

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al : 28/02/10

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	Variaciones desde:			
	SALDOS AL: 26/2/10	Comienzos del mes ⁽¹⁰⁾	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	161.602	3787	4.851	4.851
En millones de U\$S ⁽²⁾	8.232	191	246	246
CREDITO INTERNO NETO	-122.084	-3863	-8.759	-8.759
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	1.746	1333	1.333	1.333
1. Gobierno Central ⁽³⁾	3.969	1393	938	938
2. Resto del Sector Público	-2.465	-60	396	396
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	243	-1	-1	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-48.252	14	1169	1.169
1. SISTEMA BANCARIO	-45.529	220	2.403	2.403
1.1 Banca Pública ⁽⁴⁾	-21.540	-1024	612	612
1.2 Banca Privada ⁽⁵⁾	-23.989	1244	1.792	1.792
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁶⁾	-2.723	-206	-1.234	-1.234
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-9.901	245	731	731
1. COLOCACIONES	1.919	-1	6	6
1.1 Moneda Nacional	1.181	-1	-2	-2
1.2 Moneda Extranjera	738	0	8	8
En millones de U\$S	37	0	0	0
2. OBLIGACIONES ⁽⁷⁾	-11.819	246	725	725
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	-100.356	-4296	-12.405	-12.405
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	34.678	-1158	413	413
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽¹²⁾	912	375	912	912
PASIVOS MONETARIOS ⁽¹¹⁾	39.518	-75	-3908	-3.908
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	30.265	685	-1.716	-1.716
II. BANCA PRIVADA	2.400	30	-1.724	-1.724
1. Depósitos vista en moneda nacional	279	149	-689	-689
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.036	126	28	28
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.085	-245	-1.063	-1.063
III. BANCA PUBLICA	6.456	-369	216	216
1. Depósitos vista en moneda nacional	3.718	-675	-2.310	-2.310
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	108	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.960	981	1.960	1.960
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	670	-676	566	566
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	397	-421	-684	-684
1. Depósitos vista en moneda nacional	311	-133	-308	-308
2. Depósitos overnight en moneda nacional	30	9	-357	-357
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	57	-297	-19	-19
Memo ítem:				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	3.686	47	429	429

⁽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 28/02/2010	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	8232	191	246	246
I-1. ORO	9	0	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	8223	190	243	243
De los cuales:				
Tenencia de DEG	376	-6	-8	-8
Tramo de reserva en el FMI	0	0	0	0
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	0	1	3	3
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	607	3	35	35
I. ACTIVOS	801	3	8	8
II. PASIVOS	193	0	-27	-27
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	193	0	-27	-27
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	193	0	-27	-27
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-3477	-155	143	143
I. ACTIVOS	1239	13	12	12
I-1. SISTEMA BANCARIO	68	13	12	12
I-2. SECTOR PUBLICO	1171	0	0	0
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	4716	168	-130	-130
II-1. SISTEMA BANCARIO	2473	-3	-104	-104
II-2. SECTOR PUBLICO	1584	183	-29	-29
II-3. SECTOR PRIVADO	659	-12	3	3
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-622	15	24	24
E. POSICION TOTAL NETA (3)	4741	54	448	448

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 31/01/10 : 39.593			
1. Compras netas de moneda extranjera	3.175	10.300	10.300
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	3.989	7.631	7.631
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-814	2.669	2.669
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	-399	-4.459	-4.459
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	0	0	0
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	12	141	141
Compras netas de moneda extranjera	932	-2.449	-2.449
Giros hacia y desde el BROU	-1.200	-1.900	-1.900
Otros	-144	-250	-250
5. Déficit del BCU en moneda nacional	442	1.094	1.094
6. Instrumentos de política monetaria	-3.448	-10.834	-10.834
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-1.383	-5.188	-5.188
Letras y notas en UI	-2.065	-5.646	-5.646
REPO	0	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-12	-26	-26
8. Otros	167	18	18
VARIACION TOTAL	-75	-3.908	-3.908
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 28/02/10 : 39.518			

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 31/01/10 : 8.041			
1.- Compra Neta de Divisas	156	519	519
BROU	0	0	0
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	198	343	343
Gobierno Central	-42	136	136
Cancelación forwards	-13	-13	-13
Otros ⁽⁵⁾	13	53	53
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central ⁽⁶⁾	-2	-101	-101
Banca Pública	53	-37	-37
Banca Privada	-55	-64	-64
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	13	20	20
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	0	41	41
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	1	-1	-1
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	12	-20	-20
4.- Divisas de exportación a liquidar	-13	-35	-35
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	39	-142	-142
Colocación Neta de Bonos y Letras	-5	-73	-73
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	44	-68	-68
6.- Intereses netos	6	9	9
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	8	11	11
Otros Intereses y comisiones netos	-1	-2	-2
7.- Otros	-9	-24	-24
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	0	-28	-28
Fondos Administrados	-7	-8	-8
Diferencias de arbitraje	-9	-16	-16
Diferencias de cotización e intereses devengados	2	27	27
Solicitudes de Giro al exterior	0	-8	-8
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Otros	5	8	8
VARIACION TOTAL	191	246	246
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 28/02/10 : 8.232			

⁽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 31/01/10 : 4687			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	198	343	343
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-42	136	136
4. Intereses netos en moneda extranjera	6	9	9
5. Intereses netos devengados	-5	20	20
6. Variación de arbitrajes	-2	-1	-1
7. Contratos Derivativos	-127	-127	-127
8. Compra por integración en dólares de LRM	13	53	53
9. Otros ⁽¹⁾	12	15	15
VARIACION TOTAL	54	448	448
SALDO DE POSICION AL 28/02/10 : 4741			

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.