

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/07/13

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: 31/07/2013	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	294.192	6.878	6.878	30.277
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	15.198	334	334	1.593
CREDITO INTERNO NETO	-225.386	-14.573	-14.573	-33.664
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	77.648	2.054	2.054	23.274
1. Gobierno Central	80.364	1.590	1.590	24.076
2. Resto del sector público	-2.954	464	464	-800
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	239	0	0	-2
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-107.292	-3.757	-3.757	-26.321
1. SISTEMA BANCARIO	-93.841	536	536	-19.550
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-39.440	-661	-661	-6.832
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-54.401	1.198	1.198	-12.718
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-13.452	-4.294	-4.294	-6.772
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.093	193	193	-231
1. COLOCACIONES	1.772	1	1	-6
1.1 Moneda nacional	1.143	1	1	8
1.2 Moneda extranjera	629	0	0	-14
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	-1
2. OBLIGACIONES	-7.865	192	192	-225
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-197.644	-7.570	-7.570	-38.996
V. OTRAS CUENTAS NETAS	7.995	-5.493	-5.493	8.610
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	4.052	715	715	4.052
PASIVOS MONETARIOS	68.806	-7.695	-7.695	-3.387
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	50.873	-777	-777	-2.004
II. BANCA PRIVADA	6.784	-163	-163	2.725
1. Depósitos vista en moneda nacional	640	-705	-705	-962
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	3.915	-6	-6	2.107
3. Depósitos overnight en moneda nacional	2.229	548	548	1.579
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	10.244	-6.408	-6.408	-4.117
1. Depósitos vista en moneda nacional	138	-10.401	-10.401	-8.616
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	5.951	-63	-63	2.845
3. Depósitos overnight en moneda nacional	4.155	4.057	4.057	3.533
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	-1.878
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	906	-347	-347	9
1. Depósitos vista en moneda nacional	810	57	57	224
2. Depósitos overnight en moneda nacional	96	-404	-404	-215
3. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
Memo item: ACTIVOS DE RESERVA SIN CONTRAPARTIDAS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y FINANCIERO <i>(en millones de U\$S)</i>	7.990	260	260	1.485

⁽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 31/07/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	15198	334	334	1.593
I-1. ORO	11	1	1	-3
I-2. FONDOS DE TRABAJO	15185	336	336	1.610
De los cuales:				
Tenencia de DEG	372	2	2	-6
Tramo de reserva en el FMI	164	9	9	8
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	2	-3	-3	-14
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	630	0	0	3
I. ACTIVOS	1056	1	1	-7
II. PASIVOS	426	1	1	-10
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	426	1	1	-10
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	426	1	1	-10
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-6319	-75	-75	-215
I. ACTIVOS	965	-1	-1	-18
I-1. SISTEMA BANCARIO	39	1	1	-6
I-2. SECTOR PUBLICO	926	-2	-2	-12
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	7284	74	74	197
II-1. SISTEMA BANCARIO	4979	-6	-6	953
II-2. SECTOR PUBLICO	1306	-132	-132	-1.128
II-3. SECTOR PRIVADO	1000	213	213	371
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-476	3	3	46
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9032	262	262	1.428

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 30/06/13 : 76.501			
1. Compras netas de moneda extranjera	654	654	22.179
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.654	1.654	33.426
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-999	-999	-11.247
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	0	1.234
Bonos y letras en moneda nacional	0	0	1.234
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-1.388	-1.388	706
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-1.588	-1.588	-11.306
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	958	958	3.876
Compras netas de moneda extranjera	1.105	1.105	11.966
Giros hacia y desde el BROU	-2.132	-2.132	-9.126
Otros	269	269	5.297
5. Déficit del BCU en moneda nacional	606	606	5.248
6. Instrumentos de política monetaria	-7.563	-7.563	-32.847
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-4.992	-4.992	-26.279
Letras y notas del BCU en UI	-1.670	-1.670	-5.568
Repos	-900	-900	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-13	-13	-144
8. Otros	8	8	238
VARIACION TOTAL	-7.695	-7.695	-3.387
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/07/13 : 68.806			

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 30/06/13 : 14.863			
1.- Compra neta de divisas	32	32	1.151
Compras netas en el mercado	0	0	877
Integración en dólares de LRM	26	26	493
Prefinanciación de exportaciones	52	52	348
Gobierno Central	-47	-47	-572
Cancelación forwards	0	0	6
Otros	0	0	-1
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	-9	-9	952
Banca pública	-10	-10	347
Banca privada	1	1	605
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	195	195	417
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	223	223	363
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	-4	-4	5
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-23	-23	49
4.- Divisas de exportación a liquidar	-5	-5	6
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-108	-108	-912
Colocación neta de bonos y letras	-76	-76	-592
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	-32	-32	-320
6.- Intereses netos	4	4	82
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	4	4	81
Otros Intereses y comisiones netos	0	0	1
7.- Otros	225	225	-104
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-4
Fondos administrados	-5	-5	-45
Diferencias de arbitraje	-6	-6	-71
Diferencias de cotización e intereses devengados	239	239	35
Otros	-3	-3	-19
VARIACION TOTAL	334	334	1.593
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/07/13 : 15.198			

⁽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 30/06/13 : 8771			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	877
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-47	-47	-572
4. Intereses netos en moneda extranjera	4	4	82
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	237	237	33
6. Variación de arbitrajes	-9	-9	-90
7. Contratos derivativos	1	1	266
8. Compra por integración en dólares de LRM	26	26	493
9. Prefinanciación de exportaciones	52	52	348
10. Otros	-3	-3	-10
VARIACION TOTAL	262	262	1428
SALDO DE POSICION AL 31/07/13 : 9032			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			