

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/0F/1H

Índice:

- ◆ 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*

CIFRAS PRELIMINARES

CUADRO 1
BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

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

CONCEPTOS	SALDOS AL: 31/01/2013	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	247.235	-16.680	-16.680	-16.680
En millones de U\$S ⁽²⁾	12.743	-862	-862	-862
CREDITO INTERNO NETO	-173.376	18.346	18.346	18.346
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	74.246	19.872	19.872	19.872
1. Gobierno Central ⁽³⁾	76.028	19.740	19.740	19.740
2. Resto del Sector Público	-2.021	132	132	132
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	240	-1	-1	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-77.832	3.139	3.139	3.139
1. SISTEMA BANCARIO	-71.861	2.430	2.430	2.430
1.1 Banca Pública ⁽⁴⁾	-31.349	1.259	1.259	1.259
1.2 Banca Privada ⁽⁵⁾	-40.512	1.171	1.171	1.171
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁶⁾	-5.971	709	709	709
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.155	-293	-293	-293
1. COLOCACIONES	1.775	-3	-3	-3
1.1 Moneda Nacional	1.136	1	1	1
1.2 Moneda Extranjera	638	-5	-5	-5
En millones de U\$S	33	0	0	0
2. OBLIGACIONES ⁽⁷⁾	-7.930	-290	-290	-290
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	-164.526	-5.878	-5.878	-5.878
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	891	1.506	1.506	1.506
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽¹¹⁾	704	704	704	704
PASIVOS MONETARIOS ⁽¹⁰⁾	73.859	1.666	1.666	1.666
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	48.791	-4.085	-4.085	-4.085
II. BANCA PRIVADA	5.919	1.860	1.860	1.860
1. Depósitos vista en moneda nacional	1.252	-350	-350	-350
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	2.007	199	199	199
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.280	630	630	630
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.381	1.381	1.381	1.381
III. BANCA PUBLICA	16.649	2.288	2.288	2.288
1. Depósitos vista en moneda nacional	7.627	-1.128	-1.128	-1.128
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	3.276	169	169	169
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.480	858	858	858
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	4.267	2.389	2.389	2.389
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	2.499	1.603	1.603	1.603
1. Depósitos vista en moneda nacional	902	317	317	317
2. Depósitos overnight en moneda nacional	285	-25	-25	-25
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.312	1.312	1.312	1.312
Memo item:				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	6.970	465	465	465

⁽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 depósitos de encaje remunerados en UI

⁽¹¹⁾ Incluye intereses ganados por capitalización de BCU pagaderos semestralmente con emisión de bonos en UI a 30 años

⁽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 31/01/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	12743	-862	-862	-862
I-1. ORO	14	0	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	12727	-848	-848	-848
De los cuales:				
Tenencia de DEG	379	1	1	1
Tramo de reserva en el FMI	156	0	0	0
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	1	-14	-14	-14
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	627	0	0	0
I. ACTIVOS	1063	0	0	0
II. PASIVOS	437	1	1	1
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	437	1	1	1
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	437	1	1	1
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-4819	1.286	1.286	1.286
I. ACTIVOS	980	-3	-3	-3
I-1. SISTEMA BANCARIO	44	-1	-1	-1
I-2. SECTOR PUBLICO	936	-2	-2	-2
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	5799	-1.288	-1.288	-1.288
II-1. SISTEMA BANCARIO	3840	-185	-185	-185
II-2. SECTOR PUBLICO	1350	-1.083	-1.083	-1.083
II-3. SECTOR PRIVADO	608	-20	-20	-20
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-545	-23	-23	-23
E. POSICION TOTAL NETA (3)	8005	400	400	400

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 31/12/12 : 72.193			
1. Compras netas de moneda extranjera	8.691	8.691	8.691
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	9.455	9.455	9.455
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-764	-764	-764
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	-837	-837	-837
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-1.817	-1.817	-1.817
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	942	942	942
Compras netas de moneda extranjera	871	871	871
Giros hacia y desde el BROU	-1.996	-1.996	-1.996
Otros	1.163	1.163	1.163
5. Déficit del BCU en moneda nacional	798	798	798
6. Instrumentos de política monetaria	-6.931	-6.931	-6.931
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-4.384	-4.384	-4.384
Letras y notas del BCU en UI	-1.547	-1.547	-1.547
REPO	-1.000	-1.000	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-19	-19	-19
8. Otros	-35	-35	-35
VARIACION TOTAL	1.666	1.666	1.666
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 31/01/13 : 73.860			

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 31/12/12 : 13.605			
1.- Compra Neta de Divisas	449	449	449
BROU	0	0	0
Integración en dólares de LRM	58	58	58
Prefinanciación de exportaciones	45	45	45
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	385	385	385
Gobierno Central	-40	-40	-40
Cancelación forwards	1	1	1
Otros ⁽⁵⁾	0	0	0
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central	-189	-189	-189
Banca Pública	-22	-22	-22
Banca Privada	-167	-167	-167
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	-37	-37	-37
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	-29	-29	-29
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	0	0	0
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	-9	-9	-9
4.- Divisas de exportación a liquidar	16	16	16
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-1.079	-1.079	-1.079
Colocación Neta de Bonos y Letras	-69	-69	-69
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	-1.010	-1.010	-1.010
6.- Intereses netos	5	5	5
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	5	5	5
Otros Intereses y comisiones netos	0	0	0
7.- Otros	-27	-27	-27
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	0	0	0
Fondos Administrados	0	0	0
Diferencias de arbitraje	2	2	2
Diferencias de cotización e intereses devengados	-52	-52	-52
Depósitos especiales Clearstream Banking	23	23	23
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Otros	1	0	0
VARIACION TOTAL	-862	-862	-862
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/01/13 : 12.743			

⁽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.

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

Datos en millones de dólares U.S.A.

CONCEPTOS	Acumulado desde:		
	Mes	Trimestre	Fin de Año
	anterior	anterior	anterior
SALDO DE POSICION AL 31/12/12 : 7605			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	385	385	385
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-40	-40	-40
4. Intereses netos en moneda extranjera	5	5	5
5. Intereses netos devengados	-44	-44	-44
6. Variación de arbitrajes	-2	-2	-2
7. Contratos Derivativos	1	1	1
8. Compra por integración en dólares de LRM	58	58	58
9. Prefinanciación de exportaciones	45	45	45
10. Otros ⁽¹⁾	-8	-8	-8
VARIACION TOTAL	400	400	400
SALDO DE POSICION AL 31/01/13 : 8005			

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 y operaciones propias del BCU.