



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 50/2014

I. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. SUBASTA DEL mié 10/12/2014

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Colocador	Plazo	Plicas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LB-MN	BCB	182	1	50.000	0.5974%	0,5992%	0.6001%	99,6980
LB-MN	BCB	273	2	112.500	0.7754%	0,7800%	0.7807%	99,4120
LB-MN	BCB	364	1	180.000	0,7922%	0,7986%	0,7986%	99,1990
BT-MN	TGN	18200	1	50.000		3,9497%		103,2880
BT-MN	TGN	36400	1	100.000		4,5000%		100,0000

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 MN A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
19/11/2014	15.000	1,3015%	1,3058%	1,3122%
26/11/2014	20.000	1,1868%	1,1904%	1,1957%
03/12/2014				
10/12/2014				

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL vie 12/12/2014 AL mar 16/12/2014

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DE jue 11/12/2014 AL mié 17/12/2014

Moneda	Tasa Premio Base	Tasa Premio Base Actual		Plazo Máximo	Monto Máximo Disponible		Tasa de Valoración b)
	Anterior	Base	Mesa a)		Semanal	Diario	
MN	3,30 %	3,30 %	3,80 %	15	3.000.000.000	600.000.000	8.30 %
ME	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 6.30%

3. OPERACIONES DE REPORTE VIGENTES AL jue 11/12/2014 MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

No existen reportos vigentes

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

MONEDA EXTRANJERA

No existen adjudicaciones



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 50/2014

5. CRÉDITOS DE LIQUIDEZ CON GARANTÍA DEL FONDO RAL.

	Semana Anterior			
	Moneda Extranjera		Moneda Nacional	
	Tramo1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2
Tasa	5,50 %	6,00 %	4,80%	5,30 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,91%	5,44%

	Semana Actual			
	Moneda Extranjera		Moneda Nacional	
	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2
Tasa	5,50%	6,00 %	4,80%	5,30 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,91%	5,44%

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 51/2014 DE FECHA mié 17/12/2014

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LB	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	70.000.000
LB	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	50.000.000
LB	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	210.000.000
LB	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	340.000.000
BB 2%	BCB	09:50	MN	728	Competitiva	30.000.000
BT 2,5%	TGN	09:10	MN	1456	Competitiva	1.000.000
BT 2,8%	TGN	09:20	MN	2184	Competitiva	1.000.000
BT 3%	TGN	09:30	MN	2912	Competitiva	1.000.000
BT 3,2%	TGN	09:40	MN	3640	Competitiva	1.000.000
BT 3,6%	TGN	09:50	MN	5460	Competitiva	1.000.000
BT 3,8%	TGN	10:00	MN	7280	Competitiva	1.000.000
BT 4%	TGN	10:10	MN	10920	Competitiva	1.000.000
BT 4,1%	TGN	10:20	MN	18200	Competitiva	50.000.000
BT 4,5%	TGN	10:30	MN	36400	Competitiva	100.000.00

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 12/12/2014	vie 19/12/2014	vie 26/12/2014	vie 2/1/2015	vie 9/1/2015
MN	286.311	144.402	212.332	463.867	662.652
MU	0	0	0	0	5.000

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

		SEM - 49-2014			SEM - 50-2014		
Título:	Saldos al 05/12/2014	Cancelac. Anticipada 05/12/14 al 11/12/2014 (BBX)	MDD y Venta Directa (*) del 05/12/14 al 11/12/2014	Saldos al 11/12/2014	Coloc. Subasta 12/12/2014 50/2014	Vcto. LB, BB, BT y BBX 12/12/2014 50/2014	Saldos al 12/12/2014
Moneda Nacional							
TGN	9.247.931		0	9.247.931	150.000	0	9.397.931
BCB	17.710.687	10.258	68.385	17.768.814	342.500	286.311	17.825.003
Total:	26.958.618	10.258	68.385	27.016.745	492.500	286.311	27.222.934
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	236.500	0	0	236.500	0	0	236.500
BCB	0	0	0	0	0	0	0
Total:	236.500	0	0	236.500	0	0	236.500

(*) Corresponde a la **semana 49/14** de colocación de LB (0,00), BB (0,00), BTC (0,00) y CD (0,00) - **MDD y BBXs VD (68.385)**.

(**) No incluye colocaciones y cancelaciones anticipadas de fecha 12-12-14 (LB, BB, BT y BBX)



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 50/2014

D. OTRAS EMISIONES.

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

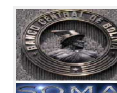
Clave de Pizarra	Fecha de Emisión	Fecha de Venc.	Plazo (años)	Saldo UFV	Saldo MN	Saldo MVDOL	Saldo ME	Total ME	Valor Nominal (Miles)	TRN	Pago Cupones	Tenedor
TGN-V2C-00	01/03/2000	13/12/2014	15			14,0		14,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2D-00	03/04/2000	15/01/2015	15			10,5		10,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2E-00	02/05/2000	13/02/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2F-00	01/06/2000	15/03/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2G-00	03/07/2000	16/04/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2H-00	01/08/2000	15/05/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2I-00	01/09/2000	15/06/2015	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2J-00	02/10/2000	16/07/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2K-00	01/11/2000	15/08/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V2L-00	01/12/2000	14/09/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2000						113,0		113,0				
TGN-V1A-01	02/01/2001	16/10/2015	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1B-01	01/02/2001	15/11/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1C-01	01/03/2001	13/12/2015	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1D-01	02/04/2001	14/01/2016	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1E-01	02/05/2001	13/02/2016	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1F-01	01/06/2001	14/03/2016	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1G-01	02/07/2001	14/04/2016	15			12,0		12,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1H-01	01/08/2001	14/05/2016	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1I-01	03/09/2001	16/06/2016	15			12,0		12,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1J-01	01/10/2001	14/07/2016	15			12,0		12,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1K-01	01/11/2001	14/08/2016	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1L-01	03/12/2001	15/09/2016	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2001						137,0		137,0				
TGN-V1A-02	02/01/2002	15/10/2016	15			10,5		10,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1B-02	01/02/2002	14/11/2016	15			10,5		10,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1C-02	01/03/2002	12/12/2016	15			10,5		10,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1D-02	01/04/2002	12/01/2017	15			10,5		10,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1E-02	02/05/2002	12/02/2017	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1F-02	03/06/2002	16/03/2017	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1G-02	01/07/2002	13/04/2017	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1H-02	01/08/2002	14/05/2017	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1I-02	02/09/2002	15/06/2017	15			12,0		12,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1J-02	01/10/2002	14/07/2017	15			11,0		11,0	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1K-02	01/11/2002	14/08/2017	15			11,5		11,5	500	8,00 %	Anual	AFP
TGN-V1L-02	02/12/2002	14/09/2017	15			10,0		10,0	500	8,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2002						132,0		132,0				
TGN-U1A-03	02/01/2003	15/10/2017	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-03	03/02/2003	16/11/2017	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-03	05/03/2003	16/12/2017	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-03	01/04/2003	12/01/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-03	02/05/2003	12/02/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-03	02/06/2003	15/03/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-03	01/07/2003	13/04/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-03	01/08/2003	14/05/2018	15	45,0				13,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-03	01/09/2003	14/06/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-03	01/10/2003	14/07/2018	15	45,0				13,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-03	04/11/2003	17/08/2018	15	45,0				13,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-03	01/12/2003	13/09/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2003				585,0				171,3				
TGN-U1A-04	02/01/2004	15/10/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-04	02/02/2004	15/11/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-04	01/03/2004	13/12/2018	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-04	01/04/2004	13/01/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-04	03/05/2004	14/02/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-04	01/06/2004	15/03/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-04	01/07/2004	14/04/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-04	02/08/2004	16/05/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-04	01/09/2004	15/06/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-04	01/10/2004	15/07/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-04	01/11/2004	15/08/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-04	01/12/2004	14/09/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2004				600,0				175,7				
TGN-U1A-05	03/01/2005	17/10/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-05	01/02/2005	15/11/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-05	01/03/2005	13/12/2019	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP

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-U1G-05	01/04/2005	13/01/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-05	03/05/2005	14/02/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-05	01/06/2005	14/03/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-05	01/07/2005	13/04/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-05	01/08/2005	14/05/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-05	01/09/2005	14/06/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-05	03/10/2005	16/07/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-05	01/11/2005	14/08/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-05	01/12/2005	13/09/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2005			600,0				175,7				
TGN-U1A-06	03/01/2006	16/10/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-06	01/02/2006	14/11/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-06	01/02/2006	16/12/2014	9	40,0				11,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-06	01/03/2006	12/12/2020	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-06	01/03/2006	13/01/2015	9	35,0				10,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-06	03/04/2006	14/01/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-06	03/04/2006	15/02/2015	9	40,0				11,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-06	02/05/2006	12/02/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1J-06	02/05/2006	16/03/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-06	01/06/2006	14/03/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1L-06	01/06/2006	15/04/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-06	01/07/2006	13/04/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1N-06	01/07/2006	15/05/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-06	01/08/2006	14/05/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1P-06	01/08/2006	15/06/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-06	01/09/2006	14/06/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1R-06	01/09/2006	16/07/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-06	02/10/2006	15/07/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1T-06	02/10/2006	16/08/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-06	01/11/2006	14/08/2021	15	50,0				14,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1V-06	01/11/2006	15/08/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-06	01/12/2006	13/09/2021	15	45,0				13,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1X-06	01/12/2006	15/10/2015	9	30,0				8,8	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2006			950,0				278,2				
TGN-U1A-07	02/01/2007	15/10/2021	15	75,0				22,0	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-07	01/02/2007	14/11/2021	15	75,0				22,0	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-07	01/03/2007	12/12/2021	15	75,0				22,0	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-07	02/04/2007	13/01/2022	15	75,0				22,0	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-07	02/05/2007	12/02/2022	15	80,0				23,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-07	01/06/2007	14/03/2022	15	75,0				22,0	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-07	01/07/2007	13/04/2022	15	80,0				23,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80,0				23,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2007			615,0				180,1				
TOTAL				3.350,0		382,0		1.362,9				

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



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 50/2014

2. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 704.280.671,04 *

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 33.882.968,80 *

Total : 738.163.639,84

* Información de saldos en MN al 9/12/2014

E. OTROS INDICADORES

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	04/12/2014	05/12/2014	08/12/2014	09/12/2014	10/12/2014
Depósitos Bancarios (en mill. de \$us) a)	15.239,35	15.307,26	15.375,67	15.361,13	n.d
Excedente del encaje en efectivo (MN)	6.121,67	6.465,57	6.316,06	5.747,73	5.214,16
Excedente del encaje en efectivo (ME)	181,18	192,89	168,99	163,81	166,26
Excedente del encaje en efectivo (MN-UFV)	0,33	0,00	0,00	-0,33	-0,34
Excedente del encaje en títulos (MN)	39,33	-1,59	-52,28	42,20	45,73
Excedente del encaje en títulos (ME)	-13,01	3,44	7,34	10,35	12,01
Excedente del encaje en títulos (MN-UFV)	0,00	0,02	-0,01	0,01	0,00
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN)	5.665,10	5.865,22	6.101,15	6.056,97	5.963,33
Excedente promedio del encaje en efectivo (ME)	176,24	180,40	182,34	180,03	178,50
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN-UFV)	0,34	0,25	0,14	0,09	0,04
Excedente promedio del encaje en títulos (MN)	56,39	41,90	16,02	19,29	22,23
Excedente promedio del encaje en títulos (ME)	-8,61	-5,60	-1,17	0,27	1,58
Excedente promedio del encaje en títulos (MN-UFV)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
Emisión monetaria (en mill. de Bs)	38.177,83	38.571,30	39.011,36	39.448,07	39.991,65
Reservas Internacionales Netas (en mill. de \$us)	15.470,27	15.475,41	15.417,51	15.425,98	15.529,42 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	-	-	-	-
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	1,80%	-	-	-	-

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).

ie 12/12/2014	ib 13/12/2014	m 14/12/2014	in 15/12/2014	ar 16/12/2014	ie 17/12/2014	je 18/12/2014	ie 19/12/2014
2,00887	2,00910	2,00933	2,00956	2,00979	2,01002	2,01025	2,01048

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0,0502 %
MN	3,0532 %
ME	0,3145 %

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF