

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 28/02/13

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: 28/02/2013	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	255.813	8.578	-8.102	-8.102
En millones de U\$S ⁽²⁾	13.191	449	-413	-413
CREDITO INTERNO NETO	-188.259	-14.883	3.463	3.463
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	71.915	-2.332	17.540	17.540
1. Gobierno Central	74.209	-1.819	17.921	17.921
2. Resto del Sector Público	-2.533	-512	-379	-379
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	239	-1	-1	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-80.955	-3.123	16	16
1. SISTEMA BANCARIO	-74.904	-3.043	-613	-613
1.1 Banca Pública ⁽³⁾	-33.058	-1.709	-451	-451
1.2 Banca Privada ⁽⁴⁾	-41.845	-1.333	-162	-162
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA⁽⁵⁾	-6.051	-80	629	629
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.164	-9	-302	-302
1. COLOCACIONES	1.775	0	-3	-3
1.1 Moneda Nacional	1.137	0	2	2
1.2 Moneda Extranjera	638	0	-5	-5
En millones de U\$S	33	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-7.939	-9	-300	-300
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	-174.009	-9.483	-15.361	-15.361
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	954	64	1.570	1.570
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁹⁾	601	-102	601	601
PASIVOS MONETARIOS ⁽⁸⁾	67.554	-6.305	-4.639	-4.639
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	49.074	282	-3.803	-3.803
II. BANCA PRIVADA	6.533	613	2.474	2.474
1. Depósitos vista en moneda nacional	748	-504	-854	-854
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	2.402	396	595	595
3. Depósitos overnight en moneda nacional	3.382	2.103	2.732	2.732
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	0	-1.381	0	0
III. BANCA PUBLICA	10.755	-5.894	-3.606	-3.606
1. Depósitos vista en moneda nacional	2.183	-5.444	-6.572	-6.572
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	3.602	327	496	495
3. Depósitos overnight en moneda nacional	4.970	3.490	4.348	4.348
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	0	-4.267	-1.878	-1.878
IV. OTRAS INSTITUCIONES (6)	1.193	-1.307	297	297
1. Depósitos vista en moneda nacional	748	-154	163	163
2. Depósitos overnight en moneda nacional	444	159	134	134
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	0	-1.312	0	0
Memo item:				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	7.169	199	625	625

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

⁽⁷⁾ 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.

⁽⁸⁾ Incluye depósitos de encaje remunerados en UI

⁽⁹⁾ Incluye intereses ganados por capitalización de BCU pagaderos semestralmente con emisión de bonos en UI a 30 años

Cifras preliminares

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

	Saldos al 28/02/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	13191	449	-413	-413
I-1. ORO	13	-1	-1	-1
I-2. FONDOS DE TRABAJO	13167	439	-408	-408
De los cuales:				
Tenencia de DEG	372	-7	-5	-5
Tramo de reserva en el FMI	153	-3	-2	-2
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	11	10	-4	-4
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	627	0	0	0
I. ACTIVOS	1060	-3	-3	-3
II. PASIVOS	434	-3	-3	-3
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	434	-3	-3	-3
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	434	-3	-3	-3
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-5050	-232	1.054	1.054
I. ACTIVOS	977	-3	-5	-5
I-1. SISTEMA BANCARIO	43	-1	-2	-2
I-2. SECTOR PUBLICO	934	-2	-3	-3
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	6028	229	-1.059	-1.059
II-1. SISTEMA BANCARIO	4009	169	-17	-17
II-2. SECTOR PUBLICO	1412	62	-1.021	-1.021
II-3. SECTOR PRIVADO	607	-2	-22	-22
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-532	13	-10	-10
E. POSICION TOTAL NETA (3)	8235	230	630	630

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 31/01/13 : 73.860			
1. Compras netas de moneda extranjera	3.629	12.320	12.320
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	4.255	13.710	13.710
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-625	-1.390	-1.390
2. Crédito neto al Sistema Financiero ⁽⁴⁾	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	177	177	177
Bonos y Letras en moneda nacional	177	177	177
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-2.894	-3.732	-3.732
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-1.355	-3.172	-3.172
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	321	1.264	1.264
Compras netas de moneda extranjera	738	1.609	1.609
Giros hacia y desde el BROU	-2.500	-4.496	-4.496
Otros	-99	1.064	1.064
5. Déficit del BCU en moneda nacional	363	1.161	1.161
6. Instrumentos de política monetaria	-7.603	-14.534	-14.534
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-4.771	-9.155	-9.155
Letras y notas del BCU en UI	-2.832	-4.379	-4.379
REPO	0	-1.000	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-25	-43	-43
8. Otros	48	14	14
VARIACION TOTAL	-6.305	-4.638	-4.638
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 28/02/13 : 67.555			

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 31/01/13 : 12.743			
1.- Compra Neta de Divisas	190	639	639
BROU	0	0	0
Integración en dólares de LRM	48	106	106
Prefinanciación de exportaciones	39	83	83
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	136	520	520
Gobierno Central	-33	-72	-72
Cancelación forwards	1	2	2
Otros ⁽⁵⁾	0	0	0
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central	173	-16	-16
Banca Pública	91	69	69
Banca Privada	82	-85	-85
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	25	-13	-13
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	-5	-33	-33
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	0	0	0
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	29	20	20
4.- Divisas de exportación a liquidar	-2	14	14
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	40	-1.038	-1.038
Colocación Neta de Bonos y Letras	13	-56	-56
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	27	-983	-983
6.- Intereses netos	24	29	29
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	25	30	30
Otros Intereses y comisiones netos	-1	-1	-1
7.- Otros	-1	-29	-29
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	0	0	0
Fondos Administrados	-5	-5	-5
Diferencias de arbitraje	-18	-16	-16
Diferencias de cotización e intereses devengados	21	-31	-31
Depósitos especiales Clearstream Banking	0	23	23
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Otros	0	1	1
VARIACION TOTAL	449	-414	-414
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 28/02/13 : 13.191			

⁽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 31/01/13 : 8005			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	136	520	520
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-33	-72	-72
4. Intereses netos en moneda extranjera	24	29	29
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	23	-29	-29
6. Variación de arbitrajes	-4	-6	-6
7. Contratos Derivativos	0	1	1
8. Compra por integración en dólares de LRM	48	106	106
9. Prefinanciación de exportaciones	39	83	83
10. Otros ⁽¹⁾	-2	-3	-3
VARIACION TOTAL	230	630	630
SALDO DE POSICION AL 28/02/13 : 8235			

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.