

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al : 31/07/14

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: 31/07/2014	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	390.976	-9.697	-9.697	42.752
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	18.181	-422	-422	1.901
CREDITO INTERNO NETO	-301.649	15.705	15.705	-38.165
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	71.611	1.118	1.118	-14.239
1. Gobierno Central	72.337	850	850	-15.862
2. Resto del sector público	-989	268	268	1.623
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	264	-1	-1	0
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-146.664	8.763	8.763	-22.907
1. SISTEMA BANCARIO	-130.702	10.037	10.037	-19.813
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-53.472	1.623	1.623	-6.888
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-77.230	8.414	8.414	-12.925
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-15.962	-1.275	-1.275	-3.094
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-7.522	1.403	1.403	-112
1. COLOCACIONES	1.828	2	2	-10
1.1 Moneda nacional	1.155	2	2	0
1.2 Moneda extranjera	674	0	0	-10
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	0
2. OBLIGACIONES	-9.350	1.402	1.402	-102
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-224.385	2.584	2.584	-12.251
V. OTRAS CUENTAS NETAS	5.310	1.837	1.837	11.343
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	4.995	1.186	1.186	4.995
PASIVOS MONETARIOS	89.328	6.008	6.008	4.586
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	56.719	-1.620	-1.620	-2.806
II. BANCA PRIVADA	9.570	4.285	4.285	3.346
1. Depósitos vista en moneda nacional	4.600	1.945	1.945	-1.624
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	4.970	2.340	2.340	4.970
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	20.595	2.157	2.157	3.419
1. Depósitos vista en moneda nacional	2.585	-11.153	-11.153	-10.591
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	0
3. Depósitos overnight en moneda nacional	18.010	13.310	13.310	14.010
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	2.444	1.185	1.185	627
1. Depósitos vista en moneda nacional	2.027	1.337	1.337	1.186
2. Depósitos overnight en moneda nacional	417	-152	-152	-559
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>	8.309	43	43	315

(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 31/07/2014	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	18181	-422	-422	1.901
I-1. ORO	11	0	0	1
I-2. FONDOS DE TRABAJO	18151	-427	-427	1.895
De los cuales:				
Tenencia de DEG	376	-4	-4	-2
Tramo de reserva en el FMI	174	-2	-2	2
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	0	-1	-1	-11
I-4. OTROS ACTIVOS	20	6	6	16
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	672	0	0	10
I. ACTIVOS	903	0	0	-250
II. PASIVOS	231	0	0	-260
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	231	0	0	-260
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	231	0	0	-260
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-9028	460	460	-1.583
I. ACTIVOS	922	3	3	-18
I-1. SISTEMA BANCARIO	33	5	5	-7
I-2. SECTOR PUBLICO	889	-2	-2	-11
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	9950	-457	-457	1.565
II-1. SISTEMA BANCARIO	6263	-344	-344	908
II-2. SECTOR PUBLICO	2710	-14	-14	565
II-3. SECTOR PRIVADO	977	-99	-99	92
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-501	1	1	-13
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9325	38	38	314

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 30/06/14 : 83.320			
1. Compras netas de moneda extranjera	-6.285	-6.285	-10.405
Al sistema financiero ⁽¹⁾	2.432	2.432	11.685
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-8.717	-8.717	-22.090
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
Facilidad de crédito	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	0	1.324
Bonos y letras en moneda nacional	0	0	1.324
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	7.597	7.597	6.377
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	-310	-310	-13.562
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	705	705	3.964
Compras netas de moneda extranjera	8.890	8.890	23.013
Giros hacia y desde el BROU	-1.900	-1.900	-8.297
Otros	212	212	1.259
5. Déficit del BCU en moneda nacional	1.363	1.363	6.617
6. Instrumentos de política monetaria	3.279	3.279	637
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	1.538	1.538	-39.189
Letras y notas del BCU en UI	1.741	1.741	39.826
Repos	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-17	-17	-126
8. Otros	70	70	162
VARIACION TOTAL	6.008	6.008	4.586
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/07/14 : 89.328			

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 30/06/14 : 18.603			
1.- Compra neta de divisas	-275	-275	-459
Compras netas en el mercado	0	0	0
Integración en dólares de LRM	69	69	271
Prefinanciación de exportaciones	65	65	364
Gobierno Central	-381	-381	-977
Cancelación forwards	-28	-28	-117
Otros	0	0	0
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	-341	-341	907
Banca pública	-70	-70	302
Banca privada	-271	-271	605
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	-43	-43	12
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	-38	-38	94
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	6	6	-9
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-11	-11	-73
4.- Divisas de exportación a liquidar	-66	-66	14
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	328	328	1.305
Colocación neta de bonos y letras	-65	-65	357
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	393	393	947
6.- Intereses netos	7	7	84
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	6	6	64
Otros Intereses y comisiones netos	1	1	20
7.- Otros	-31	-31	39
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-11
Fondos administrados	0	0	-2
Diferencias de arbitraje	-18	-18	27
Diferencias de cotización e intereses devengados	-15	-15	32
Otros	2	2	-6
VARIACION TOTAL	-422	-422	1.901
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/07/14 : 18.181			

⁽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 30/06/14 : 9286			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	0
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-381	-381	-977
4. Intereses netos en moneda extranjera	7	7	84
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	-15	-15	22
6. Variación de arbitrajes	0	0	20
7. Contratos derivativos	298	298	525
8. Compra por integración en dólares de LRM	69	69	271
9. Prefinanciación de exportaciones	65	65	364
10. Otros	-5	-5	6
VARIACION TOTAL	38	38	314
SALDO DE POSICION AL 31/07/14 : 9325			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			