

*BANCO CENTRAL DE BOLIVIA*  
*Gerencia General*  
*Subgerencia de Planificación y Control de Gestión*

***Evaluación Anual a la  
Ejecución del  
Presupuesto  
Institucional***

***(Reportes)***

***Gestión 2009***

***La Paz, enero de 2010***



## EVALUACIÓN ANUAL A LA EJECUCIÓN DEL POA Y PPTO 2009

### BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

(Al mes de diciembre de 2009)

#### PRESUPUESTO DE INGRESOS

En los meses de enero-diciembre 2009, se ha ejecutado el **107%** del presupuesto de ingresos programados para la Gestión.

#### PRESUPUESTO DE GASTOS

En los meses de enero-diciembre 2009, se ha ejecutado el **53%** del presupuesto de gastos programados para la Gestión.

#### CORRESPONDIENTES AL MES DE DICIEMBRE DE 2009

TABLA N° 1

| Tipo de Objetivo              |   | Presupuesto        |                        |                       |                         |                   |
|-------------------------------|---|--------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
|                               |   | Programación Anual | Programado a Diciembre | Ejecutado a Diciembre | % Ejecutado a Diciembre | % Ejecutado Anual |
| Ingresos                      | I | 2.735.729.521      | 2.735.729.521          | 1.078.326.987         | 39%                     | 39%               |
| Gastos                        | D | 28.646.760         | 28.646.760             | 2.343.597             | 8%                      | 8%                |
|                               | F | 2.707.082.761      | 2.707.082.761          | 1.442.162.975         | 53%                     | 53%               |
|                               | G | 2.735.729.521      | 2.735.729.521          | 1.444.506.572         | 53%                     | 53%               |
| <b>Déficit Presupuestario</b> |   |                    |                        | <b>366.179.586</b>    |                         |                   |

#### GRADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS (POR GRUPOS PRESUPUESTARIOS)

#### CORRESPONDIENTES AL MES DE DICIEMBRE DE 2009

TABLA N° 2

| Código       | Descripción de Grupos                        | Programación Anual   | Programado a Diciembre | Ejecutado a Diciembre | Composición Ejecución | % Ejecución a Diciembre | % Ejecución Anual |
|--------------|----------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| 100          | Ingresos de Operación                        | 635.142.995          | 635.142.995            | 770.625.524           | 71%                   | 121%                    | 121%              |
| 150          | Tasas, Derechos y Otros Ingresos             | 13.055.283           | 13.055.283             | 15.720.190            | 1%                    | 120%                    | 120%              |
| 160          | Intereses y Otras Rentas de la Propiedad     | 205.831.794          | 205.831.794            | 161.047.797           | 15%                   | 78%                     | 78%               |
| 350          | Disminución de Otros Activos Financieros     | 156.502.751          | 156.502.751            | 117.760.209           | 11%                   | 75%                     | 75%               |
| 390          | Incremento de Otros Pasivos y Ap. De capital | 0                    | 0                      | 13.173.267            | 1%                    |                         |                   |
| <b>Total</b> |                                              | <b>1.010.532.823</b> | <b>1.010.532.823</b>   | <b>1.078.326.987</b>  | <b>100%</b>           | <b>107%</b>             | <b>107%</b>       |

#### GRADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS (POR GRUPOS PRESUPUESTARIOS)

#### (NO INCLUYEN LOS GASTOS DEVENGADOS NO PAGADOS - PARTIDA 662.000)

#### CORRESPONDIENTES AL MES DE DICIEMBRE DE 2009

TABLA N° 3

| Código       | Descripción de Grupos        | Programación Anual   | Programación a Diciembre | Ejecutado a Diciembre | Composición Ejecución | % Ejecución a Diciembre | % Ejecución Anual |
|--------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| 100          | Servicios Personales         | 72.504.020           | 72.504.020               | 53.614.842            | 6%                    | 74%                     | 74%               |
| 200          | Servicios No Personales      | 115.983.502          | 115.983.502              | 64.808.546            | 7%                    | 56%                     | 56%               |
| 300          | Materiales y Suministros     | 363.918.128          | 363.918.128              | 8.225.810             | 1%                    | 2%                      | 2%                |
| 400          | Activos Reales               | 45.043.300           | 45.043.300               | 17.506.575            | 2%                    | 39%                     | 39%               |
| 500          | Activos Financieros          | 10.090.025           | 10.090.025               | 3.683.945             | 0%                    | 37%                     | 37%               |
| 600          | Servicio de la Deuda Pública | 1.417.862.283        | 1.417.862.283            | 723.920.218           | 80%                   | 51%                     | 51%               |
| 700          | Transferencias               | 31.643.613           | 31.643.613               | 31.122.495            | 3%                    | 98%                     | 98%               |
| 800          | Impuestos, Regalías y Tasas  | 1.897.192            | 1.897.192                | 292.208               | 0%                    | 15%                     | 15%               |
| 900          | Otros Gastos                 | 64.623.499           | 64.623.499               | 4.348.331             | 0%                    | 7%                      | 7%                |
| <b>Total</b> |                              | <b>2.123.565.562</b> | <b>2.123.565.562</b>     | <b>907.522.970</b>    | <b>100%</b>           | <b>43%</b>              | <b>43%</b>        |

#### GRADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS (A NIVEL DE ÁREAS)

#### (NO INCLUYEN LOS GASTOS DEVENGADOS NO PAGADOS - PARTIDA 662.000)

#### CORRESPONDIENTES AL MES DE DICIEMBRE DE 2009

TABLA N° 4

| Áreas Orgánicas |                         | Programación Anual   | Programación Anual sin 662.000 | Programación a Diciembre sin 662.000 | Ejecutado a Diciembre sin 662.000 | NO ejecutado a Diciembre | % No Ejecutado a Diciembre | % Ejecución Anual |
|-----------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|
| DIR             | Directorio              | 853.600              | 853.600                        | 853.600                              | 273.949                           | 579.651                  | 68%                        | 32%               |
| PRES            | Presidencia             | 21.622               | 21.622                         | 21.622                               | 8.818                             | 12.804                   | 59%                        | 41%               |
| GGRAL           | Gerencia General        | 563.750              | 563.750                        | 563.750                              | 15.723                            | 548.027                  | 97%                        | 3%                |
| GAUD            | Ger. Auditoría Interna  | 124.517              | 124.517                        | 124.517                              | 50.086                            | 74.431                   | 60%                        | 40%               |
| SGRAL           | Secretaría General      | 17.013.428           | 17.013.428                     | 17.013.428                           | 11.721.275                        | 5.292.153                | 31%                        | 69%               |
| APEC            | Asesoría Política Eco.  | 1.309.152            | 1.309.152                      | 1.309.152                            | 837.251                           | 471.901                  | 36%                        | 64%               |
| SPCG            | Subg. Planif.Cont.Gest. | 338.469              | 338.469                        | 338.469                              | 117.441                           | 221.028                  | 65%                        | 35%               |
| GOM             | Ger. Operaciones Monet. | 2.396.570.165        | 1.798.975.176                  | 1.798.975.176                        | 755.152.598                       | 1.043.822.578            | 58%                        | 42%               |
| GOI             | Ger. Operaciones Inter. | 96.013.970           | 94.515.400                     | 94.515.400                           | 11.514.498                        | 83.000.902               | 88%                        | 12%               |
| GEF             | Ger. Entidades Financ.  | 17.199.982           | 16.199.982                     | 16.199.982                           | 9.742.429                         | 6.457.553                | 40%                        | 60%               |
| GAL             | Ger. Asuntos Legales    | 8.385.800            | 8.385.800                      | 8.385.800                            | 1.061.239                         | 7.324.561                | 87%                        | 13%               |
| GSIS            | Ger. Sistemas           | 20.837.400           | 20.837.400                     | 20.837.400                           | 8.898.543                         | 11.938.857               | 57%                        | 43%               |
| GADM            | Ger. Administración     | 97.324.002           | 85.324.002                     | 85.324.002                           | 51.084.682                        | 34.239.320               | 40%                        | 60%               |
| GRH             | Ger. Recursos Humanos   | 79.173.664           | 79.103.264                     | 79.103.264                           | 57.044.438                        | 22.058.826               | 28%                        | 72%               |
| <b>Total</b>    |                         | <b>2.735.729.521</b> | <b>2.123.565.562</b>           | <b>2.123.565.562</b>                 | <b>907.522.970</b>                | <b>1.216.042.592</b>     | <b>57%</b>                 | <b>43%</b>        |

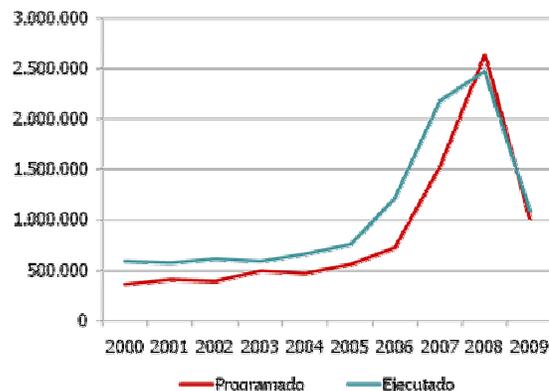


## EVALUACIÓN ANUAL A LA EJECUCIÓN DEL POA Y PPTO 2009

### BANCO CENTRAL DE BOLIVIA (Al mes de diciembre de 2009)

#### Presupuesto de Ingresos Comparativo

| Gestión | PRESUPUESTO        |           |                              |                                         |                         |
|---------|--------------------|-----------|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
|         | Programación Anual | Deficit   | Programado (Neto de Deficit) | Ejecución a Diciembre (Neto de Deficit) | Ejecución/ Programación |
| 2000    | 362.335            |           |                              | 584.577                                 | 161%                    |
| 2001    | 407.804            |           |                              | 571.693                                 | 140%                    |
| 2002    | 395.832            |           |                              | 614.969                                 | 155%                    |
| 2003    | 494.532            |           |                              | 590.023                                 | 119%                    |
| 2004    | 473.379            |           |                              | 662.810                                 | 140%                    |
| 2005    | 563.480            |           |                              | 752.079                                 | 133%                    |
| 2006    | 727.104            |           |                              | 1.217.494                               | 167%                    |
| 2007    | 1.531.547          |           |                              | 2.179.818                               | 142%                    |
| 2008    | 2.632.966          |           |                              | 2.474.178                               | 94%                     |
| 2009    | 2.735.730          | 1.725.197 | 1.010.533                    | 1.078.327                               | 107%                    |



#### Explicación del Déficit

Hasta el 2006 los ingresos del BCB estaban compartidos entre intereses por las LTs -TGN y rendimientos RIN. Los ingresos ejecutados por LTs-TGN disminuyeron de Bs227 millones en la gestión 2006 a Bs10 millones en la gestión 2009. En este sentido, en la gestión 2009 se han programado ingresos por concepto de reservas internacionales menores en 58% respecto a la gestión 2008, debido a la caída de las tasas de interés en los mercados financieros internacionales. En el año 2009 las tasas de interés en los mercados financieros internacionales llegaron a sus niveles más bajos de los últimos 40 años. En este contexto, el rendimiento obtenido por la inversión de las reservas internacionales hasta diciembre de 2009 alcanzó el 0,90% para las inversiones en USD y el 0,64% para las inversiones en euros.

El BCB, incorporó en su presupuesto 2009 un déficit de Bs1.725 millones debido a que los ingresos por conceptos de rendimientos por reservas internacionales han disminuido y debido a que política monetaria proyectada para el 2009 era de naturaleza contractiva, los gastos programados para OMAS (incluidos en el grupo de deuda pública), se incrementaron en aproximadamente Bs1.000.- millones con respecto a la gestión 2007.

#### Presupuesto de Ingresos por Operaciones

| Ingresos por Operaciones               | Programación Anual   | Ejecutado a Diciembre | Composición del Ejecutado | % Ejecutado Anual |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Inversión de las Reservas Internal.    | 623.235.975          | 781.080.719           | 72%                       | 125%              |
| Bolsín y CPR- ALADI                    | 143.970.995          | 137.581.432           | 13%                       | 96%               |
| Operaciones del Sector Público         | 73.203.526           | 54.766.761            | 5%                        | 75%               |
| Adm. Fideicomisos y Ctas Sect. Público | 80.637.323           | 44.587.033            | 4%                        | 55%               |
| Otros Ingresos                         | 10.567.104           | 23.781.641            | 2%                        | 225%              |
| Operaciones del Mercado Abierto        | 57.893.367           | 10.910.659            | 1%                        | 19%               |
| Reg. Por Adm. Fondos RAL               | 9.909.384            | 10.523.669            | 1%                        | 106%              |
| Comisiones y Ventas Tesorería          | 1.627.229            | 6.911.659             | 1%                        | 425%              |
| Adm. Cartera de Créditos               | 2.236.574            | 4.948.159             | 0%                        | 221%              |
| Operaciones del Sistema Financiero     | 5.902.239            | 1.926.051             | 0%                        | 33%               |
| Acreencias en Bancos en Liquidación    | 1.349.107            | 1.309.203             | 0%                        | 97%               |
| <b>Total</b>                           | <b>1.010.532.823</b> | <b>1.078.326.987</b>  | <b>100%</b>               | <b>107%</b>       |



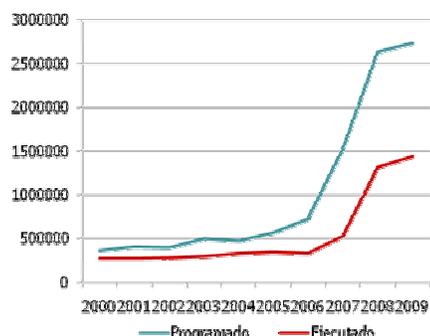
# EVALUACIÓN ANUAL A LA EJECUCIÓN DEL POA Y PPTO 2009

## BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

### (Al mes de diciembre de 2009)

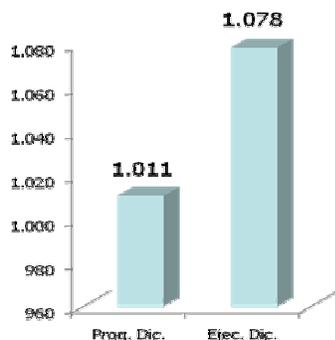
#### Presupuesto de Gastos Comparativo

| Gestión | PRESUPUESTO      |                          |                  |                       |                          |
|---------|------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
|         | Programado Anual | Superávit Presupuestario | Programado Anual | Ejecución a Diciembre | Ejecución / Programación |
| 2000    | 362.335          | 13                       | 362.322          | 276.378               | 76%                      |
| 2001    | 407.804          | 2                        | 407.802          | 274.890               | 67%                      |
| 2002    | 395.832          | 13.846                   | 381.986          | 281.614               | 71%                      |
| 2003    | 494.532          | 21.379                   | 473.153          | 300.827               | 61%                      |
| 2004    | 473.379          | 8.598                    | 464.781          | 329.801               | 70%                      |
| 2005    | 563.480          | 89.263                   | 474.217          | 346.589               | 62%                      |
| 2006    | 727.104          | 244.060                  | 483.044          | 335.060               | 46%                      |
| 2007    | 1.531.547        | 706.408                  | 825.139          | 539.200               | 35%                      |
| 2008    | 2.632.965        | 46.981                   | 2.585.984        | 1.316.909             | 50%                      |
| 2009    | 2.735.730        | 0                        | 2.585.984        | 1.444.507             | 53%                      |



Como resultado de la elevada inflación durante la gestión 2008, el BCB adoptó una política "contractiva" que ocasionó la previsión de recursos para OMAS en la gestión 2009, los mismos que no fueron utilizados en su totalidad por cambio hacia una política "expansiva". La menor ejecución de OMAS, permite explicar una gran parte de la brecha de gastos programados y no ejecutados durante la presente gestión.

#### Presupuesto de Ingresos



La ejecución de ingresos, al 31 de diciembre, alcanza a Bs1.078,3 millones, que representan el 107% de su programación. Las principales fuentes de ingresos son las siguientes (Bs918.6 millones)(85%):

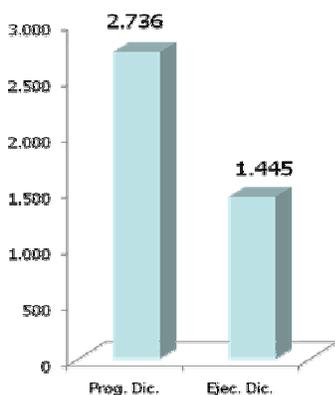
##### Administración de las Reservas Internacionales (Bs781.0 millones)

En el periodo enero-diciembre de 2009 las reservas internacionales se reinvirtieron preferentemente en títulos gubernamentales, de agencias y de organismos supranacionales y a partir del mes de julio se inició en forma gradual el incremento de la inversión en el sector bancario, en un ambiente de cada vez menores spreads con relación al título del tesoro americano y de bajas tasas de interés internacionales.

##### Ingresos por Bolsín, venta de divisas al sector público, transferencias al exterior y CPR ALADI (Bs137.6 millones)

En enero-diciembre se han generado importantes ingresos para el BCB por la venta de divisas y operaciones canalizadas a través del CPR ALADI

#### Presupuesto de Gastos



El presupuesto de gastos al mes de diciembre presenta una ejecución Bs907,5 millones (43%) respecto al presupuesto programado anual de Bs2.123.5 millones. De la diferencia no ejecutada de Bs 1.216. millones se explican Bs1.094.4 millones (90%) como sigue:

**Grupo 60000 Servicios de la Deuda Pública (Bs685.9 millones):** Se debe al cambio de política monetaria de contractiva a expansiva, que implica la reducción de los saldos de deuda; además la baja de las tasas de interés por condiciones de mercado ocasionando la ejecución menor de estas partidas.

**Impresión de billetes (Bs253. millones):** Proceso en curso de la gestión 2008, cuyo primer lote se recibirá a partir del mes de mayo de 2010 por addenda con la empresa proveedora sobre plazo.

**Acuñación de monedas (Bs97.7 millones):** Proceso en curso adjudicado en 2009, cuyos pagos se realizarán en el 2010.

**Otras pérdidas no ejecutadas (Bs57.1 millones):** Se origina en venta de títulos a un precio menor al de compra causando pérdidas de capital, situación que no se ha producido en la gestión.