



PONTIFICIA UNIVERSIDAD
CATOLICA
DE VALPARAISO

DIRECCIÓN DE FINANZAS - CUENTA ANUAL 2010

Cuenta Anual

Dirección de Finanzas

Responsable: Andrés Yáñez Z.
Cargo: Director de Finanzas
Fecha: 12 de mayo de 2011



La presente cuenta resume los hechos más importantes de la gestión 2010 de la Dirección de Finanzas y los resultados obtenidos, conforme a los objetivos establecidos por el señor Director General de Asuntos Económicos y Administrativos, la Rectoría y el Consejo Superior, en lo que se refiere a la administración de los recursos financieros y flujos de fondos, el mantener la historia económica de la Universidad reflejada en los estados financieros, y el asesorar y proveer de información financiera a usuarios internos y externos, para apoyar una buena gestión y un adecuado proceso de toma de decisiones.

En primer lugar, se hace referencia a hechos relevantes referidos a la gestión de la Dirección de Finanzas y las distintas Unidades que la componen, y luego se presenta una breve apreciación de ésta.

Posteriormente, se presentan los Balances Patrimoniales y Estados de Actividades para los años 2009 y 2010, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2010, con sus notas correspondientes y se presenta además el comportamiento de la ejecución presupuestaria mostrando una comparación entre los años 2005 a 2010 en moneda del 31 de diciembre de 2010, como también una comparación de la estructura de los presupuestos y una comparación de las variaciones de los principales ítems de las ejecuciones presupuestarias para los mismos años.

GESTION

Cabe señalar, que la implementación de todas las acciones de mejora emprendidas por la Dirección de Finanzas, tiene como finalidad última la de contribuir al adecuado cumplimiento de los objetivos estratégicos planteados desde la Alta Dirección de la Universidad, principalmente desde la óptica de la Gestión Institucional, parte fundamental del Plan de Desarrollo Estratégico de la PUCV. En este apartado, se pretende destacar algunas de las acciones cuyo impacto trasciende a la operación permanente de esta Dirección. Asimismo, la síntesis que se realiza de las actividades desarrolladas es coherente con el Plan de Trabajo establecido para la propia Dirección a través de Planificación Estratégica.

Durante el año 2010 se continuó con las políticas de ordenamiento y mejoramiento de la gestión económica y financiera, establecidas por la Vice Rectoría de Administración y Finanzas a lo largo de los últimos años. Además, la Dirección ha continuado administrando, de la manera más eficiente posible, los recursos financieros y flujos de fondos que dispone la Universidad.

Las actividades que se detallan a continuación se encuentran en estado de plena puesta en marcha y otras en diferentes grados de avance en lo que respecta a su ejecución. En esta línea, las principales acciones y actividades llevadas adelante en las diferentes áreas de la Dirección fueron las siguientes:

i) Iniciativas en Prestación de Servicios

- En el segundo semestre del año 2010 se da inicio oficial al proyecto denominado “facturación electrónica”, el que pretende posicionar a la Universidad en el concierto de casas de estudio de educación superior a la vanguardia en la implementación de este tipo de políticas, impulsadas por el Servicio de Impuestos Internos.
- Se conforma el Comité Técnico del Proyecto de Sistematización de Beneficios, hecho con el que se da inicio al desarrollo de dicho proyecto, el que permitirá sistematizar e integrar las tareas de asignación y control de beneficios de los estudiantes al interior de la Universidad, con miras a resguardar la correcta ejecución de las políticas de ayudas estudiantiles de esta casa de estudios.
- La Unidad de Tesorería, en conjunto con la Unidad de Sistemas llevan adelante la implementación del nuevo sistema de recaudación del Colegio Rubén Castro, el cual pretende homologar el sistema de



recaudación de la Universidad, a través del pago de cupones directamente en las sucursales del Banco Santander.

- La Unidad de Control de Gestión desarrolla la tarea de estandarizar los procedimientos de todos los servicios prestados al interior de la Dirección de Finanzas, con el objetivo de compilarlos y publicarlos en una pequeña publicación, denominada Guía de Servicios de la Dirección de Finanzas.

ii) Iniciativas en Gestión Financiera

- Se reestructuró la política de inversiones financieras de la Universidad, de acuerdo a niveles de riesgo, disponibilidades y horizontes de inversión, estableciendo para ello los siguientes segmentos: Renta fija de corto plazo, renta fija de mediano/largo plazo, renta variable internacional y renta variable nacional. Lo anterior, con miras a maximizar los ingresos no operacionales de la Universidad.
- Se implementó un mecanismo de coordinación semanal entre las distintas unidades integrantes de la Dirección de Finanzas, con el objetivo de analizar y realizar un seguimiento a problemas inter-unidades y responder de forma rápida y oportuna a los usuarios.

iii) Iniciativas en Gestión Contable

- Exposición de los Estados Financieros de la Universidad, a una revisión por parte de la empresa auditora PriceWaterhouse. Durante la primera semana del mes de septiembre se recibe dictamen favorable.

iv) Iniciativas en Control de Gestión

- Se realiza una actualización de parte importante de las circulares por prestación de servicios otorgados por la Dirección de Finanzas, con la finalidad fortalecer la pertinencia entre los procedimientos y la naturaleza de los servicios solicitados.
- La Unidad de Control de Gestión ha establecido nuevos mecanismos de control de la gestión de proyectos con financiamiento fiscal, con la finalidad de resguardar los intereses financieros institucionales.
- La Unidad de Control de Gestión ha ido consolidando mecanismos de control presupuestario y extrapresupuestario, de forma evitar la ocurrencia de sobregiros de las cuentas antes señaladas.



ANALISIS FINANCIERO

En la presente sección, se exponen los principales resultados, tanto, de la gestión financiera como presupuestaria de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.



BALANCE GENERAL COMPARADO

AL 31/12/2010 (EN MILES DE \$)

	AL 30 DICIEMBRE 2010	AL 31 DICIEMBRE 2009
ACTIVO		
CIRCULANTE	19.016.839	16.649.078
DISPONIBLE	1.327.381	2.413.979
DEPOSITOS A PLAZO	1.167.943	1.427.059
VALORES NEGOCIABLES	5.999.556	4.190.549
DEUDORES ALUMNOS	1.321.308	1.401.669
DEUDORES P.FACTURAS	2.716.369	1.805.281
DOCUMENTOS POR COBRAR	1.415.022	1.388.388
DEUDORES VARIOS	737.757	630.647
DEUDAS ORG.RELAC.	168.129	84.985
FONDO CRED.UNIVERS.	0	0
EXISTENCIAS	91.728	38.543
IMPUESTOS POR RECUPERAR	300.725	168.342
GASTOS ANTICIPADOS	27.268	18.462
ACTIVOS CON RESTRICCIÓN	3.743.653	3.081.175
FIJO	39.493.430	40.397.380
BIENES RAICES-TERRENOS	44.138.067	43.725.821
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	21.951.095	21.234.343
OTROS ACTIVOS FIJOS	8.768.257	9.525.034
RETASACION TECNICA	4.818.752	4.818.753
MENOS :		
DEPRECIACIONES ACUM.	40.182.741	38.906.571
OTROS ACTIVOS	1.792.637	1.956.409
INVERS.EN ORG.RELAC.	1.571.006	1.729.671
DEUDORES L.P.	221.631	226.738
OTROS ACTIVOS L.PLAZO	0	0
TOTAL ACTIVOS	60.302.906	59.002.867



BALANCE GENERAL COMPARADO

AL 31/12/2010 (EN MILES DE \$)

	AL 30 DICIEMBRE 2010	AL 31 DICIEMBRE 2009
PASIVO		
CIRCULANTE	8.674.499	7.274.968
BANCOS C.PLAZO	430.000	440.750
BANCOS LP.PORCION.CP.	1.557.488	1.510.704
CUENTAS POR PAGAR	2.607.535	1.408.140
DOCUMENTOS POR PAGAR	143.517	64.538
ACREEDORES VARIOS	176.109	35.515
ACREED.ORGAN.RELACIONADOS	0	632
RETENCIONES	508.811	488.656
PROVISIONES	2.641.293	2.890.590
INGRESOS ANTICIP.	82.174	86.872
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	527.572	348.570
LARGO PLAZO	6.159.003	6.746.198
BANCOS ACREEDORES	6.159.003	6.746.198
PATRIMONIO	45.469.404	44.981.701
CAPITAL	14.280.915	12.238.174
RESERVA DE REVALORIZAC.	26.777.613	23.942.830
RESERVA RETASAC.TECNICA	2.433.560	2.576.374
RESULTADOS A.ANTERIORES	0	2.628.699
RESULTADOS DEL EJERC.	1.977.316	3.595.623
TOTAL PASIVOS	60.302.906	59.002.867



ESTADO DE ACTIVIDADES COMPARADOS

AL 31/12/2010

	AL 30 DICIEMBRE 2010	AL 31 DICIEMBRE 2009
INGRESOS OPERACIONALES	59.992.252	57.990.687
DONACIONES	291.941	900.570
SUBVENC.Y APORTES	19.935.388	18.556.698
SERVICIOS ACADEMICOS	38.878.976	38.009.629
SERVICIOS NO ACADEMICOS	885.947	523.789
GASTOS OPERACIONALES	57.322.465	54.588.692
		0
EN PERSONAL	32.662.479	31.781.567
BECAS Y EXENCIONES	7.826.061	6.756.509
GASTOS GENERALES	5.550.356	4.882.518
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.806.987	4.510.168
GASTOS DE TRANSFERENCIA	3.415.058	3.347.593
PROVISIONES Y CASTIGOS	841.098	1.104.491
DEPRECIACIONES	2.220.426	2.205.846
RESULTADO OPERACIONAL	2.669.787	3.401.996
INGRESOS NO OPERACIONALES	505.689	1.242.004
INGRESOS FINANCIEROS	145.125	71.572
UTILID.INV.EE.RR.	375	614.738
GANANCIA VENTA ACTIVOS	95.984	144.212
OTROS ING.NO OPERAC.	264.205	411.482
GASTOS NO OPERACIONALES	826.232	1.154.285
GASTOS FINANCIEROS	826.232	846.621
PERD.INV.EE.RR.	0	156.789
PERDIDA VENTA ACTIVOS	0	150.875
OTROS EGRESOS NO OPERAC.	0	0
RESULTADO NO OPERACIONAL	(320.543)	87.718
CORRECCION MONETARIA	(371.928)	105.909
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.977.316	3.595.623
IMPUESTO RENTA	0	0
(DEFICIT)SUPERAVIT DEL EJERC.	1.977.316	3.595.623



CONSIDERACIONES A LOS BALANCES PRESENTADOS

Posición Financiera de Corto Plazo

El indicador global de liquidez se reduce en comparación con el periodo 2009, a niveles de 2,19, esto se debe fundamentalmente a consecuencia de un aumento de los pasivos de corto plazo, en particular a incrementos importantes de las Cuentas por Pagar (principalmente estados de pago). Sin perjuicio de la situación antes mencionada, es posible concluir que la Universidad sigue disponiendo de una capacidad financiera suficiente para responder adecuadamente a sus compromisos de corto plazo.

El activo circulante sufre un incremento respecto al periodo 2009 de 14,22%. La explicación de esta variación, se encuentra fundamentalmente en el aumento del ítem de Deudores por facturación, que sufre un aumento de un 50,46% respecto del periodo 2009. Contribuyen también al incremento del activo circulante los ítemes de Activos con Restricción y Valores Negociables.

La deuda de los alumnos registró una disminución de 5,73%, situación que revierte la tendencia del año 2009, en el que se había presentado un aumento respecto del periodo anterior.

Al igual que en ejercicios anteriores, se ha mantenido la política de efectuar provisiones por incobrables de aquellos créditos con una antigüedad al cierre del ejercicio, mayor de un año, pero, es importante aclarar, que el realizar tal provisión contable no significa que se abandonan las gestiones de cobro, ni la eliminación de los registros contables, sino que esto se realiza con el fin de que los Estados Financieros reflejen de una mejor manera la liquidez de los activos.

Con todo, tanto los compromisos financieros como las disponibilidades de corto plazo presentan un incremento, de M\$1.399.531 y M\$2.367.761 respectivamente.

Las relaciones anuales de compromisos y disponibilidades sobre cuentas por pagar de corto plazo considerando créditos con Bancos, son las siguientes:



Estado de Disponibilidades de Corto Plazo
(M\$ al 31 de diciembre de 2010)

	2009	2010
Caja/Bancos	2.413.979	1.327.381
Depósitos	1.427.059	1.167.943
Valores Negociables	4.190.549	5.999.556
Fondos con Restricción	3.081.175	3.743.653
Total disponibilidades Corto Plazo	11.112.762	12.238.533
Deudas Bancos Corto Plazo	1.951.454	1.987.488
Cuentas por Pagar	1.408.140	2.607.535
Acreedores	36.147	176.109
Provisiones/Retenciones	3.379.246	3.150.104
Ingresos Anticipados	86.872	82.174
Otros	348.570	527.572
Total Compromisos Corto Plazo	7.210.429	8.530.982
Disponibilidades - Compromisos	3.902.333	3.707.551
Relación	1,54	1,43

En el cuadro anterior se observa una disminución de la capacidad de la Universidad para cumplir con los compromisos adquiridos en el corto plazo. Ahora bien, para analizar de mejor manera la situación financiera efectiva en esta perspectiva, es conveniente tener en consideración lo siguiente:

- En el año 2010 se encontraban formando parte del saldo de Cuentas por Pagar las aprobaciones de obra correspondientes a la Construcción del Edificio de Literatura en el Campus Sausalito, lo que sumado a otras obras menores explican la mayor parte del incremento de la partida de Cuentas por Pagar.
- En el año 2010 se produce un incremento de aproximadamente 700 millones de pesos del saldo de la cuenta de Fondos con Restricción; tal como su nombre lo indica estos fondos no son de libre disposición de la Universidad ya que están comprometidos en la ejecución de proyectos cuyo financiamiento es ajeno a recursos institucionales.

Corregir el Estado de Disponibilidades según estas consideraciones, implicaría que la situación comparativa respecto del año 2009 habría disminuido en menor medida de la mencionada en el párrafo inicial.



Posición Patrimonial

Al igual que en años anteriores, se observa un aumento en la inversión en bienes, aun cuando esta tendencia se ve frenada en parte por la enajenación de algunos activos, lo que contrarresta el aumento en la inversión en bienes. Al eliminarse el efecto de las depreciaciones, se muestran los siguientes valores:

Inversión en Activo Fijo (M\$ al 31 de diciembre de 2010)

	2009	2010
Inversión en Activo Fijo	79.303.951	79.676.171
Variación anual	10%	0,47%

Lo anterior muestra un incremento en valores reales de M\$ 372.220 entre el 2009 y 2010, considerando la depreciación acumulada.

El incremento del Activo Fijo se puede resumir en los siguientes ítemes:

Incremento en Activo Fijo (M\$ al 31 de diciembre de 2010)

	2009	2010	Variación	Variación 2008/2007
Bienes Raíces y Construcciones	43.725.821	44.138.067	412.246	0,94%
Maquinarias y Equipos	21.234.343	21.951.095	716.752	3,38%
Otros activos fijos	9.525.034	8.768.257	-756.777	-7,95%
Retasación Técnica	4.818.753	4.818.752	-1	0,00%
Total incremento			372.220	0,47%

El incremento de activos fijos se concentra fundamentalmente en aumentos de dos cuentas: Bienes Raíces y Maquinarias y Equipos. Dichos incrementos tienen relación fundamentalmente con la activación contable de la edificación del edificio de Literatura, del Campus Sausalito.

CONSIDERACIONES A LOS ESTADOS DE ACTIVIDADES

El estado de actividades para el presente año, muestra un superávit de M\$ 1.977.316.

El año 2010 se generó un superávit, explicado desde la perspectiva de los ingresos, fundamentalmente por el incremento de Servicios Académicos y las Subvenciones/Aportes. Desde la perspectiva de los egresos los incrementos más significativo se encuentra en el Gasto en Personal y las Becas y Exenciones.

A continuación se presentan las principales variaciones experimentadas durante el año 2010 respecto del año 2009.

- a) Ingresos Operacionales



i. Donaciones

	2010	2009	Δ
Donaciones Percibidas	135.658.085	675.732.445	-79,9%
Transf. Sector Privado	156.282.918	224.837.137	-30,5%
	291.941.003	900.569.582	-67,6%

La disminución de las Donaciones Percibidas se debe a que en el año 2009 se contabilizó la herencia entregada por la Sra. Nella Araya.

ii. Subvenciones y Aportes

	2010	2009	Δ
AFD	8.868.256.371	8.505.291.125	4,3%
AFI	758.905.250	905.251.300	-16,2%
Otros Aportes Fiscales	10.308.226.849	9.146.155.538	12,7%
	19.935.388.470	18.556.697.963	7,4%

El incremento de las Subvenciones y Aportes se explica por el aumento registrado de cada una de las fuentes de ingresos que componen esta partida.

iii. Servicios Académicos

	2010	2009	Δ
Matrículas Regulares	27.880.705.204	26.749.482.893	4,2%
Postgrados	1.584.294.076	1.708.568.464	-7,3%
Cursos Especiales	1.187.450.690	1.314.052.509	-9,6%
Seminarios/Cursos de Cap.	535.430.753	567.700.653	-5,7%
Cursos Sence	61.351.912	88.925.736	-31,0%
Colegio Rubén Castro	264.415.792	241.272.948	9,6%
Cuotas Inscripción	1.993.790.116	2.004.055.118	-0,5%
Estampillas y Derechos	149.788.496	168.480.757	-11,1%
Inv. Académicas	4.680.949.160	4.557.564.713	2,7%
Análisis de Laboratorio	608.280.305	609.525.301	-0,2%
	38.946.456.504	38.009.629.092	2,5%

El incremento de las Matrículas Regulares se encuentra levemente por sobre el incremento promedio que experimentaron los aranceles en el año 2010. Destacan las bajas que corresponden a las cuentas de Postgrados y Cursos Especiales.



b) Egresos Operacionales

i. Gastos en Personal

	2010	2009	Δ
Sueldos	18.181.287.256	17.287.027.406	5,2%
Hon. Académicos	2.955.540.215	2.853.047.248	3,6%
Hon. No Académicos	6.861.017.435	7.273.124.550	-5,7%
Becas Ayudantes	407.420.934	429.332.449	-5,1%
Prov. Vacaciones	1.422.890.692	1.433.863.103	-0,8%
Colaciones	95.668.264	90.872.734	5,3%
Viático Locomoción	1.218.317	9.825.154	-87,6%
Viáticos Varios	608.691.896	374.763.182	62,4%
Indem. Voluntaria	1.951.421.886	1.842.799.516	5,9%
Indem. Legales	41.977.468	55.982.756	-25,0%
Rentas Vitalicias	57.620	63.653	-9,5%
Beneficios Varios	135.087.466	130.865.194	3,2%
	32.662.279.449	31.781.566.944	2,8%

Se destaca un importante incremento del ítem Viáticos Varios.

ii. Servicios No Personales

	2010	2009	Δ
Serv. Básicos	667.594.427	786.248.806	-15,1%
Serv. Transporte	691.275.226	971.241.567	-28,8%
Serv. Comunicaciones	335.395.605	350.027.710	-4,2%
Serv. Arriendo	572.489.118	549.393.573	4,2%
Seguros	219.228.842	172.926.174	26,8%
Mantenimiento y Reparación	1.297.155.106	466.949.688	177,8%
Otros Servicios	1.767.129.582	1.585.730.232	11,4%
	5.550.267.906	4.882.517.750	13,7%

El incremento en servicios No Personales se explica de forma fundamental por el importante incremento del ítem Mantenimiento y Reparación, como consecuencia lógica del terremoto del 27F.

iii. Transferencias

	2010	2009	Δ
Becas y Exenciones de Mat.	7.399.219.368	6.279.336.797	17,8%
Transf. Becas a Alumnos	426.842.406	477.172.259	-10,5%
Transf. Org. Nacionales	3.144.560.936	3.097.704.408	1,5%
Transf. Org. Internacionales	114.122.170	96.154.755	18,7%
Transf. Sistema de Bienestar	134.986.376	135.288.752	-0,2%
Transf. Consejo de Rectores	21.388.610	18.444.655	16,0%
	11.241.119.866	10.104.101.625	11,3%

El incremento importante de las Transferencia obedece a alzas significativas en los gastos destinados a los estudiantes, en particular en Becas PUCV y Transferencias Organismos Internacionales.

c) Ingresos No Operacionales

i. Renta de Inversiones

	2010	2009	Δ
Intereses Financieros	83.589.563	25.112.239	232,9%
Dividendos	12.870.403	11.000.591	17,0%
Participación en Utilidades de Empresas	375.020	614.737.600	-99,9%
Intereses Plan Habitac.	35.275.131	24.967.850	41,3%
Intereses Préstam. al Perso.	13.390.390	10.491.069	27,6%
	145.500.507	686.309.348	-78,8%

En esta partida experimentan variaciones significativas las cuentas de Intereses Financieros y Participación en Utilidades de Empresas. La primera experimenta un importante aumento como consecuencia de una reestructuración del portafolio de inversiones de la Universidad, con una fuerte rotación de la cartera de inversiones a lo largo del año. Respecto de la segunda, se observa una fuerte disminución en relación al ejercicio anterior, como consecuencia de la eliminación del efecto de la venta de la empresa CEFRUPAL que originó en 2009 una ganancia significativa.

d) Egresos No Operacionales

i. Gastos Legales y Financieros

	2010	2009	Δ
Gastos Legales	6.135.269	9.458.030	-35,1%
Ajustes Financieros	68.666.143	56.621.212	21,3%
Gastos Financ. y Tribut.	829.858.373	780.541.873	6,3%
	904.659.785	846.621.114	6,9%

GESTION PRESUPUESTARIA

De acuerdo a la política de Rectoría de elaboración y ejecución de presupuestos equilibrados, la gestión presupuestaria 2010 cumple con las metas aprobadas por el Consejo Superior, en el marco del Decreto de Presupuesto y sus resoluciones distributivas.

Los cuadros siguientes muestran el comportamiento de la ejecución presupuestaria mostrando una comparación entre los años 2006 a 2010 en moneda del 31 de diciembre de 2010, como también una comparación de la estructura de los presupuestos para los mismos años y una comparación de las variaciones de los principales ítems de las ejecuciones presupuestarias para los años 2006 a 2010.



PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO

BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2006 - 2010

(MM\$ al 31 de diciembre de 2010)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
INGRESOS TOTALES	54.268	56.773	66.915	64.833	68.542	71.263
APORTES FISCALES	10.578	12.225	11.343	11.981	13.398	13.849
Fiscal Directo	7.500	7.937	7.635	7.442	8.505	8.670
Fiscal Indirecto	1.279	1.129	947	781	905	746
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	1.799	3.159	2.761	3.759	3.988	4.434
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	21.423	22.397	23.117	24.460	28.088	28.838
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	10.299	11.386	12.161	13.592	14.901	15.552
Aporte Fiscal Compensatorio	3.247	3.988	3.784	4.279	4.712	4.837
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.274	2.381	2.345	2.329	2.870	2.800
Becas Fiscales	1.978	2.689	3.507	4.884	5.023	5.609
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.800	2.328	2.526	2.100	2.297	2.305
OTROS	11.969	10.764	20.293	14.799	12.155	13.024
EGRESOS TOTALES	54.268	56.773	66.915	64.832	68.542	71.263
PERSONAL	19.309	20.788	21.043	21.294	22.730	24.048
Académico	13.065	13.399	13.369	13.532	14.684	15.474
No Académico	5.177	5.517	5.859	5.902	6.481	6.555
Indemnizaciones	1.068	1.872	1.814	1.860	1.565	2.020
BIENES Y SERVICIOS	11.422	10.379	12.328	10.836	12.060	12.911
TRANSFERENCIAS	7.324	7.642	8.382	8.600	10.268	10.606
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	3.349	4.003	5.024	5.438	6.269	7.542
Organismos Varios	3.976	3.639	3.358	3.161	3.999	3.064
INVERSION REAL	5.446	6.060	7.271	10.247	7.859	7.708
INVERSION FINANCIERA	8.358	8.633	14.142	8.745	9.908	10.011
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	8.347	8.618	8.669	8.735	9.897	9.995
Inversión Fondos Curauma	0	0	5.329	0	0	0
Otras	11	15	10	10	10	10
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	2.409	3.272	3.748	5.112	5.718	5.979



PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO
 ESTRUCTURA DE BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2005 - 2010

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
INGRESOS TOTALES	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
APORTES FISCALES	19,5%	21,5%	17,0%	18,5%	19,5%	19,4%
Fiscal Directo	13,8%	14,0%	11,4%	11,5%	12,4%	12,2%
Fiscal Indirecto	2,4%	2,0%	1,4%	1,2%	1,3%	1,0%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	3,3%	5,6%	4,1%	5,8%	5,8%	6,2%
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	39,5%	39,5%	34,5%	37,7%	41,0%	40,5%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	19,0%	20,1%	18,2%	21,0%	21,7%	21,8%
Aporte Fiscal Compensatorio	6,0%	7,0%	5,7%	6,6%	6,9%	6,8%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	4,2%	4,2%	3,5%	3,6%	4,2%	3,9%
Becas Fiscales	3,6%	4,7%	5,2%	7,5%	7,3%	7,9%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	5,2%	4,1%	3,8%	3,2%	3,4%	3,2%
OTROS	22,1%	19,0%	30,3%	22,8%	17,7%	18,3%
EGRESOS TOTALES	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
PERSONAL	35,6%	36,6%	31,4%	32,8%	33,2%	33,7%
Académico	24,1%	23,6%	20,0%	20,9%	21,4%	21,7%
No Académico	9,5%	9,7%	8,8%	9,1%	9,5%	9,2%
Indemnizaciones	2,0%	3,3%	2,7%	2,9%	2,3%	2,8%
BIENES Y SERVICIOS	21,0%	18,3%	18,4%	16,7%	17,6%	18,1%
TRANSFERENCIAS	13,5%	13,5%	12,5%	13,3%	15,0%	14,9%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	6,2%	7,1%	7,5%	8,4%	9,1%	10,6%
Organismos Varios	7,3%	6,4%	5,0%	4,9%	5,8%	4,3%
INVERSION REAL	10,0%	10,7%	10,9%	15,8%	11,5%	10,8%
INVERSION FINANCIERA	15,4%	15,2%	21,1%	13,5%	14,5%	14,0%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	15,4%	15,2%	13,0%	13,5%	14,4%	14,0%
Inversión Fondos Curauma	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Otras	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	4,4%	5,8%	5,6%	7,9%	8,3%	8,4%



PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO
COMPARACION PORCENTUAL DE CRECIMIENTO
BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2006 - 2010

	05/04	06/05	07/06	08/07	09/08	10/09
INGRESOS TOTALES	7,7%	4,6%	17,9%	-3,1%	5,7%	4,0%
APORTES FISCALES	-5,7%	15,6%	-7,2%	5,6%	11,8%	3,4%
Fiscal Directo	0,6%	5,8%	-3,8%	-2,5%	14,3%	1,9%
Fiscal Indirecto	16,3%	-11,7%	-16,1%	-17,5%	15,9%	-17,6%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	-32,4%	75,6%	-12,6%	36,2%	6,1%	11,2%
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	7,1%	4,5%	3,2%	5,8%	14,8%	2,7%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	7,6%	10,6%	6,8%	11,8%	9,6%	4,4%
Aporte Fiscal Compensatorio	5,8%	22,8%	-5,1%	13,1%	10,1%	2,7%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,9%	4,7%	-1,5%	-0,7%	23,2%	-2,4%
Becas Fiscales	9,9%	36,0%	30,4%	39,3%	2,8%	11,7%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,9%	-16,8%	8,5%	-16,9%	9,4%	0,4%
OTROS	24,6%	-10,1%	88,5%	-27,1%	-17,9%	7,2%
EGRESOS TOTALES	7,7%	4,6%	17,9%	-3,1%	5,7%	4,0%
PERSONAL	1,4%	7,7%	1,2%	1,2%	6,7%	5,8%
Académico	-2,2%	2,6%	-0,2%	1,2%	8,5%	5,4%
No Académico	3,9%	6,6%	6,2%	0,7%	9,8%	1,1%
Indemnizaciones	53,8%	75,4%	-3,1%	2,5%	-15,8%	29,0%
BIENES Y SERVICIOS	12,7%	-9,1%	18,8%	-12,1%	11,3%	7,1%
TRANSFERENCIAS	4,1%	4,3%	9,7%	2,6%	19,4%	3,3%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	5,5%	19,5%	25,5%	8,2%	15,3%	20,3%
Organismos Varios	2,9%	-8,5%	-7,7%	-5,9%	26,5%	-23,4%
INVERSION REAL	21,7%	11,3%	20,0%	40,9%	-23,3%	-1,9%
INVERSION FINANCIERA	6,9%	3,3%	63,8%	-38,2%	13,3%	1,0%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,0%	3,3%	0,6%	0,8%	13,3%	1,0%
Inversión Fondos Curauma						
Otras	-7,0%	35,9%	-29,4%	-2,9%	1,6%	-2,2%
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	27,8%	35,8%	14,6%	36,4%	11,9%	4,6%



COMENTARIOS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

La Ejecución Presupuestaria tuvo un incremento de 4% respecto al periodo anterior. Ello se explica a partir del crecimientos de las principales fuentes de financiamiento del presupuesto institucional..

Los ingresos de aranceles de pregrado aumentaron un 2,7%, explicado fundamentalmente por el aumento en los valores de los aranceles.

Las recuperaciones obtenidas por el Fondo Solidario de Crédito Universitario, el Aporte Fiscal Compensatorio y el significativo aporte presupuestario efectuado por la Universidad, cubrieron totalmente los préstamos de crédito universitario asignados durante el período 2010.

Se observa un repunte en el ritmo de crecimiento de los componentes de Becas Fiscales, registrándose un fuerte incremento durante el año 2010 (11,7%).

Andrés Yáñez Zúñiga
Director de Finanzas