

Boletín Semanal sobre el Estado de Cuenta del Banco de México

Estado de Cuenta

Se dan a conocer los saldos preliminares del estado de cuenta correspondientes al viernes 1 de octubre de 2021. En la semana que terminó el 1 de octubre, las variaciones relevantes en el estado de cuenta fueron:

- Un aumento en la reserva internacional por 344 millones de dólares (m.d.). Así, su saldo al cierre de la semana ascendió a 198,560 m.d.
- La base monetaria (billetes y monedas en circulación y depósitos bancarios en cuenta corriente en el Banco de México) aumentó 7,491 millones de pesos (m.p.), alcanzando un saldo de 2,205,080 m.p. Esta cifra implicó una variación anual de 16%. El nivel y el comportamiento de la base monetaria refleja en parte las medidas sanitarias implementadas en el país, que habrían afectado la demanda de efectivo por parte del público como medio de pago.

La cifra alcanzada por la base monetaria al 1 de octubre de 2021 significó un incremento de 303,336 m.p. respecto a la misma fecha del año anterior.

Comunicado de Prensa
Principales Renglones del Estado de Cuenta (Información Semanal)
Saldos preliminares en millones de pesos y variación nominal

	Saldo al 24 de Septiembre de 2021	Saldo al 1 de Octubre de 2021	Variación Nominal Semanal ^{1/}
Activo			
1) Reserva Internacional ^{2/} <i>[En millones de dólares]</i>	3,986,480 <i>[198,216]</i>	4,072,530 <i>[198,560]</i>	86,050 <i>[344]</i>
2) Crédito al Gobierno Federal	0	0	0
3) Valores Gubernamentales ^{3/}	0	0	0
4) Crédito a Instituciones Bancarias y Deudores por Reporto	743,770	740,738	-3,032
Deudores por Reporto de Valores ^{4/ 5/ 6/}	703,258	699,703	-3,555
Instituciones Bancarias ^{4/ 5/ 7/ 8/}	40,512	41,035	523
Pasivo, Capital Contable y Otros			
5) Base Monetaria	2,197,589	2,205,080	7,491
Billetes y Monedas en Circulación	2,196,591	2,204,363	7,772
Depósitos Bancarios en Cuenta Corriente ^{7/ 9/}	998	717	-281
6) Depósitos del Gobierno Federal ^{10/}	545,093	489,554	-55,539
7) Pasivos de Regulación Monetaria	1,583,718	1,643,634	59,916
Depósitos del Gobierno Federal ^{11/}	1,194,942	1,199,584	4,642
Depósitos de Instituciones Bancarias ^{7/ 12/}	168,079	167,516	-563
Bonos de Regulación Monetaria ^{13/}	102,485	102,219	-266
Otros Depósitos de Instituciones Bancarias y Acreedores por Reporto	118,212	174,315	56,103
Acreedores por Reporto de Valores	0	0	0
Instituciones Bancarias ^{4/ 7/}	118,212	174,315	56,103
8) Depósitos del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo	2,356	508	-1,848
9) Fondo Monetario Internacional	0	0	0
10) Autoridades Financieras del Extranjero ^{14/}	2,001	2,001	0
11) Otros Pasivos y Capital Contable, Neto de Otros Activos	399,493	472,491	72,998

1/ La diferencia en saldos de los conceptos denominados en moneda extranjera y expresados en moneda nacional no corresponde al concepto de flujos efectivos debido a que los saldos se valúan al tipo de cambio de la fecha correspondiente reportada. La suma de las partes puede no coincidir debido al redondeo.

2/ Según se define en la Ley del Banco de México.

3/ Corresponde al saldo que se origina por la adquisición de valores gubernamentales que el Banco de México realiza en directo.

4/ Se excluyen los saldos de los créditos y depósitos que se originan por el proceso para la determinación de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), por la compensación que existe entre ellos.

5/ Incluye el financiamiento vigente por 100 millones de dólares a través de subastas que utilizaron los recursos provenientes de la disposición de la "línea swap" con la Reserva Federal de Estados Unidos ([véase comunicado de prensa del 19 de marzo de 2020](#)).

6/ Incluye las operaciones relacionadas con las medidas adicionales para proveer liquidez al sistema financiero, dadas a conocer el 21 de abril de 2020 ([véase comunicado de prensa](#)), en particular: 34,450 millones de pesos a través de la Facilidad 4, Ventanilla de Reporto de Valores Gubernamentales a Plazo; 7,026 millones de pesos a través de la Facilidad 6, Reporto de Títulos Corporativos; y 9,430 millones de pesos a través de la Facilidad 7, Provisión de Recursos a Instituciones Bancarias para Canalizar Crédito a MiPyMes y Personas Físicas.

7/ Incluye a la banca comercial y a la de desarrollo.

8/ Incluye las operaciones relacionadas con las medidas adicionales para proveer liquidez al sistema financiero, dadas a conocer el 21 de abril de 2020 ([véase comunicado de prensa](#)), en particular: 30,748 millones de pesos Facilidad 8, Financiamiento a Instituciones de Banca Múltiple Garantizada con Créditos a Corporativos para el Financiamiento de las MiPyMes.

9/ Se consigna el saldo neto acreedor del conjunto de dichas cuentas; en caso de saldo neto deudor, éste se incluye en el rubro de Crédito a Instituciones Bancarias y Deudores por Reporto.

10/ Incluye depósitos en cuenta corriente más otros depósitos en moneda nacional y aquellos en moneda extranjera con un plazo residual mayor a seis meses (los depósitos en moneda extranjera con un plazo menor a seis meses ya se contemplan dentro del saldo de la reserva internacional; ver nota 2 del cuadro Reserva Internacional).

11/ Corresponde a los depósitos a favor del Gobierno Federal que son constituidos con el producto de la colocación por parte del Banco de México de valores gubernamentales con propósitos de regulación monetaria. Dichos depósitos exclusivamente pueden ser utilizados para amortizar dichos valores. Este rubro corresponde al denominado "Valores Gubernamentales" bajo el concepto de "Depósitos de Regulación Monetaria" en los comunicados de prensa publicados entre el 22 de agosto de 2006 y el 17 de junio de 2014.

12/ Corresponde a los depósitos obligatorios a plazo indefinido.

13/ Corresponde a Bonos de Regulación Monetaria Reportables (BREMS R), que Banco de México ha puesto a disposición de las instituciones de crédito con el objetivo de brindarles una alternativa para cumplir con la obligación de mantener depósitos de regulación monetaria en el propio Instituto Central, y puedan hacer uso de las facilidades de reporto que brindan estos títulos.

14/ Corresponde al pasivo por la disposición de la "línea swap" con la Reserva Federal de Estados Unidos por el equivalente a 100 millones de dólares, asignados en las subastas de créditos realizadas por el Banco de México ([véase comunicado de prensa del 19 de marzo de 2020](#)).

Comunicado de Prensa
Principales Renglones del Estado de Cuenta (Información Mensual)
Saldos preliminares en millones de pesos y variación nominal

	Saldo al 31 de Agosto de 2021	Saldo al 30 de Septiembre de 2021	Variación Nominal Mensual ^{1/}
Activo			
1) Reserva Internacional ^{2/} <i>[En millones de dólares]</i>	4,122,684 <i>[205,513]</i>	4,079,856 <i>[198,414]</i>	-42,828 <i>[-7,098]</i>
2) Crédito al Gobierno Federal	0	0	0
3) Valores Gubernamentales ^{3/}	0	0	0
4) Crédito a Instituciones Bancarias y Deudores por Reporto	670,964	710,003	39,039
Deudores por Reporto de Valores ^{4/ 5/ 6/}	630,800	669,484	38,684
Instituciones Bancarias ^{4/ 5/ 7/ 8/}	40,164	40,519	355
Pasivo, Capital Contable y Otros			
5) Base Monetaria	2,174,192	2,198,931	24,739
Billetes y Monedas en Circulación	2,172,436	2,198,221	25,785
Depósitos Bancarios en Cuenta Corriente ^{7/ 9/}	1,756	710	-1,046
6) Depósitos del Gobierno Federal ^{10/}	512,476	491,952	-20,524
7) Pasivos de Regulación Monetaria	1,681,252	1,580,150	-101,102
Depósitos del Gobierno Federal ^{11/}	1,226,505	1,199,110	-27,395
Depósitos de Instituciones Bancarias ^{7/ 12/}	168,111	167,576	-535
Bonos de Regulación Monetaria ^{13/}	102,505	102,178	-327
Otros Depósitos de Instituciones Bancarias y Acreedores por Reporto	184,131	111,286	-72,845
Acreedores por Reporto de Valores	0	0	0
Instituciones Bancarias ^{4/ 7/}	184,131	111,286	-72,845
8) Depósitos del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo	22,382	35,736	13,354
9) Fondo Monetario Internacional	0	0	0
10) Autoridades Financieras del Extranjero ^{14/}	2,001	2,001	0
11) Otros Pasivos y Capital Contable, Neto de Otros Activos	401,345	481,089	79,744

1/ La diferencia en saldos de los conceptos denominados en moneda extranjera y expresados en moneda nacional no corresponde al concepto de flujos efectivos debido a que los saldos se valúan al tipo de cambio de la fecha correspondiente reportada. La suma de las partes puede no coincidir debido al redondeo.

2/ Según se define en la Ley del Banco de México.

3/ Corresponde al saldo que se origina por la adquisición de valores gubernamentales que el Banco de México realiza en directo.

4/ Se excluyen los saldos de los créditos y depósitos que se originan por el proceso para la determinación de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), por la compensación que existe entre ellos.

5/ Incluye el financiamiento vigente por 100 millones de dólares a través de subastas que utilizaron los recursos provenientes de la disposición de la "línea swap" con la Reserva Federal de Estados Unidos ([véase comunicado de prensa del 19 de marzo de 2020](#)).

6/ Incluye las operaciones relacionadas con las medidas adicionales para proveer liquidez al sistema financiero, dadas a conocer el 21 de abril de 2020 ([véase comunicado de prensa](#)), en particular: 34,450 millones de pesos a través de la Facilidad 4, Ventanilla de Reporto de Valores Gubernamentales a Plazo; 7,026 millones de pesos a través de la Facilidad 6, Reporto de Títulos Corporativos; y 9,430 millones de pesos a través de la Facilidad 7, Provisión de Recursos a Instituciones Bancarias para Canalizar Crédito a MiPyMes y Personas Físicas.

7/ Incluye a la banca comercial y a la de desarrollo.

8/ Incluye las operaciones relacionadas con las medidas adicionales para proveer liquidez al sistema financiero, dadas a conocer el 21 de abril de 2020 ([véase comunicado de prensa](#)), en particular: 30,748 millones de pesos Facilidad 8, Financiamiento a Instituciones de Banca Múltiple Garantizada con Créditos a Corporativos para el Financiamiento de las MiPyMes.

9/ Se consigna el saldo neto acreedor del conjunto de dichas cuentas; en caso de saldo neto deudor, éste se incluye en el rubro de Crédito a Instituciones Bancarias y Deudores por Reporto.

10/ Incluye depósitos en cuenta corriente más otros depósitos en moneda nacional y aquellos en moneda extranjera con un plazo residual mayor a seis meses (los depósitos en moneda extranjera con un plazo menor a seis meses ya se contemplan dentro del saldo de la reserva internacional; ver nota 2 del cuadro Reserva Internacional).

11/ Corresponde a los depósitos a favor del Gobierno Federal que son constituidos con el producto de la colocación por parte del Banco de México de valores gubernamentales con propósitos de regulación monetaria. Dichos depósitos exclusivamente pueden ser utilizados para amortizar dichos valores. Este rubro corresponde al denominado "Valores Gubernamentales" bajo el concepto de "Depósitos de Regulación Monetaria" en los comunicados de prensa publicados entre el 22 de agosto de 2006 y el 17 de junio de 2014.

12/ Corresponde a los depósitos obligatorios a plazo indefinido.

13/ Corresponde a Bonos de Regulación Monetaria Reportables (BREMS R), que Banco de México ha puesto a disposición de las instituciones de crédito con el objetivo de brindarles una alternativa para cumplir con la obligación de mantener depósitos de regulación monetaria en el propio Instituto Central, y puedan hacer uso de las facilidades de reporto que brindan estos títulos.

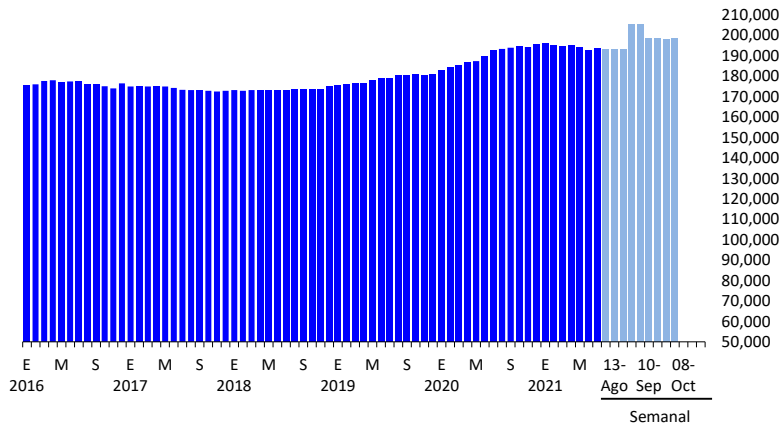
14/ Corresponde al pasivo por la disposición de la "línea swap" con la Reserva Federal de Estados Unidos por el equivalente a 100 millones de dólares, asignados en las subastas de créditos realizadas por el Banco de México ([véase comunicado de prensa del 19 de marzo de 2020](#)).

Comunicado de Prensa
Reserva Internacional

Al 1 de octubre el saldo de la reserva internacional fue de 198,560 m.d., lo que significó un incremento semanal de 344 m.d. y un crecimiento acumulado, respecto al cierre de 2020, de 2,893 m.d.

Reserva Internacional

Saldos en millones de dólares (2016-2021)



La variación semanal en la reserva internacional fue resultado de:

- La venta de dólares de Pemex al Banco de México por 500 m.d.
- Una reducción de 156 m.d. debido principalmente al cambio en la valuación de los activos internacionales del Instituto Central.

Reserva Internacional^{1/}

En millones de dólares

	Saldos					Flujos		
	31/dic/20	31/ago/21	24/sep/21	30/sep/21	1/oct/21	Del 27 de septiembre al 1 de octubre de 2021	Del 1 al 30 de septiembre de 2021	Acumulados en el año al 1 de octubre de 2021
(A) Reserva Internacional ^{2/} [(B)-(C)]	195,667	205,513	198,216	198,414	198,560	344	-7,098	2,893
(B) Reserva Bruta	199,056	211,671	211,416	212,003	211,435	19	332	12,378
Pemex ^{3/}						500	500	949
Gobierno Federal ^{3/}						-212	-368	-154
Operaciones de mercado ^{4/}						0	0	0
Otros ^{5/}						-269	200	11,583
(C) Pasivos a menos de seis meses ^{6/}	3,389	6,158	13,200	13,588	12,874	-326	7,430	9,485

1/ Cifras preliminares. La suma de las partes puede no coincidir con el total debido al redondeo.

2/ Según se define en el artículo 19 de la Ley del Banco de México. La reserva internacional se obtiene como la diferencia entre la reserva bruta y los pasivos a menos de seis meses.

3/ Los flujos corresponden a las operaciones netas en divisas efectuadas por estas entidades con el Banco de México.

4/ Incluye las subastas de venta de dólares al mercado. No considera la venta de divisas pendientes de liquidación, que se realiza el segundo día hábil bancario siguiente. Estas operaciones pendientes de liquidar constituyen un pasivo a menos de seis meses y se incluyen en el renglón (C).

5/ Incluye el cambio en la valuación de los activos internacionales y otras operaciones. En particular, incluye la asignación de DEG 8,542.4 millones realizada por el FMI el 23 de agosto de 2021.

6/ Se refiere a los pasivos en moneda extranjera a un plazo menor a seis meses y se componen principalmente por las cuentas corrientes en moneda extranjera del Gobierno Federal y PEMEX.

Operaciones de Mercado Abierto¹

En la semana que terminó el 1 de octubre, el Banco de México realizó operaciones de mercado abierto con instituciones bancarias para compensar una expansión neta de la liquidez por 63,109 m.p.² Esta fue resultado de:

- Una expansión debido al retiro de recursos de la cuenta de la Tesorería de la Federación y otras operaciones por 60,567 m.p.
- Una expansión como resultado de la venta de dólares de Pemex al Banco de México, mencionada anteriormente, por el equivalente a 10,033 m.p.
- Una contracción por 7,491 m.p. debido a la mayor demanda por billetes y monedas por parte del público.

¹ A través de las operaciones de mercado abierto, el Banco de México busca satisfacer las variaciones de la demanda por base monetaria. Si hay un exceso de demanda por base monetaria, el Banco de México inyecta liquidez para cubrir dicho faltante. Por el contrario, si hay un exceso de oferta por base monetaria, el Banco de México retira el exceso de liquidez del mercado.

² Las operaciones de mercado abierto incluyen los títulos colocados en la semana por el Banco de México con propósitos de regulación monetaria por 4,000 m.p., así como el retiro de recursos por 30,867 m.p., asociado a las medidas adicionales para proveer de liquidez al sistema financiero ([véase comunicado de prensa](#)).

Glosario

Bonos de Regulación Monetaria Reportables del Banco de México Bonos emitidos con el objetivo de que las instituciones de crédito puedan hacer uso de las facilidades de reporto adicionales que, por sus características, brindan estos instrumentos respecto a los Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada.

Pasivos de regulación monetaria Incluye a los depósitos que se constituyen con el producto de la venta de títulos gubernamentales, colocados por el Banco de México, con el objeto de regular la liquidez en el mercado de dinero. Estas operaciones no implican un financiamiento al Gobierno Federal. Los referidos depósitos no podrán ser retirables antes de su vencimiento, y tienen plazo y rendimiento iguales a los de los valores vendidos por el Banco Central. Un aumento en los depósitos de regulación monetaria significa que el Banco Central extrae liquidez del mercado de dinero, una disminución corresponde a la operación inversa, es decir, una inyección de liquidez. Los depósitos resultantes de las ventas de valores gubernamentales son parte de las operaciones de mercado abierto que realiza el Banco de México. Este rubro también incluye a los depósitos obligatorios de la banca a plazo indefinido, los Bonos de Regulación Monetaria y otros depósitos de la banca.

Operaciones de mercado abierto Son aquellas operaciones que tienen lugar en el mercado de dinero a iniciativa del Banco Central para contraer o expandir la oferta de dinero. El Banco de México interviene en el mercado de dinero mediante subastas para ofrecer crédito o recibir depósitos, y a través de la compra o venta de títulos gubernamentales, ya sea en directo o mediante reportos.

El Instituto Central tiene por norma general ajustar diariamente la oferta de dinero primario a través del manejo de su crédito interno neto, de forma tal que corresponda a la demanda de base.

Operaciones con impacto monetario Son aquellas operaciones que al modificar algún rubro del balance del Banco Central afectan la oferta de dinero primario. Cabe destacar que no todas las operaciones relacionadas con el balance del Instituto Central alteran la liquidez del mercado de dinero. Este sería el caso de una variación en la reserva internacional, con motivo del pago de un pasivo externo del sector público.

Reporto de valores Es una operación de crédito en virtud de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio, más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario. El Banco Central, al comprar (vender) valores en reporto, inyecta (retira) liquidez al mercado de dinero.

Reserva internacional Se constituye por: las divisas y el oro propiedad del Banco de México, que se hallen libres de todo gravamen y cuya disponibilidad no esté sujeta a restricción alguna; la posición a favor de México con el FMI derivada de las aportaciones efectuadas a dicho organismo; las divisas provenientes de financiamientos obtenidos con propósito de regulación cambiaria del FMI y otros organismos de cooperación financiera internacional o que agrupen a bancos centrales, de bancos centrales y de otras personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad en materia financiera. No se considerarán las divisas pendientes de recibir por operaciones de compraventa contra moneda nacional, y se deducirán los pasivos del Banco de México en divisas y oro, excepto los que sean a plazo mayor de seis meses al tiempo de hacer el cómputo de la reserva, y los correspondientes a los financiamientos obtenidos con propósito de regulación cambiaria anteriormente mencionados.