



REPORTE MENSUAL ACTIVOS CONSOLIDADOS DEL TESORO PÚBLICO

MARZO DE 2012

30 de abril de 2012

ÍNDICE

I.	Antecedentes	3
II.	Valor a precios de Mercado de los activos consolidados del Tesoro Público.	3
III.	Otros activos del Tesoro Público	4
IV.	Fondo de Estabilización Económica y Social	6
IV.1.	Valor de mercado del FEES	6
IV.2.	Cartera de inversión	6
V.	Fondo de Reserva de Pensiones	8
V.1.	Valor de mercado del FRP	8
V.2.	Cartera de inversión	9
VI.	Anexo 1: Información relacionada a los fondos soberanos	11
VII.	Anexo 2: Información relacionada a los Otros activos del Tesoro Públicos	13

I. ANTECEDENTES

Con el objetivo de entregar mayor detalle de los activos del Tesoro Público, la Dirección de Presupuestos entrega este informe mensual “Activos Consolidados del Tesoro Público”.

En la primera sección de este reporte, son presentados los activos consolidados del Tesoro Público por tipo de activo y por moneda. En las secciones siguientes se encuentra un detalle del balance e inversión de los Otros activos del Tesoro Público y de los fondos soberanos. Finalmente, en la última sección se encuentran las tablas resumidas con la información mencionada anteriormente.

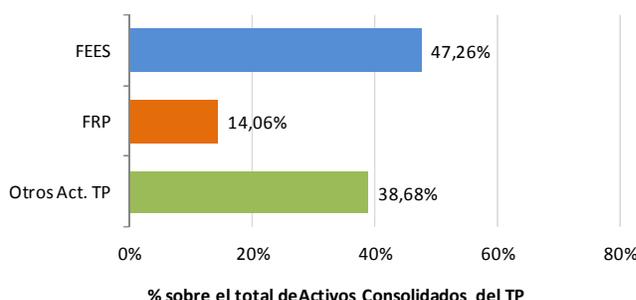
De acuerdo a lo establecido en el artículo 3°, del Decreto Ley N°1.056, de 1975, el Ministro de Hacienda autorizó y definió la participación del Fisco en el mercado de capitales. Asimismo, los artículos 12 y 13, de la Ley N°20.128 sobre Responsabilidad Fiscal, establecieron las normas particulares sobre la administración y asesoría en materia de inversiones del Fondo de Reserva de Pensiones (FRP) y del Fondo de Estabilización Económica y Social (FEES).

II. VALOR A PRECIOS DE MERCADO DE LOS ACTIVOS CONSOLIDADOS DEL TESORO PÚBLICO.

Al cierre de marzo el FRP y FEES totalizaron US\$4.435,88 millones y US\$14.905,88 millones respectivamente (anexo 1). De igual forma, los Otros activos del Tesoro Público totalizaron US\$12.198,09 millones en igual período (anexo 2).

Gráfico 1

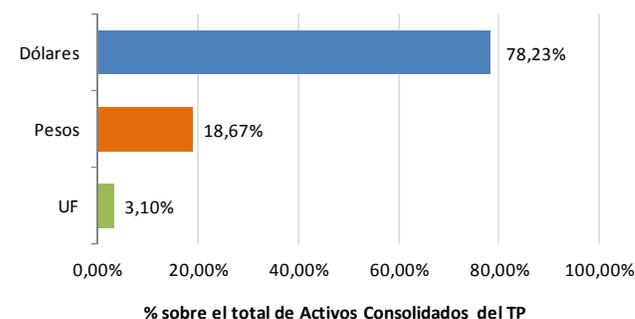
Composición de los activos consolidados del Tesoro Público Marzo de 2012



Fuente: BCCh y Dipres.

Gráfico 2

Distribución de los activos consolidados del Tesoro Público por moneda Marzo de 2012



Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 1

Evolución de los activos consolidados del Tesoro Público (millones de US\$) A marzo de 2012

Activos en millones de US\$		2007	2008	2009	2010	2011	2012		
							enero ⁽¹⁾	febrero	marzo
Fondos Soberanos	FEES	14.032,61	20.210,68	11.284,78	12.720,10	13.156,64	14.950,87	14.974,51	14.905,88
	FRP	1.466,35	2.506,76	3.420,83	3.836,70	4.405,60	4.457,73	4.464,70	4.435,88
	Sub total	15.498,96	22.717,44	14.705,62	16.556,80	17.562,24	19.408,60	19.439,21	19.341,76
Otros activos del TP	TP CLP	1.767,93	502,54	528,87	1.083,68	3.772,40	5.257,97	5.748,52	6.866,15
	TP US\$	3.643,48	2.303,24	1.125,29	2.809,09	6.815,97	6.135,57	6.175,55	5.331,93
	Sub total	5.411,42	2.805,79	1.654,16	3.892,77	10.588,37	11.393,54	11.924,07	12.198,09
Activos Consolidados TP		20.910,38	25.523,22	16.359,78	20.449,57	28.150,61	30.802,14	31.363,28	31.539,85

⁽¹⁾El valor a precios de mercado del FEES fue actualizado en este informe.

Nota: 2007-2011 corresponde al stock vigente al 31 de diciembre de cada año.

Fuente: BCCh y Dipres.

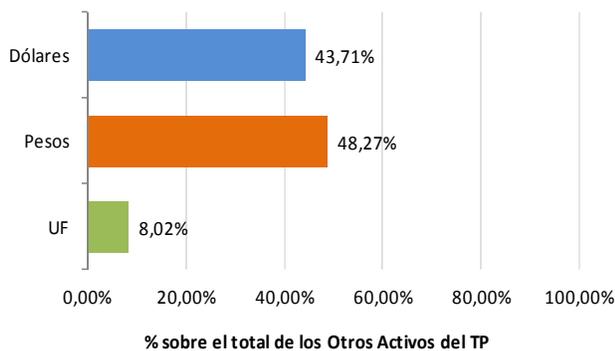
III. OTROS ACTIVOS DEL TESORO PÚBLICO

Los Otros activos del Tesoro Público corresponden a los excedentes estacionales de caja, producto del ciclo regular de la ejecución presupuestaria del año en curso. Estos excedentes son invertidos en el mercado de capitales local e internacional, en instrumentos de renta fija definidos en las directrices de inversión vigentes¹.

El valor a precios de mercado de la cartera de los Otros activos del Tesoro Público (OATP) totalizó US\$12.198,09 millones, al 31 de marzo. En términos desagregados, se observa que US\$5.331,93 millones se encuentran invertidos en activos denominados en moneda extranjera y US\$6.866,15 millones en activos denominados en moneda nacional².

En relación a las monedas en que se encuentran invertidos los recursos de los OATP se observa que al cierre de marzo de 2012, US\$5.331,93 millones estaban invertidos en instrumentos en dólares, US\$5.888,36 millones en instrumentos en pesos y US\$977,80 millones en instrumentos indexados a la inflación (UF).

Gráfico 3
Distribución de los otros activos del Tesoro Público por moneda
Marzo de 2012



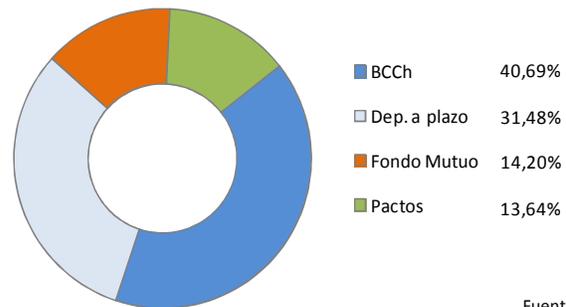
Fuente: BCCh y Dipres.

¹Oficio N°82, del 25 de enero de 2011, del Ministerio de Hacienda.

²Para efectos de consolidación se utilizó el dólar observado del 30 de marzo publicado por el BCCh (\$489,76).

La cartera de los Otros activos del Tesoro Público en moneda nacional (CLP), desagregada por tipo de instrumento, al 31 de marzo de 2012, mostró la siguiente composición: US\$2.793,68 millones se encontraban invertidos en instrumentos del Banco Central de Chile, US\$2.161,15 millones en depósitos a plazo, US\$975,06 millones en fondo mutuo y US\$936,27 millones en pactos.

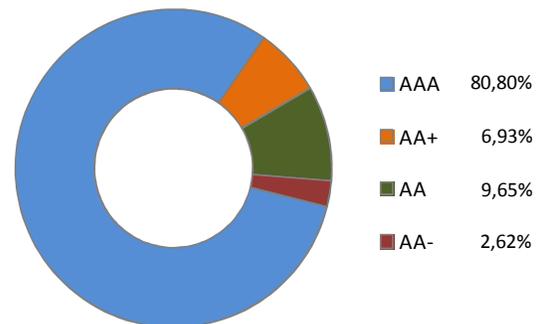
Gráfico 4
Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda nacional por tipo de instrumento
Marzo de 2012



Fuente: Dipres.

Al desagregar la cartera en moneda nacional por clasificación de riesgo, se observa que la totalidad de recursos se encuentran invertidos en instrumentos con alta clasificación crediticia (*investment grade*).

Gráfico 5
Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda nacional por clasificación de riesgo
Marzo de 2012



No considera las inversiones en fondo mutuo

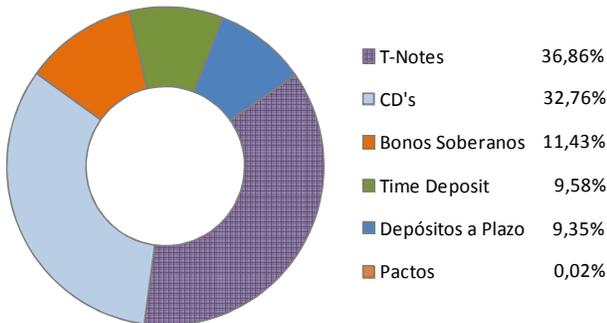
Fuente: Dipres.

Respecto al horizonte de inversión, se observa que el vencimiento promedio de los instrumentos de la cartera denominada en moneda nacional fue de 84 días.

Los Otros activos del Tesoro Público en moneda extranjera (US\$) mostraron la siguiente composición por tipo de instrumento, al cierre de marzo: US\$1.965,11 millones estaban invertidos en *treasury notes*, US\$1.746,67 millones en certificados de depósitos, US\$609,67 millones en bonos soberanos³, US\$510,92 millones en *time deposit*, US\$498,43 millones en depósitos a plazo en dólares⁴ y US\$1,13 millones en pactos.

Gráfico 6

Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda extranjera por tipo de instrumento
Marzo de 2012

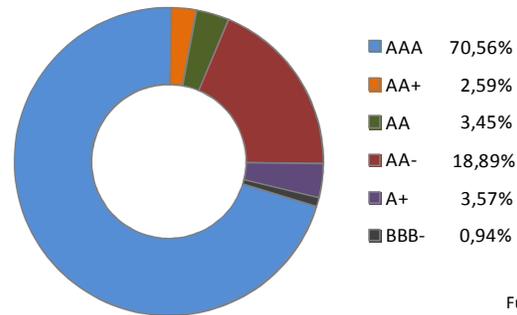


Fuente: Dipres.

Al desagregar la cartera en moneda extranjera por clasificación de riesgo (gráfico 7), se observa que la totalidad de recursos se encuentran invertidos en instrumentos *investment grade*.

Gráfico 7

Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda extranjera por clasificación de riesgo
Marzo de 2012



Fuente: Dipres.

Respecto al horizonte de inversión, se observa que el vencimiento promedio de estos instrumentos alcanzó a 105 días en el período.

A partir de este reporte, se informará mensualmente el resultado de las subastas de depósitos a plazo en moneda nacional y extranjera (dólares), efectuadas en el período, por el Fisco. Dichas subastas son realizadas a través de la plataforma financiera desarrollada por la Bolsa de Comercio de Santiago (anexo 2, cuadros 10 al 12).

³ Bonos soberanos de Alemania, Austria, Dinamarca, y Suecia.

⁴ Depósitos a plazo en dólares invertidos y subastados en el mercado financiero nacional.

IV. FONDO DE ESTABILIZACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL

El Fondo de Estabilización Económica y Social (FEES) fue creado mediante el Decreto con Fuerza de Ley N°1, de 2006, del Ministerio de Hacienda. Desde su creación la administración de dicho fondo ha sido encargada al Banco Central de Chile, en su calidad de Agente Fiscal⁵⁻⁶.

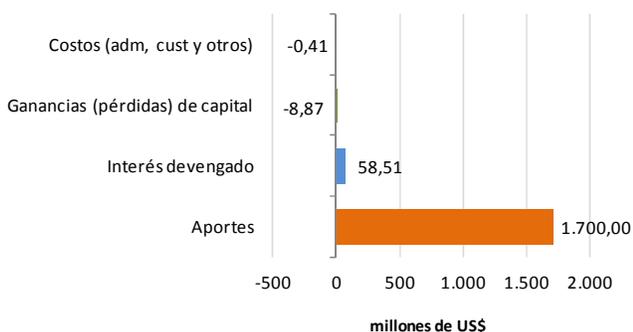
IV.1. Valor de mercado del FEES

El FEES registró un valor a precios de mercado de US\$14.905,88 millones al 31 de marzo. Cabe señalar que desde su creación a la fecha, este fondo registra aportes y retiros por US\$21.162,33 millones y US\$9.427,71 millones, respectivamente.

En términos trimestrales, se observa que el valor a precios de mercado del fondo registró una variación de US\$1.749,23 millones entre marzo de 2012 y diciembre de 2011, dicha variación estuvo explicada básicamente por un aporte por concepto de anticipo de US\$1.700 millones y, en menor medida, por intereses devengados por US\$58,51 millones, pérdidas de capital por US\$8,87 millones y costos de administración, custodia y otros por US\$0,41 millones.

Gráfico 8

Cambio en el valor de mercado del FEES en el trimestre (respecto a diciembre 2011)

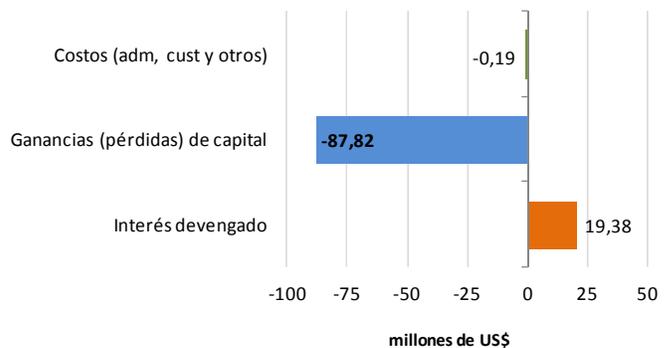


Fuente: BCCh y Dipres.

Respecto a la evolución mensual del FEES, en marzo de 2012 se observa que el fondo registró una variación de US\$-68,64 millones. Dicha variación se explicó por: intereses devengados por US\$19,38 millones, pérdidas de capital por US\$87,82 millones (efecto de la depreciación del euro y yen respecto al dólar y alzas promedio en las tasas de interés internacionales relevantes) y, finalmente, por costos de administración, custodia y otros de US\$0,19 millones.

Gráfico 9

Cambio en el valor de mercado del FEES (respecto a febrero 2012)



Fuente: BCCh y Dipres.

IV.2. Cartera de inversión

Al descomponer la cartera de inversiones del FEES por moneda, se observa que al 31 de marzo US\$7.427,38 millones se encontraban invertidos en instrumentos denominados en dólares, US\$5.992,49 millones en euros y US\$1.486,01 millones en yenes.

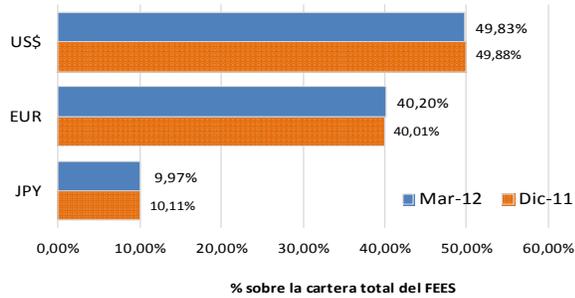
El gráfico a continuación (gráfico 8), muestra la composición del FEES por tipo de moneda en los últimos dos trimestres (marzo 2012 y diciembre 2011).

⁵ Acuerdo de aceptación, adoptada por el Consejo en su sesión ordinaria N°1.321, celebrada el 22 de febrero de 2007. Desde su creación los recursos del FEES han sido administrados por el BCCh.

⁶ Mediante Decreto Supremo N°1.383 del Ministerio de Hacienda.

Gráfico 10

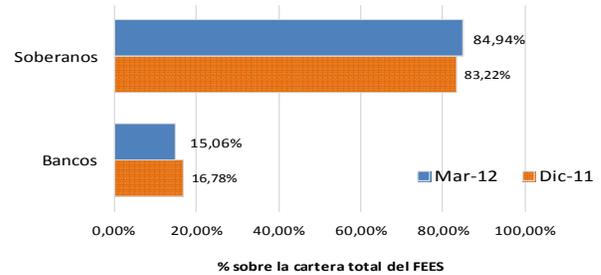
Distribución de las inversiones del FEES, por moneda
Marzo de 2012



Fuente: BCCh.

Gráfico 12

Distribución de las inversiones del FEES, por tipo de riesgo
Marzo 2012

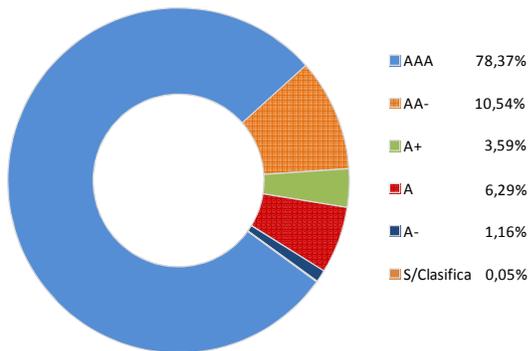


Fuente: BCCh.

Al de desagregar la cartera del FEES por la clasificación de riesgo de los instrumentos del portafolio, se observa que el 99,05% del fondo se encuentra invertida en instrumentos de alta clasificación crediticia (*investment grade*).

Gráfico 11

Distribución de las inversiones del FEES por clasificación de riesgo⁷
Marzo de 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

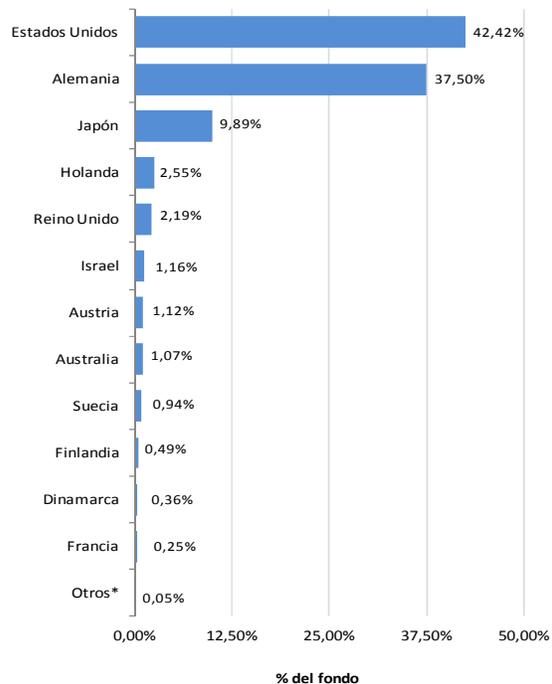
Al clasificar las inversiones del FEES por tipo de riesgo, se aprecia que al 31 de marzo, US\$12.661,71 millones se encontraba invertido en instrumentos de riesgo soberano y US\$2.244,17 millones en instrumentos de riesgo bancario.

El gráfico a continuación (gráfico 10), muestra la composición del FEES por clasificación de riesgo de los instrumentos del portafolio, en los últimos dos trimestres (marzo 2012 y diciembre 2011).

En relación al destino de las inversiones del fondo, al 31 de marzo se observó que un total de US\$11.912,93 millones (79,92%) se encontraba en Estados Unidos y Alemania; US\$2.180,87 millones (14,63%) en Japón, Holanda y Reino Unido, mientras que US\$812,08 millones (5,45%) se encontraba en otros países de la zona euro.

Gráfico 13

Inversiones del FEES por país
Marzo de 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

Respecto al horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 2,45 años.

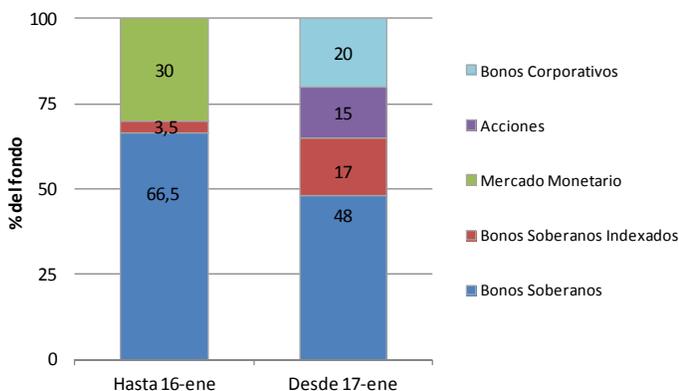
⁷ En base a información settlement date.

V. FONDO DE RESERVA DE PENSIONES

El Fondo de Reserva de Pensiones (FRP) fue constituido el 28 de diciembre de 2006 y desde el 28 de marzo de 2007 hasta el 16 de enero de 2012 la totalidad de los recursos fue administrada exclusivamente por el Banco Central de Chile en su calidad de agente fiscal⁸, de acuerdo a la directriz de inversión vigente.

A partir de 17 de enero de 2012 se incorporan administradores externos⁹ con el fin de dar inicio a la implementación de la nueva directriz de inversión definida por el Ministro de Hacienda, la cual contempla la incorporación de Acciones y Bonos Corporativos a la cartera de inversiones del fondo (gráfico 11). El proceso de implementación se dio por finalizado el 01 de marzo de este año.

Gráfico 14
Comparación Directriz de Inversión FRP (% del total)
Marzo de 2012



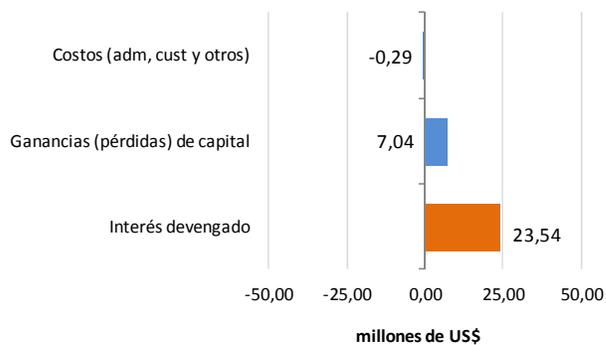
Fuente: Ministerio de Hacienda.

V.1. Valor de mercado del FRP

El valor de mercado del FRP fue US\$4.435,88 millones al 31 de marzo. Desde su creación a la fecha, el fondo ha recibido aportes por US\$3.867,29 millones. Durante este mismo período, el fondo no registra retiros.

En términos trimestrales, se observa que el valor a precios de mercado del FRP registró una variación de US\$30,29 millones entre marzo de 2012 y diciembre de 2011, dicha variación estuvo explicada por: intereses devengados de US\$23,54 millones, ganancias de capital por US\$7,04 millones y costos de administración, custodia y otros por US\$0,29 millones.

Gráfico 15
Cambio en el valor de mercado del FRP en el trimestre
(respecto a diciembre 2011)



Fuente: BCCh y Dipres.

Respecto a la evolución mensual del FRP, en marzo de 2012 se observa que el fondo registró una variación de US\$-28,81 millones. Dicha variación se explicó por: intereses devengados de US\$9,97 millones, pérdidas de capital por US\$38,65 millones (efecto de la depreciación del euro y yen respecto al dólar y alzas promedio en las tasas de interés internacionales relevantes) y, finalmente, por costos de administración, custodia y otros por US\$0,13 millones.

⁸ Decreto Supremo N°1.383, del 2006, del Ministerio de Hacienda.

⁹ Administradores para Bonos Corporativos: Blackrock y Rogge Partners con transferencias iniciales de US\$250 millones cada uno. Administradores para Acciones: Blackrock y Mellon con transferencias iniciales de US\$150 millones cada uno.

Gráfico 16

Cambio en el valor de mercado del FRP (respecto a febrero 2012)

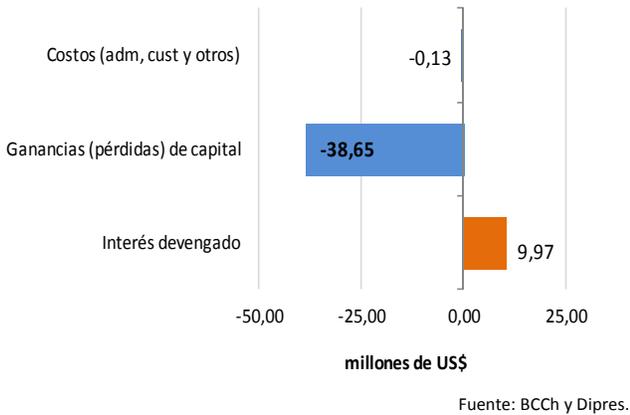
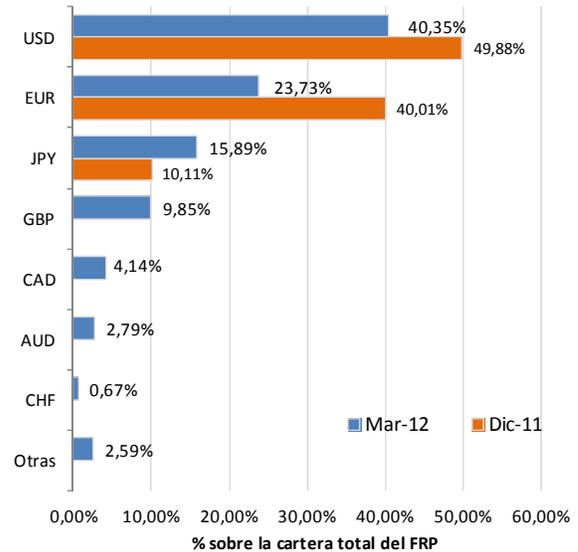


Gráfico 17

Distribución de las inversiones del FRP por moneda (Marzo de 2012 y diciembre de 2011)



V.2. Cartera de inversión

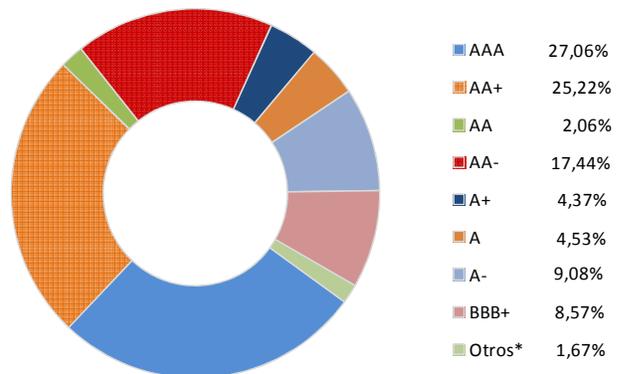
Como se mencionó anteriormente, el 01 de marzo finalizó el proceso de implementación de la nueva directriz de inversión del FRP, la cual definió no sólo la incorporación de nuevos instrumentos a la cartera de inversión del fondo sino también otras monedas tales como libras esterlinas, dólares canadienses y australianos, entre otras. De esta forma al 31 de marzo el portafolio del FRP, desagregado por moneda, registró el siguiente detalle: US\$1.789,95 millones se encontraban invertidos en dólares, US\$1.052,51 millones en euros, US\$704,75 millones en yenes, US\$436,88 millones en libras esterlinas, US\$183,45 millones en dólares canadienses, US\$123,73 millones en dólares australianos, US\$29,57 millones en francos suizos y US\$115,06 millones en otras monedas.

El gráfico a continuación (gráfico 15), muestra el cambio en la composición del FRP por tipo de moneda respecto al trimestre anterior (diciembre 2011).

Al desagregar la cartera del FRP por la clasificación de riesgo de los instrumentos de renta fija del portafolio al cierre de marzo, se observa que el 98,33% del fondo se encontraba invertido en instrumentos con grado de inversión (investment grade). El resto de los recursos se encuentran invertidos en instrumentos de alta liquidez (efectivos y equivalentes).

Gráfico 18

Distribución inversiones del FRP por clasificación de riesgo (Marzo 2012)



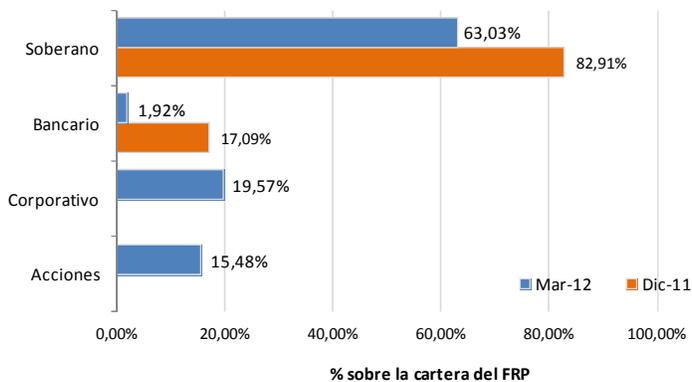
*Incluye efectivo y depósitos

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Al clasificar las inversiones del FRP por tipo de riesgo, se aprecia que al 31 de marzo, US\$2.795,87 millones se encontraba invertido en riesgo soberano, US\$85,25 millones en riesgo bancario, US\$868,29 millones en riesgo corporativo y US\$686,47 millones en riesgo accionario.

El gráfico a continuación, muestra el cambio en la composición del FRP por tipo de riesgo respecto al trimestre anterior (diciembre 2011).

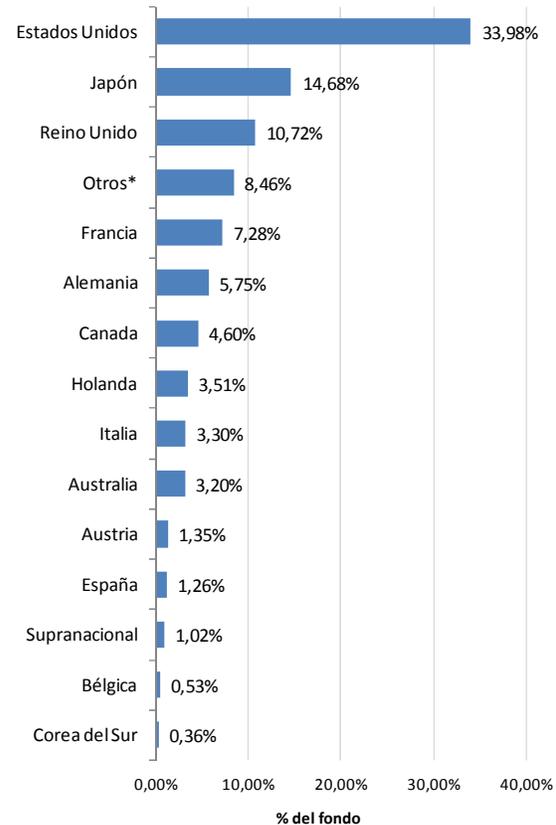
Gráfico 19
Distribución inversiones del FRP por tipo de riesgo
Marzo 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

En relación al destino de las inversiones del fondo, al 31 de marzo se observó que un total de US\$3.212,18 millones (72,41%) se encontraban en Estados Unidos, Japón, Reino Unido, Francia y Alemania, mientras que US\$1.223,70 millones se encontraban invertidas en otros países de las distintas regiones del mundo (27,59%).

Gráfico 20
Inversiones del FRP por país
Marzo de 2012



*Incluye efectivo y depósitos

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Respecto al horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 7,05 años.

VI. ANEXO 1: INFORMACIÓN RELACIONADA A LOS FONDOS SOBERANOS

Cuadro 2

Variación mensual y trimestral del FEES
Marzo de 2012

Cifras en MMUS\$	2011	2012			
		enero ⁽¹⁾	febrero	marzo	1er trim
Saldo inicial	12.720,10	13.156,64	14.950,87	14.974,51	13.156,64
Aportes	0,00	1.700,00	0,00	0,00	1.700,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	236,99	19,15	19,98	19,38	58,51
<i>Sec.Lending</i>	2,79	0,25	0,21	0,19	0,65
Ganancias(pérdidas) de capital	200,71	75,08	3,88	-87,82	-8,87
Costos Adm., custodia y otros*	-1,16	0,00	-0,22	-0,19	-0,41
Saldo final	13.156,64	14.950,87	14.974,51	14.905,88	14.905,88

⁽¹⁾El valor a precios de mercado del fondo fue actualizado en este informe

*incluye costos asociados a asesorías

Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 3

Variación mensual y trimestral del FRP
Marzo de 2012

Cifras en MMUS\$	2011	2012			
		enero	febrero	marzo	1er trim
Saldo inicial	3.836,70	4.405,60	4.457,73	4.464,70	4.405,60
Aportes	443,32	0,00	0,00	0,00	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	75,20	5,77	7,80	9,97	23,54
<i>Sec.Lending</i>	0,91	0,06	0,01	0,01	0,08
Ganancias(pérdidas) de capital	50,81	46,44	-0,74	-38,65	7,04
Costos Adm., custodia y otros*	-0,43	-0,07	-0,09	-0,13	-0,29
Saldo final	4.405,60	4.457,73	4.464,70	4.435,88	4.435,88

*incluye costos asociados a asesorías

Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 4

Duración Fondos Soberanos
Marzo de 2012

Duración (años)	2011	2012		
		enero	febrero	marzo
FEES	2,46	2,36	2,48	2,45
FRP	2,50	7,20	7,26	7,05

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Cuadro 5

FEES: Distribución por tipo de riesgo y moneda
(millones de US\$ y %)
Marzo de 2012

Activos en MMUS\$	Moneda	MMUS\$	%
Soberanos	USD	6.322,56	42,42%
	EUR	5.078,94	34,07%
	YEN	1.260,21	8,45%
	Subtotal	12.661,71	84,94%
Bancario	USD	1.104,82	7,41%
	EUR	913,55	6,13%
	YEN	225,80	1,51%
	Subtotal	2.244,17	15,06%
Total	USD	7.427,38	49,83%
	EUR	5.992,49	40,20%
	YEN	1.486,01	9,97%
Total		14.905,88	100,00%

Fuente: BCCh.

Cuadro 6

FRP: Distribución por clase de activo y moneda
(% del fondo)
Marzo de 2012

Moneda	Clase de Activo	% Clase activo	% del Fondo
USD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	32,64%	40,35%
	Corporativos ⁽²⁾	58,05%	
	Acciones	49,46%	
EUR	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	26,17%	23,73%
	Corporativos ⁽²⁾	26,28%	
	Acciones	10,56%	
JPY	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	21,50%	15,89%
	Corporativos ⁽²⁾	3,88%	
	Acciones	8,13%	
GBP	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	10,91%	9,85%
	Corporativos ⁽²⁾	7,56%	
	Acciones	8,42%	
CAD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	4,42%	4,14%
	Corporativos ⁽²⁾	3,03%	
	Acciones	4,36%	
AUD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	3,38%	2,79%
	Corporativos ⁽²⁾	0,60%	
	Acciones	3,12%	
CHF	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	0,12%	0,67%
	Corporativos ⁽²⁾	0,47%	
	Acciones	3,14%	
Otras	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	0,85%	2,59%
	Corporativos ⁽²⁾	0,12%	
	Acciones	12,80%	
Total		100,00%	

⁽¹⁾Corresponde a Bonos Soberanos, Bonos Indexados a Inflación y Otros Activos que incluye Disponible y Depósitos a Plazo.

⁽²⁾Corresponde a Bonos Corporativos.

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Cuadro 7

Distribución por clasificación de riesgo
(% de cada fondo)
Marzo de 2012

Rating	FEES	FRP**
AAA	78,37%	27,06%
AA+	0,00%	25,22%
AA	0,00%	2,06%
AA-	10,54%	17,44%
A+	3,59%	4,37%
A	6,29%	4,53%
A-	1,16%	9,08%
BBB+	0,00%	8,57%
Otros*	0,05%	1,67%
Total	100,00%	100,00%

*Incluye disponible y depósitos a plazo

**Cartera de Renta Fija

Fuente: JP Morgan banco custodio.

VII. ANEXO 2: INFORMACIÓN RELACIONADA A LOS OTROS ACTIVOS DEL TESORO PÚBLICOS
Cuadro 8

Distribución de otros activos del Tesoro Público por tipo de activos (millones de US\$)

Marzo de 2012

Instrumento	Consolidado en MMUS\$		Total
	Cartera CLP	Cartera US\$	
Depósitos a Plazo	2.161,15	498,43	2.659,58
Instrumentos Banco Central	2.793,68		2.793,68
Pactos	936,27	1,13	937,40
Fondo Mutuo	975,06		975,06
Time Deposit		510,92	510,92
Certificados de Depósitos		1.746,67	1.746,67
Treasury Notes		1.965,11	1.965,11
Bonos Soberanos		609,67	609,67
Totales	6.866,15	5.331,93	12.198,09

Fuente: Dipres.

Cuadro 9

Distribución por clasificación de riesgo

Marzo de 2012

Rating	Cartera CLP ⁽¹⁾	Cartera US\$
AAA	80,80%	69,91%
AA+	6,93%	2,56%
AA	9,65%	3,41%
AA-	2,62%	18,72%
A+	0,00%	4,47%
A	0,00%	0,00%
A-	0,00%	0,00%
BBB-	0,00%	0,93%
Total	100,00%	100,00%

⁽¹⁾No considera las inversiones en fondo mutuo.

Fuente: Dipres.

Cuadro 10

Depósitos a plazo en dólares subastados en el mercado local durante marzo de 2012

Depósitos a Plazo en dólares (tramo de plazos)	Monto millones de US\$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 30 días	0	0
entre 31 y 60 días	99	1,13
entre 61 y 90 días	100	1,77
Total	199	1,45

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 11

Depósitos a plazo en pesos subastados en el mercado local durante marzo de 2012

Depósitos a Plazo en pesos (tramo de plazos)	Monto millones de \$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 30 días	45.000	0,43
entre 31 y 60 días	397.000	0,47
entre 61 y 90 días	161.000	0,48
Total	603.000	0,47

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 12

 Bancos habilitados⁽¹⁾ para participar en las subastas de depósitos a plazo del Tesoro Público

Bancos participantes	Bancos adjudicados con depósitos a plazo	
	en pesos	en dólares
BBVA	X	X
BCI	X	X
BICE		X
Chile	X	
Corpbanca	X	X
Estado	X	X
HSBC		
Itaú	X	
Santander	X	
Scotiabank	X	
Security	X	

⁽¹⁾Corresponde a los bancos elegibles según normativa vigente y que cuentan con documentación al día.

Fuente: Dipres.