



Al: 5-Ene-2012

**M&M DIARIO**

| TIPO DE CAMBIO |        |       |
|----------------|--------|-------|
| Fecha          | Compra | Venta |
| 5-Ene-2012     | 6.86   | 6.96  |

| BOLSIN  |            |                           |
|---------|------------|---------------------------|
| Demanda | 4-Ene-2012 | Venta Efectiva 5-Ene-2012 |
| -       | -          | -                         |

| UFV     |
|---------|
| 1.72024 |

**I. OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO****A. OPERACIONES DE REPORTE****i. Operaciones de Reporto vigentes**

| Moneda            | F. Operación | T. Premio % | Monto | Plazo | F. Venc. |
|-------------------|--------------|-------------|-------|-------|----------|
| MN                | -            | -           | -     | -     | -        |
| Total Vigente Bs. |              |             | 0.00  |       |          |

| Moneda              | F. Operación | T. Premio % | Monto | Plazo | F. Venc. |
|---------------------|--------------|-------------|-------|-------|----------|
| ME                  | -            | -           | -     | -     | -        |
| Total Vigente \$us. |              |             | 0.00  |       |          |

**ii. Oferta diaria máxima de Reportos**

(\*) Vigente del 05/01/2012 al 11/01/2012

| Moneda | Saldo Diario Disponible | Tasa Subasta (*) | TEA a) Subasta | Tasa Mesa b) | TEA a) Mesa | Plazo Máximo | Tasa de Valoración c) |
|--------|-------------------------|------------------|----------------|--------------|-------------|--------------|-----------------------|
| MN     | 25,000,000.00           | 4.00%            | 4.08%          | 4.50%        | 4.60%       | 15           | 9.00%                 |
| ME     | 5,000,000.00            | 8.75%            | 9.13%          | 9.25%        | 9.67%       | 15           | 17.25%                |

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

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

c) Tasa de valoración utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporte con colaterales en MN y ME, para colaterales en UFV es 7%

**iii. Saldo vigente máximo para Reportos**

(\*) Vigente del 05/01/2012 al 11/01/2012

| Moneda | Saldo Semanal  | Tasa Subasta (*) | TEA a) Subasta | Tasa Mesa b) | TEA a) Mesa | Plazo Máximo |
|--------|----------------|------------------|----------------|--------------|-------------|--------------|
| MN     | 125,000,000.00 | 4.00%            | 4.08%          | 4.50%        | 4.60%       | 15           |
| ME     | 25,000,000.00  | 8.75%            | 9.13%          | 9.25%        | 9.67%       | 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    | 5.50% | 5.65%  | 10.25% | 10.78% |
| 2do    | 6.00% | 6.18%  | 10.75% | 11.34% |

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

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 de la semana 02/2012****Miércoles 11/01/12 Apertura: Hrs.9:00 am.**

| Valor       | Emisor | Cierre | Moneda     | Plazo  | Modalidad   | Cantidad |
|-------------|--------|--------|------------|--------|-------------|----------|
| LT-MU       | BCB    | 09:10  | MN-UFV (*) | 364    | Competitiva | 500      |
| LT-MN       | BCB    | 09:20  | MN         | 91     | Competitiva | 25,000   |
| LT-MN       | BCB    | 09:30  | MN         | 182    | Competitiva | 130,000  |
| LT-MN       | BCB    | 09:40  | MN         | 273    | Competitiva | 130,000  |
| LT-MN       | BCB    | 09:50  | MN         | 364    | Competitiva | 250,000  |
| BT-MN 2,00% | BCB    | 10:00  | MN         | 728    | Competitiva | 90,000   |
| BT-MN 2,50% | TGN    | 10:10  | MN         | 1,456  | Competitiva | 1,000    |
| BT-MN 2,80% | TGN    | 10:20  | MN         | 2,184  | Competitiva | 1,000    |
| BT-MN 3,00% | TGN    | 10:30  | MN         | 2,912  | Competitiva | 2,000    |
| BT-MN 3,20% | TGN    | 10:40  | MN         | 3,640  | Competitivo | 5,000    |
| BT-MN 3,60% | TGN    | 10:50  | MN         | 5,460  | Competitivo | 10,000   |
| BT-MN 3,80% | TGN    | 11:00  | MN         | 7,280  | Competitivo | 30,000   |
| BT-MN 4,00% | TGN    | 11:10  | MN         | 10,920 | Competitivo | 200,000  |

(\*) 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 para SRD-ME

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

| Tasa   | Plazo  |
|--------|--------|
| 10.25% | 7 días |

## II MERCADO MONETARIO

### A. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO HASTA 30 DÍAS (en miles)

| Fecha al: | i) Moneda Nacional |       |       |             |        | ii) Moneda Extranjera |      |       |             |       |
|-----------|--------------------|-------|-------|-------------|--------|-----------------------|------|-------|-------------|-------|
|           | Min.               | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto  | Min.                  | Max. | Prom. | Plazo Prom. | Monto |
| 28-Dic    | 1.00%              | 1.00% | 1.00% | 6           | 14,000 | -                     | -    | -     | -           | -     |
| 29-Dic    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -    | -     | -           | -     |
| 30-Dic    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -    | -     | -           | -     |
| 03-Ene    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -    | -     | -           | -     |
| 04-Ene    | 1.00%              | 1.00% | 1.00% | 7           | 25,000 | -                     | -    | -     | -           | -     |

### B. OPERACIONES INTERBANCARIAS CON PLAZO MAYOR A 30 DÍAS Y OTRAS OPERACIONES (\*) (en miles)

| Fecha al: | i) Moneda Nacional |       |       |             |        | ii) Moneda Extranjera |       |       |             |       |
|-----------|--------------------|-------|-------|-------------|--------|-----------------------|-------|-------|-------------|-------|
|           | Min.               | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto  | Min.                  | Max.  | Prom. | Plazo Prom. | Monto |
| 28-Dic    | 1.50%              | 1.50% | 1.50% | 6           | 35,000 | -                     | -     | -     | -           | -     |
| 29-Dic    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -     | -     | -           | -     |
| 30-Dic    | 2.40%              | 2.40% | 2.40% | 4           | 5,000  | 1.50%                 | 1.50% | 1.50% | 4           | 5,000 |
| 03-Ene    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -     | -     | -           | -     |
| 04-Ene    | -                  | -     | -     | -           | -      | -                     | -     | -     | -           | -     |

(\*) Incluye operaciones de Banco Los Andes, Banco Solidario, Mutuales y FFPs

## III. INDICADORES MACROECONOMICOS (En Millones)

| Fecha al: | Emisión (*) | Reservas (*) | Dep. Banc. | Dep. No Banc. |
|-----------|-------------|--------------|------------|---------------|
|           | Bs.         | Sus          | Sus        | Sus           |
| 28-Dic    | 28,791.48   | 12,090.53    | 8,805.14   | 1,809.69      |
| 29-Dic    | 28,688.41   | 12,007.43    | n.d.       | n.d.          |
| 30-Dic    | 28,585.09   | 12,018.55    | n.d.       | n.d.          |
| 03-Ene    | 28,804.13   | 12,024.14    | n.d.       | n.d.          |
| 04-Ene    | 28,773.74   | 12,059.04 p) | n.d.       | n.d.          |

(n.d.) No disponible

(p) Dato preliminar

(\*) A partir de fecha 17-09-2010, la Emisión y Reservas se muestran con dos decimales.

| Fecha al: | Encaje diario - Excedente (Deficiencia) |        |      |         |       |      | Encaje Promedio - Excedente (Deficiencia) |        |      |         |       |      |
|-----------|-----------------------------------------|--------|------|---------|-------|------|-------------------------------------------|--------|------|---------|-------|------|
|           | EFECTIVO                                |        |      | TITULOS |       |      | EFECTIVO                                  |        |      | TITULOS |       |      |
|           | MN                                      | ME     | MUEV | MN      | ME    | MUEV | MN                                        | ME     | MUEV | MN      | ME    | MUEV |
| 28-Dic    | 4417.25                                 | 365.49 | 8.51 | 9.25    | -5.40 | 0.00 | 4299.99                                   | 249.51 | 8.12 | 5.11    | 0.80  | 0.01 |
| 29-Dic    | 6009.13                                 | 238.02 | 8.31 | 12.90   | 2.48  | 0.00 | 4470.90                                   | 248.36 | 8.14 | 5.89    | 0.96  | 0.01 |
| 30-Dic    | 6142.44                                 | 233.98 | 7.32 | 8.04    | 2.47  | 0.02 | 4622.86                                   | 247.05 | 8.06 | 6.08    | 1.10  | 0.01 |
| 03-Ene    | 5936.13                                 | 239.14 | 7.32 | -12.67  | 1.72  | 0.02 | 5936.13                                   | 239.14 | 7.32 | -12.67  | 1.72  | 0.02 |
| 04-Ene    | 5607.47                                 | 241.48 | 7.59 | 30.47   | -1.85 | 0.02 | 5771.80                                   | 240.31 | 7.45 | 8.90    | -0.07 | 0.02 |

(p) datos preliminares.

## IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

| Plazo semanas | A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO |          |          |           |          | B. TIPOS DE CAMBIO               |           |               |          |
|---------------|-------------------------------|----------|----------|-----------|----------|----------------------------------|-----------|---------------|----------|
|               | EEUU                          | Arg \$   | Chile \$ | Méx MN(m) | Libor    | TIPO DE CAMBIO (e) al 4/Ene/2012 |           |               |          |
|               | 4-Ene-12                      | 3-Ene-12 | 3-Ene-12 | 4-Ene-12  | 4-Ene-12 |                                  |           |               |          |
| 4             | -0.01                         | -        | -        | -         | 0.295    | Argentina                        | 4.305 ↓   | Japón         | 76.725 ↑ |
| 13            | 0.01                          | -        | -        | -         | 0.583    | Reino Unido                      | 0.640 ↑   | México        | 13.666 ↑ |
| 26            | 0.05                          | 14.00    | -        | 3.82      | 0.811    | Brasil                           | 1.833 ↑   | Perú          | 2.695 ↓  |
| 36            | -                             | 14.05    | -        | -         | -        | Chile                            | 511.237 ↓ | Unión Europea | 0.7730 ↑ |
| 52            | -                             | 14.22    | -        | -         | 1.130    |                                  |           |               |          |
| 104           | -                             | -        | -        | -         | -        |                                  |           |               |          |
| Prime Rate    | 3.25                          |          |          |           |          |                                  |           |               |          |
| Fed Funds     | 0.07                          |          |          |           |          |                                  |           |               |          |

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

ATENTAMENTE

LA SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA