

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 30/06/14

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: 30/06/2014	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	400.674	26.502	47.457	52.449
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	18.603	1.178	2.099	2.323
CREDITO INTERNO NETO	-317.354	-21.362	-45.236	-53.870
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	70.494	-13.215	-7.950	-15.357
1. Gobierno Central	71.487	-13.974	-10.058	-16.712
2. Resto del sector público	-1.258	759	2.107	1.355
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	265	0	0	1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-155.426	-9.808	-29.339	-31.670
1. SISTEMA BANCARIO	-140.739	-11.071	-26.624	-29.851
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-55.095	-4.706	-8.646	-8.511
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-85.644	-6.365	-17.978	-21.339
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-14.687	1.263	-2.715	-1.819
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-8.925	927	-229	-1.515
1. COLOCACIONES	1.827	-6	-7	-12
1.1 Moneda nacional	1.153	-1	-2	-1
1.2 Moneda extranjera	674	-5	-5	-10
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-10.751	933	-222	-1.504
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-226.969	-847	-14.168	-14.835
V. OTRAS CUENTAS NETAS	3.472	1.580	6.451	9.506
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	3.809	417	2.658	3.809
PASIVOS MONETARIOS	83.320	5.139	2.221	-1.421
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	58.338	3.488	2.610	-1.186
II. BANCA PRIVADA	5.285	2.220	-697	-940
1. Depósitos vista en moneda nacional	2.655	-410	1.233	-3.570
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	2.630	2.630	-1.930	2.630
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	18.438	-1.024	1.065	1.262
1. Depósitos vista en moneda nacional	13.738	-5.724	4.265	562
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	4.700	4.700	-3.200	700
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	1.259	456	-757	-558
1. Depósitos vista en moneda nacional	690	-21	-1.059	-151
2. Depósitos overnight en moneda nacional	569	477	302	-406
3. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
Memo ítem: ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO <i>(en millones de U\$S)</i>	8.266	49	112	272

⁽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 30/06/2014	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	18603	1.178	2.099	2.323
I-1. ORO	11	1	0	1
I-2. FONDOS DE TRABAJO	18577	1.169	2.105	2.322
De los cuales:				
Tenencia de DEG	380	1	0	1
Tramo de reserva en el FMI	175	2	3	4
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	1	1	-12	-10
I-4. OTROS ACTIVOS	14	7	7	10
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	672	0	0	10
I. ACTIVOS	903	0	-184	-250
II. PASIVOS	231	0	-184	-260
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	231	0	-184	-260
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	231	0	-184	-260
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-9487	-1.134	-1.979	-2.043
I. ACTIVOS	919	-1	-15	-21
I-1. SISTEMA BANCARIO	28	1	-10	-11
I-2. SECTOR PUBLICO	891	-2	-5	-10
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	10407	1.134	1.965	2.022
II-1. SISTEMA BANCARIO	6607	467	1.196	1.252
II-2. SECTOR PUBLICO	2724	748	680	579
II-3. SECTOR PRIVADO	1076	-80	88	191
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-502	-3	-4	-14
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9286	40	116	276

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 31/05/14 : 78.181			
1. Compras netas de moneda extranjera	251	-6.445	-4.120
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.269	4.267	9.254
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-1.018	-10.713	-13.374
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	3.490	12.833	-1.220
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	2.402	1.497	-13.251
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	701	1.162	3.259
Compras netas de moneda extranjera	1.097	11.082	14.123
Giros hacia y desde el BROU	-1.285	-2.198	-6.398
Otros	575	1.290	1.047
5. Déficit del BCU en moneda nacional	822	3.469	5.254
6. Instrumentos de política monetaria	415	-7.934	-2.642
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-3.666	-22.339	-40.727
Letras y notas del BCU en UI	4.081	14.405	38.085
Repos	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-17	-45	-109
8. Otros	178	121	92
VARIACION TOTAL	5.139	2.221	-1.421
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 30/06/14 : 83.320			

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 31/05/14 : 17.425			
1.- Compra neta de divisas	11	-289	-184
Compras netas en el mercado	0	0	0
Integración en dólares de LRM	43	114	202
Prefinanciación de exportaciones	48	162	299
Gobierno Central	-44	-476	-596
Cancelación forwards	-36	-90	-89
Otros	0	0	0
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	466	1.196	1.248
Banca pública	205	378	372
Banca privada	262	818	877
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	-61	-16	55
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	-40	84	132
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	7	-8	-14
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-27	-92	-63
4.- Divisas de exportación a liquidar	-46	19	80
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	776	1.099	977
Colocación neta de bonos y letras	752	639	422
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	24	460	555
6.- Intereses netos	10	46	77
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	11	30	57
Otros Intereses y comisiones netos	-1	16	20
7.- Otros	21	45	70
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-11
Fondos administrados	0	1	-2
Diferencias de arbitraje	15	17	45
Diferencias de cotización e intereses devengados	8	33	47
Otros	-2	-7	-8
VARIACION TOTAL	1.178	2.099	2.323
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 30/06/14 : 18.603			

⁽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 31/05/14 : 9246			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	0
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-44	-476	-596
4. Intereses netos en moneda extranjera	10	46	77
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	9	27	37
6. Variación de arbitrajes	8	18	20
7. Contratos derivativos	-35	226	227
8. Compra por integración en dólares de LRM	43	114	202
9. Prefinanciación de exportaciones	48	162	299
10. Otros	2	-1	11
VARIACION TOTAL	40	116	276
SALDO DE POSICION AL 30/06/14 : 9286			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			