

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/05/13

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: 31/05/2013	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	288.968	12.111	27.696	25.053
En millones de U\$S ⁽²⁾	14.939	640	1.462	1.335
CREDITO INTERNO NETO	-213.456	-11.786	-31.635	-21.734
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	75.989	1.281	-2.051	21.615
1. Gobierno Central	79.315	1.776	-553	23.027
2. Resto del Sector Público	-3.564	-495	-1.497	-1.410
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	238	-1	0	-2
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-109.532	-10.941	-25.752	-28.561
1. SISTEMA BANCARIO	-96.889	-7.593	-20.543	-22.598
1.1 Banca Pública ⁽³⁾	-41.851	-4.421	-8.909	-9.244
1.2 Banca Privada ⁽⁴⁾	-55.037	-3.172	-11.634	-13.354
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA⁽⁵⁾	-12.644	-3.349	-5.208	-5.964
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.337	-191	-166	-475
1. COLOCACIONES	1.776	1	-2	-2
1.1 Moneda Nacional	1.142	1	3	7
1.2 Moneda Extranjera	634	0	-4	-9
En millones de U\$S	33	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-8.113	-191	-164	-473
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	-187.345	-6.172	-15.267	-28.697
VII. OTRAS CUENTAS NETAS	13.769	4.236	11.601	14.384
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁹⁾	2.831	1.234	1.979	2.831
PASIVOS MONETARIOS ⁽⁸⁾	75.512	325	-3.939	3.319
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	48.466	-283	-1.531	-4.411
II. BANCA PRIVADA	6.748	-422	-557	2.689
1. Depósitos vista en moneda nacional	2.656	2.374	460	1.054
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	3.750	118	566	1.943
3. Depósitos overnight en moneda nacional	343	-2.598	-1.584	-307
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	0	-316	0	0
III. BANCA PUBLICA	18.929	955	-2.106	4.567
1. Depósitos vista en moneda nacional	8.563	6.414	4.316	-192
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	5.511	711	1.393	2.404
3. Depósitos overnight en moneda nacional	718	-2.057	-82	96
4. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	4.137	-4.113	-7.733	2.259
IV. OTRAS INSTITUCIONES (6)	1.370	75	255	473
1. Depósitos vista en moneda nacional	1.208	538	299	622
2. Depósitos overnight en moneda nacional	162	26	-44	-149
3. Depósitos plazo en moneda nacional ⁽⁷⁾	0	-489	0	0
Memo item:				
ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO (en millones de U\$S)	7.736	134	392	1.231

⁽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 31/05/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	14939	640	1.462	1.335
I-1. ORO	11	-1	-2	-2
I-2. FONDOS DE TRABAJO	14921	643	1.463	1.346
De los cuales:				
Tenencia de DEG	368	-3	0	-10
Tramo de reserva en el FMI	151	-1	0	-4
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	7	-2	0	-9
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	630	-3	5	3
I. ACTIVOS	1054	-5	-2	-9
II. PASIVOS	424	-1	-7	-12
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	424	-1	-7	-12
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	424	-1	-7	-12
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-6316	-526	-1.155	-212
I. ACTIVOS	969	-3	-5	-14
I-1. SISTEMA BANCARIO	40	-1	-2	-6
I-2. SECTOR PUBLICO	929	-2	-3	-8
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	7285	523	1.149	198
II-1. SISTEMA BANCARIO	4882	415	762	856
II-2. SECTOR PUBLICO	1436	-89	27	-997
II-3. SECTOR PRIVADO	967	197	360	338
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-477	16	77	45
E. POSICION TOTAL NETA (3)	8776	126	388	1.171

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 30/04/13 : 75.188			
1. Compras netas de moneda extranjera	5.246	9.097	19.236
Al Sistema Financiero ⁽¹⁾	6.171	10.775	28.475
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-925	-1.678	-9.239
2. Crédito neto al Sistema Financiero ⁽⁴⁾	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	0	1.150
Bonos y Letras en moneda nacional	0	0	1.150
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-1.034	-3.113	2.829
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-1.620	-3.623	-8.390
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	422	422	2.232
Compras netas de moneda extranjera	990	1.940	9.781
Giros hacia y desde el BROU	-1.498	-3.498	-4.994
Otros	672	1.647	4.199
5. Déficit del BCU en moneda nacional	1.472	2.538	4.025
6. Instrumentos de política monetaria	-5.329	-12.579	-23.925
Letras de Regulación monetaria y notas del BCU.	-5.035	-11.664	-19.356
Letras y notas del BCU en UI	-294	-915	-3.569
REPO	0	0	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-37	-46	-104
8. Otros	6	164	109
VARIACION TOTAL	325	-3.939	3.319
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL ⁽⁵⁾ 31/05/13 : 75.512			

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 30/04/13 : 14.299			
1.- Compra Neta de Divisas	272	475	1.008
BROU	0	0	0
Integración en dólares de LRM	171	239	415
Prefinanciación de exportaciones	51	102	244
Resto del Sistema Financiero ⁽²⁾	99	223	821
Gobierno Central	-48	-88	-476
Cancelación forwards	1	1	5
Otros ⁽⁵⁾	-2	-2	-1
2.- Depósitos del Sistema Bancario en el Banco Central	416	761	858
Banca Pública	126	213	276
Banca Privada	290	547	582
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	224	441	404
Depósitos de Otras Empresas de Intermediación Financiera ⁽³⁾	190	349	317
Depósitos de Casas de Cambio y Otras Instituciones	9	9	12
Depósitos y certificados de Empresas Públicas y Gobiernos Departamentales	26	82	74
4.- Divisas de exportación a liquidar	1	0	12
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-122	-57	-810
Colocación Neta de Bonos y Letras	-204	-250	-441
Otras obligaciones netas en moneda extranjera ⁽⁴⁾	83	193	-369
6.- Intereses netos	24	33	65
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	23	35	68
Otros Intereses y comisiones netos	1	-2	-3
7.- Otros	-167	-148	-191
Préstamos y Financiamientos UTE	0	0	0
Cuentas con Organismos Internacionales	3	-3	-4
Fondos Administrados	1	-27	-41
Diferencias de arbitraje	-51	-13	-39
Diferencias de cotización e intereses devengados	-118	-76	-105
Depósitos especiales Clearstream Banking	-4	-5	16
Activos externos afectados a operaciones de terceros	0	0	0
Solicitudes de giro	-9	-42	-11
Otros	2	-23	-19
VARIACION TOTAL	640	1.462	1.335
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/05/13 : 14.939			

⁽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 30/04/13 : 8650			
1. Compras netas de divisas al BROU	0	0	0
2. Compras netas de divisas al Resto del Sistema Financiero	99	223	821
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-48	-88	-476
4. Intereses netos en moneda extranjera	24	33	65
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	-118	-86	-105
6. Variación de arbitrajes	-52	-40	-48
7. Contratos Derivativos	2	3	264
8. Compra por integración en dólares de LRM	171	239	415
9. Prefinanciación de exportaciones	51	102	244
10. Otros ⁽¹⁾	-2	2	-8
VARIACION TOTAL	126	388	1171
SALDO DE POSICION AL 31/05/13 : 8776			

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.