BANCO CENTRAL DE CHILE

INDICE ACTA N° 1089
16 de octubre de 2003

1089-01-031016	Organigrama – Modifica estructura de la Gerencia de División Internacional – Memorándum N° 25 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.

BANCO CENTRAL DE CHILE

ACTA CORRESPONDIENTE A LA SESION ORDINARIA N° 1089
DEL CONSEJO DEL BANCO CENTRAL DE CHILE
celebrada el jueves 16 de octubre de 2003

En Santiago de Chile, a 16 de octubre de 2003, siendo las 12,00 horas se celebra la Sesión Ordinaria N° 1089 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 (S), don Sergio Lehmann Beresi;
Revisor General, don Mario Ulloa López;
Jefe de Prosecretaría, doña Cecilia Navarro García.

I. Resolución sobre Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1086, celebrada el 2 de octubre de 2003.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1086, celebrada el 2 de octubre de 2003, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

II. Se toma conocimiento de lo siguiente:

Memorándum N° 20 de la Gerencia General que contiene Anexo que se acompaña a la presente Acta formando parte integrante de ella, con la información trimestral de las comisiones de servicio en el exterior autorizadas durante el período julio-septiembre 2003.

El Consejero señor De Gregorio sugiere presentar, a futuro, un informe de las comisiones de servicio detallado por funcionario y su correspondiente acumulado anual.

III. Tema tratado:

- Modificación de la Estructura Orgánica de la Gerencia de División Internacional.

La Consejera señora Ovalle consulta acerca de las razones que motivan el grado de adelanto que muestra en el informe la ejecución presupuestaria del proyecto LBTR.

Contesta el señor Pereira señalando que se anticipó la compra de los equipos con el propósito de tener resuelto todo lo que es la infraestructura computacional de manera de poder iniciar la próxima semana la fase de pruebas en vivo con la banca por parte de los técnicos ingleses de la empresa Logica UK Ltd., a la que se encargó el proyecto. Agrega que en este proyecto se han ido cumpliendo oportunamente todas y cada una de las actividades programadas, de hecho, señala que el equipo computacional tanto del Banco como el del sitio de procesamiento alterno, se encuentran completamente instalados y operativos desde la semana pasada.

IV. Temas tratados

- Nexus S.A. – Solicitud para operar Tarjeta de Crédito American Express.
- Modificación del Capítulo III.B.1 del Compendio de Normas Financieras.
- Prepago Deuda Fiscal Artículo 75 Ley N° 18.768.

1092-01-031030 - Nexus S.A. – Autorización para operar Tarjeta de Crédito American Express – Memorándum N° 16 de la Gerencia de División Política Financiera.

El Gerente de División Política Financiera, don Luis Oscar Herrera, da cuenta de una solicitud del Gerente General de Nexus S.A., de fecha 28 de julio de 2003, para que el Banco Central autorice la operación de tarjetas de crédito American Express, emitidas en Chile y en el extranjero, de conformidad con lo establecido en el Capítulo III.J.1 del Compendio de Normas Financieras. Agrega en su solicitud que en la operación de estas tarjetas, Nexus S.A. realizará las labores asociadas al denominado "rol emisor", cuyas principales funciones comprenden la administración de cuentas; emisión, mecanización y distribución del estado de cuenta; grabación de tarjetas; recepción y procesamiento de archivo de intercambio de transacciones internacionales; servicio de fraude y autorizaciones.

Hace presente el señor Herrera que el Capítulo III.J.1 precitado dispone que sólo pueden operar tarjetas de crédito aquellas entidades que hayan sido autorizadas al efecto por el Banco Central de Chile, que las referidas autorizaciones se otorgarán para cada marca de tarjeta a ser operada por la respectiva entidad y que sólo podrán optar a dicha autorización aquellas entidades que acrediten y mantengan un capital pagado y reservas no inferior a 25.000 Unidades de Fomento.

Agrega que Fiscalía, en su memorándum N° 703, señaló que la información acompañada por Nexus S.A. en julio último no permitía resolver la referida petición, razón por la cual el Gerente General de nuestra Institución, mediante carta N° 16985 de 18 de agosto de 2003, solicitó a esa sociedad la documentación complementaria requerida para el efecto. La documentación citada fue enviada por Nexus S.A. el 9 de octubre de 2003 y Fiscalía, mediante memorándum N°917 de 15 de octubre pasado, dio por solucionada la observación planteada en su memorándum anterior.

Al 31 de diciembre de 2002, el capital pagado y reservas de Nexus S.A. alcanzó a 191.052 Unidades de Fomento, cifra que al 30 de junio último aumentó a 199.809 Unidades de Fomento. Por lo anterior, señala el señor Herrera que Nexus S.A. cumple con los requisitos establecidos en el Capítulo III.J.1 para operar la referida tarjeta de crédito.

En virtud de lo anterior, el Consejo acuerda autorizar a Nexus S.A. para operar la tarjeta de crédito AMERICAN EXPRESS, en su modalidad nacional e internacional.

1092-02-031030 – Modifica Capítulo III.B.1 del Compendio de Normas Financieras – Memorándum N° 17 de la Gerencia de División Política Financiera.

El Gerente de División Política Financiera, don Luis Oscar Herrera, hace presente que debido a la incorporación de los Bonos de la Tesorería General de la República al Capítulo III.B.1 del Compendio de Normas Financieras, es necesario adecuar dicho Capítulo.

En mérito de lo anterior, el Consejo acuerda modificar el Capítulo III.B.1 del Compendio de Normas Financieras, reemplazando en la letra b) del N° 4, la expresión "Pagarés de la Tesorería General de la República" por "Bonos y Pagarés emitidos por la Tesorería General de la República".

1092-03-031030 – Prepago Deuda Fiscal Artículo 75 Ley N° 18.768 – Memorándum N° 18 de la Gerencia de División Política Financiera.

El Gerente de División Política Financiera, don Luis Oscar Herrera, se refiere a la existencia de pagarés suscritos por el Fisco en favor del Banco Central en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 75 de la Ley Nº 18.768, que devengan intereses semestrales.

Informa que por carta de fecha 24 de octubre de 2003, el señor Ministro de Hacienda ha comunicado que esa Secretaría de Estado ha resuelto anticipar para el mes en curso, el pago de los siguientes compromisos con nuestra entidad, con vencimiento el 15 de diciembre de 2003, derivados del artículo 75 de la Ley N° 18.768:

a) El 3 de noviembre de 2003 proceder al pago del 93% de la amortización de capital correspondiente a la emisión del año 1985;

b) El 1° de diciembre de 2003 proceder al pago del 7% de la amortización de capital y del total de intereses correspondientes a la emisión del año 1985; de la amortización e intereses correspondientes a la emisión del año 1984.

Además, al igual que en el pago del primer semestre 2003, solicita realizar una operación de compra de dólares por los montos involucrados en los pagos mencionados en los puntos a) y b) precedentes, ya que dispondrá de los montos equivalentes en pesos según el dólar observado a la fecha de cada pago.

Finalmente, solicita disponer la adopción de las medidas necesarias, con el objeto de que estas operaciones se realicen en los términos señalados, incluyendo los correspondientes descuentos por pago anticipado.

Hace presente el señor Herrera que mediante Acuerdos N°s 1065-01-030529 y 883-05-001221 el Consejo accedió a la venta de dólares y descuento, en los mismos términos solicitados en esta oportunidad. Agrega que el prepago aludido no causa perjuicio al Banco Central ni constituye un financiamiento para el Fisco.

En virtud de lo anterior, el Consejo acuerda lo siguiente:

1. - Instruir a la Gerencia de División Política Financiera para recibir de la Tesorería General de la República los siguientes pagos:

   - El 3 de noviembre de 2003, el 93% del pagaré emitido el año 1985 que vence el 15 de diciembre de 2003.

- El 1° de diciembre de 2003, el 7% restante del referido pagaré, además del pagaré emitido el año 1984 con vencimiento el 15 de diciembre de 2003.

- El 1° de diciembre de 2003, el prepago de intereses de las emisiones 1984 y 1985 por el período comprendido entre el 15 de junio de 2003 y el 14 de diciembre de 2003.

2. - Aplicar al prepago de intereses aludido, un descuento calculado sobre la base de una tasa anual equivalente a la Libid a 180 días vigente el día del prepago, menos un 0,30%.

3. - Autorizar las correspondientes ventas de dólares los días 3 de noviembre y 1° de diciembre de 2003, a la Tesorería General de la República, al valor del dólar observado del día de la operación, para destinarlos al pago de los Pagarés Ley N° 18.768, con vencimiento el 15 de diciembre de 2003.

4.- Instruir a la Gerencia de División de Política Financiera para implementar este Acuerdo.

No habiendo más temas que tratar, se levanta la Sesión a las 12:10 horas.

MARÍA ELENA OVALLE MOLINA
Consejera

JORGE MARSHALL RIVERA
Presidente Subrogante

JOSÉ DE GREGORIO REBECO
Consejero

JORGE DESORMEAUX JIMÉNEZ
Consejero

MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe

Incl.: - Informe Ejecución Presupuestaria del Banco Central de Chile al 30 de septiembre de 2003.

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

BANCO CENTRAL DE CHILE

ÍNDICE

Página

PRIMERA PARTE

Informe de la situación presupuestaria al 30 de septiembre de 2003 – Resumen 1

Cuadro I: Grado de ejecución presupuestaria trimestral 3

Gráfico 1: Avance presupuestario a septiembre de 2003 4

Gráfico 2: Principales gastos corrientes administrativos a septiembre de 2003 5

Gráfico 3: Inversiones de administración a septiembre de 2003 6

SEGUNDA PARTE

Informe de ejecución presupuestaria al 30 de septbre. de 2003 - Informe detallado 7

BANCO CENTRAL DE CHILE

PRIMERA PARTE

INFORME DE LA SITUACIÓN PRESUPUESTARIA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

RESUMEN

Al 30 de septiembre de 2003, el presupuesto presenta un grado de cumplimiento global equivalente al 93%. Los Gastos Corrientes Administrativos se cumplieron en 95% y las Inversiones de Administración sólo en 85%, debido a la subejecución presentada en Administración externa de cartera que se explica en el numeral II.1.[1]

De la situación presupuestaria al 30.09.2003, cabe destacar las siguientes variaciones:

I. Gastos Corrientes Administrativos

1. Gastos de Personal, con una subejecución de $348 millones, debido a: un menor desembolso respecto a lo presupuestado para el bono de negociación colectiva, ya que el convenio vigente se prorrogó sólo por un año; menores gastos que los estimados en sueldos-base, a raíz del desfase en la contratación de personal para llenar algunos cargos; a la postergación en la ejecución del programa de fortalecimiento gerencial y de equipo; y a un ahorro en aportes patronales - específicamente en el seguro de cesantía - al haberse acogido a éste menos funcionarios que los estimados.

2. Servicios generales, publicaciones y biblioteca con una subejecución de $153 millones, básicamente, por un ahorro en el servicio Bloomberg, debido a que se pospuso la contratación de tres nuevos terminales y se eliminó el servicio Reuters. También, por retraso, no solo en la renovación de suscripciones para las unidades y para la Biblioteca, sino también en la impresión de las publicaciones.

3. Asesorías, encuestas y estudios. Presenta una subejecución de $107 millones, debido - en el caso de Asesorías y servicios profesionales - a que los montos presupuestados para algunas de ellas no han sido requeridos y, en el caso de las encuestas y estudios, al desfase en la ejecución de encuestas presupuestadas por el

[1] Dentro del total de gastos a esta fecha, ascendente a $ 16.983 millones, los Gastos Corrientes Administrativos equivalen al 82% y las Inversiones de Administración al 18%.

Departamento de Información y Encuestas, específicamente, por el retraso en la encuesta de comercio al por menor.

4. Comisiones de servicios. En este ítem se produjo una subejecución de $73 millones, por cuanto se realizaron menos comisiones que las programadas para el período, especialmente por parte del Consejo.

5. Mantención de bienes del activo fijo. Hubo una subejecución de $45 millones, debido a menores gastos que los programados en diversas actividades de mantención y reparación de muebles, equipos, edificios e instalaciones.

II. Inversiones de Administración

1. Administración Externa de Cartera. Subejecución de $502 millones debido a que las actividades relacionadas con la implementación de una administración externa para la cartera de Mortgage-Backed Securities (MBS) - que comprende la selección del administrador externo, del banco custodio y del sistema de administración - se iniciaron sólo en el segundo trimestre, proceso que aún no termina. En consecuencia, estos recursos no serán utilizados.

2. Desarrollo tecnológico. Presenta una subejecución de $256 millones, explicada, principalmente, por la postergación para el próximo año, tanto de los pagos presupuestados en el sistema integrado de deuda externa (SIGADE), como del desarrollo de sistemas relacionados con el sistema de operaciones monetarias. También debido a que en Equipamiento computacional y software se han producido ahorros.

3. Programa Año Base 2003, con una subejecución de $189 millones, motivado, principalmente, porque los requerimientos de servicios profesionales para este proyecto se realizaron con desfase, y por el aplazamiento para el próximo año de los estudios de agricultura, fruticultura, ganadería y transporte.

4. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles. La subejecución por $73 millones se ha originado, principalmente, porque sólo se compraron dos de los seis automóviles presupuestados este año para la alta dirección del Banco.

5. Sistema de Pagos, con una sobreejecución de $269 millones, motivados por la anticipación de actividades referidas a equipamiento y servicios profesionales por la implementación de la plataforma LBTR.

BANCO CENTRAL DE CHILE

CUADRO 1

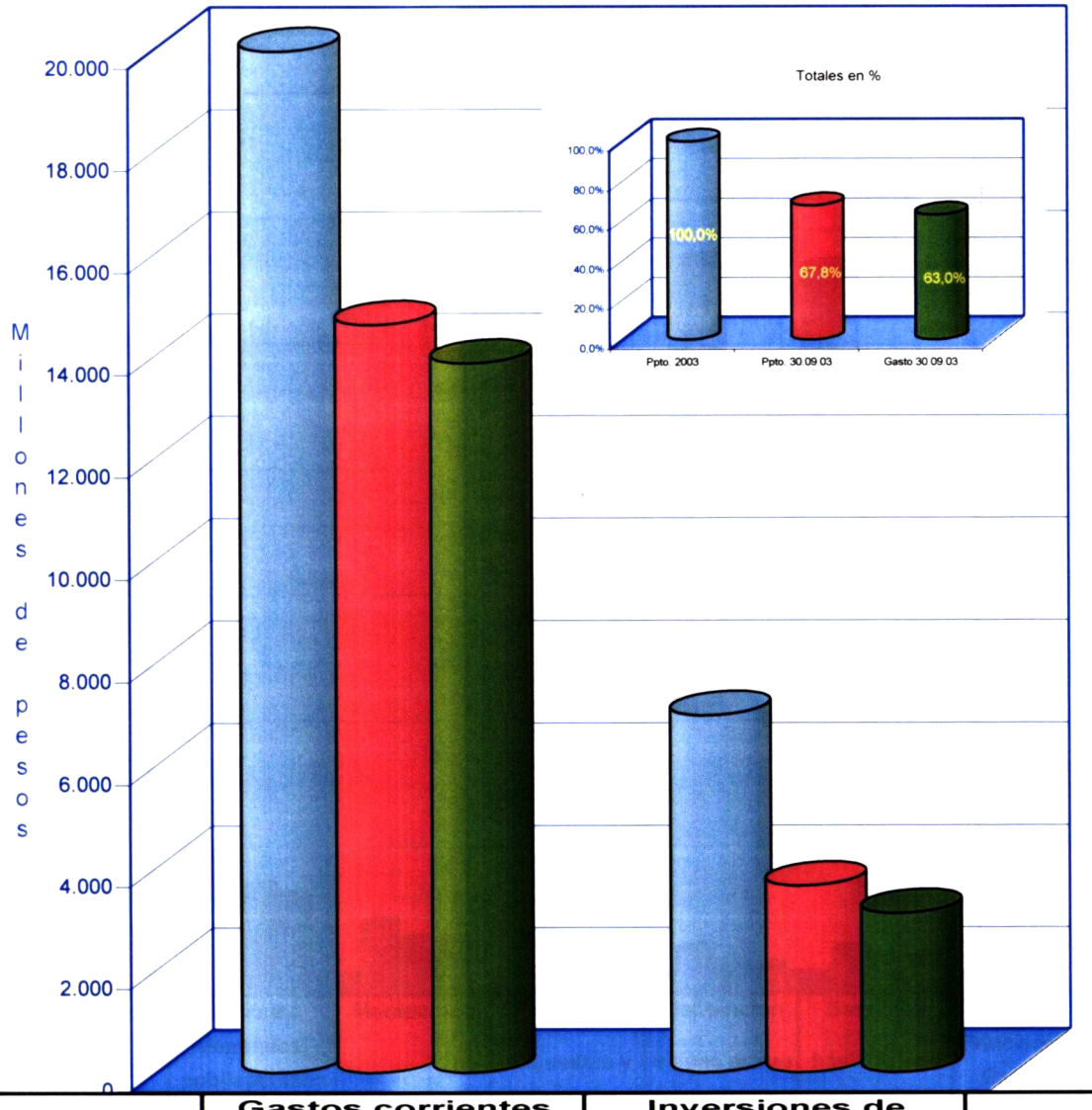
GRADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA TRIMESTRAL

PERIODO	2000	2001	2002	2003
1er trimestre				
Gastos corrientes administrativos	94,5%	94,8%	92,5%	93,0'%
Inversiones de administración	66,7%	80,4%	76,6%	44,1%
Total	**90,5%**	**93,2%**	**90,3%**	**86,1%**
2do trimestre				
Gastos corrientes administrativos	93,2%	94,3%	94,8%	92,9%
Inversiones de administración	67,3%	76,7%	61,2%	77,7%
Total	**90,1%**	**92,2%**	**87,9%**	**90,2%**
3er trimestre				
Gastos corrientes administrativos	97,0%	95,9%	96,6%	94,8%
Inversiones de administración	73,7%	84,1,1%	58,1%	85,1%
Total	**94,4%**	**94,7%**	**88,7%**	**92,9%**
4to trimestre				
Gastos corrientes administrativos	99,5%	99,3%	99,5%	
Inversiones de administración	89,3%	88,7%	52,8%	
Total	**98,6%**	**98,2%**	**86,1%**	

GRAFICO 1

AVANCE PRESUPUESTARIO

SEPTIEMBRE 2003

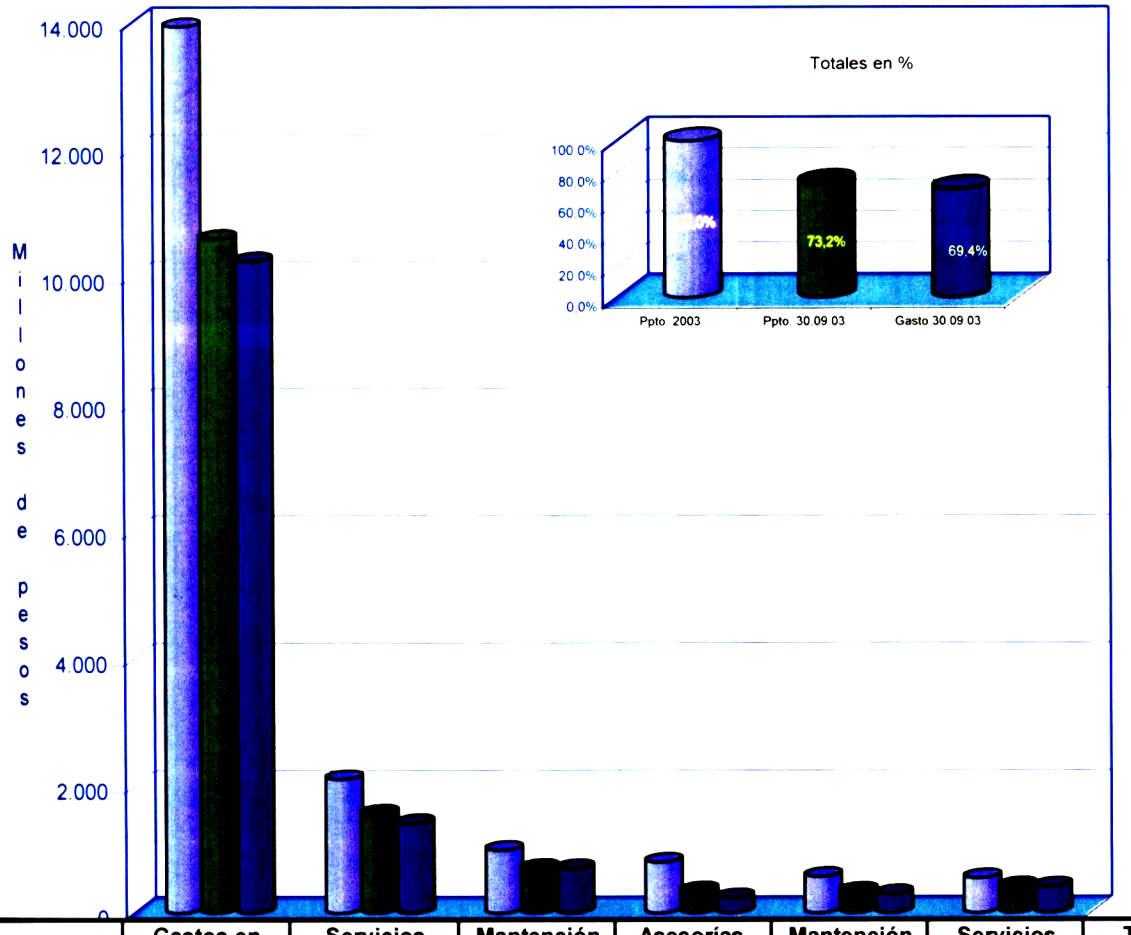


AGRUPACIÓN	Gastos corrientes Administrativos		Inversiones de Administración		Totales
Concepto	Monto	%	Monto	%	Monto
Presupuesto 2003	19.974	74,1%	6.985	25,9%	26.959
Presupuesto 30.09.03	14.627	80,0%	3.659	20,0%	18.286
Gasto 30.09.03	13.870	81,7%	3.113	18,3%	16.983

GRAFICO 2

PRINCIPALES GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS

SEPTIEMBRE 2003

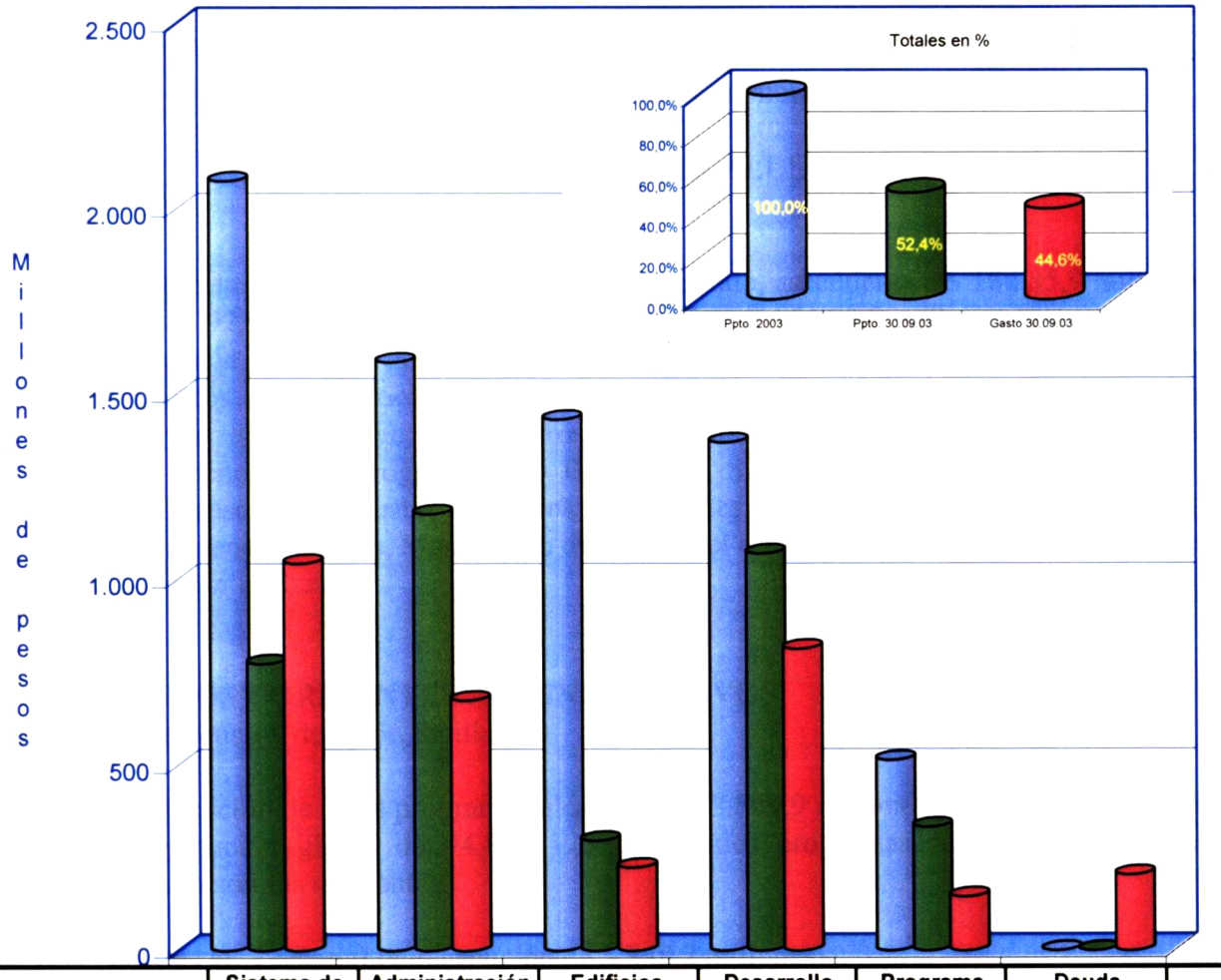


AGRUPACIÓN	Gastos en Personal		Servicios generales, publicaciones y biblioteca		Mantención informática		Asesorías, encuestas y estudios		Mantención bienes activo fijo		Servicios básicos y de aseo		Total Principales Gastos Corrientes	Total Gastos Corrientes
Concepto	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**	**Monto**	**Monto**
Presupuesto 2003	13.944	73.5%	2.114	11.1%	996	5.2%	805	4.2%	574	3.0%	548	2.9%	18.981	19.974
Presupuesto 30.09.03	10.606	75.8%	1.568	11.2%	710	5.1%	345	2.5%	339	2.4%	415	3.0%	13.983	14.627
Gasto 30.09.03	10.257	77.0%	1.416	10.6%	705	5.3%	238	1.8%	294	2.2%	412	3.1%	13.322	13.870

GRAFICO 3

INVERSIONES DE ADMINISTRACION

SEPTIEMBRE 2003



AGRUPACIÓN	Sistema de Pagos		Administración externa de cartera		Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles		Desarrollo tecnológico		Programa año base 2003		Deuda Subordinada		Totales
Concepto	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
Presupuesto 2003	2.078	32,1%	1.588	24,5%	1.433	22,1%	1.371	21,2%	0	0,0%	0	0,0%	6.470
Presupuesto 30.09.03	776	23,3%	1.179	35,5%	298	9,0%	1.072	32,2%	0	0,0%	0	0,0%	3.325
Gasto 30.09.03	1.045	35,2%	677	22,8%	225	7,6%	816	27,5%	0	0,0%	204	6,9%	2.967

BANCO CENTRAL DE CHILE

SEGUNDA PARTE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

(Consolidado en moneda nacional y en moneda extranjera)

INFORME DE DETALLE

Al 30 de septiembre de 2003, el presupuesto del período, ascendente a $ 18.285,9 millones, se ejecutó en 92,9%, es decir, se efectuaron gastos por $ 16.982,9 millones, presentándose, en consecuencia, un menor gasto neto de $ 1.303,0 millones, originado, principalmente, por menores gastos en la ejecución de algunas de las actividades programadas, cuya mayor incidencia se encuentra en: Administración externa de cartera, Gastos en personal, Desarrollo tecnológico, Programa Año Base 2003, Servicios generales, publicaciones y biblioteca, Asesorías, encuestas y estudios, Comisiones de servicio, Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles, Mantención de bienes del activo fijo, y Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco.

1. GASTOS CORRIENTES ADMINISTRATIVOS
(subejecución de $ 756,8millones)

La ejecución de estos programas alcanzó a $ 13.869,9 millones presentando un grado de ejecución global de 94,8%. Los principales programas realizados durante el período son los siguientes:

1. **Gastos en Personal** (subejecución de $ 348,2 millones)

El presupuesto relacionado con estos gastos se ejecutó en 96,7%, habiéndose desarrollado en términos normales. La subejecución se explica, principalmente, como sigue:

- Por un pago menor al presupuestado en el bono de negociación colectiva ($ 214,7 millones), ya que se estimó un plazo de vigencia de un nuevo convenio colectivo más amplio, en circunstancias que el convenio vigente fue prorrogado por un año.
- Un atraso en la contratación de personal para algunos cargos, lo que derivó en un menor gasto en sueldos-base por $ 32,5 millones.

- El número de funcionarios que se ha acogido al seguro de cesantía ha sido menor a lo esperado, lo que ha producido un ahorro por el aporte patronal asociado a este concepto ($ 21,7 millones).
- Los gastos en capacitación en el país han sido menores, debido a que parte de los recursos presupuestados para la realización de cursos específicos, asignados y administrados por los distintos centros de costos ($ 14,5 millones), no han sido requeridos, y también por la postergación de la capacitación de jefaturas.
- Un menor gasto en bienestar al personal, producto de la menor realización de actividades culturales y deportivas ($ 4,5 millones), por un ahorro en la entrega de vales de mercaderías ($ 4,1 millones), debido a disminución en el número de funcionarios con derecho al beneficio respecto de lo presupuestado y porque no se han presentado peticiones de ayuda habitacional ($ 1,9 millones).

3. Servicios generales, publicaciones y biblioteca (subejecución de $ 152,8 millones)

Este programa se ejecutó en 90,3%. En Servicios generales, la subejecución se explica, básicamente, por menores gastos en servicios de información ($ 30,2 millones) debido al ahorro que generó la postergación de la contratación de tres nuevos terminales Bloomberg y al término del servicio Reuters y Reuters RMD.
Se observa también un menor gasto por transporte de valores ($ 18,8 millones), debido a un menor transporte de circulante retirado, en atención a que no se han concretado las proyecciones de aumento en la cantidad de billetes en mal estado a retirar.
A su vez, en Publicaciones y biblioteca, el menor gasto se debe a un retraso, tanto en la renovación de suscripciones programadas para la Biblioteca ($ 11,5 millones) y para las distintas unidades del Banco ($ 21,8 millones), como en la impresión de diversas publicaciones ($ 57,4 millones).

4. Mantención bienes activo fijo (subejecución de $ 45,1 millones)

La ejecución presupuestaria de este ítem se ha cumplido en 86,7%. La subejecución se explica, principalmente, como sigue:

- En Mantención máquinas muebles y equipos: porque para la mantención de los sistemas de seguridad ($ 10,7 millones) no se ha requerido la compra de repuestos para equipos de radio, sistemas de alarma y circuito cerrado de TV, las que se realizarán próximamente, y porque para la mantención de muebles y equipos ($ 16,5 millones), se han requerido menores reparaciones que lo presupuestado en planta telefónica, grupos electrógenos, restauración de obras de

arte, mobiliarios y equipos climatizadores de la sala de respaldo y sala de computadores centrales.

- Mantención edificios e instalaciones ($ 16,8 millones): por la postergación de trabajos en pintura, reparación de puertas y ventanas, gasfitería, mantenciones eléctricas y servicios de mantención.

6. **Asesorías, encuestas y estudios** (subejecución de $ 106,8 millones)

Este programa se cumplió en un 69,1% en el período. La subejecución se debe, en el caso de Asesorías y servicios profesionales, a que los montos presupuestados para algunas de ellas no han sido requeridos:

	Millones de $
Gerencia de Análisis Financiero	32,0
Gerencia de Investigación Económica	23,8
Departamento Cuentas Nacionales	7,1
Biblioteca	6,2
Gerencia de Análisis Macroeconómico	6,2

En Encuestas y estudios se ha producido un desfase en la ejecución de las siguientes encuestas presupuestadas en el Departamento de Información y Encuestas:

	Millones de $
Encuesta de comercio al por menor	19,0
Encuesta de expectativas empresariales	6,7
Encuesta especial a los desocupados	5,0

7. **Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco** (subejecución de $ 28,1 millones)

Este programa se cumplió en 33,4%. La subejecución se explica, principalmente, por el desfase en la realización del seminario Arquitectura Financiera Internacional programado por la División Internacional ($ 21,3 millones) y en menor medida a que a la fecha no se han realizado aportes a seminarios de otras instituciones ($ 3,0 millones).

BANCO CENTRAL DE CHILE

8. Comisiones de servicio (subejecución de $ 73,3 millones)

Este presupuesto se cumplió en 80,0%.
La subejecución se explica por menores o (mayores) gastos que los presupuestados para el período, en los siguientes centros de costos:

	Millones de $
Consejo	37,2
Gerencia de Análisis Macroeconómico	14,7
Gerencia de Análisis y Operaciones Internacionales	6,8
Gerencia de Análisis Financiero	6,2
Contraloría	5,9
Gerencia de Informática	5,8
Gerencia de Comercio Exterior y Política Comercial	5,0
Fiscalía	4,6
Gerencia de Información e Investigación Estadística	4,2
Gerencia General	3,4
Departamento Balanza de Pagos	3,3
Departamento Cuentas Nacionales	2,3
División Estudios	2,0
Departamento de Información y Encuestas	1,8
Gerencia de Administración y Contabilidad	1,7
Gerencia de Tesorería	0,7
Gerencia de Investigación Económica	0,6
Departamento Evaluación de Gestión y Riesgo	0,2
Departamento Seguridad	(0,8)
División Política Financiera	(2,6)
Gerencia de Operaciones Monetarias	(4,7)
Gerencia de Inversiones Internacionales	(7,0)
División Internacional	(17,0)
Otros no Asignados (Convenio seguro de viaje)	(1,0)
Total	**73,3**

II. INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN (subejecución $ 546,2 millones)

La ejecución de estos programas alcanzó a $ 3.113,0 millones presentando un grado de ejecución global de 85,1%. Los principales programas realizados durante el período son los siguientes:

BANCO CENTRAL DE CHILE

10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles
(subejecución de $ 72,8 millones)

Este programa se cumplió en 75,6%. 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 $ 28,0 millones.

11. Desarrollo tecnológico (subejecución de $ 255,8 millones)

Este programa, en su conjunto, se ejecutó en 76,1%. La subejecución se explica, principalmente, como sigue:

- En Servicios profesionales por la postergación para el próximo año de los pagos presupuestados en el sistema integrado de deuda externa (SIGADE), dado que UNTACD reprogramó su asistencia técnica para el año 2004 ($ 74,1 millones). Por la postergación, también para el próximo año, del desarrollo de los sistemas de cálculo de diferencia de precios y los desarrollos de swaps y derivados relacionados con el sistema de operaciones monetarias ($ 50,4 millones). Por el retraso en la instalación de la línea de comunicaciones ATT que ha desfasado el proyecto base de datos BIS ($ 3,3 millones). Y porque las actividades almacenamiento centralizado ($ 11,0 millones), monitoreo centralizado ($ 5,2 millones), apoyo red de comunicaciones ($ 7,2 millones), arriendo housing SPA ($ 6,9 millones) y servicio soporte novell y microsoft ($ 9,0 millones) se encuentran en proceso de pago.
- En Equipamiento computacional red central, por el ahorro producido en la compra de hardware y software, básicamente, software novell ($ 22,3 millones) y herramientas de monitoreo ($ 9,2 millones). Además, están en proceso de pago los elementos vinculados a la actividades software firewall/webserver ($ 23 millones) y software metaframe ($ 4,6 millones). En la actividad equipos de comunicación se presenta una sobreejecución por ($ 40,3 millones) por compras anticipadas.
- En Equipamiento y software usuarios se registra un menor gasto debido a ahorros en el reemplazo de PC ($ 10,9 millones) y a que se encuentran en proceso de compra Software econométrico ($ 11,0 millones) y software microsoft proyect ($ 5,5 millones).

12. Proyectos específicos no habituales (subejecución $ 217,6 millones)

En este caso, el grado de ejecución alcanzó al 90,5%. La subejecución neta se explica por los siguientes proyectos:

BANCO CENTRAL DE CHILE

12.1 Obligación subordinada (sobreejecución $ 204,1 millones)

Con fecha 20 de junio de 2003, se pagaron a la empresa asesora Salomon Smith Barney Inc., honorarios por US$ 437.500 (equivalentes a $ 310,6 millones) impuestos incluidos. De este monto, se encontraba devengada al 31 de diciembre de 2002, la suma de US$ 150.000. En consecuencia, con cargo al ejercicio 2003 se contabilizaron US$ 287.500 (equivalentes a $ 204,1 millones), los cuales no se encontraban presupuestados. El pago fue autorizado por Acuerdo de Consejo 1058-01-030424.

12.2 Administración externa de cartera (subejecución $ 501,7 millones)

Presenta un grado de avance de 57,4%. Los gastos relacionados con este proyecto corresponden a pagos efectuados en el período a los Administradores Externos (J.P. Morgan, Fifsher Francis y State Street) y al Banco custodio (Bank of New York).
La subejecución se debe a que las actividades relacionadas con la implementación de una administración externa para la cartera de Mortgage-Backed Securities (MBS) - que comprende la selección del administrador externo, del banco custodio y del sistema de administración - se iniciaron sólo en el segundo trimestre, proceso que aún no termina.

12.3 PAB 2003 (subejecución $ 188,5 millones)

El gasto representa 43,5% del monto presupuestado. La subejecución se explica, principalmente, como sigue:

- En el caso de servicios profesionales, la contratación del personal a plazo fijo requerido para este proyecto se ha realizado con desfase, encontrándose aún pendiente la contratación de un analista ($ 31,4 millones) y también porque no se ha requerido utilizar los recursos presupuestados para asesorías y servicios profesionales ($ 36,3 millones).
- En el caso de encuestas y estudios por desfase en el desarrollo de los estudios de comercio y de servicios (16,4 millones) y porque en el caso de los estudios de agricultura, fruticultura, ganadería y transporte ($ 57,2 millones) estos se llevarán a efecto en el año 2004. Asimismo, los gastos relacionados con el estudio de edificación, reparaciones y otras obras fueron menores a los presupuestados ($ 38,8 millones).
- Porque el seminario PAB 2003 programado para el presente año no se llevará a efecto.

BANCO CENTRAL DE CHILE

12.4 Sistema de pagos (sobreejecución de MM$ 268,5)

Este programa se cumplió en un 134,6%. La sobreejecución se explica por el anticipo de actividades relacionadas con la compra de equipamiento computacional, específicamente plataforma LBTR ($ 57,6 millones) y servicios profesionales por la implementación del sistema de pagos ($ 220,7 millones).

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003

PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN

(miles de pesos)

A G R U P A C I Ó N	*Presupuesto Anual*	*Presupuesto 30.09.2003*	*Gasto al 30.09.2003*	*Variación al 30.09.2003*	*% de cumplimiento*
Gastos corrientes Administrativos	***19.974.095***	***14.626.703***	***13.869.882***	***756.821***	***94,8%***
1. Gastos en Personal	13.944.401	10.605.669	10.257.479	348.190	96,7%
2. Servicios básicos y de aseo	548.191	415.111	412.343	2.768	99,3%
3. Servicios generales, publicaciones y biblioteca	2.113.634	1.568.082	1.415.317	152.765	90,3%
4. Mantención bienes activo fijo	574.330	339.009	293.868	45.141	86,7%
5. Mantención informática	995.764	709.867	704.739	5.128	99,3%
6. Asesorías, encuestas y estudios	805.300	344.984	238.215	106.769	69,1%
7. Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco	169.090	42.221	14.099	28.122	33,4%
8. Comisiones de servicio	485.732	366.918	293.641	73.277	80,0%
9. Cuotas a organismos externos y aporte a pensionados	337.653	234.842	240.181	-5.339	102,3%
Inversiones de Administración	***6.985.074***	***3.659.212***	***3.113.032***	***546.180***	***85,1%***
10. Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles	1.432.887	297.860	225.106	72.754	75,6%
11. Desarrollo tecnológico	1.371.199	1.072.221	816.391	255.830	76,1%
12. Proyectos específicos no habituales	4.180.988	2.289.131	2.071.535	217.596	90,5%
12.1. Deuda Subordinada	0	0	204.125	-204.125	-
12.2. Administración externa de cartera	1.587.562	1.178.868	677.155	501.713	57,4%
12.3. Programa año base 2003	514.884	333.860	145.332	188.528	43,5%
12.4. Sistema de Pagos	2.078.542	776.403	1.044.923	-268.520	134.6%
TOTALES	***26.959.169***	***18.285.915***	***16.982.914***	***1.303.001***	***92,9%***

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

AGRUPACIÓN / ITEM			Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
		Gastos Corrientes Administrativos	**19.974.095**	**14.626.703**	**13.869.882**	**756.821**	**94,8%**
1.		**Gastos en Personal**	**13.944.401**	**10.605.669**	**10.257.479**	**348.190**	**96,7%**
	1.1	**Sueldos - Base**	**9.086.789**	**6.804.968**	**6.772.424**	**32.544**	**99,5%**
	1.1.1	Sueldos - Base	9.086.789	6.804.968	6.772.424	32.544	99,5%
	1.2	**Asignaciones y aguinaldos**	**2.743.530**	**2.228.173**	**1.999.493**	**228.680**	**89,7%**
	1.2.1	Asignación por cargo	1.157.167	866.172	878.260	-12.088	101,4%
	1.2.2	Escolaridad y otras asignaciones	628.996	601.517	585.986	15.531	97,4%
	1.2.3	Aguinaldo aniversario, navidad y otros	957.367	760.484	535.247	225.237	70,4%
	1.3	**Remuneraciones variables**	**44.707**	**33.377**	**17.960**	**15.417**	**53,8%**
		Horas extraordinarias	44.707	33.377	17.960	15.417	53,8%
	1.4	**Aportes patronales**	**464.473**	**353.653**	**317.588**	**36.064**	**89,8%**
	1.4.1	Leyes sociales	169.824	126.727	104.218	22.508	82,2%
	1.4.2	Aportes al plan de salud	294.649	226.926	213.370	13.556	94,0%

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

ITEM		Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
1.5	**Otros gastos en personal**	**1.378.108**	**1.026.121**	**1.031.444**	**-5.324**	**100,5%**
1.5.1	*Gastos en bienestar al personal*	586.889	422.583	415.032	7.551	98,2%
1.5.2	*Aporte Balneario*	229.701	113.734	113.734	0	100,0%
1.5.3	*Aporte Estadio*	114.850	171.094	171.094	0	100,0%
1.5.4	*Gastos alimentación*	333.164	249.259	259.734	-10.476	104,2%
1.5.5	*Seguro de vida*	28.766	21.574	24.104	-2.530	111,7%
1.5.6	*Uniformes y vestuario*	84.738	47.877	47.746	131	99,7%
1.6	**Programa de Capacitación**	**226.794**	**159.378**	**118.570**	**40.808**	**74,4%**
1.6.1	*Capacitación en el País*	87.673	78.372	49.213	29.159	62,8%
1.6.2	*Capacitación en el exterior menor a seis meses*	48.203	34.913	26.198	8.715	75,0%
1.6.3	*Postgrados en el exterior*	90.918	46.093	43.159	2.934	93,6%
2.	**Servicios básicos y de aseo**	**548.191**	**415.111**	**412.343**	**2.768**	**99,3%**
2.1	*Servicios básicos*	374.248	283.876	288.545	-4.669	101,6%
2.2.	*Casilla de correo y franqueo*	32.984	25.054	18.412	6.642	73,5%
2.3.	*Servicio de aseo y lavado*	140.959	106.181	105.386	795	99,3%

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

ITEM		Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
3.	**Servicios Generales, Publicaciones y Biblioteca**	**2.113.634**	**1.568.082**	**1.415.317**	**152.765**	**90,3%**
3.1.	**Servicios Generales**	**1.537.336**	**1.119.336**	**1.033.513**	**85.823**	**92,3%**
3.1.1	*Materiales de oficina*	*118.761*	*89.070*	*76.142*	*12.928*	*85,5%*
3.1.2	*Gastos impresión y reproducciones*	*81.867*	*61.009*	*47.072*	*13.937*	*77,2%*
3.1.3	*Publicaciones en diario oficial y prensa*	*74.380*	*47.348*	*40.058*	*7.290*	*84,6%*
3.1.4	*Relaciones públicas, extensión y difusión*	*44.867*	*37.049*	*26.912*	*10.137*	*72,6%*
3.1.5	*Arriendo de estacionamiento y gastos comunes*	*97.056*	*72.513*	*75.044*	*-2.531*	*103,5%*
3.1.6	*Seguros generales*	*100.186*	*64.606*	*68.037*	*-3.431*	*105,3%*
3.1.7	*Gastos varios de administración*	*140.603*	*109.652*	*113.478*	*-3.826*	*103,5%*
3.1.8	*Servicios de información*	*535.282*	*413.367*	*383.173*	*30.194*	*92,7%*
3.1.9	*Contribuciones sobre bienes raíces*	*155.009*	*115.990*	*124.327*	*-8.337*	*107,2%*
3.1.10	*Gastos por transporte de valores*	*103.457*	*79.909*	*61.139*	*18.770*	*76,5%*
3.1.11	*Gastos mantención equipos tesorería*	*72.557*	*15.512*	*8.067*	*7.445*	*52,0%*
3.1.12	*Costos acuñación programas especiales*	*13.311*	*13.311*	*10.064*	*3.247*	*75,6%*
3.2.	**Publicaciones y Biblioteca**	**576.298**	**448.746**	**381.804**	**66.942**	**85,1%**
3.2.1	*Biblioteca*	*268.382*	*215.563*	*193.401*	*22.162*	*89,7%*
3.2.2	*Gastos impresión y distribución de publicaciones*					
	Costo de las publicaciones	*356.475*	*269.603*	*215.635*	*53.968*	*80,0%*
	Venta de publicaciones	*-48.559*	*-36.420*	*-27.232*	*-9.188*	*74,8%*
4.	**Mantención bienes activo fijo**	**574.330**	**339.009**	**293.868**	**45.141**	**86,7%**
4.1.	*Mantención máquinas, muebles y equipos*	*262.966*	*167.327*	*139.862*	*27.465*	*83,6%*
4.2.	*Mantención edificios e instalaciones*	*225.546*	*103.686*	*86.894*	*16.792*	*83,8%*
4.3.	*Mantención material de transporte*	*85.818*	*67.996*	*67.112*	*884*	*98,7%*

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

ITEM			Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
5.		**Mantención informática**	**995.764**	**709.867**	**704.739**	**5.128**	**99,3%**
	5.1.	Arriendo y mantención hardware y software	981.452	703.257	684.144	19.113	97,3%
	5.2.	Licitación interactiva de pagarés	14.312	6.610	20.595	-13.985	311,6%
		Licitación interactiva	146.248	105.205	105.176	29	100,0%
		Ingresos por licitación interactiva	-131.936	-98.595	-84.581	-14.014	85,8%
6.		**Asesorías, encuestas y estudios**	**805.300**	**344.984**	**238.215**	**106.769**	**69,1%**
	6.1.	Asesorías y Servicios Profesionales	512.641	252.219	152.015	100.204	60,3%
	6.2.	Encuestas y Estudios	292.659	92.765	86.200	6.565	92,9%
7.		**Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco**	**169.090**	**42.221**	**14.099**	**28.122**	**33,4%**
	7.1.	Seminarios y reuniones auspiciados por el Banco	169.090	42.221	14.099	28.122	33,4%
8.		**Comisiones de Servicios**	**485.732**	**366.918**	**293.641**	**73.277**	**80,0%**
	8.1.	Comisiones de Servicios	485.732	366.918	293.641	73.277	80,0%
9.		**Cuotas de participación en organismos externos y aportes a pensionados**	**337.653**	**234.842**	**240.181**	**-5.339**	**102,3%**
	9.1.	Cuotas de participación en organismos externos	93.139	90.546	98.039	-7.493	108,3%
	9.2.	Gastos por pensionados	244.514	144.296	142.142	2.154	98,5%

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

ITEM		Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
	Inversiones de Administración	**6.985.074**	**3.659.212**	**3.113.032**	**546.180**	**85,1%**
10.	**Edificios, instalaciones, vehículos y bienes muebles**	**1.432.887**	**297.860**	**225.106**	**72.754**	**75,6%**
10.1	**Bienes muebles**	**125.728**	**114.661**	**104.890**	**9.771**	**91,5%**
	Compras	138.089	127.022	104.890	22.132	82,6%
	Ventas	-12.361	-12.361	0	-12.361	0,0%
10.2	**Reemplazo de Vehículos**	**156.000**	**156.000**	**87.302**	**68.698**	**56,0%**
	Compras	206.000	206.000	87.302	118.698	42,4%
	Ventas	-50.000	-50.000	0	-50.000	0,0%
10.3	**Colección de billetes y monedas**	**2.207**	**2.207**	**420**	**1.787**	**19,0%**
	Colección de billetes	2.207	2.207	420	1.787	19,0%
10.4	**Equipamiento de Tesorería**	**767.120**	**0**	**0**	**0**	**-**
	Equipamiento de Tesorería	767.120	0	0	0	-
10.5	**Instalaciones**	**50.205**	**1.164**	**803**	**361**	**69,0%**
	Renovación ascensores	50.205	1.164	803	361	69,0%
10.6	**Habilitación Edificio Plaza Constitución**	**276.027**	**23.828**	**21.753**	**2.075**	**91,3%**
	Remodelación edificios	276.027	23.828	21.753	2.075	91,3%
10.7	**Remodelación Patio Ingles**	**55.600**	**0**	**9.938**	**-9.938**	**-**
	Remodelación edificios	55.600	0	9.938	-9.938	-
11.	**Desarrollo tecnológico**	**1.371.199**	**1.072.221**	**816.391**	**255.830**	**76,1%**
11.1.	**Servicios profesionales**	**526.482**	**360.055**	**176.479**	**183.576**	**49,0%**
	Servicios profesionales	526.482	360.055	176.479	183.576	49,0%
11.2.	**Equipamiento computacional Red Central**	**525.640**	**393.089**	**359.249**	**33.840**	**91,4%**
	Equipamiento Red Central	341.941	209.390	235.715	-26.325	112,6%
	Software Red Central	183.699	183.699	123.534	60.165	67,2%
11.3.	**Equipamiento y Software Usuarios**	**319.077**	**319.077**	**280.663**	**38.414**	**88,0%**
	Equipamiento computacional usuarios	149.887	149.887	130.513	19.374	87,1%
	Software específicos usuarios	169.190	169.190	150.150	19.040	88,7%

BANCO CENTRAL DE CHILE

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A SEPTIEMBRE DE 2003
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN
(miles de pesos)

AGRUPACIÓN	Presupuesto Anual	Presupuesto 30.09.2003	Gasto al 30.09.2003	Variación al 30.09.2003	% de cumplimiento
12. Proyectos específicos no habituales	**4.180.988**	**2.289.131**	**2.071.535**	**217.596**	**90,5%**
ITEM					
Gastos e inversiones					
12.1. Deuda Subordinada	**0**	**0**	**204.125**	**-204.125**	**-**
Deuda subordinada	0	0	204.125	-204.125	-
12.2. Administración externa de cartera	**1.587.562**	**1.178.868**	**677.155**	**501.713**	**57,4%**
Administración externa de cartera	1.587.562	1.178.868	677.155	501.713	57,4%
12.3. Programa año base 2003	**514.884**	**333.860**	**145.332**	**188.528**	**43,5%**
Servicios profesionales	189.086	125.913	58.897	67.016	46,8%
Encuestas y estudios	316.202	199.158	86.435	112.723	43,4%
Seminarios auspiciados por el Banco	9.448	8.678	0	8.678	0,0%
Comisiones de servicio	148	111	0	111	0,0%
12.4. Sistema de Pagos	**2.078.542**	**776.403**	**1.044.923**	**-268.520**	**134,6%**
Equipamiento computacional red central	312.630	81.525	139.083	-57.558	170,6%
Serv. Contratados p/desarrollo de sistemas	922.999	276.900	516.261	-239.361	186,4%
Compra software p/equip, comp red central	842.913	417.978	389.400	28.578	93,2%
Asesorías y servicios profesionales	0	0	179	-179	-
TOTALES	**26.959.169**	**18.285.915**	**16.982.914**	**1.303.001**	**92,9%**