



Información del 24-04-2018 al 25-04-2018

## OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO DIARIO

| TIPO DE CAMBIO |        |       | UFV     |
|----------------|--------|-------|---------|
| Fecha          | Compra | Venta |         |
| 25/04/2018     | 6,86   | 6,96  | 2,25674 |

### I.- OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

#### A. OFERTA DE VALORES EN MESA DE DINERO

##### CANCELACIÓN ANTICIPADA DE BONOS DEL TGN

##### i. Vigente del 19/04/2018 al 27/04/2018

| Valor (*) | Moneda | Plazo Restante Máximo | Monto Disponible en Bs | MODALIDAD       | TR % (*) |
|-----------|--------|-----------------------|------------------------|-----------------|----------|
| BT        | MN     | 15 años               | 4.000.000.000          | COMPRA EN FIRME | EMISIÓN  |

(\*) Bonos con cupones, bonos con cupones desprendidos parcialmente, principal y cupones separados. Tasa de Rendimiento de emisión primaria. Precio de curva.

#### B. OPERACIONES DE REPORTEO

##### i. Operaciones de Reporto vigentes

No existen reportos vigentes

##### ii. Oferta diaria máxima de Reportos

(\*) Vigente del 19/04/2018 al 25/04/2018

| Moneda | Saldo Diario<br>Disponibile desde 23-10-14 | Tasa<br>Subasta (d) | TEA (e)<br>Subasta | Tasa<br>Mesa (f) | TEA (e)<br>Mesa | Plazo (En días)<br>Máximo | Tasa de<br>Valoración g) |
|--------|--|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| 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 19/04/2018 al 25/04/2018.

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 reporto con colaterales en MN y ME. Para colaterales en UFV la tasa es 5,50%

##### iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(\*) Vigente del 19/04/2018 al 25/04/2018

| Moneda | Saldo Disponible<br>Semanal | Tasa<br>Subasta (d) | TEA (e)<br>Subasta | Tasa<br>Mesa (f) | TEA (e)<br>Mesa | Plazo (En días)<br>Máximo |
|--------|-----------------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
| 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 17/2018

miércoles 25/04/2018 Apertura: Hrs.9:00 am.

| Valor       | Emisor | Cierre | Periodo de<br>protección (j) | Moneda | Plazo (En días) | Modalidad   | Cantidad |
|-------------|--------|--------|------------------------------|--------|-----------------|-------------|----------|
| LB-MN       | BCB    | 09:10  | -                            | MN     | 28              | Competitiva | 50.000   |
| LB-MN       | BCB    | 09:20  | -                            | MN     | 91              | Competitiva | 250.000  |
| LR-MN       | BCB    | 09:30  | 91                           | MN     | 182             | Competitiva | 50.000   |
| 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 | 60.000   |
| BT-MN 4,00% | TGN    | 09:40  | -                            | MN     | 10.920          | Competitiva | 60.000   |
| BT-MN 4,10% | TGN    | 09:50  | -                            | MN     | 18.200          | Competitiva | 50.000   |

(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. <sup>(*)</sup> | Plazo Prom. | Monto   | Min.                  | Max.  | Prom. <sup>(*)</sup> | Plazo Prom. | Monto |
| 18-abr             | 2,10% | 2,10% | 2,10%                | 8           | 100.000 | 2,20%                 | 2,20% | 2,20%                | 11          | 5.000 |
| 19-abr             | 2,10% | 2,80% | 2,33%                | 7           | 60.000  | 2,20%                 | 2,20% | 2,20%                | 14          | 2.000 |
| 20-abr             | 2,10% | 2,10% | 2,10%                | 10          | 20.000  | 2,20%                 | 2,20% | 2,20%                | 10          | 2.000 |
| 23-abr             | 2,08% | 2,10% | 2,10%                | 14          | 56.800  | 2,20%                 | 2,20% | 2,20%                | 7           | 7.000 |
| 24-abr             | 2,00% | 2,55% | 2,29%                | 6           | 145.000 | 2,20%                 | 2,20% | 2,20%                | 3           | 2.000 |

Operaciones interbancarias realizadas por sondeo. Datos Preliminares.

(\*) Incluye operaciones de Entidades Financieras de Vivienda.

(\*\*) Promedio Ponderado por monto y plazo.

### III. OPERACIONES DE REPORTO REALIZADAS EN EL RUEDO DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES -24/04/2018

| Instrumentos                        | Monto negociado<br>(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          | 345.668,18                                 | BS     | BEC     |   | 3,00%  |         |         |         |         |
| Bonos del Banco Central de Bolivia  |  |        | BGA     |   | 2,80%  |         | 2,80%   |         | 2,80%   |
| Bonos de Largo Plazo                | 1.215.151,43                               |        | BIS     | 3,00%   |        |         |         |         |         |
| Bonos del Tesoro                    |  |        | BME     |   | 3,05%  | 3,00%   |         |         | 2,80%   |
| Cupones de Bonos                    |  |        | BNB     | 3,00%   |        | 2,93%   |         |         | 2,80%   |
| Depósitos a Plazo Fijo              | 42.047.380,49                              |        | BSO     | 3,00%   | 2,51%  |         |         |         |         |
| Letras del Banco Central de Bolivia |  |        | BTB     |   |        |         |         |         | 2,94%   |
| Letras BCB Prepagables              |  |        | BUN     | 4,97%   | 2,80%  |         | 2,80%   |         | 2,80%   |
| Pagarés Bursátiles                  |  |        | CJN     |   |        |         |         |         | 2,30%   |
| Valores de Contenido Crediticio     | 667.374,14                                 |        | FCO     | 4,00%   |        |         |         |         |         |
| Total                               | 44.275.574,25                              |        | FEF     |   |        |         |         |         | 3,00%   |
| Fuente: BBV                         |  |        | FFO     |   |        |         |         |         | 2,80%   |
|                                     |  |        | FIE     | 2,90%   |        | 3,00%   |         |         | 3,12%   |
|                                     |  |        | FPR     |   |        |         |         |         | 2,30%   |
|                                     |  |        | BNB     |   |        |         |         |         | 2,80%   |
|                                     |  |        | FEF     |   |        |         |         |         | 2,80%   |
|                                     |  |        | TCB     |   |        |         |         |         | 2,50%   |
|                                     |  |        | TYS     |   |        |         |         |         | 2,50%   |
|                                     |  |        | PAM     |   |        |         | 2,50%   |         | 2,50%   |
|                                     |  |        | PMI     |   |        |         |         |         | 2,50%   |
|                                     |  |        | BNB     |   |        |         |         |         | 0,50%   |
|                                     |  |        | FCO     |   |        |         |         |         | 0,50%   |
|                                     |  |        | BPC     |   |        |         |         |         | 0,40%   |
|                                     |  |        | IOL     |   |        |         |         |         | 0,50%   |
|                                     |  |        | POL     |   |        |         |         |         | 0,50%   |

Fuente: BBV

### IV. TASAS PROMEDIO PONDERADAS AL 24/04/2018

| Moneda               | Mercado Bursátil |         |         |       |       | Moneda | Mercado Extrabursátil |  |     |       |  | Moneda | Consolidado   |     |     |       |  |
|----------------------|------------------|---------|---------|-------|-------|--------|-----------------------|--|-----|-------|--|--------|---------------|-----|-----|-------|--|
|                      | Prom. Ponderado  |         |         | Tasas |       |        | Prom. Extrabursátil   |  |     | Tasas |  |        | Prom. General |     |     | Tasas |  |
|                      | CVT              | Reporto | General | Min   | Max   |        |                       |  | Min | Max   |  |        |               | Min | Max |       |  |
| Plazos Hasta 45 Días |                  |         |         |       |       |        |                       |  |     |       |  |        |               |     |     |       |  |
| ME                   |                  | 0,45%   | 0,45%   | 0,40% | 0,50% |        |                       |  |     |       |  |        |               |     |     |       |  |
| MN                   | 3,00%            | 3,00%   | 3,00%   | 2,30% | 5,01% |        |                       |  |     |       |  |        |               |     |     |       |  |
| MV                   |                  |         |         |       |       |        |                       |  |     |       |  |        |               |     |     |       |  |
| Fuente: BBV          |                  |         |         |       |       |        |                       |  |     |       |  |        |               |     |     |       |  |

Fuente: BBV

### V. MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

| A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO |                     |                         |                         |                          |                             |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Plazo semanas                 | EEUU<br>24-abr-2018 | Arg \$ *<br>17-abr-2018 | Chile \$<br>17-abr-2018 | Méx MN(m)<br>24-abr-2018 | Libor (\$us)<br>24-abr-2018 |
| 4                             | 1,66 ↓              | 26,30                   | -                       | 7,52 ↑                   | 1,898 ↑                     |
| 13                            | 1,82 ↑              | -                       | -                       | 7,62 ↓                   | 2,362 ↑                     |
| 26                            | 1,98                | 25,60                   | -                       | 7,65 ↑                   | 2,516                       |
| 36                            | -                   | -                       | -                       | -                        | -                           |
| 52                            | -                   | -                       | -                       | 7,70 ↑                   | 2,769                       |
| Prime Rate                    |                     | 4,75                    |                         |                          |                             |
| Fed Funds                     |                     | 1,70                    |                         |                          |                             |

(m) Mercado Secundario

(\*) En Argentina, las TR corresponden a 4 y 22 semanas

| B. TIPOS DE CAMBIO              |           |               |           |
|---------------------------------|-----------|---------------|-----------|
| TIPO DE CAMBIO (c) al 24-abr-18 |           |               |           |
| Argentina                       | 20,259    | Japón         | 108,780 ↑ |
| Reino Unido                     | 0,715 ↓   | México        | 18,835 ↓  |
| Brasil                          | 3,469 ↑   | Perú          | 3,231 ↓   |
| Chile                           | 598,710 ↓ | Unión Europea | 0,8173 ↓  |

(c) Respecto al dólar

Atentamente,

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