



*III*  
*BALANCE*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			26.771.081.802
Efectivo en caja		74.427.470	
Depósitos a la orden		1.578.251	
Inversiones		23.152.052.224	
Portafolio directo	14.991.041.280		
Portafolio en administración	8.161.010.944		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		1.192.001.014	
Oro		250.581.332	
Fondo Monetario Internacional		1.319.989.851	
Derechos especiales de giro	372.529.433		
Posición de reserva	947.460.418		
Fondo Latinoamericano de Reservas		774.876.961	
Aporte	724.742.561		
Pesos andinos	50.134.400		
Convenios internacionales		5.574.698	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			179.020.034
Moneda metálica en caja		157.553.077	
Metales preciosos		20.975.796	
Moneda extranjera	11.150.543		
Moneda nacional	9.825.253		
Depósitos en bancos		491.161	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			975.900.000
Operaciones Repos		975.900.000	
Bancos	783.300.000		
Corporaciones de ahorro y vivienda	20.000.000		
Corporaciones financieras	160.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	12.600.000		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			1.882.912.912
Inversiones negociables - Renta fija		1.887.588.239	
TES clase "A"	156.882.786		
TES por operaciones de expansión monetaria	1.639.772.347		
TES Ley 546	46.126.274		
Bonos capitalización banca pública - Fogafin	29.846.093		
Otros títulos	14.960.740		
Inversiones no negociables - Renta variable		261.211	
Provisiones		(4.936.538)	
CARTERA DE CRÉDITOS			134.840.152
Moneda extranjera		123.447.451	
Bancos	2.059.161		
Corporaciones financieras	121.388.290		
Otras entidades	2.951.628		
Provisión créditos moneda extranjera	(2.951.628)		
Moneda nacional		11.392.701	
Sector público Gobierno Nacional	3.296.159		
Bancos	1.590.054		
Corporaciones financieras	6.309.964		
Otros créditos	910.129		
Provisión créditos moneda nacional	(713.605)		
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.640.420.798
Moneda extranjera		679.643.574	
Moneda nacional		1.960.777.224	
CUENTAS POR COBRAR			84.108.210
Intereses y comisiones moneda extranjera		3.060.320	
Intereses y comisiones moneda nacional		11.177.945	
Anticipos de contratos		58.895.081	
Otras		18.920.467	
Provisiones		(7.945.603)	
INVENTARIOS			59.497.642
Inventarios		59.529.095	
Provisión para protección de inventarios		(31.453)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			162.876.524
Costo		277.540.908	
Terrenos	18.802.354		
Construcciones en curso	43.101.374		
Edificios	86.997.020		
Maquinaria y equipo	67.490.334		
Muebles y enseres y equipo de oficina	10.273.082		
Equipo de sistemas	43.229.761		
Vehículos	7.044.526		
Moldes y matrices	508.601		
Importaciones en tránsito	93.856		
Depreciación acumulada		(109.723.053)	
Edificios	(35.004.309)		
Maquinaria y equipo	(34.904.285)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(4.540.884)		
Equipo de sistemas	(29.230.701)		
Vehículos	(5.960.438)		
Moldes y matrices	(82.435)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(4.941.331)	
OTROS ACTIVOS			1.304.604.784
Moneda extranjera		13.133.542	
Moneda nacional		1.291.471.241	
Derechos en fideicomisos	940.727.206		
Bienes de arte y cultura	198.983.874		
Cartera hipotecaria para vivienda	109.132.341		
Créditos a empleados y pensionados	7.003.988		
Gastos pagados por anticipado	26.784.861		
Cargos diferidos	5.563.235		
Activos fijos en almacén	3.980.705		
Bienes entregados en comodato	61.224		
Aportes permanentes	74.620		
Otros	256.784		
Provisiones	(1.097.596)		
VALORIZACIONES			696.202.359
De bienes inmuebles		298.350.114	
De bienes de arte y cultura		397.852.246	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>34.891.465.217</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			23.298.496.133
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			4.902.180.223
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			144.993.389
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			129.770.089
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			58.658.720.741

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		12.506.450
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	8.707.543	
Otras exigibilidades que afectan reservas	3.798.907	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		12.153.097.449
Billetes en circulación	9.523.277.364	
Depósitos en cuenta corriente	2.531.645.523	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	16.621.088	
Sistema financiero	24.019.626	
Bancos	19.655.938	
Corporaciones financieras	22.912	
Resto del sistema financiero	4.340.776	
Moneda nacional		
Sector público		1.198.552.961
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	1.198.539.187	
Resto del sector público	13.774	
Sistema financiero		1.292.451.164
Bancos	1.153.906.207	
Corporaciones financieras	40.639.024	
Corporaciones de ahorro y vivienda	31.233.909	
Compañías de financiamiento comercial	47.975.801	
Resto del sistema financiero	18.696.223	
Sector privado		685
Otros depósitos		98.174.561
Moneda extranjera		83.634.884
Fondos en fideicomiso	6.231.649	
Depósitos especiales	77.392.456	
Exigibilidades por servicios bancarios	10.779	
Moneda nacional		14.539.677
Fondos en fideicomiso	2.491.592	
Depósitos especiales	3.039.998	
Exigibilidades por servicios bancarios	8.893.420	
Servicios bancarios de recaudo	114.668	
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS		669.000.000
Operaciones Repos de contracción monetaria	669.000.000	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		670.467
Moneda nacional		670.467
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	585.197	
Otros títulos	85.270	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.259.642.054
Moneda extranjera		630.198.859
Aportes	6.911.223	
Líneas de crédito externas	194.334.921	
DEG y pesos andinos asignados	428.952.714	
Moneda nacional		1.629.443.196
Aportes	1.629.443.196	
CUENTAS POR PAGAR		32.860.438
Intereses y comisiones moneda extranjera	3.225.562	
Intereses y comisiones moneda nacional	16.934.645	
Otras	12.700.231	
OBLIGACIONES LABORALES		1.078.495.931
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.007.424.682	
Obligaciones laborales consolidadas	9.581.876	
Obligaciones laborales - Provisiones	61.489.373	
PASIVO DIFERIDO		59.135
OTROS PASIVOS		31.137.020
Moneda extranjera		138
Moneda nacional	31.136.883	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>16.237.468.945</b>

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		311.599.719
Reserva para readquisición de acciones	153.881	
Acciones propias readquiridas	(153.881)	
De resultados cambiarios	62.293.926	
Para fluctuaciones de monedas	100.290.457	
Para protección de activos	149.015.336	
SUPERÁVIT		17.188.427.249
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	15.842.025.261	
Superávit donado	160.009.442	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	36.721.994	
Valorización de bienes inmuebles	298.350.114	
Valorización de bienes de arte y cultura	397.852.246	
RESULTADOS		1.141.257.859
Del ejercicio en curso	1.141.257.859	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.653.996.272</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>34.891.465.217</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		23.298.496.133
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		4.902.180.223
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		144.993.389
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		129.770.089
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		58.658.720.741

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

<b>INGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>1.522.552.548</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>		<b>1.321.698.435</b>
Reservas internacionales	1.120.708.127	
Valoración de TES clase "A" a precios de mercado	14.517.064	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	145.757.448	
Valoración de TES Ley 546	4.961.102	
Valoración otros títulos	3.097.473	
Valoración oro no monetario	1.160.833	
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	4.745.560	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	58.185	
Operaciones de liquidez	24.693.915	
Cartera de créditos - Otros	309.420	
Otras operaciones	<u>1.689.307</u>	
<b>COMISIONES</b>		<b>66.622.389</b>
Manejo de divisas	8.335.352	
Servicios bancarios	13.072.900	
Negocios fiduciarios	41.692.718	
Otras	<u>3.521.420</u>	
<b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>1.538.635</b>
Valor facial moneda metálica emitida	35	
Costo recuperado moneda metálica destruida	1.532.125	
Utilidad en venta de plata y platino	<u>6.475</u>	
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		<b>119.062.430</b>
Líneas de crédito externas	10.025.160	
Aportes en organismos internacionales	106.000.430	
Otras	<u>3.036.840</u>	
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		<b>13.630.659</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>96.398.915</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación		91.038.783
Otros		<u>5.360.132</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>1.618.951.462</u></b>

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE JULIO DE 2002 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

475.210.754

#### INTERESES Y RENDIMIENTOS

95.759.668

Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	77.664.171
Líneas de crédito externas	5.600.197
Operaciones Repos de contracción monetaria	12.495.300

#### COMISIONES Y HONORARIOS

4.404.565

#### COSTO DE EMISIÓN DE ESPECIES MONETARIAS

34.920.965

Billetes	17.141.671
Moneda metálica	22
Valor facial moneda metálica destruida	17.779.273

#### DIFERENCIAS EN CAMBIO

70.802.512

Cuentas de depósito	22.366.959
Líneas de crédito externas	26.716.958
Títulos de regulación monetaria y cambiaria	14.851
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	15.578.146
Otras	6.125.598

#### GASTOS DE PERSONAL

93.567.699

Salarios y prestaciones sociales	63.020.205
Otros gastos de personal	30.547.494

#### GASTOS DE PENSIONADOS

121.921.138

Provisión cálculo actuarial	45.188.771
Mesadas pensionales	58.765.761
Otros gastos de pensionados	17.966.607

#### GASTOS GENERALES

34.357.917

#### GASTOS CULTURALES

2.311.997

#### PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

14.479.961

Provisiones	1.052.296
Depreciaciones	9.507.454
Amortizaciones	3.920.211

#### OTROS OPERACIONALES

2.684.332

### NO OPERACIONALES

2.482.849

### TOTAL EGRESOS

477.693.604

### RESULTADO DEL EJERCICIO

1.141.257.859

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS 1/**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 JULIO DE 2002**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	74.839,8	74.490,3	349,5
1. Reservas internacionales	1.357,5	734,8	622,7
2. Metales preciosos	5,3	1,6	3,7
3. Inversiones M/N - TES - Otros	370,8	533,0	(162,2)
TES de expansión monetaria	370,8	470,3	(99,5)
TES del Banco		61,3	(61,3)
Bonos capitalización banca pública			0,0
Otros títulos		1,4	(1,4)
4. Crédito interno	73.061,6	73.214,0	(152,4)
Líneas externas		15,0	(15,0)
Otros créditos		2,0	(2,0)
Operaciones de liquidez	73.061,6	73.197,0	(135,4)
5. Inversión de la provisión de pensiones	10,1	6,9	3,2
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	34,5		34,5
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	56.650,8	58.011,0	(1.360,2)
1. Operaciones de contracción monetaria	56.183,7	56.690,7	(507,0)
Depósitos por crédito externo	0,4	0,2	0,2
Repos de contracción monetaria	56.183,3	56.690,5	(507,2)
2. Otros depósitos	282,4	1.177,0	(894,6)
Gobierno Nacional		1.177,0	(1.177,0)
Otros depósitos	282,4		282,4
3. Otros pasivos	184,7	143,3	41,4
Organismos internacionales	179,8	143,3	36,5
Cheques pagados	1,4		1,4
Otros	3,5		3,5
<b>III. PATRIMONIO</b>	1.226,0	0,0	1.226,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	1.226,0		1.226,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	317,5	1.014,3	(696,8)
1. Intereses recibidos		949,9	(949,9)
Reservas internacionales		686,7	(686,7)
Inversiones M/N - TES		36,6	(36,6)
TES de expansión monetaria		136,7	(136,7)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva			0,0
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		29,3	(29,3)
Inversión de la provisión de pensiones		49,5	(49,5)
Otros		11,1	(11,1)
2. Intereses pagados	102,9	0,0	102,9
Encaje	81,6		81,6
Repos de contracción monetaria	12,5		12,5
Otros	8,8		8,8
3. Comisiones recibidas y pagadas	4,5	64,4	(59,9)
4. Gastos de personal y generales	210,1		210,1
Gastos de personal	96,2		96,2
Gastos de pensionados	76,8		76,8
Gastos generales	37,1		37,1
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	1,1		1,1
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	133.035,2	133.515,6	(480,4)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2001</b>	<b>31 Jul. 2002</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>11.647,9</b>	<b>11.167,5</b>	<b>(480,4)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	1.299,4	1.293,8	(5,6)
2. Moneda metálica en circulación	357,7	350,4	(7,3)
3. Billetes en circulación	9.990,8	9.523,3	(467,5)

1/ Algunas de las cifras que se registran en este estado corresponden a información extracontable suministrada por las diferentes áreas del Banco.  
Fuente: Banco de la República.