

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 30/09/13

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	Variaciones desde:			
	SALDOS AL: 30/09/2013	Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	308.505	-5.016	21.190	44.590
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	15.861	-227	997	2.256
CREDITO INTERNO NETO	-234.308	4.950	-23.495	-42.587
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	68.581	9.767	-7.013	14.207
1. Gobierno Central	69.522	8.743	-9.252	13.234
2. Resto del sector público	-1.181	1.023	2.238	973
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	240	1	1	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-105.472	5.888	-1.937	-24.501
1. SISTEMA BANCARIO	-92.221	4.367	2.156	-17.930
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-38.207	4.409	572	-5.599
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-54.014	-42	1.584	-12.331
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-13.252	1.521	-4.094	-6.572
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-5.926	133	360	-64
1. COLOCACIONES	1.774	0	3	-4
1.1 Moneda nacional	1.150	6	8	15
1.2 Moneda extranjera	624	-5	-5	-19
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	-1
2. OBLIGACIONES	-7.700	133	357	-60
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-208.714	-14.404	-18.640	-50.066
V. OTRAS CUENTAS NETAS	17.222	3.567	3.734	17.837
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	3.977	-629	640	3.977
PASIVOS MONETARIOS	74.196	-66	-2.305	2.003
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	51.366	597	-284	-1.511
II. BANCA PRIVADA	7.256	943	309	3.197
1. Depósitos vista en moneda nacional	4.656	2.964	3.311	3.054
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	-4.581	-3.920	-1.807
3. Depósitos overnight en moneda nacional	2.600	2.560	918	1.950
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	14.515	-1.825	-2.137	154
1. Depósitos vista en moneda nacional	12.897	3.582	2.358	4.143
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	118	-5.957	-5.897	-2.989
3. Depósitos overnight en moneda nacional	1.500	550	1.402	878
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	-1.878
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	1.060	218	-193	163
1. Depósitos vista en moneda nacional	454	-293	-299	-132
2. Depósitos overnight en moneda nacional	605	511	105	295
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>	7.887	106	156	1.382

⁽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 30/09/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	15861	-227	997	2.256
I-1. ORO	11	-1	1	-3
I-2. FONDOS DE TRABAJO	15843	-228	994	2.268
De los cuales:				
Tenencia de DEG	377	5	7	-1
Tramo de reserva en el FMI	166	2	11	10
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	7	2	3	-9
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	662	30	32	35
I. ACTIVOS	1150	2	94	86
II. PASIVOS	488	-28	63	52
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	488	-28	63	52
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	488	-28	63	52
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-7093	332	-849	-989
I. ACTIVOS	954	-9	-12	-28
I-1. SISTEMA BANCARIO	32	-7	-7	-14
I-2. SECTOR PUBLICO	923	-2	-5	-15
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	8047	-341	837	960
II-1. SISTEMA BANCARIO	4963	-177	-22	938
II-2. SECTOR PUBLICO	2146	-77	708	-287
II-3. SECTOR PRIVADO	938	-87	151	310
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-480	-7	-1	42
E. POSICION TOTAL NETA (3)	8950	128	179	1.345

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 31/08/13 : 74.262			
1. Compras netas de moneda extranjera	9.283	10.153	31.677
Al sistema financiero ⁽¹⁾	3.355	6.139	37.911
Al Gobierno Central ⁽²⁾	5.928	4.014	-6.234
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	1.028	1.215	2.449
Bonos y letras en moneda nacional	1.028	1.215	2.449
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-208	-1.009	1.084
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	5.292	3.704	-6.014
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	2.142	3.634	6.552
Compras netas de moneda extranjera	-5.747	-3.644	7.216
Giros hacia y desde el BROU	-2.200	-5.458	-12.452
Otros	305	755	5.783
5. Déficit del BCU en moneda nacional	-177	939	5.582
6. Instrumentos de política monetaria	-10.328	-13.554	-38.838
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-10.532	-10.489	-31.775
Letras y notas del BCU en UI	205	-2.165	-6.063
Repos	0	-900	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-24	-54	-185
8. Otros	361	5	234
VARIACION TOTAL	-66	-2.305	2.003
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 30/09/13 : 74.196			

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 31/08/13 : 16.087			
1.- Compra neta de divisas	414	456	1.576
Compras netas en el mercado	0	0	877
Integración en dólares de LRM	97	129	596
Prefinanciación de exportaciones	57	155	450
Gobierno Central	261	172	-353
Cancelación forwards	0	0	6
Otros	0	0	-1
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	-191	-39	922
Banca pública	-177	1	358
Banca privada	-15	-40	564
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	-106	62	284
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	-74	175	316
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	-1	-8	2
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	-30	-105	-34
4.- Divisas de exportación a liquidar	-5	-10	1
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	-361	507	-297
Colocación neta de bonos y letras	-96	824	308
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	-265	-317	-605
6.- Intereses netos	27	28	106
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	18	30	108
Otros Intereses y comisiones netos	9	-2	-2
7.- Otros	-5	-6	-335
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	-30	-30	-34
Fondos administrados	0	-13	-54
Diferencias de arbitraje	36	23	-41
Diferencias de cotización e intereses devengados	-11	12	-192
Otros	-1	1	-15
VARIACION TOTAL	-227	997	2.256
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 30/09/13 : 15.861			

⁽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 31/08/13 : 8821			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	877
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	261	172	-353
4. Intereses netos en moneda extranjera	27	28	106
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	-20	2	-202
6. Variación de arbitrajes	30	16	-65
7. Contratos derivativos	-313	-312	-47
8. Compra por integración en dólares de LRM	97	129	596
9. Prefinanciación de exportaciones	57	155	450
10. Otros	-11	-11	-19
VARIACION TOTAL	128	179	1345
SALDO DE POSICION AL 30/09/13 : 8950			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			