



BANCO CENTRAL DE CHILE

INDICE ACTA N° 1061
08 de mayo de 2003

1061-01-030508 Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2003 – Evaluación al 31 de marzo de 2003 – Memorándum N° 9 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.



BANCO CENTRAL DE CHILE

**ACTA CORRESPONDIENTE A LA SESION ORDINARIA N° 1061
DEL CONSEJO DEL BANCO CENTRAL DE CHILE
celebrada el jueves 8 de mayo de 2003**

En Santiago de Chile, a 8 de mayo de 2003, siendo las 12,00 horas se celebra la Sesión Ordinaria N° 1061 del Consejo del Banco Central de Chile, bajo la presidencia del titular don Vittorio Corbo Lioi y con la asistencia del Vicepresidente don Jorge Marshall Rivera y de los Consejeros señora María Elena Ovalle Molina, señor Jorge Desormeaux Jiménez y señor José de Gregorio Rebeco.

Asisten también los señores:

Gerente General, don Camilo Carrasco Alfonso;
Fiscal y Ministro de Fe, don Miguel Angel Nacrur Gazali;
Gerente de División Gestión y Desarrollo, don Carlos Pereira Albornoz;
Gerente de División Política Financiera, don Luis Oscar Herrera Barriga,
Gerente de División Estudios, don Rodrigo Valdés Pulido;
Gerente de División Internacional, don Esteban Jadresic Marinovic;
Revisor General, don Mario Ulloa López;
Secretaria Ejecutiva Gabinete de la Presidencia, doña Cecilia Feliú Carrizo;
Jefe de Prosecretaría, doña Cecilia Navarro García.

Inicia la Sesión el Presidente, don Vittorio Corbo, cediendo la palabra al Vicepresidente, don Jorge Marshall, quien da la bienvenida al nuevo Presidente del Banco en los siguientes términos:

- En los días pasados hemos tenido la satisfacción de recibir a Vittorio Corbo como Presidente del Banco Central. Con ocasión de realizarse la primera reunión del Consejo bajo su presidencia, queremos aprovechar de darle formalmente la bienvenida. Si bien ha pasado tan sólo una semana desde la integración de Vittorio al Banco Central, su estilo y capacidad ya se han hecho notar entre nosotros.

El significado que varios medios le dieron al nombramiento de Vittorio es que se trataba de un hecho que consolidaba la idea de un Banco Central independiente en nuestro país. Esta es para nosotros una gran noticia. Las ideas van adquiriendo sentido en una sociedad cuando en la práctica muestran sus beneficios. Nosotros conocemos de cerca el trabajo que hay detrás de estos avances. Por esta razón, cuando se entregan señales de continuidad en las políticas y de consolidar la autonomía, los tomamos como verdaderos triunfos. En cierto sentido nos sentimos protagonistas de este nombramiento y ese es ya un motivo para alegrarnos.

[Handwritten signature and initials in blue ink]



Pero en esta ocasión tenemos otro motivo de satisfacción. Se trata de la persona de Vittorio. Los abundantes reconocimientos y la amplia aceptación de su nombramiento son el reflejo de una notable trayectoria profesional, que incluye docencia en destacadas universidades en Chile y en el extranjero; participación en organismos multilaterales, agrupaciones profesionales nacionales e internacionales, organismos públicos y empresas privadas. Todos hemos leído algunas de sus numerosas publicaciones y asistido a sus conferencias, por lo que conocemos de cerca la enorme calidad de su trabajo. Además, muchos de los profesionales del Banco Central hemos tenido la oportunidad de conocer personalmente a Vittorio y apreciar la sencillez y calidad humana que acompaña su destacada carrera profesional. Estos son elementos que nos llenan de orgullo, como chilenos y como miembros del Banco Central.

El Presidente de la República ha reconocido nuestras políticas y ha designado a un Presidente del Banco Central que con seguridad nos permitirá mantener elevados niveles de excelencia. Este es un momento adecuado para mirarnos y sentirnos orgullosos de nuestro trabajo. También, para reconocer que lo que hemos logrado es el producto del trabajo de muchos. De hecho, de todos los que están en esta reunión, pero también de otros que no están en esta sala, de muchas personas y equipos destacados del Banco.

Vittorio: aprovechamos esta oportunidad para reiterar nuestra disposición a trabajar como equipo en favor del fortalecimiento del Banco Central y del progreso económico de Chile. De ponernos metas más elevadas y exigentes. De mantener la trayectoria de nuestras políticas con responsabilidad, sabiendo que la búsqueda del bien común está en cada una de las acciones que realizamos, en los documentos, en los debates, en las decisiones. En este compromiso nos estimula enormemente la persona de Vittorio. La honestidad que recorre su trayectoria, la experiencia que resulta del trabajo abnegado y el enorme talento que Vittorio ha sabido compartir en cada etapa de su vida.

Felicitaciones y bienvenido al Banco Central."

El Presidente agradece las palabras del señor Marshall y manifiesta lo siguiente:

Tal como lo he dicho en otros momentos, cuando acepté la oferta del señor Presidente de la República, mi principal interés fue servir al país a través de esta institución. Creo que se ha hecho un gran trabajo en el Banco Central y mi participación servirá para seguir fortaleciendo la independencia de esta Institución que tiene una base profesional de primer nivel y sobre la cual hay que seguir construyendo. Pienso que un gran activo para el país, que hemos aprendido a valorar con el tiempo, como decía Jorge (Marshall), es esa independencia que nos ha permitido obtener éxito en reducir la inflación. Tuvimos alguna suerte también en un período en el cual había grandes ganancias de productividad, que nos permitió movernos en esa dirección con cierta rapidez y reconforta cuando la gente hoy día comenta cual va a ser la inflación del año y se discute si es de 2,8% o 3,2%; antes, en los años sesenta, hablábamos si iba a ser de 2,8% o 3,2% al mes. No traigo ideas preconcebidas, por lo que cuando los estudios presenten alternativas, a través del trabajo en equipo, procederemos al análisis de todas ellas y se adoptará el acuerdo que resulte de dicho análisis. Gracias.

Handwritten signature in blue ink.



I. Resolución sobre Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1058, celebrada el 24 de abril de 2003.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1058, celebrada el 24 de abril de 2003, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

II. Se toma conocimiento de lo siguiente:

Memorándum N° 9 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo que contiene Informe de la situación presupuestaria del Banco Central de Chile, al 31 de marzo de 2003, el que se acompaña como Anexo a la presente Acta formando parte integrante de ella.

En el citado Informe se presenta una subejecución global neta de \$ 752 millones, ya que, del presupuesto para el periodo, ascendente a \$ 5.409 millones, se utilizaron \$ 4.657 millones. En consecuencia, la ejecución presupuestaria en el periodo alcanzó al 86%.

El Consejero señor De Gregorio consulta si los niveles de ejecución están dentro de los rangos ordinarios, como asimismo, qué implicancias tienen para el resto del año cuando existen programas, como la contratación de personal, que no se han realizado todavía.

El señor Pereira contesta señalando que en la página 3 del Informe, en el Cuadro N° 1, se indican los porcentajes de ejecución presupuestaria por trimestres en los tres últimos años y, efectivamente, el porcentaje de 86% del primer trimestre de este año es más bajo que en los años anteriores, pero se encuentra dentro de un rango aceptable. Ello tiene su explicación por cuanto el concepto Inversiones de Administración presenta una notoria subejecución, debido a que en el ítem de Administración Externa de Cartera se contempla para este año un tercer administrador (State Street Global Advisors Ltd., Boston) que sólo comenzó a operar en el segundo trimestre. Asimismo, se aplazó para el segundo trimestre la implementación de la administración externa para la cartera de Mortgage-Backed Securities. Por otra parte, en el rubro edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, se desestimó, en su oportunidad, la adquisición de cuatro vehículos para la alta dirección del Banco. Por último, en lo relacionado con la contratación de personal para el Proyecto Nuevo Año Base, ésta se realizó con desfase, lo que motiva la subejecución en su caso.

En la práctica, al observar al final del año la ejecución presupuestaria, ésta suele estar bastante ajustada a la programación y lo que normalmente ocurre es que, en algunos casos, se producen desfases. Agrega que, considerando que la formulación se realiza en los meses de septiembre y octubre del año anterior, se está flexibilizando la técnica presupuestaria, de manera de efectuar las reprogramaciones necesarias durante el ejercicio, a fin de reflejar en mejor forma la realidad observada en el Banco. Finalmente, señala que como norma general, el Presupuesto se ejecuta en un porcentaje significativamente alto.

III. Tema tratado:

- Revisión Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2003.

[Handwritten signature and initials in blue ink]



1061-01-030508 - Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2003 – Evaluación al 31 de marzo de 2003 - Memorándum N° 9 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.

El Gerente de División Gestión y Desarrollo señala que por Acuerdos N°s. 1004-01-020814 y 1006-01-020822, el Consejo instruyó realizar durante el mes de abril del presente año una evaluación de los Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2003 y, eventualmente, proponer las modificaciones pertinentes a que diera lugar dicha evaluación.

Hace presente que la Gerencia de Análisis Macroeconómico ha informado, por memorándum N° 33 de 2 de mayo en curso, que ha revisado la proyección de las necesidades de circulante para el presente año, con información efectiva al 31 de marzo de 2003, en términos del stock de billetes y monedas en poder del público, señalando que éste alcanzaría a \$1.768,2 mil millones al 31 de diciembre de 2003, lo que significa una leve disminución de \$39,3 mil millones respecto de la proyección de \$1.807,5 mil millones, efectuada para el programa anual en ejecución.

Utilizando los procedimientos habituales para esta revisión, señala el señor Pereira que los requerimientos de billetes previstos para el período abril-diciembre del año 2003 son de \$1.342,2 mil millones; el stock actual de billetes aptos para circulación en Caja del Banco Central es de \$1.631,5 mil millones y las remesas programadas a recibir de Casa de Moneda y de los proveedores del exterior, para el resto del año, alcanzan a \$595,4 mil millones, con lo que se observa un excedente global de billetes, estimado al 31 de diciembre de 2003, de \$884,7 mil millones.

Al determinar las necesidades de billetes por denominación, a diciembre de 2003, éstas se encuentran cubiertas en todos los cortes, verificándose, con excepción del billete de \$20.000, que no hay excedentes significativos con relación a sus respectivas reservas de seguridad, estimándose conveniente mantener el programa de impresión de billetes.

Manifiesta también el señor Pereira que los requerimientos de monedas previstos para el período abril-diciembre del año 2003 son de \$ 18.470,6 millones; el inventario actual de monedas en Caja del Banco Central es de \$12.808,5 millones y las remesas programadas recibir de los proveedores, para el resto del año, alcanzan a \$16.870,2 millones, con lo que se observa un superávit de monedas, estimado al 31 de diciembre de 2003, de \$11.208,1 millones.

En la denominación de \$1 se advierte un déficit de \$ 4,0 millones que corresponde a menos del 50% de la demanda de un mes, situación que es ajustable en la determinación de entrega de monedas de esta denominación al sistema bancario, sin modificar el Programa de Acuñación.

Finalmente, y no obstante el superávit de monedas advertido en las denominaciones de \$500, \$10 y \$5, el señor Pereira estima recomendable mantener el programa de acuñación de monedas vigente.

El detalle de todo lo anterior está contenido en los Cuadros N°s 1 y 2 que se acompañan como Anexo a la presente Acta formando parte integrante de ella



En virtud de lo anterior, el Consejo acuerda mantener los Programas de Impresión de Billetes y de Acuñación de Monedas para el año 2003, autorizados por Acuerdos N° 1006-01-020822 y N° 1004-01-020814, respectivamente.

No habiendo más temas que tratar, se levanta la Sesión a las 12,30 horas.



JORGE MARSHALL RIVERA
Vicepresidente



VITTORIO CORBO LIOI
Presidente



JORGE DESORMEAUX JIMÉNEZ
Consejero



MARÍA ELENA OVALLE MOLINA
Consejera

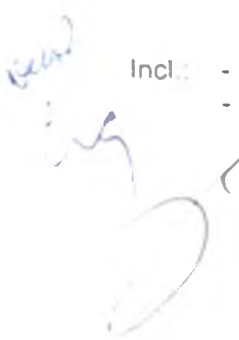


MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe



JOSÉ DE GREGORIO REBECO
Consejero

Incl.: - Informe Ejecución Presupuestaria del Banco Central de Chile al 31 de marzo de 2003.
- Cuadro N° 1 y Cuadro N° 2.





BANCO CENTRAL DE CHILE

INDICE

	Página
PRIMERA PARTE	
Informe de la situación presupuestaria a marzo de 2003 – Informe resumen	1
Cuadro I: Grado de ejecución presupuestaria trimestral	3
Gráfico 1: Avance presupuestario a marzo de 2003	4
Gráfico 2: Principales gastos corrientes administrativos a marzo de 2003	5
Gráfico 3: Inversiones de administración a marzo de 2003	6
Gráfico 4: Proyectos específicos no habituales a marzo de 2003	7
SEGUNDA PARTE	8
Informe de ejecución presupuestaria a marzo de 2003 - Informe de detalle	



BANCO CENTRAL DE CHILE

PRIMERA PARTE

INFORME DE LA SITUACIÓN PRESUPUESTARIA AL 31 DE MARZO DE 2003

RESUMEN

Al 31 de marzo de 2003 el presupuesto presenta un grado de cumplimiento global equivalente al 86%. Los Gastos Corrientes Administrativos, se cumplieron en 93%, y las Inversiones de Administración en 44%.

Dentro del total de gastos a esta fecha, ascendente a \$ 4.657 millones, los Gastos Corrientes Administrativos equivalen al 93% y las Inversiones de Administración al 7%.

De la situación presupuestaria al 31.03.2003 cabe destacar las siguientes variaciones:

I. Gastos Corrientes Administrativos:

1. Gastos de Personal, con una subejecución de \$97 millones, por menores pagos en capacitación en el país producto del desfase en la realización de algunos postgrados, por un ahorro en aportes patronales, específicamente en el seguro de cesantía y menores gastos a los estimados en sueldos-base debido a un desfase en la contratación de personal para llenar algunos cargos.
2. Servicios generales, publicaciones y biblioteca con una subejecución de \$72 millones, básicamente, por desfase en la renovación de suscripciones para las unidades y para la Biblioteca, por un ahorro en los servicios de información Reuters y Bloomberg y postergación en los pagos correspondientes al servicio de distribución de publicaciones.
3. Comisiones de servicios, subejecución de \$69 millones, por la realización de menores comisiones a las programadas para el período, principalmente, por parte del Consejo.
4. Asesorías, encuestas y estudios, subejecución de \$48 millones debido a que algunas asesorías y encuestas se encuentran postergadas para el siguiente período.



BANCO CENTRAL DE CHILE

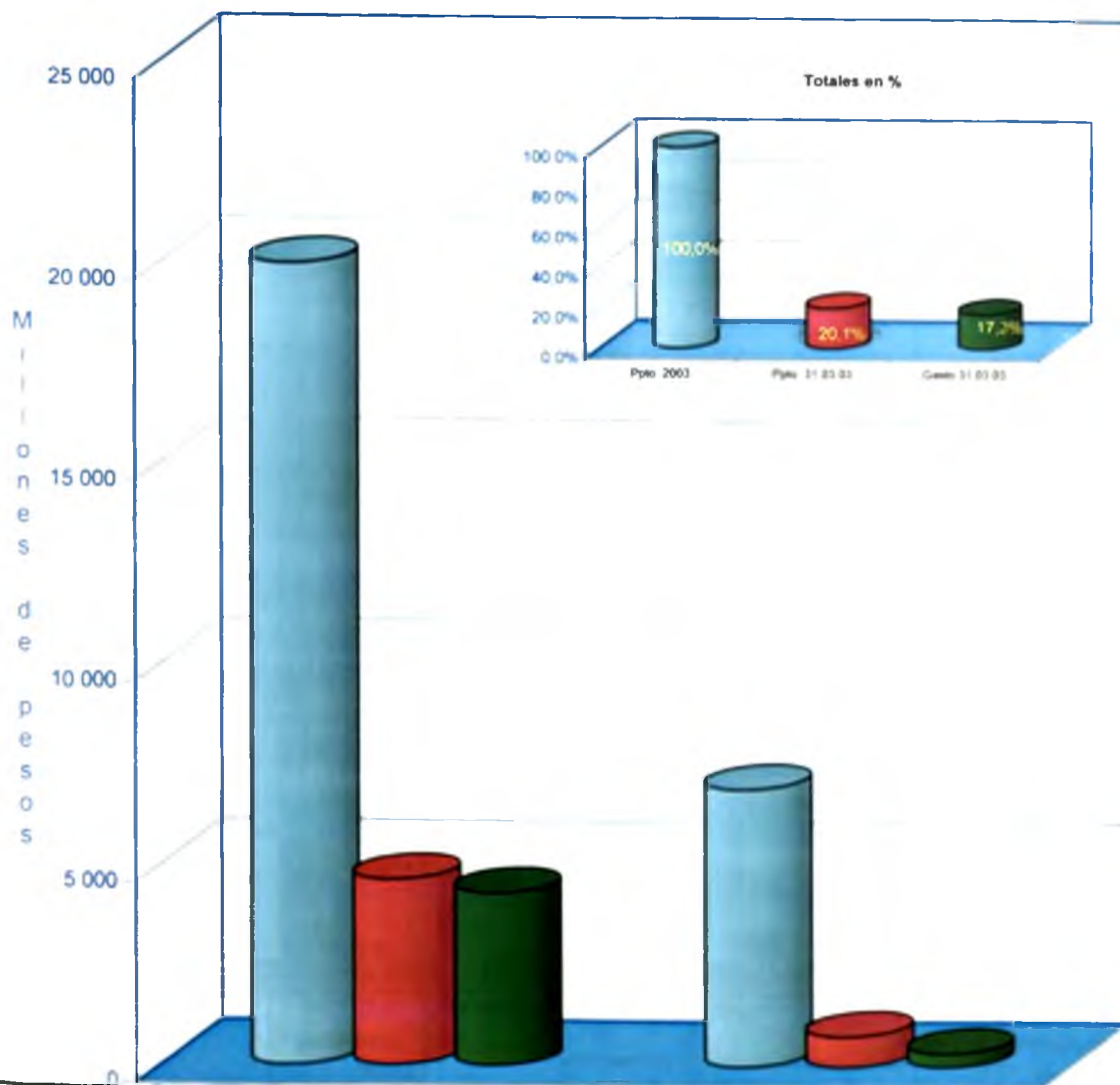
II. Inversiones de Administración

1. Administración Externa de Cartera, subejecución de \$253 millones, que se explica, por una parte, en que el presupuesto anual contempla a un tercer administrador externo (State Street Global Advisors Ltd. Boston), el cual sólo comenzó a operar en el segundo trimestre y, por otra, a que quedó pendiente, también para el segundo trimestre, la implementación de la administración externa para la cartera de Mortgage-Backed Securities (MBS), respecto de lo cual el Consejo, mediante Acuerdo N° 1058-04-030424, autorizó la contratación de la firma Strategic Investment Solutions Inc. como consultor para iniciar el proceso de selección de un administrador externo y de un banco custodio para los MBS. En consecuencia, el menor gasto reflejado en el primer trimestre representa un ahorro para el presente año.
2. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, subejecución de \$124 millones, explicada por un ahorro en la adquisición de material de transporte. En su oportunidad, se desestimó la adquisición de cuatro de los seis automóviles presupuestados este año para la alta dirección del Banco.
3. Proyecto Nuevo Año Base con una subejecución de \$38 millones debido a que la contratación del personal a plazo fijo requerido para este proyecto se realizó con desfase y a una demora en el avance del Estudio de Edificación, Reparaciones y otras Obras.

A handwritten signature in dark ink, located at the bottom left of the page. The signature is stylized and appears to be a single, continuous stroke.

GRAFICO 1

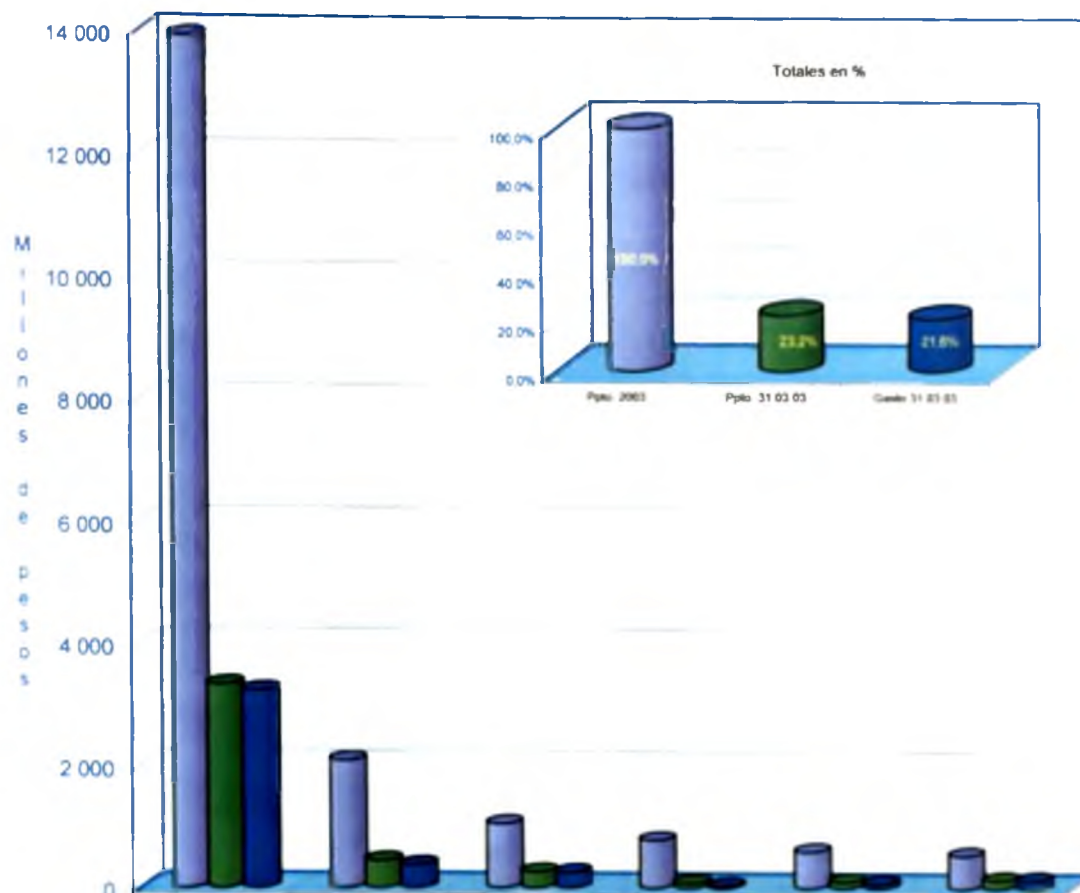
**AVANCE PRESUPUESTARIO
MARZO 2003**



AGRUPACIÓN	Gastos corrientes		Inversiones de		Totales	
	Administrativos		Administración			
Concepto	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Presupuesto 2003	20.004	74.2%	6.955	25.8%	26.959	100.0%
Presupuesto 31.03.03	4.644	85.8%	766	14.2%	5.410	100.0%
Gasto 31.03.03	4.319	92.7%	338	7.3%	4.657	100.0%

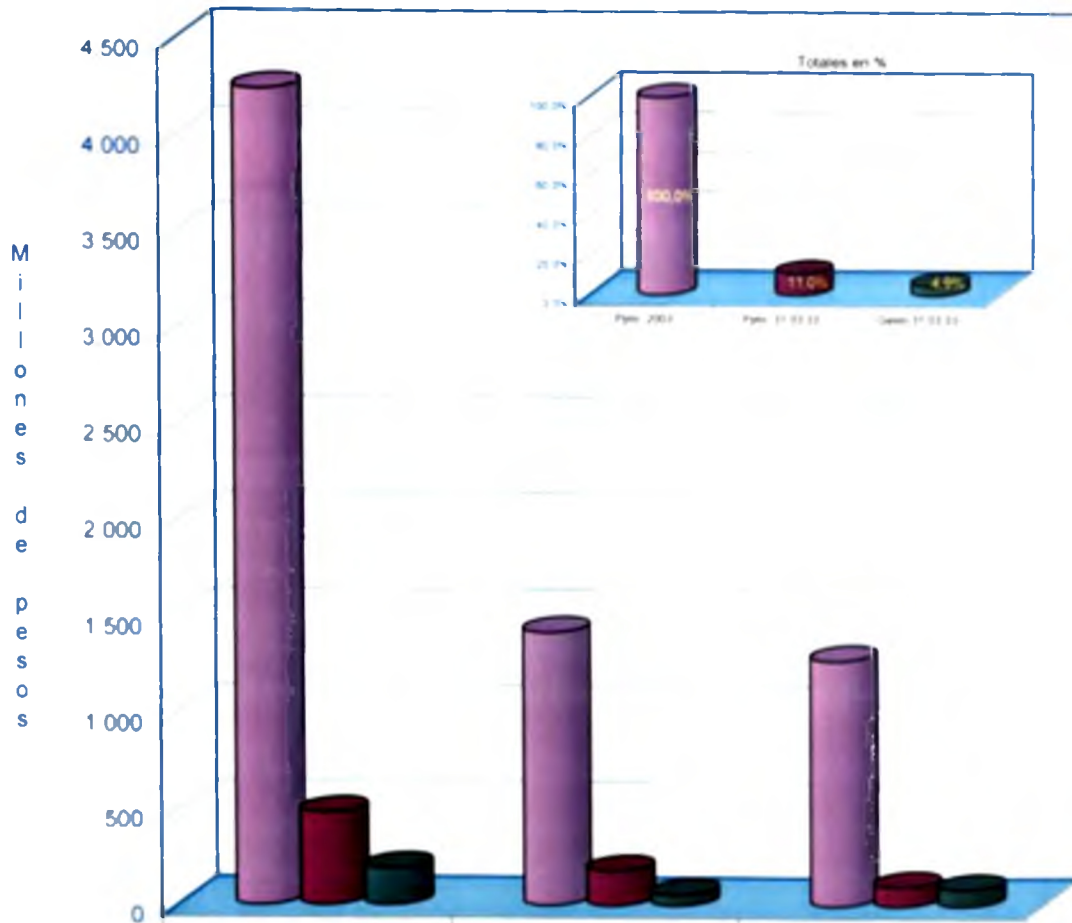
GRAFICO 2

PRINCIPALES GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS MARZO 2003



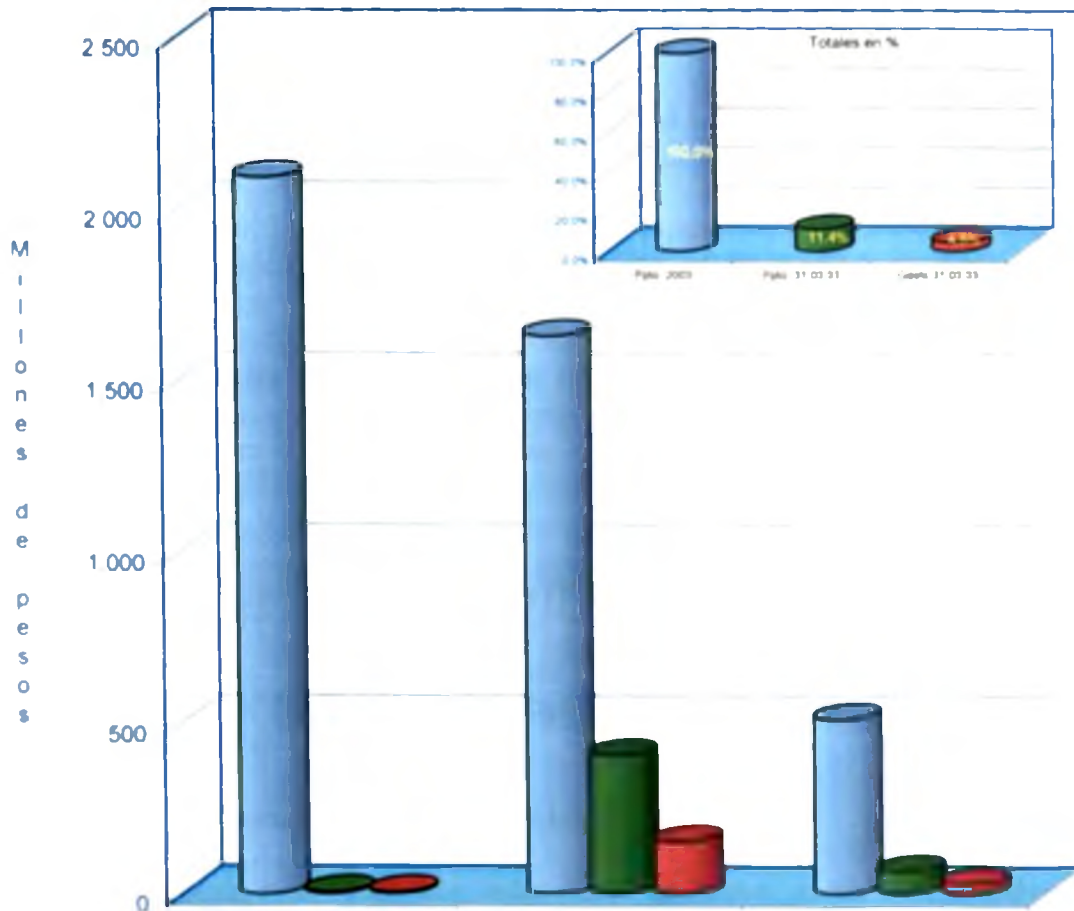
AGRUPACIÓN	Gastos en Personal		Servicios generales, publicaciones y biblioteca		Mantención informática		Asesorías, encuestas y estudios		Mantención bienes activo fijo		Servicios básicos y de aseo		Total Principales Gastos Corrientes		Total Gastos Corrientes
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
Presupuesto 2003	13.939	73,2%	2.095	11,0%	1.056	5,5%	789	4,1%	605	3,2%	548	2,9%	19.032	100%	20.004
Presupuesto 31.03.03	3.345	76,3%	449	10,2%	261	6,0%	84	1,9%	104	2,4%	140	3,2%	4.383	100%	4.644
Gasto 31.03.03	3.247	78,6%	377	9,1%	254	6,2%	36	0,9%	76	1,8%	140	3,4%	4.130	100%	4.319

GRAFICO 3
INVERSIONES DE ADMINISTRACION
MARZO 2003



AGRUPACIÓN	Proyectos específicos no habituales		Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles		Desarrollo tecnológico		Totales	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Presupuesto 2003	4.246	61,0%	1.426	20,5%	1.283	18,4%	6.955	100%
Presupuesto 31.03.03	483	63,1%	181	23,6%	102	13,3%	766	100%
Gasto 31.03.03	192	56,8%	57	16,9%	89	26,3%	338	100%

GRAFICO 4
INVERSIONES DE ADMINISTRACION
PROYECTOS ESPECIFICOS NO HABITUALES
MARZO 2003



AGRUPACIÓN	Sistema de Pagos		Administración externa de cartera		Proyecto NAB		Totales	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Presupuesto 2003	2.096	49,4%	1.634	38,5%	515	12,1%	4.245	100%
Presupuesto 31.03.03	6	1,2%	409	84,7%	68	14,1%	483	100%
Gasto 31.03.03	6	3,1%	156	81,3%	30	15,6%	192	100%



BANCO CENTRAL DE CHILE

SEGUNDA PARTE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003

(Consolidado moneda nacional y moneda extranjera)

INFORME DE DETALLE

Al 31 de marzo de 2003 el presupuesto del período, ascendente a MM\$ 5.409,7, se ejecutó en un 86,1%, es decir, se efectuaron gastos por MM\$ 4.657,3 presentándose, en consecuencia, un menor gasto neto de MM\$ 752,4 que se origina, principalmente, por menores gastos en la ejecución de algunas de las actividades programadas, cuya mayor incidencia se encuentra en Administración externa de cartera, Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, Gastos en personal, Servicios generales, publicaciones y biblioteca, Comisiones de servicio, Asesorías, encuestas y estudios y Proyecto Nuevo Año Base.

1. GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS (subejecución de MM\$ 324,2)

La ejecución de estos programas alcanzó a MM\$ 4.319,4 presentando un grado de ejecución global del 93,0%. Los principales programas realizados durante el período son los siguientes:

1. Gastos en Personal (subejecución de MM\$ 97,4)

El presupuesto relacionado con estos gastos se ejecutó en un 97,1%, habiéndose desarrollado en términos normales. La subejecución se explica, básicamente, por un atraso en la contratación de personal para algunos cargos lo que derivó en un menor gasto en sueldos base por (MM\$ 44,5). Esta situación, sumada a que el número de funcionarios que se ha acogido al seguro de cesantía ha sido menor al esperado, ha producido un ahorro por el aporte patronal asociado a este concepto (MM\$ 9,7).

Se registra también, un menor gasto en capacitación en el país (MM\$ 13,5), debido a la postergación para el segundo semestre de postgrados autorizados para la Gerencia de Comercio Exterior y Política Comercial y para el Departamento de Evaluación Gestión y Riesgo.

Asimismo, se registró un menor gasto en bienestar al personal, producto de la menor realización de actividades culturales y deportivas (MM\$ 8,3), por un ahorro en la entrega de vales de mercaderías (MM\$ 3,8) por disminución en el número de

**BANCO CENTRAL DE CHILE**

funcionarios con derecho al beneficio y porque no se ha tenido peticiones de ayuda habitacional (MM\$ 1,0).

3. Servicios generales, publicaciones y biblioteca (subejecución de MM\$ 72,1)

Este programa se ejecutó en un 84,0%. La subejecución se explica, básicamente, por la postergación para el segundo trimestre en la renovación de suscripciones programadas, tanto para la Biblioteca (MM\$ 21,8), como para las distintas unidades del Banco (MM\$ 17,5), por un ahorro en los servicios de información (MM\$ 11,2) debido a un menor consumo en los servicios Reuters y Bloomberg y por menores pagos por distribución de publicaciones debido a retrasos en la facturación por parte de las empresas Chilexpress y DHL (MM\$ 7,5).

6. Asesorías, encuestas y estudios (subejecución de MM\$ 47,8)

Este programa se cumplió en un 43,1% en el período. La subejecución se debe a que los montos presupuestados para algunas asesorías y servicios profesionales de las siguientes unidades se encuentran postergados:

	MM\$
Departamento Cuentas Nacionales	8,6
Gerencia de Investigación Económica	8,3
Gerencia de Informática	5,3
Fiscalía	2,8
Contraloría	2,5
Biblioteca	2,0
Gerencia de Recursos Humanos	1,3

Del mismo modo, las siguientes encuestas y estudios han sufrido en el período los desfases que se indican:

	MM\$
Departamento de Información y Encuestas	
Encuesta de Comercio al por Menor	6,3
Encuesta de Ocupación y Desocupación	6,7

8. Comisiones de servicio (subejecución de MM\$ 69,3)

Este presupuesto se cumplió en un 41,6% en el período.

La subejecución se explica por menores o (mayores) gastos que los presupuestados para el período, en los siguientes centros de costos:

**BANCO CENTRAL DE CHILE**

	MMS
Consejo	24,7
Gerencia de Investigación Económica	6,9
Gerencia de Análisis Macroeconómico	6,2
Gerencia de División Estudios	4,5
Gerencia de Informática	4,3
Gerencia de División Internacional	3,2
Gerencia de División Política Financiera	2,8
Gerencia de Comercio Exterior y Política Comercial	2,6
Departamento Cuentas Nacionales	2,5
Gerencia de Análisis Financiero	2,3
Contraloría	2,1
Fiscalía	1,8
Departamento Evaluación de Gestión y Riesgo	1,8
Gerencia de Información e Investigación Estadística	1,4
Gerencia General	1,1
Departamento Balanza de Pagos	1,1
Gerencia de Análisis y Operaciones Internacionales	0,6
Departamento de Información y Encuestas	0,6
Gerencia de Tesorería	0,4
Departamento Seguridad	(0,1)
Gerencia de Inversiones Internacionales	(0,7)
Otros no Asignados (Convenio seguro de viaje)	(0,9)
Total	69,3

II. INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN (subejecución MMS 428,2)**10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles (subejecución de MMS 124,4)**

Este programa se cumplió en un 31,4%. La subejecución se explica, porque se adquirieron sólo dos de los seis automóviles presupuestados para este año, desestimándose la renovación de los restantes. Cada vehículo se presupuestó a un costo unitario estimado de MMS 28,0.

11. Desarrollo tecnológico (subejecución de MMS 12,3)

Este programa, en su conjunto, se ejecutó en 87,9%. La subejecución se explica, principalmente, por la postergación para el próximo trimestre de la ampliación del servicio de monitoreo centralizado para Web Server y otras aplicaciones (MMS8,3).

**BANCO CENTRAL DE CHILE****12. Proyectos específicos no habituales (subejecución MM\$ 291,5)**

En este caso el grado de ejecución alcanzó al 39,7%. La subejecución neta se explica por los siguientes proyectos:

12.1 Administración externa de cartera (subejecución MM\$ 252,8)

Presenta un grado de avance del 38.1%. Los gastos relacionados con este proyecto corresponden a pagos efectuados a dos Administradores Externos (J.P. Morgan, y Fifer Francis) y al Banco custodio (Bank of New York).

La subejecución se explica, por una parte, porque el presupuesto contempla a un tercer administrador externo (State Street Global Advisors Ltd. Boston), sin embargo, este fue contratado recientemente por lo cual comenzó a operar a partir del segundo trimestre, el ahorro por este concepto es aproximadamente de MM\$ 195,7. Del mismo modo el presupuesto contempla la implementación de una administración externa anual para la cartera de Mortgage-Backed Securities (MBS), que comprende la selección del administrador externo, del banco custodio y del sistema de administración, lo cual se concretará a partir del segundo trimestre. El ahorro incurrido en este caso alcanza aproximadamente a MM\$ 57,1. Al respecto, cabe señalar que el Consejo, mediante Acuerdo N° 1058-04-030424, autorizó la contratación de la firma Strategic Investment Solutions Inc. como consultor para iniciar el proceso de selección de un administrador externo y un banco custodio para los MBS, para lo cual se pagará a dicha firma la suma de US\$ 45.000 por concepto de honorarios, más US\$ 2.500 por concepto de viáticos por día de permanencia en Chile.

12.2 Proyecto NAB (subejecución MM\$ 38,1)

El gasto representa un 44,3% del monto presupuestado. La subejecución se debe a que la contratación del personal a plazo fijo requerido para este proyecto se realizó con desfase (MM\$ 8,0) y a que por una leve demora en el avance del Estudio de Edificación, Reparaciones y Otras Obras, se ha registrado en este ítem un menor gasto en el período (MM\$ 30,1).



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

AGRUPACIÓN	Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
I. Gastos corrientes Administrativos	20.004.018	4.643.531	4.319.360	324.171	93,0%
1. Gastos en Personal	13.939.401	3.344.823	3.247.437	97.386	97,1%
2. Servicios básicos y de aseo	548.191	139.931	140.146	-215	100,2%
3. Servicios generales, publicaciones y biblioteca	2.094.892	449.133	377.074	72.059	84,0%
4. Mantención bienes activo fijo	605.059	104.188	75.559	28.629	72,5%
5. Mantención informática	1.056.013	260.908	253.613	7.295	97,2%
6. Asesorías, encuestas y estudios	789.190	83.968	36.156	47.812	43,1%
7. Seminarios y reuniones auspiciados por el Bancc	155.860	0	0	0	-
8. Comisiones de servicio	477.759	118.815	49.482	69.333	41,6%
9. Cuotas a organismos externos y aporte a pensioi	337.653	141.766	139.894	1.872	98,7%
II. Inversiones de Administración	6.955.150	766.136	337.907	428.228	44,1%
10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes mueb.	1.426.587	181.437	57.061	124.376	31,4%
11. Desarrollo tecnológico	1.282.842	101.558	89.234	12.324	87,9%
12. Proyectos específicos no habituales	4.245.721	483.141	191.612	291.528	39,7%
12.1. Administración externa de cartera	1.634.775	408.694	155.856	252.838	38,1%
12.2. Proyecto NAB	514.884	68.402	30.311	38.091	44,3%
12.3. Sistema de Pagos	2.096.062	6.045	5.445	600	90,1%
TOTALES	26.959.168	5.409.667	4.657.267	752.400	86,1%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
(miles de pesos)

AGrupación	Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
Gastos Corrientes Administrativos	20.004.018	4.643.531	4.319.360	324.171	93,0%
ITEM					
Gastos en Personal	13.939.401	3.344.823	3.247.437	97.386	97,1%
1.1 Sueldos - Base	9.086.789	2.261.611	2.217.126	44.485	98,0%
1 1 1 Sueldos - Base	9 086.789	2 261 611	2.217 126	44.485	98,0%
1.2 Asignaciones y aguinaldos	2.743.530	606.238	592.883	13.355	97,8%
1 2 1 Asignación por cargo	1.157.167	287 450	287 174	276	99,9%
1 2 2 Escolaridad y otras asignaciones	675.996	239 686	232 093	7.593	96,8%
1 2 3 Aguinaldo aniversario, navidad y otros	910.367	79.102	73 616	5 486	93,1%
1.3 Remuneraciones variables	44.707	10.870	3.570	7.300	32,8%
Horas extraordinarias	44.707	10.870	3 570	7.300	32,8%
1.4 Aportes patronales	464.473	126.260	113.025	13.234	89,5%
1 4 1 Leyes sociales	169.824	42 091	32 179	9 911	76,5%
1 4 2 Aportes al plan de salud	294.649	84 169	80 846	3.323	96,1%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
(miles de pesos)

ITEM	Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
1.5 Otros gastos en personal	1.378.108	312.554	306.180	6.374	98,0%
1.5.1 Gastos en bienestar al personal	586.889	138.772	125.400	13.372	90,4%
1.5.2 Aporte Balneario	229.701	56.279	56.279	0	100,0%
1.5.3 Aporte Estadio	114.850	28.139	28.139	0	100,0%
1.5.4 Gastos alimentación	333.164	82.173	86.487	-4.314	105,2%
1.5.5 Seguro de vida	28.766	7.191	9.175	-1.984	127,6%
1.5.6 Uniformes y vestuario	84.738	0	700	-700	-
1.6 Programa de Capacitación	221.794	27.290	14.653	12.637	53,7%
1.6.1 Capacitación en el País	78.932	18.803	5.285	13.518	28,1%
1.6.2 Capacitación en el exterior menor a seis	49.082	2.363	2.995	-632	126,7%
1.6.3 Postgrados en el exterior	93.780	6.124	6.373	-249	104,1%
2 Servicios básicos y de aseo	548.191	139.931	140.146	-215	100,2%
2.1 Servicios básicos	374.248	96.349	98.980	-2.631	102,7%
2.2 Casilla de correo y franqueo	32.984	8.831	7.026	1.805	79,6%
2.3 Servicio de aseo y lavado	140.959	34.751	34.140	611	98,2%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
(miles de pesos)

ITEM		Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
3.	Servicios Generales, Publicaciones y Biblioteca	2.094.892	449.133	377.074	72.059	84,0%
3.1.	Servicios Generales	1.518.594	295.193	270.334	24.859	91,6%
3.1.1	Material de oficina	118.761	29.690	22.759	6.931	76,7%
3.1.2	Gastos impresión y reproducciones	81.867	19.813	15.342	4.471	77,4%
3.1.3	Publicaciones en diario oficial y prensa	74.380	17.887	15.547	2.340	86,9%
3.1.4	Relaciones públicas, extensión y difusión	37.811	6.628	6.231	397	94,0%
3.1.5	Arriendo de estacionamiento y gastos co.	97.056	24.418	25.023	-605	102,5%
3.1.6	Seguros generales	100.186	21.535	24.852	-3.317	115,4%
3.1.7	Gastos varios de administración	139.769	28.613	28.927	-314	101,1%
3.1.8	Servicios de información	524.430	118.478	107.316	11.162	90,6%
3.1.9	Contribuciones sobre bienes raíces	155.009	0	0	0	-
3.1.10	Gastos por transporte de valores	103.457	22.977	23.567	-590	102,6%
3.1.11	Gastos mantención equipos tesorería	72.557	5.154	770	4.384	14,9%
3.1.12	Costos acuñación programas especiales	13.311	0	0	0	-
3.2.	Publicaciones y Biblioteca	576.298	153.940	106.740	47.200	69,3%
3.2.1	Biblioteca	268.382	114.511	73.349	41.162	64,1%
3.2.2	Gastos impresión y distribución de publicaciones					
	Costo de las publicaciones	356.475	56.068	45.819	10.249	81,7%
	Venta de publicaciones	-48.559	-16.639	-12.428	-4.211	74,7%
4.	Mantención bienes activo fijo	605.059	104.188	75.559	28.629	72,5%
4.1	Mantención máquinas, muebles y equipo	262.966	45.533	34.885	10.648	76,6%
4.2	Mantención edificios e instalaciones	249.975	23.570	14.508	9.062	61,6%
4.3	Mantención material de transporte	92.118	35.085	26.166	8.919	74,6%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
 (miles de pesos)

ITEM	Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
5 Mantención informática	1.056.013	260.908	253.613	7.295	97,2%
5 1 Arriendo y mantención hardware y software	1.058.201	262.413	247.268	15.145	94,2%
5 2 Licitación interactiva de pagarés	-2.188	-1.505	6.345	-7.850	-421,6%
Licitación interactiva	129.748	31.161	33.009		
Ingresos por licitación interactiva	-131.936	-32.666	-26.664		
6 Asesorías, encuestas y estudios	789.190	83.968	36.156	47.812	43,1%
6 1 Asesorías y Servicios Profesionales	493.531	62.596	28.358	34.239	45,3%
6 2 Encuestas y Estudios	295.659	21.372	7.798	13.574	36,5%
7 Seminarios y reuniones auspiciados por el B.C.	155.860	0	0	0	-
7 1 Seminarios y reuniones auspiciados por el B.C.	155.860	0	0	0	-
8 Comisiones de Servicios	477.759	118.815	49.482	69.333	41,6%
8 1 Comisiones de Servicios	477.759	118.815	49.482	69.333	41,6%
9 Cuotas de participación en organismos externos y aportes a pensionados	337.653	141.766	139.894	1.872	98,7%
9 1 Cuotas de participación en organismos externos	93.139	85.359	85.117	242	99,7%
9 2 Gastos por pensionados	244.514	56.407	54.777	1.630	97,1%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
(miles de pesos)

I T E M		Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
II	Inversiones de Administración	6.955.150	766.136	337.907	428.228	44,1%
10.	Edificios, instalaciones, vehiculos y bi	1.426.587	181.437	57.061	124.376	31,4%
10.1	Bienes muebles	119.428	13.437	9.051	4.386	67,4%
	Compras	131.789	13.467	9.051	4.416	67,2%
	Ventas	-12.361	-30	0	-30	0,0%
10.2	Reemplazo de Vehiculos	156.000	168.000	48.000	120.000	28,6%
	Compras	206.000	168.000	48.000	120.000	28,6%
	Ventas	-50.000	0	0	0	-
10.3	Colección de billetes y monedas	2.207	0	10	-10	-
	Colección de billetes	2.207	0	10	-10	-
10.4	Equipamiento de Tesorería	767.120	0	0	0	-
	Equipamiento de Tesorería	767.120	0	0	0	-
10.5	Instalaciones	50.205	0	0	0	-
	Renovación ascensores	50.205	0	0	0	-
10.6	Habilitación Edificio Plaza Constitució	276.027	0	0	0	-
	Remodelación edificios	276.027	0	0	0	-
10.7	Remodelación Patio Ingles	55.600	0	0	0	-
	Remodelación edificios	55.600	0	0	0	-
11	Desarrollo tecnológico	1.282.842	101.558	89.234	12.324	87,9%
11.1.	Servicios profesionales	551.229	63.351	52.614	10.737	83,1%
	Servicios profesionales	551.229	63.351	52.614	10.737	83,1%
11.2.	Equipamiento computacionai Red Cen	491.937	0	3.031	-3.031	-
	Equipamiento Red Central	345.966	0	1.784	-1.784	-
	Software Red Central	145.971	0	1.247	-1.247	-
11.3.	Equipamiento y Software Usuarios	239.676	38.207	33.589	4.618	87,9%
	Equipamiento computacionai usuarios	104.616	11.721	6.288	5.433	53,6%
	Software especificos usuarios	135.060	26.486	27.301	-815	103,1%



BANCO CENTRAL DE CHILE
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION
(miles de pesos)

AGRUPACIÓN		Presupuesto Anual	Presupuesto 31.03.2003	Gasto al 31.03.2003	Variación al 31.03.2003	% de cumplimiento
12	Proyectos específicos no habituales	4.245.721	483.141	191.612	291.528	39,7%
ITEM						
	Gastos e inversiones					
12.1.	Administración externa de cartera	1.634.775	408.694	155.856	252.838	38,1%
	Administración externa de cartera	1 634.775	408.694	155.856	252.838	38,1%
12.2.	Proyecto cambio nuevo año base (NAI)	514.884	68.402	30.311	38.091	44,3%
	Servicios profesionales	189.086	22.338	14 463	7.875	64,7%
	Encuestas y estudios	316.202	46.026	15.848	30.178	34,4%
	Seminarios auspiciados por el Banco	9.448	0	0	0	-
	Comisiones de servicio	148	37	0	37	0,0%
12.3.	Sistema de Pagos	2.096.062	6.045	5.445	600	90,1%
	Equipamiento computacional red central	330.150	6.045	5.386	659	89,1%
	Serv. Contratados p/ desarrollo de sistemas	922.999	0	0	0	-
	Compra software p/equip, comp red cent.	842.913	0	0	0	-
	Asesorías y servicios profesionales	0	0	60		
TOTALES		26.959.168	5.409.667	4.657.267	752.400	86,1%