

OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 20/2015

A. SUBASTA DEL: mié 13/5/2015

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Emisor	Plazo (días)	Posturas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LB-MN	BCB	182	1	1.600	0,7477%	0,7505%	0,7519%	99,6220
BT-MN	TGN	18200	1	30.000		3,7502%		107,9110

a) Promedio ponderado por el monto adjudicado

2. TASA MÁXIMA ADJUDICADA EN SUBASTA

Título	Colocador	Plazo (días)	Posturas	TD	TR	TEA	PU % a)
LB-MN	BCB	182	1	0,7477%	0,7505%	0,7519%	99,622
BT-MN	TGN	18200	1		3,7502%		107,911

3. ADJUDICACIONES DE LTs MN A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
22/04/2015				
29/04/2015	1.000	0,6496%	0,6506%	0,6522%
06/05/2015				
13/05/2015				

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL: **vie 15/5/2015** Al **mar 19/5/201**

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DEL: **jue 14/5/2015** Al **mié 20/5/2015**

Moneda	Tasa Premio Base		Tasa Premio Base Actual		Plazo Máximo	Monto Máximo Disponible		Tasa de Valoración b)
	Anterior	Base	Mesa a)			Semanal	Diario	
MN	2,50 %	2,50 %	3,00 %		15	3.000.000.000	600.000.000	7.50 %
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 5.50%

3. OPERACIONES DE REPORTO VIGENTES AL: **jue 14/5/2015**

MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

Fecha Reporto	Monto	Plazo	T.Premio	TEA	Fecha Venc.
30/04/2015	191.404.000,00	15	2,67 %	2,70 %	15/05/2015
Total	191.404.000,00				

No existen reportos vigentes

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

MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

Fecha	Monto	Plazo Prom.	T.P. Base	T.P. Prom.	TEA
Del 24/04/2015 al 30/04/2015	490.803.370,00	12	2,50 %	2,61 %	2,64 %

No existen adjudicaciones



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 20/2015

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 %	4,00%	4,50 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,08%	4,60%

	Semana Actual			
	Moneda Extranjera		Moneda Nacional	
	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 1	Tramo 2
Tasa	5,50%	6,00 %	4,00%	4,50 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,08%	4,60%

6. CONDICIONES DE CANCELACIÓN DE VALORES

- a. El precio de compra anticipada para valores públicos TGN 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. Los valores públicos colocados por el BCB con fines de regulación monetaria, serán redimidos anticipadamente sin castigo, es decir a precio de curva.
- c. El precio de compra anticipada para valores públicos TGN 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 N° 21/2015 DE FECHA: mié 20/5/2015

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo (días)	Modalidad	Valor Nominal
LB	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	100.000.000
LB	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	400.000.000
LB	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	400.000.000
LB	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	270.000.000
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	30.000.000
BT 4,5%	TGN	10:30	MN	36400	Competitiva	70.000.000

2. VENCIMIENTOS SEMANALES DE VALORES EN VALOR NOMINAL (en millones)

Vencimientos al	vie 15/5/2015	vie 22/5/2015	vie 29/5/2015	vie 5/6/2015	vie 12/6/2015
MN	247	104	135	573	1.338
MU	2	2	0	0	0

3. VALORES EMITIDOS POR INTERMEDIO DEL BCB (en millones)

Emisor	Saldos al 08/05/2015	Cancelac. Anticipada 08/05/15 al 14/05/2015 ^(*) (BBX- LT)	SEM - 19-2015		SEM - 20-2015		
			MDD y Venta Directa ^(**) del 08/05/15 al 14/05/2015	Saldos al 14/05/2015	Coloc. Subasta 15/05/2015 20/2015	Vcto. LB, BB, BT- CD y BBX Al 15/05/2015 20/2015	Saldos al 15/05/2015 ^(*)
Moneda Nacional							
TGN	10.143	0	0	10.143	30	8	10.165
BCB	20.508	3	28	20.532	2	239	20.294
Total:	30.651	3	28	30.675	32	247	30.460
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	203	0	0	203	0	2	201
BCB	0	0	0	0	0	0	0
Total:	203	0	0	203	0	2	201

(*) No incluye colocaciones y cancelaciones anticipadas de fecha 15-05-2015 (LB, BB, BT y BBX).

(**) Corresponde a la **semana 19/15** de colocación de LB (0,00), BB (0,00), BTC (0,00) y CD (0,00) - MDD y **BBX - VD (Bs 27,94 millones)**.



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 20/2015

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-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						55,5		55,5				
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				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-03	03/02/2003	16/11/2017	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-03	05/03/2003	16/12/2017	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-03	01/04/2003	12/01/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-03	02/05/2003	12/02/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-03	02/06/2003	15/03/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-03	01/07/2003	13/04/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-03	01/08/2003	14/05/2018	15	45,0				13,5	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-03	01/09/2003	14/06/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-03	01/10/2003	14/07/2018	15	45,0				13,5	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-03	04/11/2003	17/08/2018	15	45,0				13,5	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-03	01/12/2003	13/09/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2003				585,0				174,9				
TGN-U1A-04	02/01/2004	15/10/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-04	02/02/2004	15/11/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-04	01/03/2004	13/12/2018	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-04	01/04/2004	13/01/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-04	03/05/2004	14/02/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-04	01/06/2004	15/03/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-04	01/07/2004	14/04/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-04	02/08/2004	16/05/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-04	01/09/2004	15/06/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-04	01/10/2004	15/07/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-04	01/11/2004	15/08/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-04	01/12/2004	14/09/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2004				600,0				179,4				
TGN-U1A-05	03/01/2005	17/10/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-05	01/02/2005	15/11/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-05	01/03/2005	13/12/2019	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-05	01/04/2005	13/01/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-05	03/05/2005	14/02/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-05	01/06/2005	14/03/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-05	01/07/2005	13/04/2020	15	50,0				15,0	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-U1O-05	01/08/2005	14/05/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-05	01/09/2005	14/06/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-05	03/10/2005	16/07/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-05	01/11/2005	14/08/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-05	01/12/2005	13/09/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2005			600,0				179,4				
TGN-U1A-06	03/01/2006	16/10/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-06	01/02/2006	14/11/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-06	01/03/2006	12/12/2020	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-06	03/04/2006	14/01/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-06	02/05/2006	12/02/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-06	01/06/2006	14/03/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-06	01/07/2006	13/04/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1N-06	01/07/2006	15/05/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-06	01/08/2006	14/05/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1P-06	01/08/2006	15/06/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-06	01/09/2006	14/06/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1R-06	01/09/2006	16/07/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-06	02/10/2006	15/07/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1T-06	02/10/2006	16/08/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-06	01/11/2006	14/08/2021	15	50,0				15,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1V-06	01/11/2006	15/08/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-06	01/12/2006	13/09/2021	15	45,0				13,5	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1X-06	01/12/2006	15/10/2015	9	30,0				9,0	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2006			775,0				231,8				
TGN-U1A-07	02/01/2007	15/10/2021	15	75,0				22,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-07	01/02/2007	14/11/2021	15	75,0				22,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-07	01/03/2007	12/12/2021	15	75,0				22,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-07	02/04/2007	13/01/2022	15	75,0				22,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-07	02/05/2007	12/02/2022	15	80,0				23,9	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-07	01/06/2007	14/03/2022	15	75,0				22,4	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-07	01/07/2007	13/04/2022	15	80,0				23,9	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80,0				23,9	5.000	4,00 %	Anual	AFP
Emisión:	2007			615,0				183,9				
TOTAL				3.175,0		324,5		1.274,0				

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

2. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 530.543.208,22 *

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 17.070.040,83 *

Total : 547.613.249,05

* Información de saldos en MN al 12/05/2015



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 20/2015

E. INDICADORES MACROECONÓMICOS

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	07/05/2015	08/05/2015	11/05/2015	12/05/2015	13/05/2015
Depósitos Bancarios (en millones de \$us) a)	15.961,89	15.973,32	15.941,50	15.984,86	n.d.
Excedente del encaje en efectivo (en millones MN) e)	1.940,03	1.948,64	1.824,57	1.442,31	1.463,61
Excedente del encaje en efectivo (en millones ME)	379,65	375,95	384,22	390,96	380,32
Excedente del encaje en efectivo (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente del encaje en títulos (en millones MN) e)	1,89	1,96	2,32	47,49	-13,21
Excedente del encaje en títulos (en millones ME)	2,33	2,34	2,70	3,49	2,62
Excedente del encaje en títulos (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones MN) e)	2.033,94	2.012,61	1.975,00	1.886,22	1.825,85
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones ME)	378,91	378,17	379,38	381,31	381,17
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones MN) e)	-1,91	-0,94	-0,29	7,67	4,69
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones ME)	-3,13	-1,76	-0,87	-0,14	0,25
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Emisión monetaria (en millones de Bs)	38.266,14	38.272,74	38.490,72	38.511,03	38.444,46
Reservas Internacionales Netas (en millones de \$us)	14.777,65	14.894,56	14.880,19	14.821,17	14.863,17 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	2,49%	-	2,49%	2,50%	2,45%
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	-	-	-	-	-

a) Datos preliminares. Depósitos de Bancos Múltiples.

b) Incluye operaciones de Entidad Financiera de Vivienda.

c) Datos preliminares.

d) n.d. : No Disponible

e) Incluye cifras de MN-UFV

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

vie 15/5/2015	sáb 16/5/2015	dom 17/5/2015	lun 18/5/2015	mar 19/5/2015	mié 20/5/2015	jue 21/5/2015	vie 22/5/2015
2,05176	2,05198	2,05220	2,05242	2,05264	2,05286	2,05308	2,0533

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0,0503 %
MN	2,3409 %
ME	0,3373 %

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF