



**BANCO CENTRAL DE VENEZUELA**  
**VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN**  
**GERENCIA DE FINANZAS**  
**DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD**

## **INFORME PATRIMONIAL**

### **(Al 30 de junio de 2017)**

Con la finalidad de cumplir con lo dispuesto en los artículos 4 (numeral 7), 8 y 9 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma de la Ley Contra la Corrupción, publicado en la Gaceta Oficial Extraordinaria de la República Bolivariana de Venezuela N° 6.155 del 19 de noviembre de 2014, donde se establece que el patrimonio del Banco Central de Venezuela tiene carácter público y, en consecuencia, debe informarse trimestralmente la utilización de los bienes y el gasto de los recursos, se presenta el siguiente informe:

### **BALANCE GENERAL**

El patrimonio del Instituto se ubicó en Bs. 38.990.389.732 miles al cierre del II trimestre de 2017, evidenciando un incremento de Bs. 35.960.210.262 miles respecto al I trimestre de 2017, producto del movimiento de los rubros de activo y pasivo, según se explica a continuación:

Los activos se ubicaron en Bs. 54.733.059.818 miles al cierre del II trimestre de 2017, mostrando un incremento de Bs. 42.358.553.180 miles respecto al trimestre anterior, originado básicamente por lo siguiente:

- Los activos de reserva se situaron en Bs. 132.131.986 miles, presentando una disminución de Bs. 379.630 miles, esta variación se genera principalmente por la venta de divisas en el mercado cambiario, la utilización de recursos por parte de diversos entes del sector público, la liquidación de las obligaciones derivadas del Convenio Marco entre el BCV y el ministerio con competencia en materia de finanzas, el efecto de la realización de fluctuaciones por tipo de cambio de las disponibilidades en divisas, producto de la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 38, la liquidación de las operaciones de importación tramitadas a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos Aladi. Lo anterior, se compensa parcialmente por la compra de divisas a Petróleos de Venezuela, S.A. (Pdvs) y los operadores cambiarios y el incremento de la disponibilidades en divisas por la venta de títulos valores y las operaciones de reporto.
- Los otros activos en divisas se ubicaron en Bs. 52.570.143.272 miles, con un incremento de Bs. 41.499.729.259 miles, producto de la adquisición de títulos valores en divisas adquiridos a la tasa de cambio de referencia establecida en

el Convenio Cambiario N° 38 y el efecto de la valoración por tipo de cambio de los instrumentos financieros adquiridos a la referida tasa.

- La asistencia crediticia se ubicó en Bs. 500.000.000 miles, presentando un aumento respecto al trimestre anterior, producto de las operaciones de financiamientos otorgados para programas especiales, conforme a lo previsto en la Ley del BCV.
- Los otros activos en moneda nacional se situaron en Bs. 1.530.784.560 miles, presentando un aumento de Bs. 359.203.551 miles, principalmente por la creación del fondo para la compra de oro no monetario y el incremento de los intereses devengados sobre inversiones en instrumentos financieros.

Los pasivos se situaron en Bs. 15.742.670.086 miles al cierre del II trimestre de 2017, mostrando un aumento de Bs. 6.398.343.352 miles respecto al trimestre anterior, principalmente por lo siguiente:

- Los pasivos en divisas se ubicaron en Bs. 207.358.554 miles, con un aumento de Bs. 6.401.757 miles, principalmente por los recursos de los entes del sector público que mantienen las cuentas de depósito en el Instituto y las obligaciones derivadas de las operaciones de importación tramitadas bajo el Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos de la Aladi.
- La base monetaria se ubicó en Bs. 12.454.164.301 miles, mostrando un aumento de Bs. 5.176.806.904 miles, básicamente por el incremento de los depósitos mantenidos en el BCV por parte de las instituciones bancarias del país.
- Los otros pasivos en moneda nacional se situaron en Bs. 3.081.147.231 miles, lo cual representa un aumento de Bs. 1.215.134.691 miles, principalmente por el incremento de los recursos de empresas del estado y de los entes del sector público producto de la venta de títulos valores y divisas, por la recaudación de impuestos por parte de la Oficina Nacional del Tesoro (ONT); compensado parcialmente por las transferencias de recursos efectuadas a las instituciones bancarias por parte de diversos entes del sector público y las órdenes de pago emitidas por la ONT.

## **ESTADO DE RESULTADOS (DICIEMBRE 2016 - JUNIO 2017)**

El resultado neto en operaciones del Instituto se ubicó en Bs. 554.131 miles en el I semestre de 2017, mostrando un aumento de Bs. 552.655 miles respecto al II semestre de 2016. La variación se produjo por el movimiento de los rubros de ingresos y gastos, según se explica a continuación:

Los ingresos se ubicaron en Bs. 174.550.290 miles al cierre del I semestre de 2017, mostrando un aumento de Bs. 41.871.547 miles respecto al II semestre de 2016, debido básicamente a lo siguiente:

- Los ingresos por operaciones en divisas se ubicaron en Bs. 130.485.311 miles, lo que significó un aumento de Bs. 24.327.935 miles, principalmente por el incremento de las fluctuaciones cambiarias realizadas de los activos y pasivos en moneda extranjera, compensado parcialmente por la disminución en la realización de las fluctuaciones de precios de los activos en moneda extranjera y la disminución de los intereses devengados por operaciones de inversión.
- Los ingresos por operaciones en moneda nacional se ubicaron en Bs. 44.064.979 miles, lo cual representa un incremento de Bs. 17.543.612 miles, principalmente por el incremento en el registro de la aplicación de la provisión para contingencia de gestión financiera, los ingresos derivados de la prestación de servicio de la cámara de compensación electrónica por el recargo de las operaciones de alto valor y el incremento de los ingresos en las operaciones cambiarias. Lo anterior, se compensa parcialmente el descenso en la venta de especies valoradas, la disminución de los intereses devengados producto de las operaciones de inversión y la disminución de los ingresos por operaciones de política monetaria.

Los gastos se ubicaron en Bs. 173.996.159 miles al cierre del I semestre de 2017, mostrando un aumento de Bs. 41.318.892 miles respecto al II semestre de 2016, debido principalmente a lo siguiente:

- Los gastos por operaciones en divisas se ubicaron en Bs. 61.864.831 miles, lo cual representa un incremento de Bs. 21.810.063 miles, principalmente por el incremento en la realización de las fluctuaciones de precios de los activos en moneda extranjera, los intereses generados producto de las operaciones con certificados de inversión emitidos a la banca pública y el incremento de los gastos por fluctuaciones cambiarias realizadas de los activos y pasivos en moneda extranjera.
- Los gastos por operaciones en moneda nacional se situaron en Bs. 112.131.328 miles, mostrando un aumento de Bs. 19.508.829 miles, originado principalmente por el incremento de los gastos de funcionamiento del Instituto, los gastos de emisión y acuñación de billetes y monedas y el aumento de los costos de política monetaria.