

**BANCO CENTRAL DE BOLIVIA**

**EVALUACIÓN PRESUPUESTO**

**AL MES DE SEPTIEMBRE 2010**

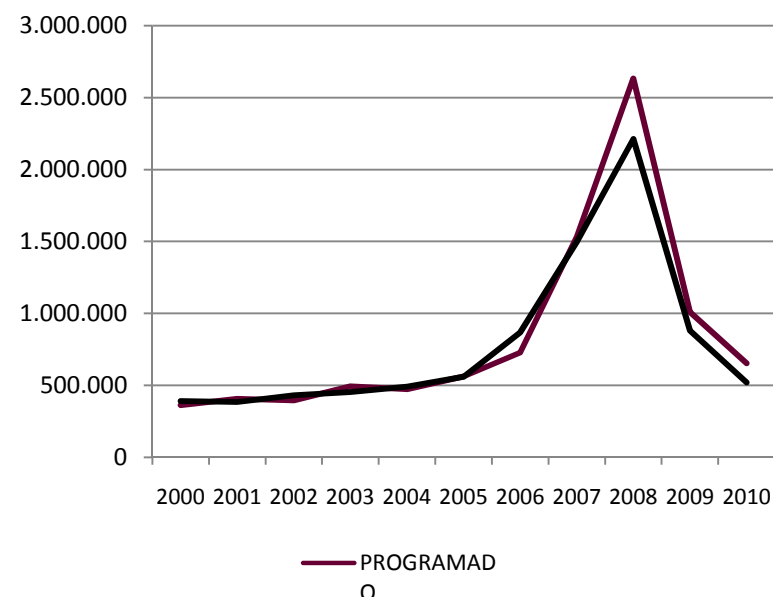
*Gerencia General*  
*Subgerencia de Planificación y Control de Gestión*

# Ejecución del Presupuesto

## Presupuesto de Ingresos Comparativo

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Déficit	Programado (Neto de Déficit)	Programado Septiembre	Ejecutado Septiembre	Ejecutado/Programado
2000	362.335		362.335	362.335	389.937	108%
2001	407.804		407.804	269.678	383.764	142%
2002	395.832		395.832	254.223	431.578	170%
2003	494.532		494.532	348.220	453.457	130%
2004	473.379		473.379	398.831	490.893	123%
2005	563.480		563.480	437.032	559.476	128%
2006	727.104		727.104	571.221	867.449	152%
2007	1.531.547		1.531.547	1.219.174	1.495.750	123%
2008	2.632.966		2.632.966	2.082.660	2.212.365	106%
2009	2.735.730	1.725.197	1.010.533	2.509.871	880.795	35%
2010	1.845.907	1.191.645	654.262	479.160	518.489	108%



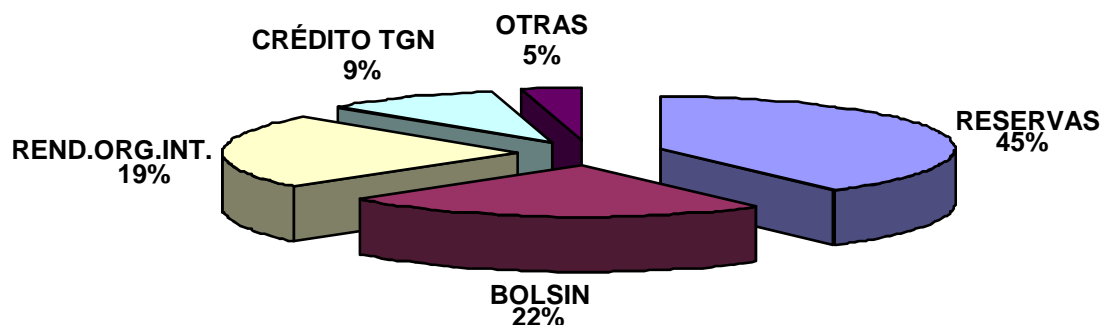
La ejecución de ingresos al 30 de septiembre de 518.5 millones respecto al presupuesto programado de Bs479.1 millones, supera en Bs39.4 millones.

# *Ejecución del Presupuesto*

## *Análisis de Resultados de Ingresos*

La ejecución de ingresos, al 30 de septiembre de 2010 que alcanza a Bs518.4 millones, representa el 108% de programación al mes de septiembre de Bs479.1 millones. Las principales fuentes de ingreso fueron las siguientes:

Operaciones de Ingresos	Programación Anual	Programado a Septiembre	Ejecutado a Septiembre	Composición del Ejecutado	% Ejecutado a Septiembre
Op. Inversión de Reserv. Internal.	455.899.970	320.065.958	234.401.290	45%	73%
Bolsín	52.378.748	39.298.060	111.582.527	22%	284%
Rend. Org. Internacionales y otros	54.505.697	46.398.381	100.983.651	19%	218%
Crédito TGN	56.971.753	47.560.629	47.952.536	9%	101%
Otras Operaciones	34.506.211	25.836.664	23.568.579	5%	91%
<b>Total</b>	<b>654.262.379</b>	<b>479.159.692</b>	<b>518.488.583</b>	<b>100%</b>	<b>108%</b>

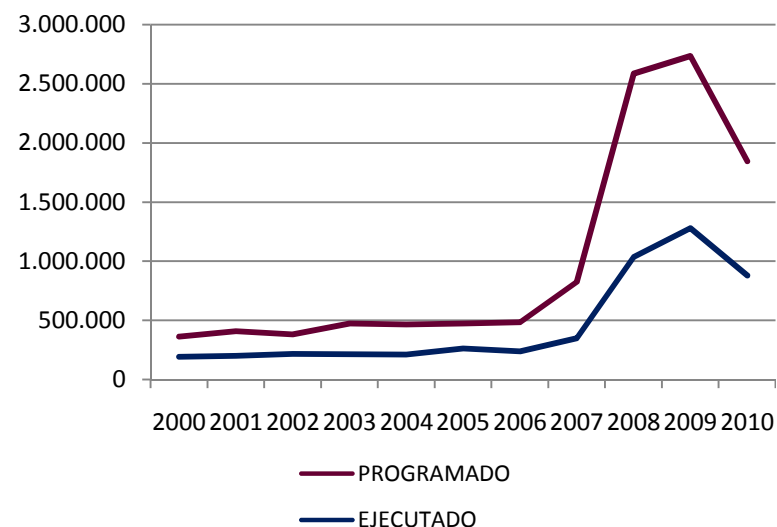


# *Ejecución del Presupuesto*

## *Presupuesto de Gastos Comparativo*

(En miles Bs)

Gestión	PRESUPUESTO					
	Programado Anual	Superávit	Programado (Neto de Superavit)	Programado Septiembre	Ejecutado Septiembre	Ejecución / Programado
2000	362.335	13	362.322	289.455	193.461	67%
2001	407.804	2	407.802	334.581	200.853	60%
2002	395.832	13.846	381.986	311.449	216.479	70%
2003	494.532	21.379	473.153	411.598	215.606	52%
2004	473.379	8.598	464.781	379.036	212.440	56%
2005	563.480	89.263	474.217	372.747	265.033	71%
2006	727.104	244.060	483.044	359.120	239.158	67%
2007	1.531.547	706.408	825.139	1.243.683	351.408	28%
2008	2.632.966	46981	2.585.985	2.302.932	1.037.067	45%
2009	2.735.730	0	2.735.730	2.150.138	1.281.085	60%
2010	1.845.907	0	1.845.907	1.670.761	881.750	53%



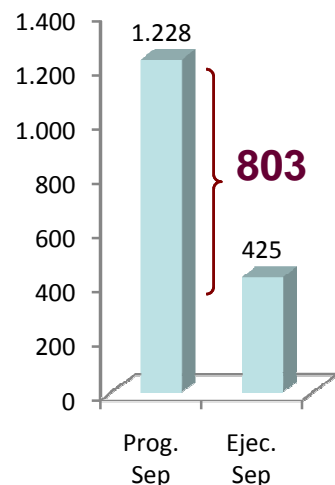
La formulación del presupuesto 2010, se basó en un programa monetario “**neutro**”, que ocasionó la previsión de recursos para OMAS en la gestión 2010, los mismos que no fueron utilizados en su totalidad debido a que al 30 de septiembre de 2010, se continuo con la orientación “expansiva” de la política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

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

# Ejecución del Presupuesto

## Análisis de Resultados de Gastos

El presupuesto de gastos al mes de septiembre presenta una ejecución de Bs425 millones (35%) respecto al presupuesto programado al 30 de septiembre de 2010, de Bs1.228 millones, excluyendo los gastos devengados que corresponden a la gestión anterior.

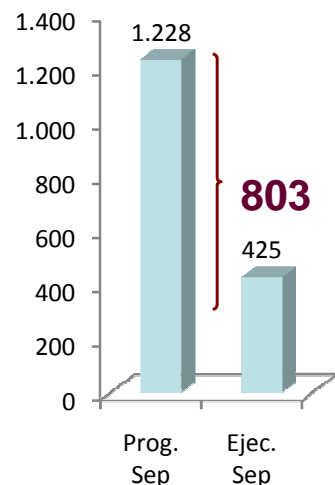


### Ejecución de Gastos por Rubros Presupuestarios sin Devengados Al 30 de Septiembre de 2010

Código	Descripción de Grupos	Programación Anual	Programado a Septiembre	Ejecutado a Septiembre	No Ejecutado Septiembre
300	Materiales y Suministros	293.189.098	291.253.563	159.079.435	132.174.128
600	Servicio de la Deuda Pública	752.292.040	688.464.862	140.450.302	548.014.560
200	Servicios No Personales	140.915.075	105.453.859	46.638.521	58.815.338
100	Servicios Personales	76.349.454	51.583.503	42.250.928	9.332.575
	Otros Rubros	123.172.689	91.589.886	36.292.860	55.297.026
<b>Total</b>		<b>1.385.918.356</b>	<b>1.228.345.673</b>	<b>424.712.046</b>	<b>803.633.627</b>

# Ejecución del Presupuesto

## **Análisis de Resultados de Gastos (Continuación)**



El importe no ejecutado alcanza a Bs803 millones, de los cuales a continuación se explican Bs681 millones (85%), como sigue:

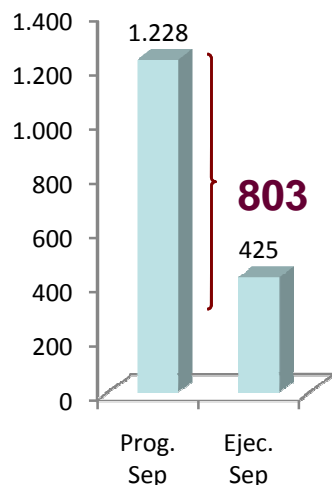
### **Grupo 60000 Servicios de la Deuda Pública (Bs543.4 millones) (GOM)**

- 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 (Bs79.3 millones programado 2010) (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.

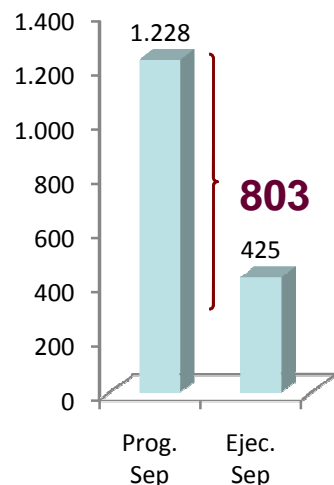
- Del importe del contrato por pagar de Bs198.2 millones hasta el 30 de septiembre se ha pagado Bs118.9 millones. El saldo por pagar de Bs79.3 millones se lo efectivizó en el mes de octubre, habiéndose abonado a la fecha la totalidad del monto contratado.

### **Acuñación de monedas (Bs22.6 millones programado 2010) (GOM)**

- Hasta el mes de agosto se pago el 60% del monto total del contrato por Bs33.8 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 Bs22.6 millones se hará efectivo durante el mes de octubre, 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 (Bs12.8 millones) (GOI)**

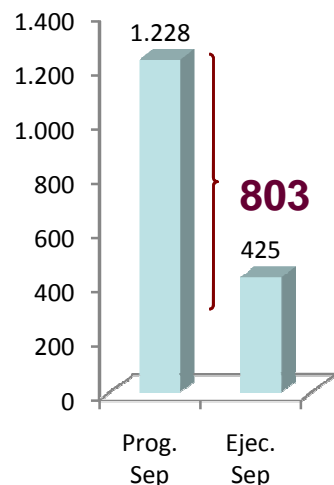
- Se origina en venta de títulos a un precio menor al de compra causando pérdidas de capital, situación que no se ha producido.

### **Mantenimiento y Reparación de Inmuebles (Bs22.4 millones)**

- La Gerencia de Administración no ha ejecutado Bs22.4 millones, de Bs 23.7 programados al mes de septiembre 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.