

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/12/2016

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* **Á**

Ó

CUADRO 1
BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY
(Saldos ajustados en millones de pesos uruguayos) ⁽¹⁾

CONCEPTOS	SALDOS AL: 28/02/2011	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	159.911	7385	3.783	3.783
En millones de U\$S ⁽²⁾	7.803	296	147	147
CREDITO INTERNO NETO	-110.139	-10239	-4.492	-4.492
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	30.256	-6069	-33.003	-33.003
1. Gobierno Central ⁽³⁾	32.225	-5787	-33.190	-33.190
1.1 Crédito Neto ⁽²⁾	-13.321	-6406	-34.129	-34.129
1.2. Tenencia de bonos por capitalización	45.546	618	940	940
2. Resto del Sector Público	-2.219	-282	185	185
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	250	0	1	1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-30.025	-2174	1824	1.824
1. SISTEMA BANCARIO	-28.128	-2015	1.875	1.875
1.1 Banca Pública ⁽⁴⁾	-15.196	-3889	665	665
1.2 Banca Privada ⁽⁵⁾	-12.932	1874	1.211	1.211
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁶⁾	-1.897	-159	-51	-51
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.745	-205	246	246
1. COLOCACIONES	1.843	-2	-3	-3
1.1 Moneda Nacional	1.137	-1	-2	-2
1.2 Moneda Extranjera	706	-1	-1	-1
En millones de U\$S	35	0	0	0
2. OBLIGACIONES ⁽⁷⁾	-8.588	-203	249	249
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	-98.867	-497	27.170	27.170
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	-4.757	-1294	-729	-728
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja)	4.331	2157	2331	2.331
PASIVOS MONETARIOS ⁽¹⁰⁾	49.773	-2854	-709	-709
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	35.792	471	-2372	-2372
II. BANCA PRIVADA	3.961	408	645	645
1. Depósitos vista en moneda nacional	818	218	197	197
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.760	441	-731	-731
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	1.383	-250	1179	1179
III. BANCA PUBLICA	6.531	-3900	-245	-245
1. Depósitos vista en moneda nacional	5.658	-2508	-252	-252
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	111	1	1	1
3. Depósitos overnight en moneda nacional	77	-1818	-539	-539
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	685	424	545	545
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	3.489	166	1262	1262
1. Depósitos vista en moneda nacional	1.100	284	-476	-476
2. Depósitos overnight en moneda nacional	7	7	-51	-51
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁹⁾	2.382	-124	1789	1789
Memo ítem				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	4.082	-25	-1061	-1061

⁽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 de 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⁾ Cifras preliminares

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

	Saldos al 28/02/2011	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	7803	296	147	147
I-1. ORO	12	1	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	7792	304	166	166
De los cuales:				
Tenencia de DEG	386	3	8	8
Tramo de reserva en el FMI	126	1	29	29
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	0	-8	-19	-19
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	641	12	11	11
I. ACTIVOS	829	8	7	7
II. PASIVOS	188	-4	-4	-4
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	188	-4	-4	-4
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	188	-4	-4	-4
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-2700	-313	-1.198	-1.198
I. ACTIVOS	1225	-1	-4	-4
I-1. SISTEMA BANCARIO	55	-1	-2	-2
I-2. SECTOR PUBLICO	1170	0	-2	-2
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	3925	311	1.195	1.195
II-1. SISTEMA BANCARIO	1531	106	-113	-113
II-2. SECTOR PUBLICO	1943	189	1.297	1.297
II-3. SECTOR PRIVADO	451	16	11	11
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-607	-4	3	3
E. POSICION TOTAL NETA (3)	5137	-9	-1.037	-1.037

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 31/01/11 : 52.627			
1. Compras netas de moneda extranjera	-337	-21.105	-21.105
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	1.565	2.961	2.961
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-1.902	-24.066	-24.066
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	-3.195	-8.428	-8.428
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-2.578	-27.866	-27.866
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	0	104	104
Compras netas de moneda extranjera	1.946	24.210	24.210
Giros hacia y desde el BROU	-2.500	-5.500	-5.500
Otros	-63	625	625
5. Déficit del BCU en moneda nacional	2.436	2.904	2.904
6. Instrumentos de política monetaria	-1.792	25.957	25.957
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-1.159	12.481	12.481
Letras y notas del BCU en UI	-632	13.475	13.475
REPO	-1	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-15	-39	-39
8. Otros	49	1	1
VARIACION TOTAL	-2.854	-709	-709
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 28/02/11 : 49.773			

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 31/01/11 : 7.507			
1.- Compra Neta de Divisas	-18	-1.060	-1.060
BROU	0	0	0
Integración en dólares de LRM	12	14	14
Prefinanciación de exportaciones	57	120	120
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	6	8	8
Gobierno Central	-98	-1.210	-1.210
Cancelación forwards	2	2	2
Otros ⁽⁵⁾	3	7	7
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central ⁽⁶⁾	107	-116	-116
Banca Pública	199	-27	-27
Banca Privada	-92	-89	-89
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	21	5	5
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	4	22	22
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	-1	-8	-8
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	17	-9	-9
4.- Divisas de exportación a liquidar	11	-5	-5
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	172	1.307	1.307
Colocación Neta de Bonos y Letras	-95	-160	-160
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	266	1.467	1.467
6.- Intereses netos	13	27	27
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	13	27	27
Otros Intereses y comisiones netos	0	0	0
7.- Otros	-9	-11	-11
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	0	0	0
Fondos Administrados	0	0	0
Diferencias de arbitraje	5	18	18
Diferencias de cotización e intereses devengados	-15	-18	-18
Solicitudes de Giro al exterior	0	-12	-12
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Otros	0	1	1
VARIACION TOTAL	296	147	147
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 28/02/11 : 7.803			

⁽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, prefiananciación de exportaciones 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 31/01/11 : 5145			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	6	8	8
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-98	-1210	-1210
4. Intereses netos en moneda extranjera	13	27	27
5. Intereses netos devengados	-10	-60	-60
6. Variación de arbitrajes	1	4	4
7. Contratos Derivativos	2	2	2
8. Compra por integración en dólares de LRM	12	14	14
9. Prefinanciación de exportaciones	57	120	120
10. Otros ⁽¹⁾	7	59	59
VARIACION TOTAL	-9	-1037	-1037
SALDO DE POSICION AL 28/02/11 : 5137			

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.