



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 51/2014

I. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. SUBASTA DEL mié 17/12/2014

1. ADJUDICACIÓN DE VALORES MODALIDAD COMPETITIVA

Tipo	Colocador	Plazo	Plicas	Cantidad	TD a)	TR a)	TEA a)	PU % a)
LB-MN	BCB	91	1	70.000	0,5657%	0,5665%	0,5677%	99,8570
LB-MN	BCB	273	1	12.000	0,6910%	0,6946%	0,6952%	99,4760
LB-MN	BCB	364	1	12.000	0,7546%	0,7604%	0,7604%	99,2370

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

Título	Colocador	Plazo	Plicas	TD	TR	TEA	PU % a)
LB-MN	BCB	182	2	0,6488%	0,6509%	0,6520%	99,672

a) Muestra, para cada tipo de valor demandado, pero sin adjudicación en subasta, el precio más alto rechazado por el COMA o por el CAVT.

4. ADJUDICACIONES DE LTs MN A 91 DIAS

Fecha	Cantidad	TD	TR	TEA
26/11/2014	20.000	1,1868%	1,1904%	1,1957%
03/12/2014				
10/12/2014				
17/12/2014	70.000	0,5657%	0,5665%	0,5677%

B. MESA DE DINERO

1. OFERTA DE VALORES DEL vie 19/12/2014 AL mar 23/12/2014

No existe oferta

2. OFERTA DE REPORTOS DE jue 18/12/2014 AL mié 24/12/2014

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 reporto. Para MN-UFV la tasa es 6,30%

3. OPERACIONES DE REPORTO VIGENTES AL jue 18/12/2014

MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

No existen reportos vigentes

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

MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

No existen adjudicaciones



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 51/2014

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 %	5,50%	6,00 %	4,80%	5,30 %
TEA (7 días)	5,65%	6,18%	4,91%	5,44%	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 52/2014 DE FECHA mié 24/12/2014

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	50.000.000
LB	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	300.000.000
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 19/12/2014	vie 26/12/2014	vie 2/1/2015	vie 9/1/2015	vie 16/1/2015
MN	144.385	211.672	463.766	662.545	731.873
MU	0	0	0	5.000	0

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

Título:	SEM - 50-2014				SEM - 51-2014		
	Saldos al 12/12/2014	Cancelac. Anticipada 12/12/14 al 18/12/2014 (BBX)	MDD y Venta Directa (*) del 12/12/14 al 18/12/2014	Saldos al 18/12/2014	Coloc. Subasta 19/12/2014 51/2014	Vcto. LB, BB, BT y BBX 19/12/2014 51/2014	Saldos al 19/12/2014
Moneda Nacional							
TGN	9.397.931	0	0	9.397.931	0	0	9.397.931
BCB	17.825.003	9.112	68.723	17.884.614	94.000	144.385	17.834.229
Total:	27.222.934	9.112	68.723	27.282.545	94.000	144.385	27.232.160
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 50/14** de colocación de LB (0,00), BB (0,00), BTC (0,00) y CD (0,00) - MDD y **BBXs VD (68.723)**.

(**) No incluye colocaciones y cancelaciones anticipadas de fecha 19-12-14 (LB, BB, BT y BBX)



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 51/2014

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-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				171,4				
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				175,8				
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				175,8				
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				266,7				
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				180,2				
TOTAL				3.310,0		368,0		1.338,0				

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



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO SEMANAL 51/2014

2. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL ENDOSABLES.

Sub Total: 34.482.405,80 *

3. NOTAS DE CRÉDITO FISCAL NO ENDOSABLES.

Sub Total: 609.889.636,59 *

Total : 644.372.042,39

* Información de saldos en MN al 16/12/2014

E. OTROS INDICADORES

1. ESTADO DEL SISTEMA

Detalle	11/12/2014	12/12/2014	15/12/2014	16/12/2014	17/12/2014
Depósitos Bancarios (en mill.de \$us) a)	15.380,51	15.507,96	15.473,66	15.464,65	15.385,51
Excedente del encaje en efectivo (MN)	5.427,29	5.864,43	5.875,19	5.330,31	4.990,77
Excedente del encaje en efectivo (ME)	179,14	178,81	180,25	71,14	81,57
Excedente del encaje en efectivo (MN-UFV)	-0,85	-0,95	-0,85	-0,73	-0,79
Excedente del encaje en títulos (MN)	40,21	-19,21	-32,87	26,38	51,06
Excedente del encaje en títulos (ME)	10,73	1,83	-11,46	1,67	0,98
Excedente del encaje en títulos (MN-UFV)	0,00	0,01	-0,01	0,00	0,01
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN)	5.909,72	5.905,61	5.897,55	5.330,31	5.160,54
Excedente promedio del encaje en efectivo (ME)	178,56	178,58	178,73	71,14	76,36
Excedente promedio del encaje en efectivo (MN-UFV)	-0,05	-0,13	-0,30	-0,73	-0,76
Excedente promedio del encaje en títulos (MN)	24,03	20,10	10,70	26,38	38,72
Excedente promedio del encaje en títulos (ME)	2,49	2,43	1,35	1,67	1,33
Excedente promedio del encaje en títulos (MN-UFV)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Emisión monetaria (en mill. de Bs)	39.979,16	39.944,34	40.081,99	40.322,62	40.595,25
Reservas Internacionales Netas (en mill. de \$us)	15.724,10	15.715,12	15.612,43	15.459,44	15.485,3 c)
Tasas interbancarias de sondeo en MN b)	-	1,25%	-	1,32%	-
Tasas interbancarias de sondeo en ME b)	1,70%	-	1,70%	1,77%	1,95%

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 19/12/2014	sáb 20/12/2014	dom 21/12/2014	lun 22/12/2014	mar 23/12/2014	mié 24/12/2014	jue 25/12/2014	vie 26/12/2014
2,01048	2,01071	2,01094	2,01117	2,01140	2,01163	2,01186	2,01209

3. RENDIMIENTO FONDO RAL.

MONEDA	TR (*)
MN-UFV	-0,0502 %
MN	3,0564 %
ME	0,3188 %

(*) Rendimiento de los últimos doce meses

Fuentes: GOI, GEF