



III
BALANCE

ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			15.120.849.914
Caja		70.822.876	
Bancos		3.138.282	
Inversiones negociables - Renta fija		8.363.766.388	
Portafolio en administración		4.031.129.842	
Cuentas por cobrar en operaciones de reservas internacionales		886.524.703	
Oro		167.368.792	
Derechos especiales de giro		232.120.215	
Pesos andinos		36.454.000	
Posición de reserva Fondo Monetario Internacional		895.162.806	
Fondo Latinoamericano de Reservas		428.334.500	
Convenios internacionales		6.027.512	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			237.229.860
Moneda metálica en caja		225.552.702	
Metales preciosos		11.513.782	
Moneda extranjera	4.157.427		
Moneda nacional	7.356.355		
Depósitos en bancos		163.375	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			976.182.627
Operaciones REPO		342.201.919	
Bancos	275.600.000		
Corporaciones de ahorro y vivienda	8.500.000		
Corporaciones financieras	41.725.919		
Compañías de financiamiento comercial	10.226.000		
Otras entidades financieras	6.150.000		
Apoys transitorios		633.980.708	
Bancos	511.048.200		
Corporaciones de ahorro y vivienda	70.000.000		
Corporaciones financieras	20.500.000		
Compañías de financiamiento comercial	27.900.000		
Otras entidades financieras	4.532.508		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			1.012.105.306
Inversiones negociables - Renta fija		1.012.102.548	
TES clases "A" y "B"	431.948.713		
TES - Por operaciones de expansión monetaria	574.130.325		
Otros títulos	6.023.509		
Inversiones negociables - Renta variable		513	
Inversiones no negociables - Renta variable		2.246	
CARTERA DE CREDITOS			420.814.928
Moneda extranjera		89.499.257	
Bancos	18.518.107		
Corporaciones financieras	70.981.149		
Otras entidades	25.575		
Provisión créditos moneda extranjera	(25.575)		
Moneda nacional		331.315.671	
Sector público Gobierno Nacional	4.253.109		
Bancos	10.359.946		
Corporaciones financieras	15.298.725		
Otros créditos	409.745.043		
Provisión créditos moneda nacional	(108.341.152)		
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			1.683.110.315
Moneda extranjera		456.009.922	
Moneda nacional		1.227.100.393	
CUENTAS POR COBRAR			36.122.769
Intereses y comisiones moneda extranjera		2.372.733	
Intereses y comisiones moneda nacional		19.276.800	
Otras		20.688.214	
Provisiones		(6.214.978)	
INVENTARIOS			41.750.253
Inventarios		41.847.487	
Provisión para protección de inventarios		(97.234)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			119.590.415
Costo		188.541.256	
Terrenos	17.198.689		
Construcciones en curso	7.384.304		
Edificios	57.670.959		
Maquinaria y equipo	55.908.415		
Muebles y enseres y equipo de oficina	7.051.295		
Equipo de sistemas	33.058.247		
Vehículos	6.307.743		
Moldes y matrices	173.172		
Importaciones en tránsito	3.788.432		
Depreciación acumulada		(68.858.643)	
Edificios	(23.987.937)		
Maquinaria y equipo	(21.098.964)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(3.004.300)		
Equipo de sistemas	(17.915.918)		
Vehículos	(2.795.383)		
Moldes y matrices	(56.141)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(92.199)	
OTROS ACTIVOS			872.836.230
Moneda extranjera		4.554.884	
Moneda nacional		868.281.346	
Aportes permanentes	65.607		
Derechos en fideicomisos	694.803.740		
Bienes de arte y cultura	20.620.247		
Gastos pagados por anticipado	21.180.949		
Cargos diferidos	9.920.593		
Cartera hipotecaria para vivienda	113.488.295		
Créditos a empleados y pensionados	5.069.175		
Bienes entregados en comodato	98.791		
Activos fijos en almacén	3.573.417		
Otros	560.986		
Provisiones	(1.100.453)		
VALORIZACIONES			254.815.475
De bienes inmuebles		254.815.475	
TOTAL ACTIVO			20.775.408.091
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			13.406.481.419
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			7.154.556.268
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			8.690.450
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			634.599
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			22.890.382.401

PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO				
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS				4.119.762
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales		1.342.889		
Otras exigibilidades que afectan reservas		2.776.873		
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES				6.948.355.174
Billetes en circulación		5.209.729.571		
Depósitos en cuenta corriente		1.702.598.899		
Moneda extranjera				
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional		16.902.432		
Sistema financiero		21.936.084		
Bancos	21.739.748			
Corporaciones financieras	195.633			
Resto del sistema financiero	703			
Moneda nacional				
Sector público			120.580.470	
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	120.295.957			
Resto del sector público	284.512			
Sistema financiero			1.543.179.593	
Bancos	1.121.160.687			
Corporaciones financieras	59.890.838			
Corporaciones de ahorro y vivienda	247.532.099			
Compañías de financiamiento comercial	64.909.039			
Resto del sistema financiero	49.686.929			
Sector privado			320	
Otros depósitos			36.026.703	
Moneda extranjera			21.823.594	
Fondos en fideicomiso	650.157			
Depósitos especiales	20.854.935			
Exigibilidades por servicios bancarios	318.502			
Moneda nacional			14.203.109	
Fondos en fideicomiso	1.904.298			
Depósitos especiales	2.913.457			
Exigibilidades por servicios bancarios	9.237.326			
Servicios bancarios de recaudo	148.030			
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA				407.675.551
Moneda extranjera			660.479	
Certificados de cambio	660.479			
Moneda nacional			407.015.072	
Operaciones REPO de contracción monetaria	328.113.103			
Títulos de participación	232.537			
Títulos en divisas por financiaciones	388.576			
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	78.261.738			
Otros títulos	19.119			
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES				1.652.401.545
Moneda extranjera			539.730.233	
Aportes	5.025.327			
Líneas de crédito externas	214.110.858			
DEG y pesos andinos asignados	320.594.048			
Moneda nacional			1.112.671.312	
Aportes	1.112.671.312			
CUENTAS POR PAGAR				39.062.512
Intereses y comisiones moneda extranjera		4.017.937		
Intereses y comisiones moneda nacional		26.475.794		
Otras		8.568.780		
OBLIGACIONES LABORALES				836.501.975
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación		696.977.377		
Obligaciones laborales consolidadas		6.941.930		
Obligaciones laborales - Provisiones		132.582.668		
OTROS PASIVOS				13.547.864
Moneda extranjera		571.423		
Moneda nacional		12.976.441		
TOTAL PASIVO				9.901.664.383
PATRIMONIO				
CAPITAL				12.711.445
RESERVAS				360.052.457
Reserva para readquisición de acciones		153.881		
Acciones propias readquiridas		(153.881)		
De resultados cambiarios		43.960.728		
Para fluctuaciones de monedas		316.091.729		
SUPERÁVIT				10.382.555.989
Liquidación cuenta especial de cambios		453.468.193		
Ajuste de cambio		9.658.272.644		
Superávit donado		241.829		
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural		15.757.849		
Valorización de bienes inmuebles		254.815.475		
RESULTADOS				118.423.817
Del ejercicio en curso		118.423.817		
TOTAL PATRIMONIO				10.873.743.707
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				20.775.408.091
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA				13.406.481.419
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				7.154.556.268
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA				8.690.450
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS				634.599
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO				22.890.382.401

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - JULIO 31 DE 1999 (*)

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

INGRESOS		(Miles de pesos)
OPERACIONALES		599.276.713
INTERESES Y RENDIMIENTOS	377.725.139	
Valoración de TES clases "A" y "B" a precios de mercado	108.665.207	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	80.799.369	
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	10.189.282	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	74.848	
Operaciones de liquidez - REPO y apoyos transitorios de liquidez	106.854.918	
Cartera de créditos - Otros	70.789.261	
Otras operaciones	352.255	
COMISIONES	31.888.144	
Compraventa de divisas	5.279.312	
Servicios bancarios	7.319.111	
Negocios fiduciarios	19.182.697	
Metales preciosos	16.541	
Otras	90.483	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	145.781.377	
Líneas de crédito externas	28.936.415	
Aportes en organismos internacionales	116.031.944	
Otras	813.018	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS	4.233	
Utilidad en venta de plata y platino	4.233	
OTROS OPERACIONALES	43.877.819	
Redención anticipada depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva	35.353.871	
Otros	8.523.948	
NO OPERACIONALES		105.094.273
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	99.886.217	
Otros	5.208.056	
TOTAL INGRESOS		704.370.986

ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE JULIO DE 1999 (*)

EGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES		584.354.302
INTERESES Y RENDIMIENTOS		166.400.685
Reservas internacionales	21.692.695	
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	111.095.913	
Títulos de participación	42.205	
Líneas de crédito externas	7.112.387	
Operaciones REPO de contracción monetaria	26.195.623	
Títulos canjeables por certificados de cambio	45.125	
Otras operaciones	216.736	
COMISIONES Y HONORARIOS		12.902.987
Administración de cartera	12.597.679	
Refinación de metales preciosos	19.110	
Otros	286.198	
COSTO DE EMISIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		10.139.138
Billetes	10.070.263	
Moneda metálica	68.875	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		82.681.410
Cuentas de depósito	12.596.745	
Líneas de crédito externas	39.838.022	
Títulos de regulación monetaria y cambiaria	5.365.242	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	23.393.860	
Otros pasivos	1.487.540	
GASTOS DE PERSONAL		82.855.113
Salarios y prestaciones sociales	54.878.994	
Otros gastos de personal	27.976.119	
GASTOS DE PENSIONADOS		170.583.608
Provisión cálculo actuarial	118.141.373	
Mesadas pensionales	41.543.924	
Otros gastos de pensionados	10.898.311	
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		27.670.886
GASTOS CULTURALES		2.010.426
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		22.656.000
Provisiones	13.054.078	
Depreciaciones	7.652.108	
Amortizaciones	1.949.813	
OTROS OPERACIONALES		6.454.050
NO OPERACIONALES		1.592.867
TOTAL EGRESOS		585.947.169
RESULTADO DEL EJERCICIO		118.423.817

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA
OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS 1/
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 1999
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	38.587,4	39.186,5	(599,1)
1. Reservas internacionales	781,5	1.230,1	(448,6)
2. Metales preciosos	2,5	0,9	1,6
3. Inversiones M/N - TES	183,3	217,2	(33,9)
De expansión monetaria	183,3	155,9	27,4
TES del Banco		61,3	(61,3)
4. Crédito interno	37.551,5	37.727,8	(176,3)
Líneas externas		28,9	(28,9)
Otros créditos		9,8	(9,8)
Operaciones de liquidez	37.551,5	37.689,1	(137,6)
5. Inversión de la provisión de pensiones	41,8	10,5	31,3
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	26,8		26,8
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	42.229,0	42.449,3	(220,3)
1. Títulos en circulación	41.127,1	41.381,1	(254,0)
Títulos de participación	25,6		25,6
Depósitos por crédito externo	496,2	447,7	48,5
REPOS contracción monetaria	40.605,3	40.933,4	(328,1)
2. Otros depósitos en cuenta corriente	1.060,6	995,4	65,2
Gobierno Nacional	1.004,9	995,4	9,5
Otros depósitos	55,7		55,7
3. Otros pasivos	41,3	72,8	(31,5)
Organismos internacionales	41,3	71,0	(29,7)
Cheques pagados		1,8	(1,8)
Otros			0,0
III. PATRIMONIO	1.244,4	0,0	1.244,4
Transferencias por utilidades o pérdidas	1.244,4		1.244,4
IV. ESTADO DE RESULTADOS	281,1	565,0	(283,9)
1. Intereses recibidos		539,7	(539,7)
Reservas internacionales		229,0	(229,0)
Inversiones M/N TES		68,4	(68,4)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva		36,0	(36,0)
Operaciones de liquidez		124,3	(124,3)
Otros créditos		73,0	(73,0)
Otros		9,0	(9,0)
2. Intereses pagados	109,7	0,0	109,7
Encaje	92,5		92,5
Títulos	17,2		17,2
3. Comisiones recibidas y pagadas	12,8	25,3	(12,5)
4. Gastos de personal y funcionamiento	158,6		158,6
Gastos de personal	74,2		74,2
Gastos de pensionados	55,4		55,4
Gastos de funcionamiento	29,0		29,0
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	1,6		1,6
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	82.343,5	82.200,8	142,7
	31 Dic. 1998	31 Jul. 1999	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	6.923,1	7.065,8	142,7
1. Depósitos en cuenta corriente	982,8	1.550,3	567,5
2. Moneda metálica en circulación	317,3	305,8	(11,5)
3. Billetes en circulación	5.623,0	5.209,7	(413,3)

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.