

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas. os balanços patrimoniais, as demonstrações de resultados, das origens e aplicações de recursos e mutações do patrimônio líquido, bem como das notas explicativas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e 1999, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes.

São Paulo, 26 de janeiro de 2001.

BALANÇOS PATRIMONIAIS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)					
ATIVO	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		
	2000	1999	2000	1999	
Circulante	458.065	544.813	623.099	785.948	
Disponibilidades	23.105	8.543	25.272	15.303	
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 6)	42.805	2.260	41.870	2.260	
Aplicações no mercado aberto	33.070	2.260	33.070	2.260	
Aplicações em depósitos interfinanceiros	9.735	-	8.800	-	
Títulos e valores mobiliários	119.216	142.544	220.063	333.698	
Carteira própria (nota 7.1)	82.182	53.985	100.260	208.935	
Vinculados a compromisso de recompra (nota 7.2)	26.348	47.991	26.348	47.991	
Vinculados ao Banco Central (Nota 7.3)	7.641	-	7.641	-	
Vinculados à prestação de garantia (nota 7.4)	3.096	-	3.096	-	
Vinculados a captações externas (nota 7.5)	-	40.520	82.775	76.814	
Provisões para desvalorizações (nota 7.1)	(51)	(42)	(57)	(42)	
Relações interfinanceiras	429	371	429	371	
Pagamentos e recebimentos a liquidar (nota 8.1)	14	1	14	1	
Créditos vinculados ao Banco Central (nota 8.2)	204	350	204	350	
Correspondentes	211	20	211	20	
Relações interdependências	171	128	171	128	
Transferências internas de recursos	171	128	171	128	
Operações de crédito (nota 9)	233.587	256.124	256.463	264.784	
Operações de crédito	235.333	256.627	258.209	265.287	
Setor privado	235.333	256.627	258.209	265.287	
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (notas 4.5 e 9.6)	(1.746)	(503)	(1.746)	(503)	
Operações de arrendamento mercantil (nota 9)	-	-	39.031	47.971	
Operações de arrendamento mercantil	-	-	39.031	47.971	
Setor privado	-	-	39.031	47.971	
Outros créditos	38.385	133.122	38.382	119.539	
Carteira de câmbio (nota 10.1)	31.602	110.277	31.602	110.277	
Rendas a receber	645	376	1.032	1.437	
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	4.910	19.842	4.545	4.276	
Diversos (nota 10.3)	1.228	2.627	1.203	3.549	
Outros valores e bens	367	1.811	1.418	1.894	
Outros valores e bens (nota 11)	200	1.700	1.197	1.740	
Despesas antecipadas	197	111	251	154	
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(30)	-	(30)	-	
Realizável a longo prazo	116.404	67.274	249.720	141.303	
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 6)	-	777	-	-	
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	777	-	-	
Títulos e valores mobiliários	-	33.004	34.758	46.958	
Carteira própria (nota 7.1)	-	33.004	17.565	46.958	
Vinculados a captações externas (nota 7.5)	-	-	17.193	-	
Operações de crédito (nota 9)	93.338	21.388	127.807	29.657	
Operações de crédito	102.171	26.892	137.744	35.220	
Setor público	20.625	21.388	20.625	21.388	
Setor privado	81.546	5.504	117.119	13.832	
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (notas 4.5 e 9.6)	(8.833)	(5.504)	(9.937)	(5.563)	
Operações de arrendamento mercantil (nota 9)	-	-	53.391	43.487	
Operações de arrendamento mercantil	-	-	53.717	44.341	
Setor privado	-	-	53.717	44.341	
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	-	-	(326)	(854)	
Outros créditos	23.066	12.086	33.764	21.182	
Rendas a receber	-	-	36	21	
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	1.541	327	2.476	1.203	
Diversos (nota 10.3)	21.525	11.759	31.252	19.958	
Outros créditos de liquidação duvidosa	39	-	39	-	
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(39)	-	(39)	-	
Outros valores e bens	-	19	-	19	
Outros valores e bens (nota 11)	205	249	205	249	
Provisões para desvalorizações de outros valores e bens (nota 11)	(205)	(230)	(205)	(230)	
Permanente	80.701	74.127	13.843	13.992	
Investimentos (nota 12)	75.263	68.996	312	-	
Participação em controladas - no País	18.521	22.096	280	280	
Participação em controladas - no exterior	56.726	46.784	-	-	
Outros investimentos	16	16	32	32	
Imobilizações de uso (nota 4.7)	3.467	3.049	11.512	11.427	
Outras imobilizações de uso	7.029	5.947	18.422	17.340	
Depreciações acumuladas	(3.562)	(2.898)	(6.910)	(5.913)	
Diferido (nota 4.7)	1.971	2.182	2.019	2.253	
Gastos de organização e expansão	3.731	3.459	3.842	3.570	
Amortização acumulada	(1.760)	(1.277)	(1.823)	(1.317)	
Total do Ativo	655.170	686.214	886.662	941.243	

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)					
	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		
	2º Semestre	Exercício	Exercício	Exercício	
Receitas da intermediação financeira	58.015	103.015	227.649	184.608	284.130
Operações de crédito	38.570	68.073	92.902	71.356	63.885
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	42.956	38.116
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	17.488	30.256	73.050	64.682	120.137
Resultado de operações de câmbio	1.908	4.637	26.197	5.925	26.492
Resultado de aplicações compulsórias	49	49	35.500	49	35.500
Despesas da intermediação financeira	(37.965)	(69.475)	(182.184)	(139.439)	(227.413)
Operações de captação no mercado	(24.359)	(42.139)	(45.221)	(61.428)	(49.729)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(7.684)	(16.360)	(134.012)	(43.550)	(161.905)
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	(22.968)	(11.915)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 9)	(5.922)	(10.976)	(2.951)	(11.493)	(3.864)
Resultado bruto da intermediação financeira	20.050	33.540	45.465	45.169	56.717
Outras receitas e despesas operacionais	(14.258)	(25.685)	(16.050)	(36.342)	(25.202)
Receitas de prestação de serviços (nota 21)	1.483	2.613	1.827	4.403	6.386
Despesas de pessoal (nota 22)	(9.530)	(18.944)	(17.202)	(19.098)	(17.202)
Outras despesas administrativas (nota 23)	(10.261)	(18.647)	(14.427)	(19.139)	(14.748)
Despesas tributárias (nota 24)	(1.204)	(2.112)	(6.459)	(2.761)	(8.501)
Resultado de participação em controladas (nota 12)	5.090	11.222	20.050	3.967	10.923
Outras receitas operacionais (nota 25)	441	891	2.833	857	3.523
Outras despesas operacionais (nota 26)	(277)	(708)	(2.672)	(4.571)	(5.583)
Resultado operacional	5.792	7.855	29.415	8.827	31.515
Resultado não operacional	3	20	(313)	19	(561)
Resultado antes da tributação sobre lucro e participações	5.795	7.875	29.102	8.846	30.954
Imposto de renda e contribuição social (nota 4.8)	3.060	3.051	1.216	2.115	(588)
Participação dos minoritários no resultado	-	-	-	(35)	(48)
Participações no lucro	(699)	(798)	(1.593)	(798)	(1.593)
Lucro líquido	8.156	10.128	28.725	10.128	28.725
Lucro líquido por ação - R\$	0,13	0,16	0,47	0,16	0,47

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (Em milhares de reais)					
	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		
	2º Semestre	Exercício	Exercício	Exercício	
Origens dos recursos	251.896	258.338	330.188	221.006	409.745
Lucro líquido ajustado	3.650	53	9.714	11.631	30.119
Lucro líquido do semestre/exercício	8.156	10.128	28.725	10.128	28.725
Depreciações e amortizações	584	1.147	1.039	1.503	1.394
Resultado de participações em controladas	(5.090)	(11.222)	(20.050)	-	-
Doações e subvenções para investimentos	-	-	43	-	43
Varição nos resultados de exercícios futuros	1	99	(85)	349	(85)
Recursos de terceiros originários de	248.245	258.686	320.516	208.991	379.643
Aumento dos subgrupos do passivo	115.046	103.608	42.261	14.082	162.417
Depósitos	109.492	103.607	-	14.081	-
Captações no mercado aberto	5.554	-	-	-	-
Relações interfinanceiras	-	1	-	1	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	-	-	108.418
Outras obrigações	-	-	42.261	-	53.999
Redução dos subgrupos do ativo	123.935	141.462	273.729	194.907	217.211
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	237.083	-	213.958
Títulos e valores mobiliários	73.219	56.242	33.364	125.837	-
Relações interfinanceiras	1.037	-	1.718	-	1.718
Outros créditos	49.679	83.757	-	68.575	-
Outros valores e bens	-	1.463	1.564	495	1.535
Alienação de bens e investimentos	-	2	15	2	15
Redução de capital em controlada	8.759	8.759	-	-	-
Dividendos recebidos de controladas	505	4.855	4.511	-	-
Varição da participação minoritária	-	-	-	35	25
Aplicação dos recursos	241.930	244.276	330.052	211.037	403.152
Inversões em	9.335	9.843	890	1.084	866
Participações em controladas	8.759	8.759	43	-	-
Outros investimentos	-	-	-	-	1
Imobilizado de uso	576	1.084	847	1.084	865
Aplicações no diferido	174	272	511	272	511
Remuneração do capital próprio (nota 17.2)	10.200	10.200	11.400	10.200	11.400
Aumento dos subgrupos do ativo	116.324	89.282	98.611	130.506	326.961
Aplicações interfinanceiras de liquidez	41.953	39.768	-	39.610	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	134.767
Relações interfinanceiras	-	58	-	58	-
Operações de crédito	74.119	49.413	62.405	89.831	115.631
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	964	44.679
Outros créditos	-	-	36.168	-	31.846
Outros valores e bens	81	-	-	-	-
Redução dos subgrupos do passivo	105.897	134.679	218.640	68.975	63.414
Depósitos	-	-	133.747	-	39.642
Captações no mercado aberto	-	22.545	23.219	22.545	23.219
Relações interfinanceiras	6.966	-	553	-	553
Obrigações por empréstimos e repasses	77.443	87.914	61.121	22.573	-
Outras obrigações	21.488	24.220	-	23.857	-
Aumento das disponibilidades	9.966	14.562	136	9.969	6.593
Modificações na posição financeira:					
Disponibilidades:					
No início do semestre/exercício	13.139	8.543	8.407	15.303	8.710
No final do semestre/exercício	23.105	23.105	8.543	25.272	15.303
Aumento das disponibilidades	9.966	14.562	136	9.969	6.593

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)							
	Capital realizado	Aumento de capital	Reservas de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
				Legal	Lucros a realizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2000	83.359	-	79	4.461	5.071	173	123.889
Aumento de Capital deliberado pela A.G.E. de 28 de dezembro de 2000	-	1.641	-	-	-	-	(1.641)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	10.128	10.128
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-



BANCO INTER AMERICAN EXPRESS S.A.

CNPJ Nº 59.438.325/0001-01

São Paulo: Av. Brigadeiro Faria Lima nº 1.355 - 16º andar

Tel.: 3030-3000 - Fax: 3030-3030

Filiais: Belo Horizonte, Porto Alegre e Rio de Janeiro

Internet: http://www.iamex.com.br

9.6. Provisão para créditos, arrendamento mercantil e outros créditos de liquidação duvidosa

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Saldo no início do exercício	(6.007)	(5.598)	(6.920)	(5.598)
Constituição de provisão no exercício	(10.976)	(2.951)	(11.493)	(3.864)
Créditos baixados como prejuízo	6.365	2.542	6.365	2.542
Total	(10.618)	(6.007)	(12.048)	(6.920)

Foram recuperados créditos baixados como prejuízo o montante de R\$ 170 (1999: R\$ 159).

10. OUTROS CRÉDITOS

10.1. Carteira de câmbio

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Câmbio comprado a liquidar	30.740	75.173	30.740	75.173
Exportação - Letras a entregar	28.752	57.726	28.752	57.726
Exportação - Letras entregues	1.011	1.353	1.011	1.353
Interbancário	977	16.094	977	16.094
Direitos sobre venda de câmbio	485	33.721	485	33.721
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(485)	(130)	(485)	(130)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	862	1.513	862	1.513
Total	31.602	110.277	31.602	110.277

10.2. Negociação e intermediação de valores

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Depósitos em garantia	-	-	-	416
Operações com ativos financeiros a liquidar	36	403	36	403
Operações de "swap" - diferencial a receber	6.415	19.766	6.985	4.660
Total	6.451	20.169	7.021	5.479

10.3. Diversos

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Devedores por compra de valores e bens	1.387	338	1.387	338
Crédito tributário (a)	13.935	10.885	20.742	15.976
Devedores por depósito em garantia	4.527	24	4.984	24
Imposto de renda a compensar	1.433	118	2.335	742
Imposto de renda a recuperar	59	1.575	243	1.801
Depósitos judiciais	-	-	1.360	1.841
Títulos e créditos a receber (b)	655	847	655	847
Outros	812	925	804	2.264
Provisão para desvalorização de títulos e créditos a receber (b)	(55)	(326)	(55)	(326)
Total	22.753	14.386	32.455	23.507

a. O crédito tributário no Banco está representado por prejuízos fiscais e bases negativas de exercícios anteriores, bem como por adições temporárias de despesas não dedutíveis. A variação no consolidado em 2000 está representada, basicamente, por acréscimo de crédito tributário de R\$ 6.720 na controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A., em virtude da exclusão da superveniência de depreciação, sendo constituída provisão para imposto de renda diferido no montante de R\$ 7.035 contabilizado em obrigações fiscais e previdenciárias.

b. Os títulos e créditos a receber estão basicamente representados por direitos a ações das companhias telefônicas, vinculados a financiamentos de plano de expansão de telefones, obtidos em processo de retomada de garantia, ou renegociação com clientes inadimplentes. Através da avaliação dos títulos a valor de mercado foi necessário constituir provisão para desvalorização no montante de R\$ 55 (1999: R\$ 326) tendo sido revertido em 1999 o valor de R\$ 2.256 contabilizado em outras receitas operacionais.

11. OUTROS VALORES E BENS

Referem-se a imóveis recebidos em dação de pagamento no valor de R\$ 200 (1999: R\$ 1.700) e direitos de uso de 926 (1999: 448) linhas telefônicas obtidas em processo de retomada de garantias de clientes inadimplentes no montante de R\$ 205 (1999: R\$ 249), sendo constituída provisão no montante de R\$ 30 para os imóveis e R\$ 205 (1999: R\$ 230) para os direitos de uso. A variação no consolidado refere-se a bens retomados em operações conduzidas pela controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A.

12. INVESTIMENTOS

12.1. Participações em sociedades controladas

As participações em sociedades controladas estão demonstradas abaixo:

	Inter American		Inter American		Inter American		Novus
	Express	MS	Express	Arrendamento	Express	Investments	
	Consultoria e	Trading	Arrendamento	Arrendamento	Overseas Ltd.	Corporation	
	Serviços Ltda.	S.A.	Mercantil S.A.	Mercantil S.A.	Overseas Ltd.	Corporation	
Patrimônio líquido:							
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	6.196	47.919	47.919	8.807	
Em 31 de dezembro de 1999	12.050	4.541	5.501	46.784	46.784	-	
Lucro (prejuízo) líquido do exercício:							
Em 31 de dezembro de 2000	261	359	695	5.488	5.488	103	
Em 31 de dezembro de 1999	2.966	1.408	966	(617)	(617)	-	
Quantidade de ações/quotas possuídas	3.177.901	469.999	12.027.000	99,99%	4.451.233	99,99%	
Participação	99,99%	99,99%	95,00%	99,99%	99,99%	99,99%	
Valor do investimento:							
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	5.886	47.919	47.919	8.807	
Em 31 de dezembro de 1999	12.050	4.541	5.225	46.784	46.784	-	
Resultado de equivalência patrimonial:							
Em 31 de dezembro de 2000	261	359	660	9.894	9.894	48	
Em 31 de dezembro de 1999	2.966	1.408	918	14.758	14.758	-	
Ágio na aquisição de investimentos	-	-	280	-	-	-	
O resultado da equivalência patrimonial no consolidado R\$ 3.967 (1999: R\$ 10.923) é proveniente de variação cambial de investimento no exterior não eliminada.							

13. DEPÓSITOS

13.1. Depósitos interfinanceiros

Referem-se a captações de recursos junto às instituições financeiras. A variação no consolidado é proveniente de eliminação de aplicação efetuada pela controlada, Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A., no Banco.

13.2. Depósitos a prazo

Os certificados de depósitos bancários estão distribuídos da seguinte forma:

- a. Investidores institucionais 13,37% (1999: 5,21%) e 8,79% (1999: 2,16%) no consolidado;
- b. Fundos de investimentos 22,51% (1999: 1,51%) e 14,81% (1999: 0,62%) no consolidado;
- c. Pessoas jurídicas 64,12% (1999: 93,28%) e 75,64% (1999: 97,11%) no consolidado; e
- d. Pessoas físicas 0% (1999: 0%) no Banco e 0,76% (1999: 0,11%) no consolidado.

A variação no consolidado está representada por: (a) captações efetuadas pela controlada, Inter American Express Overseas Ltd., no montante de R\$ 81.099 (1999: R\$ 219.433), e R\$ 52.803 (1999: R\$ 5.455) pela controlada Inter American Express Bank Ltd; e (b) eliminação de aplicação em Certificados de Depósitos Bancários efetuado pela controlada, Imagra Imobiliária e Agrícola Ltda., no montante de R\$ 6.870 (1999: R\$ 6.608).

14. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

Correspondem a operações de captações de recursos com outras instituições financeiras, por intermédio de acordos a preços fixos garantidos por títulos de renda fixa da carteira própria.

15. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

15.1. Empréstimos no exterior

Estão representados por recursos captados com banqueiros no exterior para financiamento de importação e exportação com vencimento até janeiro de 2003 no Banco e até junho de 2006 no Consolidado, com taxas de juros usuais de mercado. No consolidado a variação é representada por eliminações de captações do Banco com as controladas Inter American Express Bank Ltd. (1999: R\$ 1.253), e adição de operações conduzidas pelas controladas Inter American Express Overseas Ltd. R\$ 15.206 (1999: R\$ 24.013), Inter American Express Bank Ltd. R\$ 32.924 (1999: R\$ 15.528) e Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A. R\$ 69.472 (1999: R\$ 60.943).

15.2. Obrigações por repasses do País

São compostas por recursos originários de programas oficiais do BNDES e FINAME com vencimento final até junho de 2012 e janeiro de 2005, respectivamente, estando sujeitos à variação monetária e taxas de juros usuais para essas operações.

15.3. Repasses do exterior

As obrigações por repasses do exterior decorrem de recursos captados junto à controlada Inter American Express Overseas Ltd. nos moldes da Resolução nº 63, vencíveis até julho de 2001.

16. OUTRAS OBRIGAÇÕES

16.1. Carteira de câmbio

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Câmbio vendido a liquidar	483	32.136	483	32.136
Financeiro	483	127	483	127
Interbancário	-	32.009	-	32.009
Obrigações por compra de câmbio	29.796	78.765	29.796	78.765
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	(28.818)	(69.640)	(28.818)	(69.640)
Valores em moeda estrangeira a pagar	3	-	3	-
Total	1.464	41.261	1.464	41.261

16.2. Sociais e estatutárias

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Participação nos lucros a pagar	611	894	611	894
Total	611	894	611	894

16.3. Negociação e intermediação de valores

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Operações interfinanceiras a liquidar	-	3	-	3
Operações de swap - diferencial a pagar	10.209	5.261	10.209	5.261
Total	10.209	5.264	10.209	5.264

16.4. Diversas

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Cheques administrativos	40	168	40	168
Provisão para pagamentos a efetuar	3.737	3.170	5.137	4.662
Provisão para passivos contingentes	710	519	710	519
Comissão de fiança a pagar	-	981	-	1.688
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	2.363	3.046
Provisão para pagamento de remuneração sobre o capital próprio (nota 17.2)	8.670	-	8.670	-
Outros	775	725	695	1.031
Total	13.932	4.582	18.596	11.114

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

17.1. Capital social

O capital social está representado por 61.500.348 ações nominativas sem valor nominal, divididas em igual quantidade entre ordinárias e preferenciais.

17.2. Dividendos e remuneração do capital próprio

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos de 25% do lucro líquido ajustado de acordo com a legislação societária. Foram provisionados R\$ 10.200 (1999: R\$ 11.400) a título de remuneração do capital próprio. O benefício fiscal decorrente da remuneração do capital próprio foi de R\$ 3.468 (1999: R\$ 3.933).

17.3. Reserva de lucros a realizar

Refere-se aos resultados obtidos pela controlada no exterior, que será realizada à medida que estes resultados forem disponibilizados ou capitalizados.

18. RESPONSABILIDADES DIVERSAS

18.1. Avals e fianças prestados aos clientes montam a R\$ 58.937 (1999: R\$ 47.715), no Banco e no consolidado.

18.2. O Banco e a controlada Inter American Express Bank Ltd. são responsáveis pela administração de fundos e carteiras de investimentos cujos patrimônios são demonstrados abaixo:

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Carteiras Administradas	540	1.327	540	1.327
Fundo de Investimentos Financeiros	263.885	553.655	263.885	553.655
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimentos Financeiros	9.999	37.513	9.999	37.513
Clubes de Investimentos	38.159	-	38.159	-
Fundo de Investimento em Ações	7.945	2.618	7.945	2.618
Outros Fundos de Investimentos	-	-	41.702	17.369
Total	320.528	595.113	362.230	612.482

19. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

	2000		1999	
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
Captações	(26.909)	(14.335)	(83.524)	(45.116)
Aluguel de imóveis	(134)	(533)	(134)	(533)
Aplicações financeiras	1.301	9.237	17.055	97.861
Serviços técnicos especializados	(464)	(7.891)	(269)	(5.031)
Ressarcimento de custos e despesas	1	(451)	(97)	(24)

20. UTILIZAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros destinados a atender às necessidades próprias e de seus clientes, no sentido de reduzir a exposição de riscos de mercado, de moedas e de taxas de juros. A administração desses riscos é efetuada com base em controles, estabelecimento de estratégias e limites. Estas operações estão representadas por contratos de mercado futuro e de "swap" que, por determinação do Banco Central do Brasil, são registrados em contas de compensação pelo valor dos respectivos contratos. O valor das operações em aberto está demonstrado a seguir:

	Ativo		Passivo		Valor dos contratos
	2000	1999	2000	1999	
"Swap":					
Em 31 de dezembro de 2000	6.415	10.209	659.249		
Em 31 de dezembro de 1999	19.766	5.261	275.472		
Em 31 de dezembro de 2000 (consolidado)	6.985	10.209	658.599		
Em 31 de dezembro de 1999 (consolidado)	4.660	5.261	239.983		
Mercado de futuros:					
Em 31 de dezembro de 2000	-	-	-	-	
Em 31 de dezembro de 1999	-	-	18.261		

21. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Receitas de administração de fundos e carteiras administradas	1.570	1.234	2.187	1.533
Serviço de consultoria e assessoria técnica	699	108	1.682	4.125
Receitas de garantias prestadas	281	411	281	411
Outras receitas de prestação de serviços	63	74	253	317
Total	2.613	1.827	4.403	6.386

22. DESPESAS DE PESSOAL

	Banco		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Honorários da diretoria	4.151	4.824	4.151	4.824
Proventos	9.033	7.537	9.119	7.537
Encargos sociais	4.032	3.398	4.062	3.398
Benefícios e treinamento	1.728	1.443	1.766	1.443
Total	18.944	17.202	19.098	17.202

23. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Banco		Consolidado	
	200			