

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/01/14

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: 31/01/2014	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	347.391	27.582	27.582	27.582
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	16.237	-43	-43	-43
CREDITO INTERNO NETO	-256.169	-21.102	-21.102	-21.102
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	91.288	5.438	5.438	5.438
1. Gobierno Central	94.120	5.921	5.921	5.921
2. Resto del sector público	-3.095	-483	-483	-483
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	264	0	0	0
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-121.790	1.967	1.967	1.967
1. SISTEMA BANCARIO	-107.810	3.079	3.079	3.079
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-46.088	496	496	496
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-61.722	2.583	2.583	2.583
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-13.980	-1.112	-1.112	-1.112
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-7.706	-296	-296	-296
1. COLOCACIONES	1.840	2	2	2
1.1 Moneda nacional	1.156	2	2	2
1.2 Moneda extranjera	684	0	0	0
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-9.546	-298	-298	-298
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-213.118	-984	-984	-984
V. OTRAS CUENTAS NETAS	-4.843	-27.225	-27.225	-27.225
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	931	931	931	931
PASIVOS MONETARIOS	91.222	6.480	6.480	6.480
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	54.049	-5.475	-5.475	-5.475
II. BANCA PRIVADA	10.218	3.994	3.994	3.994
1. Depósitos vista en moneda nacional	10.218	3.994	3.994	3.994
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	0	0	0
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	26.091	8.915	8.915	8.915
1. Depósitos vista en moneda nacional	26.091	12.915	12.915	12.915
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	-4.000	-4.000	-4.000
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	864	-953	-953	-953
1. Depósitos vista en moneda nacional	780	-62	-62	-62
2. Depósitos overnight en moneda nacional	84	-891	-891	-891
3. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
Memo item: ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO <i>(en millones de U\$S)</i>	8.043	50	50	50

⁽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⁾ Incluye BROU y BHU.

⁽⁴⁾ Incluye Bancos Privados, Casas Financieras y Cooperativas de Intermediación Financiera.

⁽⁵⁾ Incluye IFEs, Fondos de Pensiones, Fondos de Inversión, Compañías de Seguros y Corporación Nacional para el Desarrollo.

⁽⁶⁾ Incluye intereses ganados por capitalización de BCU pagaderos semestralmente con emisión de bonos en UI a 30 años

⁽⁷⁾ Comprende Sector Público (Excepto Gobierno Central y BPS), Adm.de Fondos de Pensiones, Adm. de Fondos de Inversión, Casas de Cambio y otras instituciones.

Cifras preliminares

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

	Saldos al 31/01/2014	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	16237	-43	-43	-43
I-1. ORO	10	0	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	16220	-36	-36	-36
De los cuales:				
Tenencia de DEG	377	-1	-1	-1
Tramo de reserva en el FMI	170	-1	-1	-1
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	7	-5	-5	-5
I-4. OTROS ACTIVOS	1	-3	-3	-3
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	662	0	0	0
I. ACTIVOS	1067	-86	-86	-86
II. PASIVOS	405	-86	-86	-86
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	405	-86	-86	-86
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	405	-86	-86	-86
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-7348	97	97	97
I. ACTIVOS	937	-3	-3	-3
I-1. SISTEMA BANCARIO	38	-2	-2	-2
I-2. SECTOR PUBLICO	899	-2	-2	-2
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	8285	-100	-100	-100
II-1. SISTEMA BANCARIO	5171	-184	-184	-184
II-2. SECTOR PUBLICO	2098	-46	-46	-46
II-3. SECTOR PRIVADO	1016	130	130	130
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-498	-10	-10	-10
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9053	43	43	43

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 31/12/13 : 84.741			
1. Compras netas de moneda extranjera	824	824	824
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.648	1.648	1.648
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-823	-823	-823
2. Crédito neto al sistema financiero	720	720	720
Facilidad de crédito	720	720	720
3. Crédito al Gobierno	10	10	10
Bonos y letras en moneda nacional	10	10	10
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	4.366	4.366	4.366
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	6.000	6.000	6.000
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	973	973	973
Compras netas de moneda extranjera	930	930	930
Giros hacia y desde el BROU	-2.733	-2.733	-2.733
Otros	-806	-806	-806
5. Déficit del BCU en moneda nacional	856	856	856
6. Instrumentos de política monetaria	-99	-99	-99
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-4.691	-4.691	-4.691
Letras y notas del BCU en UI	4.591	4.591	4.591
Repos	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-20	-20	-20
8. Otros	-176	-176	-176
VARIACION TOTAL	6.480	6.480	6.480
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/01/14 : 91.222			

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.

CUADRO 4
PRINCIPALES FACTORES DE VARIACION
DE LOS ACTIVOS DE RESERVA DEL BCU⁽¹⁾

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 31/12/13 : 16.281			
1.- Compra neta de divisas	38	38	38
Compras netas en el mercado	0	0	0
Integración en dólares de LRM	33	33	33
Prefinanciación de exportaciones	43	43	43
Gobierno Central	-38	-38	-38
Cancelación forwards	0	0	0
Otros	0	0	0
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	-181	-181	-181
Banca pública	-21	-21	-21
Banca privada	-160	-160	-160
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	130	130	130
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	120	120	120
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	-4	-4	-4
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	15	15	15
4.- Divisas de exportación a liquidar	17	17	17
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-60	-60	-60
Colocación neta de bonos y letras	-68	-68	-68
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	9	9	9
6.- Intereses netos	-2	-2	-2
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	4	4	4
Otros Intereses y comisiones netos	-6	-6	-6
7.- Otros	15	15	15
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	0
Fondos administrados	1	1	1
Diferencias de arbitraje	-19	-19	-19
Diferencias de cotización e intereses devengados	20	20	20
Otros	12	12	12
VARIACION TOTAL	-43	-43	-43
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/01/14 : 16.237			

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

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 31/12/13 : 9010			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	0
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-38	-38	-38
4. Intereses netos en moneda extranjera	-2	-2	-2
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	17	17	17
6. Variación de arbitrajes	-11	-11	-11
7. Contratos derivativos	0	0	0
8. Compra por integración en dólares de LRM	33	33	33
9. Prefinanciación de exportaciones	43	43	43
10. Otros	1	1	1
VARIACION TOTAL	43	43	43
SALDO DE POSICION AL 31/01/14 : 9053			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			