



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 46/2012

I. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. SUBASTA DEL Mié 14/11/2012

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Colocador	Plazo	Plicas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LT-MN	BCB	182	3	70,000	0.7319%	0.7346%	0.7359%	99.6300
LT-MN	BCB	273	2	35,080	0.7266%	0.7306%	0.7313%	99.4490
LT-MN	BCB	364	4	70,500	0.6844%	0.6892%	0.6891%	99.3080

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

No hubo rechazo

4. ADJUDICACIONES DE LTs M N A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
24/10/2012				
31/10/2012				
07/11/2012				
14/11/2012				

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL Jue 15/11/2012 AL Mar 20/11/2012

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DE Jue 15/11/2012 AL Jue 22/11/2012

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 REPORTO VIGENTES AL Jue 15/11/2012

MONEDA NACIONAL

No existen reportos vigentes

MONEDA EXTRANJERA

No existen reportos vigentes

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

MONEDA NACIONAL

No existen adjudicaciones

MONEDA EXTRANJERA

No existen adjudicaciones



MONEDA Y MERCADO - SEMANA 46/2012

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 %	Tasa	5.50%	6.00 %	5.50%	6.00 %
TEA (7 días)	5.65%	6.18%	5.65%	6.18%	TEA (7 días)	5.65%	6.18%	5.65%	6.18%

6. CONDICIONES DE COMPRA ANTICIPADA DE VALORES

- 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.
- 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.
- 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 47/2012 DE FECHA Jue 22/11/2012

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LT	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	60,000,000
LT	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	90,000,000
LT	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	90,000,000
LT	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	100,000,000
BT 2.5%	TGN	09:50	MN	1456	Competitiva	1,000,000
BT 2.8%	TGN	10:00	MN	2184	Competitiva	1,000,000
BT 3%	TGN	10:10	MN	2912	Competitiva	1,000,000
BT 3.2%	TGN	10:20	MN	3640	Competitiva	1,000,000
BT 3.6%	TGN	10:30	MN	5460	Competitiva	5,000,000
BT 3.8%	TGN	10:40	MN	7280	Competitiva	20,000,000
BT 4%	TGN	10:50	MN	10920	Competitiva	100,000,000
BT 4.5%	TGN	11:00	MN	18200	Competitiva	100,000,000

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 16/11/2012	Vie 23/11/2012	Vie 30/11/2012	Vie 7/12/2012	Vie 14/12/2012
MN	322,356	422,426	364,403	314,355	298,131
MU	0	0	1,947	0	0

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

Título:	Saldos al 09/11/2012	Canc Ant./Venc. del 09 al 15/11/2012 (BBX)	MDD y Venta Directa (*) del 09 al 15/11/2012	Saldos al 15/11/2012	Subasta 46/2012	Vencim. 46/2012	Saldos al 16/11/2012 (**)
Moneda Nacional							
TGN	6,808,561	0	0	6,808,561	0	0	6,808,561
BCB	10,301,539	404	2,285	10,303,420	175,580	322,356	10,156,644
Total:	17,110,100	404	2,285	17,111,981	175,580	322,356	16,965,205
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	419,893	0	0	419,893	0	0	419,893
BCB	2,724	0	0	2,724	0	0	2,724
Total:	422,617	0	0	422,617	0	0	422,617

(*) Corresponde a la semana 45/12

(**) No incluye colocaciones y cancelaciones anticipadas de fecha 16.11.12 (BBX)

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
TGN-U1M-06	01/07/2006	13/04/2021	15	50.0				13.1	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1N-06	01/07/2006	15/05/2015	9	30.0				7.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-06	01/08/2006	14/05/2021	15	50.0				13.1	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1P-06	01/08/2006	15/06/2015	9	30.0				7.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-06	01/09/2006	14/06/2021	15	50.0				13.1	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1R-06	01/09/2006	16/07/2015	9	30.0				7.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-06	02/10/2006	15/07/2021	15	50.0				13.1	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1T-06	02/10/2006	16/08/2015	9	30.0				7.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-06	01/11/2006	14/08/2021	15	50.0				13.1	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1V-06	01/11/2006	15/08/2015	9	30.0				7.8	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-06	01/12/2006	13/09/2021	15	45.0				11.7	5,000	5.00 %	Anual	AFP
TGN-U1X-06	01/12/2006	15/10/2015	9	30.0				7.8	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	266.8				
TGN-U1A-07	02/01/2007	15/10/2021	15	75.0				19.6	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-07	01/02/2007	14/11/2021	15	75.0				19.6	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-07	01/03/2007	12/12/2021	15	75.0				19.6	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-07	02/04/2007	13/01/2022	15	75.0				19.6	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-07	02/05/2007	12/02/2022	15	80.0				20.9	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-07	01/06/2007	14/03/2022	15	75.0				19.6	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-07	01/07/2007	13/04/2022	15	80.0				20.9	5,000	4.00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80.0				20.9	5,000	4.00 %	Anual	AFP
Emisión:	2007			615.0				160.6				
TOTAL				4,221.2		706.5	9.6	1,818.3				

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



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 46/2012

2. OTROS VALORES NEGOCIABLES EMITIDOS POR EL BCB.

Transferidos al TGN \$us.19.203,14 por prescripción de CDD-Bidesa en liquidación s.g. el código de comercio art.1308.

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 1,814,673,712.37 *

4. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 4,861,227.00 *

Total : 1,819,534,939.37

* Información de saldos en MN al 13/11/2012

E. OTROS INDICADORES

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	08/11/2012	09/11/2012	12/11/2012	13/11/2012	14/11/2012
Depósitos Bancarios (en mill.de \$us) a)	10,018.50	9,998.85	9,951.65	9,997.90	n.d.
Excedente del encaje en efectivo (MN)	4,130.59	3,792.59	3,680.82	3,604.47	3,582.69
Excedente del encaje en efectivo (ME)	300.66	305.02	330.64	334.92	331.33
Excedente del encaje en efectivo (MN-UFV)	3.33	2.46	2.47	2.60	2.87
Excedente del encaje en títulos (MN)	-0.73	3.04	3.24	28.26	-6.21
Excedente del encaje en títulos (ME)	8.17	-2.27	-2.27	0.35	-6.29
Excedente del encaje en títulos (MN-UFV)	0.02	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN)	4,159.04	4,067.43	3,933.67	3,892.52	3,858.09
Excedente promedio del encaje en efectivo (ME)	302.16	302.87	307.45	310.89	313.16
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN-UFV)	3.38	3.15	2.86	2.82	2.83
Excedente promedio del encaje en títulos (MN)	-3.59	-1.94	0.23	3.73	2.63
Excedente promedio del encaje en títulos (ME)	3.10	1.76	0.03	0.07	-0.63
Excedente promedio del encaje en títulos (MN-UFV)	0.02	0.01	0.00	0.00	0.00
Emisión monetaria (en mill. de Bs)	30,008.50	30,090.95	30,178.21	30,129.38	30,103.14
Reservas Internacionales Netas (en mill. de \$us)	13,778.76	13,802.27	13,793.70	13,960.01	13,950.72c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	-	-	-	-
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	1.00%	-	1.00%	1.79%	2.00%

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 16/11/2012	Sáb 17/11/2012	Dom 18/11/2012	Lun 19/11/2012	Mar 20/11/2012	Mié 21/11/2012	Jue 22/11/2012	Vie 23/11/2012
1.79143	1.79164	1.79185	1.79206	1.79227	1.79248	1.79269	1.79290

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0.0541%
MN	1.6251%
ME	0.8651%

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF