

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al : 31/01/10

Indice:

- ◆ Balance Monetario del BCU *pág. 2*
- ◆ Posición en Moneda Extranjera del BCU *pág. 3*
- ◆ Principales Factores de Variación de los Pasivos Monetarios *pág. 4*
- ◆ Principales Factores de Variación de los Activos de Reserva del BCU..... *pág. 5*
- ◆ Principales Factores de Variación de la Posición en Moneda Extranjera del BCU *pág. 6*

CUADRO 1
BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

(Saldos ajustados en millones de pesos uruguayos)⁽¹⁾

CONCEPTOS	SALDOS AL: 29/1/10	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes ⁽¹⁰⁾	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	157.815	1064	1.064	1.064
En millones de U\$S ⁽²⁾	8.041	55	55	55
CREDITO INTERNO NETO	-118.222	-4897	-4.897	-4.897
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	413	0	0	0
1. Gobierno Central ⁽³⁾	2.575	-455	-455	-455
2. Resto del Sector Público	-2.405	455	455	455
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	243	0	0	0
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-48.265	1156	1156	1.156
1. SISTEMA BANCARIO	-45.749	2184	2.184	2.184
1.1 Banca Pública ⁽⁴⁾	-20.516	1635	1635	1.635
1.2 Banca Privada ⁽⁵⁾	-25.232	548	548	548
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁶⁾	-2.517	-1028	-1.028	-1.028
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-10.146	485	485	485
1. COLOCACIONES	1.920	7	7	7
1.1 Moneda Nacional	1.182	-1	-1	-1
1.2 Moneda Extranjera	738	7	7	7
En millones de U\$S	37	0	0	0
2. OBLIGACIONES ⁽⁷⁾	-12.066	479	479	479
IV . USO DEL CREDITO DEL FMI	0	0	0	0
V. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO (REFINANCIAMIENTO EXTERNO AÑO 1991)	0	0	0	0
VI. LETRAS REGULACION MONETARIA	-96.060	-8109	-8.109	-8.109
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	35.837	1571	1.571	1.571
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽¹²⁾	538	538	538	538
PASIVOS MONETARIOS ⁽¹¹⁾	39.593	-3833	-3833	-3.833
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	29.580	-2400	-2.400	-2.400
II. BANCA PRIVADA	2.370	-1755	-1.755	-1.755
1. Depósitos vista en moneda nacional	130	-839	-839	-839
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	910	-98	-98	-98
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.330	-818	-818	-818
III. BANCA PUBLICA	6.825	585	585	585
1. Depósitos vista en moneda nacional	4.393	-1636	-1.636	-1.636
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	108	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	979	979	979	979
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.346	1242	1.242	1.242
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	819	-263	-263	-263
1. Depósitos vista en moneda nacional	444	-174	-174	-174
2. Depósitos overnight en moneda nacional	21	-366	-366	-366
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	354	278	278	278
Memo ítem:				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	3.639	382	382	382

⁽¹⁾ Los saldos ajustados se calculan deduciendo de las partidas en moneda extranjera las variaciones producidas por fluctuaciones del tipo de cambio desde el comienzo del año.

⁽²⁾ Valor aproximado de mercado; incluye intereses devengados.

⁽³⁾ A partir del 31/12/02 incluye traspaso de activos del BCU con Bco. Comercial, Caja Obrera y Montevideo (Ley 17 613) y subrogación de deuda del BHU (Ley 17 513).

⁽⁴⁾ Incluye BROU y BHU.

⁽⁵⁾ Incluye Bancos Privados, Casas Financieras y Cooperativas de Intermediación Financiera.

⁽⁶⁾ Incluye IFEs, Fondos de Pensiones, Fondos de Inversión, Compañías de Seguros y Corporación Nacional para el Desarrollo.

⁽⁷⁾ A partir del 31/12/02 incluye depósitos de los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de Bco. Comercial, Caja Obrera y Montevideo.

⁽⁸⁾ Comprende Sector Público (Excepto Gobierno Central y BPS), Adm.de Fondos de Pensiones,Adm. de Fondos de Inversión, Casas de Cambio y otras instituciones.

⁽⁹⁾ A partir del 09/07/2007 el BCU comenzó a licitar depósitos a plazos inferiores a treinta días titularizados y no, que se incluyen en el cómputo de los Pasivos Monetarios y de la BM programa.

⁽¹⁰⁾ Incluye corrección de cifras del mes anterior.

⁽¹¹⁾ Incluye depósitos de encaje remunerados en UI

⁽¹²⁾ Cifras preliminares

CUADRO 2
POSICION GENERAL EN MONEDA EXTRANJERA DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY
 Datos en millones de dólares U.S.A

	Saldos al 31/01/2010	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	8041	55	55	55
I-1. ORO	9	0	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	8033	53	53	53
De los cuales:				
Tenencia de DEG	382	-2	-2	-2
Tramo de reserva en el FMI	0	0	0	0
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	-1	2	2	2
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	604	32	32	32
I. ACTIVOS	798	5	5	5
II. PASIVOS	193	-27	-27	-27
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	193	-27	-27	-27
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	193	-27	-27	-27
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-3322	297	297	297
I. ACTIVOS	1226	-1	-1	-1
I-1. SISTEMA BANCARIO	55	-1	-1	-1
I-2. SECTOR PUBLICO	1171	0	0	0
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	4548	-298	-298	-298
II-1. SISTEMA BANCARIO	2476	-101	-101	-101
II-2. SECTOR PUBLICO	1401	-212	-212	-212
II-3. SECTOR PRIVADO	671	15	15	15
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-637	10	10	10
E. POSICION TOTAL NETA (3)	4687	394	394	394

NOTAS: (1) Valor aproximado de mercado; incluye intereses devengados.

(2) Incluye intereses devengados netos del total de la posición excepto activos de reserva.

(3) La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.

CUADRO 3

PRINCIPALES FACTORES DE VARIACION DE LOS PASIVOS MONETARIOS

Datos en millones de pesos uruguayos

CONCEPTOS	Variación desde		
	Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/12/09 : 43.426			
1. Compras netas de moneda extranjera	7.125	7.125	7.125
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	3.642	3.642	3.642
Al Gobierno Central ⁽²⁾	3.483	3.483	3.483
2. Crédito neto al Sistema Financiero ⁽⁴⁾	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	0	0
Bonos y Letras en moneda nacional	0	0	0
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-4.059	-4.059	-4.059
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	0	0	0
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	128	128	128
Compras netas de moneda extranjera	-3.381	-3.381	-3.381
Giros hacia y desde el BROU	-700	-700	-700
Otros	-107	-107	-107
5. Déficit del BCU en moneda nacional	650	650	650
6. Letras y notas en UI	-3.581	-3.581	-3.581
7. Instrumentos de política monetaria	-3.806	-3.806	-3.806
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-3.806	-3.806	-3.806
REPOS	0	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
8. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-14	-14	-14
9. Otros	-147	-147	-147
VARIACION TOTAL	-3.833	-3.833	-3.833
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 31/01/10 : 39.593			

Nota: Los pasivos monetarios están definidos como emisión más depósitos a la vista y depósitos plazo en moneda nacional de Banca Privada, BROU, BHU y otras instituciones en el BCU. A partir del 09/07/2007 el BCU comenzó a licitar depósitos a plazos inferiores a los treinta días titularizados y no, que se incluyen en el cómputo de los Pasivos Monetarios y de la BM programa.

⁽¹⁾ Incluye compras netas al sistema financiero y otras operaciones del BCU.

⁽²⁾ Incluye compras por utilización de préstamos internacionales.

⁽³⁾ Corresponde a la totalidad de Letras de Tesorería colocadas en pesos y en UI. El signo menos significa una colocación neta.

⁽⁴⁾ Incluye los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de bancos Comercial, Caja Obrera y Montevideo.

⁽⁵⁾ Incluye depósitos de encaje remunerados en UI.

CUADRO 4
PRINCIPALES FACTORES DE VARIACION
DE LOS ACTIVOS DE RESERVA DEL BCU

Datos en millones de dólares U.S.A.

CONCEPTOS	Variación desde		
	Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/12/09 : 7.987			
1.- Compra Neta de Divisas	367	367	367
BROU	0	0	0
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	145	145	145
Gobierno Central	182	182	182
Cancelación forwards	0	0	0
Otros ⁽⁵⁾	40	40	40
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central ⁽⁶⁾	-99	-99	-99
Banca Pública	-91	-91	-91
Banca Privada	-8	-8	-8
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	7	7	7
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	41	41	41
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	-3	-3	-3
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	-31	-31	-31
4.- Certificados de depósito	0	0	0
5.- Obligaciones no transferibles BROU	0	0	0
6.- Divisas de exportación a liquidar	-23	-23	-23
7.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-185	-185	-185
Colocación Neta de Bonos y Letras	-68	-68	-68
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	-116	-116	-116
8.- Intereses netos	3	3	3
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses pagados sobre certificados de depósito	0	0	0
Intereses netos sobre deuda refinanciada	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	4	4	4
Otros Intereses y comisiones netos	-1	-1	-1
9.- Financiamiento Externo Neto	0	0	0
Pago de Amortización de Refinanciación de Deuda Externa	0	0	0
Reintegros de Refinanciamiento Externo	0	0	0
Préstamos del FMI	0	0	0
10.- Otros	-15	-15	-15
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	-28	-28	-28
Fondos Administrados	-1	-1	-1
Diferencias de arbitraje	-7	-7	-7
Diferencias de cotización e intereses devengados	25	25	25
Solicitudes de Giro al exterior	-7	-7	-7
Asistencia en m/e Art. 37 de la Carta Orgánica	0	0	0
Desafectación de bonos en garantía deuda externa	0	0	0
Certificados de depósito a pzo.fijo del NBC en cartera	0	0	0
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Otros	3	3	3
VARIACION TOTAL	55	55	55
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/01/10 : 8.041			

⁽¹⁾ El signo (+) indica que el factor produjo un aumento en la tenencia de activos de reserva, el signo (-) se traduce en una pérdida.

⁽²⁾ Incluye Bancos Privados, Casas Financieras, Cooperativas de Intermediación Financiera, BHU, BSE y Casas de Cambio.

⁽³⁾ Incluye IFEs, Administradoras de Fondos de Pensiones, Fondos de Inversión, Compañías de Seguros y Corporación Nacional para el Desarrollo.

⁽⁴⁾ Incluye ingresos netos por compraventa de divisas.

⁽⁵⁾ Incluye compras netas al sistema financiero realizadas fuera del mercado y operaciones propias del BCU.

⁽⁶⁾ A partir del 01/06/08 rigen modificaciones al Régimen de Encajes (circular 1991).

CUADRO 5
PRINCIPALES FACTORES DE VARIACION
DE LA POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Datos en millones de dólares U.S.A.

CONCEPTOS	Acumulado desde:		
	Mes anterior	Trimestre anterior	Fin de Año anterior
SALDO DE POSICION AL 31/12/09 : 4293			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	145	145	145
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	182	182	182
4. Intereses netos en moneda extranjera	3	3	3
5. Intereses netos devengados	24	24	24
6. Variación de arbitrajes	1	1	1
7. Contratos Forward	0	0	0
8. Recompra de LRM pagadas en U\$\$	0	0	0
9. Otros ⁽¹⁾	39	39	39
VARIACION TOTAL	394	394	394
SALDO DE POSICION AL 31/01/10 : 4687			

NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.

(1) Incluye compras netas al sistema financiero realizadas fuera del mercado, integración en U\$\$ de LRM y operaciones propias del BCU.