BANCO CENTRAL DE CHILE

# INDICE ACTA N° 1126
29 de abril de 2004


| | |
|---|---|
| 1126-01-040429 | Revisión Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2004 – Memorándum N° 9 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo. |
| 1126-02-040429 | Licitación de Servidores, Rack y Equipos de Comunicaciones – Memorándum N° 11 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo. |

BANCO CENTRAL DE CHILE

ACTA CORRESPONDIENTE A LA SESION ORDINARIA N° 1126
DEL CONSEJO DEL BANCO CENTRAL DE CHILE
celebrada el jueves 29 de abril de 2004

---

En Santiago de Chile, a 29 de abril de 2004, siendo las 12,00 horas se celebra la Sesión Ordinaria N° 1126 del Consejo del Banco Central de Chile, bajo la presidencia del titular señor Vittorio Corbo Lioi y con la asistencia del Vicepresidente señor José de Gregorio Rebeco y de los Consejeros, señora María Elena Ovalle Molina, señor Jorge Desormeaux Jiménez y señor Manuel Marfán Lewis.

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 Internacional, don Esteban Jadresic Marinovic;
Gerente de División Estudios, don Rodrigo Valdés Pulido;
Revisor General, don Mario Ulloa López;
Secretaria Ejecutiva Gabinete de la Presidencia; señora Cecilia Feliú Carrizo
Secretario General, don Jorge Court Larenas.

I. Resolución sobre Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión Ordinaria N° 1123, celebrada el 15 de abril de 2004.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión Ordinaria N° 1123, celebrada el 15 de abril de 2004, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

II. Resolución sobre Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión de Política Monetaria N° 61, celebrada el 15 de abril de 2004.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión de Política Monetaria N° 61, celebrada el 15 de abril de 2004, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

III. Resolución sobre Proyecto de Minuta correspondiente a la Sesión de Política Monetaria N° 61, celebrada el 15 de abril de 2004.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Minuta correspondiente a la Sesión de Política Monetaria N° 61, celebrada el 15 de abril de 2004, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

IV. Informe de Ejecución Presupuestaria correspondiente al primer trimestre del año 2004.

El Gerente de División Gestión y Desarrollo presenta a conocimiento del Consejo el Memorándum N° 10, de fecha 26 de abril de 2004, que contiene el Informe sobre la Ejecución Presupuestaria del Banco Central de Chile al 31 de marzo de 2004, documento que se acompaña como Anexo a la presente Acta formando parte integrante de ella. Indica que éste corresponde al Presupuesto por Programas que forma parte del sistema de planificación estratégica del Banco. Este presupuesto está basado en dieciocho programas básicos de toda una estructura que al final desemboca en alrededor de 1.100 actividades básicas que representan las fracciones específicas que componen las actividades de la Institución.

Señala el señor Pereira que al 31 de marzo de 2004 el presupuesto presenta un grado de cumplimiento global equivalente al 88%. Los Gastos Corrientes Administrativos, se cumplieron en 94%, y las Inversiones de Administración en 63%.

Dentro del total de gastos a esta fecha, ascendente a $ 5.421 millones, los Gastos Corrientes Administrativos equivalen al 86% y las Inversiones de Administración al 14%.

Asimismo, hace presente, que de la referida situación presupuestaria, al 31 de marzo de 2004, cabe destacar las siguientes variaciones:

I. Gastos Corrientes Administrativos

1. Gastos de Personal, con una subejecución de $ 93 millones, principalmente, por menores gastos a los estimados en sueldos debido a un desfase en la contratación de personal para llenar algunos cargos y menores gastos en alimentación al personal, debido al período de vacaciones.

2. Servicios generales, publicaciones y biblioteca con una subejecución de $ 74 millones, básicamente, por desfase en la renovación de suscripciones para las unidades y para la Biblioteca y por la postergación en los pagos correspondientes a los servicios de impresión y de distribución de publicaciones.

3. Mantención informática, subejecución de $ 64 millones, por desfases en diversas actividades de arriendo y mantención de hardware y software.

4. Comisiones de servicios, subejecución de $ 32 millones, por la realización de menores comisiones que las programadas para el período, principalmente, por parte de la Gerencia de Investigación Económica, de la División Internacional y de la Gerencia de Análisis Internacional.

5. Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco, subejecución de $ 29 millones debido a desfase en el pago de gastos incurridos en la realización de la Conferencia Acuerdos de Libre Comercio organizada por la Gerencia de Investigación Económica.

II. Inversiones de Administración

1. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, subejecución de $ 198 millones, explicada por el desfase en la habilitación del Edificio Plaza Constitución y por menores gastos en el periodo en la renovación del material de transporte, ya que está pendiente la adquisición de dos automóviles presupuestados para la alta dirección del Banco.

2. Desarrollo tecnológico, con una subejecución de $ 81 millones debido a la postergación para el próximo trimestre del desarrollo de sistemas relacionados con operaciones monetarias y a menores pagos de equipamiento red central, explicado por el desfase en la adquisición de servidores presupuestados para renovación de laboratorio.

3. Proyecto Nuevo Año Base con una subejecución de $ 166 millones debido al desfase experimentado en las encuestas presupuestadas para este proyecto y a que la contratación del personal a plazo fijo requerido ha presentado retrasos.

El Consejo tomó conocimiento del referido Informe.

V. Temas tratados:

- Revisión Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2004.

- Licitación de Servidores Rack y Equipo de Comunicaciones.

1126-01-040429 - Revisión Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2004 – Memorándum N° 9 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.

El Gerente de División Gestión y Desarrollo recuerda que por Acuerdo N° 1082-01-030904 y N° 1082-02-030904, el Consejo instruyó realizar durante el mes de abril del año 2004 una evaluación al 31 de marzo de los Programas de Impresión de Billetes y Acuñación de Monedas para el año 2004, aprobados en los mismos Acuerdos, respectivamente, 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° 12 de fecha 20 de abril de 2004, que ha revisado la proyección de las necesidades de circulante para el año 2004, con información efectiva al 31 de marzo, en términos del stock de billetes y monedas en poder del público, señalando que éste alcanzaría a $ 1.959,15 mil millones al 31 de diciembre de 2004, lo que significa un leve incremento de $ 27,18 mil millones respecto de la proyección de $ 1.931,97 mil millones, efectuada para el programa anual en ejecución.

Utilizando los procedimientos habituales para esta revisión, señala el señor Pereira que se observa un excedente global de billetes proyectado al 31 de diciembre de 2004 de $ 719,7 mil millones, verificándose de baja relevancia el déficit advertido en la denominación de $ 1.000, por lo que se estima conveniente mantener el programa de impresión de billetes y se observa un excedente global de monedas proyectado al 31 de diciembre de 2004 de $ 14.661,2 millones.

Agrega que en las denominaciones de $ 100, $ 10 y $ 5 se advierte un déficit de $ 2.051,3, $ 106,3 y $ 50,1 millones, equivalentes a aproximadamente 21, 11 y 10 millones de piezas, respectivamente, debido a una demanda mayor que la prevista en el programa original para estas denominaciones. Indica el señor Pereira que el déficit en la moneda de $ 10 es de baja significación, implicando disponer una reducción del inventario de seguridad de 8 a 7 meses, en tanto que el déficit de la moneda de $ 5 es ajustable en las decisiones de entrega de monedas de esta denominación al sistema bancario, conforme a una política de regulación de

crecimiento del stock de monedas de baja denominación, por lo cual no se requiere modificar las cantidades previstas para estas denominaciones en el Programa de Acuñación de Monedas.

El detalle de lo anterior está contenido en el Cuadro N° 1 "Revisión Necesidades de Impresión de Billetes y Cuadro" y en el Cuadro N°2 "Revisión Necesidades de Acuñación de Monedas" del Memorándum N° 9 de fecha 26 de abril de 2004, de esa Gerencia de División, que se acompaña como Anexo a la presente Acta formando parte integrante de ella.

Finalmente señala que la acuñación de 21 millones de monedas de $ 100 tiene un costo aproximado de US$ 940 mil, considerando el precio contratado en el programa del presente año con la Casa de Moneda de Chile.

El Consejo acuerda lo siguiente:

1. Mantener el Programa de Impresión de Billetes para el año 2004, autorizado por Acuerdo N° 1082-01-030904.

2. Adecuar el Programa de Acuñación de Monedas para el año 2004, autorizado por Acuerdo N° 1082-02-030904, aumentando en 21 millones de piezas la cantidad de monedas a acuñar en la denominación de $ 100.

3. Convocar a una licitación internacional para la provisión de 21 millones de monedas de $ 100 y presentar las ofertas de los proponentes para la resolución del Consejo.

1126-02-040429 – Licitación de Servidores, Rack y Equipos de Comunicaciones – Memorándum N° 11 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.

El Gerente de División Gestión y Desarrollo señala que durante el año 2003, la Gerencia de Informática efectuó un análisis del equipamiento de servidores y equipos de comunicaciones, determinando la obsolescencia tecnológica de diversos equipos, por lo cual se consideró para el presupuesto del presente año la adquisición de servidores Intel, rack y los accesorios necesarios para la renovación de la red de la Institución. Con este fin, la Gerencia de Administración y Contabilidad efectuó un proceso de licitación privada, para adquirir el siguiente equipamiento:

Ítem I Servidores: 10 Servidores y 1 Rack con sus accesorios.
Ítem II Comunicaciones: 2 Switch, 1 Fuente de Poder y 4 Conectores.

Indica que a este proceso de licitación privada se invitó a las empresas ACT, Vector, Novared, Equant, Uno Computerland Microcare, Sonda, ST Computación, EFT Group (Ex Getronics) y Cientec Computación.

En dicho proceso de licitación, seis de las empresas invitadas presentaron ofertas, todas las cuales fueron evaluadas favorablemente en sus aspectos técnicos y financieros por la Gerencia de Informática y el Departamento Contabilidad. De acuerdo con lo anterior, se realizó la apertura de las ofertas económicas de las seis empresas, obteniéndose los siguientes valores:

| Item | Descripción | ACT US$ | CIENTEC US$ | EFT (ex-Getronics) US$ | EQUANT US$ | VECTOR US$ | UNO US$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Servidores | 119.128 | 121.813 | 108.027 | 121.863 | 113.434 | 104.744 |
| 2 | Comunicaciones | 20.597 | 20.280 | 17.245 | 17.685 | No presentó oferta | 17.605 |

Señala el Gerente de División Gestión y Desarrollo que de acuerdo con estos cifras, la empresa Uno Computerland presenta el menor valor para el ítem 1, por US$ 104.744 y la empresa EFT Group presenta el menor valor para el ítem 2, por US$ 17.245, por lo que la licitación debe ser adjudicada en cada ítem a las empresas señaladas por las sumas indicadas, más IVA. Lo anterior representa un valor total de US$ 145.166,91, que se encuentra contemplado en el Presupuesto de Gastos e Inversiones de Administración para el presente año.

El Presidente, señor Corbo consulta si en la licitación efectuada se contiene una especificación técnica que permita comparar los equipos ofertados.

El señor Pereira, respondiendo a la consulta formulada, hace presente que el Banco ha definido una línea tecnológica adoptada con los servidores Intel y los equipos de comunicaciones Cisco, a cuyas características deben ajustarse las empresas que licitan.

El Consejo acuerda adjudicar la licitación efectuada para adquirir Servidores, Rack y Equipos de Comunicaciones, a las siguientes empresas:

a) Empresa Uno Computerland Microcare, por un valor de US$ 104.744 más IVA.

Item I. Servidores: 10 Servidores 1 Rack con sus Accesorios.

b) Empresa EFT Group (Ex Getronics), por un valor de US$ 17.245 más IVA.

Item II. Comunicaciones: 2 Switch, 1 Fuente de Poder y 4 Conectores.

No habiendo más temas que tratar, se levanta la Sesión a las 12.20 horas.

JOSÉ DE GREGORIO REBECO
Vicepresidente

VITTORIO CORBO LIOI
Presidente

JORGE DESORMEAUX JIMÉNEZ
Consejero

MARÍA ELENA OVALLE MOLINA
Consejera

MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe

MANUEL MARFÁN LEWIS
Consejero

Inc. Informe de Ejecución Presupuestaria del Banco Central de Chile al 31.03.2004.
Anexo Acuerdo N° 1126-01-040429

38419

BANCO CENTRAL DE CHILE

# INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

# AL 31 DE MARZO DE 2004

# INDICE


Página

**PRIMERA PARTE**

Informe de la situación presupuestaria a marzo de 2004 – Informe resumen 1

**Cuadro I:** Grado de ejecución presupuestaria trimestral 3

**Gráfico 1:** Avance presupuestario a marzo de 2004 4

**Gráfico 2:** Principales gastos corrientes administrativos a marzo de 2004 5

**Gráfico 3:** Inversiones de administración a marzo de 2004 6

**SEGUNDA PARTE**

Informe de ejecución presupuestaria a marzo de 2004 - Informe de detalle 7

# PRIMERA PARTE

## INFORME DE LA SITUACIÓN PRESUPUESTARIA AL 31 DE MARZO DE 2004

## RESUMEN

Al 31 de marzo de 2004 el presupuesto presenta un grado de cumplimiento global equivalente al 88%. Los Gastos Corrientes Administrativos, se cumplieron en 94%, y las Inversiones de Administración en 63%.

Dentro del total de gastos a esta fecha, ascendente a $ 5.421 millones, los Gastos Corrientes Administrativos equivalen al 86% y las Inversiones de Administración al 14%.

De la situación presupuestaria al 31.03.2004 cabe destacar las siguientes variaciones:

I. Gastos Corrientes Administrativos

1. Gastos de Personal, con una subejecución de $93 millones, principalmente, por menores gastos a los estimados en sueldos debido a un desfase en la contratación de personal para llenar algunos cargos y menores gastos en alimentación al personal, debido al período de vacaciones.

2. Servicios generales, publicaciones y biblioteca con una subejecución de $74 millones, básicamente, por desfase en la renovación de suscripciones para las unidades y para la Biblioteca y por la postergación en los pagos correspondientes a los servicios de impresión y de distribución de publicaciones.

3. Mantención informática, subejecución de $64 millones, por desfases en diversas actividades de arriendo y mantención de hardware y software.

4. Comisiones de servicios, subejecución de $32 millones, por la realización de menores comisiones que las programadas para el período, principalmente, por parte de la Gerencia de Investigación Económica, de la División Internacional y de la Gerencia de Análisis Internacional.

5. Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco, subejecución de $29 millones debido a desfase en el pago de gastos incurridos en la realización de la Conferencia

Acuerdos de Libre Comercio organizada por la Gerencia de Investigación Económica.

II. Inversiones de Administración

1. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, subejecución de $198 millones, explicada por el desfase en la habilitación del Edificio Plaza Constitución y por menores gastos en el periodo en la renovación del material de transporte, ya que está pendiente la adquisición de dos automóviles presupuestados para la alta dirección del Banco.

2. Desarrollo tecnológico, con una subejecución de $81 millones debido a la postergación para el próximo trimestre del desarrollo de sistemas relacionadoscon operaciones monetarias y a menores pagos de equipamiento red central, explicado por el desfase en la adquisición de servidores presupuestados para renovación de laboratorio.

3. Proyecto Nuevo Año Base con una subejecución de $166 millones debido al desfase experimentado en las encuestas presupuestadas para este proyecto y a que la contratación del personal a plazo fijo requerido ha presentado retrasos.

## CUADRO 1

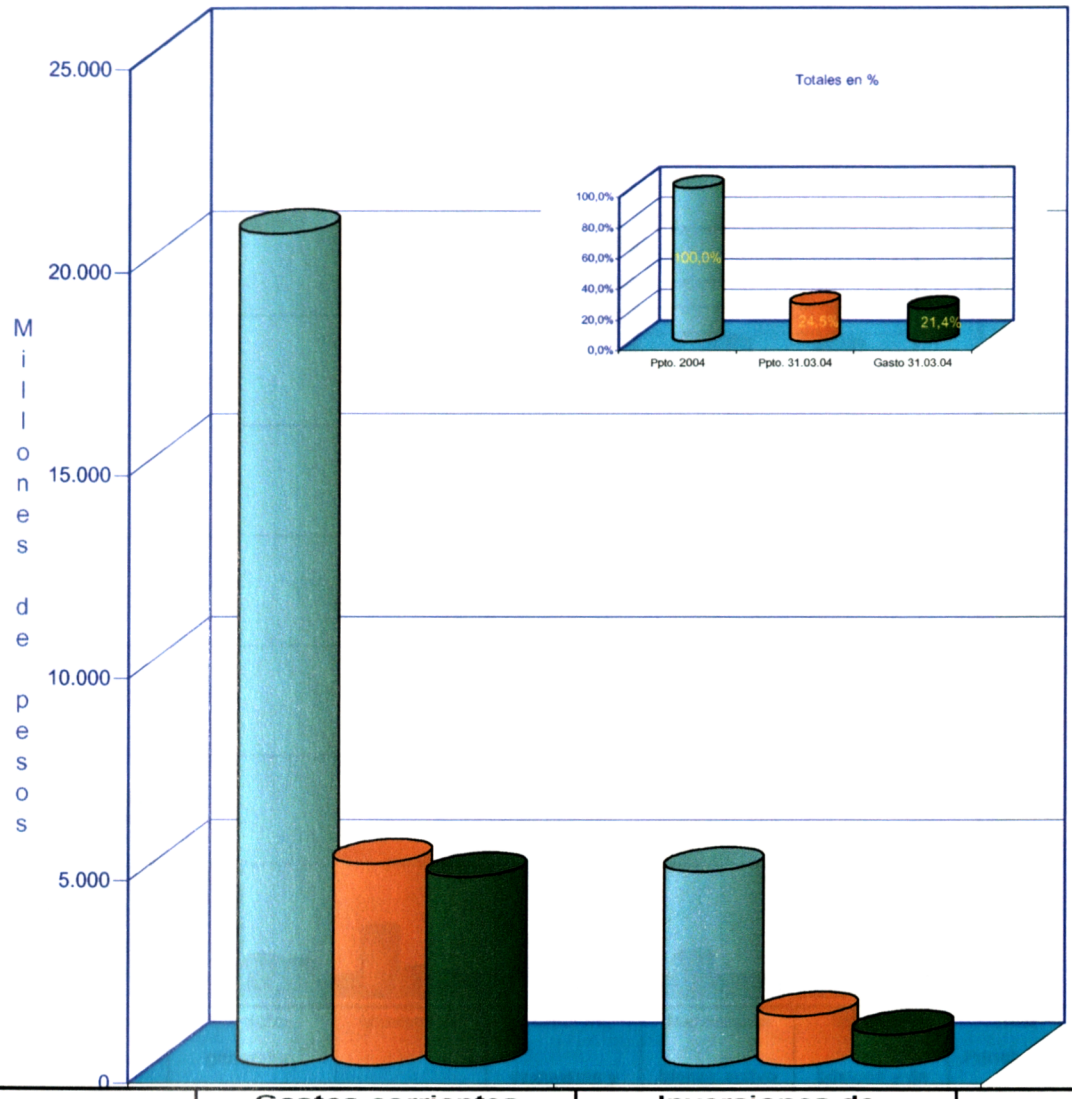
## GRADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA TRIMESTRAL

| PERIODO | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|---|---|---|---|---|
| **1er trimestre** | | | | |
| Gastos corrientes administrativos | 94,8% | 92,5% | 93,0% | 93,6% |
| Inversiones de administración | 80,4% | 76,6% | 44,1% | 62,7% |
| **Total** | **93,2%** | **90,3%** | **86,1%** | **87,5%** |
| **2do trimestre** | | | | |
| Gastos corrientes administrativos | 94,3% | 94,8% | 92,9% | |
| Inversiones de administración | 76,7% | 61,2% | 77,7% | |
| **Total** | **92,2%** | **87,9%** | **90,2%** | |
| **3er trimestre** | | | | |
| Gastos corrientes administrativos | 95,9% | 96,6% | 94,8% | |
| Inversiones de administración | 84,1,1% | 58,1% | 85,1% | |
| **Total** | **94,7%** | **88,7%** | **92,9%** | |
| **4to trimestre** | | | | |
| Gastos corrientes administrativos | 99,3% | 99,5% | 96,1% | |
| Inversiones de administración | 88,7% | 52,8% | 90,6% | |
| **Total** | **98,2%** | **86,1%** | **94,6%** | |

## GRAFICO 1

## AVANCE PRESUPUESTARIO

## MARZO 2004

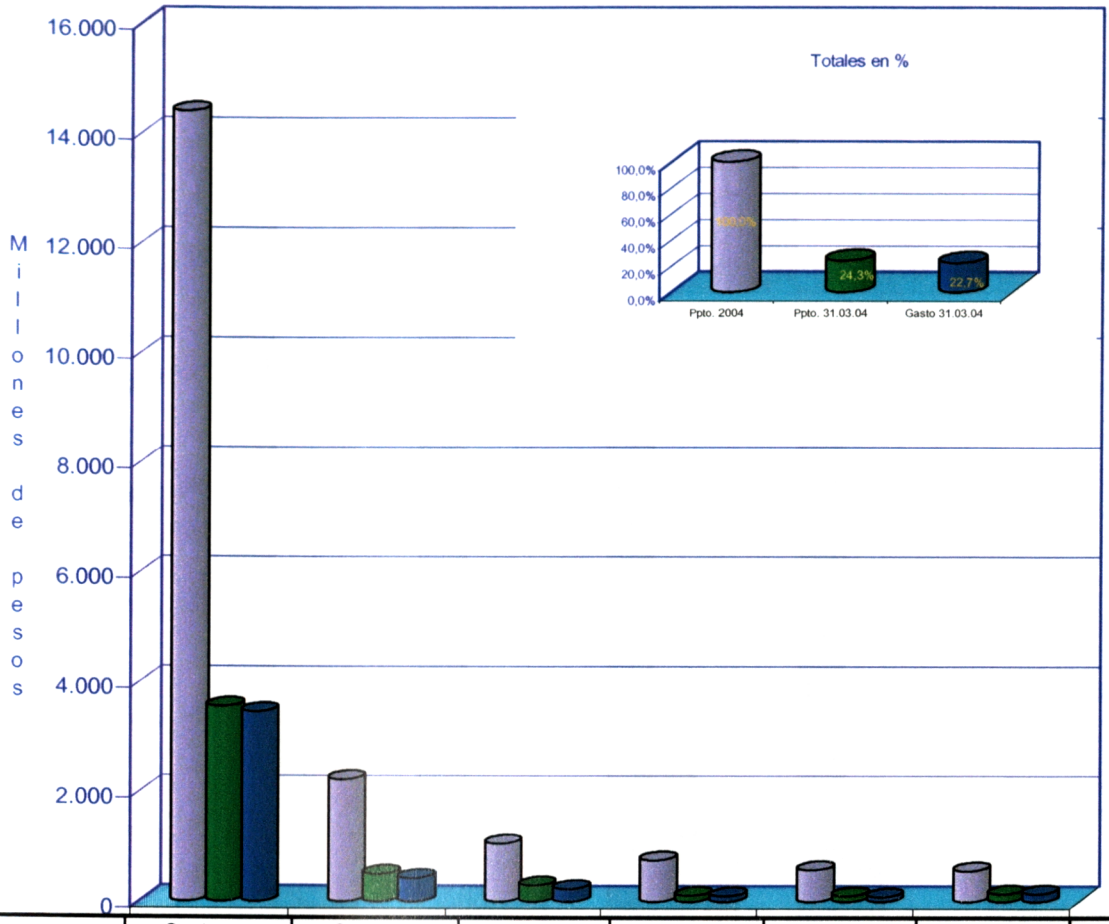



| AGRUPACIÓN | Gastos corrientes Administrativos | | Inversiones de Administración | | Totales |
|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Monto | % | Monto | % | Monto |
| Presupuesto 2004 | 20.507 | 81,1% | 4.786 | 18,9% | 25.293 |
| Presupuesto 31.03.04 | 4.976 | 80,3% | 1.221 | 19,7% | 6.197 |
| Gasto 31.03.04 | 4.655 | 85,9% | 765 | 14,1% | 5.420 |

## GRAFICO 2

## PRINCIPALES GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS

## MARZO 2004

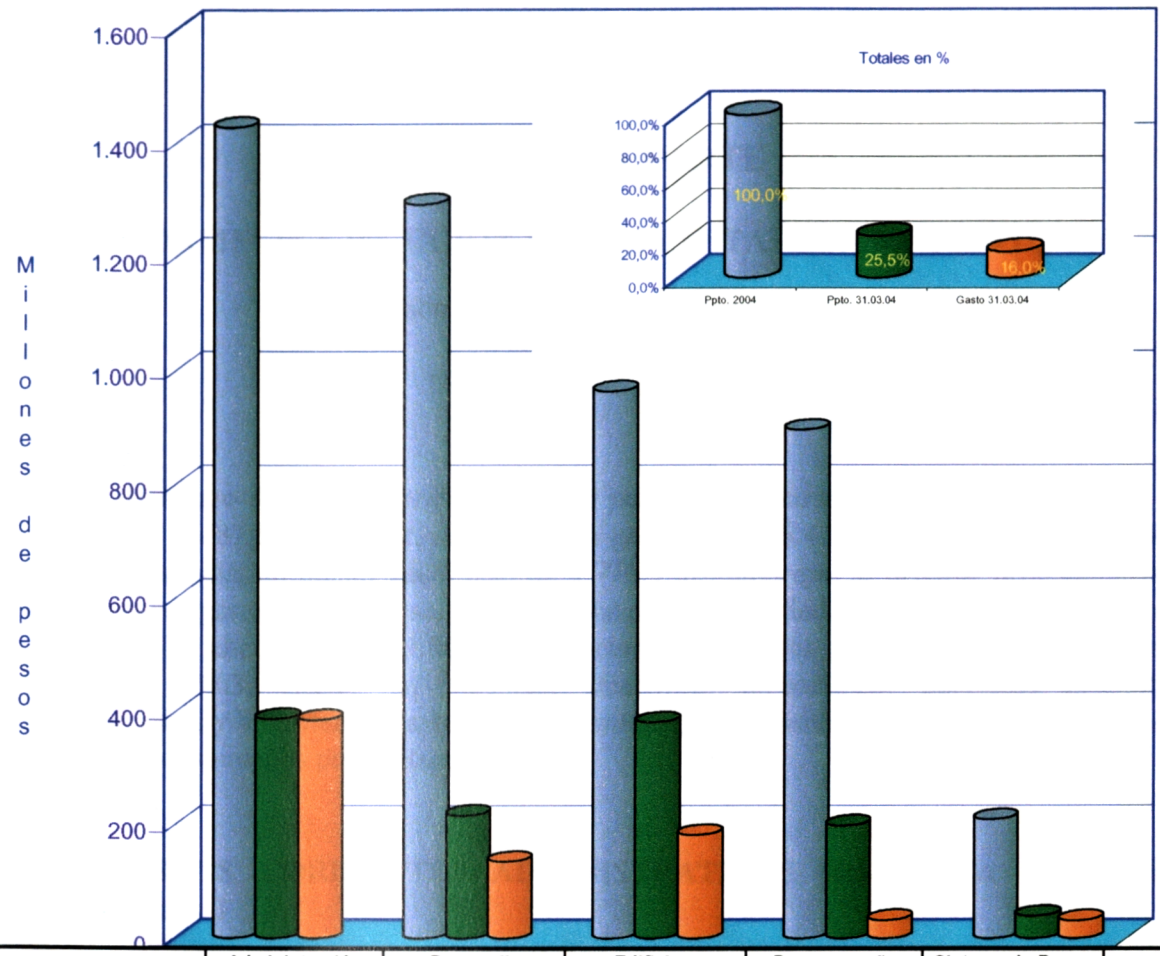



| AGRUPACIÓN | Gastos en Personal | | Servicios generales, publicaciones y biblioteca | | Mantención informática | | Asesorías, encuestas y estudios | | Mantención bienes activo fijo | | Servicios básicos y de aseo | | Total Principales Gastos Corrientes | Total Gastos Corrientes |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | Monto |
| Presupuesto 2004 | 14.406 | 73,5% | 2.228 | 11,4% | 1.062 | 5,4% | 761 | 3,9% | 582 | 3,0% | 565 | 2,9% | 19.604 | 20.507 |
| Presupuesto 31.03.04 | 3.552 | 75,3% | 503 | 10,7% | 301 | 6,4% | 112 | 2,4% | 107 | 2,3% | 144 | 3,1% | 4.719 | 4.976 |
| Gasto 31.03.04 | 3.459 | 77,5% | 430 | 9,6% | 237 | 5,3% | 103 | 2,3% | 88 | 2,0% | 147 | 3,3% | 4.464 | 4.655 |

## GRAFICO 3

## INVERSIONES DE ADMINISTRACION

## MARZO 2004




| AGRUPACIÓN | Administración externa de cartera | | Desarrollo tecnológico | | Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles | | Programa año base 2003 | | Sistema de Pagos | | Totales |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto |
| **Presupuesto 2004** | 1.427 | 29,8% | 1.292 | 27,0% | 963 | 20,1% | 895 | 18,7% | 209 | 4,4% | 4.786 |
| **Presupuesto 31.03.04** | 387 | 31,7% | 216 | 17,7% | 381 | 31,2% | 198 | 16,2% | 39 | 3,2% | 1.221 |
| **Gasto 31.03.04** | 385 | 50,3% | 135 | 17,6% | 182 | 23,8% | 32 | 4,2% | 31 | 4,1% | 765 |

# SEGUNDA PARTE

## INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004

(Consolidado moneda nacional y moneda extranjera)

INFORME DE DETALLE

Al 31 de marzo de 2004 el presupuesto del período, ascendente a $ 6.197,0 millones, se ejecutó en un 87,5%, es decir, se efectuaron gastos por $ 5.420,7 millones presentándose, en consecuencia, un menor gasto neto de $ 776,3 millones que se origina, principalmente, por menores gastos en la ejecución de algunas de las actividades programadas, cuya mayor incidencia se encuentra en Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, Programa año base 2003, Gastos en personal, Desarrollo tecnológico, Servicios generales, publicaciones y biblioteca, Mantención informática, Comisiones de servicio y Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco.

1. **GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS** (subejecución de $ 320,7 millones)

   La ejecución de estos programas alcanzó a $ 4.655,2 millones presentando un grado de ejecución global del 93,6%. Los principales programas realizados durante el período son los siguientes:

1. **Gastos en Personal** (subejecución de $ 92,7 millones)

   El presupuesto relacionado con estos gastos se ejecutó en un 97,4%, habiéndose desarrollado en términos normales. La subejecución se explica, principalmente, por un atraso en la contratación de personal para algunos cargos lo que derivó en un menor gasto en sueldos base por ($ 68,6 millones).
   Asimismo, se registró un menor gasto en alimentación al personal, producto de la menor demanda de almuerzos generales en el periodo de vacaciones del personal y de la postergación del reemplazo de bandejas para el casino ($ 13,7 millones).

3. **Servicios generales, publicaciones y biblioteca** (subejecución de MM$ 73,6)

   Este programa se ejecutó en un 85,4%. La subejecución se explica, básicamente, por la postergación para el segundo trimestre en la renovación de suscripciones programadas, tanto para las distintas unidades del Banco ($ 23,0 millones) como para

la Biblioteca ($ 7,0 millones), por menores gastos en la impresión de publicaciones ($ 23,0 millones), debido al desfase de varias publicaciones para el siguiente trimestre, menores pagos por distribución de publicaciones (13,6 millones), producto de las menores impresiones señaladas y de retrasos en la facturación por parte de las empresas prestadoras del servicio, Chilexpress y DHL.
Se registra también en esta agrupación, un menor gasto en actividades de relaciones públicas (17,9 millones), debido al desfase de actividades de extensión entre las cuales destaca la difusión de las características de billetes y monedas y la exposición de pintura chilena en el Banco Central.
Del mismo modo, se registró un menor gasto en arriendos y gastos comunes ($ 15,3 millones) explicado, principalmente, porque el contrato de arriendo del Edificio Plaza Constitución, sólo se concretó a partir de marzo del año en curso.
Por último, publicaciones en el Diario Oficial y prensa registró un mayor gasto ($ 32,0 millones) debido a mayores publicaciones de Acuerdos del Consejo y publicaciones propias de la Gerencia de Comunicaciones Institucionales por el llamado a concurso público para el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia.

5. **Mantención informática** (subejecución de $ 63,8 millones)

La ejecución presupuestaria de este ítem se ha cumplido en 78,8%. La subejecución se explica por un menor gasto al programado, debido al desfase en diversas actividades de arriendo y mantención. Principalmente las siguientes:

- Actualización y soporte Oracle ($ 13,9 millones).
- Arriendo equipamiento centralizado ($ 13,4 millones).
- Actualización y soporte software Docsopen ($ 13,2 millones).
- Actualización y soporte software Essbase ($ 11,2 millones).
- Actualización y soporte de equipos HP ($ 8,4 millones).

6. **Asesorías, encuestas y estudios** (subejecución de $ 9,5 millones)

Este programa se cumplió en un 91,5% en el período. En el caso de Asesorías y servicios profesionales se observa una sobreejecución de 25,6 millones, la cual se debe, en términos netos, a que en algunas de ellas se incurrió en mayores gastos que los estimados o bien, a que los montos presupuestados no fueron requeridos. Los menores o (mayores) gastos se registraron en los siguientes centros de costos:

| | Millones de $ |
|---|---|
| Fiscalía | (74,1) |
| Gerencia de Recursos Humanos | (7,9) |
| Contraloría | 7,6 |
| Departamento Cuentas Nacionales | 10,9 |
| Gerencia de Investigación Económica | 11,6 |

| | |
|---|---|
| Gerencia de Análisis Macroeconómico | 12,2 |
| División Gestión y Desarrollo | 12,5 |

En Encuestas y estudios se produjo una subejecución de $ 35,2 millones, debido al retraso en el desarrollo de las siguientes encuestas, las cuales se postergaron para el siguiente trimestre:

| | Millones de $ |
|---|---|
| Departamento de Información y Encuestas: | |
| Encuesta de ocupación y desocupacón | 14,0 |
| Encuesta de comercio al por menor | 8,1 |
| Departamento de Cuentas Nacionales: | |
| Seguimiento trimestral permisos de edificación | 5,5 |
| Corporación bienes de capital | 3,4 |
| Gerencia de Análisis Internacional: | |
| Encuesta créditos externos – comercio exterior | 2,6 |

7. **Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco** (subejecución de $ 29,4 millones)

Este programa se cumplió en 30,9%. La subejecución se explica, básicamente, por el desfase en el pago de gastos incurridos en la realización de la Conferencia Acuerdos de Libre Comercio, programada por la Gerencia de Investigación Económica ($ 27,7 millones).

8. **Comisiones de servicio** (subejecución de $ 32,1 millones)

Este presupuesto se cumplió en un 61,1%. La subejecución se explica por menores o (mayores) gastos que los presupuestados para el período, en los siguientes centros de costos:

| | Millones de $ |
|---|---|
| Gerencia de Investigación Económica | 8,9 |
| División Internacional | 7,3 |
| Gerencia de Análisis Internacional | 4,4 |
| División Estudios | 3,2 |
| Gerencia de Análisis Macroeconómico | 2,3 |
| Departamento Cuentas Nacionales | 2,2 |
| Gerencia de Informática | 1,9 |
| Gerencia de Información e Investigación Estadística | 1,8 |

| | |
|---|---|
| Gerencia de Análisis Financiero | 1,8 |
| Gerencia de Cambios Internacionales y Política Comercial | 1,7 |
| Departamento Evaluación de Gestión y Riesgo | 1,6 |
| Contraloría | 1,3 |
| Gerencia de Operaciones monetarias | 1,3 |
| Gerencia de Tesorería | 0,6 |
| Departamento Seguridad | 0,4 |
| Gerencia de Inversiones Internacionales | 0,3 |
| Fiscalía | 0,3 |
| División Política Financiera | 0,1 |
| Departamento Balanza de Pagos | (0,2) |
| Gerencia de Comunicaciones Institucionales | (1,4) |
| Gerencia de Administración y Contabilidad | (1,9) |
| Consejo | (5,8) |
| **Total** | **32,1** |

## II. INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN (subejecución $ 455,7 millones)

La ejecución de estos programas alcanzó a $ 765,4 millones presentando una ejecución global del 62,7%. Las principales variaciones que presentan estos programas en el período son los siguientes:

### 10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles (subejecución de $ 198,3 millones)

Este programa se cumplió en un 47,9%. La subejecución se explica, principalmente, por el desfase en la habilitación del Edificio Plaza Constitución. En efecto, la recepción de las oficinas de ese edificio estaba presupuestada para inicios del año en curso y solo se concretó durante marzo. Lo anterior significó retrasos en actividades relacionadas con la remodelación de edificios ($ 82,2 millones) y menores pagos en el periodo por concepto de arriendos y gastos comunes ($ 48,5 millones).

Adicionalmente, en esta agrupación se encuentra presupuestada la renovación de cuatro vehículos para la administración superior del Banco a un valor de $ 30,0 millones cada uno. A la fecha, y por decisión de la propia administración se ha concretado la compra de solo dos unidades, a un costo menor al estimado, generándose por lo tanto un menor gasto en esta actividad ($ 77,0 millones).

**11. Desarrollo tecnológico** (subejecución de $ 81,0 millones)

Este programa, en su conjunto, se ejecutó en 62,6%. La subejecución se explica, por una parte, en la postergación para el próximo trimestre del desarrollo de sistemas relacionados con operaciones monetarias ($ 20,4 millones), por lo cual se ha requerido menos servicios profesionales. Y por otra en los menores pagos registrados en la compra de equipamiento red central, explicado por que los servidores presupuestados para renovación de laboratorio se encuentran en proceso de adquisición ($ 42,1 millones) y a que los equipos de comunicación Cisco, ya recibidos en el Banco, se encuentran en proceso de pago ($ 8,2 millones).

**12. Proyectos específicos no habituales** (subejecución $ 176,4 millones)

En este caso el grado de ejecución alcanzó al 71,7%. La subejecución neta de esta agrupación se explica, básicamente, en el Programa año base 2003 cuyo detalle se muestra seguidamente:

**12.2 Programa año Base 2003 (PAB 2003)** (subejecución $ 166,4 millones)

El gasto representa un 15,9% del monto presupuestado. La subejecución se debe, principalmente, al desfase experimentado en las encuestas programadas para este proyecto ($ 119,2 millones), y a que la contratación del personal a plazo fijo requerido en el año para este proyecto ha presentado retrasos ($ 35,0 millones).

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN**
**INFORME GLOBAL**
**( miles de pesos de 2004 )**

| AGRUPACIÓN | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|
| **I. Gastos corrientes administrativos** | **20.507.039** | **4.975.883** | **4.655.218** | **320.666** | **93,6%** |
| 1. Gastos en personal | 14.406.438 | 3.552.172 | 3.459.438 | 92.735 | 97,4% |
| 2. Servicios básicos y de aseo | 564.865 | 143.637 | 146.834 | -3.197 | 102,2% |
| 3. Servicios generales, publicaciones y biblioteca | 2.228.498 | 503.074 | 429.502 | 73.572 | 85,4% |
| 4. Mantención bienes activo fijo | 582.272 | 107.391 | 87.843 | 19.548 | 81,8% |
| 5. Mantención informática | 1.061.926 | 300.971 | 237.154 | 63.816 | 78,8% |
| 6. Asesorías, encuestas y estudios | 760.824 | 111.977 | 102.492 | 9.485 | 91,5% |
| 7. Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco | 183.666 | 42.530 | 13.151 | 29.379 | 30,9% |
| 8. Comisiones de servicio | 384.381 | 82.587 | 50.499 | 32.088 | 61,1% |
| 9. Cuotas de participación en organismos externos y aporte a pensionados | 334.169 | 131.544 | 128.305 | 3.239 | 97,5% |
| **II Inversiones de administración** | **4.785.554** | **1.221.138** | **765.461** | **455.677** | **62,7%** |
| 10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles | 963.204 | 380.708 | 182.442 | 198.266 | 47,9% |
| 11. Desarrollo tecnológico | 1.291.534 | 216.459 | 135.427 | 81.032 | 62,6% |
| 12. Proyectos específicos no habituales | 2.530.816 | 623.971 | 447.592 | 176.379 | 71,7% |
| 12.1. Administración externa de cartera | 1.426.950 | 386.738 | 385.285 | 1.453 | 99,6% |
| 12.2. Programa año base 2003 | 895.328 | 197.859 | 31.435 | 166.424 | 15,9% |
| 12.3. Sistema de pagos | 208.538 | 39.373 | 30.872 | 8.502 | 78,4% |
| **TOTALES** | **25.292.593** | **6.197.021** | **5.420.678** | **776.343** | **87,5%** |

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **I.** | **Gastos corrientes administrativos** | **20.507.039** | **4.975.883** | **4.655.218** | **320.666** | **93,6%** |
| **1.** | **Gastos en personal** | **14.406.438** | **3.552.172** | **3.459.438** | **92.735** | **97,4%** |
| **1.1** | **Remuneraciones** | **12.389.406** | **3.070.263** | **3.002.424** | **67.839** | **97,8%** |
| 1.1.1 | Sueldos | 9.479.538 | 2.606.878 | 2.527.027 | 79.851 | 96,9% |
| 1.1.2 | Asignación de título y responsabilidad | 1.338.331 | 114.315 | 112.557 | 1.758 | 98,5% |
| 1.1.3 | Otras asignaciones | 640.403 | 221.624 | 231.614 | -9.990 | 104,5% |
| 1.1.4 | Aguinaldo aniversario, navidad y otros | 747.823 | 83.630 | 88.685 | -5.055 | 106,0% |
| 1.1.5 | Horas extraordinarias | 28.173 | 5.864 | 4.937 | 927 | 84,2% |
| 1.1.6 | Aportes patronales | 155.138 | 37.952 | 37.604 | 348 | 99,1% |

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1.2** | **Otros gastos en personal** | **1.743.213** | **462.985** | **434.480** | **28.505** | **93,8%** |
| 1.2.1 | Bienestar | 102.521 | 23.736 | 16.229 | 7.507 | 68,4% |
| 1.2.2 | Vales mercadería | 479.989 | 118.892 | 118.974 | -82 | 100,1% |
| 1.2.3 | Plan de salud | 324.549 | 114.940 | 107.001 | 7.939 | 93,1% |
| 1.2.4 | Club de Campo y Balneario | 358.317 | 87.517 | 87.517 | 0 | 100,0% |
| 1.2.5 | Alimentación | 363.000 | 96.252 | 82.571 | 13.681 | 85,8% |
| 1.2.6 | Seguro de vida | 29.843 | 7.461 | 7.371 | 90 | 98,8% |
| 1.2.7 | Uniformes y vestuario | 84.994 | 14.187 | 14.817 | -630 | 104,4% |
| **1.3** | **Capacitación** | **273.819** | **18.925** | **22.534** | **-3.609** | **119,1%** |
| 1.3.1 | En el país | 96.342 | 13.316 | 14.771 | -1.455 | 110,9% |
| 1.3.2 | En el exterior menor a seis meses | 86.563 | 4.838 | 4.927 | -89 | 101,8% |
| 1.3.3 | Postgrados en el exterior | 90.914 | 771 | 2.836 | -2.065 | 367,8% |
| **2.** | **Servicios básicos y de aseo** | **564.865** | **143.637** | **146.834** | **-3.197** | **102,2%** |
| 2.1 | Servicios básicos | 419.094 | 108.087 | 111.933 | -3.846 | 103,6% |
| 2.2. | Servicio de aseo y lavado | 145.771 | 35.550 | 34.901 | 649 | 98,2% |

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **3.** | **Servicios generales, publicaciones y bibliot** | **2.228.498** | **503.074** | **429.502** | **73.572** | **85,4%** |
| **3.1.** | **Servicios generales** | **1.614.240** | **328.168** | **320.448** | **7.720** | **97,6%** |
| 3.1.1 | Materiales | 106.974 | 26.744 | 24.006 | 2.738 | 89,8% |
| 3.1.2 | Impresión y reproducciones | 75.890 | 18.252 | 18.222 | 30 | 99,8% |
| 3.1.3 | Publicaciones en diario oficial y prensa | 64.586 | 17.908 | 49.915 | -32.007 | 278,7% |
| 3.1.4 | Relaciones públicas, extensión y difusión | 147.470 | 26.406 | 8.497 | 17.909 | 32,2% |
| 3.1.5 | Arriendos y gastos comunes | 146.779 | 39.411 | 24.137 | 15.274 | 61,2% |
| 3.1.6 | Seguros generales | 98.013 | 20.310 | 19.826 | 484 | 97,6% |
| 3.1.7 | Varios de administración | 121.689 | 31.884 | 31.884 | 0 | 100,0% |
| 3.1.8 | Servicios de información | 545.020 | 119.345 | 113.832 | 5.513 | 95,4% |
| 3.1.9 | Contribuciones sobre bienes raíces | 154.058 | 0 | 0 | 0 | - |
| 3.1.10 | Transporte de valores | 91.529 | 21.195 | 20.674 | 521 | 97,5% |
| 3.1.11 | Mantención equipos tesorería | 27.754 | 3.674 | 610 | 3.064 | 16,6% |
| 3.1.12 | Costos acuñación programas especiales | 13.757 | 3.039 | 2.786 | 253 | 91,7% |
| 3.1.13 | Monitoreo bovedas de custodia | 20.721 | 0 | 0 | 0 | - |
| 3.1.14 | Servicios de depósito y custodia en el DCV | 0 | 0 | 6.059 | -6.059 | - |
| **3.2.** | **Publicaciones y biblioteca** | **614.258** | **174.906** | **109.054** | **65.852** | **62,4%** |
| 3.2.1 | Biblioteca | 293.586 | 130.837 | 98.822 | 32.015 | 75,5% |
| 3.2.2 | Impresión y distribución de publicaciones | | | | | |
| | Costo de las publicaciones | 357.238 | 56.557 | 19.948 | 36.609 | 35,3% |
| | Venta de publicaciones | -36.566 | -12.488 | -9.716 | -2.772 | 77,8% |

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **4.** | | **Mantención bienes activo fijo** | **582.272** | **107.391** | **87.843** | **19.548** | **81,8%** |
| | 4.1. | Máquinas, muebles y equipos | 217.660 | 43.994 | 32.757 | 11.237 | 74,5% |
| | 4.2. | Edificios e instalaciones | 256.201 | 30.220 | 30.079 | 141 | 99,5% |
| | 4.3. | Material de transporte | 108.411 | 33.177 | 25.007 | 8.170 | 75,4% |
| **5.** | | **Mantención informática** | **1.061.926** | **300.971** | **237.154** | **63.816** | **78,8%** |
| | 5.1. | Arriendo y mantención hardware y software | 1.069.302 | 302.636 | 236.893 | 65.742 | 78,3% |
| | 5.2. | Licitación interactiva de pagarés (neto) | -7.376 | -1.665 | 261 | -1.926 | -15,7% |
| | | Licitación interactiva | 128.200 | 31.925 | 27.194 | 4.731 | 85,2% |
| | | Ingresos por licitación interactiva de pagarés | -135.576 | -33.590 | -26.933 | -6.657 | 80,2% |
| **6.** | | **Asesorías, encuestas y estudios** | **760.824** | **111.977** | **102.492** | **9.485** | **91,5%** |
| | 6.1. | Asesorias y servicios profesionales | 530.922 | 70.214 | 95.972 | -25.758 | 136,7% |
| | 6.2. | Encuestas y estudios | 229.902 | 41.763 | 6.520 | 35.243 | 15,6% |
| **7.** | | **Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco** | **183.666** | **42.530** | **13.151** | **29.379** | **30,9%** |
| | 7.1. | Seminarios y reuniones auspiciados por el Ba | 183.666 | 42.530 | 13.151 | 29.379 | 30,9% |
| **8.** | | **Comisiones de servicios** | **384.381** | **82.587** | **50.499** | **32.088** | **61,1%** |
| | 8.1. | Comisiones de servicios | 384.381 | 82.587 | 50.499 | 32.088 | 61,1% |
| **9.** | | **Cuotas de participación en organismos externos y aportes a pensionados** | **334.169** | **131.544** | **128.305** | **3.239** | **97,5%** |
| | 9.1. | Cuotas de participación en organismos extern | 89.175 | 75.563 | 75.552 | 11 | 100,0% |
| | 9.2. | Aportes a pensionados | 244.994 | 55.981 | 52.753 | 3.228 | 94,2% |

**INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **11.** | | **Inversiones de administración** | **4.785.554** | **1.221.138** | **765.461** | **455.677** | **62,7%** |
| **10.** | | **Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles** | **963.204** | **380.708** | **182.442** | **198.266** | **47,9%** |
| | **10.1** | **Bienes muebles** | **164.250** | **18.800** | **28.362** | **-9.562** | **150,9%** |
| | | Compras | 176.376 | 18.800 | 28.362 | -9.562 | 150,9% |
| | | Ventas | -12.126 | 0 | 0 | 0 | - |
| | **10.2** | **Reemplazo de vehículos** | **130.000** | **120.000** | **42.977** | **77.023** | **35,8%** |
| | | Compras | 170.000 | 120.000 | 42.977 | 77.023 | 35,8% |
| | | Ventas | -40.000 | 0 | 0 | 0 | - |
| | **10.3** | **Colección de billetes y monedas** | **6.352** | **200** | **180** | **20** | **90,0%** |
| | | Colección de billetes | 6.352 | 200 | 180 | 20 | 90,0% |
| | **10.4** | **Habilitación edificio Plaza Constitución** | **518.102** | **147.308** | **16.610** | **130.698** | **11,3%** |
| | | Remodelación edificios | 244.102 | 82.166 | 0 | 82.166 | 0,0% |
| | | Arriendos y gastos comunes | 274.000 | 65.142 | 16.610 | 48.532 | 25,5% |
| | **10.5** | **Remodelación patio Inglés** | **144.500** | **94.400** | **94.313** | **87** | **99,9%** |
| | | Remodelación edificios | 144.500 | 94.400 | 94.313 | 87 | 99,9% |
| **11.** | | **Desarrollo tecnológico** | **1.291.534** | **216.459** | **135.427** | **81.032** | **62,6%** |
| | **11.1.** | **Servicios profesionales** | **544.552** | **54.349** | **26.903** | **27.446** | **49,5%** |
| | | Servicios profesionales | 544.552 | 54.349 | 26.903 | 27.446 | 49,5% |
| | **11.2.** | **Equipamiento computacional red central** | **448.160** | **85.297** | **14.694** | **70.603** | **17,2%** |
| | | Equipamiento red central | 295.815 | 62.047 | 11.070 | 50.977 | 17,8% |
| | | Software red central | 152.345 | 23.250 | 3.624 | 19.626 | 15,6% |
| | **11.3.** | **Equipamiento y software usuarios** | **298.822** | **76.813** | **93.830** | **-17.017** | **122,2%** |
| | | Equipamiento computacional usuarios | 143.616 | 12.308 | 34.339 | -22.031 | 279,0% |
| | | Software específicos usuarios | 155.206 | 64.505 | 59.491 | 5.014 | 92,2% |

**INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA A MARZO DE 2004**
**PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACION**
**INFORME POR ITEM**
**( miles de pesos de 2004 )**

| ITEM | | Presupuesto Anual | Presupuesto al 31.03.2004 | Gasto al 31.03.2004 | Variación al 31.03.2004 | % de cumplimiento |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **12.** | **Proyectos específicos no habituales** | **2.530.816** | **623.971** | **447.592** | **176.379** | **71,7%** |
| | **Gastos e inversiones** | | | | | |
| **12.1.** | **Administración externa de cartera** | **1.426.950** | **386.738** | **385.285** | **1.453** | **99,6%** |
| | Administración externa de cartera | 1.426.950 | 386.738 | 385.285 | 1.453 | 99,6% |
| **12.2.** | **Programa año base 2003 (PAB2003)** | **895.328** | **197.859** | **31.435** | **166.424** | **15,9%** |
| | Servicios profesionales | 295.567 | 62.966 | 26.237 | 36.729 | 41,7% |
| | Encuestas y estudios | 569.799 | 124.227 | 5.045 | 119.182 | 4,1% |
| | Seminarios auspiciados por el Banco | 2.325 | 0 | 153 | -153 | - |
| | Equipamiento computacional usuarios | 11.905 | 6.760 | 0 | 6.760 | 0,0% |
| | Comisiones de servicios | 14.332 | 3.557 | 0 | 3.557 | 0,0% |
| | Otros | 1.400 | 350 | 0 | 350 | 0,0% |
| **12.3.** | **Sistema de pagos** | **208.538** | **39.373** | **30.872** | **8.502** | **78,4%** |
| | Equipamiento computacional red central | 0 | 0 | 1.164 | -1.164 | - |
| | Servicios contratados para desarrollo de siste | 170.627 | 0 | 15.952 | -15.952 | - |
| | Ingresos por servicio LBTR | -119.583 | 0 | 0 | 0 | - |
| | Compra de software para equipamiento computacional red central | 0 | 0 | 846 | -846 | - |
| | Arriendo y mantención de hardaware y softw | 157.494 | 39.373 | 12.910 | 26.463 | 32,8% |
| | **TOTALES** | **25.292.593** | **6.197.021** | **5.420.678** | **776.343** | **87,5%** |

Anexo Acdo 1126-01-040429

## CUADRO N°1

## REVISIÓN NECESIDADES DE IMPRESIÓN DE BILLETES
### Período Abril 2004 - Diciembre 2004
### (Cifras en miles de millones de pesos)

| | $20.000 | $10.000 | $5.000 | $2.000 | $1.000 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Billetes en Circulación marzo 2004 (1) | 372,8 | 1.039,9 | 168,8 | 53,0 | 81,4 | **1.715,9** |
| Estimación Billetes en Circulación dic. 2004 (2) | 414,7 | 1.115,4 | 174,8 | 56,1 | 84,1 | **1.845,1** |
| Variación estimada Billetes en Circulación | 41,9 | 75,5 | 6,0 | 3,1 | 2,7 | **129,2** |
| + Proyección retiros abr.2004 - dic.2004 (3) | 44,0 | 361,1 | 120,9 | 50,7 | 73,5 | **650,2** |
| + Reserva de seguridad (4) | 76,0 | 388,0 | 113,0 | 35,9 | 67,7 | **680,6** |
| Requerimiento Billetes abr.2004 - dic.2004 | 161,9 | 824,6 | 239,9 | 89,7 | 143,9 | **1.460,0** |
| - Remesas por recibir abr.- dic. 2004 | 0,0 | 130,0 | 145,0 | 72,0 | 80,0 | **427,0** |
| - Billetes en Caja Bco. Central a marzo 2004 (5) | 760,3 | 810,1 | 96,2 | 26,8 | 59,3 | **1.752,7** |
| Excedente/ (Deficit) de Billetes a dic. 2004 | 598,4 | 115,5 | 1,3 | 9,1 | (4,6) | **719,7** |
| **Necesidades de impresión en millones de piezas** | | | | | | **0** |

**(1)** Se ha excluido del cuadro el billete de $500, por su reemplazo por monedas.

**(2)** Conforme a proyecciones de la Gerencia de Análisis Macroeconómico y comportamiento histórico.

**(3)** Retiros de billetes de circulación estimados para el período, obtenidos a partir de un porcentaje promedio mensual proyectado de los retiros mensuales por denominación, aplicado sobre el valor promedio mensual proyectado de los billetes en circulación

| | $20.000 | $10.000 | $5.000 | $2.000 | $1.000 |
|---|---|---|---|---|---|
| -Promedio mensual proyectado billetes en circulación | 384,0 | 1.061,4 | 170,1 | 53,0 | 81,4 |
| -Porcentaje de retiro mensual proyectado | 1,27% | 3,78% | 7,90% | 10,63% | 10,03% |

**(4)** La reserva de seguridad corresponde a 8 meses de demanda promedio proyectada para el período.
La reserva de seguridad del billete de $2.000 ha sido reducida a 6 meses como estimación del efecto que tendrá la mayor durabilidad del billete en polímero que se pondrá en circulación en agosto de 2004.

**(5)** Considera sólo el billete apto para circular.

## CUADRO N° 2

## REVISIÓN NECESIDADES DE ACUÑACIÓN DE MONEDAS
### Período Abril 2004 - Diciembre 2004
### (Cifras en Millones de pesos)

| | $500 | $100 | $50 | $10 | $5 | $1 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Monedas en Circulación marzo 2004 | 42.090,5 | 35.105,2 | 9.276,6 | 12.924,0 | 5.357,6 | 3.387,4 | **108.141,3** |
| Estimación Monedas en Circulación a dic.2004 (1) | 44.356,0 | 37.195,2 | 9.667,0 | 13.757,2 | 5.731,6 | 3.455,1 | **114.162,1** |
| Variación estimada Monedas en Circulación Demanda abril-diciembre 2004 | 2.265,5 | 2.090,0 | 390,4 | 833,2 | 374,0 | 67,7 | **6.020,8** |
| - Reserva de Seguridad (2) | 2.013,8 | 1.587,6 | 187,7 | 575,3 | 286,7 | 7,5 | **4.658,6** |
| Requerimiento de Monedas abril-diciembre 2004 | 4.279,3 | 3.677,6 | 578,1 | 1.408,5 | 660,7 | 75,2 | **10.679,4** |
| - Remesas por recibir en 2004 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 800,0 | 495,0 | 71,0 | **1.366,0** |
| - Monedas en Caja Banco Central marzo 2004 | 20.315,3 | 1.626,3 | 1.409,1 | 502,2 | 115,6 | 6,1 | **23.974,6** |
| Excedente / (Deficit) de Monedas a diciembre 2004 | 16.036,0 | (2.051,3) | 831,0 | (106,3) | (50,1) | 1,9 | **14.661,2** |
| **Necesidades de acuñación en millones de piezas** | | **21** | | | | | **21** |
| **Estimación de costo en MUS$ (3)** | | **937** | | | | | **937** |

(1) Conforme a proyecciones de la Gerencia de Análisis Macroeconómico y comportamiento histórico. En las monedas de $5 y $1, la estimación de monedas en circulación ha sido ajustada a la baja, en conformidad a una política de regulación del crecimiento de la oferta de monedas de baja denominación.

(2) Calculado en base a criterios establecidos por la Gerencia de Tesorería en función del comportamiento histórico de cada una de las monedas, su stock actual y comportamiento proyectado, teniendo como límite máximo el equivalente aproximado a 8 meses de demanda. En la moneda de $1, se mantiene el criterio de reserva de seguridad de 1 mes, utilizado en el programa original.

(3) Valorizado al precio contratado con Casa de Moneda de Chile, para la moneda de $100, en el programa de acuñación de monedas 2004:US$44.61 el millar de piezas.

BANCO CENTRAL
DE CHILE
21 ABR. 2004
GERENCIA TESORERIA
SECRETARIA Nº 214

MEMORÁNDUM N° 12

**ANT.:** Su memorándum N° 145 del 20 de abril de 2004.

**MAT.:** Proyección Billetes y Monedas 2004.

SANTIAGO, 20 de abril de 2004

DE: **GERENTE DE ANÁLISIS MACROECONÓMICO**

A: **GERENTE TESORERO**

---

Adjunto proyección actualizada del stock público de billetes y monedas al 31 de diciembre del 2004, calculada en base a datos efectivos al 31 de marzo y a los supuestos vigentes correspondientes al Informe de Política Monetaria de enero 2004.

Hago notar a usted que la participación por cada uno de los cortes fue acordada con Tesorería con fecha 20 de abril del 2004.

Atentamente,

**PABLO GARCÍA SILVA**

Incl.: lo citado.

EOC/sgg
Distribución
-Destinatario
-Depto. Estudios
-Archivo.

EOC/20.04.03

# PROYECCIONES PARA DICIEMBRE DEL 2004

## STOCK DE BILLETES Y MONEDAS EN PODER DEL PUBLICO

| CORTE | PARTICIPACION (1) Año 2004 | PROYECCION (2) (3) 31-12-2004 (millones $) |
|---|---|---|
| $ 20,000 | 21,16479% | 414.650,039 |
| $ 10.000 | 56,93203% | 1.115.383,957 |
| $ 5.000 | 8,92137% | 174.783,117 |
| $ 2.000 | 2,86229% | 56.076,573 |
| $ 1.000 | 4,29240% | 84.094,564 |
| $ 500 | 0,00000% | 0,000 |
| $ 500 | 2,26404% | 44.356,000 |
| $ 100 | 1,89854% | 37.195,190 |
| $ 50 | 0,49343% | 9.667,010 |
| $ 10 | 0,70220% | 13.757,150 |
| $ 5 | 0,29256% | 5.731,600 |
| $ 1 | 0,17636% | 3.455,100 |
| TOTAL | 100,00000% | 1.959.150,300 |

(1) Las participaciones totales por corte fueron acordadas con Tesorería con fecha 20/abril/2004

(2) El pivote para las proyecciones se hizo en base al stock efectivo de marzo del 2004.

(3) Los supuestos de IPC y PIB para al año 2004 corresponden a los oficiales vigentes a abril es decir, aquellos entregados en el Informe de Política Monetaria de enero 2004.

*La proyección NO incluye margen de seguridad de 5%*

Fuente: Gerencia de Análisis Macroeconómico