-------|-------------|-------|
| Fecha al:          | Min.  | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto  | Min.                  | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto |
| 03-jul             | 4,50% | 4,75% | 4,59% | 2           | 65.000 | 4,20%                 | 4,20% | 4,20% | 1           | 3.000 |
| 04-jul             | 4,60% | 4,90% | 4,84% | 2           | 37.000 | 4,20%                 | 4,30% | 4,22% | 1           | 5.500 |
| 05-jul             | 3,50% | 4,90% | 4,59% | 2           | 65.000 | 4,20%                 | 4,20% | 4,20% | 1           | 2.000 |
| 06-jul             | 4,20% | 4,55% | 4,44% | 5           | 58.000 | 4,25%                 | 4,25% | 4,25% | 3           | 2.000 |
| 09-jul             | 4,20% | 4,30% | 4,21% | 7           | 15.000 | 4,25%                 | 4,25% | 4,25% | 3           | 2.000 |

(\*) No incluye operaciones de Banco Los Andes y Banco Solidario

### B. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO MAYOR A 30 DIAS Y OTRAS OPERACIONES

(en miles)

| i) Moneda Nacional |       |       |       |             |        | ii) Moneda Extranjera |       |       |             |       |
|--------------------|-------|-------|-------|-------------|--------|-----------------------|-------|-------|-------------|-------|
| Fecha al:          | Min.  | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto  | Min.                  | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto |
| 03-jul             | 4,58% | 4,60% | 4,59% | 11          | 11.000 | 4,20%                 | 4,20% | 4,20% | 2           | 400   |
| 04-jul             | 4,35% | 4,35% | 4,35% | 7           | 5.000  | 4,05%                 | 4,16% | 4,16% | 5           | 2.500 |
| 05-jul             | -     | -     | -     | -           | -      | -                     | -     | -     | -           | -     |
| 06-jul             | 4,60% | 4,60% | 4,60% | 7           | 6.500  | 4,15%                 | 4,15% | 4,15% | 7           | 2.000 |
| 09-jul             | 4,20% | 4,20% | 4,20% | 8           | 12.000 | 4,15%                 | 4,20% | 4,19% | 4           | 1.300 |

### iii) Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor

| A la fecha | Min. | Max. | Prom. | Plazo Prom. | Monto(*)       |
|------------|------|------|-------|-------------|----------------|
|            |      |      |       |             | Sin movimiento |

## III. INDICADORES MACROECONOMICOS (En Millones)

| Fecha al: | Emisión | Reservas   | Dep. Banc. | Dep. No Banc. |
|-----------|---------|------------|------------|---------------|
|           | Bs.     | \$us       | \$us       | \$us          |
| 03-jul    | 9.559,4 | 3.939,3    | 3.670,7    | 1.006,2       |
| 04-jul    | 9.726,0 | 3.932,8    | 3.683,0    | 1.007,8       |
| 05-jul    | 9.734,9 | 3.963,1    | 3.683,0    | 1.009,0       |
| 06-jul    | 9.808,9 | 3.952,4    | 3.686,9    | 1.008,4       |
| 09-jul    | 9.926,5 | 3.956,6 p) | n.d.       | n.d.          |

(n.d.) No disponible

(p) Dato preliminar

| Fecha al: | Encaje diario - Excedente (Deficiencia) |       |       |         |        |       | Encaje Promedio - Excedente (Deficiencia) |       |       |         |        |       |
|-----------|---|-------|-------|---------|--------|-------|---|-------|-------|---------|--------|-------|
|           | EFECTIVO                                |       |       | TITULOS |        |       | EFECTIVO                                  |       |       | TITULOS |        |       |
|           | MN                                      | ME    | MUFV  | MN      | ME     | MUFV  | MN  | ME    | MUFV  | MN      | ME     | MUFV  |
| 03-jul    | 433,92                                  | 19,76 | 11,62 | -40,29  | -5,51  | -0,17 | 256,41                                    | 10,38 | 10,22 | -2,97   | 0,70   | -0,08 |
| 04-jul    | 367,81                                  | 16,75 | 11,62 | -40,19  | -5,45  | -0,16 | 264,98                                    | 10,87 | 10,33 | -5,83   | 0,23   | -0,09 |
| 05-jul    | 370,65                                  | 45,79 | 15,81 | -40,10  | -5,45  | -0,15 | 272,52                                    | 13,36 | 10,72 | -8,28   | -0,18  | -0,09 |
| 06-jul    | 689,42                                  | 41,43 | 11,87 | -49,75  | -19,98 | 0,21  | 689,42                                    | 41,43 | 11,87 | -49,75  | -19,98 | 0,21  |
| 09-jul    | 559,84                                  | 39,95 | 8,18  | -63,38  | -15,96 | 1,90  | 657,02                                    | 41,06 | 10,94 | -53,16  | -18,98 | 0,63  |

(p) datos preliminares.

## IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

| Plazo semanas | A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO |                    |                      |                       |                   |
|---------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
|               | EEUU<br>9-jul-07              | Arg \$<br>3-jul-07 | Chile \$<br>3-jul-07 | Méx MN(m)<br>9-jul-07 | Libor<br>9-jul-07 |
| 4             | 4,57 ↓                        | -                  | 4,39                 | 7,18                  | 5,320             |
| 13            | 4,79 ↓                        | -                  | 4,71                 | 7,41                  | 5,360             |
| 26            | 4,81 ↑                        | -                  | -                    | 7,47                  | 5,396 ↑           |
| 36            | -                             | 10,00              | -                    | -                     | -                 |
| 52            | -                             | 10,23              | -                    | 7,51                  | 5,459 ↑           |
| 104           | -                             | 10,93              | -                    | -                     | -                 |
| Prime Rate    | -                             | 8,25               | -                    | -                     | -                 |
| Fed Funds     | -                             | 5,22 ↓             | -                    | -                     | -                 |

(m) Mercado Secundario

| B. TIPOS DE CAMBIO              |           |               |           |
|---------------------------------|-----------|---------------|-----------|
| TIPO DE CAMBIO (c) al 9-07-2007 |           |               |           |
| Argentina                       | 3,106     | Japón         | 123,405 ↑ |
| Reino Unido                     | 0,496 ↓   | México        | 10,763 ↓  |
| Brasil                          | 1,897 ↓   | Perú          | 3,163 ↓   |
| Chile                           | 519,650 ↓ | Unión Europea | 0,734     |

(c) Respecto al dólar

ATENTAMENTE  
SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO