

**REPÚBLICA DE COLOMBIA  
CONFIS  
CONSEJO SUPERIOR DE POLÍTICA FISCAL**

Documento DGPPN 56

**PRESUPUESTO 2021  
BANCO DE LA REPÚBLICA**

Diciembre de 2020

**CIRCULACIÓN  
MIEMBROS DEL CONSEJO SUPERIOR DE POLÍTICA FISCAL**

## 1. SOLICITUD

El Banco de la República (BR) pone a consideración el proyecto de presupuesto para la vigencia 2021.

## 2. JUSTIFICACIÓN

La aprobación del presupuesto de conformidad con lo establecido en los artículos 27 y 33 de la Ley 31 de 1992<sup>1</sup>, debe surtir trámite ante el Consejo Superior de Política Fiscal – CONFIS, órgano que emite concepto sobre la incidencia de este en las finanzas públicas, previo a la aprobación y revisión periódica por parte de la Junta Directiva de la entidad.

## 3. PRESUPUESTO 2021

Las cifras presentadas utilizan los siguientes supuestos básicos<sup>2</sup>:

**Cuadro 1**  
**Supuestos Generales Básicos Presupuesto 2021**

	Presupuesto aprobado 2020	2021
Meta de Inflación	3,0%	3,0%
Inflación		
Fin de	3,0%	2,6%
Promedio	3,5%	2,4%
Variación % anual de:		
Salario mínimo	6,1%	5,0%
Subsidio transporte	8,1%	5,0%
Salario mínimo + Subsidio transporte	6,3%	5,0%
Salarios BR	5,0%	5,0%
Tasa de política fin de	4,25%	2,00%
Tasa de cambio		
Promedio	3.431,50	3.736,13
Depreciación promedio*	4,49%	8,88%
Fin de	3.413,00	3.741,00
Depreciación fin de*	0,40%	9,61%
Variación % anual de:		
PIB nominal	6,4%	8,2%
PIB real	3,3%	4,6%

\* Corresponde a la variación % frente a los supuestos del presupuesto aprobado.  
Fuente: Banco de la República - SG-PMIE, SG - MII y SG-F

En 2021, el Banco de la República estima pérdidas por \$122 miles de millones (mm), producto de ingresos por \$1.856 mm y de egresos por \$1.978 mm (Cuadro 2).

<sup>1</sup> Por medio de la cual se dictan las normas a las que deberá sujetarse el Banco de la República para el ejercicio de sus funciones.

<sup>2</sup> Los supuestos son realizados por el Banco de la República: Subgerencias de Política Monetaria e Información Económica (SG-PMIE) y Monetaria y de Inversiones Internacionales (SG-MII), y los cálculos realizados por la Subgerencia Financiera (SG-F) y las estimaciones de los Centros Gestores de Presupuesto (CGP) - Gerencias, Subgerencias, Auditoría General, Direcciones Generales, Departamentos y Unidades en la Oficina Principal, la Imprenta de Billetes, la Fábrica de Moneda, las sucursales y las agencias culturales.

**Cuadro 2**  
**Presupuesto de operación**  
(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>I. Total Ingresos</b>	<b>3.895</b>	<b>1.856</b>	<b>(52,3)</b>
Monetarios	3.395	1.360	(60,0)
Valor facial moneda metálica emitida	276	267	(3,3)
Corporativos	223	230	2,8
<b>II. Total Gastos</b>	<b>2.595</b>	<b>1.978</b>	<b>(23,8)</b>
Monetarios	1.568	843	(46,2)
Especies monetarias (billetes y monedas)	274	328	19,7
Corporativos	742	797	7,4
Pensionados	10	10	1,7
<b>III. Resultado del ejercicio (I - II)</b>	<b>1.300</b>	<b>(122)</b>	<b>n.a.</b>

Fuente: Banco de la República, SG-F

## I. Presupuesto de ingresos.

### A. Ingresos monetarios

Los ingresos monetarios se clasifican en intereses y rendimientos de: i) las reservas internacionales, ii) intereses de TES en poder del BR, iii) intereses por títulos de deuda privada, iv) ingresos por operaciones de liquidez mediante repos de expansión, v) rendimientos por operaciones de regulación cambiaria, vi) las diferencias en cambio y vii) otros ingresos monetarios. En 2021, los ingresos monetarios se estiman en \$1.360 mm, inferiores en 60% a los presupuestados para 2020, principalmente por los menores rendimientos de las reservas internacionales (Cuadro 3).

**Cuadro 3: Ingresos monetarios**  
(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>Ingresos Monetarios</b>	<b>3.395</b>	<b>1.360</b>	<b>(60,0)</b>
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>3.328</b>	<b>1.325</b>	<b>(60,2)</b>
Reservas internacionales	2.006	(41)	n.a.
TES en poder del BR	854	1.185	38,8
Títulos deuda privada	0	157	n.a.
Repos de expansión	468	24	(94,8)
Operaciones de regulación cambiaria	0	0	n.a.
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>63</b>	<b>26</b>	<b>(58,7)</b>
<b>Otros ingresos monetarios</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>133,9</b>

Fuente: Banco de la República – SG-F

## a. Intereses y rendimientos

- **Rendimientos de las reservas internacionales.**

Para el presupuesto 2021, se estima un rendimiento por reservas internacionales de -\$41 mm. Los ingresos por rendimientos de las reservas internacionales se estiman en -US\$11 m (Cuadro 4).

**Cuadro 4**  
**Reservas Internacionales**  
(Millones de dólares)

	Millones de USD	%
Portafolio	(15)	(0,03)
Intereses	133	0,24
Valorización	(148)	(0,27)
Organismos	4	0,01
Oro	0	0,00
Otros	0	0,00
<b>Total</b>	<b>(11)</b>	<b>(0,02)</b>

Fuente: Departamento de Inversiones Internacionales y cálculos SG-F

**Portafolio de inversión.** El cálculo del rendimiento total, el cual se calcula a través de la valoración a precios de mercado, considera dos componentes: el devengo (causación) de intereses y la variación por cambios en las tasas de interés. En el caso del devengo, los retornos se calculan con los cambios de la tasa interna de retorno del portafolio. En el caso de la variación por tasas de interés, el rendimiento se calcula por medio de un modelo que evalúa el movimiento en el nivel de estas tasas en diferentes puntos de la curva de rendimiento (curvas forward).

Adicionalmente, se utilizan los siguientes supuestos:

- i) Promedio del portafolio de inversión para para 2021 de US\$55.906 m<sup>3</sup>;
- ii) Curvas de rendimientos al 31 de octubre de 2019 de los Estados Unidos, Australia, Canadá, Nueva Zelanda, Reino Unido y Noruega<sup>4</sup>;
- iii) Capital de trabajo promedio de US\$2.000 m;
- iv) Retornos de los bonos que constituyen el índice de referencia del portafolio de inversión de acuerdo con lo mencionado en la nota al pie de página cuatro.

**Otros componentes de las reservas internacionales.** Se supone que el precio del oro de finales de 2021 es igual al observado el 31 de octubre de 2020 y se estiman ingresos netos de US\$4 m por los rendimientos sobre aportes en organismos internacionales y el Convenio Aladi.

<sup>3</sup> Se mantiene invertido en portafolio el 95,6% de las reservas internacionales netas proyectadas.

<sup>4</sup> De estas curvas se pueden derivar las curvas cero cupón implícitas para fechas futuras (curvas forward - Tomadas de Bloomberg). El rendimiento promedio para el cálculo del presupuesto de 2021 consideró una probabilidad del 50% que las tasas se mantengan como las que se calculan a partir de las curvas cero cupón implícitas derivadas de las curvas forward y del 50% que las tasas de interés externas aumenten 25 pb a finales de 2021.

- **Rendimiento del portafolio de inversiones de regulación monetaria (TES).**

En el caso de los TES en poder del BR, se proyecta una rentabilidad promedio anual de 6,08% a TIR de compra, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- i) el portafolio base de proyección corresponde al observado a precios de mercado al 31 de octubre de 2020, \$20.652 mm
- ii) las tasas de referencia y márgenes de valoración de Infoval corresponden a los publicados el 30 de octubre de 2020. Se estima que al 31 de diciembre de 2020 y de 2021, el portafolio de TES en poder del BR a precios de mercado ascienda a \$20.740 mm y \$20.606 mm, respectivamente. Lo anterior tiene en cuenta pago de cupones por \$1.272 mm sin vencimientos de capital. Por su parte, se estima un rendimiento anual de \$157 mm de los títulos de deuda privada en poder del BR.

- **Intereses por operaciones activas de regulación monetaria (Repos).**

El ingreso por las operaciones de liquidez mediante repos se estima en \$24 mm. El ingreso por las operaciones de liquidez mediante repos consideró un promedio anual de estas operaciones de \$1.314 mm y una tasa de interés promedio de 1,87% efectiva anual<sup>5</sup>. El volumen promedio considera, entre otros:

- i) la evolución del portafolio de TES en poder del BR;
- ii) crecimiento nominal anual de la base monetaria de 4,37% en promedio,
- iii) depósitos promedio anual del Gobierno nacional en el BR por \$27.978 mm.
- iv) depósitos promedio de contracción por \$5.481 mm.

**b. Diferencias en cambio.**

Se estima un valor neto negativo de \$15 mm por ajuste en cambio sobre los activos y pasivos en moneda extranjera diferentes a reservas internacionales, producto de ingresos por \$26 mm y de egresos por \$41 mm, como resultado de la apreciación del peso frente al dólar de 0,77% a 31 de diciembre de 2021.

**c. Otros ingresos monetarios**

Se estima un valor de \$8 mm por el registro de la distribución de utilidades esperada sobre las acciones que tiene el BR en el Banco Internacional de Pagos (BIS).

**B. Ingresos Especies Monetarias**

Se estima ingresos por \$276 mm, correspondiente a ingresos por el valor facial de la moneda puesta en circulación de 641 millones de piezas (Cuadro 5).

---

<sup>5</sup> Este ejercicio supone una tasa de interés mensual de política igual a la mediana de las expectativas del mercado, según la encuesta mensual de expectativas de analistas económicos realizada durante el periodo 6 al 11 de noviembre de 2020.

### Cuadro 5 Valor facial moneda metálica emitida

Denominación	Miles	Millones
	de piezas	Pesos (\$)
20	3	0,05
50	96.500	4.825
100	127.700	12.770
200	115.700	23.140
500	155.900	77.950
1000	144.300	144.300
5.000BIC	2	8
10.000BC	350	3.500
10.000FAC	23	230
10.000PSA	11	113
10000ARM	21	210
<b>Total</b>	<b>640.509</b>	<b>267.045</b>

Fuente: Banco de la República - Departamento de Tesorería y SG-F

Frente al presupuesto de 2020, se presenta un menor ingreso por este concepto de \$9 mm, lo que se explica por un cambio en la composición de la moneda en circulación: menor cantidad de moneda de \$200 y \$1.000 y mayor circulación de moneda de \$50, \$100 y \$500.

### C. Ingresos corporativos

Se proyecta ingresos por \$230 mm, lo que representa una variación anual estimada de 2,8% frente al presupuesto de 2020, que se explica por el crecimiento de 5,4% y de 8,1% de los ingresos por comisiones de servicios bancarios y negocios fiduciarios, respectivamente. Por su parte, los otros ingresos corporativos registrarían una caída anual de 30,1%, como resultado, entre otros, de menores ingresos por préstamos de vivienda, por la actividad cultural y por los derivados de bienestar social (Cuadro 6).

### Cuadro 6 Ingresos Corporativos (Miles de millones de pesos)

	Presupuesto		Variación % anual
	Aprobado 2020	Presupuesto 2021	
<b>Ingresos Corporativos</b>	223	230	2,8
<b>Comisiones - servicios bancarios y n</b>	198	212	7,1
Servicios bancarios	71	75	5,4
Negocios fiduciarios	126	137	8,1
<b>Otros ingresos corporativos (*)</b>	26	18	(30,1)

\* Incluye: Intereses por préstamos de vivienda, arrendamientos, actividades de bienestar social, actividad cultural, entre otros.

Fuente: Banco de la República -SGF

- **Comisiones**

- **Servicios Bancarios, \$75 mm.** Se proyectan ingresos provenientes principalmente de las comisiones generadas por: i) las operaciones realizadas a través del Depósito Central de Valores (DCV), \$23 mm; ii) los retiros de efectivo de los bancos comerciales sin sujeción a la tabla por denominaciones definida por el BR, \$22 mm; iii) la prestación del Servicio Electrónico de Negociación (SEN), \$9 mm; iv) la transferencia de fondos interbancarios a través del Sistema de Cuentas de Depósito (CUD), \$6 mm; v) las operaciones en la Compensación Electrónica Nacional Interbancaria (CENIT), \$6 mm; vi) las tarifas puntos SEBRA, \$5 mm; vii) la tarifa de administración de cuentas, \$2 mm; y viii) la Compensación Electrónica de Cheques (CEDEC), \$1 mm. Frente al presupuesto de 2020, los mayores ingresos proyectados se presentarían en las comisiones por el DCV (\$3 mm) y por los retiros de efectivo de los bancos comerciales sin sujeción a tabla por denominación definida por el BR (\$3 mm).
  - **Negocios fiduciarios, \$137 mm.** De estos ingresos, el más representativo es el derivado de la administración de TES del Gobierno Nacional, \$114 mm, ingreso estimado de acuerdo con el monto de TES en circulación administrado por el Banco<sup>6</sup>. Adicionalmente se proyectan ingresos así: i) \$10 mm por la administración del Fondo de Ahorro y Estabilización (FAE)<sup>7</sup>; ii) \$5 mm por la administración de los TIDIS<sup>8</sup> iii) \$4 mm por comisiones en la administración de Títulos Finagro<sup>9</sup>; iii) \$2 mm por la administración del Fondo de Reserva para la Estabilización de la Cartera Hipotecaria FRECH<sup>10</sup>, y iv) \$1 mm por la administración de los Títulos de Solidaridad TDS
- **Otros ingresos corporativos, 18 mm.** Se estiman ingresos por: i) intereses de préstamos de vivienda a empleados y pensionados, \$8 mm; ii) arrendamiento de inmuebles a terceros, \$2 mm; iii) arrendamiento de salas y otros espacios, venta de boletería para conciertos e ingreso al Museo del Oro, \$2 mm; iv) liquidación a becarios, \$1,1 mm; v) cuotas de afiliación y sostenimiento, y servicios del Centro Deportivo Choquenzá, \$1 mm; y vi) utilidad en venta de edificios, \$0,9 mm, entre otros.

## II. Presupuesto de gastos

### a. Egresos monetarios

<sup>6</sup> Para 2021, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público estima una emisión de nuevos títulos de \$39.700 mm y vencimientos de \$14.710 mm. El saldo de títulos en circulación pasaría de \$339.791 mm en diciembre de 2020 a \$364.781 mm en igual mes de 2021, según información del Departamento de Fiduciaria y Valores del Banco de la República.

<sup>7</sup> Se estima un saldo promedio del FAE de US\$1.682 m en 2020 y de US\$1.156 m en 2021.

<sup>8</sup> La comisión se cobra por la expedición de los TIDIS y se estima que en 2021 se expidan \$14,2 billones en estos títulos.

<sup>9</sup> La proyección se realiza de acuerdo con el saldo en circulación de estos títulos, para el cual se proyecta un aumento de su valor de \$11.001 mm en diciembre de 2020 a \$11.432 mm en diciembre de 2021.

<sup>10</sup> Este cálculo se realizó teniendo en cuenta el incremento del IPC anual, de acuerdo con los términos de los contratos vigentes para la administración del Fondo.

El presupuesto de 2020 contempla egresos monetarios por \$843 mm, con una variación anual de -46,2% frente al presupuesto de 2020, explicado, especialmente, por la menor remuneración a los depósitos del Gobierno Nacional en el BR (Cuadro 7).

**Cuadro 7**  
**Gastos Monetarios**  
(Miles de millones de pesos)

	Ppto. Aprobado 2020	Ppto. 2021	Variación % anual
<b>Gastos Monetarios</b>	<b>1.568</b>	<b>843</b>	<b>(46,2)</b>
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>1.341</b>	<b>598</b>	<b>(55,4)</b>
Depósitos remunerados - DGCPTN	1.334	503	(62,3)
Depósitos de contracción monetaria	7	96	1.370,3
Operaciones de regulación cambiaria	0	0	n.a
<b>Gastos admón. y manejo fondos en el ext.</b>	<b>48</b>	<b>68</b>	<b>41,4</b>
<b>Comisión de compromiso línea de crédito flexible - FMI</b>	<b>95</b>	<b>128</b>	<b>35,1</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>63</b>	<b>41</b>	<b>(34,7)</b>
<b>Otros monetarios</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>(62,5)</b>

Fuente: Banco de la República - SG-F

- **Egresos por los depósitos remunerados del Gobierno Nacional – DGCPTN en el BR.** Se proyecta egresos por este concepto de \$503 mm. Se estima un saldo promedio anual de depósitos del Gobierno Nacional en el BR de \$27.978 mm<sup>11</sup> para 2021, inferior en \$3.415 mm al promedio presupuestado para 2020. La tasa de interés de remuneración se proyecta en 1,81% efectiva anual, inferior a la estimada en el presupuesto de 2020 de 4,25% efectiva anual.
- **Gastos por la remuneración de los depósitos de contracción monetaria.** Para 2021 la proyección de gastos por este concepto es de \$96 mm, y supone un saldo promedio anual de estos depósitos de \$5.481 mm y una tasa de interés efectiva anual de remuneración de 1,76%. Esta remuneración es superior a la presupuestada en 2020, cuando se consideró un saldo promedio diario de operaciones de \$200 mm y una tasa de interés de 3,25% efectiva anual.
- **Gastos en administración y manejo de fondos en el exterior.** Se proyectan gastos por \$68 mm. Dentro de este valor se considera gastos por: i) administración del portafolio de reservas internacionales, \$40 mm<sup>12</sup>; ii) custodia, \$8 mm; iii) asesorías y representación jurídica en el exterior, \$3 mm; y iv) manejo de fondos en el exterior y gastos en operaciones

<sup>11</sup> Es importante mencionar que un cambio en el supuesto del saldo de depósitos de la DGCPTN en el BR en 2021 no tendría un efecto significativo en el P&G, puesto que se compensaría con un cambio de similar magnitud en el rendimiento de las operaciones repo de expansión monetaria (el rendimiento por estos dos conceptos se proyecta en 1,87% para repos y en 1,81% para depósitos de la DGCPTN en esta estimación).

<sup>12</sup> Este valor se estima con base en los montos promedio esperados bajo administración, las proporciones actuales de los montos administrados y las comisiones que cobran los administradores, según el esquema de tarifas que se encuentra en los contratos. Para la proyección de las tarifas por desempeño, se supone que en 2021 todos los administradores cumplen con el objetivo de 30 puntos básicos de exceso de retorno en el año.

cambiarias y servicios de información especializada para el manejo de reservas internacionales, \$15 mm.

- **Gasto por comisión de compromiso de la línea de crédito flexible (LCF).** Se considera que se mantienen las mismas condiciones del acuerdo de dos años aprobado el 1 de mayo de 2020 y de la ampliación de la línea de crédito aprobada el 25 de septiembre del mismo año, lo que resulta en un gasto por \$128 mm.
- **Otros gastos monetarios.** Se estiman otros gastos por \$8 mm, correspondientes a la proyección del reconocimiento de un posible deterioro de los aportes del BR en organismos internacionales por \$7 mm y de gastos de operación del sistema Swift por \$1 mm.

#### b. Billetes y monedas

En 2021 se proyecta la puesta en circulación de 1.270 m de billetes con un costo de emisión de \$149 mm y de 641 m de piezas de moneda metálica, con un costo de emisión de \$140 mm (Cuadros 8, 9 y 10). Dentro de este último se incluyen los costos de emisión y puesta en circulación de cuatro monedas conmemorativas con valor facial de \$10.000 cada una: i) Bicentenario de la Independencia de Colombia, 350 mil piezas, ii) 100 años de la Fuerza Aérea Colombiana (FAC), 23 mil piezas, iii) Bicentenario del sacrificio de la heroína nacional Policarpa Salavarrieta, 11 mil piezas, y iv) 100 años de la Armada Nacional, 21 mil piezas.

**Cuadro 8**  
**Billetes y monedas**  
(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>Ingresos Moneda metálica emitida</b>	<b>276</b>	<b>267</b>	<b>(3,3)</b>
Valor facial moneda metálica emitida	276	267	(3,3)
<b>Gastos billetes y monedas</b>	<b>274</b>	<b>328</b>	<b>19,7</b>
Billetes	109	149	37,0
Moneda metálica	133	140	5,3
Costos fijos no absorbidos por la producción	2	2	(24,8)
Distribución de especies monetarias	17	21	26,9
Divulgación de Especies Monetarias	0	0	(10,6)
Disponibilidad presuestal flexible	13	16	19,7

Fuente: Banco de la República - SG-F

**Cuadro 9**  
**Costos de emisión de billetes**

	<b>Miles</b>	<b>Millones \$</b>
	<b>de piezas puestas en circulación</b>	<b>Costo de emisión</b>
2.000 NF	304.200	25.968
5.000 NF	141.400	13.185
10.000 NF	158.600	15.708
20.000 NF	171.200	22.099
50.000 NF	339.800	50.630
100.000 NF	155.200	21.538
<b>Total billetes</b>	<b>1.270.400</b>	<b>149.127</b>

Fuente: Banco de la República - Departamento de Tesorería, FM, IB y SG-F

**Cuadro 10**  
**Costos de emisión de monedas**

	<b>Miles</b>	<b>Millones \$</b>
	<b>de piezas puestas en circulación</b>	<b>Costo de emisión</b>
<b>Monedas</b>		
20	3	0,1
50	96.500	3.042
100	127.700	8.577
200	115.700	19.874
500	155.900	48.638
1.000	144.300	58.041
5000BIC	2	8
10000BC	350	1.905
10000FAC	23	103
10000PSA	11	51
10000ARM	21	95
<b>Total monedas</b>	<b>640.509</b>	<b>140.333</b>

Fuente: Banco de la República - Departamento de Tesorería, FM, IB y SG-F

Adicionalmente, se estiman \$21 mm para la distribución de especies monetarias, \$2 mm para costos no absorbidos por la producción de la moneda cuando entran en mantenimiento los equipos de producción y \$0,1 mm para la campaña de divulgación de las mismas.

Disponibilidad presupuestal flexible, \$16 mm. Se considera un 5% del total de los gastos de especies monetarias con el fin de atender cambios en los programas de producción y puesta en circulación de billetes y monedas.

**c. Egresos corporativos**

Se estiman egresos corporativos por \$797 mm. El crecimiento anual de los egresos corporativos se proyecta en 7,4% frente al presupuesto de 2020 (Cuadro 11).

**Cuadro 11**  
**Gastos Corporativos**  
(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>Gastos Corporativos</b>	<b>742</b>	<b>797</b>	<b>7,4</b>
Gastos de personal	455	489	7,3
Gastos generales	151	162	6,9
Otros corporativos	132	142	8,1
Disponibilidad Presupuestal Flexible	4	4	7,4

Nota: A partir de 2020, los activos de menor cuantía se registran en depreciaciones dentro de los otros gastos corporativos. Por lo tanto, en este cuadro se reclasificó su valor desde gastos generales hacia otros corporativos en la información de la columna presupuesto aprobado 2020 para conservar consistencia con la proyección del presupuesto 2021.  
Fuente: Banco de la República – SG-F

- **Gastos de personal.** Se estimaron \$489 mm por este concepto, con base en las normas legales y convencionales vigentes<sup>13</sup>. Incluye la asignación de recursos para gastos salariales y de nómina tales como sueldos y prestaciones sociales, aportes a seguridad social y parafiscales, así como estimaciones de otros gastos y beneficios tales como servicio médico, auxilios educacionales, capacitación, viáticos, aprendices y temporales, entre otros. El crecimiento anual se proyecta en 7,3%.

Para el año 2021 incluye el impacto presupuestal por la contratación de trabajadores para la prestación de servicios al público en la Biblioteca Luis Ángel Arango (BLAA), recursos que anteriormente se ejecutaban como gastos generales, así como recursos para la planta de personal de proyectos informáticos no capitalizables. El mayor crecimiento se observa en el rubro de capacitación, explicado en parte por el impacto de la mayor tasa de cambio observada en 2020 frente a la estimada en el presupuesto inicial, y por la inclusión de recursos relacionados con programas de *Diversidad, Inclusión y Género*.

- **Gastos generales.** Se estiman en \$162 mm. Los gastos generales tienen como marco de referencia la inflación promedio estimada para 2021 (2,4%), el supuesto de meta de inflación (3,0%), la variación estimada del salario mínimo (5,0%), las tarifas de servicios públicos y los gastos adicionales asociados principalmente con mejoras, actualización y servicios de software, mantenimiento de equipos de infraestructura eléctrica, sistemas de aire acondicionado, de tecnología y del área de tesorería.

El mayor incremento en gastos generales se presenta en proyectos de tecnología (24,9%)<sup>14</sup>, explicado principalmente por el efecto de la mayor tasa

<sup>13</sup> Supuesto de crecimiento de sueldos y salarios equivalente a meta de inflación más 2 pp.

<sup>14</sup> Con una contribución de 5,6 puntos porcentuales al crecimiento anual de estos gastos generales.

de cambio observada en 2020 y del cambio del modelo de negocio según el cual, la contratación que anteriormente se realizaba bajo el esquema de licenciamiento (gasto de inversión) se cambia por suscripción y servicios en la nube (gasto de P&G).

El crecimiento anual de los gastos generales se estima en 6,9% en 2021. Sin considerar el gasto en proyectos de tecnología, este aumento sería de 1,8%.

- **Otros corporativos:** se estiman gastos por \$142 mm. En 2021 se estima un crecimiento anual de estos gastos de 8,1%, frente al presupuesto de 2020. Lo anterior como resultado principalmente del mayor valor de los gastos de depreciaciones y amortizaciones, y del aumento en las contribuciones y afiliaciones, principalmente a la Superintendencia Financiera de Colombia por el mayor valor de los activos diferentes a reservas internacionales.
- **Disponibilidad presupuestal flexible, \$4 mm.** Se considera un 0,5% del total de los gastos corporativos (P&G), con el fin de atender egresos no presupuestados en que deba incurrir el Banco y que no estén considerados en el presupuesto anual dentro de los gastos de personal, general y otros corporativos.

#### d. Gasto de pensionados

El gasto de pensionados considera pensiones a cargo del Banco que están pendientes de reconocimiento por parte de Colpensiones, y posibles reconocimientos por sustitución pensional que puedan presentarse y amplíen el cálculo actuarial del pasivo del Banco.

### III. Proyección de distribución de utilidades 2021 al Gobierno nacional

Se estima que en 2020 el Banco registre un resultado operacional de \$7.251 mm. Una vez descontadas la constitución de reservas legales y otras deducciones, el resultado neto a favor del Gobierno nacional sería por \$6.434 mm (Cuadro 12).

**Cuadro 12**  
**Proyección de distribución de utilidades al Gobierno nacional 2021**  
(Miles de millones de pesos)

	2021
<b>Resultado del ejercicio anterior</b>	<b>7.251</b>
Más: Utilización de reservas	-
<b>Menos: Constitución de reservas y otras deducciones</b>	<b>817</b>
Inversión neta en bienes para la actividad cultural	3
Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria	181
Reserva de Resultados Cambiarios	549
Pérdida por implementación de NIIF	31
Pérdida adopción NIIF 9	54
<b>Resultado neto a favor del Gobierno nacional</b>	<b>6.434</b>

Fuente: Banco de la República – SG-F

Es de resaltar que por efecto del presupuesto presentada para 2021 en el presente documento (déficit de \$122 mm), y del presupuesto proyectado del Banco para la vigencia 2022 (déficit de \$60 mm) (Cuadro 13), la Junta Directiva del Banco debe constituir la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria por \$181 mm, según lo establecido en el artículo 60 del Decreto 2520 de 1993:

*Artículo 60. Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria. La Junta Directiva constituirá e incrementará una Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria. Esta reserva tendrá por objeto absorber eventuales pérdidas del Banco, antes de recurrir a las apropiaciones pertinentes establecidas en el Presupuesto General de la Nación. Esta reserva se hará por las cuantías necesarias de acuerdo con las previsiones de pérdidas que para los siguientes dos ejercicios arrojen los presupuestos del Banco.*

**Cuadro 13**  
**Proyecciones 2020 - 2025**

(Miles de millones de pesos)

	Proy 2020	Proy 2021	Proy 2022	Proy 2023	Proy 2024	Proy 2025
<b>I. Total Ingresos</b>	<b>9.618</b>	<b>1.856</b>	<b>2.152</b>	<b>3.408</b>	<b>4.501</b>	<b>5.772</b>
A. Ingresos Monetarios	9.201	1.360	1.666	2.904	3.990	5.239
B. Moneda metálica emitida	186	267	251	258	252	261
C. Ingresos Corporativos	231	230	235	247	259	272
<b>II. Total Gastos (A + B + C + D)</b>	<b>2.367</b>	<b>1.978</b>	<b>2.211</b>	<b>2.491</b>	<b>2.562</b>	<b>2.658</b>
A. Gastos Monetarios	1.414	843	1.029	1.247	1.271	1.296
B. Billetes y monedas	241	328	332	343	344	355
C. Gastos Corporativos	705	797	841	892	940	1.000
D. Gastos de pensionados	7	10	9	8	7	7
<b>III. Resultado del ejercicio (I - II)</b>	<b>7.251</b>	<b>-122</b>	<b>-60</b>	<b>917</b>	<b>1.939</b>	<b>3.114</b>

Fuente: Banco de la República – SG-F

#### 4. INCIDENCIA DEL PRESUPUESTO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA EN LAS FINANZAS PÚBLICAS

##### A. Impacto sobre el Gobierno Nacional Central

El impacto fiscal para el 2021 de las proyecciones del presupuesto del Banco de la República sobre el GNC es el siguiente:

- Se espera que los ingresos del GNC por rendimientos de los depósitos del Gobierno nacional en el BR, sean de \$503 mm. En contraste, la remuneración de TES en poder del BR, sería de aproximadamente \$1.272 mm, lo cual es un gasto por intereses del GNC<sup>15</sup>.

<sup>15</sup>Esta corresponde a la estimación con la metodología actual del GNC, en la que se utiliza la tasa cupón. La metodología del BR utiliza la TIR de compra, según lo establecido por las NIIF9, estimando rendimientos por \$1.185 mm.

- Adicionalmente, considerando las proyecciones 2021 y 2022, la Junta Directiva del Banco constituiría la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria establecida por el artículo 60 del Decreto 2520 de 1993, por un monto de \$181 mm, lo cual es un menor ingreso por distribución de utilidades para 2021.

Dicho monto absorbería las pérdidas que de otra forma serían asumidas como gasto del GNC en 2022 y 2023, por lo que en el mediano plazo el efecto para el GNC sería neutro.

## **B. Impacto sobre el Sector Público Financiero**

El impacto fiscal sobre el Sector Público Financiero para 2021, es un déficit de \$122 mm. Lo anterior corresponde al resultado del ejercicio estimado para el BR en su Estado de Resultados, consistente con ingresos por \$1.856 mm y gastos por \$1.978 mm.

## **5. RECOMENDACIÓN**

Se recomienda al Consejo Superior de Política Fiscal (CONFIS), que en virtud de los artículos 27 y 33 de la Ley 31 de 1992, conceptúe favorablemente la incidencia en las finanzas públicas del presupuesto del Banco de la República de la vigencia 2021, en los términos de este documento.

Asimismo, para los gastos corporativos se recomienda al Banco de la República considerar para la vigencia 2021 la política salarial de incrementos similares a los que se apliquen en el régimen general del sector público y las medidas de austeridad del gasto público aplicables a los órganos que conforman el presupuesto general de la Nación, a fin de contribuir a la reducción del resultado negativo proyectado del ejercicio.

**Anexo 1**  
**Presupuesto 2021 del Banco de la República**  
(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>I. Total Ingresos (A + B + C)</b>	<b>3.895</b>	<b>1.856</b>	<b>(52,3)</b>
<b>A. Ingresos Monetarios</b>	<b>3.395</b>	<b>1.360</b>	<b>(60,0)</b>
1. Intereses y rendimientos	3.328	1.325	(60,2)
Reservas internacionales	2.006	(41)	n.a
TES en poder del BR	854	1.185	38,8
Títulos deuda privada	0	157	n.a
Repos de expansión	468	24	(94,8)
Operaciones de regulación cambiaria	0	0	n.a
2. Diferencias en cambio	63	26	(58,7)
3. Otros ingresos monetarios	3	8	133,9
<b>B. Ingresos Moneda metalica emitida</b>	<b>276</b>	<b>267</b>	<b>(3,3)</b>
<b>C. Ingresos Corporativos</b>	<b>223</b>	<b>230</b>	<b>2,8</b>
1. Comisiones	198	212	7,1
Servicios bancarios	71	75	5,4
Negocios fiduciarios	126	137	8,1
2. Otros ingresos corporativos	26	18	(30,1)
<b>II. Total Gastos (A + B + C + D)</b>	<b>2.595</b>	<b>1.978</b>	<b>(23,8)</b>
<b>A. Gastos Monetarios</b>	<b>1.568</b>	<b>843</b>	<b>(46,2)</b>
1. Intereses y rendimientos	1.341	598	(55,4)
Depósitos remunerados Gobierno - DGCPTN	1.334	503	(62,3)
Depósitos de contracción monetaria	7	96	1.370,3
Operaciones de regulación cambiaria	0	0	n.a
2. Gastos admón. y manejo fondos en el exterior	48	68	41,4
3. Comisión de compromiso LCF - FMI	95	128	35,1
4. Diferencias en cambio	63	41	(34,7)
5. Otros ingresos monetarios	22	8	(62,5)
<b>B. Gastos billetes y monedas</b>	<b>274</b>	<b>328</b>	<b>19,7</b>
<b>C. Gastos Corporativos</b>	<b>742</b>	<b>797</b>	<b>7,4</b>
1. Gastos de personal	455	489	7,3
2. Gastos generales	151	162	6,9
3. Otros corporativos	132	142	8,1
4. Disponibilidad presupuestal flexible	4	4	7,4
<b>D. Gastos pensionados</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>1,7</b>
<b>III. Resultado del ejercicio (I - II)</b>	<b>1.300</b>	<b>(122)</b>	<b>n.a</b>

Fuente: Banco de la República – SG-F

**Anexo 2**  
**Información adicional**

## A. INVERSIÓN Y COMPRA DE INVENTARIOS

La inversión para 2021 se estima en \$229 mm, incluyendo la disponibilidad presupuestal flexible<sup>16</sup>. La compra de inventarios se proyecta en \$343 mm.

### Presupuesto de inversión 2021

(Millones de pesos)

	2020	2021
<b>Total Inversión (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>188.597</b>	<b>229.141</b>
<b>Total sin disponibilidad presupuestal flexible (I + II + III + IV + V)</b>	<b>180.077</b>	<b>218.249</b>
I. Infraestructura	45.516	62.732
II. Tecnología	79.996	84.995
III. Industrial 1/	41.403	55.302
IV. Cultural - bienes de arte y cultura	9.307	9.530
V. Otros 2/	3.854	5.690
VI. Disponibilidad presupuestal flexible	8.520	10.892
<b>Inventarios 3/</b>	<b>250.726</b>	<b>343.459</b>

1/ Imprenta de Billetes, Fábrica de Moneda y Tesorería

2/ Incluye maquinaria y equipo, muebles y enseres y vehículos

3/ Imprenta de Billetes, Fábrica de Moneda, Tecnología, Tesorería y Cultural

Fuente: Banco de la República -SG-F

<sup>16</sup> Esta disponibilidad atendería mayores gastos por desviaciones de la tasa de cambio frente a la considerada en este presupuesto.

- **Proyectos de Infraestructura, \$63 mm.** Estos proyectos representan el 27,4% del total de la inversión y considera construcciones y reforzamientos integrales de inmuebles para 2021, e inversiones en la infraestructura técnica del Banco relacionada con aires acondicionados, ascensores, plantas eléctricas e industriales, y reposición del sistema de luminarias, entre otros. Estas inversiones se encuentran dentro del marco de gasto de mediano plazo del Banco y están relacionadas con obras de adecuación, restauración, optimización y recuperación de los edificios en la Oficina Principal, Sucursales, Agencias Culturales, Imprenta de Billetes y Fábrica de Moneda. De este total, \$32,4 mm (51,6%) se destina a proyectos especiales, \$28,0 mm (44,7%) a infraestructura técnica y \$2,3 mm (3,7%) al acceso y movilidad de discapacitados.

### Presupuesto de inversión Infraestructura

(Millones de pesos)

<b>I. Infraestructura</b>	<b>62.732</b>
<b>A. Proyectos especiales</b>	<b>32.362</b>
1. Museo Quimbaya Armenia	7.700
2. Fábrica de Moneda	5.950
3. Teatro Amira de la Rosa	1.530
4. Tunja - Claustro San Agustín	3.540
5. Cartagena Museo del Oro - Zenú	5.800
6. Contrato para el desarrollo de diseño y pliegos	1.701
7. Oficinas y adecuaciones de espacios Banco	3.660
8. Medellín - Obras de adecuación de las áreas disponibles.	1.731
9. Iniciativas en proceso de identificación	750
<b>B. Acceso y movilidad discapacitados</b>	<b>2.339</b>
<b>C. Infraestructura técnica</b>	<b>28.031</b>

- **Proyectos de Tecnología, \$85 mm.** Estos proyectos representan el 37,1% del total de la inversión y guardan relación con la renovación y ampliación de la tecnología en soluciones informáticas, e inversiones en infraestructura tecnológica y actualización de licencias. En el cuadro se presentan los proyectos que se incluyen para 2021:

### Presupuesto de inversión Tecnología

(Millones de pesos)

<b>II. Tecnología</b>	<b>84.995</b>
<b>A. Soluciones informáticas</b>	<b>28.057</b>
1. DCV - Depósito Central de Valores	6.364
2. ADFV - Auxiliar departamento Fiduciaria y Valores	8.019
3. BI -Transversal	634
4. BI - DCIN - Cambios Internacionales	958
5. BI - DTE - Tesorería	1.456
6. BI - Cultural	335
7. SIGT -Sistema de Información de la Gerencia Técnica	3.142
8. Cattleya - Sistema de Información Cambiaria	3.984
9. Deposito al Endeudamiento Externo y a la Inversión de Portafolio	875
10. Apoyo a Comercio Exterior	714
11. Sistema Integrado de Tesorería	489
12. SEN - Sistema Electrónico de Negociación	167
13. Convergencia - GT	0
14. Otros proyectos de software	921
15. Iniciativas en proceso de identificación	0
<b>B. Infraestructura tecnológica</b>	<b>35.079</b>
<b>C. Licencias y nuevas funcionalidades</b>	<b>21.858</b>

La inversión en tecnología se divide en los siguientes grupos:

- **Soluciones informáticas, \$28 mm.** Considera los recursos necesarios para el desarrollo, actualización y mejoramiento de soluciones a la medida, así como la adquisición y adaptación de soluciones comerciales, con el objetivo de satisfacer las necesidades de la organización y lograr los objetivos del Plan Estratégico del Banco.
  - **Infraestructura Tecnológica, \$35 mm.** El plan de inversión incluye la adquisición de la tecnología necesaria para operar de forma eficiente la plataforma computacional y de comunicaciones del BR, y la actualización de la infraestructura de seguridad informática y de seguridad electrónica.
  - **Licencias y nuevas funcionalidades, \$22 mm.** En este grupo se incluyen los recursos para la adquisición de licencias tipo “software base”, los cuales se tratan como activos intangibles, así como los gastos por derechos de actualización del licenciamiento de productos que están siendo utilizados por el Banco en sus sistemas de información.
- **Proyectos área industrial, \$55 mm.** Estos proyectos representan el 24,1% del total de la inversión.

### Presupuesto de inversión área industrial

(Millones de pesos)

<b>III. Industrial</b>	<b>55.302</b>
A. Imprenta de Billetes	20.869
B. Fábrica de Moneda	15.954
C. Departamento de Tesorería	18.479

La inversión de este rubro se divide en los siguientes grupos:

- **Imprenta de Billetes, \$21 mm.** Adquisición de maquinaria para el mejoramiento de procesos de impresión y modernización en la ejecución de los programas de producción de billetes.
  - **Fábrica de Moneda, \$16 mm.** Adquisición de maquinaria y equipo para la modernización y mejoramiento de los procesos de producción de moneda metálica.
  - **Tesorería, \$18 mm.** La inversión en equipos de tesorería hace parte del plan plurianual de reposición, principalmente de máquinas clasificadoras de monedas, contenedores, contadoras de billetes, carros metálicos para el transporte de valores y actualización de equipos.
- 
- **Área Cultural, \$10 mm.** Los recursos proyectados para el Área Cultural, Bibliotecas, Artes y Museos del Oro representan el 4,2% del total de la inversión y comprenden: la compra de libros para la red de bibliotecas para incrementar la colección bibliográfica, material audiovisual, la adquisición y renovación de publicaciones periódicas de revistas y periódicos, incremento de la colección de mapas y planos y su catalogación, compra de obras de arte, catalogación de filatelia y compra y reposición de monedas y medallas, entre otros. El valor de este rubro se proyecta con un crecimiento real nulo frente al presupuesto aprobado en 2020.
  - **Otros, \$6 mm.** Representan el 2,5% del total de la inversión e incluyen maquinaria y equipo (\$1,9 mm), muebles y enseres (\$1,5 mm), y vehículos (\$2,4 mm).
  - **Disponibilidad presupuestal flexible, \$11 mm.** Se estima una partida con el fin de atender el mayor gasto de inversión que se presente por aumentos en la tasa de cambio. Esta partida corresponderá al valor adicional que resulte de calcular el efecto sobre el presupuesto de inversión en moneda extranjera por una desviación positiva del 10% de la tasa de cambio.

Finalmente, la adquisición de inventarios (materia prima, materiales y repuestos) se estima en \$343 mm, distribuidos así: i) Imprenta de Billetes, \$167 mm, ii) Fábrica de Moneda, \$140 mm, y iii) la reposición de inventario de repuestos y elementos para las áreas de tecnología, tesorería y cultural, \$7 mm. Adicionalmente, con el fin de atender el mayor gasto que se presente por desviaciones positivas del 10% de la tasa de cambio, el presupuesto de compra de inventarios de la Imprenta de Billetes, de la Fábrica de Moneda y de la Tesorería considera un valor adicional como disponibilidad presupuestal flexible de \$30 mm.

## ANTICIPOS DE INVERSIÓN PARA VIGENCIAS FUTURAS

En 2021 se proyecta realizar anticipos por \$20 mm, los cuales corresponden a proyectos de inversión de vigencias futuras, y por tanto no hacen parte del presupuesto de inversión de esta vigencia, así: i) \$12 mm para proyectos de infraestructura, y ii) \$8 mm para el área industrial.

### Cuadro 16

#### Anticipos 2021

(Millones de pesos)

<b>Total</b>	<b>19.645</b>
<b>Infraestructura</b>	<b>12.041</b>
<b>Proyectos Especiales</b>	<b>7.875</b>
Tunja - Claustro San Agustín	6.825
Oficinas y adecuaciones de espacios Banco	1.050
<b>Infraestructura Técnica</b>	<b>4.166</b>
Sistemas de aire acondicionado	747
Sistemas de iluminación	1.300
Subestaciones eléctricas	316
Ascensores	525
UPS	82
Medidores	420
Plantas industriales	199
Sistema de recursos hídricos Centro Deportivo Choquenzá	578
<b>Industrial</b>	<b>7.604</b>
<b>Imprenta de Billetes</b>	<b>3.353</b>
Sistema de Control MDC + lectura código barras	2.376
Reposición máquina recubrimiento rodillos	668
Torno para mecanizado de rodillos de caucho	309
<b>Fábrica de Moneda</b>	<b>1.193</b>
Rectificadora de rodillos	1.193
<b>Departamento de Tesorería</b>	<b>3.058</b>
Destrucción de billetes en sucursales	901
Sistema robotizado reestibado de cajas	539
Adaptación máquinas BPSM7	404
Actualización del Sistema de Movimiento de Valores (SMV)	1.214

Fuente: Centros de Gestión Presupuestal-CGP, SG-F

## 1. Costo de operación de las fábricas, \$361 mm

El programa de producción de especies monetarias contempla:

- i) Billetes: 1.364,7 millones de piezas (mp) producidas localmente, de acuerdo con el programa de producción aprobado. Para ello se requiere procesar un estimado de 1.401 mp<sup>17</sup>, cuyo costo de producción se estima en \$198 mm. Adicionalmente se consideran 50 mp importadas.
- ii) Monedas: 356 mp producidas localmente cuyo costo de producción se estima en \$163 mm y 220 mp importadas.

### Programa de producción de la IB

Denominación	Millones de piezas Producidas
<b>Billetes</b>	
2.000 NF	325
5.000 NF	152
10.000 NF	114
20.000 NF	209
50.000 NF	367
100.000 NF	234
<b>Total billetes</b>	<b>1.401</b>

Fuente: Banco de la República, IB, SG-F

<sup>17</sup> Incluye un margen de desperdicio estimado de 36 mp.

<b>Programa de producción de la FM</b>		<b>Moneda Importada</b>	
<b>Denominación</b>	<b>Millones de piezas Producidas</b>	<b>Denominación</b>	<b>Millones de piezas Producidas</b>
<b>Monedas</b>		<b>Monedas</b>	
50		50	91
100		100	129
200	103	200	
500	147	500	
1.000	106	1.000	
10.000		10.000	0,03
<b>Total monedas</b>	<b>356</b>	<b>Total monedas</b>	<b>220</b>

Fuente: Banco de la República, FM y SG-F

Con el fin de atender eventuales cambios en los programas de producción, el presupuesto de operación de las fábricas considera un incremento adicional de 5%.

## 2. Presupuesto de la Auditoría General, \$19 mm

El presupuesto de gastos de funcionamiento de la Auditoría se estima en \$19 mm, los cuales hacen parte integral del presupuesto del BR. Los gastos de personal se estiman en \$18 mm, los generales en \$0,5 mm y los otros gastos corporativos en \$0,6 mm. Se incluye una partida de disponibilidad presupuestal flexible por \$0,1 mm, que considera un 0,5% del total de los gastos corporativos con el fin de atender egresos no presupuestados en que deba incurrir la Auditoría y que no estén considerados en su presupuesto anual.

La inversión se estima en \$0,3 mm, e incluye la adquisición de computadores de escritorio, de portátiles, televisores, mantenimiento y actualización del software que la Auditoría utiliza para sus procesos, y una partida como disponibilidad presupuestal flexible con el fin de atender el mayor gasto que se presente por movimientos en la tasa de cambio.

**Gastos de la Auditoría General**

(Millones de pesos)

	<b>Presupuesto Aprobado 2020</b>	<b>Presupuesto 2021</b>	<b>Variación % anual</b>
<b>Total Gastos corporativos</b>	<b>18.190</b>	<b>19.071</b>	<b>4,8</b>
Gastos de personal	17.097	17.804	4,1
Gastos generales	397	547	37,6
Otros gastos corporativos	605	625	3,3
Disponibilidad presupuestal flexible	90	95	4,8
<b>Total Inversión</b>	<b>285</b>	<b>315</b>	<b>10,4</b>
Software y equipos de cómputo	259	286	10,4
Disponibilidad presupuestal flexible	26	29	10,4

Fuente: Auditoría y SG-F

## Información adicional del Presupuesto 2021

### Gastos de personal

(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>Gastos de personal</b>	<b>455</b>	<b>489</b>	<b>7,3</b>
Salarios y prestaciones sociales	301	323	7,1
Aportes Seg. Social y cajas compensación	61	65	6,8
Aportes parafiscales, ICBF, SENA	12	13	6,8
Servicio médico	23	25	7,1
Capacitación	13	16	19,2
Auxilio al personal	11	11	3,2
Viáticos	5	5	4,2
Actividad administrativa CDCH	4	4	6,1
Otros servicios practicantes y aprendices	2	2	3,4
Servicios temporales	2	2	5,0
Otros gastos de personal *	21	23	8,2

\* Incluye: Quinquenio y provisión 20 años, gastos de alimentación, bonificaciones, mera liberalidad, transporte de empleados, seguro de vida, aportes al Fimbra, gastos de bienestar social, indemnizaciones, y prima de fortalecimiento familiar, entre otros.  
Fuente: SGF.

### Gastos generales

(Miles de millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>Gastos generales</b>	<b>151</b>	<b>162</b>	<b>6,9</b>
Proyectos de tecnología y otros	34	42	24,9
Mantenimiento, reparaciones y adecuaciones	27	30	9,4
Servicio de vigilancia, aseo y generales	24	25	5,4
Servicios públicos	16	17	6,0
Gastos culturales	12	12	3,6
Servicios contratados	13	11	(15,4)
Honorarios, asesorías jurídicas y condenas	7	5	(33,2)
Encuestas y estudios especiales	5	6	38,5
Arrendamientos	2	2	7,9
Otros gastos generales*	12	12	(4,4)

\* Incluye: suscripciones, materiales y suministros, eventos externos, publicaciones, divulgación en actividades del Banco, útiles y papelería, transportes, combustibles, y avisos en prensa, entre otros.  
Nota: A partir de 2020, los activos de menor cuantía se registran en depreciaciones dentro de los otros gastos corporativos. Por lo tanto, en este cuadro se reclasificó su valor desde gastos generales hacia otros corporativos en la información de la columna presupuesto aprobado 2020 para conservar consistencia con la proyección del presupuesto 2021.  
Fuente: SG-F.

**Otros gastos corporativos**

(Miles de millones de pesos)

	<b>Presupuesto Aprobado 2020</b>	<b>Presupuesto 2021</b>	<b>Variación % anual</b>
<b>Otros corporativos</b>	<b>132</b>	<b>142</b>	<b>8,1</b>
Impuestos	13	14	2,8
Seguros	10	10	7,9
Contribuciones y afiliaciones	8	11	37,6
Depreciaciones	43	46	9,1
Deterioro y provisiones	8	9	1,7
Amortizaciones	30	39	30,8
Gastos legales y judiciales	1	3	192,6
Administración FAE	4	6	65,1
Otros corporativos*	15	3	(77,2)

\* Incluye: \$5,4 mm por donación de Casa Bolívar en Cartagena en 2020 y otros gastos corporativos tales como:

Gestión ambiental, transferencias a través del Cenit, costo de publicaciones entregadas en canje, y ajuste crédito en

valuación de inventarios, entre otros.

Nota: A partir de 2020, los activos de menor cuantía se registran en depreciaciones dentro de los otros gastos corporativos. El registro anterior se incluía dentro de gastos generales. Adicionalmente, la depreciación de las mejoras de bienes recibidos en comodato se reclasificó desde amortizaciones hacia depreciaciones. Estos dos cambios se hicieron en la información de la columna presupuesto aprobado 2020 para conservar consistencia con la proyección del presupuesto 2021.

Fuente: SG-F

## Presupuesto 2021 de la Auditoría General del Banco de la República

(Millones de pesos)

	Presupuesto Aprobado 2020	Presupuesto 2021	Variación % anual
<b>FUNCIONAMIENTO</b>	<b>18.190</b>	<b>19.071</b>	<b>4,8</b>
<b>Total Gastos de Personal</b>	<b>17.097</b>	<b>17.804</b>	<b>4,1</b>
Salarios y prestaciones sociales	12.030	12.815	6,5
Aportes Seg. social y cajas compensación	2.432	2.553	5,0
Aportes parafiscales, ICBF, SENA	516	541	4,9
Servicio médico	688	717	4,3
Auxilio al personal	402	412	2,5
Capacitación formal y continuada	375	189	(49,6)
Beneficios por tiempo de servicios y otros largo plazo	118	110	(6,7)
Otros beneficios a empleados*	536	467	(12,9)
<b>Gastos generales</b>	<b>397</b>	<b>547</b>	<b>37,6</b>
Servicios públicos	163	201	22,8
Servicios de vigilancia, aseo, cafetería y generales	80	87	8,2
Mantenimiento, reparaciones y adecuaciones	66	191	188,8
Honorarios	27	28	3,0
Servicios contratados	2	0	(100,0)
Arrendamientos	7	3	(57,2)
Proyectos de tecnología y otros	1	1	3,0
Otros gastos generales**	50	36	(28,4)
<b>Otros gastos corporativos</b>	<b>605</b>	<b>625</b>	<b>3,3</b>
Depreciaciones y amortizaciones	183	405	121,4
Gastos administración y manejo fondos en el exterior	91	109	19,8
Otros corporativos	244	7	(97,1)
Seguros	47	63	32,7
Impuestos	38	39	3,0
Contribuciones y afiliaciones	1	1	3,0
<b>Disponibilidad presupuestal flexible</b>	<b>90</b>	<b>95</b>	<b>4,8</b>
<b>INVERSIÓN</b>	<b>285</b>	<b>315</b>	<b>10,4</b>

\* Incluye: gastos de alimentación, bonificaciones, mera liberalidad, transporte de empleados, seguro de vida, aportes

al Fimbra, gastos de bienestar social, indemnizaciones, y prima de fortalecimiento familiar, entre otros.

\*\* Incluye: materiales y suministros, útiles y papelería, transportes, combustibles y avisos en prensa, entre otros.

Fuente: Auditoría y SG-F