

BANCO DE LA REPÚBLICA
OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (*)
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	271.103,3	270.109,0	994,3
1. Reservas internacionales	4.538,3	935,4	3.602,9
2. Metales preciosos	11,5	2,7	8,8
3. Inversiones M/N - TES - Otros	703,3	2.014,0	(1.310,7)
TES de expansión monetaria	703,3	1.947,9	(1.244,6)
TES del Banco		61,3	(61,3)
Bonos capitalización banca pública			0,0
Otros títulos		4,8	(4,8)
4. Crédito interno	265.736,6	267.146,0	(1.409,4)
Líneas externas		86,6	(86,6)
Otros créditos		1,8	(1,8)
Operaciones de liquidez	265.736,6	267.057,6	(1.321,0)
5. Inversión de la provisión de pensiones	38,0	10,9	27,1
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	75,6		75,6
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	37.152,5	40.280,6	(3.128,1)
1. Operaciones de contracción monetaria	36.943,0	36.977,2	(34,2)
Depósitos por crédito externo	0,1		0,1
Repos de contracción monetaria	36.942,9	36.977,2	(34,3)
2. Otros depósitos	42,3	3.139,4	(3.097,1)
Gobierno Nacional	42,3		42,3
Otros depósitos		3.139,4	(3.139,4)
3. Otros pasivos	167,2	164,0	3,2
Organismos internacionales	167,2	131,7	35,5
Cheques pagados		0,8	(0,8)
Otros		31,5	(31,5)
III. PATRIMONIO	802,8	0,0	802,8
Transferencias por utilidades o pérdidas	802,8		802,8
IV. ESTADO DE RESULTADOS	430,1	1.308,2	(878,1)
1. Intereses recibidos		1.200,9	(1.200,9)
Reservas internacionales		568,6	(568,6)
Inversiones M/N - TES		20,1	(20,1)
TES de expansión monetaria		415,8	(415,8)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva			0,0
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		103,9	(103,9)
Inversión de la provisión de pensiones		90,0	(90,0)
Otros		2,5	(2,5)
2. Intereses pagados	133,3	0,0	133,3
Encaje	114,9		114,9
Repos de contracción monetaria	8,0		8,0
Otros	10,4		10,4
3. Comisiones recibidas y pagadas	3,8	107,3	(103,5)
4. Gastos de personal y generales	293,0		293,0
Gastos de personal	120,7		120,7
Gastos de pensionados	119,7		119,7
Gastos generales	52,6		52,6
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)		6,8	(6,8)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	309.488,7	311.704,6	(2.215,9)
Concepto	31 Dic. 2003	30 Sep. 2004	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	16.614,6	14.398,7	(2.215,9)
1. Depósitos en cuenta corriente	1.843,9	1.397,1	(446,8)
2. Moneda metálica en circulación	372,4	392,3	19,9
3. Billetes en circulación	14.398,3	12.609,3	(1.789,0)

(*) 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.