

BALANCE GENERAL DEL BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
CONSOLIDADO
(En nuevos soles)

ACTIVO	HISTÓRICO	AJUSTADO
ACTIVOS CON EL EXTERIOR	33 998 890 919,10	33 998 890 919,10
ACTIVOS DISPONIBLES	31 554 783 402,93	31 554 783 402,93
Caja en moneda extranjera	211 415 487,18	211 415 487,18
Depósitos en bancos del exterior	18 573 661 582,60	18 573 661 582,60
Valores de entidades internacionales	10 304 749 412,40	10 304 749 412,40
Oro	962 476 853,80	962 476 853,80
Aporte en oro y DEG al Fondo Monetario Internacional	495 503 064,86	495 503 064,86
Aporte dólares Fondo Latinoamericano de Reservas	876 250 000,00	876 250 000,00
Convenio con bancos centrales	29 260 370,94	29 260 370,94
Otros activos disponibles	101 466 631,15	101 466 631,15
OTROS ACTIVOS CON EL EXTERIOR	2 444 107 516,17	2 444 107 516,17
Aporte en moneda nacional al FMI	2 399 369 637,08	2 399 369 637,08
Varios	44 737 879,09	44 737 879,09
CRÉDITO INTERNO	800 457 110,51	800 457 110,51
A las empresas bancarias	262 654 185,00	262 654 185,00
Valores del sector público	537 793 760,63	537 793 760,63
Valores del sector privado	9 164,88	9 164,88
ACTIVO FIJO	222 135 290,02	232 797 536,73
Neto de depreciación acumulada	222 135 290,02	232 797 536,73
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	4 471 933 559,29	4 473 042 584,66
Intereses y comisiones por cobrar	416 927 589,44	416 927 589,44
Plata	16 486 556,29	16 486 556,29
Varios	4 038 519 413,56	4 039 628 438,93
TOTAL ACTIVO	39 493 416 878,92	39 505 188 151,00
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18 226 312 577,72	18 226 312 577,72

Germán Suárez Chávez
Presidente

Mario Tovar Velarde
Director

Alfredo Jalilte Awapara
Director

PASIVO Y PATRIMONIO	HISTÓRICO	AJUSTADO
PASIVOS CON EL EXTERIOR	4 380 438 141,69	4 380 438 141,69
PASIVOS INTERNACIONALES	1 972 749 831,83	1 972 749 831,83
Obligaciones con entidades internac. a corto plazo	34 023 689,63	34 023 689,63
Adeudado al FMI	1 938 555 436,30	1 938 555 436,30
Otros pasivos internacionales	170 705,90	170 705,90
OTROS PASIVOS CON EL EXTERIOR	2 407 688 309,86	2 407 688 309,86
Obligaciones en moneda nacional con el FMI	2 399 519 347,12	2 399 519 347,12
Obligaciones con entidades internac. a largo plazo	8 168 962,74	8 168 962,74
EMISIÓN PRIMARIA	5 876 227 843,09	5 876 227 843,09
Billetes y monedas emitidos	5 814 688 661,35	5 814 688 661,35
Depósitos en m/n de empresas bancarias	53 430 990,39	53 430 990,39
Depósitos en m/n de empresas financieras	1 177 155,76	1 177 155,76
Depósitos en m/n de otras instituciones del sistema financiero	6 931 035,59	6 931 035,59
OTROS DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL	394 666 971,82	394 666 971,82
Del sector público	266 080 225,96	266 080 225,96
De las empresas bancarias	1 009,42	1 009,42
Del Banco de la Nación	111 520 032,70	111 520 032,70
De otras entidades y fondos	300,51	300,51
Del sector privado	17 065 403,23	17 065 403,23
VALORES EMITIDOS	399 471 512,92	399 471 512,92
En moneda nacional	399 000 000,00	399 000 000,00
En moneda extranjera	471 512,92	471 512,92
DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA	21 012 682 124,97	21 012 682 124,97
Del sector público	10 383 907 214,91	10 383 907 214,91
De las empresas bancarias	10 233 551 613,92	10 233 551 613,92
Del Banco de la Nación	79 098 232,63	79 098 232,63
De empresas financieras	5 067 361,42	5 067 361,42
De otras instituciones del sistema financiero	311 008 851,92	311 008 851,92
Del sector privado	48 850,17	48 850,17
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO	7 056 333 267,63	7 056 333 267,63
Intereses y comisiones por pagar	294 299 477,95	294 299 477,95
Reajuste en valuación Ley Orgánica art.89	1 730 337 097,03	1 730 337 097,03
Provisiones	163 174 760,78	163 174 760,78
Varios	4 868 521 931,87	4 868 521 931,87
TOTAL PASIVO	39 119 819 862,12	39 119 819 862,12
PATRIMONIO		
CAPITAL Y RESERVAS	373 597 016,80	385 368 288,88
Capital suscrito Ley Orgánica art.5 y 4ta disp.transitoria	50 000 000,00	50 000 000,00
Capital ajuste por corrección monetaria	50 418 235,94	55 941 238,92
Reservas	50 000 000,00	50 000 000,00
Reservas ajuste por corrección monetaria	4 368 250,00	7 358 503,75
Resultado por exposición a la inflación acumulado	52 411 283,75	55 293 904,36
Resultado del ejercicio	166 399 247,11	166 774 641,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	39 493 416 878,92	39 505 188 151,00
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	18 226 312 577,72	18 226 312 577,72

Javier de la Rocha Marie
Gerente General

Emilio Pallette Celi
CPC Mat.No.1324

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS CONSOLIDADO
(Por el período comprendido entre el 99-01-01 y el 99-12-31)
(En nuevos soles)

	HISTÓRICO	AJUSTADO
TOTAL INGRESOS	1 747 632 002,68	1 786 158 671,78
INGRESOS FINANCIEROS	1 736 662 797,40	1 774 939 572,43
INGRESOS FINANCIEROS M/E	1 696 784 350,73	1 733 966 421,25
INTERESES POR DIVISAS, TÍTULOS Y OTROS	1 695 864 611,84	1 733 024 718,00
Fondos en bancos del exterior	995 213 282,18	1 017 417 567,13
Títulos valores	563 484 649,84	576 801 906,73
Tenencias DEG	323 488,91	333 029,35
Convenios internacionales	2 934 947,45	2 999 287,77
Operaciones con metales	7 107 725,68	7 246 746,80
Distribución resultado financiero del FLAR	52 110 000,00	52 578 990,00
Otros intereses, comisiones ganadas e ingresos	74 690 517,78	75 647 190,22
CRÉDITOS M/E	919 738,89	941 703,25
Créditos de corto plazo M/E	919 738,89	941 703,25
INGRESOS FINANCIEROS M/N	39 878 446,67	40 973 151,18
INTERESES POR CRÉDITOS Y OTROS	39 878 446,67	40 973 151,18
Créditos corto plazo y operaciones de reporte	4 384 298,27	4 517 516,00
Títulos valores M/N	31 770 270,00	32 625 823,08
Otros intereses, comisiones ganadas e ingresos	3 723 878,40	3 829 812,10
		8 834 531,30
INGRESOS CORRIENTES	10 969 205,28	11 219 099,35
Ingresos corrientes	10 969 205,28	11 219 099,35
TOTAL EGRESOS	1 581 232 755,57	1 616 234 786,66
TOTAL EGRESOS FINANCIEROS	1 371 755 254,36	1 402 244 927,04
EGRESOS FINANCIEROS M/E	1 202 391 193,11	1 229 280 473,42
DEPÓSITOS M/E	1 101 226 225,81	1 125 801 173,15
Depósitos de encaje	445 348 806,89	454 701 814,28
Depósitos especiales y a plazo	655 877 418,92	671 099 358,87
ORGANISMOS Y CONVENIOS INTERNACIONALES	96 373 731,20	98 617 473,34
Asignaciones DEG	14 712 030,44	15 044 144,02
Obligaciones FMI	78 476 207,48	80 318 968,52
Convenios internacionales	3 185 493,28	3 254 360,80
DIVERSOS	4 791 236,10	4 861 826,93
Otras cuentas y obligaciones M/E	0,00	0,00
Comisiones, otros intereses y egresos	4 791 236,10	4 861 826,93
EGRESOS FINANCIEROS M/N	169 364 061,25	172 964 453,62
CERTIFICADOS BCRP	112 959 144,68	115 200 292,10
Certificados BCRP	112 959 144,68	115 200 292,10
DEPÓSITOS A PLAZO ESPECIALES Y OTROS	56 404 916,57	57 764 161,52
Depósitos a plazo y especiales	56 404 887,22	57 764 132,17
Otros egresos M/N	29,35	29,35
EGRESOS NO FINANCIEROS	209 477 501,21	213 989 859,62
Gastos administrativos	196 883 544,13	200 868 607,40
Gastos de inversión	1 738 219,02	1 773 537,56
Depreciación y amortización	8 185 338,34	8 565 226,51
Otros egresos	2 670 399,72	2 782 488,15
RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	0,00	(3 149 243,27)
RESULTADO DEL EJERCICIO	166 399 247,11	166 774 641,85

Germán Suárez Chávez
Presidente

Mario Tovar Velarde
Director

Alfredo Jalilte Awapara
Director

Javier de la Rocha Marie
Gerente General

Emilio Pallette Celi
CPC Mat.No.1324

**COMENTARIOS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 1999**

**1. Principales prácticas
contables del
Banco Central**

a) El Banco Central, debido a su condición de instituto emisor, aplica un plan de cuentas propio y utiliza un sistema de contabilidad adecuado a los requerimientos y características especiales de sus funciones. El registro contable de las operaciones se basa en los principios de contabilidad generalmente aceptados, en lo que sea aplicable a banca central (Ley Orgánica, artículo 88°). Todas las operaciones son procesadas en forma mecanizada, obteniendo los estados financieros y reportes contables, que son la base para elaborar los análisis estadísticos e informes para la Administración del Banco, así como aquellos que se remiten a la Superintendencia de Banca y Seguros.

b) Según el artículo 89° de la Ley Orgánica del Banco Central, las diferencias que se registren como consecuencia de los reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco en

oro, plata, divisas, Derechos Especiales de Giro u otras unidades monetarias de uso internacional, se acreditan en una cuenta especial, sin considerarseles como ganancias o pérdidas.

c) Las tenencias de oro se contabilizan al valor que fije el Directorio, sin exceder el precio prevaeciente en el mercado internacional (artículo 72° de la Ley Orgánica). De igual forma se registra las tenencias de plata. La cotización por onza troy de ambas tenencias son actualizadas el último día útil de cada mes.

d) Las inversiones en moneda extranjera han sido registradas a su costo de adquisición. El último día de cada mes se compara el valor en libros con el valor de mercado, en forma global; de ser este último menor, se registra una provisión por fluctuación de valores.

Mensualmente se contabiliza la parte proporcional de la amortización de la prima o el descuento, calculado desde la fecha de adquisición hasta la fecha de vencimiento de los títulos valores.

e) El aporte del Perú y las obligaciones en moneda nacional con el Fondo Monetario Internacional son valuados

mensualmente, registrándose en cuentas transitorias; cancelándose las mismas después del cierre del año financiero del precitado organismo internacional (mes de abril).

f) De acuerdo con la Resolución No.2 del Consejo Normativo de Contabilidad, las partidas que han sido reexpresadas por el factor de corrección (índice de precios promedio al por mayor) son las de inmuebles (edificaciones), mobiliario y equipo, colección museo, almacén CNM, capital, reservas, resultado por exposición a la inflación acumulado y las del estado de ganancias y pérdidas. El factor de ajuste aplicado en la elaboración de los estados financieros fue de 1,055. La depreciación de los bienes del activo fijo se realizó tomando como base los saldos históricos y ajustados de las edificaciones, así como del mobiliario, equipo y otros al 31 de diciembre de 1999.

2. Activos disponibles con el exterior

Los estados financieros del Banco presentan un saldo de activos disponi-

ACTIVOS DISPONIBLES	Al 1999-12-31 (millones de US\$)	Al 1998-12-31 (millones de US\$)	Variación (millones de US\$)
Depósitos en bancos del exterior	5 299,2	5 600,9	(301,7)
Valores de entidades internacionales	2 940,0	3 658,7	(718,7)
Oro	274,6	272,5	2,1
Aporte US dólares al FLAR	250,0	235,0	15,0
Otros	239,0	215,1	23,9
TOTAL	9 002,8	9 982,2	(979,4)

bles con el exterior de S/. 31 554,8 millones, equivalentes a US\$ 9 002,8 millones, mostrando una disminución de US\$ 979,4 millones (9,8 por ciento) respecto al cierre del ejercicio 1998.

- Los recursos depositados en bancos del exterior, US\$ 5 299,2 millones, de acuerdo a criterios de seguridad, liquidez y rentabilidad, muestran una disminución de US\$ 301,7 millones (5,4 por ciento) respecto al ejercicio 1998.
- Los valores de entidades internacionales, cuyos principales títulos son las Notas de Agencias USA US\$ 712,4 millones, Medium Term Instrument (MTI) US\$ 704,6 millones, FIXBIS a descuento US\$ 663,0 millones y Bonos de entidades internacionales US\$ 486,5 millones, muestran una disminución de US\$ 718,7 millones (19,64 por ciento) respecto a 1998.
- El aporte en dólares de los Estados Unidos de América al Fondo Latinoamericano de Reservas se incrementó en US\$ 15 millones (6,4%) respecto a 1998 debido a la distri-

bución de las utilidades del precitado organismo internacional, que fueron capitalizadas como aporte de este Banco Central.

3. Emisión primaria

La emisión primaria asciende a S/. 5 876,2 millones y está confor-

mada básicamente por los billetes y monedas emitidos por S/. 5 814,7 millones, que muestra un incremento en S/. 989,4 millones respecto al ejercicio 1998, contrarrestado en parte por la disminución de los depósitos a la vista de las empresas bancarias en S/. 135,3 millones (71,7 por ciento).

EMISIÓN PRIMARIA	Al 1999-12-31 (millones de S/.)	Al 1998-12-31 (millones de S/.)	Variación (millones de S/.)
Billetes y monedas emitidos	5 814,7	4 825,3	989,4
Depósitos m/n empresas bancarias	53,4	188,7	(135,3)
Depósitos m/n empresas financieras	1,2	5,8	(4,6)
Depósitos m/n otras instituciones del sistema financiero	6,9	3,5	3,4
TOTAL	5 876,2	5 023,3	852,9

4. Valores emitidos

Los valores emitidos por el Banco Central están conformados básicamente por los certificados de depósi-

to BCRP, los que al 31 de diciembre de 1999 ascienden a S/. 399,0 millones, mostrando un incremento de S/. 119,0 millones (42,5 por ciento) respecto al cierre del ejercicio 1998.

CERTIFICADOS BCRP	Al 1999-12-31 (millones de S/.)	Al 1998-12-31 (millones de S/.)	Variación (millones de S/.)
Empresas bancarias	290,4	278,0	12,4
Empresas financieras	4,0	0,0	4,0
Otras entidades y fondos	104,6	2,0	102,6
TOTAL	399,0	280,0	119,0

5. Depósitos en moneda extranjera

Los depósitos en moneda extranjera presentan un saldo de S/. 21 012,7

millones, equivalentes a US\$ 5 995,1 millones mostrando una disminución de US\$ 1 126,8 millones (15,8 por ciento) respecto al ejercicio 1998.

DEPÓSITOS EN M/E	Al 1999-12-31 (millones de US\$)	Al 1998-12-31 (millones de US\$)	Variación (millones de US\$)
Del sector público	2 962,6	3 996,7	(1 034,1)
De empresas bancarias	2 919,7	2 933,1	(13,4)
Del Banco de la Nación	22,6	104,1	(81,5)
De empresas financieras	1,5	11,6	(10,1)
De otras instituciones del sistema financiero	88,7	76,2	12,5
Del sector privado	0,0	0,2	(0,2)
TOTAL	5 995,1	7 121,9	(1 126,8)

- Los depósitos del sector público, conformados principalmente por los depósitos de privatización y del fondo consolidado de reserva previsional, ascendieron a US\$ 2 962,6 millones al 31 de diciembre de 1999, registrando una disminución de US\$ 1 034,1 millones.
- Los depósitos de empresas bancarias por US\$ 2 919,7 millones, que se desagregan en depósitos vista (US\$ 2 282,3 millones), depósitos *overnight* (US\$ 537,0 millones) y depósitos a plazo (US\$ 100 millones), disminuyeron en US\$ 13,4 millones respecto al cierre de 1998.

6. Capital y reservas

De conformidad con el artículo 5° de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva del Perú, el capital autorizado del Banco es de S/. 50 millones suscrito y pagado por el Estado. No se emitirán acciones, constando su valor sólo en la Cuenta Capital. El precitado monto ha sido registrado en la cuenta "Capital suscrito - Ley Orgánica artículo 5° y cuarta disposición

transitoria", según lo aprobado por el Directorio en sesión del 21 de marzo de 1993.

El capital y las reservas ajustadas, según lo normado por la Resolución N° 2 del Consejo Normativo de Contabilidad de la Contaduría Pública de la Nación, ascienden a S/. 105 941 239 y S/. 57 358 504, respectivamente. El resultado por exposición a la inflación acumulado al 31 de diciembre de 1999 asciende a S/. 55 293 904.

7. Estado de ganancias y pérdidas

El estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 1999 muestra una utilidad de S/.166,4 millones, resultado de la diferencia de los ingresos de S/. 1 747,6 millones menos los egresos de S/.1 581,2 millones, explicada por:

- a) La utilidad financiera producto de las operaciones en moneda extranjera de S/.494,4 millones proveniente de:

- Ingresos financieros en moneda extranjera por S/.1 696,8 millones, en los que destacan los intereses por los fondos en bancos del exterior (S/. 995,2 millones), títulos valores en el exterior (S/. 563,5 millones) y la distribución del resultado financiero del FLAR (S/. 52,1 millones).
 - Egresos financieros en moneda extranjera por S/. 1 202,4 millones que se derivan principalmente de los intereses devengados por depósitos especiales y a plazo (S/. 655,9 millones) y a la vista (S/. 445,3 millones), así como de las obligaciones y asignaciones del Fondo Monetario Internacional (S/. 93,2 millones).
- Menos:
- b) La pérdida financiera producto de las operaciones en moneda nacional de S/. 129,5 millones proveniente de:
- Ingresos financieros en moneda nacional por S/. 39,8 millones, que se generan principalmente por los intereses de los bonos de capitalización BCRP (S/. 31,7 millones).
 - Egresos financieros en moneda nacional por S/. 169,3 millones, por los intereses sobre certificados de depósito BCRP (S/. 112,9 millones) y depósitos a plazo y especiales (S/. 56,4 millones).
- c) La pérdida no financiera de S/. 198,5 producto de:
- Ingresos corrientes por S/. 11,0 millones.
 - Gastos administrativos y de inversión por S/. 209,5 millones.

8. Presupuesto de egresos ejecutados a nivel pliego

(En nuevos soles)

a) Remuneraciones	98 565 415
Básica del trabajador empleado permanente	58 542 211
Reunificada	35 903
Bonificación personal	1 606 246
Bonificación familiar	6 344
Otras del empleado permanente	30 392 669
Gratificaciones	1 110 035
Compensación por tiempo de servicios	6 719 407
Directorio	152 600
b) Bienes	9 815 438
Alimentos	226 535
Materiales de oficina y escritorio	1 719 266

Materiales de limpieza	272 215
Materiales de salud, farmacéuticos, de laboratorio y otros	116 020
Materiales de impresión, fotográficos y fonotécnicos	428 026
Combustibles, carburantes y lubricantes	265 368
Materiales de explosión y municiones	14 712
Materiales de construcción, mantenimiento, acondicionamiento y reparación	1 117 200
Vestuario	611 187
Otras	5 044 909
c) Servicios	54 926 146
Servicios básicos	7 213 270
Embalaje, fletes y almacenaje	958 371
Aranceles y otros de comercio exterior	13 890
Arrendamientos	528 615
Servicios de procesamiento automático de datos	9 503 464
Servicios no personales	7 518 395
Capacitación y perfeccionamiento	1 232 802
Servicios financieros, judiciales y notariales	165 061
Mantenimiento y reparación	4 112 174
Pólizas de seguros	2 086 464
Pasajes, viáticos y fletes	1 273 444
Otros	20 320 196
d) Transferencias corrientes	44 162 111
Al IPSS-CEM (ESSALUD)	7 842 182
Impuesto extraordinario de solidaridad	4 332 846
Bonificaciones del personal en servicio	573 651
Subvenciones	619 938
A los organismos descentralizados autónomos	4 266 822
Al exterior	284 158
Otras	26 242 514
e) Pensiones	21 714
Pensiones	21 714
f) Total intereses y comisiones	1 371 755 254
Egresos financieros en moneda extranjera	1 202 391 193
Convenios internacionales	3 185 493
Depósitos de encaje	445 348 807

Préstamos de organismos internacionales	93 188 238
Depósitos del gobierno	602 936 774
Otros egresos financieros en moneda extranjera	57 731 881
Egresos financieros en moneda nacional	169 364 061
Depósitos a plazo y especiales en moneda nacional	56 400 259
Certificados BCRP	112 959 145
Otros egresos financieros en moneda nacional	4 657
g) Total estudios	67 252
Estudios de proyectos por contrata	67 252
h) Total obras	2 500 000
Por contrata	2 500 000
i) Bienes de capital no ligados a proyectos de inversión	4 855 885
Vehículos de transporte, naves y aeronaves	159 726
Equipo de procesamiento automático de datos	1 274 505
Maquinaria y equipos de comunicación, fotográficos y fonotécnicos	665 673
Mobiliario y equipo de oficina	17 235
Armas	28 798
Otras	2 709 948
Total gastos de funcionamiento e inversión	214 913 961
Total intereses y comisiones	1 371 755 254
TOTAL GENERAL	1 586 669 215