



## INFORME INSTITUCIONAL

### 1. ANTECEDENTES

En cumplimiento a las Directrices de Formulación Presupuestaria para la gestión fiscal 2011, emitidas por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, el Directorio del Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio N°107/2010 de fecha 22.10.2010 aprueba el Programa de Operaciones Anual y el Presupuesto Institucional para la gestión 2011, el mismo que fue registrado en el Sistema Integrado de Gestión y Modernización Administrativa (SIGMA) por un importe de Bs1.272.450.000.-, equilibrado entre ingresos y gastos, con un déficit presupuestario de Bs629.947.459.-

CUADRO N° 1  
EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(Expresado en Bolivianos)

Tipo de Objetivo	Presupuesto Aprobado R.D. 107/2010
Ingresos	642.502.541
Gastos	1.272.450.000
<b>Déficit</b>	<b>629.947.459</b>

### LEY N°062

Mediante Ley N°062 de fecha 28.11.2010 (Ley Financ ial 2011), se aprobó el Presupuesto General del Estado (PGE) para la gestión 2011, el mismo que incluye el presupuesto del Banco Central de Bolivia (BCB), por un importe de **Bs1.433.051.348.-** diferente al aprobado con Resolución de Directorio N° 107/2010, existiendo una diferencia de Bs160.601.348.- misma que no fue de conocimiento del Ente Emisor. En Reunión de Directorio de fecha 18.01.2011 con acta N° 002/2011 punto 5), en la cual se instruye la adecuación del Presupuesto del BCB al PGE, efectuando las modificaciones que correspondan, modificándose el déficit en Bs624.866.830.-.

### 2. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

La ejecución presupuestaria del BCB de ingresos y gastos, extractada del Sistema de Presupuesto al mes de abril de 2011, se expresa como sigue:

CUADRO N° 3  
EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(Expresado en Bolivianos)

Tipo	Presupuesto				
	Programación Anual	Programado A Abril	Ejecutado A Abril	% Ejecutado A Abril	% Ejecutado Anual
Ingresos	<b>808.184.518</b>	<b>279.356.371</b>	<b>327.921.563</b>	<b>117%</b>	<b>41%</b>
Gastos	<b>1.433.051.348</b>	<b>547.696.474</b>	<b>439.507.887</b>	<b>80%</b>	<b>31%</b>
<b>(Déficit)/Superávit</b>	<b>(624.866.830)</b>	<b>(268.340.103)</b>	<b>(111.586.325)</b>	<b>42%</b>	<b>18%</b>



El déficit acumulado hasta el mes de abril es de Bs111.586.325 representa el 18% de su programación anual y su evolución de enero a abril es la siguiente:

**CUADRO N° 4  
DÉFICIT ACUMULADO  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(Expresado en Bolivianos)**

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Acumulado
Ingresos	100.299.283	75.597.971	97.915.721	54.108.588	327.921.563
Gastos	353.594.044	23.221.866	33.079.562	29.612.416	439.507.888
<b>(Déficit)/Superávit</b>	<b>(253.294.761)</b>	<b>52.376.105</b>	<b>64.836.159</b>	<b>24.496.172</b>	<b>(111.586.325)</b>

A continuación mostramos el análisis de ingresos y gastos correspondientes al mes abril 2011, donde se registra un superávit de Bs24.496.172.-, así como los factores que incidieron para que en el mes de enero de 2011, se registre un déficit bastante significativo de Bs253.294.761.-, debido a que el origen del déficit corresponde al mes de enero.

### 3. INGRESOS Y GASTOS DE ABRIL 2011

#### 3.1 Ingresos por Grupos Presupuestarios al mes de Abril

Presentamos los ingresos por grupos presupuestarios percibidos al mes de abril 2011.

**CUADRO N° 5  
PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS POR GRUPOS PRESUPUESTARIOS  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

Código	Descripción de Grupos	Programación Anual	Programación A Abril	Ejecutado A Abril	Composición Ejecución	% Ejecución A Abril	% Ejecución Anual
100	Ingresos de Operación	468.206.614	35.807.871	40.126.317	74%	112%	9%
150	Tasas, Derechos y Otros Ingresos	21.915.672	2.413.489	5.489.076	10%	227%	25%
160	Intereses y Otras Rentas de la Propiedad	98.537.800	38.011.800	8.491.678	16%	22%	9%
330	Recuperación de Préstamos a Largo Plazo	160.601.348	0	0	0%	0%	0%
350	Disminución de Otros Activos Financieros	53.842.455	284.078	1.517	0%	1%	0%
390	Incremento de Otros Pasivos y Aporte de Capital	5.080.629	0	0	0%	0%	0%
<b>Total</b>		<b>808.184.518</b>	<b>76.517.238</b>	<b>54.108.588</b>	<b>100%</b>	<b>71%</b>	<b>7%</b>

En el grupo presupuestario 100 de "Ingresos de Operación" al 30 de abril de 2011, se ejecuto un importe de Bs40.126.317.-, que representa el 112%, las partidas más significativas ejecutadas corresponde a Bs37.061.130.-, son las siguientes:

- **115.218 "Intereses sobre cartera sector público":** Se registra los intereses devengados por préstamos otorgados a YPFB según RD N° 104/2009, por efecto de su devengamiento (Bs4.218.574.-).
- **115.311 "Comisiones sobre Otras Operaciones":** Por venta de divisas a las Entidades Públicas y para YPFB por la importación de insumos (transporte, gasolina, diesel, aditivos) (Bs2.690.440.-).



- **115.329 “Comisiones de Adm Encaje Legal”:** Se tiene un ingreso superior en un 155% debido al cobro de comisión a favor del BCB por administración Fondo RAL del primer trimestre de la gestión 2011 (Bs709.800.-).
- **115.413 “Ingresos por Operaciones de Reporto en M/N RAL”:** La GOM recupero al mes de abril un ingreso de un 418% de lo programado, debido al movimiento por los devengamientos y premios de las Letras “D” (Bs106.377.-).
- **115.435 “Intereses Devengados s/Cartera Adm. Por el BCB”:** Por registro de las recuperaciones de cartera al mes de abril devengo un importe de Bs204.190.-.
- **115.437 “Ganancia de Capital por Inv. Reservas Monetarias”:** La Gerencia de Operaciones Internacionales (GOI) ejecuto al mes de abril un importe de **Bs29.131.749.-** que representa un 113% respecto a lo programado de Bs21.482.000.- este importe fue programado considerando el nivel de las Reservas Internacionales y a una proyección de tasas del mercado internacional, como explica su memoria de cálculo. Esto se debe a la mayor cantidad de vencimientos y venta de títulos (Portafolio de Liquidez y Portafolio de Depósitos).

En el grupo presupuestario 150 de “Tasas, Derechos y Otros Ingresos” al 30 de abril de 2011, se ejecuto de Bs5.489.076 que representa un 227% al mes de abril, las partidas más significativas ejecutadas (Bs4.787.777.-), son las siguientes:

- **159.102 “Multas por Incumplimiento de Contratos y Otros”:** Está partida registra la multa del 2% al Bco. Económico de un millón de fecha 20-04-2011 por falta de carta de autorización del debito adjudicado de valores públicos y por incumplimientos de contratos que tiene el BCB (Bs1.083.962.-)
- **159.902 “Reembolsos Gastos de Comunicación”:** Por los servicios de comunicación (Bs51.408.-).
- **159.909 “Ingresos Extraordinarios”:** Se ha recibido devoluciones por un 344% de lo programado debido a la devolución que efectúa la FC-BCB de recursos no utilizados de la gestión 2010 por Bs2.332.123.- depositados en el BCB en el mes de abril.
- **159.912 “Ingresos por Venta de Monedas”:** Por la venta de monedas 400 de oro (minero) y por la venta de monedas conmemorativas (Bs1.266.657.-)
- **159.917 “Ingresos Coparticipación (Útiles de Escritorio)”:** Por recuperación de formulario por servicio de coparticipación tributaria a IDH municipios (Bs53.627.-)

### 3.2 Gastos por Grupos Presupuestarios al mes de Abril

Con respecto a la composición por grupos presupuestarios al mes de abril 2011 se muestra en el siguiente cuadro:



CUADRO N° 6  
PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS POR GRUPOS PRESUPUESTARIOS  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Código	Descripción de Grupos	Programación Anual	Programación Abril	Ejecutado A Abril	Composición Ejecución	% Ejecución Abril	% Ejecución Anual
100	Servicios Personales	76.500.930	5.222.085	5.190.535	18%	99%	7%
200	Servicios No Personales	164.721.787	12.403.598	7.798.006	26%	63%	5%
300	Materiales y Suministros	188.267.766	1.498.424	751.761	3%	50%	0%
400	Activos Reales	46.985.959	661.369	2.322.887	8%	351%	5%
500	Activos Financieros	155.765.659	20.000	10.221	0%	51%	0%
600	Servicio de la Deuda Pública	743.544.577	41.235.277	13.318.161	45%	32%	2%
700	Transferencias	32.635.132	15.000	120.449	0%	803%	0%
800	Impuestos, Regalías y Tasas	897.490	28.532	66.042	0%	231%	7%
900	Otros Gastos	23.732.048	2.833.504	34.354	0%	1%	0%
<b>Total</b>		<b>1.433.051.348</b>	<b>63.917.789</b>	<b>29.612.416</b>	<b>100%</b>	<b>46%</b>	<b>2%</b>

En el grupo presupuestario 400 de “Activos Reales” al 30 de abril de 2011, se ejecuto al mes de abril un importe mayor al 351% las cuales se explican como sigue:

- **431.200 “Equipo de Computación”:** Se registra por la adquisición de 28 computadores notebook portátiles y 200 computadoras de escritorio empresariales, adquiridas en el mes de abril por un importe de Bs2.236.060.-, está adquisición se programo en su formulación para el mes de julio.

En el grupo presupuestario 700 de “Transferencias” se ejecuto al mes de abril un importe mayor al 803% en las siguientes partidas:

- **713.000 “Donaciones, Ayudas Sociales y Premios a Personas”:** Para la adquisición de premios concurso ensayo escolar y cancelación de guardería por un importe de Bs28.786.-.
- **731.100 “Aporte para el Servicio Civil”:** Se registro la transferencia para la Dirección del Servicio Social que corresponde al primer cuatrimestre gestión 2011 de Bs91.663.-

En el grupo presupuestario 800 de “Impuestos, Regalías y Tasas” se ejecuto al mes de abril un importe de Bs66.042.- que representa un 231% de lo ejecutado como ser.

- **831.100 “Inmuebles”:** Por la cancelación de impuestos municipales a la propiedad por un importe de Bs34.637.-.
- **832.100 “Inmuebles”:** Por pago de Impuesto a las Transferencias de propiedad del BCB por un importe de Bs13.142.-.

### 3.3 Ingresos por Áreas orgánicas al mes de Abril

Al mes de abril de la gestión 2011, en la composición del ejecutado por áreas orgánicas, la Gerencia de Operaciones Internacionales ejecuto en un 79% de los ingresos programados al mes de abril de Bs42.747.849.- al mes de abril:



CUADRO N° 7  
PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS POR ÁREAS ORGÁNICAS  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Áreas Orgánicas	Programación Anual	Programado A Abril	Ejecutado A Abril	Composición del Ejecutado	% Ejecutado A Abril	% Ejecutado Anual
Gerencia de Op. Internacionales	537.701.114	69.619.986	42.747.849	79,00%	61%	8%
Gerencia de Operaciones Monetarias	86.955.838	4.830.641	7.337.276	13,56%	152%	8%
Gerencia de Administración	10.445.064	1.459.960	3.059.058	5,65%	210%	29%
Gerencia de Entidades Financieras	7.226.317	596.123	964.117	1,78%	162%	13%
Subg. Relacionamiento Institucional	1.100	50	165	0%	331%	15%
Gerencia de Recursos Humanos	173.108	10.478	122	0%	1%	0%
Subg. Planificación y Control de Gest.	790.548.807	0	0	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>1.433.051.348</b>	<b>76.517.238</b>	<b>54.108.588</b>	<b>100%</b>	<b>71%</b>	<b>4%</b>

### 3.4 Gastos por Áreas orgánicas al mes de Abril

Al mes de abril de la gestión 2011, en la composición del ejecutado por áreas orgánicas, la Gerencia de Operaciones Monetarias ejecuto en un 52% de los gastos programados al mes de abril de Bs15.348.670.- al mes de abril:

CUADRO N° 8  
PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS POR ÁREAS ORGÁNICAS  
AL 30 DE ABRIL DE 2011  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Áreas Orgánicas	Programación Anual	Programado A Abril	Ejecutado A Abril	Composición del Ejecutado	% Ejecutado A Abril	% Ejecutado Anual
Gerencia de Operaciones Monetarias	926.802.499	43.416.022	15.348.670	52%	35%	2%
Gerencia de Recursos Humanos	81.132.354	5.641.952	5.432.058	18%	96%	7%
Gerencia de Administración	133.945.278	4.477.537	3.758.906	13%	84%	3%
Gerencia de Sistemas	25.804.865	473.387	2.594.274	9%	548%	10%
Gerencia de Op. Internacionales	38.904.855	2.977.647	1.647.455	6%	55%	4%
Depto. Seguridad Integral	13.173.630	256.700	381.506	1%	149%	3%
Subg. Com. y Relacionamiento Inst.	35.021.008	5.798.164	291.743	1%	5%	1%
Gerencia de Asuntos Legales	4.959.978	333.204	59.359	0%	18%	1%
Gerencia de Entidades Financieras	9.128.308	365.231	49.078	0%	13%	1%
Asesoría de Política Económica	1.892.675	55.662	32.865	0%	59%	2%
Directorio	820.088	80.971	15.573	0%	19%	2%
Presidencia	20.086	1.276	928	0%	73%	5%
Gerencia General	411.200	200	0	0%	0%	0%
Planificación y Control de Gestión	161.034.524	39.836	0	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>1.433.051.348</b>	<b>63.917.789</b>	<b>29.612.416</b>	<b>100%</b>	<b>46%</b>	<b>2%</b>

## 4. INGRESOS Y GASTOS DE ENERO 2011

### 4.1 Ingresos Bs100.299.283.-

- Los ingresos más significativos de Bs95.015.748.- corresponde a:



**Operaciones de Reservas Internacionales Bs79.658.859.-**

115.437 Gananc. de Cap por Inv. Reservas Monetarias Bs50.267.866.-  
161.107 Intereses sobre Depósitos en Oro en el Exterior Bs1.068.176.-  
161.131 Intereses s/Inversiones de las Reservas Monetarias Bs4.632.460.-  
352.220 Dism. Otros Activos Financieros a Corto Plazo Bs23.690.357.-

**Operaciones Cambiarias y Convenios de Pagos Bs8.125.474.-**

115.310 Comisiones sobre Ventas de Divisas en el Bolsín Bs4.785.000.-  
115.311 Comisiones sobre otras Operaciones Ventas de Divisas Bs3.063.077.-  
115.320 Comisiones sobre Transferencias de Fondos al Exterior Bs277.397.-

**Operaciones de Deuda Externa y Administración Fideicomisos Bs3.453.686.-**

115.335 Comisiones por Venta de Divisas Pago Deuda Externa Bs1.759.918.-  
352.220 Dism. Otros Activos Financieros a Corto Plazo Bs1.693.768.-

**Operaciones Crédito Sector Público Bs3.777.729.-**

115.218 Intereses sobre Cartera Sector Público Bs3.777.729.-

**4.2 Gastos Bs353.594.044.-**

- Los gastos más significativos de Bs329.023.662.- corresponde a:

**Pago de Haberes Bs3.765.556.-**

117.000 Sueldos Bs3.415.216.-  
131.100 Régimen a Corto Plazo (Caja Bancaria de Salud) Bs350.336.-

**Operaciones con Valores Públicos (Subasta) Bs321.258.106.-**

612.500 Rendimientos sobre letras "D" Fondo RAL Bs593.393.-  
612.700 Rendimientos sobre letras "D" M/N y UFV Bs1.143.785.-  
612.900 Rend. Sobre Bonos del Tesoro letras BT's "D" M/N y M/E Bs11.012.898.-  
662.000 Gastos Dev. no Pagados por Serv. No Pers. Mat. y Sum. Bs308.508.030.-

**Operaciones por Administración Delegada Bs4.000.000.-**

253.200 Gastos de Corresponsalía Bs4.000.000.-