



## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 4/2026

### I. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA (BCB)

#### A. SUBASTA

##### 1. ADJUDICACIÓN DE VALORES DE LA SUBASTA DE FECHA 21/1/2026

| Valor | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%)  | TD (%) | TEA (%) |
|-------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|---------|--------|---------|
| LB-MN | BCB    | 92                  | -                                   | 200.000                | 6,7993  | 6,6800 | 6,9700  |
| LB-MN | BCB    | 183                 | -                                   | 211.165                | 8,9090  | 8,5200 | 9,1000  |
| LR-MN | BCB    | 274                 | 91                                  | 119.107                | 9,5921  | 8,9400 | 9,7000  |
| LR-MN | BCB    | 365                 | 91                                  | 269.474                | 10,1170 | 9,1800 | 10,1100 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.

##### 2. TASA MÁXIMA ADJUDICADA EN SUBASTA

| Valor | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | TR (%)  | TD (%) | TEA (%) |
|-------|--------|---------------------|---------|--------|---------|
| LB-MN | BCB    | 92                  | 6,9800  | 6,8600 | 7,1600  |
| LB-MN | BCB    | 183                 | 9,0200  | 8,6200 | 9,2200  |
| LR-MN | BCB    | 274                 | 9,6000  | 8,9500 | 9,7100  |
| LR-MN | BCB    | 365                 | 10,1500 | 9,2000 | 10,1400 |

1) En días.

##### 3. ADJUDICACIONES DE LETRAS A 91 DÍAS

| Fecha      | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%) | TD (%) | TEA (%) |
|------------|------------------------|--------|--------|---------|
| 31/12/2025 | -                      | -      | -      | -       |
| 07/01/2026 | 200.000                | 7,0000 | 6,8800 | 7,1900  |
| 14/01/2026 | 200.000                | 6,8837 | 6,7700 | 7,0600  |
| 21/01/2026 | 200.000                | 6,7993 | 6,6800 | 6,9700  |

##### 4. OFERTA PARA LA SUBASTA DE FECHA 28/01/2026

Apertura de la Subasta Hrs. 9:00 a.m.

| Valor        | Emisor | Cierre | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Moneda | Plazo <sup>1)</sup> | Modalidad   | Cantidad <sup>3)</sup> |
|--------------|--------|--------|-------------------------------------|--------|---------------------|-------------|------------------------|
| LB-MN        | BCB    | 09:10  | -                                   | MN     | 91                  | Competitiva | 200.000                |
| LR-MN        | BCB    | 09:20  | 91                                  | MN     | 182                 | Competitiva | 250.000                |
| LR-MN        | BCB    | 09:30  | 91                                  | MN     | 273                 | Competitiva | 350.000                |
| LR-MN        | BCB    | 09:40  | 91                                  | MN     | 364                 | Competitiva | 550.000                |
| BR-MN 10,35% | BCB    | 09:50  | 91                                  | MN     | 546                 | Competitiva | 650.000                |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.



# OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

## SEMANA N° 4/2026

### I. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA (BCB)

#### B. MESA DE DINERO

##### 1. COLOCACIONES DE VALORES DE LA SEMANA N° 3/2026 (del 16/1/2026 al 20/1/2026)

| Valor | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%)  |
|-------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|---------|
| LB-MN | BCB    | 91                  | -                                   | 200.000                | 6,8837  |
| LB-MN | BCB    | 182                 | -                                   | 167.350                | 8,7500  |
| LR-MN | BCB    | 273                 | 91                                  | 30.989                 | 9,4000  |
| LR-MN | BCB    | 364                 | 91                                  | 169.301                | 10,0173 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.

##### 2. OFERTA DE VALORES PARA LA SEMANA N° 4/2026 (del 22/1/2026 al 27/1/2026)

| Valor        | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%)  |
|--------------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|---------|
| LB-MN        | BCB    | 92                  | -                                   | 200.000                | 6,7993  |
| LR-MN        | BCB    | 183                 | 91                                  | 250.000                | 9,0000  |
| LR-MN        | BCB    | 274                 | 91                                  | 350.000                | 9,7000  |
| LR-MN        | BCB    | 365                 | 91                                  | 550.000                | 10,2000 |
| BR-MN 10,35% | BCB    | 547                 | 91                                  | 650.000                | 10,3500 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.

##### 3. OPERACIONES DE REPORTO CON EL BCB DE LAS ÚLTIMAS 4 SEMANAS

| Fechas                       | Monto      | Plazo Prom. (Días) | Tasa Prom. (%) |
|------------------------------|------------|--------------------|----------------|
| Del 29/12/2025 al 31/12/2025 | 15.467.000 | 15                 | 9,7500         |
| Del 5/1/2026 al 7/1/2026     | 34.872.000 | 13                 | 9,7500         |
| Del 9/1/2026 al 14/1/2026    | 60.065.000 | 14                 | 9,9597         |
| Del 16/1/2026 al 21/1/2027   | 46.698.000 | 14                 | 10,2500        |

##### 4. SALDOS VIGENTES DE OPERACIONES DE REPORTO CON EL BCB

###### 4.1. REPORTOS REGULARES

| Fecha         | Monto      | Plazo Prom. (Días) | Tasa Prom. (%) |
|---------------|------------|--------------------|----------------|
| Al: 21/1/2026 | 89.189.000 | 14                 | 10,2500        |

###### 4.2. REPORTOS EXCEPCIONALES<sup>1</sup>

| Fecha         | Monto      | Plazo Prom. (Días) | Tasa Prom. (%) |
|---------------|------------|--------------------|----------------|
| Al: 21/1/2026 | 36.585.000 | 89                 | 5,2500         |

1) Vigencia del 02/10/2025 hasta 26/11/2025.



## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 4/2026

### I. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA (BCB)

#### B. MESA DE DINERO

##### 5. OFERTA DE REPORTOS (del 22/1/2026 al 28/1/2026)

| Moneda | Tasa Premio Base (%) | Tasa Mesa <sup>1)</sup> | Plazo Máximo (Días) | Monto Diario |
|--------|----------------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| MN     | 10,7500              | 11,2500                 | 15                  | 250.000.000  |

1) ó 50 puntos sobre la tasa máxima adjudicada en la subasta.

##### 6. TASAS DE VALORACIÓN EN OPERACIONES DE REPORTO CON EL BCB

| Instrumentos Aceptados                 | Calificación | Recorte (Haircut %) | Tasa de Valoración (%) |
|--|--------------|---------------------|------------------------|
| Bonos Verdes, Sociales y/o Sostenibles | AAA          | 3,25                | 14,00                  |
|  | AA1          | 3,50                | 14,25                  |
|  | AA2          | 3,75                | 14,50                  |
|  | AA3          | 4,00                | 14,75                  |
|  | A1           | 4,25                | 15,00                  |
|  | A2           | 4,50                | 15,25                  |
| Valores-BCB (MN, UFV y MVDOL)          | AAA          | 1,50                | 12,25                  |
| Valores-TGN (MN, UFV y MVDOL)          | AAA          | 5,00                | 15,75                  |
| Depósitos a Plazo Fijo                 | AAA          | 7,00                | 17,75                  |
|  | AA1          | 8,00                | 18,75                  |
|  | AA2          | 8,30                | 19,05                  |
|  | AA3          | 9,00                | 19,75                  |
|  | A1           | 9,70                | 20,45                  |
|  | A2           | 10,30               | 21,05                  |

##### 7. CRÉDITOS DE LIQUIDEZ CON GARANTÍA DEL FONDO RAL

|              | Semana Actual:  |             | 22/01/2026        |             |
|--------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------|
|              | Moneda Nacional |             | Moneda Extranjera |             |
|              | Tramo 1 (%)     | Tramo 2 (%) | Tramo 1 (%)       | Tramo 2 (%) |
| Tasa         | 10,9500         | 11,2500     | 8,0000            | 8,5000      |
| TEA (7 días) | 11,5600         | 11,8900     | 8,3200            | 8,8600      |

##### 8. CONDICIONES DE REDENCIÓN ANTICIPADA DE VALORES DEL BCB

Los valores públicos colocados por el BCB con fines de regulación monetaria hasta la semana 18/2024, podrán ser redimidos anticipadamente sin castigo, es decir, a precio de curva. A partir de la semana 19/2024, los valores colocados por el BCB no podrán ser redimidos anticipadamente por decisión del inversionista, según lo establecido en el Comunicado Nro. 04/2024 de 7 de mayo de 2024.



## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

### SEMANA N° 4/2026

#### II. TESORO GENERAL DE LA NACIÓN (TGN)

##### A. SUBASTA

###### 1. ADJUDICACIÓN DE VALORES DE LA SUBASTA DE FECHA 21/1/2026

| Valor           | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%) | TD (%) | TEA (%) |
|-----------------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|--------|--------|---------|
| No hubo demanda |        |                     |                                     |                        |        |        |         |

###### 2. OFERTA PARA LA SUBASTA DE FECHA 28/01/2026

Apertura de la Subasta Hrs. 9:00 a.m.

| Valor       | Emisor | Cierre | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Moneda | Plazo <sup>1)</sup> | Modalidad   | Cantidad <sup>3)</sup> |
|-------------|--------|--------|-------------------------------------|--------|---------------------|-------------|------------------------|
| BT-MN 7,90% | TGN    | 10:00  | -                                   | MN     | 2.912               | Competitiva | 300.000                |
| BT-MN 8,00% | TGN    | 10:10  | -                                   | MN     | 3.276               | Competitiva | 300.000                |
| BT-MN 8,10% | TGN    | 10:20  | -                                   | MN     | 3.640               | Competitiva | 250.000                |
| BT-MN 8,30% | TGN    | 10:30  | -                                   | MN     | 5.460               | Competitiva | 50.000                 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.

##### B. MESA DE DINERO

###### 1. COLOCACIONES DE VALORES DE LA SEMANA N° 3/2026 (del 16/1/2026 al 20/1/2026)

| Valor        | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%)  |
|--------------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|---------|
| BT-MN 10,15% | TGN    | 728                 | -                                   | 157.499                | 10,1500 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.

###### 2. OFERTA DE VALORES PARA LA SEMANA N° 4/2026 (del 22/1/2026 al 27/1/2026)

| Valor        | Emisor | Plazo <sup>1)</sup> | Periodo de Protección <sup>2)</sup> | Cantidad <sup>3)</sup> | TR (%)  |
|--------------|--------|---------------------|-------------------------------------|------------------------|---------|
| BT-MN 10,40% | TGN    | 729                 | -                                   | 300.000                | 10,4000 |
| BT-MN 10,45% | TGN    | 1.093               | -                                   | 200.000                | 10,4500 |

1) En días.

2) El periodo de protección se contabiliza a partir de la fecha de emisión de los valores rescatables. Cuando la colocación de estos valores se realice en días posteriores a la fecha de emisión, a través de Mesa de Dinero, el periodo de protección se ajustará según el plazo restante que corresponda.

3) Cada título tiene un valor nominal de 1.000 unidades en moneda origen.



## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

### SEMANA N° 4/2026

### III. VALORES PÚBLICOS EMITIDOS POR INTERMEDIO DEL BCB (en millones)

#### A. SALDOS, SUBASTA Y VENCIMIENTOS<sup>1</sup>

|   | Saldo al:<br>vie 9/1/2026 | Saldo al:<br>vie 16/1/2026 | Saldo al:<br>mar 20/1/2026 | Subasta<br>mié 21/1/2026 | Vencimientos<br>vie 23/1/2026 |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Moneda Nacional   |                           |                            |                            |                          |                               |
| BCB   | 14.085,22                 | 41.341,59                  | 14.863,78                  | 799,75                   | 616,96                        |
| TGN   | 69.287,93                 | 69.445,42                  | 69.445,42                  | 0,00                     | 0,00                          |
| Total   | 83.373,14                 | 110.787,01                 | 84.309,21                  | 799,75                   | 616,96                        |
| Moneda Extranjera   |                           |                            |                            |                          |                               |
| BCB   | 254,41                    | 254,27                     | 254,24                     | 0,00                     | 1,57                          |
| TGN   | 66,59                     | 66,59                      | 66,59                      |                          | 0,00                          |
| Total   | 321,00                    | 320,86                     | 320,83                     | 0,00                     | 1,57                          |
| Unidad de Fomento de Vivienda   |                           |                            |                            |                          |                               |
| BCB   | 3.095,45                  | 1.977,26                   | 1.977,24                   | 0,00                     | 21,97                         |
| TGN   | 191,59                    | 188,91                     | 188,91                     |                          | 48,64                         |
| Total   | 3.287,04                  | 2.166,17                   | 2.166,15                   | 0,00                     | 70,62                         |
| Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor con Relación al Dólar Estadounidense |                           |                            |                            |                          |                               |
| BCB   | 219,84                    | 219,84                     | 219,84                     | 0,00                     | 0,00                          |
| TGN   | 250,00                    | 250,00                     | 250,00                     |                          | 0,00                          |
| Total   | 469,84                    | 469,84                     | 469,84                     | 0,00                     | 0,00                          |

1) Cifras expresadas a valor nominal.

#### B. VENCIMIENTOS SEMANALES DE VALORES BCB Y TGN<sup>1</sup>

| Vencimientos  | 2026   |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
|   | Sem. 4 | Sem. 5 | Sem. 6 | Sem. 7 | Sem. 8 |
| Moneda Nacional   |        |        |        |        |        |
| BCB   | 616,96 | 578,56 | 283,14 | 132,65 | 37,52  |
| TGN   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 50,00  | 225,10 |
| Moneda Extranjera   |        |        |        |        |        |
| BCB   | 1,57   | 0,06   | 0,07   | 0,12   | 0,12   |
| TGN   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Unidad de Fomento de Vivienda   |        |        |        |        |        |
| BCB   | 21,97  | 56,26  | 36,30  | 45,17  | 34,18  |
| TGN   | 48,64  | 53,23  | 87,04  | 0,00   | 0,00   |
| Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor con Relación al Dólar Estadounidense |        |        |        |        |        |
| BCB   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| TGN   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |

1) Cifras expresadas a valor nominal.



## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

### SEMANA N° 4/2026

#### III. OTRA INFORMACIÓN

##### A. OPERACIONES DE REPORTO EN LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A. (BBV)

| Instrumentos                           | Monto negociado<br>(en dólares americanos) |                      |
|--|--|----------------------|
|  | Sem 2/2026                                 | Sem 3/2026           |
| Bonos Bancarios Bursátiles             | 0,00                                       | 707.294,79           |
| Bonos del Banco Central de Bolivia     | 8.959.174,59                               | 332.979,67           |
| Bonos de Largo Plazo                   | 152.322,55                                 | 1.072.187,57         |
| Bonos BCB Prepagables                  | 0,00                                       | 0,00                 |
| Bonos Verdes, Sociales y/o Sostenibles | 0,00                                       | 39.295,99            |
| Bonos del Tesoro                       | 2.322.422,33                               | 1.530.354,96         |
| Cupones de Bonos                       | 172.827,99                                 | 0,00                 |
| Letras del Tesoro                      | 0,00                                       | 799.031,26           |
| Depósitos a Plazo Fijo                 | 36.609.422,51                              | 17.506.976,26        |
| Letras del Banco Central de Bolivia    | 6.516.243,31                               | 2.467.905,98         |
| Letras BCB Prepagables                 | 5.030.508,14                               | 1.185.440,04         |
| Pagarés Bursátiles                     | 365.317,06                                 | 1.207.398,31         |
| Valores de Contenido Crediticio        | 0,00                                       | 0,00                 |
| <b>Total</b>                           | <b>60.128.238,48</b>                       | <b>26.848.864,83</b> |

##### B. UNIDAD DE FOMENTO DE VIVIENDA (UFV)

| 23/01/2026 | 24/01/2026 | 25/01/2026 | 26/01/2026 | 27/01/2026 | 28/01/2026 | 29/01/2026 | 30/01/2026 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 3,08115    | 3,08269    | 3,08423    | 3,08577    | 3,08731    | 3,08885    | 3,09039    | 3,09193    |