

BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

SEGUIMIENTO PRESUPUESTO

AL MES DE OCTUBRE 2010

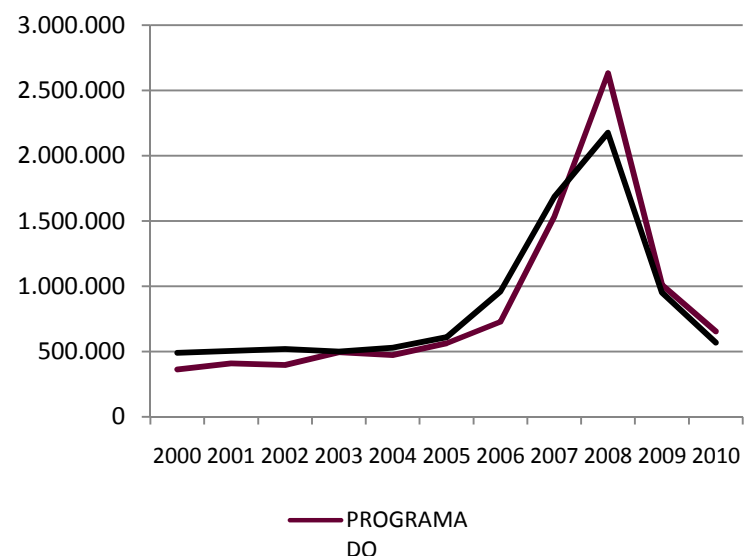
Gerencia General
Subgerencia de Planificación y Control de Gestión

Ejecución del Presupuesto

Presupuesto de Ingresos Comparativo

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Déficit	Programado (Neto de Déficit)	Programado Octubre	Ejecutado Octubre	Ejecutado/ Programado
2000	362.335		362.335	362.335	490.871	135%
2001	407.804		407.804	368.000	506.104	138%
2002	395.832		395.832	323.343	521.401	161%
2003	494.532		494.532	434.378	501.633	115%
2004	473.379		473.379	424.698	529.576	125%
2005	563.480		563.480	479.146	611.131	128%
2006	727.104		727.104	623.165	960.907	154%
2007	1.531.547		1.531.547	1.324.087	1.683.662	127%
2008	2.632.966		2.632.966	2.267.557	2.177.216	96%
2009	2.735.730	1.725.197	1.010.533	2.585.101	950.607	37%
2010	1.845.907	1.191.645	654.262	538.071	570.302	106%



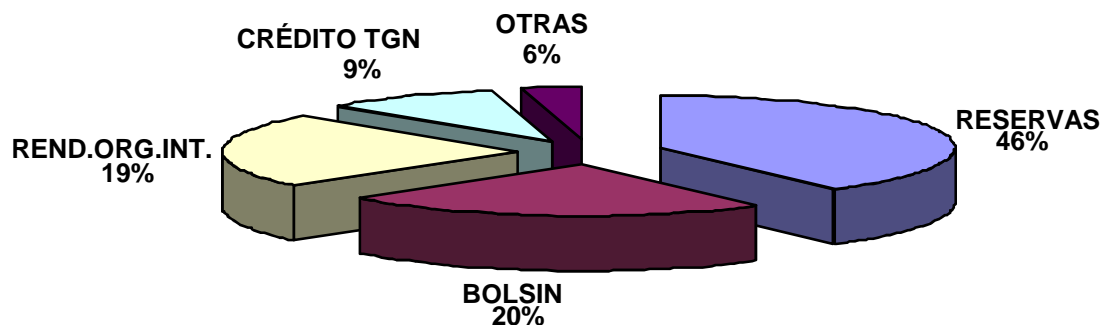
La ejecución de ingresos al 31 de octubre de 570.3 millones respecto al presupuesto programado de Bs538.1 millones, supera en Bs32.2 millones.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Ingresos

La ejecución de ingresos, al 31 de octubre de 2010 que alcanza a Bs570.3 millones, representa el 106% de programación al mes de octubre de Bs538.0 millones. Las principales fuentes de ingreso fueron las siguientes:

Operaciones de Ingresos	Programación Anual	Programado a Octubre	Ejecutado a Octubre	Composición del Ejecutado	% Ejecutado a Octubre	% Ejecutado Anual
Op. Inversión de Reserv. Internal.	455.899.970	365.343.947	264.304.820	46%	72%	58%
Bolsín	52.378.748	43.658.292	115.082.957	20%	264%	220%
Rend. Org. Internacionales y otros	54.505.697	49.329.564	107.108.654	19%	217%	197%
Crédito TGN	56.971.753	50.730.540	51.285.539	9%	101%	90%
Otras Operaciones	34.506.211	29.008.872	32.519.877	6%	112%	94%
Total	654.262.379	538.071.215	570.301.847	100%	106%	87%

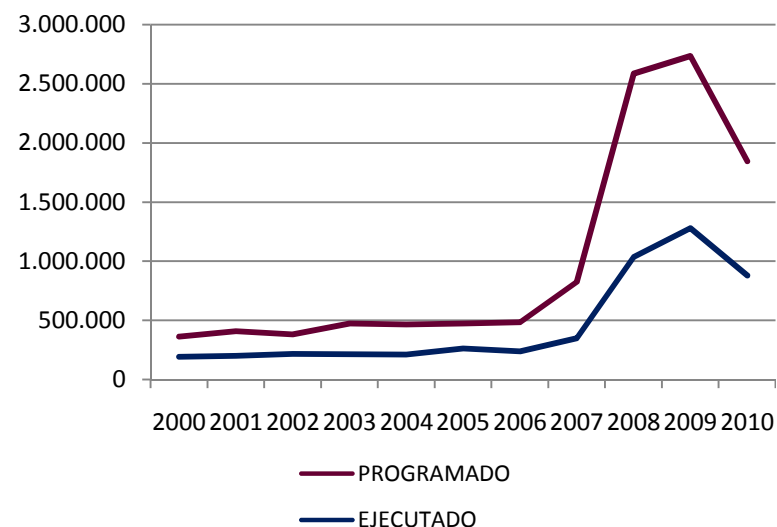


Ejecución del Presupuesto

Presupuesto de Gastos Comparativo

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Superávit	Programado (Neto de Superavit)	Programado Octubre	Ejecutado Octubre	Ejecución / Programado
2000	362.335	13	362.322	362.335	209.277	58%
2001	407.804	2	407.802	366.420	217.602	59%
2002	395.832	13.846	381.986	341.659	237.112	69%
2003	494.532	21.379	473.153	436.724	235.931	54%
2004	473.379	8.598	464.781	407.262	239.764	59%
2005	563.480	89.263	474.217	402.026	283.730	71%
2006	727.104	244.060	483.044	340.767	218.718	64%
2007	1.531.547	706.408	825.139	1.433.706	409.323	29%
2008	2.632.966	46981	2.585.985	2.411.442	1.133.329	47%
2009	2.735.730	0	2.735.730	2.339.092	1.333.291	57%
2010	1.845.907	0	1.845.907	1.715.722	990.652	58%



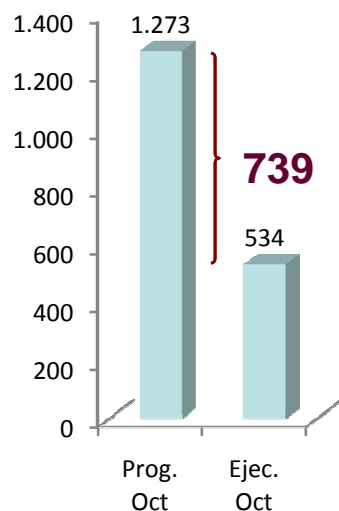
La formulación del presupuesto 2010, se basó en un programa monetario “**neutro**”, que ocasionó la previsión de recursos para OMAS en la gestión 2010, los mismos que no fueron utilizados en su totalidad debido a que al 31 de octubre de 2010, se continuó con la orientación “expansiva” de la política monetaria.

La menor ejecución de OMAS, permite explicar la brecha de gastos programados y no ejecutados al 31 de octubre de 2010.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos

El presupuesto de gastos al mes de octubre presenta una ejecución de Bs533.6 millones (42%) respecto al presupuesto programado al 31 de octubre de 2010, de Bs1.272.9, excluyendo los gastos devengados que corresponden a la gestión anterior.

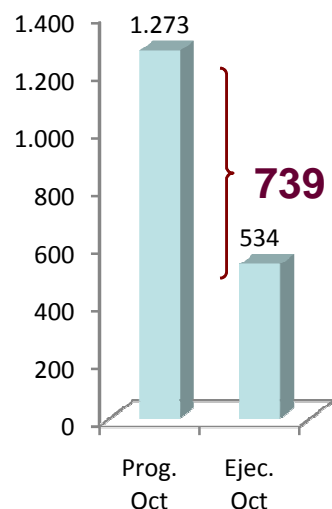


Ejecución de Gastos por Rubros Presupuestarios sin Devengados Al 31 de Octubre de 2010

Código	Descripción de Grupos	Programación Anual	Programado a Octubre	Ejecutado a Octubre	No Ejecutado a Octubre
300	Materiales y Suministros	293.117.598	292.213.601	239.973.265	52.240.336
600	Servicio de la Deuda Pública	752.292.040	706.087.773	150.746.207	555.341.566
200	Servicios No Personales	140.780.757	116.388.888	52.215.085	64.173.803
100	Servicios Personales	76.349.454	56.810.240	46.963.181	9.847.059
	Otros Rubros	123.378.507	101.366.510	43.716.591	57.649.919
Total		1.385.918.356	1.272.867.012	533.614.329	739.252.683

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)



El importe no ejecutado alcanza a Bs739 millones, de los cuales a continuación se explican Bs625 millones (85%), como sigue:

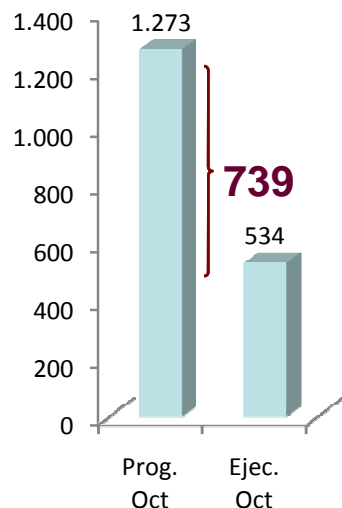
Grupo 60000 Servicios de la Deuda Pública (Bs543.4 millones) (GOM)

- 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.

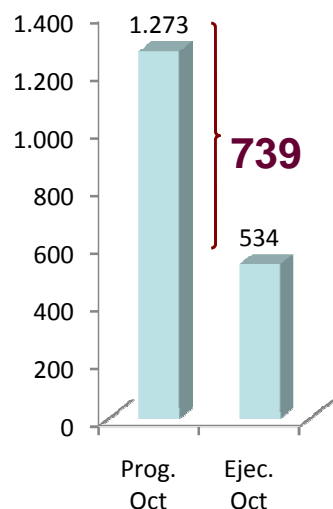
- Del importe del contrato por pagar de Bs198.2 millones hasta el 30 de septiembre se ha pagado Bs118.9 millones. El saldo por pagar de Bs79.3 millones se lo efectivizó en el mes de octubre, habiéndose abonado a la fecha la totalidad del monto contratado.

Acuñaación de monedas (Bs29.3 millones) (GOM)

- Hasta el mes de octubre se pago el 60% del monto total del contrato por Bs35.5 millones por la recepción de 17 embarques hasta el 27.06.2010.

Ejecución del Presupuesto

Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)



- El pago del restante 40% de Bs20.9 millones se hará efectivo durante el mes de noviembre, 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.

Otras pérdidas no ejecutadas (Bs14.3 millones) (GOI)

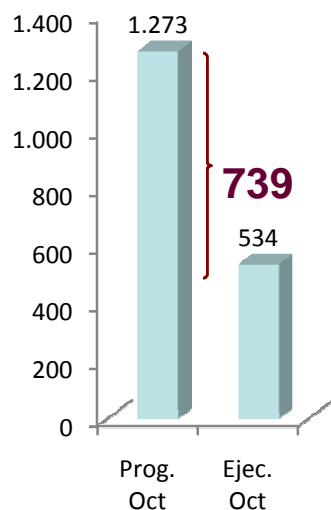
- Se origina en venta de títulos a un precio menor al de compra causando pérdidas de capital, situación que no se ha producido.

Mantenimiento y Reparación de Inmuebles (Bs22.7 millones)

- La Gerencia de Administración no ha ejecutado Bs22.7 millones, de Bs 24.2 programados al mes de octubre 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 declaró 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 hasta la última semana de octubre.