



IV
BALANCE

ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS		14.568.987.138
Caja	60.545.687	
Bancos	1.228.531	
Inversiones negociables - Renta fija	8.164.047.504	
Portafolio en administración	3.806.443.066	
Cuentas por cobrar en operaciones de reservas internacionales	876.228.182	
Oro	162.116.449	
Derechos especiales de giro	214.652.193	
Pesos andinos	34.716.400	
Posición de reserva Fondo Monetario Internacional	834.784.721	
Fondo Latinoamericano de Reservas	407.917.700	
Convenios internacionales	6.306.705	
CAJA Y METALES PRECIOSOS		237.048.918
Moneda metálica en caja	225.678.691	
Metales preciosos	11.085.735	
Moneda extranjera		
Moneda nacional	3.824.105	
Depósitos en bancos	7.261.630	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS		1.005.084.855
Operaciones REPO		607.528.855
Bancos	418.000.000	
Corporaciones de ahorro y vivienda	27.200.000	
Corporaciones financieras	112.650.000	
Compañías de financiamiento comercial	11.400.000	
Otras entidades financieras	38.278.855	
Apoys transitorios		397.556.000
Bancos	266.232.000	
Corporaciones de ahorro y vivienda	85.000.000	
Corporaciones financieras	15.500.000	
Compañías de financiamiento comercial	30.824.000	
INVERSIONES MONEDA NACIONAL		972.644.756
Inversiones negociables - Renta fija		972.641.765
TES clases "A" y "B"	425.880.814	
TES - Por operaciones de expansión monetaria	546.201.603	
Otros títulos	559.347	
Inversiones negociables - Renta variable		513
Inversiones no negociables - Renta variable		2.479
CARTERA DE CREDITOS		416.165.917
Moneda extranjera		87.232.169
Bancos	17.890.597	
Corporaciones financieras	69.341.572	
Otras entidades	24.356	
Provisión créditos moneda extranjera	(24.356)	
Moneda nacional		328.933.749
Sector público Gobierno Nacional	4.253.109	
Bancos	10.424.319	
Corporaciones financieras	15.298.725	
Otros créditos	405.842.103	
Provisión créditos moneda nacional	(106.884.507)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES		1.650.665.716
Moneda extranjera	434.273.958	
Moneda nacional	1.216.391.758	
CUENTAS POR COBRAR		38.154.508
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.717.570	
Intereses y comisiones moneda nacional	18.268.809	
Otras	23.269.843	
Provisiones	(5.101.713)	
INVENTARIOS		43.072.823
Inventarios	43.170.057	
Provisión para protección de inventarios	(97.234)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		118.683.526
Costo		186.479.982
Terrenos	17.201.069	
Construcciones en curso	6.978.828	
Edificios	57.587.206	
Maquinaria y equipo	55.232.640	
Muebles y enseres y equipo de oficina	6.988.901	
Equipo de sistemas	32.634.825	
Vehículos	6.307.563	
Moldes y matrices	172.685	
Importaciones en tránsito	3.376.265	
Depreciación acumulada		(67.704.258)
Edificios	(23.726.985)	
Maquinaria y equipo	(20.702.173)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(2.951.288)	
Equipo de sistemas	(17.570.790)	
Vehículos	(2.697.540)	
Moldes y matrices	(55.483)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(92.199)
OTROS ACTIVOS		830.839.415
Moneda extranjera	4.307.853	
Moneda nacional	826.531.562	
Aportes permanentes	65.412	
Derechos en fideicomisos	661.189.618	
Bienes de arte y cultura	19.916.767	
Gastos pagados por anticipado	18.572.666	
Cargos diferidos	6.586.833	
Cartera hipotecaria para vivienda	112.150.992	
Créditos a empleados y pensionados	4.395.384	
Bienes entregados en comodato	99.244	
Activos fijos en almacén	4.154.735	
Otros	436.067	
Provisiones	(1.036.156)	
VALORIZACIONES		254.816.011
De bienes inmuebles	254.815.475	
De inversiones no negociables renta variable	536	
TOTAL ACTIVO		20.136.163.582
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		12.537.132.243
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		6.466.231.975
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8.292.597
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		629.908
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		22.098.756.083

PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO		
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		2.050.511
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales		1.459.339
Otras exigibilidades que afectan reservas		591.171
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		7.260.144.537
Billetes en circulación		5.039.607.896
Depósitos en cuenta corriente		2.182.110.551
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional		52.463.438
Sistema financiero		26.673.719
Bancos		25.463.136
Corporaciones financieras		1.209.913
Resto del sistema financiero		670
Moneda nacional		
Sector público		332.997.029
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional		332.893.910
Resto del sector público		103.119
Sistema financiero		1.769.976.150
Bancos		1.369.982.288
Corporaciones financieras		67.332.326
Corporaciones de ahorro y vivienda		243.285.150
Compañías de financiamiento comercial		78.513.757
Resto del sistema financiero		10.862.629
Sector privado		214
Otros depósitos		38.426.091
Moneda extranjera		22.096.950
Fondos en fideicomiso		619.167
Depósitos especiales		19.671.351
Exigibilidades por servicios bancarios		1.806.432
Moneda nacional		16.329.141
Fondos en fideicomiso		1.964.683
Depósitos especiales		2.913.562
Exigibilidades por servicios bancarios		11.301.398
Servicios bancarios de recaudo		149.498
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		374.189.678
Moneda extranjera		629.082
Certificados de cambio		629.082
Moneda nacional		373.560.597
Operaciones REPO de contracción monetaria		288.725.952
Títulos de participación		384.537
Títulos en divisas por financiaciones		378.873
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva		84.052.909
Otros títulos		18.326
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		1.611.368.146
Moneda extranjera		508.030.357
Aportes		4.785.792
Líneas de crédito externas		203.553.158
DEG y pesos andinos asignados		299.691.407
Moneda nacional		1.103.337.790
Aportes		1.103.337.790
CUENTAS POR PAGAR		38.569.491
Intereses y comisiones moneda extranjera		2.797.268
Intereses y comisiones moneda nacional		24.079.704
Otras		11.692.519
OBLIGACIONES LABORALES		816.448.857
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación		696.977.377
Obligaciones laborales consolidadas		7.739.843
Obligaciones laborales - Provisiones		111.731.637
OTROS PASIVOS		14.243.570
Moneda extranjera		544.192
Moneda nacional		13.699.378
TOTAL PASIVO		10.117.014.791
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		9.677.744.063
Liquidación cuenta especial de cambios		453.468.193
Ajuste de cambio		8.953.460.182
Superávit donado		241.829
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural		15.757.849
Valorizaciones		254.816.011
De bienes inmuebles		254.815.475
De inversiones no negociables renta variable		536
RESULTADOS		(31.359.174)
Del ejercicio en curso		(31.359.174)
TOTAL PATRIMONIO		10.019.148.791
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20.136.163.582
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		12.537.132.243
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		6.466.231.975
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		8.292.597
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		629.908
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		22.098.756.083

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - JUNIO 30 DE 1999 (*)

BANCO DE LA REPÚBLICA
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

INGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES		509.647.171
INTERESES Y RENDIMIENTOS		336.974.725
Valoración de TES clases "A" y "B" a precios de mercado	102.597.308	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	69.188.604	
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	9.243.450	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	63.983	
Operaciones de liquidez - REPO y apoyos transitorios de liquidez	91.643.988	
Cartera de créditos - Otros	64.031.143	
Otras operaciones	206.249	
COMISIONES		27.491.685
Compraventa de divisas	5.062.867	
Servicios bancarios	6.099.188	
Negocios fiduciarios	16.247.366	
Metales preciosos	14.736	
Otras	67.527	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		108.832.870
Líneas de crédito externas	24.647.383	
Aportes en organismos internacionales	83.587.345	
Otras	598.142	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		4.232
Utilidad en venta de plata y platino	4.232	
OTROS OPERACIONALES		36.343.659
Redención anticipada depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva	31.136.181	
Otros	5.207.478	
NO OPERACIONALES		96.002.468
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	91.759.575	
Otros	4.242.893	
TOTAL INGRESOS		605.649.639

ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 1999 (*)

EGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES

635.696.726

INTERESES Y RENDIMIENTOS

	288.150.823
Reservas internacionales	160.908.049
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	96.687.216
Títulos de participación	42.205
Líneas de crédito externas	6.019.077
Operaciones REPO de contracción monetaria	24.288.762
Títulos canjeables por certificados de cambio	45.055
Otras operaciones	<u>160.458</u>

COMISIONES Y HONORARIOS

	11.651.182
Administración de cartera	11.376.492
Refinación de metales preciosos	17.402
Otros	<u>257.287</u>

COSTO DE EMISIÓN DE ESPECIES MONETARIAS

	7.889.218
Billetes	<u>7.889.218</u>

DIFERENCIAS EN CAMBIO

	62.539.989
Cuentas de depósito	11.409.756
Líneas de crédito externas	29.528.498
Títulos de regulación monetaria y cambiaria	3.739.467
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	16.687.799
Otros pasivos	<u>1.174.469</u>

GASTOS DE PERSONAL

	71.408.747
Salarios y prestaciones sociales	47.083.937
Otros gastos de personal	<u>24.324.810</u>

GASTOS DE PENSIONADOS

	147.178.118
Provisión cálculo actuarial	101.274.254
Mesadas pensionales	36.646.819
Otros gastos de pensionados	<u>9.257.044</u>

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

23.224.789

GASTOS CULTURALES

1.675.766

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

	16.883.874
Provisiones	8.555.130
Depreciaciones	6.606.993
Amortizaciones	<u>1.721.751</u>

OTROS OPERACIONALES

5.094.219

NO OPERACIONALES

1.312.087

TOTAL EGRESOS

637.008.813

RESULTADO DEL EJERCICIO

(31.359.174)

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS 1/

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 1999

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	31.871,7	32.255,2	(383,5)
1. Reservas internacionales	690,9	897,7	(206,8)
2. Metales preciosos	2,2	0,9	1,3
3. Inversiones M/N - TES	159,0	213,4	(54,4)
De expansión monetaria	159,0	152,1	6,9
TES del Banco		61,3	(61,3)
4. Crédito interno	30.987,4	31.133,1	(145,7)
Líneas externas		28,8	(28,8)
Otros créditos		7,3	(7,3)
Operaciones de liquidez	30.987,4	31.097,0	(109,6)
5. Inversión de la provisión de pensiones	13,2	10,1	3,1
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	19,0		19,0
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	38.644,4	39.022,6	(378,2)
1. Títulos en circulación	37.819,7	38.041,8	(222,1)
Títulos de participación	25,4		25,4
Depósitos por crédito externo	435,3	394,1	41,2
REPOS contracción monetaria	37.359,0	37.647,7	(288,7)
2. Otros depósitos en cuenta corriente	792,9	924,8	(131,9)
Gobierno Nacional	792,5	924,8	(132,3)
Otros depósitos	0,4		0,4
3. Otros pasivos	31,8	56,0	(24,2)
Organismos internacionales	31,8	52,5	(20,7)
Cheques pagados		3,5	(3,5)
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	248,4	532,7	(284,3)
1. Intereses recibidos		510,3	(510,3)
Reservas internacionales		222,9	(222,9)
Inversiones M/N TES		68,3	(68,3)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva		31,8	(31,8)
Operaciones de liquidez		111,8	(111,8)
Otros créditos		67,8	(67,8)
Otros		7,7	(7,7)
2. Intereses pagados	102,9	0,0	102,9
Encaje	89,1		89,1
Títulos	13,8		13,8
3. Comisiones recibidas y pagadas	11,5	22,4	(10,9)
4. Gastos de personal y funcionamiento	134,0		134,0
Gastos de personal	58,8		58,8
Gastos de pensionados	49,3		49,3
Gastos de funcionamiento	25,9		25,9
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	1,4		1,4
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	72.010,3	71.810,5	199,8
	Dic. 31 98	May. 31 99	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	6.923,1	7.122,9	199,8
1. Depósitos en cuenta corriente	982,8	1.777,7	794,9
2. Moneda metálica en circulación	317,3	305,6	(11,7)
3. Billetes en circulación	5.623,0	5.039,6	(583,4)

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.