

**OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO DIARIO**

| TIPO DE CAMBIO | | | UFV |
|----------------|--------|-------|---------|
| Fecha | Compra | Venta | |
| 18/01/2018 | 6,86 | 6,96 | 2,23982 |

I.- OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO**A. OFERTA DE VALORES EN MESA DE DINERO****i. Vigente del 19/01/2017 al 23/01/2018**

| Valor | Moneda | Plazo en Días | Periodo de Protección (a) | Cantidad de Valores (b) | TR % (c) |
|----------|--------|---------------|---------------------------|-------------------------|----------|
| BT 3,20% | MN | 3.640 | - | 10.000 | 2,2000 |
| BT 3,60% | MN | 5.460 | - | 10.000 | 2,7900 |
| BT 3,80% | MN | 7.280 | - | 50.000 | 3,2188 |
| BT 4,00% | MN | 10.920 | - | 60.000 | 3,4801 |
| BT 4,10% | MN | 18.200 | - | 120.000 | 3,6511 |
| BT 4,30% | MN | 36.400 | - | 10.000 | 3,6370 |

a) En días, corresponde a los títulos con opción de rescate anticipado. 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.

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

c) Tasa de rendimiento efectiva.

B. OPERACIONES DE REPORTE**i. Operaciones de Reporto vigentes**

No existen reportos vigentes

ii. Oferta diaria máxima de Reportos

(*) Vigente del 18/01/2018 al 24/01/2018

| Moneda | Saldo Diario Disponibles desde 23-10-14 | Tasa | TEA (e) | Tasa | TEA (e) | Plazo (En días) Máximo | Tasa de Valoración (g) |
|--------|--|-------------|---------|----------|---------|---------------------------|---------------------------|
| | | Subasta (d) | Subasta | Mesa (f) | Mesa | | |
| MN | 600.000.000 | 2,50% | 2,53% | 3,00% | 3,04% | 15 | 7,50% |
| ME | 5.000.000 | 4,00% | 4,08% | 4,50% | 4,60% | 15 | 12,50% |

d) Tasa vigente del 18/01/2018 al 24/01/2018.

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

f) 50 puntos básicos sobre la tasa premio más alta adjudicada en subasta.

g) Tasa de valoración utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporte con colaterales en MN y ME. Para colaterales en UFU la tasa es 5,50%

iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(*) Vigente del 18/01/2018 al 24/01/2018

| Moneda | Saldo Disponible Semanal | Tasa | TEA (e) | Tasa | TEA (e) | Plazo (En días) Máximo |
|--------|-----------------------------|-------------|---------|----------|---------|---------------------------|
| | | Subasta (d) | Subasta | Mesa (f) | Mesa | |
| MN | 3.000.000.000,00 | 2,50% | 2,53% | 3,00% | 3,04% | 15 |
| ME | 25.000.000,00 | 4,00% | 4,08% | 4,50% | 4,60% | 15 |

iv. Créditos con garantía del Fondo RAL (h)

| Tramos | MN | TEA (i) | ME | TEA (i) |
|--------|-------|---------|-------|---------|
| 1er | 4,00% | 4,08% | 5,50% | 5,65% |
| 2do | 4,50% | 4,60% | 6,00% | 6,18% |

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

i) TEA calculada para un plazo de 7 días.

C. DEPÓSITO ESPECIAL DE REGULACIÓN MONETARIA**i. Operaciones de DERM vigentes**

No existe oferta

D. OFERTA DE VALORES EN SUBASTA**i. Subasta Electrónica de Valores Públicos de la semana 04/2018**

miércoles 24/01/2018 Apertura: Hrs. 9:00 am.

| Valor | Emisor | Cierre | Periodo de protección (j) | Moneda | Plazo (En días) | Modalidad | Cantidad |
|-------------|--------|--------|---------------------------|--------|-----------------|-------------|----------|
| LB-MN | BCB | 09:10 | - | MN | 91 | Competitiva | 200.000 |
| LR-MN | BCB | 09:20 | 91 | MN | 182 | Competitiva | 200.000 |
| LR-MN | BCB | 09:30 | 91 | MN | 273 | Competitiva | 200.000 |
| BT-MN 3,20% | TGN | 09:10 | - | MN | 3.640 | Competitiva | 10.000 |
| BT-MN 3,60% | TGN | 09:20 | - | MN | 5.460 | Competitiva | 10.000 |
| BT-MN 3,80% | TGN | 09:30 | - | MN | 7.280 | Competitiva | 50.000 |
| BT-MN 4,00% | TGN | 09:40 | - | MN | 10.920 | Competitiva | 60.000 |
| BT-MN 4,10% | TGN | 09:50 | - | MN | 18.200 | Competitiva | 60.000 |
| BT-MN 4,30% | TGN | 10:00 | - | MN | 36.400 | Competitiva | 10.000 |

(j) En días, corresponde a los títulos con opción de rescate anticipado.

II MERCADO MONETARIO

OPERACIONES INTERBANCARIAS DEL SISTEMA BANCARIO (*)
(en miles)

| i) Moneda Nacional | | | | | | ii) Moneda Extranjera | | | | |
|--------------------|-------|-------|------------|-------------|--------|-----------------------|-------|------------|-------------|-------|
| Fecha al: | Min. | Max. | Prom. (**) | Plazo Prom. | Monto | Min. | Max. | Prom. (**) | Plazo Prom. | Monto |
| 11-ene | - | - | - | - | - | 2,40% | 2,40% | 2,40% | 13 | 9,000 |
| 12-ene | - | - | - | - | - | 2,40% | 2,40% | 2,40% | 13 | 7,000 |
| 15-ene | 2,35% | 2,35% | 2,35% | 18 | 20,000 | - | - | - | - | - |
| 16-ene | - | - | - | - | - | 2,40% | 2,40% | 2,40% | 13 | 2,000 |
| 17-ene | - | - | - | - | - | 2,40% | 2,40% | 2,40% | 5 | 9,000 |

Operaciones interbancarias realizadas por sondeo. Datos Preliminares.

(*) Incluye operaciones de Entidades Financieras de Vivienda.

(**) Promedio Ponderado por monto y plazo.

III. OPERACIONES DE REPORTE REALIZADAS EN EL RUEDO DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES - 17/01/2018

| Instrumentos | Monto negociado (en dólares americanos) | Moneda | Valores | Tasas de rendimiento según rango de plazo en días | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--------|---------|---|--------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| | | | | 1 - 7 | 8 - 15 | 16 - 22 | 23 - 30 | 31 - 37 | 38 - 45 | | |
| Bonos Bancarios Bursátiles | 383.671,49 | BS | BEC | | | | | | 2,39% | | |
| Bonos del Banco Central de Bolivia | | | BGA | | | | | | | 1,90% | |
| Bonos de Largo Plazo | 778.458,01 | | BME | | | 3,38% | | | | | 3,50% |
| Bonos del Tesoro | 126.686,41 | | BNB | | | | | | | 2,50% | 2,33% |
| Cupones de Bonos | | | BSO | | | | | | | 2,40% | 2,10% |
| Depósitos a Plazo Fijo | 26.495.961,97 | | BTB | | | 2,50% | | | | 2,50% | |
| Letras del Banco Central de Bolivia | | | BUN | | | | | | | 2,00% | |
| Letras BCB Prepagables | | | FEF | | | | | | | | 2,40% |
| Pagarés Bursátiles | | | FIE | | | | | | | 2,32% | 1,86% |
| Valores de Contenido Crediticio | 749.912,47 | | FSL | | | 4,00% | | | | | |
| Total | 28.534.690,36 | | NFB | | | | | | | 2,08% | |
| | | | BNB | | | | | | | | 2,80% |
| | | | FIE | | | | | 2,10% | | | 2,30% |
| | | | IOL | | | | | | | | 2,80% |
| | | | NUT | | | | | | | | 2,80% |
| | | POL | | | | | | | | 2,80% | |
| | | SBC | | | | | 2,90% | | | | |
| | | TGN | | | | | | | | 3,00% | |
| | | PAM | | | | | | | | 2,80% | |
| | | PMI | | | | | | | | 2,80% | |
| | | VTC | | | | | 2,90% | | | 2,83% | |
| | | BNB | | | | | | | | 0,27% | |
| | | BLP | | | | | | | | 0,50% | |

Fuente: BBV

IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

| Plazo semanas | A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO | | | | |
|------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| | EEUU 17-ene-2018 | Arg \$ 16-ene-2018 | Chile \$ 16-ene-2018 | Méx MN ^(m) 17-ene-2018 | Libor (\$us) 17-ene-2018 |
| 4 | 1,28 ↓ | - | - | 7,26 ↑ | 1,558 ↑ |
| 13 | 1,42 ↑ | - | - | 7,36 ↑ | 1,739 ↑ |
| 26 | 1,60 ↑ | - | - | 7,56 ↑ | 1,913 ↑ |
| 36 | - | - | - | - | - |
| 52 | - | - | - | 7,64 ↓ | 2,214 ↑ |
| Prime Rate | | 4,50 | | | |
| Fed Funds | | 1,42 | | | |

(m) Mercado Secundario

| B. TIPOS DE CAMBIO | | | |
|---------------------------------|-----------|---------------|-----------|
| TIPO DE CAMBIO (c) al 17-ene-18 | | | |
| Argentina | 18,857 ↓ | Japón | 111,170 ↑ |
| Reino Unido | 0,721 ↓ | México | 18,668 ↓ |
| Brasil | 3,222 ↓ | Perú | 3,211 |
| Chile | 605,920 ↓ | Unión Europea | 0,8184 ↑ |

(c) Respecto al dólar

Atentamente,

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