

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 30/04/14

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*

**CUADRO 1
BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL DEL URUGUAY**

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

CONCEPTOS	SALDOS AL: 30/04/2014	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	361.782	8.565	8.565	13.557
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	16.881	377	377	601
CREDITO INTERNO NETO	-278.096	-5.978	-5.978	-14.612
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	82.036	3.591	3.591	-3.815
1. Gobierno Central	84.372	2.827	2.827	-3.827
2. Resto del sector público	-2.601	763	763	11
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	265	0	0	1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-132.700	-6.613	-6.613	-8.943
1. SISTEMA BANCARIO	-118.490	-4.375	-4.375	-7.602
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-48.854	-2.406	-2.406	-2.270
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-69.636	-1.970	-1.970	-5.331
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-14.209	-2.237	-2.237	-1.341
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-10.322	-1.626	-1.626	-2.912
1. COLOCACIONES	1.833	0	0	-5
1.1 Moneda nacional	1.154	0	0	0
1.2 Moneda extranjera	679	0	0	-5
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-12.155	-1.626	-1.626	-2.907
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-215.645	-2.844	-2.844	-3.511
V. OTRAS CUENTAS NETAS	-1.465	1.513	1.513	4.568
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	2.416	1.265	1.265	2.416
PASIVOS MONETARIOS	83.686	2.587	2.587	-1.055
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	54.914	-814	-814	-4.610
II. BANCA PRIVADA	5.710	-272	-272	-514
1. Depósitos vista en moneda nacional	5.710	4.288	4.288	-514
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	-4.560	-4.560	0
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	21.923	4.550	4.550	4.747
1. Depósitos vista en moneda nacional	21.923	12.450	12.450	8.747
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	-7.900	-7.900	-4.000
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	1.139	-877	-877	-678
1. Depósitos vista en moneda nacional	905	-844	-844	63
2. Depósitos overnight en moneda nacional	5	-262	-262	-970
3. Depósitos plazo en moneda nacional	229	229	229	229
Memo ítem: ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO <i>(en millones de U\$S)</i>	8.208	55	55	215

⁽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 30/04/2014	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	16881	377	377	601
I-1. ORO	11	0	0	1
I-2. FONDOS DE TRABAJO	16841	369	369	586
De los cuales:				
Tenencia de DEG	381	1	1	2
Tramo de reserva en el FMI	174	2	2	3
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	17	3	3	5
I-4. OTROS ACTIVOS	13	5	5	9
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	671	0	0	10
I. ACTIVOS	1087	0	0	-66
II. PASIVOS	416	0	0	-75
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	416	0	0	-75
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	416	0	0	-75
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-7827	-320	-320	-383
I. ACTIVOS	933	-2	-2	-8
I-1. SISTEMA BANCARIO	38	0	0	-1
I-2. SECTOR PUBLICO	894	-2	-2	-7
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	8760	318	318	375
II-1. SISTEMA BANCARIO	5610	199	199	256
II-2. SECTOR PUBLICO	1993	-50	-50	-151
II-3. SECTOR PRIVADO	1156	168	168	271
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-501	-3	-3	-13
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9225	54	54	215

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 31/03/14 : 81.099			
1. Compras netas de moneda extranjera	-6.697	-6.697	-4.372
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.758	1.758	6.744
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-8.455	-8.455	-11.116
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	223	223	1.324
Bonos y letras en moneda nacional	223	223	1.324
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	8.316	8.316	-5.737
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-591	-591	-15.340
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	0	0	2.097
Compras netas de moneda extranjera	8.586	8.586	11.627
Giros hacia y desde el BROU	51	51	-4.149
Otros	271	271	28
5. Déficit del BCU en moneda nacional	1.402	1.402	3.187
6. Instrumentos de política monetaria	-858	-858	4.433
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-7.865	-7.865	-26.253
Letras y notas del BCU en UI	7.007	7.007	30.686
Repos	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-26	-26	-89
8. Otros	227	227	198
VARIACION TOTAL	2.587	2.587	-1.055
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 30/04/14 : 83.686			

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 31/03/14 : 16.504			
1.- Compra neta de divisas	-301	-301	-195
Compras netas en el mercado	0	0	0
Integración en dólares de LRM	29	29	117
Prefinanciación de exportaciones	53	53	190
Gobierno Central	-378	-378	-498
Cancelación forwards	-5	-5	-5
Otros	0	0	0
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	198	198	250
Banca pública	67	67	61
Banca privada	131	131	189
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	64	64	135
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	102	102	151
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	-2	-2	-9
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-35	-35	-6
4.- Divisas de exportación a liquidar	73	73	134
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	311	311	188
Colocación neta de bonos y letras	-43	-43	-260
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	354	354	448
6.- Intereses netos	26	26	57
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	10	10	38
Otros Intereses y comisiones netos	15	15	19
7.- Otros	7	7	32
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-12
Fondos administrados	1	1	-2
Diferencias de arbitraje	6	6	34
Diferencias de cotización e intereses devengados	7	7	20
Otros	-7	-7	-8
VARIACION TOTAL	377	377	601
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 30/04/14 : 16.881			

⁽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 anterior	Trimestre anterior	Fin de Año anterior
SALDO DE POSICION AL 31/03/14 : 9171			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	0
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-378	-378	-498
4. Intereses netos en moneda extranjera	26	26	57
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	3	3	12
6. Variación de arbitrajes	5	5	8
7. Contratos derivativos	321	321	321
8. Compra por integración en dólares de LRM	29	29	117
9. Prefinanciación de exportaciones	53	53	190
10. Otros	-4	-4	7
VARIACION TOTAL	54	54	215
SALDO DE POSICION AL 30/04/14 : 9225			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			