



REPORTE MENSUAL ACTIVOS CONSOLIDADOS DEL TESORO PÚBLICO

SEPTIEMBRE DE 2012

30 de octubre 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 Público	13

I. ANTECEDENTES

Con el objetivo de entregar mayor detalle de los activos del Tesoro Público, la Dirección de Presupuestos publica mensualmente el siguiente reporte: “Activos Consolidados del Tesoro Público”.

En la primera sección 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.

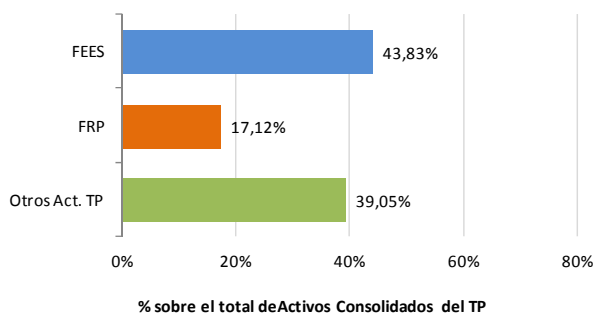
De acuerdo a lo establecido en el artículo 3°, del Decreto Ley N°1.056, de 1975, el Ministro de Hacienda autorizó y definió la participación del Fisco en el mercado de capitales. Asimismo, los artículos 12 y 13, de la Ley N°20.128 sobre Responsabilidad Fiscal, establecieron las normas particulares sobre 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.

El valor de mercado a septiembre del FRP y FEES fue US\$5.852,98 millones y US\$14.981,03 millones respectivamente (anexo 1). De igual forma, el valor de los Otros activos del Tesoro Público totalizó US\$13.349,65 millones en igual período (anexo 2).

Gráfico 1

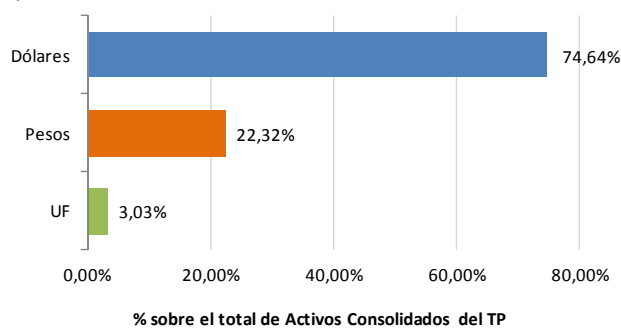
Composición de los activos consolidados del Tesoro Público Septiembre de 2012



Fuente: BCCh y Dipres.

Gráfico 2

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



Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 1

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

Activos en millones de US\$		2007	2008	2009	2010	2011	2012				
							1er Trim	2do Trim	Julio	Agosto	Septiembre
Fondos Soberanos	FEES	14.032,61	20.210,68	11.284,78	12.720,10	13.156,64	14.905,88	14.786,35	14.719,26	14.853,14	14.981,03
	FRP	1.466,35	2.506,76	3.420,83	3.836,70	4.405,60	4.435,88	5.622,52	5.702,67	5.767,94	5.852,98
	Sub total	15.498,96	22.717,44	14.705,62	16.556,80	17.562,24	19.341,76	20.408,87	20.421,93	20.621,08	20.834,00
Otros activos del TP	TP CLP	1.767,93	502,54	528,87	1.083,68	3.772,40	6.866,15	8.709,22	9.066,78	9.232,32	8.667,38
	TP US\$	3.643,48	2.303,24	1.125,29	2.809,09	6.815,97	5.331,93	4.668,19	4.944,02	4.437,03	4.682,28
	Sub total	5.411,42	2.805,79	1.654,16	3.892,77	10.588,37	12.198,09	13.377,42	14.010,80	13.669,35	13.349,65
Activos Consolidados TP		20.910,38	25.523,22	16.359,78	20.449,57	28.150,61	31.539,85	33.786,29	34.432,73	34.290,43	34.183,66

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

Fuente: BCCh y Dipres.

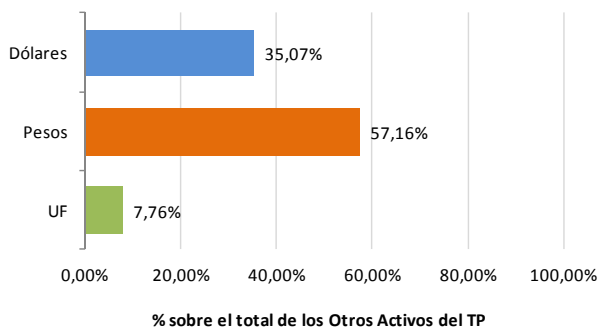
III. OTROS ACTIVOS DEL TESORO PÚBLICO

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\$13.349,65 millones, al 30 de septiembre. En términos desagregados, se observa que US\$4.682,28 millones se encuentran invertidos en activos denominados en moneda extranjera y US\$8.667,38 millones en activos denominados en moneda nacional².

En relación con las monedas en que se encuentran invertidos los recursos de los OATP al cierre de septiembre de 2012 se observa que US\$4.682,28 millones estaban invertidos en instrumentos en dólares, US\$7.631,30 millones en instrumentos en pesos y US\$1.036,07 millones en instrumentos indexados a la inflación (UF).

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



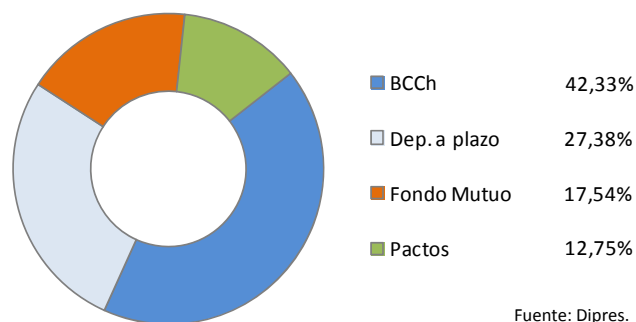
Fuente: BCCh y Dipres.

¹Oficio N°2154, del 03 de septiembre de 2012, del Ministerio de Hacienda.

²Para efectos de consolidación se utilizó el dólar observado del 28 de septiembre publicado por el BCCh (\$470,48).

La cartera de los Otros activos del Tesoro Público en moneda nacional (CLP), desagregada por tipo de instrumento, mostró al 30 de septiembre de 2012, la siguiente composición: US\$3.668,60 millones se encontraban invertidos en instrumentos del Banco Central de Chile, US\$2.373,10 millones en depósitos a plazo, US\$1.520,20 millones en fondo mutuo y US\$1.105,48 millones en pactos.

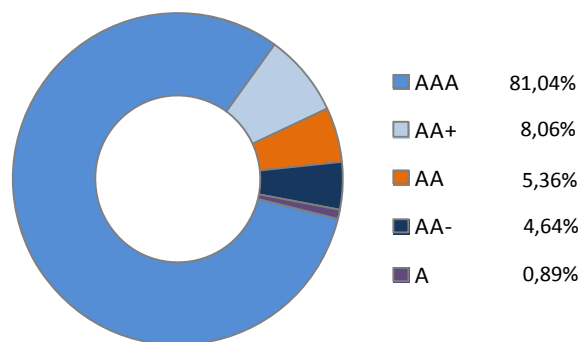
Gráfico 4
Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda nacional por tipo de instrumento
Septiembre de 2012



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
Septiembre de 2012



No considera las inversiones en fondo mutuo

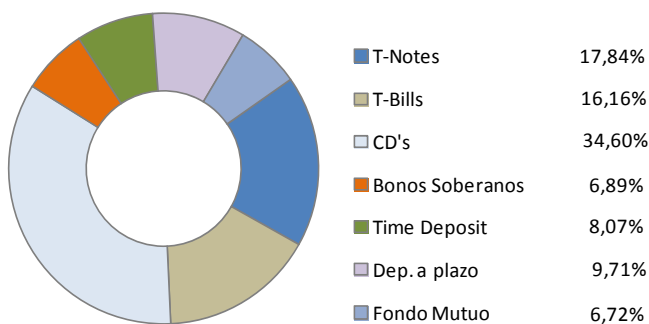
Fuente: Dipres.

Respecto del horizonte de inversión, se observa que en septiembre el vencimiento promedio de los instrumentos de la cartera denominada en moneda nacional fue de 56 días.

Los Otros activos del Tesoro Público en moneda extranjera (US\$) mostraron la siguiente composición por tipo de instrumento, al cierre de septiembre: US\$835,46 millones estaban invertidos en *treasury notes*, US\$756,81 millones en *treasury bills*, US\$1.620,06 millones en certificados de depósitos, US\$322,79 millones en bonos soberanos³, U\$377,69 millones en *time deposit*, US\$454,71 millones en depósitos a plazo en dólares⁴ y US\$314,75 millones en fondo mutuo.

Gráfico 6

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

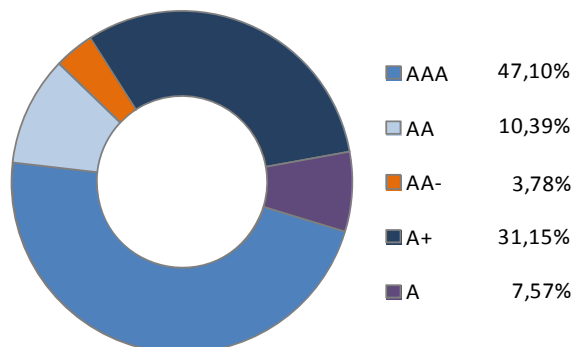


Fuente: Dipres.

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

Gráfico 7

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



No considera las inversiones en fondo mutuo

Fuente: Dipres.

Respecto del horizonte de inversión, se observa que en septiembre el vencimiento promedio de estos instrumentos alcanzó a 80 días.

Como se indicó en el informe de marzo de 2012, este reporte contiene información respecto de los resultados de las subastas de depósitos a plazo en pesos y dólares, efectuadas por el Fisco durante el período, a través de la plataforma financiera desarrollada por la Bolsa de Comercio de Santiago para estos efectos (anexo 2 cuadros 10, 11 y 12). Asimismo, a contar de este reporte se informará el resultado mensual de las subastas de Pactos en moneda nacional, realizadas a través de la plataforma financiera desarrollada por la Bolsa Electrónica (anexo 2 cuadro 13).

³ Bonos soberanos de Austria, Dinamarca y Holanda.

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.

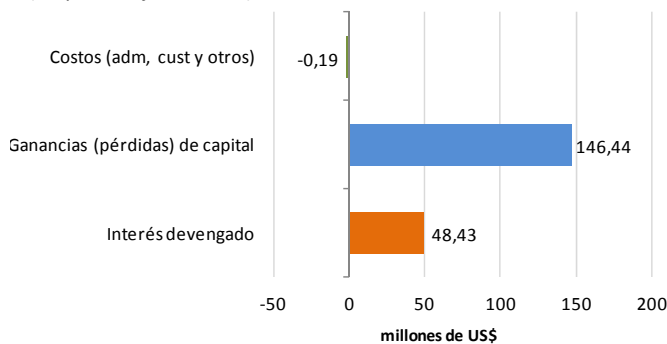
IV.1. Valor de mercado del FEES

El FEES registró un valor a precios de mercado de US\$14.981,03 millones al 30 de septiembre. 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.

Al comparar la evolución trimestral del valor a precios de mercado del stock de inversiones, respecto al cierre del trimestre anterior se observa que el fondo registró una variación de US\$194,68 millones. Dicha variación estuvo explicada básicamente por: US\$146,44 millones debido a un mayor valor a precios de mercado (explicada básicamente por la apreciación del euro y yen respecto al dólar) y por US\$48,43 millones por intereses devengados. En este mismo período los costos de administración, custodia y otros totalizaron US\$0,19 millones.

Gráfico 8

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



Fuente: BCCh y Dipres.

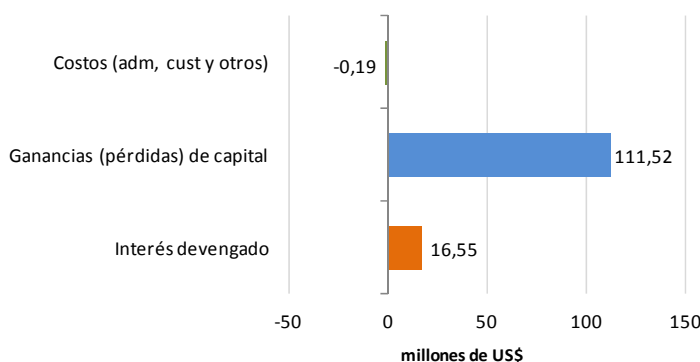
⁵ Acuerdo de aceptación, adoptado por el Consejo en su sesión ordinaria N°1.321, celebrada el 22 de febrero de 2007. Desde su creación los recursos del FEES han sido administrados por el BCCh.

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

Respecto a la evolución mensual del FEES, en septiembre se observa que el fondo registró una variación de US\$127,89 millones. Dicha variación se explicó por: ganancias de capital por US\$111,52 millones, (efecto de la apreciación del euro y yen respecto al dólar), y por US\$16,55 millones por intereses devengados. En relación a los costos de administración, custodia y otros estos totalizaron US\$0,19 millones.

Gráfico 9

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



Fuente: BCCh y Dipres.

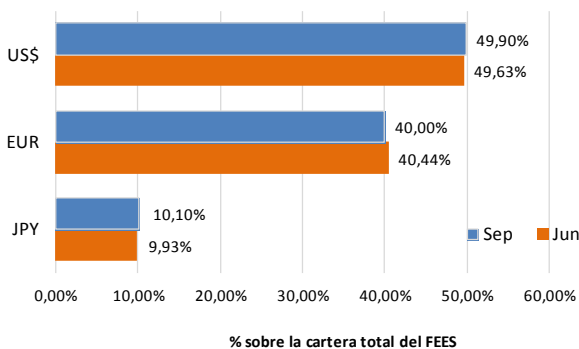
IV.2. Cartera de inversión

Al descomponer la cartera de inversiones del FEES por moneda, se observa que al 30 de septiembre US\$7.475,12 millones se encontraban invertidos en instrumentos denominados en dólares, US\$5.993,13 millones en euros y US\$1.512,78 millones en yenes.

El gráfico a continuación (gráfico 10), muestra la composición del FEES por tipo de moneda en los últimos dos trimestres (septiembre 2012 y junio 2012).

Gráfico 10

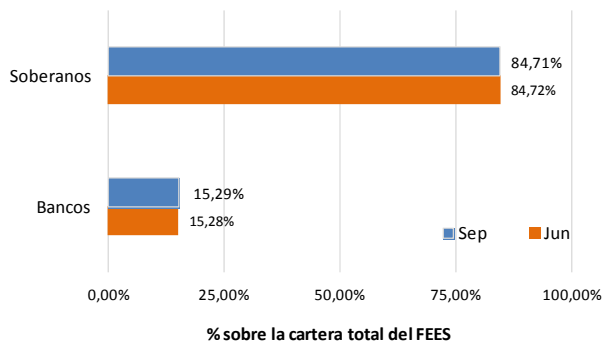
Distribución de las inversiones del FEES, por moneda
Septiembre de 2012



Fuente: BCCh.

Gráfico 12

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



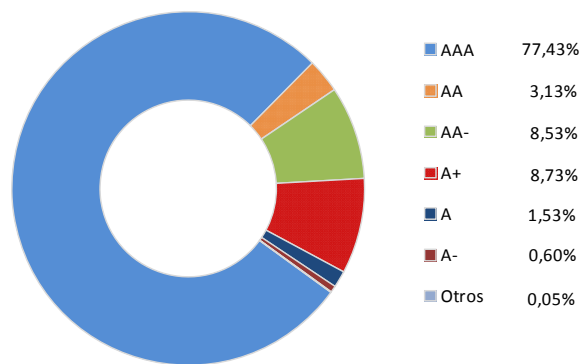
Fuente: BCCh.

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

En relación con el destino de las inversiones del fondo, al 30 de septiembre se observó que un total de US\$11.782,59 millones (78,65%) se encontraba en Estados Unidos y Alemania; US\$2.330,96 millones (15,56%) en Japón, Suecia y Australia, mientras que US\$867,48 millones (5,79%) se encontraba en otros países de la zona euro.

Gráfico 11

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



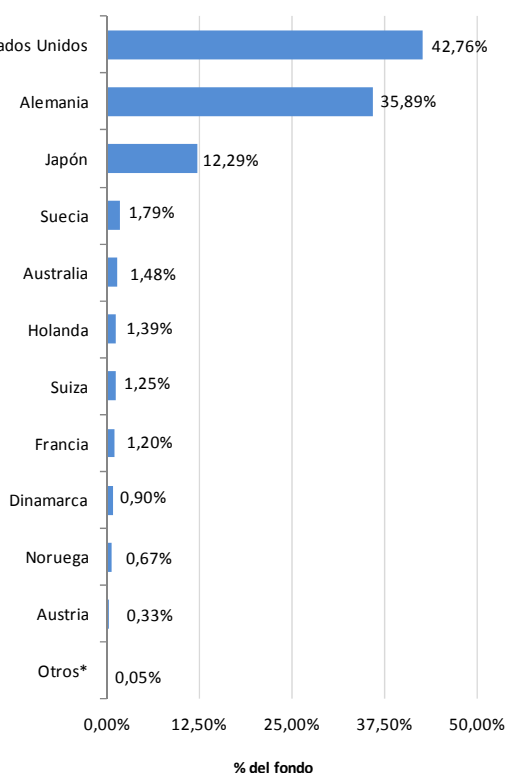
Fuente: JP Morgan banco custodio.

Al clasificar las inversiones del FEES por tipo de riesgo, al 30 de septiembre se aprecia que US\$12.690,13 millones se encontraba invertido en instrumentos de riesgo soberano y US\$2.290,90 millones en instrumentos de riesgo bancario.

El gráfico a continuación (gráfico 12), muestra la composición del FEES por clasificación de riesgo de los instrumentos del portafolio, en los últimos dos trimestres (septiembre 2012 y junio 2012).

Gráfico 13

Inversiones del FEES por país
Septiembre de 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

⁷ En base a información settlement date.

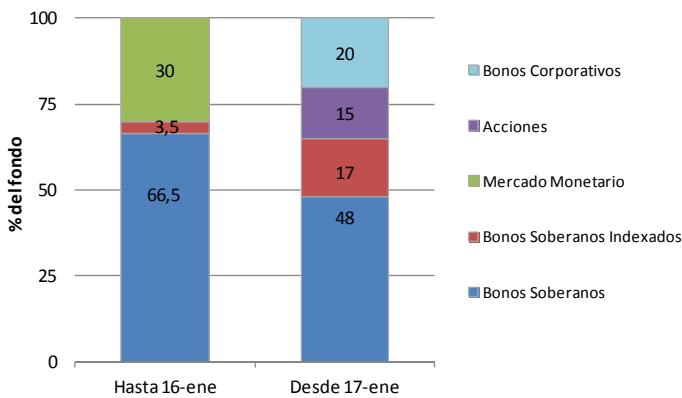
Respecto del horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 2,54 años.

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 incorporaron administradores externos⁹ con el fin de implementar la nueva directriz de inversión definida por el Ministro de Hacienda. Esta directriz incorporó Acciones y Bonos Corporativos a la cartera de inversiones (gráfico 14). El proceso de implementación finalizó el 01 de marzo de este año.

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



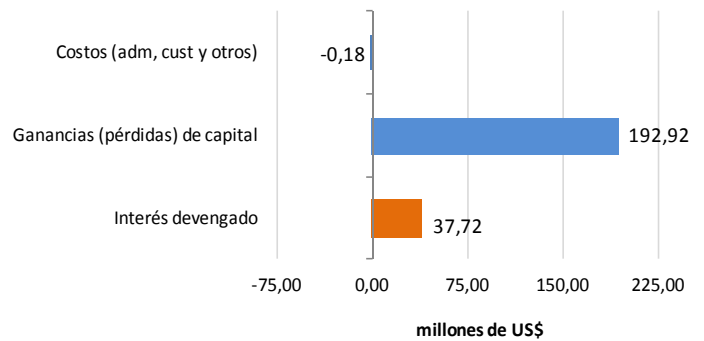
Fuente: Ministerio de Hacienda.

V.1. Valor de mercado del FRP

El valor de mercado del FRP fue US\$5.852,98 millones al 30 de septiembre. Desde su creación a la fecha, el fondo ha recibido aportes por US\$5.064,66 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\$230,46 millones entre septiembre de 2012 y junio del mismo año, dicha variación estuvo explicada por: un aumento a precio de mercado por US\$192,92 millones, intereses devengados por US\$37,72 millones, y costos de administración, custodia y otros por US\$0,18 millones.

Gráfico 15
Cambio en el valor de mercado del FRP en el trimestre
(respecto a junio 2012)



Fuente: BCCh y Dipres.

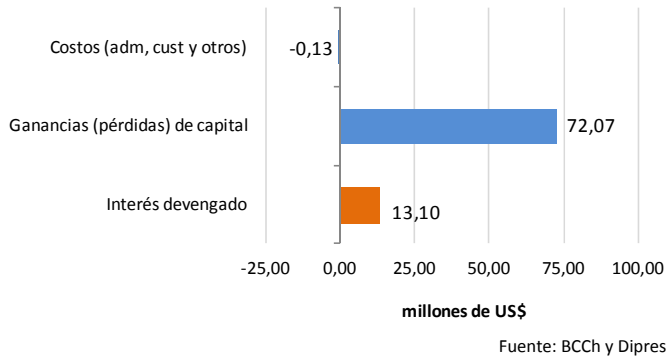
Respecto a la evolución mensual del valor a precios de mercado del stock de inversiones, respecto al cierre de agosto, se observa que el fondo registró una variación de US\$85,04 millones. Dicha variación estuvo explicada básicamente por: una ganancia de capital por US\$72,07 millones, intereses devengados por US\$13,10 millones y 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 agosto 2012)

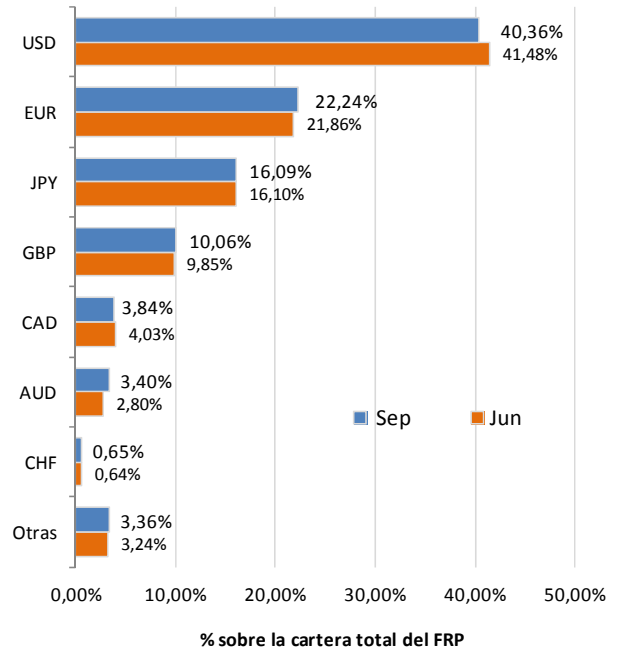


V.2. Cartera de inversión

Como se mencionó, 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 30 de septiembre el portafolio del FRP, desagregado por moneda, registró el siguiente detalle: US\$2.362,01 millones se encontraban invertidos en dólares, US\$1.301,74 millones en euros, US\$941,79 millones en yenes, US\$588,64 millones en libras esterlinas, US\$224,86 millones en dólares canadienses, US\$199,22 millones en dólares australianos, US\$37,86 millones en francos suizos y US\$196,85 millones en otras monedas.

Gráfico 17

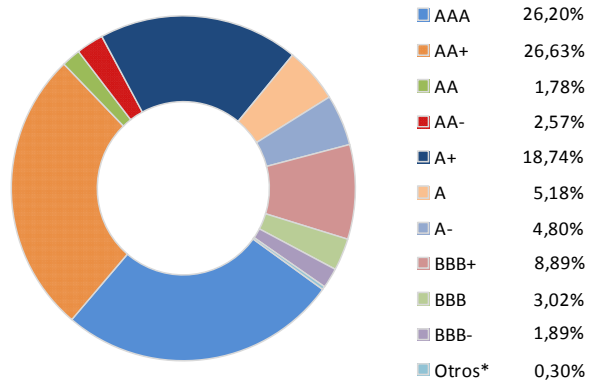
Distribución de las inversiones del FRP por moneda Septiembre de 2012 y Junio de 2012



Al desagregar la cartera del FRP por la clasificación de riesgo de los instrumentos de renta fija al cierre de septiembre, se observa que el 99,70% 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 Septiembre 2012



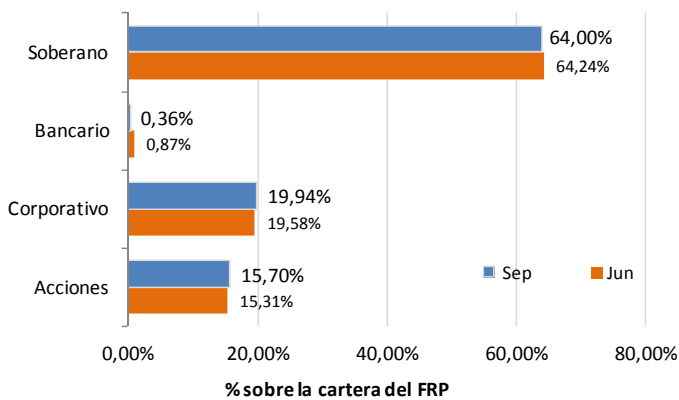
*Incluye efectivo y depósitos

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Al clasificar las inversiones del FRP por tipo de riesgo, al 30 de septiembre se aprecia que US\$3.745,98 millones se encontraba invertido en riesgo soberano, US\$20,79 millones en riesgo bancario, US\$1.167,27 millones en riesgo corporativo y US\$918,93 millones en riesgo accionario.

El gráfico a continuación, muestra el cambio en la composición del FRP por tipo de riesgo respecto al trimestre anterior (junio 2012).

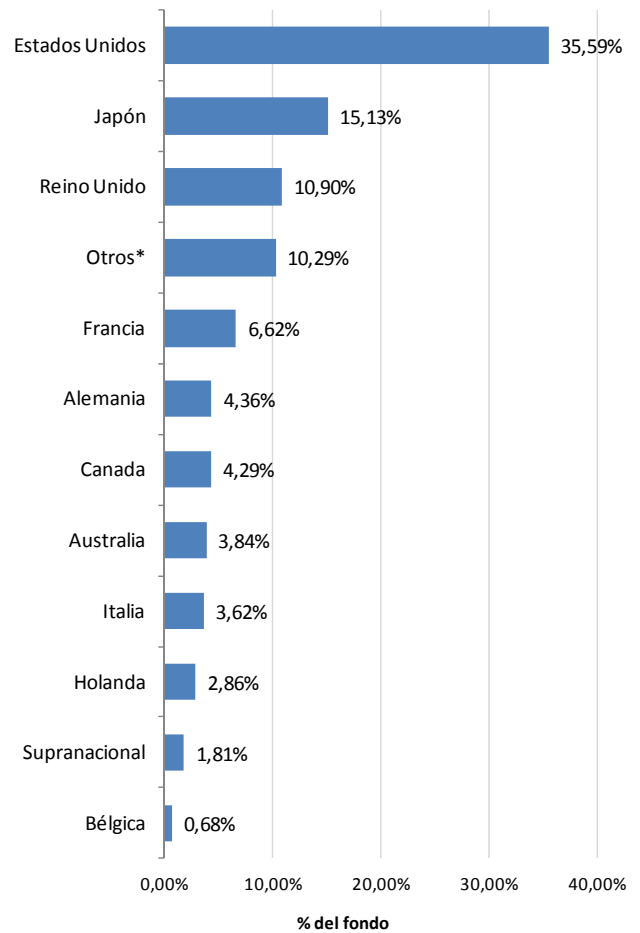
Gráfico 19
Distribución inversiones del FRP por tipo de riesgo
Septiembre 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

En relación con el destino de las inversiones del fondo, al 30 de septiembre se observó que un total de US\$4.249,86 millones (72,61%) se encontraban en Estados Unidos, Japón, Reino Unido, Francia y Alemania, mientras que US\$1.603,12 millones se encontraban invertidas en otros países (27,39%).

Gráfico 20
Inversiones del FRP por país
Septiembre de 2012



Fuente: JP Morgan banco custodio.

Respecto del horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 6,98 años.

VI. ANEXO 1: INFORMACIÓN RELACIONADA A LOS FONDOS SOBERANOS

Cuadro 2

Variación mensual del FEES

Septiembre de 2012

Cifras en MMUS\$	2011	2012				
		1er Trim	2do Trim	julio	agosto	septiembre
Saldo inicial	12.720,10	13.156,64	14.905,88	14.786,35	14.719,26	14.853,14
Aportes	0,00	1.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	236,99	58,51	49,21	14,63	17,24	16,55
<i>Sec.Lending</i>	2,79	0,65	0,71	0,27	0,24	0,24
Ganancias(pérdidas) de capital	200,71	-8,87	-168,55	-81,73	116,65	111,52
Costos Adm., custodia y otros ¹	-1,16	-0,41	-0,19	0,00	0,00	-0,19
Saldo final	13.156,64	14.905,88	14.786,35	14.719,26	14.853,14	14.981,03

*incluye costos asociados a asesorías
Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 3

Variación mensual del FRP

Septiembre de 2012

Cifras en MMUS\$	2011	2012				
		1er Trim	2do Trim	julio	agosto	septiembre
Saldo inicial	3.836,70	4.405,60	4.435,88	5.622,52	5.702,67	5.767,94
Aportes	443,32	0,00	1.197,37	0,00	0,00	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	75,20	23,54	31,64	11,11	13,51	13,10
<i>Sec.Lending</i>	0,91	0,08	0,04	0,02	0,02	0,02
Ganancias(pérdidas) de capital	50,81	7,04	-42,12	69,04	51,81	72,07
Costos Adm., custodia y otros ¹	-0,43	-0,29	-0,26	0,00	-0,05	-0,13
Saldo final	4.405,60	4.435,88	5.622,52	5.702,67	5.767,94	5.852,98

*incluye costos asociados a asesorías
Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 4

Duración Fondos Soberanos

Septiembre de 2012

Duración (años)	2011	2012				
		1er Trim	2do Trim	julio	agosto	septiembre
FEES	2,46	2,45	2,46	2,49	2,57	2,54
FRP	2,50	7,05	7,27	7,35	7,01	6,98

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Cuadro 5

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

Activos en MMUS\$	Moneda	MMUS\$	%
Soberanos	USD	6.355,82	42,43%
	EUR	5.056,42	33,75%
	YEN	1.277,89	8,53%
	Subtotal	12.690,13	84,71%
Bancario	USD	1.119,30	7,47%
	EUR	936,71	6,25%
	YEN	234,89	1,57%
	Subtotal	2.290,90	15,29%
Total	USD	7.475,12	49,90%
	EUR	5.993,13	40,00%
	YEN	1.512,78	10,10%
Total		14.981,03	100,00%

Fuente: BCCh.

Cuadro 6

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

Moneda	Clase de Activo	% Clase activo	% del Fondo
USD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	32,18%	40,36%
	Corporativos ⁽²⁾	59,37%	
	Acciones	49,71%	
EUR	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	24,61%	22,24%
	Corporativos ⁽²⁾	24,17%	
	Acciones	10,22%	
JPY	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	21,85%	16,09%
	Corporativos ⁽²⁾	4,41%	
	Acciones	7,35%	
GBP	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	11,18%	10,06%
	Corporativos ⁽²⁾	7,71%	
	Acciones	8,44%	
CAD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	3,89%	3,84%
	Corporativos ⁽²⁾	3,21%	
	Acciones	4,43%	
AUD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	4,32%	3,40%
	Corporativos ⁽²⁾	0,57%	
	Acciones	3,24%	
CHF	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	0,09%	0,65%
	Corporativos ⁽²⁾	0,47%	
	Acciones	3,12%	
Otras	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	1,88%	3,36%
	Corporativos ⁽²⁾	0,09%	
	Acciones	13,47%	
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)
Septiembre de 2012

Rating	FEES	FRP**
AAA	77,43%	26,20%
AA+	0,00%	26,63%
AA	3,13%	1,78%
AA-	8,53%	2,57%
A+	8,73%	18,74%
A	1,53%	5,18%
A-	0,60%	4,80%
BBB+	0,00%	8,89%
BBB	0,00%	3,02%
BBB-	0,00%	1,89%
Otros *	0,05%	0,30%
Total	100,00%	100,00%

Fuente: JP Morgan banco custodio.

*Incluye disponible y depósitos a plazo

**Cartera de Renta Fija

VII. ANEXO 2: INFORMACIÓN RELACIONADA A LOS OTROS ACTIVOS DEL TESORO PÚBLICO

Cuadro 8

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

Septiembre de 2012

Instrumento	Consolidado en MMUS\$		Total
	Cartera CLP	Cartera US\$	
Depósitos a Plazo	2.373,10	454,71	2.827,81
Instrumentos Banco Central	3.668,60		3.668,60
Pactos	1.105,48		1.105,48
Fondo Mutuo	1.520,20	314,75	1.834,95
Time Deposit		377,69	377,69
Certificados de Depósitos		1.620,06	1.620,06
Treasury Notes		835,46	835,46
Treasury Bills		756,81	756,81
Bonos Soberanos		322,79	322,79
Totales	8.667,38	4.682,28	13.349,65

Fuente: Dipres.

Cuadro 9

Distribución por clasificación de riesgo

Septiembre de 2012

Rating ⁽¹⁾	Cartera CLP	Cartera US\$
AAA	81,04%	47,10%
AA+	8,06%	0,00%
AA	5,36%	10,39%
AA-	4,64%	3,78%
A+	0,00%	31,15%
A	0,89%	7,57%
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 septiembre de 2012

Depósitos a Plazo en dólares (tramo de plazos)	Monto millones de US\$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 30 días	25	0,30
entre 31 y 60 días	0	0
entre 61 y 90 días	160	0,54
Total	185	0,51

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 11

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

Depósitos a Plazo en pesos (tramo de plazos)	Monto millones de \$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 30 días	20.000	0,48
entre 31 y 60 días	316.000	0,48
entre 61 y 90 días	103.000	0,49
entre 91 y 120 días	0	0
Total	439.000	0,48

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 12

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

Septiembre de 2012

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

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

Fuente: Dipres.

Cuadro 13

Pactos de Retrocompra subastados en el mercado local durante septiembre de 2012

Pactos de Retrocompra en pesos (tramo de plazos)	Monto millones de \$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 5 días	388.000	0,43
entre 6 y 10 días	110.000	0,46
entre 11 y 15 días	190.000	0,47
entre 16 y 20 días	55.000	0,48
entre 21 y 25 días	85.000	0,48
Total	828.000	0,45

* Monto al vencimiento