



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 01/2015

I. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. SUBASTA DEL mié 31/12/2014

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Colocador	Plazo	Plicas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LB-MN	BCB	364	1	220.000	0,7249%	0,7303%	0,7303%	99,2670
BB-MN	BCB	728	1	30.000		1,1966%		101,6000
BT-MN	TGN	18200	1	50.000		3,9496%		103,2900

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
10/12/2014				
17/12/2014	70.000	0,5657%	0,5665%	0,5677%
24/12/2014	150.000	0,4154%	0,4158%	0,4165%
31/12/2014				

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL Vie 2/1/2015 AL mar 6/1/2015

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DEL vie 2/1/2015 AL mié 7/1/2015

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 reporto. Para MN-UFV la tasa es 6.30%

3. OPERACIONES DE REPORTO VIGENTES AL mie 31/12/2014

MONEDA NACIONAL

Fecha Reporto	Monto	Plazo	T.Premio	TEA	Fecha Venc.
19/12/2014	62.059.353,13	14	3,30 %	3,35 %	02/01/2015
Total	62.059.353,13				

MONEDA EXTRANJERA

No existen reportos vigentes

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

MONEDA NACIONAL

Fecha	Monto	Plazo Prom.	T.P. Base	T.P. Prom.	TEA
Del 19/12/2014 al 25/12/2014	94.059.188,20	12	3,30 %	3,30 %	3,35 %

MONEDA EXTRANJERA

No existen adjudicaciones



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 01/2015

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 %	4,80%	5,30 %	Tasa	5,50%	6,00 %	4,80%	5,30 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,91%	5,44%	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 02/2015 DE FECHA mié 7/1/2015

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo	Modalidad	Valor Nominal
LB	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	150.000.000
LB	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	850.000.000
LB	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	800.000.000
LB	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	370.000.000
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	100.000.000

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 2/1/2015	vie 9/1/2015	vie 16/1/2015	vie 23/1/2015	vie 30/1/2015
MN	463.751	662.336	731.721	312.821	218.111
MU	0	5.000	0	5.000	0

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

Título:	SEM - 52-2014				SEM - 01-2015		
	Saldos al 26/12/2014	Cancelac. Anticipada 26/12/14 al 31/12/2014 (BBX)	MDD y Venta Directa (*) del 26/12/14 al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2014	Coloc. Subasta 02/01/2015 01/2015	Vcto. LB, BB, BT y BBX 02/01/2015 01/2015	Saldos al 02/01/2015
Moneda Nacional							
TGN	9.397.931	0	0	9.397.931	50.000	0	9.447.931
BCB	17.916.772	6.854	73.019	17.982.937	250.000	463.751	17.769.186
Total:	27.314.703	6.854	73.019	27.380.868	300.000	463.751	27.217.117
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 52/14** de colocación de LB (0,00), BB (0,00), BTC (0,00) y CD (0,00) - MDD y **BBXs VD (73.019)**.

(**) No incluye colocaciones y cancelaciones anticipadas de fecha 02-01-15 (LB, BB, BT y BBX)



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 01/2015

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-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						99,0		99,0				
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				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-03	03/02/2003	16/11/2017	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-03	05/03/2003	16/12/2017	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-03	01/04/2003	12/01/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-03	02/05/2003	12/02/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-03	02/06/2003	15/03/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-03	01/07/2003	13/04/2018	15	50,0				14,7	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				14,7	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				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2003				585,0				171,7				
TGN-U1A-04	02/01/2004	15/10/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-04	02/02/2004	15/11/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-04	01/03/2004	13/12/2018	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-04	01/04/2004	13/01/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-04	03/05/2004	14/02/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-04	01/06/2004	15/03/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-04	01/07/2004	14/04/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-04	02/08/2004	16/05/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-04	01/09/2004	15/06/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-04	01/10/2004	15/07/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-04	01/11/2004	15/08/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-04	01/12/2004	14/09/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2004				600,0				176,1				
TGN-U1A-05	03/01/2005	17/10/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-05	01/02/2005	15/11/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-05	01/03/2005	13/12/2019	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-05	01/04/2005	13/01/2020	15	50,0				14,7	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-U1I-05	03/05/2005	14/02/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-05	01/06/2005	14/03/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-05	01/07/2005	13/04/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-05	01/08/2005	14/05/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-05	01/09/2005	14/06/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-05	03/10/2005	16/07/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-05	01/11/2005	14/08/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-05	01/12/2005	13/09/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2005			600,0				176,1				
TGN-U1A-06	03/01/2006	16/10/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-06	01/02/2006	14/11/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-06	01/03/2006	12/12/2020	15	50,0				14,7	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-06	01/03/2006	13/01/2015	9	35,0				10,3	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-06	03/04/2006	14/01/2021	15	50,0				14,7	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				14,7	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				14,7	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				14,7	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				14,7	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				14,7	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				14,7	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				14,7	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			910,0				267,1				
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				23,5	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				23,5	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80,0				23,5	5.000	4,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2007			615,0				180,5				
TOTAL				3.310,0		368,0		1.339,4				

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



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 01/2015

2. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 707.436.991,05 *

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 23.568.866,80 *

Total : 731.005.857,85

* Información de saldos en MN al 30/12/2014

E. OTROS INDICADORES

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	23/12/2014	24/12/2014	26/12/2014	29/12/2014	30/12/2014
Depósitos Bancarios (en mill.de \$us) a)	15.479,32	15.536,12	15621,35	15.692,42	15.846,85
Excedente del encaje en efectivo (MN)	6.002,24	6.240,25	6.386,70	6.838,77	7.770,99
Excedente del encaje en efectivo (ME)	135,92	323,69	162,37	163,93	183,86
Excedente del encaje en efectivo (MN-UFV)	-4,48	-4,57	-4,90	-4,86	-4,87
Excedente del encaje en títulos (MN)	0,29	-3,74	86,04	-40,03	68,08
Excedente del encaje en títulos (ME)	-19,25	-7,56	3,25	9,35	9,70
Excedente del encaje en títulos (MN-UFV)	0,01	0,00	0,01	-0,01	0,01
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN)	5.678,51	5.740,93	5.845,03	5.993,39	7.770,99
Excedente promedio del encaje en efectivo (ME)	105,04	129,33	150,00	152,76	183,86
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN-UFV)	-1,47	-1,81	-2,34	-2,89	-4,87
Excedente promedio del encaje en títulos (MN)	21,47	18,67	22,76	27,31	68,08
Excedente promedio del encaje en títulos (ME)	-1,08	-1,80	-1,87	-0,33	9,70
Excedente promedio del encaje en títulos (MN-UFV)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Emisión monetaria (en mill. de Bs)	41.034,74	41.142,75	41.377,13	41.493,63	41.463,82
Reservas Internacionales Netas (en mill. de \$us)	15.068,08	15.067,33	15.052,36	15.090,24	15.094,59 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	-	-	-	-
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	-	-	-	-	1,96%

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 2/1/2015	sáb 3/1/2015	dom 4/1/2015	lun 5/1/2015	mar 6/1/2015	mié 7/1/2015	jue 8/1/2015	vie 9/1/2015
2,0137	2,01393	2,01416	2,01439	2,01462	2,01485	2,01508	2,01531

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0,0502 %
MN	3,0238 %
ME	0,3126 %

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF