



OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO Y MONETARIO DIARIO

TIPO DE CAMBIO		
Fecha	Compra	Venta
12-feb-2015	6,86	6,96

BOLSIN		
Demanda	\$us. 11-feb-2015	Venta Efectiva \$us. 12-feb-2015
	600.000	600.000

UFV
2,02506

I.- OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

A. OFERTA DE VALORES EN MESA DE DINERO

i. Vigente para el día viernes 13/02/2015

Título	Moneda	Plazo (En días)	Cantidad de Valores ⁽¹⁾	TD	TR	TEA	P U %
CD ⁽¹⁾	MN	182	1.497.842	1,7763%	1,7924%	1,8003%	99,102

(1) En cumplimiento a las determinaciones del Acta de Directorio N° 02/2015, la oferta está dirigida exclusivamente a las Entidades que Administran los fondos del Sistema Integral de Pensiones y a las Entidades Aseguradoras o Reaseguradoras.

(2) Los horarios admitidos para el registro de la demanda, de Hrs. 09:00 a Hrs. 14:00.

i. Vigente para el día viernes 13/02/2015

Título	Moneda	Plazo (En días)	Cantidad de Valores	TD	TR *	TEA	P U %
BT 3,60%	MN	5.460	1.000	-	2,1600%	-	118,539

* Para los BTs se utiliza TR en lugar de TEA. Los horarios admitidos para el registro de la demanda, de Hrs. 09:00 a Hrs. 14:00

B. OPERACIONES DE REPORTE

i. Operaciones de Reporto vigentes

Moneda	F. Operación	T. Premio %	Monto	Plazo	F. Venc.
MN	-	-	-	-	-
Total Vigente Bs			0,00		

Moneda	F. Operación	T. Premio %	Monto	Plazo	F. Venc.
ME	-	-	-	-	-
Total Vigente \$us.			0,00		

ii. Oferta diaria máxima de Reportos

(*) Vigente del 12/02/2015 al 18/02/2015

Moneda	Saldo Diario	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo	Tasa de
	Disponible desde 23-10-14	Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa	Máximo	Valoración e)
MN	600.000.000	3,30%	3,35%	3,80%	3,87%	15	8,30%
ME	5.000.000	4,00%	4,08%	4,50%	4,60%	15	12,50%

a) TEA referencial calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

c) Tasa de valoración utilizada para determinar el valor de ida de una operación de reporte con colaterales en MN y ME, para colaterales en UFV es 6,30%

iii. Saldo vigente máximo para Reportos

(*) Vigente del 12/02/2015 al 18/02/2015

Moneda	Saldo Disponible	Tasa	TEA a)	Tasa	TEA a)	Plazo
	Semanal	Subasta (*)	Subasta	Mesa b)	Mesa	Máximo
MN	3.000.000.000	3,30%	3,35%	3,80%	3,87%	15
ME	25.000.000	4,00%	4,08%	4,50%	4,60%	15

a) TEA referencial calculada para un plazo de 15 días.

b) 50 puntos básicos sobre la tasa de subasta.

iv. Créditos con garantía del Fondo RAL (1)

Tramos	MN	TEA a)	ME	TEA a)
1er	4,80%	4,91%	5,50%	5,65%
2do	5,30%	5,44%	6,00%	6,18%

(1) Estas operaciones se realizan directamente con la Gerencia de Entidades Financieras del BCU.

a) TEA calculada para un plazo de 7 días.

C. OFERTA DE VALORES EN SUBASTA

i. Subasta Electrónica de Valores Públicos de la semana 08/2015

miércoles 18/02/15 Apertura: Hrs.9:00 am.

Valor	Emisor	Cierre	Moneda	Plazo (En días)	Modalidad	Cantidad
LB-MN	BCB	09:10	MN	91	Competitiva	150.000
LB-MN	BCB	09:20	MN	182	Competitiva	950.000
LB-MN	BCB	09:30	MN	273	Competitiva	900.000
LB-MN	BCB	09:40	MN	364	Competitiva	470.000
BB-MN 2,00%	BCB	09:50	MN	728	Competitiva	30.000
BT-MN 2,50%	TGN	09:10	MN	1.456	Competitiva	1.000
BT-MN 2,80%	TGN	09:20	MN	2.184	Competitiva	1.000
BT-MN 3,00%	TGN	09:30	MN	2.912	Competitiva	1.000
BT-MN 3,20%	TGN	09:40	MN	3.640	Competitiva	1.000
BT-MN 3,60%	TGN	09:50	MN	5.460	Competitiva	1.000
BT-MN 3,80%	TGN	10:00	MN	7.280	Competitiva	1.000
BT-MN 4,00%	TGN	10:10	MN	10.920	Competitiva	1.000
BT-MN 4,10%	TGN	10:20	MN	18.200	Competitiva	50.000
BT-MN 4,50%	TGN	10:30	MN	36.400	Competitiva	100.000

II MERCADO MONETARIO

A. OPERACIONES INTERBANCARIAS DEL SISTEMA BANCARIO (*) (en miles)

i) Moneda Nacional						ii) Moneda Extranjera				
Fecha al:	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto	Min.	Max.	Prom.	Plazo Prom.	Monto
05-feb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
06-feb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
09-feb	1,80%	1,80%	1,80%	9	50.000	2,33%	2,33%	2,33%	9	1.000
10-feb	-	-	-	-	-	2,25%	2,30%	2,29%	4	6.000
11-feb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Operaciones interbancarias realizadas por sondeo. Datos Preliminares.

(*) Incluye operaciones de Entidad Financieras de Vivienda.

III. INDICADORES MACROECONOMICOS (En Millones)

Fecha al:	Emisión Bs	Reservas \$us	Sistema Financiero (\$us)		
			Bancos Múltiples	Bancos Pymes	No Bancos
05-feb	40.306,04	15.075,24	15.915,20	1.131,15	987,26
06-feb	40.277,25	15.094,01	15.936,06	1.127,29	986,71
09-feb	40.289,39	15.177,36	15.881,40	1.125,07	984,12
10-feb	40.355,44	15.169,93	15.859,83	1.123,80	984,43
11-feb	40.308,27	15.144,50 p)	n.d.	n.d.	n.d.

(n.d.) No disponible
(p) Dato preliminar

Fecha al:	Eneaje diario - Excedente (Deficiencia)						Eneaje Promedio - Excedente (Deficiencia)					
	EFECTIVO			TITULOS			EFECTIVO			TITULOS		
	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV	MN	ME	MUFV
05-feb	6.885,94	332,55	-4,45	11,78	3,90	0,02	5.753,93	320,86	-3,78	3,00	0,84	0,00
06-feb	6.921,48	341,11	-5,96	18,94	-3,27	0,03	5.860,07	322,70	-3,98	4,45	0,47	0,00
09-feb	6.717,05	343,59	-6,12	-36,91	-2,69	-0,01	6.072,91	326,82	-4,41	3,57	-0,29	0,01
10-feb	6.375,93	344,10	-4,86	-9,30	0,73	-0,02	6.375,93	344,10	-4,86	-9,30	0,73	-0,02
11-feb	6.436,55	348,81	-4,18	-26,85	2,90	-0,01	6.406,24	346,45	-4,52	-18,08	1,81	-0,01

A partir de fecha 21-01-2015 los datos del enaje diario y promedio, corresponden al Sistema Financiero.

IV MERCADO INTERNACIONAL - PRINCIPALES INDICADORES

Plazo semanas	A. TASAS DE LETRAS DEL TESORO				
	EEUU	Arg \$ (*)	Chile \$ (**)	Méx MN _(m)	Libor
	11-feb-2015	10-feb-2015	10-feb-2015	11-feb-2015	11-feb-2015
4	-	-	3,04	-	0,172
13	0,01	-	3,05	-	0,258
26	0,07	28,38	3,02	-	0,377 ↑
36	-	28,68	-	-	-
52	-	28,94	-	-	0,664 ↑
104	-	-	-	-	-
Prime Rate	3,25				
Fed Funds	0,12				

(m) Mercado Secundario

(*) En Argentina, la TR corresponden: a 26, 36 y 51 semanas.

(**) Chile, la TR corresponde a 4, 13 y 26 semanas

B. TIPOS DE CAMBIO			
TIPO DE CAMBIO (e) al 11-febrero-2015			
Argentina	8,675 ↑	Japón	120,294 ↑
Reino Unido	0,656	México	15,102 ↑
Brasil	2,868 ↑	Perú	3,084
Chile	630,425 ↑	Unión Europea	0,8850 ↑

(e) Respecto al dólar

Atentamente,

LA SUBGERENCIA DE OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA