

BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

SEGUIMIENTO PRESUPUESTO

AL MES DE NOVIEMBRE 2010

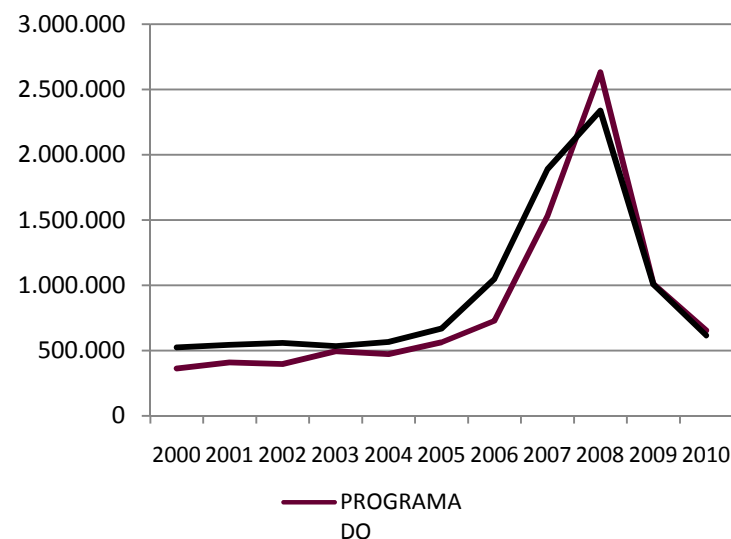
Gerencia General
Subgerencia de Planificación y Control de Gestión

Ejecución del Presupuesto

Presupuesto de Ingresos Comparativo

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Déficit	Programado (Neto de Déficit)	Programado Noviembre	Ejecutado Noviembre	Ejecutado/ Programado
2000	362.335		362.335	362.335	524.014	145%
2001	407.804		407.804	380.287	543.241	143%
2002	395.832		395.832	351.993	558.483	159%
2003	494.532		494.532	452.129	534.474	118%
2004	473.379		473.379	439.543	565.540	129%
2005	563.480		563.480	520.230	669.431	129%
2006	727.104		727.104	674.228	1.049.189	156%
2007	1.531.547		1.531.547	1.426.499	1.891.795	133%
2008	2.632.966		2.632.966	2.450.052	2.339.698	95%
2009	2.735.730	1.725.197	1.010.533	934.975	1.005.498	108%
2010	1.845.907	1.191.645	654.262	596.119	614.466	103%



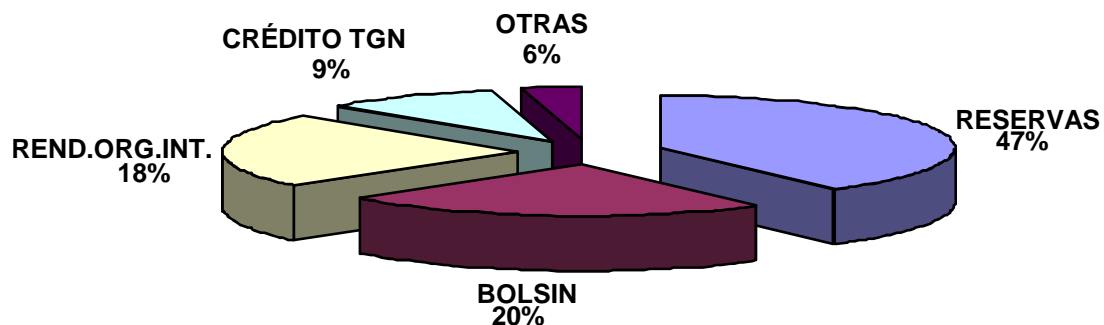
La ejecución de ingresos al 30 de noviembre de 614.4 millones respecto al presupuesto programado de Bs596.1 millones, supera en Bs18.3 millones.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Ingresos

La ejecución de ingresos, al 30 de noviembre de 2010 que alcanza a Bs614.5 millones, representa el 103% de programación al mes de noviembre de Bs596.1 millones. Las principales fuentes de ingreso fueron las siguientes:

Operaciones de Ingresos	Programación Anual	Programado a Noviembre	Ejecutado a Noviembre	Composición del Ejecutado	% Ejecutado a Noviembre	% Ejecutado Anual
Inversión de Reserv. Internal.	455.899.970	410.621.937	292.481.195	47,60%	71%	64%
Bolsín	52.378.748	48.018.520	120.218.420	19,56%	250%	230%
Rend. Org. Internacionales y otros	54.505.697	52.046.127	112.700.188	18,34%	217%	207%
Crédito TGN	56.971.753	53.801.842	54.488.221	8,87%	101%	96%
Otras Operaciones	34.506.211	31.630.878	34.577.609	5,63%	109%	100%
Total	654.262.379	596.119.304	614.465.633	100%	103%	94%

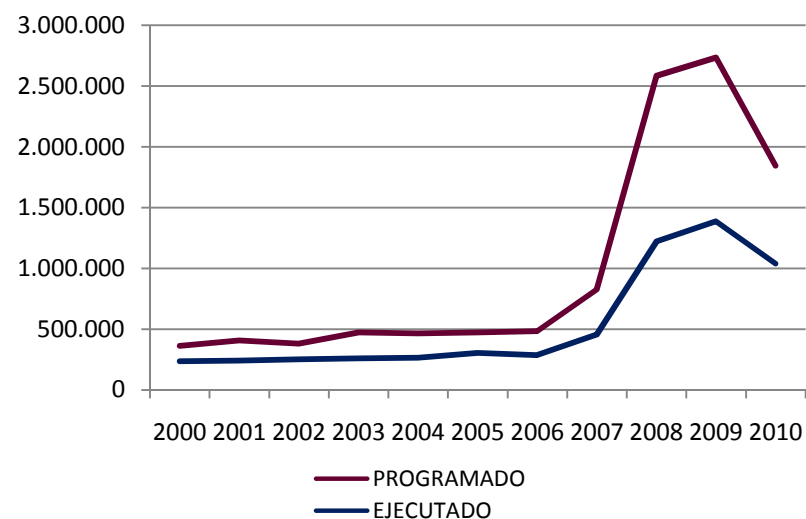


Ejecución del Presupuesto

Presupuesto de Gastos Comparativo

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Superávit	Programado (Neto de Superavit)	Programado Noviembre	Ejecutado Noviembre	Ejecución / Programado
2000	362.335	13	362.322	362.335	237.392	66%
2001	407.804	2	407.802	378.318	242.863	64%
2002	395.832	13.846	381.986	364.531	252.902	69%
2003	494.532	21.379	473.153	444.779	260.924	59%
2004	473.379	8.598	464.781	448.936	267.322	60%
2005	563.480	89.263	474.217	436.900	306.092	70%
2006	727.104	244.060	483.044	440.951	286.605	65%
2007	1.531.547	706.408	825.139	1.478.391	456.630	31%
2008	2.632.966	46981	2.585.985	2.519.424	1.220.577	48%
2009	2.735.730	0	2.735.730	2.528.977	1.387.514	55%
2010	1.845.907	0	1.845.907	1.780.363	1.040.268	58%



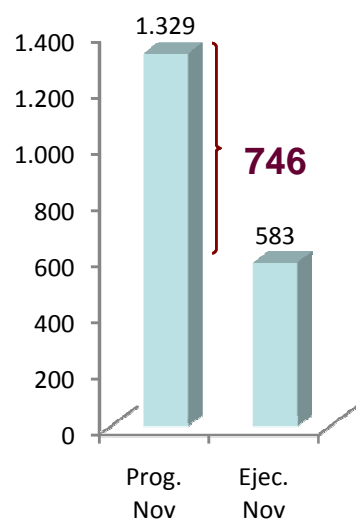
La formulación del presupuesto 2010, se basó en un programa monetario “**neutro**”, que ocasionó la previsión de recursos para OMAS en la gestión 2010, los mismos que no fueron utilizados en su totalidad debido a que al 30 de noviembre de 2010, se continuo con la orientación “expansiva” de la política monetaria.

La menor ejecución de OMAS, permite explicar la brecha de gastos programados y no ejecutados al 30 de noviembre de 2010.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos

El presupuesto de gastos al mes de noviembre presenta una ejecución de Bs583.2 millones (44%) respecto al presupuesto programado al 30 de noviembre de 2010, de Bs1.328.7, excluyendo los gastos devengados que corresponden a la gestión anterior.



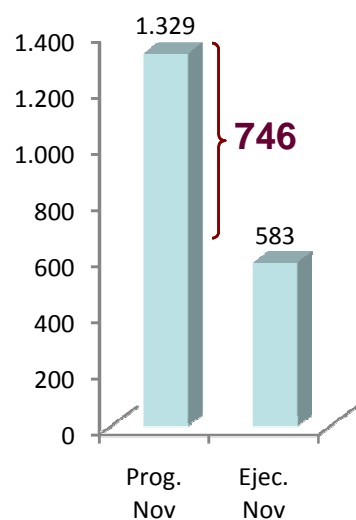
Ejecución de Gastos por Rubros Presupuestarios sin Devengados Al 30 de Noviembre de 2010

Código	Descripción de Grupos	Programación Anual	Programado a Noviembre	Ejecutado a Noviembre	No Ejecutado a Noviembre
300	Materiales y Suministros	293.117.598	292.751.003	263.719.381	29.031.622
600	Servicio de la Deuda Pública	752.292.040	732.112.559	160.822.324	571.290.235
200	Servicios No Personales	140.780.757	130.442.683	58.625.461	71.817.222
100	Servicios Personales	76.349.454	62.036.977	51.780.713	10.256.264
	Otros Rubros	123.378.507	111.378.056	48.282.001	63.096.055
Total		1.385.918.356	1.328.721.278	583.229.880	745.491.398

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)

El importe no ejecutado alcanza a Bs746 millones, de los cuales a continuación se explican Bs630 millones (84%), como sigue:



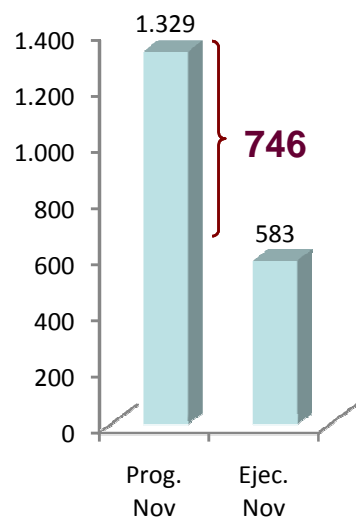
Grupo 60000 Servicios de la Deuda Pública (Bs564.4 millones) (GOM)

- Presupuesto con base a programa monetario (Agosto 2009) “Neutro”.
- El Programa monetario aprobado (Diciembre 2009) tiene un carácter “Expansivo”.
- Las Tasas de interés de los instrumentos del BCB se mantuvieron inusualmente bajas en los primeros nueve meses del año (0,07% al 91 días, 0,10% a 182 días y 0,19% a 1 año en promedio).
- Demanda efectiva de títulos menor a la esperada, principalmente durante gran parte del primer semestre.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)

Impresión de billetes (Bs15.0 millones) (GOM)



- Durante el primer semestre del 2010 se recibieron 8 embarques (del 12.04.10 al 26.06.10). Se pagaron por los primeros 4 embarques en julio por Bs35.6 millones. En el segundo semestre hubo 5 embarques haciendo un total de 13 embarques en la gestión.

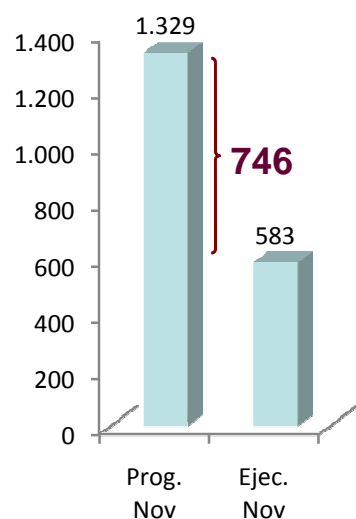
- Del importe del contrato por pagar de Bs198.2 millones hasta el 30 de septiembre se ha pagado Bs118.9 millones. El saldo por pagar de Bs79.3 millones se lo efectivizó en el mes de octubre, habiéndose abonado a la fecha la totalidad del monto contratado.

Acuñación de monedas (Bs7.0 millones) (GOM)

- Al mes de noviembre se pago Bs58.10 millones por la recepción de las monedas, una vez que la Cas de Moneda de Chile ha cumplido con el pago de la multa correspondiente por el atraso en la entrega del material monetario.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)



Otras pérdidas no ejecutadas (Bs15.8 millones) (GOI)

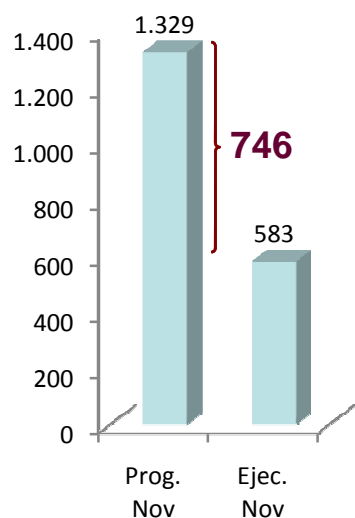
- Se origina en venta de títulos a un precio menor al de compra causando pérdidas de capital, situación que no se ha producido.

Mantenimiento y Reparación de Inmuebles (Bs27.7 millones) (GADM)

- La Gerencia de Administración no ha ejecutado Bs27.7 millones, de Bs 29.29 programados al mes de noviembre y correspondientes a mantenimiento y reparación de obras de las cuales dos se encuentran en proceso:

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)



- Bs10.280.000.- Para mantenimiento y reparación de la Sede Social y Deportiva se ha programado trabajos y obras de infraestructura por Fases, cuya primera fase “Construcción de cancha de fútbol de césped artificial” (proceso que duró aproximadamente 6 meses), se declaro desierta, consecuentemente se ha retrasado las siguientes fases: Graderías y Vestidores, Cancha de Tenis, Poli funcional y Áreas recreativas.
- Bs10.500.000.- Para refuerzo estructural vigas cajón, cuya adjudicación se efectuará en el mes de noviembre.