



## M&M DIARIO

Al:

8-ago-2005

### TIPO DE CAMBIO

### BOLSIN

Fecha	Compra	Venta	Demanda 05/08/05	Venta Efectiva 08/08/05	UFV
8-ago-2005	8,03	8,09	0	0	1,12132

### ESTADOS DE MERCADO ABIERTO

### 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

(\*) Vigente del 4 al 10 de agosto de 2005

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.

##### iii. Saldo vigente máximo para Reportos en Mesa de Dinero

(\*) Vigente del 4 al 10 de agosto de 2005

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.

##### 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	8,00%	8,31%	9,50%	9,95%

(1) Estas operaciones se realizan directamente con la Gerencia de Entidades Financieras del BCI

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 Electrónica de Valores Públicos 32/2005

Miércoles 10/08/05 Apertura: Hrs. 9:00 y Cierre: ME 11:00, MN 11,30 y MN-UFV 12:00

Título	Emisor	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	BCB	MN	91	Competitiva	10.000.000
LT	BCB	MN	182	Competitiva	10.000.000
LT	BCB	MN	364	Competitiva	10.000.000
LT	BCB	ME	91	Competitiva	1.000.000
LT	TGN	ME	364	Competitiva	1.000.000
LT	BCB	MN-UFV (*)	364	Competitiva	10.000.000
BT 5,00%	TGN	ME	728	Competitiva	1.000.000
BT 5,50%	TGN	ME	1.456	Competitiva	1.000.000
BT 5,00%	TGN	MN-UFV (*)	728	Competitiva	35.000.000
BT 5,50%	TGN	MN-UFV (*)	1.456	Competitiva	25.000.000
BT 5,80%	TGN	MN-UFV (*)	2.184	Competitiva	20.000.000

(\*) 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. 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
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	
01-ago	-	-	-	-	-	6,00%	6,00%	6,00%	1	1.000	
02-ago	-	-	-	-	-	6,00%	6,00%	6,00%	1	2.000	
03-ago	-	-	-	-	-	5,50%	5,50%	5,50%	2	1.000	
04-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
05-ago	3,00%	3,00%	3,00%	3	5.000	-	-	-	-	-	

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

Fecha al:	i) Moneda Nacional						ii) Moneda Extranjera				
	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo	Monto	
01-ago	-	-	-	-	-	3,10%	3,10%	3,10%	90	700	
02-ago	-	-	-	-	-	5,50%	5,50%	5,50%	1	1.000	
03-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
04-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
05-ago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

## III. INDICADORES MACROECONÓMICOS (En Millones)

Fecha	Emisión	Reservas	Dep.
	Bs.	\$us	\$us
01-ago	4.183,0	1.250,7	2.626,9
02-ago	4.236,1	1.256,4	2.652,5
03-ago	4.277,8	1.258,8	2.656,5
04-ago	4.447,6	1.262,3	2.663,2
05-ago	4.546,3	1.265,8(p)	n.d.

(n.d.) No disponible

### Encaje día (\*) Excedente (Deficiencia)

Fecha al:	EFECTIVO						Encaje Promedio (*) Excedente (Deficiencia)						
	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV	EFECTIVO			TITULOS			
01-ago	200,98	17,93	4,04	7,08	-0,39	-0,98	543,84	20,62	4,21	-8,73	1,04	-0,04	
02-ago	425,23	12,70	4,15	24,58	1,71	0,01	533,95	19,96	4,20	-5,95	1,09	-0,04	
03-ago	430,91	16,15	3,26	24,64	1,74	0,01	526,03	19,66	4,12	-3,60	1,14	-0,04	
04-ago	308,08	10,53	3,23	28,15	2,58	-0,13	510,46	19,01	4,06	-1,33	1,24	-0,04	
05-ago	345,69	17,13	3,20	34,86	4,33	-0,23	345,69	17,13	3,20	34,86	4,33	-0,23	

(\*) 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	EEUU	Arg ME	Chile \$	Méx MN(m)	Libor
semanas	5-ago-05	2-ago-05	2-ago-05	5-ago-05	5-ago-05
4	3,25	5,95	3,04	9,60	3,560 ↑
13	3,43 ↑	6,85	3,17	9,75	3,750 ↑
26 (*)	3,62 ↑	7,85	-	9,70 ↑	3,979 ↑
52	-	7,95	-	9,56	4,230 ↑
Prime Rate (1)		6,25			
Fed Funds (1)		3,44 ↑			

(\*) Para Argentina 36 semanas

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

### B. TIPOS DE CAMBIO

#### TIPO DE CAMBIO (e) al 05/08/2005

Argentina	2,865 ↑	Japón	111,965 ↑
Reino Unido	0,562	México	10,603 ↑
Brasil	2,304 ↓	Perú	3,253
Chile	546,550 ↓	Unión Europea	0,809 ↑

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO



