

**OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO DIARIO**

TIPO DE CAMBIO			UFV
Fecha	Compra	Venta	
19/01/2018	6,86	6,96	2,23998

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 Disponible 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 Ufv 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)

Fecha al:	i) Moneda Nacional			Plazo Prom.	Monto	ii) Moneda Extranjera			Plazo Prom.	Monto
	Min.	Max.	Prom. (**)			Min.	Max.	Prom. (**)		
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
18-ene	2,35%	2,35%	2,35%	10	28,000	-	-	-	-	-

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 - 18/01/2018

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	1,075,427,58	BS	BEC				1,70%	1,50%	2,00%	
Bonos del Banco Central de Bolivia			BGA					1,44%		
Bonos de Largo Plazo	791,399,71		BME			3,34%		3,50%	3,50%	
Bonos del Tesoro	850,953,71		BNB			1,45%				
Cupones de Bonos			BBO					2,00%		
Depósitos a Plazo Fijo	24,257,863,13		BUN						1,44%	
Letras del Banco Central de Bolivia			FEF					1,50%		
Letras BCB Prepagables			FEO			2,00%		1,50%		
Pagarés Bursátiles			FIE			1,70%			2,00%	
Valores de Contenido Crediticio	505,636,90		FSL		4,00%				4,00%	
Total	27,481,281,03		NFB						1,47%	
Fuente: BBV			BEC				2,90%	2,90%		
			BBB	BME				2,70%		
				BNB						2,50%
				BPC					2,70%	
		DIN						2,30%		
		BLP	IOL				2,70%			
			PAR		2,80%					
			POL					2,70%		
		BTS	TGN						3,00%	
			VTD						2,80%	
		USD	PMD					2,90%	2,90%	
			BNB						0,40%	
			DPF						3,00%	
			FSL						0,50%	
		BBB	BNB						0,50%	
			FCO						0,50%	
			IOL						0,50%	
		BLP	POL					0,46%	0,50%	
			TYS						0,39%	

Fuente: BBV

IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

Plazo semanas	A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO				
	EEUU 18-ene-2018	Arg \$ 16-ene-2018	Chile \$ 16-ene-2018	Méx MN ^(m) 18-ene-2018	Libor (\$us) 18-ene-2018
4	1,25 ↓	-	-	7,26	1,561 ↑
13	1,40 ↓	-	-	7,36	1,745 ↑
26	1,58 ↓	-	-	7,56	1,926 ↑
36	-	-	-	-	-
52	-	-	-	7,64	2,228 ↑
Prime Rate		4,50			
Fed Funds		1,42			

(m) Mercado Secundario

B. TIPOS DE CAMBIO			
TIPO DE CAMBIO (e) al 18-ene-18			
Argentina	18,873 ↑	Japón	111,030 ↓
Reino Unido	0,720 ↓	México	18,621 ↓
Brasil	3,211 ↓	Perú	3,214 ↑
Chile	605,370 ↓	Unión Europea	0,8171 ↓

(e) Respecto al dólar

Atentamente,

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