



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL SEMANA N° 40/2015

A. SUBASTA DEL: mié 30/9/2015

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

No hubo adjudicación de Valores Públicos

2. TASA MÁXIMA ADJUDICADA EN SUBASTA

No hubo adjudicación de Valores Públicos

3. ADJUDICACIONES DE LTs MN A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
09/09/2015				
16/09/2015				
23/09/2015				
30/09/2015				

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL: vie 2/10/2015 Al mar 6/10/2015

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DEL: jue 1/10/2015 Al mié 7/10/2015

Moneda	Tasa Premio Base	Tasa Premio Base Actual		Plazo	Monto Máximo Disponible		Tasa de
	Anterior	Base	Mesa a)		Semanal	Diario	Valoración b)
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 1/10/2015

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

OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 40/2015

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

6. CONDICIONES DE CANCELACIÓN DE VALORES

- 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.
- Los valores públicos colocados por el BCB con fines de regulación monetaria, serán redimidos anticipadamente sin castigo, es decir a precio de curva.
- El precio de compra anticipada para valores públicos TGN en MN 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.
- El precio de compra anticipada para valores públicos TGN 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. SUBASTA - SEMANA N° 41/2015 DE FECHA: mié 7/10/2015

1. OFERTA DE VALORES PÚBLICOS.

Tipo	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo (días)	Modalidad	Valor Nominal
LB	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	30.000.000
LB	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	120.000.000
LB	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	150.000.000
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	10.000.000
BT 4,3%	TGN	10:30	MN	36400	Competitiva	20.000.000

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

Vencimientos al	vie 2/10/2015	vie 9/10/2015	vie 16/10/2015	vie 23/10/2015	vie 30/10/2015
MN	848	488	554	117	190
MU	2	2	2	2	2

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

SALDO		COLOCACION-MDD	CANCELACIONES-ANT.MDD	SALDO	SUBASTA	VENCIMIENTOS	SALDO
Al: vie/25/09/2015		Del: sáb/26/09/2015	Del: sáb/26/09/2015	Al: jue/01/10/2015	Del: mié/30/09/2015	Del: vie/02/10/2015	Al: vie/02/10/2015
Al: jue/01/10/2015			Al: jue/01/10/2015				
Moneda Nacional							
BCB	13.306	23	3	13.326	0	848	12.479
TGN	10.079	0	0	10.079	0	0	10.079
Total:		23	3	23.406	0	848	22.558
Moneda Extranjera							
BCB	0	0	0	0	0	0	0
TGN	0	0	0	0	0	0	0
Total:		0	0	0	0	0	0
Unidad de Fomento a la Vivienda							
BCB	0	0	0	0	0	0	0
TGN	169	0	0	169	0	2	167
Total:		0	0	169	0	2	167



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 40/2015

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-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				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-03	03/02/2003	16/11/2017	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-03	05/03/2003	16/12/2017	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-03	01/04/2003	12/01/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-03	02/05/2003	12/02/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-03	02/06/2003	15/03/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-03	01/07/2003	13/04/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-03	01/08/2003	14/05/2018	15	45,0				13,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-03	01/09/2003	14/06/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-03	01/10/2003	14/07/2018	15	45,0				13,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-03	04/11/2003	17/08/2018	15	45,0				13,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-03	01/12/2003	13/09/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2003				585,0				177,3				
TGN-U1A-04	02/01/2004	15/10/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-04	02/02/2004	15/11/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-04	01/03/2004	13/12/2018	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-04	01/04/2004	13/01/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-04	03/05/2004	14/02/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-04	01/06/2004	15/03/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-04	01/07/2004	14/04/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-04	02/08/2004	16/05/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-04	01/09/2004	15/06/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-04	01/10/2004	15/07/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-04	01/11/2004	15/08/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-04	01/12/2004	14/09/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2004				600,0				181,8				
TGN-U1A-05	03/01/2005	17/10/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-05	01/02/2005	15/11/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-05	01/03/2005	13/12/2019	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-05	01/04/2005	13/01/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-05	03/05/2005	14/02/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-05	01/06/2005	14/03/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-05	01/07/2005	13/04/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-05	01/08/2005	14/05/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-05	01/09/2005	14/06/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-05	03/10/2005	16/07/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-05	01/11/2005	14/08/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-05	01/12/2005	13/09/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2005				600,0				181,8				

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-U1A-06	03/01/2006	16/10/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-06	01/02/2006	14/11/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-06	01/03/2006	12/12/2020	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-06	03/04/2006	14/01/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1I-06	02/05/2006	12/02/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1K-06	01/06/2006	14/03/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1M-06	01/07/2006	13/04/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1O-06	01/08/2006	14/05/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1Q-06	01/09/2006	14/06/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1S-06	02/10/2006	15/07/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1U-06	01/11/2006	14/08/2021	15	50,0				15,2	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1W-06	01/12/2006	13/09/2021	15	45,0				13,6	5.000	5,00 %	Anual	AFP
TGN-U1X-06	01/12/2006	15/10/2015	9	30,0				9,1	5.000	5,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2006				625,0				189,4				
TGN-U1A-07	02/01/2007	15/10/2021	15	75,0				22,7	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1B-07	01/02/2007	14/11/2021	15	75,0				22,7	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1C-07	01/03/2007	12/12/2021	15	75,0				22,7	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1D-07	02/04/2007	13/01/2022	15	75,0				22,7	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1E-07	02/05/2007	12/02/2022	15	80,0				24,2	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1F-07	01/06/2007	14/03/2022	15	75,0				22,7	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1G-07	01/07/2007	13/04/2022	15	80,0				24,2	5.000	4,00 %	Anual	AFP
TGN-U1H-07	01/08/2007	14/05/2022	15	80,0				24,2	5.000	4,00 %	Anual	AFP
Emisión: 2007				615,0				186,4				
TOTAL				3.025,0		269,0		1.185,6				

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: 367.974.134,91 *

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 17.699.075,83 *

Total : 385.673.210,74

* Información de saldos en MN al 29/09/2015



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL

SEMANA N° 40/2015

E. INDICADORES MACROECONÓMICOS

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	24/09/2015	25/09/2015	28/09/2015	29/09/2015	30/09/2015
Depósitos Bancarios (en millones de \$us) a)	17.183,55	17.295,66	17.327,91	17.396,44	n.d.
Excedente del encaje en efectivo (en millones MN) e)	7.417,62	8.569,71	8.454,67	8.458,65	8.724,02
Excedente del encaje en efectivo (en millones ME)	437,84	335,59	339,15	363,61	381,29
Excedente del encaje en efectivo (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente del encaje en títulos (en millones MN) e)	-8,41	1,97	15,46	-7,37	23,33
Excedente del encaje en títulos (en millones ME)	-1,91	1,75	-0,20	3,31	-1,92
Excedente del encaje en títulos (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones MN) e)	7.614,97	7.853,66	7.973,86	8.056,23	8.151,62
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones ME)	366,11	358,48	354,61	356,12	359,72
Excedente promedio del encaje en efectivo (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones MN) e)	-15,56	-11,18	-5,85	-6,12	-1,91
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones ME)	-0,02	0,42	0,30	0,79	0,40
Excedente promedio del encaje en títulos (en millones MN-UFV)	-	-	-	-	-
Emisión monetaria (en millones de Bs)	38.071,90	38.020,08	37.991,32	37.952,68	37.894,32
Reservas Internacionales Netas (en millones de \$us)	14.291,88	14.306,43	14.270,77	14.245,42	14.226,77 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	0,60%	-	0,60%	0,60%
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	-	-	-	0,65%	-

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 2/10/2015	sáb 3/10/2015	dom 4/10/2015	lun 5/10/2015	mar 6/10/2015	mié 7/10/2015	jue 8/10/2015	vie 9/10/2015
2,07892	2,07910	2,07928	2,07946	2,07964	2,07982	2,08000	2,08018

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0,0522 %
MN	1,0819 %
ME	0,3667 %

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF