

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/05/14

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: 30/05/2014	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	374.172	12.390	20.955	25.947
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	17.425	544	921	1.145
CREDITO INTERNO NETO	-295.991	-17.895	-23.873	-32.508
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	83.709	1.673	5.264	-2.142
1. Gobierno Central	85.461	1.089	3.917	-2.738
2. Resto del sector público	-2.017	584	1.348	596
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	264	0	0	0
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-145.619	-12.919	-19.532	-21.862
1. SISTEMA BANCARIO	-129.668	-11.178	-15.553	-18.780
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-50.389	-1.535	-3.940	-3.805
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-79.280	-9.643	-11.613	-14.974
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-15.951	-1.741	-3.978	-3.082
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-9.852	470	-1.156	-2.442
1. COLOCACIONES	1.832	-1	-1	-6
1.1 Moneda nacional	1.154	0	-1	-1
1.2 Moneda extranjera	679	0	0	-5
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-11.684	470	-1.155	-2.437
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-226.122	-10.477	-13.321	-13.987
V. OTRAS CUENTAS NETAS	1.893	3.358	4.871	7.926
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	3.392	976	2.241	3.392
PASIVOS MONETARIOS	78.181	-5.505	-2.918	-6.560
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	54.851	-63	-877	-4.674
II. BANCA PRIVADA	3.065	-2.645	-2.916	-3.159
1. Depósitos vista en moneda nacional	3.065	-2.645	1.644	-3.159
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	0	-4.560	0
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	19.462	-2.461	2.089	2.286
1. Depósitos vista en moneda nacional	19.462	-2.461	9.989	6.286
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	0	-7.900	-4.000
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	803	-335	-1.213	-1.013
1. Depósitos vista en moneda nacional	711	-194	-1.038	-131
2. Depósitos overnight en moneda nacional	92	87	-175	-883
3. Depósitos plazo en moneda nacional	0	-229	0	0
Memo ítem: ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO <i>(en millones de U\$S)</i>	8.217	9	63	223

⁽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 31/05/2014	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	17425	544	921	1.145
I-1. ORO	10	0	0	0
I-2. FONDOS DE TRABAJO	17408	567	936	1.153
De los cuales:				
Tenencia de DEG	379	-2	-1	0
Tramo de reserva en el FMI	173	-1	1	2
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	0	-16	-13	-11
I-4. OTROS ACTIVOS	7	-6	-1	3
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	672	1	0	10
I. ACTIVOS	903	-184	-184	-250
II. PASIVOS	231	-185	-184	-260
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	231	-185	-184	-260
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	231	-185	-184	-260
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-8353	-526	-845	-909
I. ACTIVOS	920	-13	-14	-21
I-1. SISTEMA BANCARIO	27	-11	-11	-12
I-2. SECTOR PUBLICO	893	-2	-3	-8
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	9273	513	831	888
II-1. SISTEMA BANCARIO	6140	530	729	786
II-2. SECTOR PUBLICO	1976	-17	-67	-169
II-3. SECTOR PRIVADO	1156	0	169	271
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-498	2	-1	-11
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9246	21	75	236

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 30/04/14 : 83.686			
1. Compras netas de moneda extranjera	1	-6.696	-4.371
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.240	2.998	7.984
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-1.239	-9.694	-12.355
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	223	1.324
Bonos y letras en moneda nacional	0	223	1.324
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	1.027	9.343	-4.710
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-314	-905	-15.654
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	461	461	2.558
Compras netas de moneda extranjera	1.399	9.985	13.026
Giros hacia y desde el BROU	-963	-913	-5.112
Otros	444	715	472
5. Déficit del BCU en moneda nacional	1.245	2.646	4.432
6. Instrumentos de política monetaria	-7.490	-8.348	-3.057
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-10.808	-18.673	-37.061
Letras y notas del BCU en UI	3.318	10.324	34.004
Repos	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-3	-29	-92
8. Otros	-284	-57	-86
VARIACION TOTAL	-5.505	-2.918	-6.560
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/05/14 : 78.181			

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 30/04/14 : 16.881			
1.- Compra neta de divisas	0	-300	-195
Compras netas en el mercado	0	0	0
Integración en dólares de LRM	42	71	159
Prefinanciación de exportaciones	61	114	251
Gobierno Central	-54	-432	-552
Cancelación forwards	-49	-54	-53
Otros	0	0	0
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	532	730	782
Banca pública	106	173	167
Banca privada	426	557	615
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	-19	45	116
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	22	124	173
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	-12	-15	-21
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-29	-65	-36
4.- Divisas de exportación a liquidar	-8	65	126
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	12	323	200
Colocación neta de bonos y letras	-70	-113	-330
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	82	436	530
6.- Intereses netos	10	36	67
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	8	18	46
Otros Intereses y comisiones netos	2	17	21
7.- Otros	17	24	49
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-11
Fondos administrados	0	1	-2
Diferencias de arbitraje	-4	2	30
Diferencias de cotización e intereses devengados	19	25	39
Otros	2	-5	-6
VARIACION TOTAL	544	921	1.145
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/05/14 : 17.425			

⁽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	Trimestre	Fin de Año
	anterior	anterior	anterior
SALDO DE POSICION AL 30/04/14 : 9225			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	0
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-54	-432	-552
4. Intereses netos en moneda extranjera	10	36	67
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	15	18	27
6. Variación de arbitrajes	5	10	13
7. Contratos derivativos	-60	261	262
8. Compra por integración en dólares de LRM	42	71	159
9. Prefinanciación de exportaciones	61	114	251
10. Otros	2	-2	9
VARIACION TOTAL	21	75	236
SALDO DE POSICION AL 31/05/14 : 9246			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			