



Banco do Estado de São Paulo SA - BANESPA
CNPJ 61.411.633/0001-87 - Companhia Aberta

http://www.banespa.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Recentemente, o País obteve importante avanço no programa de privatização, em decorrência da estabilidade econômica e da manutenção da política de abertura do mercado. Nesse cenário, em 27 de novembro de 2000, foi formalizada a transferência do controle acionário do BANESPA para o Banco Santander Central Hispano S.A. O Banco Santander Central Hispano, em 28 de dezembro, formulou oferta pública para a aquisição da totalidade das ações ordinárias e preferenciais do BANESPA em circulação no mercado, que correspondiam a aproximadamente 67% do capital total da entidade. Após aprovada pelos órgãos reguladores a oferta se estendeu do dia 2 de março ao dia 2 de abril, e foi concluída em leilão realizado no dia 6 de abril. O total desembolsado foi de R\$ 2.275 milhões, equivalente a US\$ 1,068 milhões e permitiu ao Banco atingir o percentual de 97,21% de participação na sociedade.

ESTRUTURA DE ATENDIMENTO

O número de contas correntes em 30/06/2001 ficou em 3.418 mil, sendo 3.287 mil de pessoas físicas e 131 mil de pessoas jurídicas, mostrando um crescimento de 10,8 % (equivalente a 333 mil contas) em relação a 31/12/2000. Dos clientes Pessoas Físicas, 75,0 % tem renda mensal de até R\$ 1.350,00 e grande parte recebe seus vencimentos pelo Banco.

No semestre, o BANESPA deu continuidade à renovação de sua base de clientes, notadamente no segmento jovem, contando com 161 mil contas.

A Conta Combinada Banespa, que permite ao cliente pessoa física usufruir pacote de serviços por preço fixo mensal, contou com a adesão de 94 mil clientes nesse período, totalizando 1.927 mil contas correntes com o produto, ou seja, 58,6% do total de contas de pessoas físicas.

O total de Cartões de Débito e de Cartões de Crédito, nessa data, era de 2.857 mil e 1.282 mil, respectivamente. O Banco, em junho/01, possuía uma rede de pontos de atendimento composta por 576 Agências, 6 Postos Avançados de Atendimento e 769 Postos de Atendimento Bancário. As Agências e Postos contavam com 2.951 Auto Caixas.

A rede de Auto Atendimento (Rede Especial Banespa), com 762 ATM's em junho, teve em média 6,4 mil transações por equipamento. O Homebanking apresentou evolução de cerca de 32,8% na quantidade de transações (5.004,6 mil) e de 12,4% no total de clientes cadastrados (264 mil) neste semestre. O Netbanking, com 242 mil clientes, também teve cerca de 21,7% de crescimento da base de clientes e 32,6% na quantidade de acessos (2.956,4 mil) em relação a dezembro/00.

O Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC), foi criado para servir de canal de comunicação com os clientes, recebendo suas sugestões, objetivando o aumento na qualidade dos serviços. No primeiro semestre, foram atendidas 136,6 mil ligações, além do correio eletrônico, fax, cartas e correio de voz.

A prestação de serviço por telefone finalizou o semestre com cerca de 2.704 mil clientes cadastrados no Sistema Telebanespa, mostrando evolução de 16,1% em relação a dezembro/00 e registrando 19.903 mil ligações com 21.962 mil transações no mesmo período. Nesta modalidade de telemarketing receptivo, são oferecidas à clientela variadas opções, tais como saldos, extratos via fax, transferência internas de valores, emissões de DOC's, talões de cheque em domicílio, alterações cadastrais, movimentações de fundos de investimentos e pagamento de faturas do cartão de crédito BANESPA VISA.

Com o objetivo de melhorar a qualidade de prestação de serviços aos clientes, está em andamento um programa de modernização, principalmente nas agências, que abrange mudanças no layout, nas instalações, na troca da plataforma tecnológica e na maior disponibilidade de terminais de auto-atendimento. Entre esses projetos, existem alguns referentes às novas transações no auto-atendimento que permitirão, mesmo a não correntistas, pagarem contas utilizando os canais complementares. A previsão de investimentos é de R\$ 800 milhões em dois anos.

A Área Internacional do Banco está reformulando a estrutura de dependências no exterior devido a sinergia com o Grupo BSCH no mundo. No final do processo ficarão somente as agências de Grand Cayman e Tóquio.

DESEMPENHO OPERACIONAL

O BANESPA encerrou o primeiro semestre de 2001 com lucro líquido de R\$ 235,5 milhões correspondente à rentabilidade patrimonial de 10,4% no período, equivalente a uma taxa anualizada de 21,8% e lucro de R\$ 6,29 por lote de mil ações.

O Patrimônio Líquido alcançou R\$ 2.272,9 milhões, evoluindo 11,7% sobre dezembro/00, correspondendo o valor patrimonial de R\$ 60,71 por lote de mil ações. O Capital Social, totalmente subscrito e integralizado no primeiro semestre de 2001, é representado por 37.440 milhões de ações nominativas escriturais sem valor nominal, sendo 18.720 milhões de ações ordinárias e 18.720 milhões de ações preferenciais.

Os recursos captados pelo Conglomerado BANESPA, na forma de depósitos e recursos administrados de terceiros, foram impactados pela transferência dos depósitos judiciais para a Nossa Caixa, por decisão do Conselho Superior da Magistratura, com isto estes depósitos caíram de R\$ 2.805,5 milhões em dezembro/00 para R\$ 348,7 milhões em Junho/01. Em decorrência deste fato, o total de recursos totalizaram R\$ 18.351,4 milhões, com decréscimo de 6,0% em relação a dezembro/00. Os depósitos atingiram R\$ 9.524,3 milhões, com queda de 20,4%, e as carteiras de fundos de investimento administrados pela Banespar, R\$ 8.827,1 milhões, com aumento no semestre de 16,8%. Os depósitos a prazo diminuíram, 31,7% quando comparados com dezembro/00, de R\$ 6.756,6 milhões para R\$ 4.612,8 milhões. Se excluídos os depósitos judiciais, o total de depósitos se mantinha estável e os recursos captados (depósitos e fundos de investimentos) teriam uma evolução de 5,4% em relação a dezembro/00.

Já os ativos atingiram R\$ 30.375,1 milhões ao final do período. As Operações de Crédito somaram R\$ 5.217,8 milhões, com evolução de 5,3% no semestre. O BANESPA vem cumprindo seu objetivo de ampliação do volume aplicado, de forma pulverizada, contemplando a liquidez, segurança e rentabilidade das operações. A flexibilização das taxas praticadas, de acordo com o perfil da clientela tomadora e o aumento e renovação da base de clientes foram fatores determinantes para a consecução desses objetivos. O saldo da carteira de empréstimos para pessoas físicas aumentou 45,8% no primeiro semestre, atingindo R\$ 2.002,3 milhões pulverizadas em 2.661 mil operações.

Durante o semestre, a Carteira de Cobrança registrou a liquidação de cerca de 17,6 milhões de títulos que totalizaram R\$ 8.525,0 milhões. No mesmo período, a quantidade média mensal e o montante médio mensal de tributos e contribuições recebidos e repassados pelo Banco aos órgãos governamentais atingiram respectivamente 1.611 mil e R\$ 1.145,5 milhões.

A rede de agências do BANESPA no exterior apresentava, no fim do semestre, patrimônio líquido de US\$ 297,7 milhões. O total de ativos (US\$ 622,3 milhões) esteve representado por títulos da dívida externa brasileira (US\$ 121,4 milhões), operações de financiamento ao comércio e créditos a empresas, bancos brasileiros e estrangeiros.

RECURSOS HUMANOS

Na área de Recursos Humanos, a ênfase continuou voltada à capacitação do quadro de pessoal. Neste particular, foi oferecido um programa de capacitação em informática, a ser ministrado pelo SENAC, que contou com grande adesão por parte do corpo funcional.

O BANESPA concluiu em 25/04/2001 seu Programa de Desligamento Voluntário - PDV com a adesão de cerca de 8.200 funcionários. Para o Banco, foi atingido o nível desejado de pessoal e o desligamento está planejado para ocorrer ao longo do ano.

No primeiro semestre o número de funcionários reduziu de 22.039 para 17.164.

AGRADECIMENTOS

A administração do BANESPA agradece aos clientes e acionistas, pela confiança depositada, e aos funcionários, pelo empenho e dedicação que tornaram possíveis os resultados obtidos no semestre.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO

R\$ mil

ATIVO	BANESPA		CONSOLIDADO		PASSIVO	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
CIRCULANTE	10.154.107	9.373.017	10.904.741	10.541.901	CIRCULANTE	17.257.807	15.701.193	17.100.388	16.180.946
DISPONIBILIDADES	463.120	579.791	464.460	582.253	DEPÓSITOS	8.913.973	11.101.088	8.905.482	11.152.209
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	752.620	1.056.741	898.862	1.513.461	Depósitos à Vista	2.284.344	2.173.649	2.328.341	2.187.772
Aplicações no Mercado Aberto	110.123	608.224	110.123	959.469	Depósitos de Poupança	2.502.320	2.563.381	2.502.320	2.563.381
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	642.497	448.517	788.739	553.992	Depósitos Interfinanceiros	156.138	167.626	80.801	167.626
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	2.258.119	2.387.237	2.762.579	2.978.567	Depósitos a Prazo	3.971.171	6.196.432	3.994.020	6.233.430
Carteira Própria	2.574.548	2.648.279	3.046.898	3.247.321	CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	4.503.234	1.773.901	3.968.413	1.827.298
Vinculados a Compromissos de Recompra	—	126.161	—	126.161	Carteira Própria	4.503.234	1.773.901	3.897.100	1.773.901
Vinculados a Prestação de Garantias	4.031	—	49.763	—	Carteira de Terceiros	—	—	71.313	53.397
(Provisões para Desvalorizações)	(320.460)	(387.203)	(334.082)	(394.915)	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	298.365	380.131	298.365	380.131
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	1.326.928	1.405.089	1.326.928	1.405.089	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	296.308	376.590	296.308	376.590
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	433.294	489.248	433.294	489.248	Correspondentes	2.057	3.541	2.057	3.541
Créditos Vinculados:					RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	89.376	95.296	73.344	92.655
-Depósitos no Banco Central	891.659	913.391	891.659	913.391	Recursos em Trânsito de Terceiros	72.366	89.040	72.366	89.040
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	937	1.179	937	1.179	Transferências Internas de Recursos	17.010	6.256	978	3.615
Correspondentes	1.038	1.271	1.038	1.271	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	518.187	551.688	515.894	551.687
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	6.661	49.750	453	3.137	Empréstimos no Exterior	518.187	551.688	515.894	551.687
Recursos em Trânsito de Terceiros	453	367	453	367	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS				
Transferências Internas de Recursos	6.208	49.383	—	2.770	- INSTITUIÇÕES OFICIAIS	215.960	162.779	215.960	162.779
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3.338.940	2.969.851	3.337.508	2.982.392	Tesouro Nacional	1.138	944	1.138	944
Operações de Crédito:					BNDES	76.690	80.746	76.690	80.746
-Setor Público	9.361	43.868	9.361	47.510	CEF	14.122	16.054	14.122	16.054
-Setor Privado	3.518.160	2.986.813	3.518.164	2.996.983	FINAME	124.010	65.020	124.010	65.020
(Provisão para Operações de Crédito)	(188.581)	(60.830)	(190.017)	(62.101)	Outras Instituições	—	15	—	15
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	—	—	(3.143)	409	OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.718.712	1.636.310	3.122.930	2.014.187
Operações de Arrendamento Mercantil:					Cobrança e Arrecadação de Tributos	128.917	96.698	128.917	96.698
-Setor Privado	—	—	144.618	111.931	Carteira de Câmbio	1.221.581	230.779	1.221.581	230.779
(Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil)	—	—	(141.804)	(109.921)	Sociais e Estatutárias	15.294	12.916	15.321	12.928
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil)	—	—	(5.957)	(1.601)	Fiscais e Previdenciárias	42.911	110.030	79.418	232.885
OUTROS CRÉDITOS	1.938.416	855.348	2.043.533	1.001.402	Negociação e Intermediação de Valores	48.462	10.804	64.808	19.662
Carteira de Câmbio	1.514.714	454.035	1.514.714	454.035	Obrigações Trabalhistas	1.066.459	606.386	1.077.153	613.390
Rendas a Receber	38.441	58.833	27.059	107.370	Diversas	195.088	568.697	535.732	807.845
Negociação e Intermediação de Valores	18.855	1.081	39.783	17.729	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	10.843.097	8.205.623	11.252.587	8.271.390
Créditos Específicos	47.375	13.421	47.375	13.421	DEPÓSITOS	614.849	221.777	618.807	105.194
Diversos	367.287	333.965	479.693	418.009	Depósitos Interfinanceiros	—	121.856	—	—
(Provisão para Outros Créditos)	(48.256)	(5.987)	(65.091)	(9.162)	Depósitos a Prazo	614.849	99.921	618.807	105.194
OUTROS VALORES E BENS	69.303	69.210	73.561	75.191	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS				
Outros Valores e Bens	215.859	108.130	222.151	114.782	- INSTITUIÇÕES OFICIAIS	541.181	397.865	541.181	397.865
(Provisões para Desvalorizações)	(151.121)	(40.223)	(153.296)	(42.399)	Tesouro Nacional	513	1.220	513	1.220
Despesas Antecipadas	4.565	1.303	4.706	2.808	BNDES	118.381	106.177	118.381	106.177
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.673.131	17.303.661	18.845.455	17.504.812	CEF	91.687	102.019	91.687	102.019
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	—	—	10.078	—	FINAME	330.600	188.449	330.600	188.449
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	—	—	10.078	—	OUTRAS OBRIGAÇÕES	9.687.067	7.585.981	10.092.599	7.768.331
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	12.884.222	11.844.588	12.885.326	11.853.619	Provisão para Riscos Fiscais	4.055.371	3.527.484	4.165.957	3.527.484
Carteira Própria	8.197.883	10.562.148	8.198.987	10.571.179	Provisão para Imposto de Renda Diferido	35.768	41.987	201.496	59.544
Vinculados a Compromissos de Recompra	4.522.135	1.664.350	4.522.135	1.664.350	Obrigações Trabalhistas	4.047.144	4.013.194	4.047.144	4.013.194
Vinculados a Prestação de Garantias	398.875	—	398.875	—	Diversas	1.548.784	3.316	1.678.002	168.109
Vinculados ao Banco Central	65.998	—	65.998	—	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	1.241	999	9.890	6.067
(Provisões para Desvalorizações)	(300.669)	(381.910)	(300.669)	(381.910)	Participações de Exercícios Futuros	1.241	999	9.890	6.067
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	520	—	520	—	PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS				
Créditos Vinculados:					NAS CONTROLADAS	—	—	683	1.772
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	520	—	520	—	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.272.909	4.444.201	2.272.909	4.444.201
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	1.402.037	1.142.829	1.402.037	1.142.829	Capital:				
Operações de Crédito:					-De Domiciliados no País	2.407.987	2.409.195	2.407.987	2.409.195
-Setor Público	52.920	59.940	52.920	59.940	-De Domiciliados no Exterior	1.332	124	1.332	124
-Setor Privado	1.635.705	1.883.059	1.637.369	1.884.535	Reservas de Capital	153.704	150.576	153.704	150.576
(Provisão para Operações de Crédito)	(286.588)	(800.170)	(288.252)	(801.646)	Reservas de Lucros	41.280	64.260	41.280	64.260
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	—	—	(2.102)	(2.406)	Lucros (Prejuízos) Acumulados	(331.394)	1.820.046	(331.394)	1.820.046
Operações de Arrendamento Mercantil:									
-Setor Privado	—	—	96.396	81.627					
(Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil)	—	—	(96.396)	(81.461)					
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil)	—	—	(2.102)	(2.572)					
OUTROS CRÉDITOS	4.361.024	4.300.294	4.524.268	4.494.811					
Créditos por Avais e Fianças Honrados	28.542	—	28.542	—					
Carteira de Câmbio	4.673	—	4.673	—					
Créditos Específicos	—	26.842	—	26.842					
Diversos	4.377.086	4.438.838	4.540.330	4.672.965					
(Provisão para Outros Créditos)	(49.277)	(165.386)	(49.277)	(204.996)					
OUTROS VALORES E BENS	25.328	15.950	25.328	15.959					
Investimentos Temporários	42.287	35.894	42.287	35.903					
(Provisões para Perdas									



Banco do Estado de São Paulo SA - BANESPA
CNPJ 61.411.633/0001-87 - Companhia Aberta

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO

R\$ mil

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.263.696	2.042.127	2.462.946	2.214.001
Operações de Crédito	840.832	700.891	842.016	702.126
Operações de Arrendamento Mercantil	—	2.213	106.526	84.029
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	1.331.128	1.291.082	1.422.593	1.379.692
Resultado de Operações de Câmbio	77.097	30.856	77.172	31.069
Resultado das Aplicações Compulsórias	14.639	17.085	14.639	17.085
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	887.117	729.550	928.078	787.786
Operações de Captação no Mercado	726.211	647.440	682.892	644.829
Operações de Empréstimos e Repasses	121.398	42.721	120.812	42.626
Operações de Arrendamento Mercantil	—	58	77.527	56.606
Provisão para Créditos	39.508	39.331	46.847	43.725
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.376.579	1.312.577	1.534.868	1.426.215
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(1.236.081)	(1.358.889)	(1.358.938)	(1.016.256)
Receitas de Prestação de Serviços	272.280	262.815	452.629	408.684
Despesas de Pessoal	(1.304.765)	(730.728)	(1.388.878)	(778.359)
Outras Despesas Administrativas	(359.047)	(298.397)	(344.869)	(268.377)
Despesas Tributárias	(85.176)	(78.695)	(111.442)	(95.021)
Resultado de Participações em Controladas	136.716	111.180	—	—
Outras Receitas Operacionais	696.895	168.666	671.542	145.816
Outras Despesas Operacionais	(592.984)	(396.730)	(637.920)	(428.999)
RESULTADO OPERACIONAL	140.498	350.688	175.930	409.959
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(10.778)	(1.134)	(11.630)	(5.666)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	129.720	349.554	164.300	404.293
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	105.789	(20.658)	71.234	(74.915)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	—	(4.744)	—	(4.907)
Participações Estatutárias	—	(4.744)	—	(4.907)
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS NAS CONTROLADAS	—	—	(25)	(319)
LUCRO LÍQUIDO	235.509	324.152	235.509	324.152
Nº de ações (mil)	37.440.000	37.440.000	37.440.000	37.440.000
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	6,29	8,66	6,29	8,66

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO

R\$ mil

	BANESPA		CONSOLIDADO		BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
ORIGEM DOS RECURSOS	4.555.022	3.571.177	4.673.217	3.600.233	4.559.447	3.812.903	4.678.813	3.843.553
LUCRO LÍQUIDO	235.509	324.152	235.509	324.152	—	—	95	523
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO	(125.231)	(92.459)	82.297	60.211	—	78.347	—	78.435
Depreciações e Amortizações	25.755	18.539	84.729	65.932	—	8.954	—	—
Resultado da Equivalência Patrimonial	(136.715)	(111.180)	—	(6.424)	151.062	43.583	306.131	179.797
Variação Cambial em Dependências no Exterior	(14.271)	195	(1.337)	585	—	—	—	—
Outros	—	(13)	(1.095)	118	—	7.314	—	7.314
VARIAÇÃO NOS RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	(179)	57	1.830	(552)	113.669	15.909	118.235	16.049
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS	—	—	25	319	37.387	20.360	37.401	21.323
DOAÇÕES E SUBVENÇÕES PARA INVESTIMENTOS	3.128	22.464	3.131	28.464	—	—	149.004	134.285
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:					6	—	1.491	826
Aumento dos Subgrupos do Passivo	3.177.236	652.218	3.067.091	611.126	22.398	4.510	23.408	6.845
Depósitos	—	68.831	—	60.451	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Captações no Mercado Aberto	1.671.185	—	1.536.227	—	125.737	—	261.465	—
Relações Interfinanceiras e Interdependências	230.348	297.612	224.212	297.322	—	1.515.093	—	1.351.797
Obrigações por Empréstimos e Repasses	137.916	—	148.092	—	116.167	—	141.411	—
Outras Obrigações	1.137.787	285.775	1.158.560	253.353	556.513	171.239	509.003	151.342
Redução dos Subgrupos do Ativo	1.006.910	2.545.426	1.124.954	2.509.622	—	20.898	—	20.157
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	—	2.363.933	—	2.285.647	1.064.013	1.461.838	991.752	1.520.166
Títulos e Valores Mobiliários	926.619	—	1.037.213	—	—	1.020	—	2.444
Relações Interfinanceiras e Interdependências	—	181.493	—	223.975	2.523.557	506.521	2.445.548	532.047
Operações de Arrendamento Mercantil	—	—	2.498	—	2.523.557	—	2.445.548	—
Outros Créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Outros Valores e Bens	80.291	—	85.243	—	—	418.986	—	446.199
Alienação de Bens e Investimentos	132.103	37.182	158.380	66.891	—	87.535	—	85.848
Participações Societárias	—	4.450	—	4.450	—	—	—	—
Bens Não de Uso Próprio	14.143	6.464	14.523	6.766	—	—	—	—
Imobilizado de Uso	117.384	3.212	117.434	3.737	—	—	—	—
Imobilizado de Arrendamento	—	23.056	24.754	50.043	—	—	—	—
Investimentos	576	—	1.669	1.895	—	—	—	—
Dividendos a Receber de Controladas	125.546	82.137	—	—	—	—	—	—
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:								
Depósitos	—	—	—	—	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Captações no Mercado Aberto	1.671.185	—	1.536.227	—	125.737	—	261.465	—
Relações Interfinanceiras e Interdependências	230.348	297.612	224.212	297.322	—	1.515.093	—	1.351.797
Obrigações por Empréstimos e Repasses	137.916	—	148.092	—	116.167	—	141.411	—
Outras Obrigações	1.137.787	285.775	1.158.560	253.353	556.513	171.239	509.003	151.342
Redução dos Subgrupos do Ativo	1.006.910	2.545.426	1.124.954	2.509.622	—	20.898	—	20.157
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	—	2.363.933	—	2.285.647	1.064.013	1.461.838	991.752	1.520.166
Títulos e Valores Mobiliários	926.619	—	1.037.213	—	—	1.020	—	2.444
Relações Interfinanceiras e Interdependências	—	181.493	—	223.975	2.523.557	506.521	2.445.548	532.047
Operações de Arrendamento Mercantil	—	—	2.498	—	2.523.557	—	2.445.548	—
Outros Créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Outros Valores e Bens	80.291	—	85.243	—	—	418.986	—	446.199
Alienação de Bens e Investimentos	132.103	37.182	158.380	66.891	—	87.535	—	85.848
Participações Societárias	—	4.450	—	4.450	—	—	—	—
Bens Não de Uso Próprio	14.143	6.464	14.523	6.766	—	—	—	—
Imobilizado de Uso	117.384	3.212	117.434	3.737	—	—	—	—
Imobilizado de Arrendamento	—	23.056	24.754	50.043	—	—	—	—
Investimentos	576	—	1.669	1.895	—	—	—	—
Dividendos a Receber de Controladas	125.546	82.137	—	—	—	—	—	—
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:								
Aumento dos Subgrupos do Passivo	3.177.236	652.218	3.067.091	611.126	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Depósitos	—	68.831	—	60.451	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Captações no Mercado Aberto	1.671.185	—	1.536.227	—	125.737	—	261.465	—
Relações Interfinanceiras e Interdependências	230.348	297.612	224.212	297.322	—	1.515.093	—	1.351.797
Obrigações por Empréstimos e Repasses	137.916	—	148.092	—	116.167	—	141.411	—
Outras Obrigações	1.137.787	285.775	1.158.560	253.353	556.513	171.239	509.003	151.342
Redução dos Subgrupos do Ativo	1.006.910	2.545.426	1.124.954	2.509.622	—	20.898	—	20.157
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	—	2.363.933	—	2.285.647	1.064.013	1.461.838	991.752	1.520.166
Títulos e Valores Mobiliários	926.619	—	1.037.213	—	—	1.020	—	2.444
Relações Interfinanceiras e Interdependências	—	181.493	—	223.975	2.523.557	506.521	2.445.548	532.047
Operações de Arrendamento Mercantil	—	—	2.498	—	2.523.557	—	2.445.548	—
Outros Créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Outros Valores e Bens	80.291	—	85.243	—	—	418.986	—	446.199
Alienação de Bens e Investimentos	132.103	37.182	158.380	66.891	—	87.535	—	85.848
Participações Societárias	—	4.450	—	4.450	—	—	—	—
Bens Não de Uso Próprio	14.143	6.464	14.523	6.766	—	—	—	—
Imobilizado de Uso	117.384	3.212	117.434	3.737	—	—	—	—
Imobilizado de Arrendamento	—	23.056	24.754	50.043	—	—	—	—
Investimentos	576	—	1.669	1.895	—	—	—	—
Dividendos a Receber de Controladas	125.546	82.137	—	—	—	—	—	—
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:								
Aumento dos Subgrupos do Passivo	3.177.236	652.218	3.067.091	611.126	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Depósitos	—	68.831	—	60.451	1.862.430	3.170.088	1.903.631	3.045.906
Captações no Mercado Aberto	1.671.185	—	1.536.227	—	125.737	—	261.465	—
Relações Interfinanceiras e Interdependências	230.348	297.612	224.212	297.322	—	1.515.093	—	1.351.797
Obrigações por Empréstimos e Repasses	137.916	—	148.092	—	116.167	—	141.411	—
Outras Obrigações	1.137.787	285.775	1.158.560	253.353	556.513	171.239	509.003	151.342
Redução dos Subgrupos do Ativo	1.006.910	2.545.426	1.124.954	2.509.622	—	20.898	—	20.157
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	—	2.363.933	—	2.285.647	1.064.013	1.461.838	991.752	1.520.166
Títulos e Valores Mobiliários	926.619	—	1.037.213	—	—	1.020	—	2.444
Relações Interfinanceiras e Interdependências	—	181.493	—	223.975	2.523.557	506.521	2.445.548	532.047
Operações de Arrendamento Mercantil	—	—	2.498	—	2.523.557	—	2.445.548	—
Outros Créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Outros Valores e Bens	80.291	—	85.243	—	—	418.986	—	446.199
Alienação de Bens e Investimentos	132.103	37.182	158.380	66.891	—	87.535	—	85.848
Participações Societárias	—	4.450	—	4.450	—	—	—	—
Bens Não de Uso Próprio	14.143	6.464	14.523	6.766	—	—	—	—
Imobilizado de Uso	117.384	3.212	117.434	3.737	—	—	—	



Banco do Estado de São Paulo SA - BANESPA
CNPJ 61.411.633/0001-87 - Companhia Aberta

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO (Continuação)

e) Consolidação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as demonstrações de agências no país e no exterior e das empresas controladas (Nota 8b). Foram eliminados os saldos a receber e a pagar e as receitas e despesas decorrentes de transações entre dependências no país, dependências no exterior e controladas, e destacada a participação dos acionistas minoritários no patrimônio líquido e no resultado das controladas.

4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional (1) ...	6.749.293	8.781.818	6.896.959	9.110.983
(Provisão para Desvalorização)	(76.712)	(64.872)	(76.778)	(65.187)
Títulos Públicos Federais – Banco Central	866.233	—	866.233	—
(Provisão para Desvalorização)	(256)	—	(256)	—
CFT - Certificados Financeiros do Tesouro (2)	1.485.627	2.506.028	1.485.627	2.506.028
Outros Títulos Públicos Federais	102.949	—	102.949	—
(Provisão para Desvalorização)	(7.250)	—	(7.250)	—
Títulos Municipais	163.233	163.760	163.233	163.760
(Provisão para Desvalorização)	(163.233)	(163.232)	(163.233)	(163.232)
Letras Hipotecárias	103.753	83.481	103.753	83.481
Títulos de Renda Variável (3)	924.883	915.480	952.112	940.687
(Provisão para Desvalorização)	(294.567)	(381.631)	(294.567)	(384.700)
Bradies	279.745	340.891	279.745	340.891
(Provisão para Desvalorização)	(63.615)	(72.948)	(63.615)	(72.948)
Samurai Bonds	14.892	15.138	14.892	15.138
Cotas de Fundos de Investimentos	—	—	298.510	182.289
Outros	81.823	403.830	81.872	475.243
(Provisão para Desvalorização)	(12.332)	(69.819)	(25.888)	(74.148)
Subtotal – Carteira Própria	10.154.466	12.457.924	10.614.298	13.058.285
Vinculados a Compromissos de Recompra:				
Letras Financeiras do Tesouro	3.856.887	1.790.512	3.856.887	1.790.512
Notas do Tesouro Nacional	665.248	—	665.248	—
(Provisão para Desvalorização)	—	(16.611)	—	(16.611)
Vinculados ao Banco Central:				
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional	65.998	—	65.998	—
Vinculados a Prestação de Garantias:				
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional	398.875	—	444.607	—
Títulos de Renda Variável	4.031	—	—	—
(Provisão para Desvalorização)	(3.164)	—	(3.164)	—
Total	15.142.341	14.231.825	15.647.905	14.832.186

(1) R\$ 4.311.132 mil referem-se às NTN-C, atualizáveis por IGPM mais 12% a.a., com pagamento semestral de juros, vencíveis em 01/01/2031.

(2) Os CFT - Certificados Financeiros do Tesouro estão custodiados na CETIP, atualizáveis pelo IGP-DI mais juros de 12% a.a. e resgatáveis em 248 parcelas mensais.

(3) Referem-se principalmente às ações da CESP - Cia. Energética de São Paulo R\$ 776.539 mil (R\$ 776.539 mil em 2000) e da Cia. de Geração de Energia Elétrica Tietê R\$ 52.873 mil (R\$ 52.873 mil em 2000).

5 - CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS

a) Classificação das Operações de Crédito

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Adiantamentos a Depositantes	6.340	12.514	6.340	14.818
Empréstimos	2.782.381	2.578.898	2.782.385	2.578.907
Títulos Descontados	360.723	183.484	360.723	185.577
Financiamentos	535.350	549.361	537.014	560.243
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	918.219	696.213	918.219	696.213
Financiamentos Imobiliários	551.795	884.526	551.795	884.526
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	61.338	68.684	61.338	68.684
Operações de Arrendamento Mercantil	—	—	270.272	208.598
Outros Créditos (1)	393.446	421.783	407.421	471.482
Total	5.609.592	5.395.463	5.895.507	5.669.048

(1) Referem-se a Avais e Fianças Honrados R\$ 28.541 mil, Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio R\$ 325.871 mil (R\$ 239.970 mil em 2000), Títulos e Créditos a Receber R\$ 560 mil - CONSOLIDADO R\$ 11.208 mil (R\$ 127.659 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 130.399 mil) e Devedores por Compra de Valores e Bens R\$ 17.212 mil - CONSOLIDADO R\$ 17.759 mil (R\$ 15.818 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 16.487 mil) e Outros R\$ 21.262 mil - CONSOLIDADO R\$ 24.042 mil (R\$ 38.336 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 84.626 mil).

b) Operações de Crédito por Setor e Atividade

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Setor Público:				
Federal	1.516	31.315	1.516	31.315
Estadual	33	3.683	3.149	7.325
Municipal	61.518	68.810	61.608	68.810
Setor Privado:				
Rural	918.219	712.736	918.219	712.736
Indústria	1.038.912	1.129.112	1.105.445	1.179.911
Comércio	299.529	370.121	324.824	391.107
Intermediários Financeiros	86.309	168.236	87.972	177.569
Outros Serviços	462.032	605.121	514.987	686.265
Pessoas Físicas	2.189.729	1.451.366	2.325.992	1.559.047
Habitação	551.795	884.963	551.795	854.963
Total	5.609.592	5.395.463	5.895.507	5.669.048

c) A classificação dos créditos por nível de risco e respectivas provisões, em R\$ mil, é a seguinte:

Nível de Risco	BANESPA				CONSOLIDADO			
	Saldo		Provisão		Saldo		Provisão	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
A.A.	563.785	835.200	—	—	606.820	869.341	—	—
A	370.952	2.716.509	1.855	13.583	533.544	2.874.644	2.668	14.373
B	3.066.254	384.619	30.663	3.846	3.100.045	403.896	31.000	4.039
C	502.496	210.050	15.075	6.301	519.751	214.594	15.592	6.438
D	609.113	133.233	85.856	13.323	613.440	134.582	89.151	13.458
E	22.585	60.893	6.775	18.268	24.333	61.237	7.300	18.371
F	12.331	139.481	6.166	69.740	13.251	140.071	6.626	70.035
G	119.214	27.219	83.450	19.053	119.880	28.014	83.916	19.610
H	342.862	888.259	342.862	888.259	364.443	942.669	364.443	935.754
Total ..	5.609.592	5.395.463	572.702	1.032.373	5.895.507	5.669.048	600.696	1.082.078

Do total da carteira de créditos, R\$ 5.102.626 mil - CONSOLIDADO R\$ 5.368.571 mil correspondem a operações em curso normal (R\$ 4.256.548 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 4.475.784 mil), R\$ 73.285 mil - CONSOLIDADO R\$ 73.285 mil, a operações com atraso inferior a 15 dias (R\$ 56.695 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 57.195 mil) e R\$ 433.681 mil - CONSOLIDADO R\$ 453.651 mil com atraso igual ou superior a 15 dias (R\$ 1.082.220 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 1.136.069 mil).

Foram baixados contra provisão R\$ 391.887 mil - CONSOLIDADO R\$ 397.399 mil (R\$ 756.101 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 758.379 mil) e recuperados créditos baixados como prejuízo R\$ 56.078 mil - CONSOLIDADO R\$ 56.148 mil (R\$ 20.346 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 20.473 mil).

6 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	BANESPA (R\$ mil)	
	2001	2000
Direitos:		
Câmbio Comprado a Liquidar	929.512	341.416
Direitos Sobre Vendas de Câmbio	643.575	131.285
Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos	(77.115)	(36.570)
Outros	23.415	17.904
Total	1.519.387	454.035
Obrigações:		
Câmbio Vendido a Liquidar	642.776	130.547
Obrigações por Compras de Câmbio	898.865	341.314
Adiantamentos Sobre Contratos de Câmbio	(325.871)	(239.970)
Valores em Moedas Estrangeiras a Pagar	1.362	578
Outros	4.449	(1.690)
Total	1.221.581	230.779

7 - OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Adiantamentos e Antecipações Salariais	61.140	69.702	63.002	74.131
Créditos Tributários (1)	2.161.128	1.441.520	2.212.081	1.516.822
Devedores por Compra de Valores e Bens	17.212	15.817	17.759	16.487
Devedores por Depósitos em Garantia (2)	1.585.337	1.512.611	1.619.157	1.594.159
Impostos e Contribuições a Compensar (3)	860.973	1.444.596	962.283	1.469.137
Pagamentos a Ressarcir	1.599	2.699	2.198	57.452
Outros Créditos	56.984	285.858	143.543	362.786
Total	4.744.373	4.772.803	5.020.023	5.090.974

(1) São decorrentes de adições temporárias, compostos por: Provisão para Desvalorização de Títulos de Renda Fixa R\$ 62.950 mil (R\$ 80.138 mil em 2000), Provisão para Desvalorização de Títulos de Renda Variável R\$ 73.583 mil (R\$ 95.408 mil em 2000), Provisão para Créditos R\$ 77.647 mil (R\$ 124.475 mil em 2000), Provisão para Licença-Prêmio R\$ 55.209 mil (R\$ 41.596 mil em 2000), Provisão para Passivos Trabalhistas e Contenciosos R\$ 174.340 mil (R\$ 122.873 mil em 2000), Provisão para Riscos Fiscais R\$ 108.502 mil (R\$ 76.012 mil em 2000), Provisão para Autos de Infração da Secretaria da Receita Federal R\$ 900.846 mil (R\$ 872.614 mil em 2000), CSLL a Compensar alíquota 18% R\$ 638.492 mil (classificada em 2000 como Impostos e Contribuições a Compensar) e Outras adições R\$ 69.559 mil - CONSOLIDADO R\$ 120.512 mil (R\$ 28.404 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 103.706 mil).

(2) Referem-se R\$ 1.301.160 mil (R\$ 1.297.280 mil em 2000) aos depósitos judiciais decorrentes da atuação pela SRF - Secretaria da Receita Federal referente ao plano de benefícios de complementação de aposentadorias e pensões, R\$ 158.432 mil (R\$ 139.770 mil em 2000) às ações judiciais da dedutibilidade das despesas de contribuição social no cálculo do imposto de renda e R\$ 125.745 mil - CONSOLIDADO R\$ 159.565 mil (R\$ 75.561 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 157.109 mil) aos outros depósitos judiciais.

(3) Referem-se R\$ 133.597 mil (R\$ 133.597 mil em 2000) à Contribuição Social vinculada à realização da obrigação descrita na Nota 9a, R\$ 176.368 mil (R\$ 225.763 mil em 2000) à diferença de alíquota do Finsocial do período de outubro/1989 a março/1992 reconhecida por decisões judiciais obtidas em 1998, R\$ 444.575 mil - CONSOLIDADO R\$ 456.257 mil (R\$ 434.328 mil em 2000) ao pagamento efetuado a maior do PIS no período de junho/1989 a maio/1994 conforme decisão definitiva da Justiça Federal, R\$ 95.020 mil - CONSOLIDADO R\$ 103.383 mil (R\$ 70.402 mil em 2000) às antecipações do Imposto de Renda, Contribuição Social e Cofins e R\$ 11.413 mil - CONSOLIDADO R\$ 92.678 mil (CONSOLIDADO R\$ 24.541 mil em 2000) a Outros Impostos.

8 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) A remuneração de operações e serviços com partes relacionadas é estabelecida com base em parâmetros de mercado. As transações com as empresas controladas pelo BANESPA estão descritas abaixo.

b) Participações em Controladas (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO		BANESPA CARTÕES (Nota 1a)
	2001	2000	2001	2000	
Data-base	30.06.2001	30.06.2001	30.06.2001	30.06.2001	30.06.2001
Capital Social	262.000	160.000	172.486	65.344	—
Patrimônio Líquido					
2001	524.313	297.908	248.069	81.141	—
2000	529.404	313.980	146.507	64.435	150.722
Lucro Líquido					
2001	44.140	14.240	57.844	1.318	—
2000	40.246	19.440	37.204	2.098	8.113
Qtde. de Ações (mil):					
ON	159.423.303	10.000	50.425.195	28	—
FN	116.441.943	—	—	—	—
Percentual de Participação	99,8788	100	99,9998	99,9436	—
Ativos					
2001	28.257	12.108	5.505	174	—
2000	19.171	828	43	162	—
Passivos					
2001	606.758	80.333	2.661	2.294	—
2000	50	129.864	18.438	7	51
Receitas					
2001	70.673	20.535	11.921	—	—
2000	56.241	3.439	269	—	11.376
Despesas					
2001	93.841	7.529	33.002	586	—
2000	119	11.648	41.388	94	—
Valor dos Investimentos					
2001	523.677	297.908	248.069	81.095	—
2000	528.763	313.980	146.507	64.399	150.720
Equivalência Patrimonial					
2001	46.229	15.613	73.556	1.318	—
2000	42.253	20.360	37.204	2.478	8.720

Estão registrados em Resultado de Participações em Controladas variações patrimoniais não decorrentes de resultado, tais como incentivos fiscais, atualização de títulos patrimoniais e outras variações.

c) As dependências no exterior compreendem: Assunção, Buenos Aires, Frankfurt, Grand Cayman, Madri, Miami, Nova Iorque, Santiago e Tóquio e apresentam, em resumo, a seguinte composição:

	2001		2000	
	R\$ mil	US\$ mil	R\$ mil	US\$ mil
Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo	1.431.877	621.2		



Banco do Estado de São Paulo SA - BANESPA
CNPJ 61.411.633/0001-87 - Companhia Aberta

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS (Continuação)

14 – RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Receitas Não Operacionais	46.382	6.949	59.130	10.286
Lucros na Transação com Valores e Bens	7.565	1.085	11.945	2.864
Outras Receitas Não Operacionais	38.817	5.864	47.185	7.422
Despesas Não Operacionais	(57.160)	(8.083)	(70.760)	(15.952)
Prejuízos na Transação com Valores e Bens	(6.342)	(650)	(6.549)	(751)
Perdas em Investimentos por Incentivos Fiscais ..	(24.407)	—	(37.602)	(2.980)
Perdas de Capital	(3.351)	(3.155)	(3.352)	(3.650)
Outras Despesas Não Operacionais	(23.060)	(4.278)	(23.257)	(8.571)
Resultado Não Operacional	(10.778)	(1.134)	(11.630)	(5.666)

15 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Resultado antes dos tributos	129.720	349.554	164.300	404.293
IR e CS às alíquotas vigentes	(44.105)	(122.497)	(55.293)	(140.957)
Resultado das adições e (exclusões)	193.873	54.784	172.732	24.740
Participações em controladas	71.206	38.962	46.575	3.538
Resultado das dependências no exterior	(14.390)	3.418	(14.390)	3.418
Participação dos empregados no lucro	—	1.662	—	1.669
Provisões indedutíveis temporariamente	75.157	5.156	71.697	9.130
Despesas e provisões indedutíveis	6.775	(5.624)	3.398	(6.843)
Outras adições/(exclusões)	55.125	11.210	65.452	13.828
Contabilização de ativo/passivo fiscal diferido	(43.979)	47.055	(46.205)	41.302
Imposto de Renda e Contribuição Social	105.789	(20.658)	71.234	(74.915)

16 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Derivativos

O BANESPA realiza operações com instrumentos financeiros com a finalidade de atender solicitações dos clientes e necessidades próprias, atuando nos mercados de derivativos para minimizar riscos, equalizar taxas e proteger os ativos próprios das oscilações dos mercados de taxas de juros, moedas e mercadorias. O controle desses riscos é efetuado em área responsável pela administração de instrumentos derivativos por meio de sistemas que atendem às necessidades específicas do BANESPA, tendo como política evitar posições que o exponham a riscos inerentes aos mercados de derivativos.

Os contratos de derivativos estão registrados na CETIP ou na BM&F, envolvendo índices e taxas permitidos pelo BACEN, tendo seus valores referenciais registrados em contas de compensação e os respectivos valores a receber ou a pagar em contas patrimoniais.

Os saldos das operações com derivativos e os respectivos valores a receber e a pagar são:

	BANESPA (R\$ mil)			
	Valor a Receber/Receber		Valor a Pagar/Pago	
	2001	2000	2001	2000
CONTRATOS DE SWAP				
Posição Ativa	769.326	547.633	(35.727)	(10.416)
Moedas Estrangeiras	6.599	3.079	(296)	(39)
Mercado Interfinanceiro	269.098	7.480	14.269	—
Prefixados	488.663	537.074	38.172	30.428
Índices	4.966	—	266	—
Posição Passiva	805.053	558.049	(88.138)	(40.805)
Moedas Estrangeiras	242.530	3.054	(38.911)	55
Mercado Interfinanceiro	300.366	340.044	(30.095)	(26.300)
Prefixados	54.538	—	(2.039)	—
Índices	207.619	214.951	(17.093)	(14.560)
CONTRATOS DE FUTUROS				
Compromissos de Compra	1.959.166	292.750		
Mercado Interfinanceiro	1.959.166	292.750		
Compromissos de Venda	817.525	—		
Mercado Interfinanceiro	817.525	—		
Vencimento dos contratos:				
	SWAP		FUTUROS	
			Compra	Venda
Até 90 dias	13.281		2.256.687	2.728.142
De 91 até 180 dias	4.951		4.731.960	3.424.852
De 181 até 360 dias	287.727		1.947.329	1.801.414
Acima de 360 dias	410.956		187.226	30.154

b) Outros Instrumentos Financeiros

O valor contábil dos demais instrumentos financeiros equivale, aproximadamente, ao valor que se obterá em negociações nos respectivos mercados. Quando o valor de mercado, apurado com base em cotações do BACEN, ANDIMA e pesquisas de mercado, é inferior ao valor contábil constitui-se provisão conforme requerido pelo artigo 183 da Lei nº 6.404/1976.

17 - PLANO DE BENEFÍCIOS DE COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES

a) Desde 1962, o BANESPA mantém um plano de benefícios de complementação de aposentadorias e pensões que são concedidos aos funcionários admitidos até 22/05/1975. Para constituição do fundo contábil, a partir de 1987, os encargos decorrentes desse plano são apurados com base em estudo atuarial realizado por atuário independente.

No exercício de 1999, foi adotado o regime financeiro atuarial de "capitalização plena", definido como o valor único à vista capaz e suficiente, por si só, de assegurar a totalidade dos compromissos financeiros, atuais e futuros, para com os beneficiários, cujo cálculo foi elaborado com taxa real de juros de 12% ao ano e está contabilizado em Outras Obrigações – Obrigações Trabalhistas (Nota 9b). A atualização mensal do plano de benefícios está sendo contabilizada em Outras Despesas Operacionais, com total de R\$ 368.165 mil (R\$ 238.900 mil em 2000). Em agosto/2000 foi transferida para o BANESPREV reserva de R\$ 352.609 mil relativa aos 851 funcionários que optaram pelo plano de complementação de aposentadoria instituído junto aquela entidade.

A Reserva Técnica e a Reserva Matemática deste plano em 31/05/2001 é de R\$ 374.475 mil e R\$ 374.783 mil, respectivamente.

b) Para os funcionários admitidos a partir de 23/05/1975, o BANESPA e suas controladas patrocinam o BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social, com a finalidade de conceder aposentadorias e pensões complementares às concedidas pela Previdência Social, conforme definido no regulamento básico, estruturado na forma de Benefício Definido, que adota o regime financeiro de capitalização para cálculo das reservas matemáticas, que representam o resultado dos cálculos atuariais do custo de benefícios a serem pagos aos participantes, deduzidos das contribuições futuras. O custo do tempo de serviço anterior ao ingresso dos participantes no plano foi coberto parcialmente por dotação inicial e a amortização da parcela não coberta está sendo feita mensalmente por meio de parte das contribuições correntes. As contribuições recebidas mensalmente pelo BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social são calculadas com base em percentual fixado anualmente pelo plano de custeio, sobre a folha de pagamento de cada patrocinador. Conforme regulamento básico do plano, os patrocinadores são responsáveis pela cobertura de eventuais insuficiências nas reservas destinadas aos benefícios previstos. A partir de 27/07/1994, com a vigência do novo texto do Estatuto e Regulamentação Básica do Plano II, conforme Portaria nº 1.266/1994 publicada no D.O.U. de 27/06/1994, os participantes que optaram pelo novo plano passaram a contribuir com 44,95% da taxa de custeio deste plano estipulado pelo atuário para o período. Em 31/05/2001, a Reserva Técnica é de R\$ 1.079.278 mil (R\$ 938.807 mil em 30/06/2000) e a Reserva Matemática é de R\$ 1.133.081 mil (R\$ 900.730 mil em 30/06/2000).

c) A Administração do BANESPA, autorizada pelo Conselho Monetário Nacional, criou um Plano de Contribuição Definida para os funcionários admitidos a partir de 23/05/1975, que conta com 604 participantes. Em 31/05/2001, a Reserva Técnica e a Reserva Matemática é de R\$ 66.283 mil.

A Deliberação CVM nº 371 de 13/12/2000, que dispõe sobre contabilização de benefícios a empregados determinou novas práticas contábeis de apresentação e divulgação dos efeitos decorrentes desses benefícios. Os efeitos dessas novas práticas, que serão dimensionados por meio das avaliações atuariais anuais, deverão ser divulgados, se existentes, nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2001 e reconhecidos nos períodos iniciados após 01/01/2002.

18 – COMPROMISSOS E RESPONSABILIDADES

Os principais compromissos e responsabilidades assumidos, cujos registros são efetuados em contas de compensação são:

	BANESPA		CONSOLIDADO (R\$ mil)	
	2001	2000	2001	2000
Cobrigações e Riscos em Garantias Prestadas:				
Créditos Abertos para Importação	18.937	47.526	18.937	48.470
Beneficiários de Garantias Prestadas	803.171	448.979	803.200	448.069
Custódia de Valores:				
Depositários de Valores em Custódia	2.651.364	8.883.445	142.154.291	97.571.167
Depositários de Valores em Garantia	375.762	360.220	375.884	360.341
Valores em Custódia	44.619	86.538	1.089.623	1.131.768
Valores em Garantia	1.130.584	1.051.128	1.132.715	1.053.820
Cobrança:				
Mandatários por Cobrança	2.624.288	2.137.591	2.624.288	2.137.591
Titulos em Cobrança	233.569	242.058	233.569	242.058
Garantias de Contratos:				
Avais, Fianças e Outras Garantias Recebidas	498.221	392.030	497.691	380.414
Patrimônio de Fundos Públicos Administrados	231.951	219.654	231.951	219.654

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA:

(1) Examinamos os balanços patrimoniais individual (BANESPA) e consolidado do BANCO DO ESTADO DE SÃO PAULO S.A. - BANESPA e controladas em 30 de junho de 2001 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao semestre findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) A provisão referente ao plano de benefícios de complementação de aposentadorias e pensões (Nota 17) foi determinada com base em cálculos atuariais efetuados por atuário independente. Nossa opinião, no que se relaciona a essa provisão, é fundamentada exclusivamente na opinião do referido atuário, emitida em 10 de julho de 2001.

(4) Em nossa opinião, baseados em nossos exames e na avaliação do atuário independente, conforme mencionado no parágrafo (3), as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA e controladas em 30 de junho de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes ao semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

(5) As demonstrações contábeis referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2000, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 31 de julho de 2000, foi emitido sem ressalva, e está baseado em seus exames, e na avaliação do atuário independente quanto ao cálculo do plano de aposentadoria e pensão dos funcionários admitidos até 22 de maio de 1975.

São Paulo, 12 de julho de 2001

ARTHUR ANDERSEN S/C - CRC 2SP000123/O-1
Paulo Antonio Baraldi
Sócio-Diretor Responsável
Contador - CRC 1SP095939/O-3



ARTHUR ANDERSEN

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

GABRIEL JARAMILLO SANINT - Presidente	
ELVARISTO TEIXEIRA DO AMARAL - Vice-Presidente	
AGUSTIN ANTONIO GACITUAGA PUENTE	LUIZ CARLOS DA SILVA CANTIDIO JUNIOR
ANTONIO RUBENS DE ALMEIDA NETO	MARIO GOMES TORÓS
AURELIO VELO VALLEJO	OSNI ASTINFERO BATISTA DA SILVA
DAVID TURIEL LOPEZ	OSVALDO LUIS GROSSI DIAS

DIRETORIA EXECUTIVA

GABRIEL JARAMILLO SANINT - Presidente		
AURELIO VELO VALLEJO		IRLAU MACHADO FILHO
ELVARISTO TEIXEIRA DO AMARAL		JOSÉ DE PAIVA FERREIRA
GUSTAVO ADOLFO FUNCIA MURGEL		MIGUEL JOÃO JORGE FILHO
HENRY SINGER GONZALEZ		PEDRO CARLOS ARAÚJO COUTINHO
HERBERT STEINBERG		SERGIO GONÇALVES

Antonio Carlos Rodrigues
CRC-TC 1SP144.011/O-3 - CPF 608.781.188-53

