

OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 22/2012

I. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. SUBASTA DEL Mié 30/5/2012

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Colocador	Plazo	Plicas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LT-MN	BCB	91	2	60,000	0.5934%	0.5943%	0.5956%	99.8500
LT-MN	BCB	182	4	100,000	0.9376%	0.9420%	0.9442%	99.5260
LT-MN	BCB	273	1	20,000	0.8835%	0.8895%	0.8904%	99.3300
LT-MN	BCB	364	2	40,000	0.9851%	0.9950%	0.9949%	99.0040

a) Promedio ponderado por el monto adjudicado

2. ADJUDICACIÓN DE SERVICIO EXTENDIDO DE DEPÓSITOS BANCARIOS (SED-ME)

No existe oferta

3. PRECIO MÁXIMO RECHAZADO EN SUBASTA

Título	Colocador	Plazo	Plicas	TD	TR	TEA	PU % a)
BT-MN	BCB	728	2		2.0003%		99.999

a) Muestra, para cada tipo de valor demandado, pero sin adjudicación en subasta, el precio más alto rechazado por el COMA o por el CAVT.

4. ADJUDICACIONES DE LTs MN A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
09/05/2012	100,000	0.6330%	0.6340%	0.6355%
16/05/2012	100,000	0.6132%	0.6141%	0.6155%
23/05/2012	100,000	0.5934%	0.5943%	0.5956%
30/05/2012	60,000	0.5934%	0.5943%	0.5956%

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL Jue 31/5/2012 AL Mar 5/6/2012

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DEL Jue 31/5/2012 AL Mié 6/6/2012

Moneda	Tasa Premio Base		Tasa Premio Base Actual		Plazo Máximo	Monto Máximo Disponible		Tasa de Valoración b)
	Anterior	Base	Base	Mesa a)		Semanal	Diario	
MN	4.00 %	4.00 %	4.00 %	4.50 %	15	125,000,000	25,000,000	9.00 %
ME	4.00 %	4.00 %	4.00 %	4.50 %	15	25,000,000	5,000,000	12.5 %

Nota. Consultar saldos disponibles en mesa de dinero.

a) ó 50 puntos sobre la tasa máxima adjudicada en la subasta

b) Tasa utilizada para determinar el Valor de Ida en una operación de reporte. Para MN-UFV la tasa es 7.00%

3. OPERACIONES DE REPORTE VIGENTES AL Jue 31/5/2012

MONEDA NACIONAL

No existen reportos vigentes

MONEDA EXTRANJERA

No existen reportos vigentes

4. ADJUDICACIONES DE OPERACIONES DE REPORTE DE LAS ULTIMAS 4 SEMANAS

MONEDA NACIONAL

No existen adjudicaciones

MONEDA EXTRANJERA

No existen adjudicaciones



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 22/2012

5. CRÉDITOS DE LIQUIDEZ CON GARANTÍA DEL FONDO RAL.

	Semana Anterior				Semana Actual			
	Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional	
	Tramo1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2
Tasa	5.50 %	6.00 %	5.50%	6.00 %	5.50%	6.00 %	5.50%	6.00 %
TEA (7 días)	5.65%	6.18%	5.65%	6.18%	5.65%	6.18%	5.65%	6.18%

6. CONDICIONES DE COMPRA ANTICIPADA DE VALORES

a. El precio de compra anticipada para títulos en ME se calcula utilizando como tasa de referencia la tasa del segundo tramo de créditos de liquidez con garantía del Fondo RAL más 500 puntos básicos.

b. El precio de compra anticipada para títulos en MN se calcula utilizando como tasa de referencia la tasa del segundo tramo de créditos de liquidez con garantía del Fondo RAL más 400 puntos básicos.

c. El precio de compra anticipada para títulos en UFV se calcula utilizando como tasa de referencia la tasa del segundo tramo de créditos de liquidez con garantía del Fondo RAL en MN más 200 puntos básicos

C. SUBASTA - SEMANA 23/2012 DE FECHA Mié 6/6/2012

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	95,000,000
LT	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	95,000,000
LT	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	70,000,000
LT	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	110,000,000
BT 2%	BCB	09:50	MN	728	Competitiva	50,000,000
BT 2.5%	TGN	10:00	MN	1456	Competitiva	1,000,000
BT 2.8%	TGN	10:10	MN	2184	Competitiva	1,000,000
BT 3%	TGN	10:20	MN	2912	Competitiva	2,000,000
BT 3.2%	TGN	10:30	MN	3640	Competitiva	5,000,000
BT 3.6%	TGN	10:40	MN	5460	Competitiva	10,000,000
BT 3.8%	TGN	10:50	MN	7280	Competitiva	30,000,000
BT 4%	TGN	11:00	MN	10920	Competitiva	200,000,000

2. SUBASTA PARA SERVICIO EXTENDIDO DE DEPÓSITOS (SED-ME)

No existe oferta

3. CRÉDITOS CON CARGO AL SERVICIO EXTENDIDO DE DEPÓSITOS (SED-ME)

No existe oferta

4. VENCIMIENTOS SEMANALES DE VALORES EN VALOR NOMINAL (en miles)

Vencimientos al	Vie 1/6/2012	Vie 8/6/2012	Vie 15/6/2012	Vie 22/6/2012	Vie 29/6/2012
MN	121,674	179,310	132,836	94,392	151,956
MU	106,836	105,000	25,000	43,108	26,000

5. VALORES EMITIDOS POR INTERMEDIO DEL BCB (en miles)

Título:	Saldos al 25/05/2012	Canc Ant./Venc. del 25 al 31/05/2012 (BBX)	MDD y Venta Directa (*) del 25 al 31/05/2012	Saldos al 31/05/2012	Subasta 22/2012	Vencim. 22/2012	Saldos al 01/06/2012 (**)
Moneda Nacional							
TGN	6,716,561	0	0	6,716,561	0	0	6,716,561
BCB	11,061,352	152	3,046	11,064,246	220,000	121,674	11,162,572
Total:	17,777,913	152	3,046	17,780,807	220,000	121,674	17,879,133
Moneda Extranjera							
BCB	0	0	0	0	0	0	0
Total:	0	0	0	0	0	0	0
Unidad de Fomento a la Vivienda							
TGN	725,693	0	0	725,693	0	25,000	700,693
BCB	468,443	0	0	468,443	0	81,836	386,607
Total:	1,194,136	0	0	1,194,136	0	106,836	1,087,300

(*) Corresponde a la semana 21/12

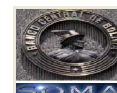
(**) No incluye colocaciones de fecha 01.06.12

D. OTRAS EMISIONES.

1. EMISIÓN DE BONOS DEL TESORO (BTs) (en millones) a)

Clave de Pizarra	Fecha de Emisión	Fecha de Venc.	Plazo (años)	Saldo UFV	Saldo MN	Saldo MVDOL	Saldo ME	Total ME	Valor Nominal (Miles)	TRN	Pago Cupones	Tenedor
Emisión:	2005			1,124.3				287.8				
TGN-U1A-06	03/01/2006	16/10/2020	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-06	03/01/2006	17/11/2014	9	35.0				9.0	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-06	01/02/2006	14/11/2020	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-06	01/02/2006	16/12/2014	9	40.0				10.2	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-06	01/03/2006	12/12/2020	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-06	01/03/2006	13/01/2015	9	35.0				9.0	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-06	03/04/2006	14/01/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-06	03/04/2006	15/02/2015	9	40.0				10.2	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-06	02/05/2006	12/02/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1J-06	02/05/2006	16/03/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-06	01/06/2006	14/03/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1L-06	01/06/2006	15/04/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-06	01/07/2006	13/04/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1N-06	01/07/2006	15/05/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-06	01/08/2006	14/05/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1P-06	01/08/2006	15/06/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-06	01/09/2006	14/06/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1R-06	01/09/2006	16/07/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-06	02/10/2006	15/07/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1T-06	02/10/2006	16/08/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-06	01/11/2006	14/08/2021	15	50.0				12.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1V-06	01/11/2006	15/08/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-06	01/12/2006	13/09/2021	15	45.0				11.5	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1X-06	01/12/2006	15/10/2015	9	30.0				7.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-E4A-06	29/12/2006	15/08/2013	7				3.6	3.6	50	4.50 %	Semestral	FNDR
TGN-E4B-06	29/12/2006	15/08/2013	7				3.6	3.6	50	4.50 %	Semestral	FNDR
TGN-E4C-06	29/12/2006	15/08/2013	7				2.4	2.4	50	4.50 %	Semestral	FNDR
Emisión:	2006			985.0			9.6	261.7				
TGN-U1A-07	02/01/2007	15/10/2021	15	75.0				19.2	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-07	01/02/2007	14/11/2021	15	75.0				19.2	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-07	01/03/2007	12/12/2021	15	75.0				19.2	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-07	02/04/2007	13/01/2022	15	75.0				19.2	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-07	02/05/2007	12/02/2022	15	80.0				20.5	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-07	01/06/2007	14/03/2022	15	75.0				19.2	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-07	01/07/2007	13/04/2022	15	80.0				20.5	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80.0				20.5	5,000	4.00 %	Anual	AFP
Emisión:	2007			615.0				157.4				
TOTAL				4,449.3		754.5	9.6	1,903.1				

a) Esta información es elaborada en función a datos suministrados por el Tesoro General de la Nación



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 22/2012

2. OTROS VALORES NEGOCIABLES EMITIDOS POR EL BCB.

Clave de Pizarra	Fecha de Emisión	Fecha de Vencim.	Plazo (años)	Saldo Nominal (*)	Cupón %	Pago Cupones
CDD B E 20020925	01/04/1998	25/09/2002	4.5	24.31	No	No
Total en \$us				24.31		

* Transferencia al TGN \$us.19.178,83 por prescripción de CDD-Bidesa en liquidación s.g. el código de comercio art.1308.

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 1,796,297,466.86*

4. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 12,204,877.09*

Total : 1,808,502,343.95

* Información de saldos en MN al 29/05/2012

E. OTROS INDICADORES

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	24/05/2012	25/05/2012	28/05/2012	29/05/2012	30/05/2012
Depósitos Bancarios (en mill.de \$us) a)	9.262,77	9.285,85	9.278,35	9.297,19	n.d.
Excedente del encaje en efectivo (MN)	2.750,27	2.330,87	2.193,48	2.437,92	2.712,08
Excedente del encaje en efectivo (ME)	79,13	82,24	211,43	92,83	96,38
Excedente del encaje en efectivo (MN-UFV)	21,39	21,12	21,12	21,08	21,96
Excedente del encaje en títulos (MN)	-32,61	14,23	25,81	-6,78	-11,45
Excedente del encaje en títulos (ME)	3,08	8,54	-4,65	1,15	1,79
Excedente del encaje en títulos (MN-UFV)	0,00	0,00	0,00	-0,07	-0,07
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN)	2.759,37	2.652,25	2.494,89	2.487,76	2.512,69
Excedente promedio del encaje en efectivo (ME)	73,89	75,98	97,12	96,58	96,56
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN-UFV)	21,26	21,23	21,18	21,16	21,25
Excedente promedio del encaje en títulos (MN)	-29,44	-18,52	-2,83	-3,32	-4,23
Excedente promedio del encaje en títulos (ME)	1,93	3,59	3,82	3,49	3,30
Excedente promedio del encaje en títulos (MN-UFV)	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
Emisión monetaria (en mill. de Bs)	27.582,15	27.561,80	27.587,06	27.545,06	27.527,27
Reservas Internacionales Netas (en mill. de \$us)	12.462,01	12.459,23	12.464,64	12.497,68	12.424,75 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	-	-	-	0,50%
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	0,51%	-	0,50%	-	-

a) Datos preliminares. No Incluye depósitos de bancos en liquidación.

b) No incluye operaciones mayores o iguales a 30 días, ni instituciones no bancarias o BSO y BLA.

c) Datos preliminares.

d) n.d. : No Disponible

2. UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA (UFV).

Vie 1/6/2012	Sáb 2/6/2012	Dom 3/6/2012	Lun 4/6/2012	Mar 5/6/2012	Mié 6/6/2012	Jue 7/6/2012	Vie 8/6/2012
1,75642	1,75662	1,75682	1,75702	1,75722	1,75742	1,75762	1,75782

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0.0533%
MN	1.3820%
ME	0.5405%

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF