



Al: 23-Nov-2009

## M&M DIARIO

### TIPO DE CAMBIO

Fecha	Compra	Venta
23-Nov-2009	6.97	7.07

### BOLSIN

Demanda	20-Nov-2009	Venta Efectiva	23-Nov-2009
	600,000.00	600,000.00	

UFV
1.53661

## I.- OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

### A. OPERACIONES DE REPORTEO

#### i. Operaciones de Reporteo 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 19/11/2009 al 2/12/2009

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	3.00%	3.04%	3.50%	3.56%	15	8.00%
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 reporteo con colaterales en MN y ME, para colaterales en UFV es 6%

#### iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(\*) Vigente del 19/11/2009 al 2/12/2009

Moneda	Saldo Semanal	Tasa Subasta (*)	TEA a) Subasta	Tasa Mesa b)	TEA a) Mesa	Plazo Máximo
MN	125,000,000.00	3.00%	3.04%	3.50%	3.56%	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	4.50%	4.60%	10.25%	10.78%
2do	5.00%	5.12%	10.75%	11.34%

(\*) 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 49/2009

Miércoles 2/12/2009 Apertura: Hrs.9:00 am.

Valor	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Cantidad
LT-ME	BCB	09:10	ME	91	Competitiva	100
LT-MU	BCB	09:20	MN-UFV (*)	364	Competitiva	20,000
LT-MN	BCB	09:30	MN	91	Competitiva	30,000
LT-MN	BCB	09:40	MN	182	Competitiva	30,000
LT-MN	BCB	09:50	MN	364	Competitiva	30,000
BT-MN 4,00%	TGN	10:00	MN	728	Competitiva	1,000
BT-MN 4,50%	TGN	10:10	MN	1,456	Competitiva	1,000
BT-MN 4,80%	TGN	10:20	MN	2,184	Competitiva	1,000
BT-MN 5,00%	TGN	10:30	MN	2,912	Competitiva	2,000
BT-MN 5,20%	TGN	10:40	MN	3,640	Competitiva	5,000
BT-MN 5,60%	TGN	10:50	MN	5,460	Competitiva	10,000
BT-MN 5,80%	TGN	11:00	MN	7,280	Competitiva	20,000
BT-MN 6,00%	TGN	11:10	MN	10,920	Competitiva	40,000

(\*) 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
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
16-Nov	-	-	-	-	-	0.75%	0.80%	0.77%	3	5,800
17-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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
16-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20-Nov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

### C. OPERACIONES INTERBANCARIAS EN MONEDA NACIONAL - UFV

A la fecha	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
16-Nov	-	-	-	-	-
17-Nov	-	-	-	-	-
18-Nov	-	-	-	-	-
19-Nov	-	-	-	-	-
20-Nov	-	-	-	-	-

### D. OTRAS OPERACIONES INTERBANCARIAS EN MONEDA NACIONAL - UFV (\*)

A la fecha	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
16-Nov	-	-	-	-	-
17-Nov	-	-	-	-	-
18-Nov	-	-	-	-	-
19-Nov	-	-	-	-	-
20-Nov	-	-	-	-	-

(\*) 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.	\$us	\$us	\$us
16-Nov	16,967.50	8,728.30	6,480.40	1,558.30
17-Nov	17,032.09	8,763.90	6,481.40	1,558.00
18-Nov	16,993.50	8,752.50	6,471.30	1,559.80
19-Nov	16,880.40	8,762.60	6,467.90	1,564.10
20-Nov	16,951.30	8,757.7 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
16-Nov	5,862.27	174.64	26.82	-2.85	2.18	0.82	5,917.42	170.74	28.55	0.48	-1.62	0.17
17-Nov	5,621.91	178.61	26.45	-26.77	1.14	-0.54	5,880.48	171.72	28.29	-2.93	-1.27	0.08
18-Nov	5,473.18	178.20	26.06	-16.00	-0.38	-1.07	5,835.23	172.44	28.04	-4.38	-1.17	-0.04
19-Nov	5,514.90	179.90	25.82	-15.55	3.86	-1.11	5,803.19	173.19	27.82	-5.50	-0.67	-0.15
20-Nov	5,365.02	185.32	26.11	3.73	-2.00	0.59	5,763.36	174.29	27.66	-4.66	-0.79	-0.08

(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 20/11/2009				
	20-Nov-09	17-Nov-09	17-Nov-09	20-Nov-09	20-Nov-09					
4	0.03 ↓	-	0.47	n.d.	0.236 ↓	Argentina	3.802 ↓		Japón	88.961 ↓
13	0.01 ↓	13.30	0.49	n.d.	0.262 ↓	Reino Unido	0.606 ↑		México	13.077 ↑
26	0.12 ↓	14.30	-	4.09	0.489 ↓	Brasil	1.732 ↑		Perú	2.881 ↑
36	-	-	-	-	-					
52	-	14.70	-	4.45	1.021 ↓	Chile	501.550 ↑		Unión Europea	0.6729 ↑
104	-	-	-	-	-					
Prime Rate	3.25									
Fed Funds	0.11 ↓									

(m) Mercado Secundario

(e) Respecto al dólar

## V AVISO IMPORTANTE

### Comunicado 10/2009

Se comunica a todas las entidades financieras que el Consejo de Administración de Valores del Tesoro (CAVT), ha determinado modificar las tasas de rendimiento nominal (tasa cupón) de los Bonos del Tesoro en MN en los Plazos de 2, 4, 6, 8, 10, 15, 20 y 30 años a 4.00%, 4.50%, 4.80%, 5.00%, 5.20%, 5.60%, 5.80% y 6.00%, respectivamente. Las modificaciones entrarán en vigencia a partir de la próxima subasta de valores públicos No. 49/2009 de fecha 2 de diciembre de 2009.

ATENTAMENTE

SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO