

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 31/10/13

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: 31/10/2013	Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	316.406	7.901	7.901	52.491
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	16.117	256	256	2.512
CREDITO INTERNO NETO	-243.504	-9.195	-9.195	-51.782
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	68.645	63	63	14.270
1. Gobierno Central	70.315	793	793	14.027
2. Resto del sector público	-1.910	-729	-729	244
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	240	0	0	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-109.192	-3.720	-3.720	-28.221
1. SISTEMA BANCARIO	-95.999	-3.779	-3.779	-21.708
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-40.509	-2.303	-2.303	-7.901
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-55.490	-1.476	-1.476	-13.807
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-13.193	59	59	-6.513
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.025	-99	-99	-163
1. COLOCACIONES	1.776	2	2	-2
1.1 Moneda nacional	1.152	2	2	17
1.2 Moneda extranjera	624	0	0	-19
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	-1
2. OBLIGACIONES	-7.801	-101	-101	-161
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-213.133	-4.419	-4.419	-54.485
V. OTRAS CUENTAS NETAS	16.201	-1.021	-1.021	16.817
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	4.390	413	413	4.390
PASIVOS MONETARIOS	72.902	-1.294	-1.294	709
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	50.826	-540	-540	-2.050
II. BANCA PRIVADA	5.702	-1.554	-1.554	1.643
1. Depósitos vista en moneda nacional	5.702	1.046	1.046	4.100
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	-1.807
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	-2.600	-2.600	-650
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	15.617	1.102	1.102	1.256
1. Depósitos vista en moneda nacional	13.249	351	351	4.494
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	119	1	1	-2.988
3. Depósitos overnight en moneda nacional	2.000	500	500	1.378
4. Depósitos plazo en moneda nacional	250	250	250	-1.628
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	757	-303	-303	-140
1. Depósitos vista en moneda nacional	583	129	129	-3
2. Depósitos overnight en moneda nacional	174	-432	-432	-137
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>	7.958	71	71	1.453

⁽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 31/10/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	16117	256	256	2.512
I-1. ORO	11	0	0	-3
I-2. FONDOS DE TRABAJO	16100	257	257	2.525
De los cuales:				
Tenencia de DEG	378	1	1	0
Tramo de reserva en el FMI	166	0	0	11
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	6	-1	-1	-9
I-4. OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
B. OTROS ACTIVOS NETOS CON NO RESIDENTES	662	0	0	35
I. ACTIVOS	1150	0	0	87
II. PASIVOS	488	0	0	52
CORTO PLAZO	0	0	0	0
LARGO PLAZO	488	0	0	52
-- FMI	0	0	0	0
-- OTROS	488	0	0	52
C. ACTIVOS NETOS CON RESIDENTES	-7281	-188	-188	-1.176
I. ACTIVOS	953	-2	-2	-30
I-1. SISTEMA BANCARIO	32	0	0	-14
I-2. SECTOR PUBLICO	921	-2	-2	-16
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	8233	186	186	1.146
II-1. SISTEMA BANCARIO	5066	102	102	1.040
II-2. SECTOR PUBLICO	2174	28	28	-259
II-3. SECTOR PRIVADO	993	55	55	365
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-479	1	1	43
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9019	69	69	1.414

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 30/09/13 : 74.196			
1. Compras netas de moneda extranjera	430	430	32.108
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.369	1.369	39.280
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-939	-939	-7.172
2. Crédito neto al sistema financiero	0	0	0
3. Crédito al Gobierno	0	0	2.449
Bonos y letras en moneda nacional	0	0	2.449
4. Utilización de las disponibilidades del GC en moneda nacional	-593	-593	491
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	0	0	-6.014
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	0	0	6.552
Compras netas de moneda extranjera	1.134	1.134	8.350
Giros hacia y desde el BROU	-1.998	-1.998	-14.450
Otros	271	271	6.054
5. Déficit del BCU en moneda nacional	802	802	6.384
6. Instrumentos de política monetaria	-1.972	-1.972	-40.811
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	-2.403	-2.403	-34.178
Letras y notas del BCU en UI	431	431	-5.632
Repos	0	0	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-27	-27	-212
8. Otros	65	65	300
VARIACION TOTAL	-1.294	-1.294	709
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 31/10/13 : 72.902			

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 30/09/13 : 15.861			
1.- Compra neta de divisas	20	20	1.596
Compras netas en el mercado	0	0	877
Integración en dólares de LRM	24	24	620
Prefinanciación de exportaciones	52	52	503
Gobierno Central	-43	-43	-396
Cancelación forwards	-13	-13	-7
Otros	0	0	-1
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	111	111	1.032
Banca pública	80	80	438
Banca privada	31	31	595
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	82	82	366
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	47	47	363
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	0	0	1
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	35	35	1
4.- Divisas de exportación a liquidar	5	5	6
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	2	2	-295
Colocación neta de bonos y letras	-26	-26	283
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	28	28	-577
6.- Intereses netos	22	22	128
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	10	10	118
Otros Intereses y comisiones netos	12	12	11
7.- Otros	14	14	-321
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-34
Fondos administrados	1	1	-53
Diferencias de arbitraje	13	13	-27
Diferencias de cotización e intereses devengados	7	7	-185
Otros	-7	-7	-22
VARIACION TOTAL	256	256	2.512
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 31/10/13 : 16.117			

⁽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 30/09/13 : 8950			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	877
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-43	-43	-396
4. Intereses netos en moneda extranjera	22	22	128
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	17	17	-185
6. Variación de arbitrajes	9	9	-56
7. Contratos derivativos	-13	-13	-60
8. Compra por integración en dólares de LRM	24	24	620
9. Prefinanciación de exportaciones	52	52	503
10. Otros	1	1	-17
VARIACION TOTAL	69	69	1414
SALDO DE POSICION AL 31/10/13 : 9019			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			