



REPORTE MENSUAL ACTIVOS CONSOLIDADOS DEL TESORO PÚBLICO

JUNIO DE 2013

30 de julio de 2013

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.

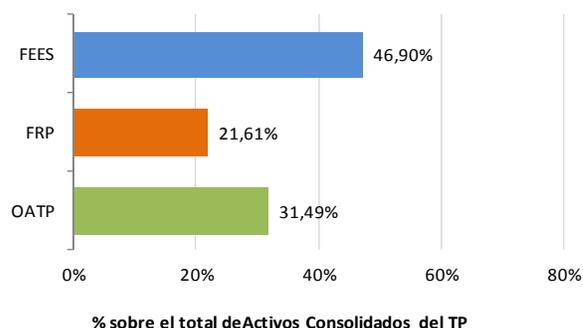
De acuerdo a lo establecido en el artículo 3°, del Decreto Ley N°1.056, de 1975, el Ministro de Hacienda autorizó y definió la participación del Fisco en el mercado de capitales. Asimismo, los artículos 12 y 13, de la Ley N°20.128 sobre Responsabilidad Fiscal, establecieron las normas particulares sobre 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 a precios de mercado del FRP y FEES totalizó US\$7.006,39 millones y US\$15.207,83 millones, respectivamente, al 30 de junio de 2013 (anexo 1). En igual período, la valorización de los Otros activos del Tesoro Público ascendió a US\$10.209,61 millones (anexo 2).

Gráfico 1

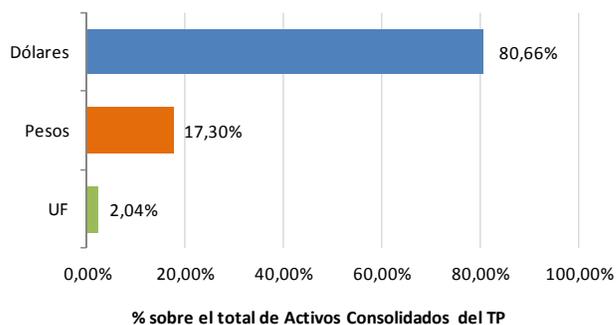
Composición de los activos consolidados del Tesoro Público Junio de 2013



Fuente: BCCh y Dipres.

Gráfico 2

Distribución de los activos consolidados del Tesoro Público por moneda Junio de 2013



Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 1

Evolución de los activos consolidados del Tesoro Público (millones de US\$) Junio de 2013

Activos en millones de US\$	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013				
							1er Trim	Abril	Mayo	Junio	
Fondos Soberanos											
FEES	14.032,61	20.210,68	11.284,78	12.720,10	13.156,64	14.997,52	14.754,65	14.882,28	15.240,63	15.207,83	
FRP	1.466,35	2.506,76	3.420,83	3.836,70	4.405,60	5.883,25	5.844,92	5.957,82	7.148,33	7.006,39	
Sub total	15.498,96	22.717,44	14.705,62	16.556,80	17.562,24	20.880,77	20.599,57	20.840,10	22.388,96	22.214,22	
Otros activos del TP											
TP CLP	1.767,93	502,54	528,87	1.083,68	3.772,40	3.461,32	4.169,87	5.117,80	4.748,40	6.269,85	
TP US\$	3.643,48	2.303,24	1.125,29	2.809,09	6.815,97	6.957,20	7.625,27	8.132,95	6.136,79	3.939,76	
Sub total	5.411,42	2.805,79	1.654,16	3.892,77	10.588,37	10.418,52	11.795,14	13.250,75	10.885,19	10.209,61	
Activos Consolidados TP	20.910,38	25.523,22	16.359,78	20.449,57	28.150,61	31.299,29	32.394,70	34.090,85	33.274,15	32.423,83	

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

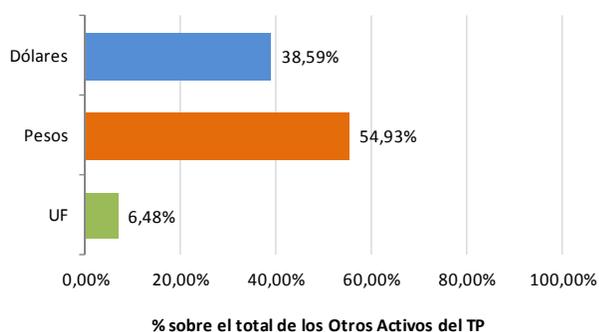
Fuente: BCCh y Dipres.

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\$10.209,61 millones, al 30 de junio. En términos desagregados, US\$3.939,76 millones se encontraban invertidos en activos denominados en moneda extranjera y US\$6.269,85 millones en activos denominados en moneda nacional². Cabe señalar que del total de recursos invertidos en instrumentos en moneda nacional, US\$5.608,51 millones estaban en instrumentos denominados en pesos chilenos y US\$661,34 millones en instrumentos indexados a la inflación (en UF).

Gráfico 3
Distribución de los otros activos del Tesoro Público por moneda
Junio de 2013



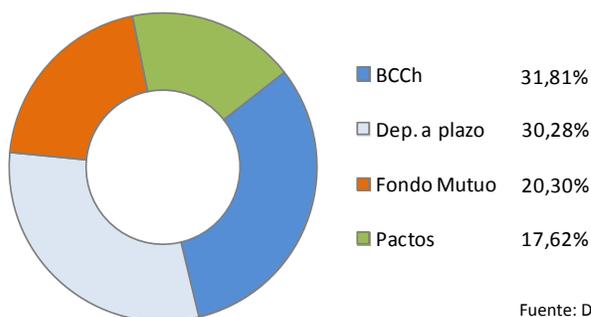
Fuente: BCCh y Dipres.

¹Oficio N°2.154, del 03 de septiembre de 2012, del Ministerio de Hacienda.

²Para efectos de consolidación de las cifras, se utilizó el dólar observado del Banco Central de Chile vigente al 28 de junio (\$503,86).

La cartera de inversión de los Otros activos del Tesoro Público, denominada en moneda nacional (CLP), desagregada por tipo instrumento, presentó la siguiente composición al 30 de junio de 2013: US\$1.994,14 millones se encontraban invertidos en instrumentos del Banco Central de Chile, US\$1.898,20 millones en depósitos a plazo, US\$1.272,98 millones en fondo mutuo y US\$1.104,53 millones en pactos.

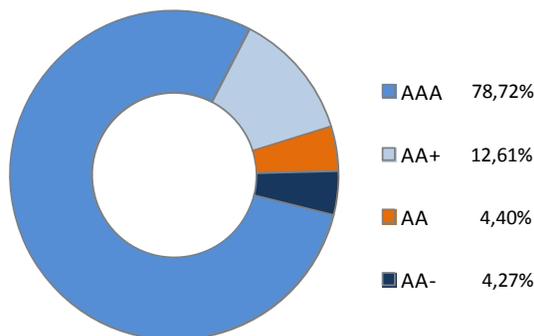
Gráfico 4
Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda nacional por tipo de instrumento
Junio de 2013



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
Junio de 2013



No considera las inversiones en fondo mutuo

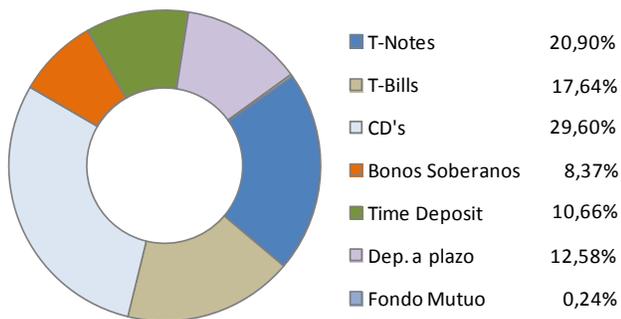
Fuente: Dipres.

Respecto del horizonte de inversión de la cartera denominada en moneda nacional, al cierre de junio se observó una duración promedio 64 días.

En relación a la cartera de inversión de los Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda extranjera (US\$), se observó la siguiente composición por tipo de instrumento, al cierre de junio de 2013: US\$823,41 millones estaban invertidos en *treasury notes*, US\$694,82 millones en *treasury bills*, US\$1.116,31 millones en certificados de depósitos, US\$329,72 millones en bonos soberanos³, U\$420,17 millones en *time deposit*, US\$495,75 millones en depósitos a plazo en dólares⁴ y US\$9,56 millones en fondo mutuo.

Gráfico 6

Otros activos del Tesoro Público denominados en moneda extranjera por tipo de instrumento
Junio de 2013

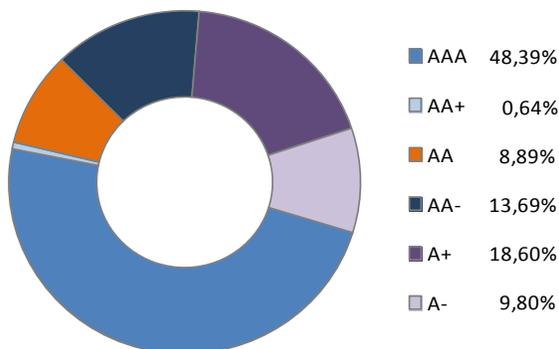


Fuente: Dipres.

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
Junio de 2013



No considera las inversiones en fondo mutuo

Fuente: Dipres.

Respecto del horizonte de inversión de la cartera denominada en moneda extranjera (US\$), al 30 de junio de 2013 se observó una duración promedio de 199 días.

Tal como se ha indicado anteriormente, el presente reporte incorpora información mensual sobre los resultados de las subastas en moneda nacional y extranjera, realizadas a través de las plataformas de negociación desarrolladas por la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) y de la BEC (Bolsa Electrónica de Chile) para esta Dirección. De esta forma en el anexo 2 del presente reporte, se encontrarán los resultados en términos de montos y tasas de las subastas de depósitos a plazo (pesos y dólares) y de venta con pacto de retrocompra (cuadros 10, 11 y 12).

³ Bonos soberanos de Canadá, Dinamarca, Finlandia, Holanda y Suecia

⁴ Corresponde a depósitos a plazo en dólares invertidos en el mercado financiero nacional, los cuales fueron subastados a través del sistema de la Bolsa de Comercio de Santiago.

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.

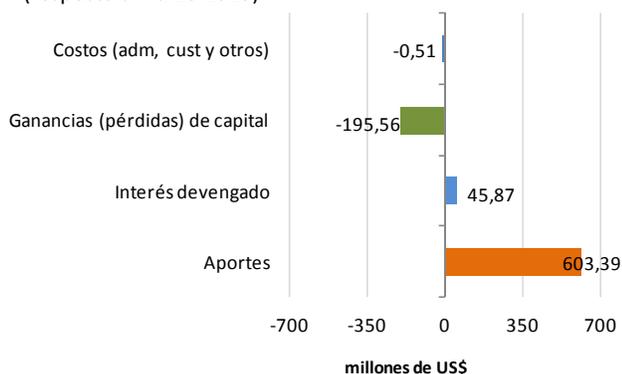
IV.1. Valor de mercado del FEES

El FEES registró un valor a precios de mercado de US\$15.207,83 millones al 30 de junio. Desde su creación a la fecha, este fondo registra aportes y retiros por US\$21.765,71 millones y US\$9.427,71 millones, respectivamente.

Al comparar la evolución del FEES entre el 30 de junio de 2013 y el 31 de marzo de 2013, se observa que el valor a precios de mercado del fondo registró una variación de US\$453,18 millones, dicha variación estuvo explicada por: aportes⁷ por un total de US\$603,39 millones, intereses devengados por US\$45,87 millones, una pérdida de capital por US\$195,56 millones y costos de administración, custodia y otros conceptos por US\$0,51 millones.

Gráfico 8

Cambio en el valor de mercado del FEES (respecto a marzo 2013)



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.

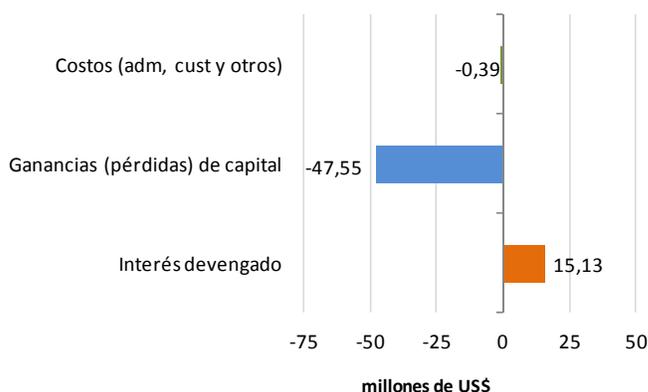
⁶ Mediante Decreto Supremo N°1.383 del Ministerio de Hacienda.

⁷ Decreto N°390, de marzo de 2013 y Decreto N°417, de abril de 2013, ambos del Ministerio de Hacienda.

Respecto a la evolución mensual, durante junio el fondo registró una variación de US\$-32,80 millones, la que se explicó por una pérdida de capital por US\$47,55 millones, intereses devengados por US\$15,13 millones y costos por administración, custodia y otros conceptos por US\$0,39 millones.

Gráfico 9

Cambio en el valor de mercado del FEES (respecto a mayo 2013)



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 junio US\$7.648,53 millones se encontraban invertidos en instrumentos denominados en dólares, US\$6.053,85 millones en euros y US\$1.505,45 millones en yenes.

El gráfico a continuación (gráfico 10) muestra la composición del FEES por tipo de moneda en los últimos dos trimestres (junio 2013 y marzo 2013).

Gráfico 10

Distribución de las inversiones del FEES, por moneda
Junio de 2013

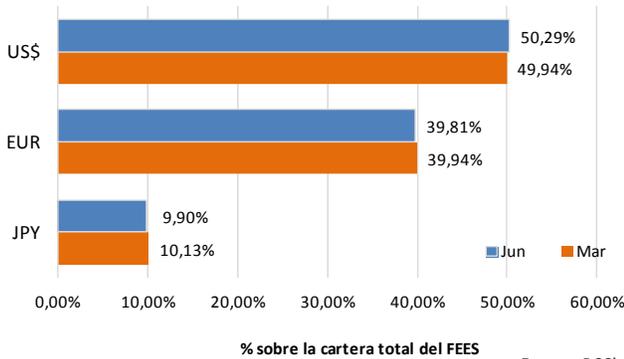
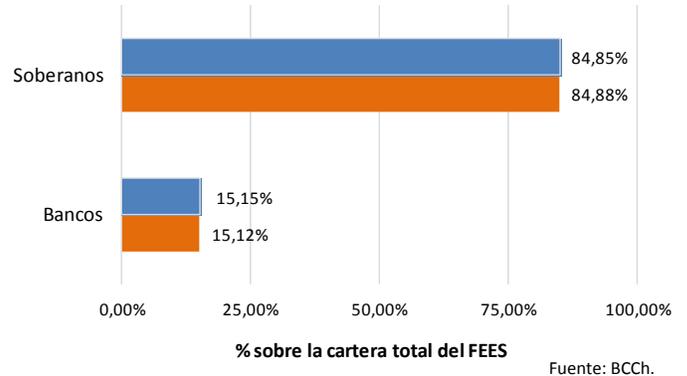


Gráfico 12

Distribución de las inversiones del FEES, por tipo de riesgo
Junio 2013



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

En relación con el destino de las inversiones del fondo, al 30 de junio se observó que un total de US\$12.479,06 millones (82,06%) se encontraba en Estados Unidos y Alemania; US\$2.282,70 millones (15,01%) en Japón, Reino Unido y Australia, mientras que US\$446,06 millones (2,93%) se encontraba en otros países de la zona euro.

Gráfico 11

Distribución de las inversiones del FEES por clasificación de riesgo⁸
Junio de 2013

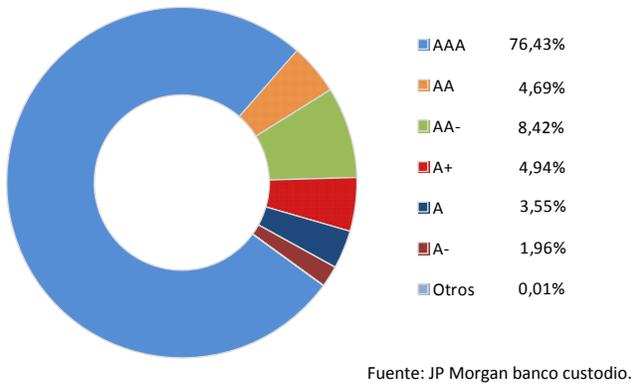
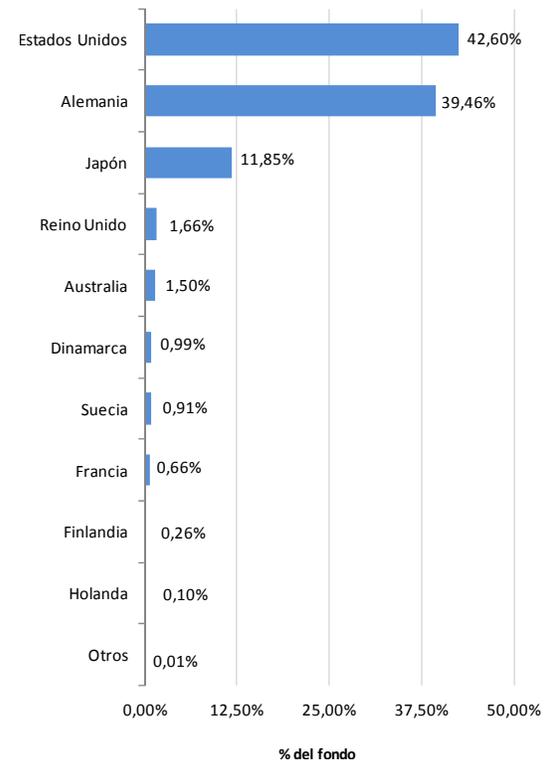


Gráfico 13

Inversiones del FEES por país
Junio de 2013



Al clasificar las inversiones del FEES por tipo de riesgo, al 30 de junio se aprecia que US\$12.904,21 millones se encontraba invertido en instrumentos de riesgo soberano y US\$2.303,62 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 (marzo 2013 y junio 2013).

⁸ En base a información settlement date.

Respecto del horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 2,51 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 fiscal⁹, de acuerdo a la directriz de inversión vigente.

A partir de 17 de enero de 2012 se incorporaron administradores externos¹⁰ 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. El proceso de implementación finalizó el 01 de marzo de 2012.

V.1. Valor de mercado del FRP

El valor de mercado del FRP fue US\$7.006,39 millones al 30 de junio. Desde su creación a la fecha, el fondo ha recibido aportes por US\$6.441,41 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\$1.161,48 millones entre junio de 2013 y marzo de 2013; dicha variación estuvo explicada por: un aporte¹¹ anual de US\$1.376,75 millones, una pérdida de capital por US\$256,51 millones, intereses devengados por US\$43,60 millones y costos de administración, custodia y otros conceptos por US\$2,36 millones.

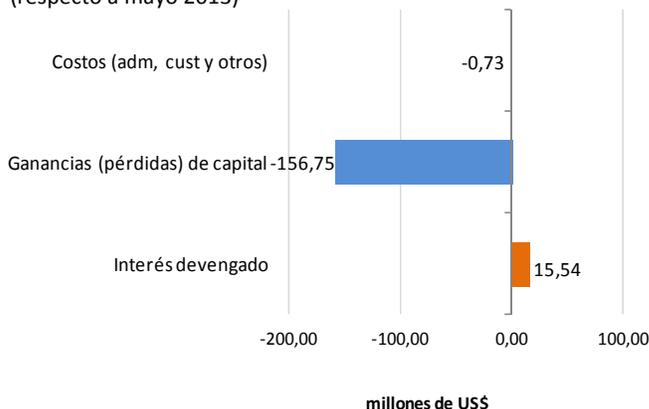
Gráfico 14
Cambio en el valor de mercado del FRP en el trimestre (respecto a marzo 2013)



Fuente: BCCh y Dipres.

Respecto a la evolución mensual, durante junio el fondo registró una disminución de US\$141,94 millones. Dicha variación estuvo explicada por una pérdida de capital por US\$156,75 millones, intereses devengados por US\$15,54 millones, y costos de administración, custodia y otros conceptos por US\$0,73 millones.

Gráfico 15
Cambio en el valor de mercado del FRP (respecto a mayo 2013)



Fuente: BCCh y Dipres.

⁹Decreto Supremo N°1.383, del 2006, del Ministerio de Hacienda.

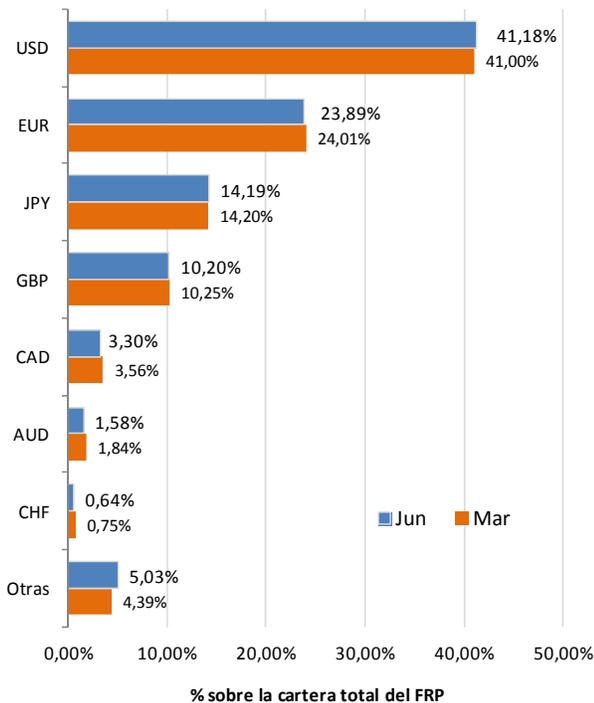
¹⁰Administradores para bonos corporativos: Blackrock y Rogge Partners con transferencias iniciales de US\$250 millones cada uno. Administradores para acciones: Blackrock y Mellon con transferencias iniciales de US\$150 millones cada uno.

¹¹Decreto N°391, de marzo de 2013, del Ministerio de Hacienda.

V.2. Cartera de inversión

Como se mencionó, el 01 de marzo de 2012 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 la inclusión de nuevas monedas, tales como las libras esterlinas, los dólares canadienses y australianos, entre otras. De esta forma al 30 de junio el portafolio del FRP, desagregado por moneda, registró el siguiente detalle: US\$2.885,51 millones se encontraban invertidos en dólares, US\$1.673,48 millones en euros, US\$994,17 millones en yenes, US\$714,46 millones en libras esterlinas, US\$231,42 millones en dólares canadienses, US\$110,65 millones en dólares australianos, US\$44,52 millones en francos suizos y US\$352,20 millones en otras monedas.

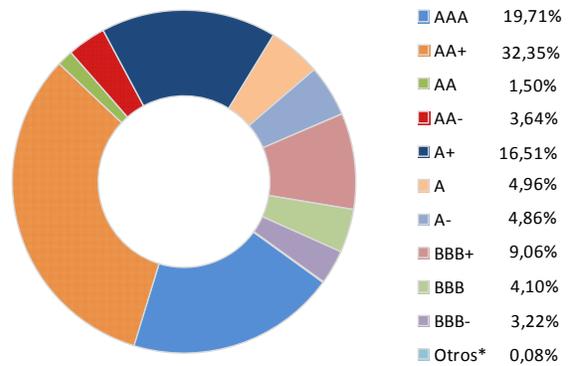
Gráfico 16
Distribución de las inversiones del FRP por moneda
Junio de 2013 y marzo de 2013



Fuente: JP Morgan banco custodio y BCCh.

Al desagregar la cartera del FRP por la clasificación de riesgo de los instrumentos de renta fija al cierre de junio, se observa que el 99,92% del fondo se encontraba invertido en instrumentos con grado de inversión (*investment grade*). El resto de los recursos se encuentran invertidos en instrumento de alta liquidez (efectivo y equivalente).

Gráfico 17
Distribución inversiones del FRP por clasificación de riesgo
Junio 2013



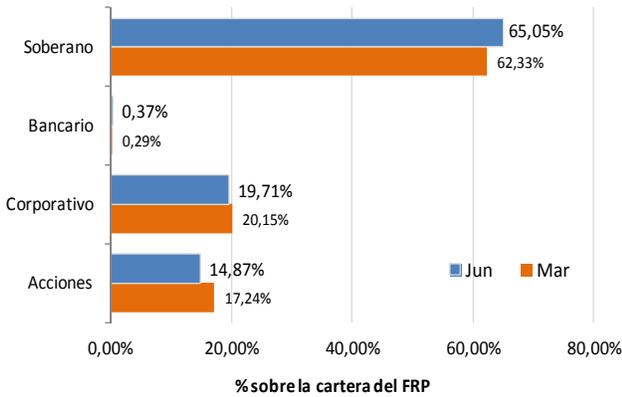
Fuente: JP Morgan banco custodio.

Al clasificar las inversiones del FRP por tipo de riesgo, al 30 de junio se aprecia que US\$4.557,80 millones se encontraba invertido en riesgo soberano, US\$26,16 millones en riesgo bancario, US\$1.380,63 millones en riesgo corporativo y US\$1.041,81 millones en riesgo accionario.

El gráfico a continuación, muestra el cambio en la composición del FRP por tipo de riesgo respecto al trimestre anterior (marzo 2013).

Gráfico 18

Distribución inversiones del FRP por tipo de riesgo
Junio 2013



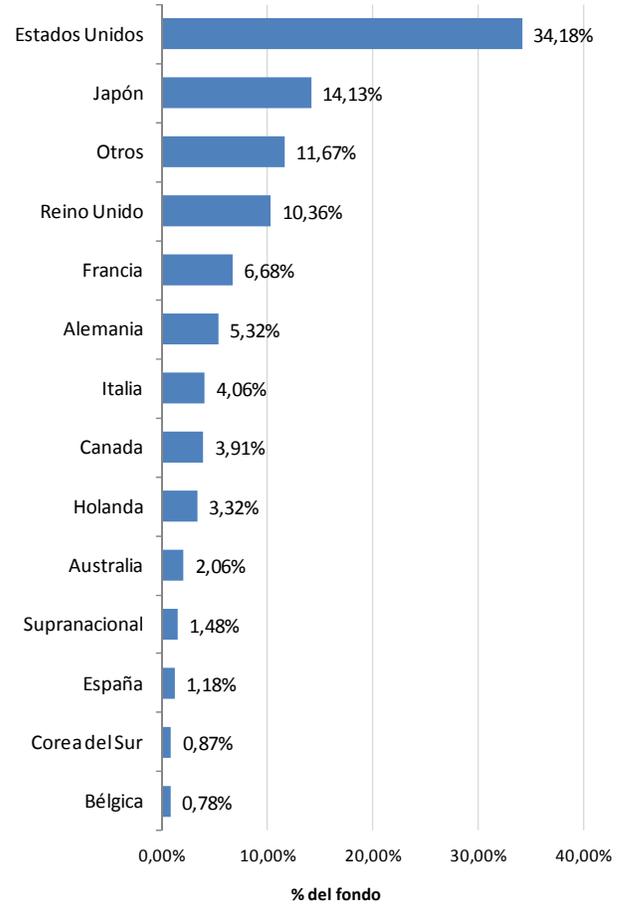
Fuente: JP Morgan banco custodio.

En relación con el destino de las inversiones del fondo, al 30 junio se observó que un total de US\$2.767,29 millones (39,50%) se encontraban en Estados Unidos y Alemania, US\$2.184,27 millones (31,18%) en Japón, Reino Unido y Francia, mientras que US\$2.054,83 (29,33%) millones se encontraban invertidos en otros países.

Respecto del horizonte de inversión, el vencimiento promedio de los instrumentos del fondo fue 6,82 años.

Gráfico 19

Inversiones del FRP por país
Junio de 2013



Fuente: JP Morgan banco custodio.

VI. ANEXO 1: INFORMACIÓN RELACIONADA A LOS FONDOS SOBERANOS
Cuadro 2

Variación mensual del FEES

Junio de 2013

Cifras en MMUS\$	2011	2012	2013			
			1er Trim	abril	mayo	junio
Saldo inicial	12.720,10	13.156,64	14.997,52	14.754,65	14.882,28	15.240,63
Aportes	0,00	1.700,00	0,00	0,00	603,39	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	236,99	201,89	42,52	16,26	14,47	15,13
<i>Sec.Lending</i>	2,79	2,91	0,78	0,19	0,22	0,24
Ganancias(pérdidas) de capital	200,71	-59,71	-284,88	111,37	-259,38	-47,55
Costos Adm., custodia y otros*	-1,16	-1,30	-0,51	0,00	-0,13	-0,39
Saldo final	13.156,64	14.997,52	14.754,65	14.882,28	15.240,63	15.207,83

*incluye costos asociados a asesorías

Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 3

Variación mensual del FRP

Junio de 2013

Cifras en MMUS\$	2011	2012	2013			
			1er Trim	abril	mayo	junio
Saldo inicial	3.836,70	4.405,60	5.883,25	5.844,92	5.957,82	7.148,33
Aportes	443,32	1.197,37	0,00	0,00	1.376,75	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Int. Devengado	75,20	130,65	35,54	13,37	14,69	15,54
<i>Sec.Lending</i>	0,91	0,22	0,04	0,01	0,02	0,02
Ganancias(pérdidas) de capital	50,81	150,87	-73,30	100,70	-200,46	-156,75
Costos Adm., custodia y otros*	-0,43	-1,23	-0,57	-1,17	-0,47	-0,73
Saldo final	4.405,60	5.883,25	5.844,92	5.957,82	7.148,33	7.006,39

*incluye costos asociados a asesorías

Fuente: BCCh y Dipres.

Cuadro 4

Duración Fondos Soberanos

Junio de 2013

Duración (años)	2011	2012	2013			
			1er Trim	abril	mayo	junio
FEES	2,46	2,54	2,54	2,54	2,54	2,51
FRP	2,50	6,93	7,03	7,23	7,07	6,82

Fuente: JP Morgan banco custodio.

Cuadro 5

FEES: Distribución por tipo de riesgo y moneda
(millones de US\$ y %)
Junio de 2013

Activos en MMUS\$	Moneda	MMUS\$	%
Soberanos	USD	6.477,92	42,60%
	EUR	5.145,06	33,83%
	YEN	1.281,23	8,42%
	Subtotal	12.904,21	84,85%
Bancario	USD	1.170,61	7,70%
	EUR	908,79	5,98%
	YEN	224,22	1,47%
	Subtotal	2.303,62	15,15%
Total	USD	7.648,53	50,29%
	EUR	6.053,85	39,81%
	YEN	1.505,45	9,90%
Total		15.207,83	100,00%

Fuente: BCCh.

Cuadro 7

Distribución por clasificación de riesgo
(% de cada fondo)
Junio de 2013

Rating	FEES	FRP**
AAA	76,43%	19,71%
AA+	0,00%	32,35%
AA	4,69%	1,50%
AA-	8,42%	3,64%
A+	4,94%	16,51%
A	3,55%	4,96%
A-	1,96%	4,86%
BBB+	0,00%	9,06%
BBB	0,00%	4,10%
BBB-	0,00%	3,22%
Otros *	0,01%	0,08%
Total	100,00%	100,00%

Fuente: JP Morgan banco custodio.

*Incluye disponible y depósitos a plazo

**Cartera de Renta Fija

Cuadro 6

FRP: Distribución por clase de activo y moneda
(% del fondo)
Junio de 2013

Moneda	Clase de Activo	% Clase activo	% del Fondo
USD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	33,08%	41,18%
	Corporativos ⁽²⁾	61,52%	
	Acciones	49,66%	
EUR	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	27,05%	23,89%
	Corporativos ⁽²⁾	23,68%	
	Acciones	10,40%	
JPY	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	18,82%	14,19%
	Corporativos ⁽²⁾	3,35%	
	Acciones	8,31%	
GBP	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	11,62%	10,20%
	Corporativos ⁽²⁾	7,15%	
	Acciones	8,02%	
CAD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	3,22%	3,30%
	Corporativos ⁽²⁾	3,20%	
	Acciones	3,80%	
AUD	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	1,64%	1,58%
	Corporativos ⁽²⁾	0,31%	
	Acciones	2,98%	
CHF	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	0,00%	0,64%
	Corporativos ⁽²⁾	0,66%	
	Acciones	3,37%	
Otras	Soberanos y otros activos ⁽¹⁾	4,57%	5,03%
	Corporativos ⁽²⁾	0,12%	
	Acciones	13,46%	
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.

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\$)

Junio de 2013

Instrumento	Consolidado en MMUS\$		Total
	Cartera CLP	Cartera US\$	
Depósitos a Plazo	1.898,20	495,75	2.393,96
Instrumentos Banco Central	1.994,14		1.994,14
Pactos	1.104,53		1.104,53
Fondo Mutuo	1.272,98	9,56	1.282,54
Time Deposit		420,17	420,17
Certificados de Depósitos		1.166,31	1.166,31
Treasury Notes		823,41	823,41
Treasury Bills		694,82	694,82
Bonos Soberanos		329,72	329,72
Totales	6.269,85	3.939,76	10.209,61

Fuente: Dipres.

Cuadro 9

Distribución por clasificación de riesgo

Junio de 2013

Rating ⁽¹⁾	Cartera CLP	Cartera US\$
AAA	78,72%	48,39%
AA+	12,61%	0,64%
AA	4,40%	8,89%
AA-	4,27%	13,69%
A+	0,00%	18,60%
A	0,00%	0,00%
A-	0,00%	9,80%
Total	100,00%	100,00%

⁽¹⁾No considera las inversiones en fondo mutuo.

Fuente: Dipres.

Cuadro 10

Instituciones financieras habilitadas⁽¹⁾ para participar en las subastas de depósitos a plazo y pactos del Tesoro Público durante junio de 2013

Instituciones participantes	Instituciones adjudicadas con depósitos a plazo y pactos		
	depósitos en pesos	depósitos en dólares	Pactos en pesos
BBVA	X	X	
BCI	X		
BCI C. de Bolsa			X
BICE	X		X
Chile	X		
Corpbanca	X	X	X
Corpbanca C. de Bols:			X
Estado	X	X	
Estado C. de Bolsa			X
Falabella			
HSBC	X		
Itaú	X	X	
Itaú C. de Bolsa			X
Penta			X
Rabobank			
Santander	X		X
Santander Ag. de Valores			X
Scotiabank	X		
Security			

⁽¹⁾Corresponde a las instituciones elegibles, según la normativa vigente y que cuentan con documentación al día para operar en depósitos a plazo o pactos.

Fuente: Dipres.

Cuadro 11

Depósitos a plazo en dólares subastados en el mercado local durante junio de 2013

Depósitos a Plazo en dólares (tramo de plazos)	Monto millones de US\$*	tasa interés promedio (%)
entre 7 y 30 días		
entre 31 y 60 días		
entre 61 y 90 días		
entre 91 y 120 días		
mayor a 120 días	145	0,58
Total	145	0,58

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 12

Depósitos a plazo en pesos subastados en el mercado local durante junio de 2013

Depósitos a Plazo en pesos (tramo de plazos)	Monto millones de \$*	tasa interés promedio (%)
entre 7 y 30 días	122.000	0,42
entre 31 y 60 días	297.000	0,41
entre 61 y 90 días	152.000	0,44
entre 91 y 120 días		
mayor a 120 días		
Total	571.000	0,42

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.

Cuadro 13

Pactos de Retrocompra subastados en el mercado local durante junio de 2013

Pactos de Retrocompra en pesos (tramo de plazos)	Monto millones de \$*	tasa interés promedio (%)
entre 1 y 5 días	377.000	0,39
entre 6 y 10 días	1.829.000	0,40
entre 11 y 15 días		
entre 16 y 20 días		
entre 21 y 25 días		
entre 26 y 30 días		
Total	2.206.000	0,40

* Monto al vencimiento

Fuente: Dipres.