

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

BALANCE MONETARIO DEL BANCO CENTRAL

Información al: 30/11/13

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: 29/11/2013	Variaciones desde:		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
ACTIVOS DE RESERVA	316.512	105	8.007	52.597
<i>En millones de U\$S</i> ⁽²⁾	16.121	4	260	2.516
CREDITO INTERNO NETO	-238.625	4.878	-4.317	-46.904
I. CREDITO NETO AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	79.688	11.043	11.106	25.313
1. Gobierno Central	82.188	11.872	12.665	25.900
2. Resto del sector público	-2.739	-829	-1.558	-585
3. Refinanciación y capitalización de deuda externa R.S.Pco.	239	0	0	-1
II. CREDITO NETO AL SISTEMA FINANCIERO	-108.059	1.134	-2.586	-27.087
1. SISTEMA BANCARIO	-94.112	1.887	-1.892	-19.821
1.1 Banca pública ⁽³⁾	-40.323	186	-2.116	-7.715
1.2 Banca privada ⁽⁴⁾	-53.790	1.700	224	-12.107
2. OTRAS EMPRESAS DE INTERMEDIACION FINANCIERA ⁽⁵⁾	-13.946	-753	-694	-7.266
III. CREDITO NETO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO	-6.792	-767	-866	-930
1. COLOCACIONES	1.777	1	2	-1
1.1 Moneda nacional	1.153	1	3	18
1.2 Moneda extranjera	624	0	0	-19
<i>En millones de U\$S</i>	32	0	0	-1
2. OBLIGACIONES	-8.569	-767	-868	-929
IV. LETRAS REGULACION MONETARIA	-210.935	2.198	-2.221	-52.287
V. OTRAS CUENTAS NETAS	7.472	-8.730	-9.750	8.087
De las cuales: Resultado BCU (con criterio caja) ⁽⁶⁾	5.186	796	1.209	5.186
PASIVOS MONETARIOS	77.886	4.984	3.690	5.693
I. EMISION FUERA DEL B.C.U	50.437	-389	-929	-2.440
II. BANCA PRIVADA	7.471	1.769	215	3.412
1. Depósitos vista en moneda nacional	7.471	1.769	2.815	5.869
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	0	0	0	-1.807
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	0	-2.600	-650
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	0	0	0
III. BANCA PUBLICA	18.513	2.896	3.998	4.152
1. Depósitos vista en moneda nacional	18.393	5.145	5.496	9.639
2. Depósitos de encaje remunerado en moneda nacional	120	1	2	-2.987
3. Depósitos overnight en moneda nacional	0	-2.000	-1.500	-622
4. Depósitos plazo en moneda nacional	0	-250	0	-1.878
IV. OTRAS INSTITUCIONES ⁽⁷⁾	1.465	708	406	569
1. Depósitos vista en moneda nacional	562	-21	108	-24
2. Depósitos overnight en moneda nacional	903	730	298	593
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>	7.964	7	78	1.459

⁽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 29/11/2013	VARIACIONES DESDE		
		Comienzos del mes	Comienzos del trimestre	Comienzos del año
A. ACTIVOS DE RESERVA (1)	16121	4	260	2.516
I-1. ORO	10	-1	-1	-3
I-2. FONDOS DE TRABAJO	16096	-4	253	2.521
De los cuales:				
Tenencia de DEG	377	-1	0	0
Tramo de reserva en el FMI	171	4	5	15
I-3. CORRESPONSALES DE CONVENIO ALADI	14	8	7	-1
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	-7297	-17	-204	-1.193
I. ACTIVOS	959	6	5	-24
I-1. SISTEMA BANCARIO	40	8	8	-6
I-2. SECTOR PUBLICO	919	-2	-3	-18
I-3. SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
II. PASIVOS	8256	23	209	1.169
II-1. SISTEMA BANCARIO	5032	-33	69	1.007
II-2. SECTOR PUBLICO	2206	32	60	-227
II-3. SECTOR PRIVADO	1018	25	80	390
D. OTRAS CUENTAS NETAS (2)	-476	3	4	46
E. POSICION TOTAL NETA (3)	9009	-10	60	1.404

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 31/10/13 : 72.902			
1. Compras netas de moneda extranjera	510	940	32.617
Al sistema financiero ⁽¹⁾	1.442	2.811	40.722
Al Gobierno Central ⁽²⁾	-932	-1.871	-8.104
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	-145	-738	346
Amortización neta de bonos y letras de tesorería ⁽³⁾	0	0	-6.014
Intereses sobre bonos y letras en moneda nacional	442	442	6.993
Compras netas de moneda extranjera	932	2.066	9.282
Giros hacia y desde el BROU	-1.800	-3.798	-16.250
Otros	281	553	6.336
5. Déficit del BCU en moneda nacional	955	1.758	7.339
6. Instrumentos de política monetaria	3.650	1.678	-37.160
Letras de regulación monetaria y notas del BCU.	3.559	1.156	-30.619
Letras y notas del BCU en UI	91	522	-5.541
Repos	0	0	-1.000
Facilidad de crédito	0	0	0
7. Depósitos del Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios	-16	-43	-228
8. Otros	29	95	329
VARIACION TOTAL	4.984	3.690	5.693
SALDO DE PASIVOS MONETARIOS AL 30/11/13 : 77.886			

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 31/10/13 : 16.117			
1.- Compra neta de divisas	24	44	1.619
Compras netas en el mercado	0	0	877
Integración en dólares de LRM	32	56	651
Prefinanciación de exportaciones	44	96	546
Gobierno Central	-38	-82	-435
Cancelación forwards	-13	-26	-20
Otros	0	0	-1
2.- Depósitos del sistema bancario en el Banco Central	-28	83	1.004
Banca pública	3	83	441
Banca privada	-32	-1	563
3.- Otros Depósitos en el Banco Central	40	122	405
Depósitos de otras empresas de intermediación financiera ⁽²⁾	-17	30	346
Depósitos de casas de cambio y otras instituciones	17	17	19
Depósitos y certificados de empresas públicas y gobiernos departamentales	40	74	41
4.- Divisas de exportación a liquidar	18	23	24
5.- Obligaciones netas en moneda extranjera con Gobierno Central	0	2	-295
Colocación neta de bonos y letras	-48	-74	235
Otras obligaciones netas en moneda extranjera	48	76	-529
6.- Intereses netos	8	30	136
Intereses pagados sobre depósitos del sistema financiero	0	0	0
Intereses cobrados sobre fondos colocados en el exterior	3	13	121
Otros Intereses y comisiones netos	4	17	15
7.- Otros	-58	-44	-378
Préstamos y financiamientos empresas públicas	0	0	0
Cuentas con organismos internacionales	0	0	-34
Fondos administrados	0	1	-53
Diferencias de arbitraje	-30	-17	-57
Diferencias de cotización e intereses devengados	-20	-13	-205
Otros	-7	-15	-29
VARIACION TOTAL	4	260	2.516
SALDO DE ACTIVOS DE RESERVA AL 30/11/13 : 16.121			

⁽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 31/10/13 : 9019			
1. Compras netas de divisas en el mercado	0	0	877
3. Compras netas de divisas al Gobierno Central	-38	-82	-435
4. Intereses netos en moneda extranjera	8	30	136
5. Intereses netos devengados y dif. de cotización	-21	-4	-205
6. Variación de arbitrajes	-20	-11	-75
7. Contratos derivativos	-13	-26	-73
8. Compra por integración en dólares de LRM	32	56	651
9. Prefinanciación de exportaciones	44	96	546
10. Otros	-1	0	-18
VARIACION TOTAL	-10	60	1404
SALDO DE POSICION AL 30/11/13 : 9009			
NOTA: La suma de los componentes puede no coincidir con el total por redondeo de cifras.			