



PONTIFICIA UNIVERSIDAD
CATOLICA
DE VALPARAISO

DIRECCIÓN DE FINANZAS - CUENTA ANUAL 2011

Cuenta Anual

Dirección de Finanzas

Responsable: Andrés Yáñez Z.
Cargo: Director de Finanzas
Fecha: 03 de mayo de 2012



DIRECCION DE FINANZAS

Por intermedio del presente documento, se presenta una breve reseña de los hechos y/o actividades más importantes de la gestión 2011 de la Dirección de Finanzas, sus correspondientes Unidades y los resultados obtenidos, conforme a los objetivos establecidos por la Dirección 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 tanto financiera como presupuestaria a usuarios internos y externos, para apoyar una buena gestión y un adecuado proceso de toma de decisiones.

En primer término, se hace mención a hechos relevantes referidos a la gestión interna de la Dirección de Finanzas y las distintas Unidades que la componen.

Posteriormente, se presentan los Balances Patrimoniales y Estados de Actividades para los años 2010 y 2011, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2011, con sus notas correspondientes y se presenta además el comportamiento de la ejecución presupuestaria mostrando una comparación entre los años 2005 a 2011 en moneda del 31 de diciembre de 2011, 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, tienen como finalidad última la de contribuir al adecuado cumplimiento de los objetivos estratégicos plasmados en el Plan de Desarrollo Estratégico Institucional, principalmente desde la perspectiva de la Gestión Institucional, parte fundamental de dicho Plan. 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 por la propia Dirección a través de su proceso de Planificación Estratégica.

Durante el año 2011 se continuó con las políticas de optimización y mejoramiento de la gestión económica y financiera, establecidas por la Dirección General de Asuntos Económicos y Administrativos a partir de las directrices de la Rectoría en su conjunto. Además, la Dirección ha continuado administrando, de la manera más eficiente posible, los recursos financieros y flujos de fondos de los 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 de Finanzas fueron las siguientes:

i) Iniciativas en Prestación de Servicios

- Haciéndose eco de las directrices impulsadas desde la Rectoría de la Universidad y con la finalidad de avanzar de manera decidida hacia la generación de documentación oficial en formato electrónico, el 2do semestre del año 2011 se dio inicio a la facturación electrónica al interior de la Universidad, situación que permite eficientar todos los procesos referidos a la emisión de documentos de venta tributarios, al estar este sistema en línea con el Servicio de Impuestos Internos.



- Hacia fines del 2do semestre del año recién pasado, la Unidad de Sistemas en conjunto con la Unidad de Contabilidad finalizan los trabajos y pruebas del Sistema de Solicitud y emisión de certificados en línea, lo que implica el paso desde la generación y envío manual de tales documentos a los interesados hacia una Plataforma web de auto consulta, en la que el usuario accede a su certificado de forma rápida y directa.
- Uno de los temas fuertemente trabajados al interior de la Dirección y considerado como prioritario, dice relación con el proyecto denominado “Ventanilla Única de Servicios”, el que se enmarca dentro del Plan de Desarrollo Estratégico de la Universidad y que pretende canalizar a través de un único sistema integrado todas las solicitudes de tramitación que se reciben en la Dirección, haciendo más eficientes los procesos involucrados, así como dando mayor autonomía a los clientes externos en lo que a seguimiento, plazos y controles particulares se refiere. Este sistema se finalizó desde el punto de vista del desarrollo en el mes de diciembre de 2011, restando para el primer trimestre del año 2012 la etapa de revisión y validación final previa a la implementación durante el 2do trimestre del año.
- La Unidad de Tesorería, en conjunto con la Unidad de Sistemas, lleva adelante la implementación de una nueva alternativa de recaudación en lo que a aranceles de Pre Grado se refiere. Lo anterior se plasma con la puesta en funcionamiento del Botón de Pagos del Banco Santander, el que comenzó a operar en el mes de junio del 2011 a través del Navegador Académico.
- La Unidad de Control de Gestión desarrolla la tarea de estandarizar y definir procedimientos internos de la Dirección de Finanzas, preparando para ello un compendio de Circulares Internas, en las que se explicita la interacción y responsabilidad entre cada una de la Unidades involucradas en los distintos procesos que se desarrollan de forma habitual y que requieren importantes niveles de sincronización al interior de la Dirección.

ii) Iniciativas en Gestión Financiera

- Se continuó trabajando en temas referidos a inversión de excedentes de los flujos operacionales, manteniendo para ello tres tipos principales de productos de inversión:
 - Fondos mutuos de corto plazo – renta fija.
 - Cartera de acciones.
 - Instrumentos de intermediación financiera y compra/venta de moneda.

Lo anterior se tradujo en el movimiento de alrededor de MM\$ 20.000 por concepto de rotación de montos asociados a inversiones.

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 agosto de 2011 se recibe dictamen favorable, situación que se ha mantenido desde ejercicios pasados.

iv) Iniciativas en Control de Gestión

- Se finaliza la emisión de circulares con procedimientos no explicitados a la fecha, los que son comunicados por medio de informativos a los usuarios 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, informando de forma oportuna a los interesados ante este tipo de situaciones.
- Hacia fines del 3er trimestre del año 2011, la Unidad de Control de Gestión finaliza la preparación de la estructura del informe de gestión presupuestario que se remitirá de forma trimestral a cada Vice



Rectoría a partir del 1er trimestre del año 2012, con información de cada una de las Direcciones y Unidades que las componen.

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 30/12/2011 (EN MILES DE \$)

	AL 30 DICIEMBRE 2011	AL 31 DICIEMBRE 2010
ACTIVO		
CIRCULANTE	19.286.842	19.758.496
DISPONIBLE	706.550	1.379.149
DEPOSITOS A PLAZO	275.573	1.213.493
VALORES NEGOCIABLES	6.016.188	6.233.539
DEUDORES ALUMNOS (neto)	2.507.045	1.372.839
DEUDORES P.FACTURAS (neto)	2.391.691	2.822.307
DOCUMENTOS POR COBRAR (neto)	2.269.070	1.470.208
DEUDORES VARIOS	1.275.115	766.530
DEUDAS ORG.RELAC.	138.397	174.686
FONDO CRED.UNIVERS.	0	0
EXISTENCIAS	159.839	95.305
IMPUESTOS POR RECUPERAR	329.970	312.453
GASTOS ANTICIPADOS	25.416	28.331
ACTIVOS CON RESTRICCIÓN	3.191.988	3.889.655
FIJO	44.053.927	41.033.674
BIENES RAICES-TERRENOS	45.956.017	45.859.452
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	23.990.309	22.807.188
OTROS ACTIVOS FIJOS	12.895.662	9.110.219
RETASACION TECNICA	5.006.683	5.006.683
MENOS :		
DEPRECIACIONES ACUM.	43.794.744	41.749.868
OTROS ACTIVOS	2.534.555	1.862.550
INVERS.EN ORG.RELAC.	2.310.820	1.632.275
DEUDORES L.P.	223.735	230.275
OTROS ACTIVOS L.PLAZO	0	0
TOTAL ACTIVOS	65.875.324	62.654.719



BALANCE GENERAL COMPARADO

AL 30/12/2011 (EN MILES DE \$)

	AL 30 DICIEMBRE 2011	AL 31 DICIEMBRE 2010
PASIVO		
CIRCULANTE	11.626.654	9.012.804
BANCOS C.PLAZO y CR.Ctas.Ctas.	2.295.149	446.770
BANCOS LP.PORCION.CP.	1.513.663	1.618.230
CUENTAS POR PAGAR	2.711.898	2.709.229
DOCUMENTOS POR PAGAR	52.594	149.114
ACREEDORES VARIOS	249.327	182.977
ACREED.ORGAN.RELACIONADOS	0	0
RETENCIONES	537.841	528.655
PROVISIONES	3.873.454	2.744.303
INGRESOS ANTICIP.	73.112	85.379
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	319.616	548.147
LARGO PLAZO	5.653.749	6.399.204
BANCOS ACREEDORES	5.653.749	6.399.204
PATRIMONIO	48.594.921	47.242.711
CAPITAL	15.955.408	14.837.871
RESERVA DE REVALORIZAC.	29.627.695	27.821.940
RESERVA RETASAC.TECNICA	2.462.420	2.528.469
RESULTADOS A.ANTERIORES	0	0
RESULTADOS DEL EJERC.	549.398	2.054.431
TOTAL PASIVOS	65.875.324	62.654.719



ESTADO DE ACTIVIDADES COMPARADOS

	AL 30 DICIEMBRE 2011	AL 31 DICIEMBRE 2010
INGRESOS OPERACIONALES	62.952.039	62.331.950
DONACIONES	248.697	303.327
SUBVENC.Y APORTES	21.757.128	20.712.868
SERVICIOS ACADEMICOS	40.358.052	40.395.256
SERVICIOS NO ACADEMICOS	588.162	920.499
GASTOS OPERACIONALES	61.232.816	59.558.041
EN PERSONAL	35.631.313	33.936.316
BECAS Y EXENCIONES	9.117.017	8.131.277
GASTOS GENERALES	6.010.586	5.766.820
GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.842.470	4.994.459
GASTOS DE TRANSFERENCIA	3.805.032	3.548.245
PROVISIONES Y CASTIGOS	624.737	873.901
DEPRECIACIONES	2.201.661	2.307.023
RESULTADO OPERACIONAL	1.719.223	2.773.909
INGRESOS NO OPERACIONALES	527.632	525.411
INGRESOS FINANCIEROS	233.110	150.785
UTILID.INV.EE.RR.	0	390
GANANCIA VENTA ACTIVOS	16.823	99.727
OTROS ING.NO OPERAC.	277.699	274.509
GASTOS NO OPERACIONALES	1.068.713	858.455
GASTOS FINANCIEROS	809.116	858.455
PERD.INV.EE.RR.	0	0
PERDIDA VENTA ACTIVOS	0	0
OTROS EGRESOS NO OPERAC.	259.597	0
RESULTADO NO OPERACIONAL	(541.081)	(333.044)
CORRECCION MONETARIA	(628.744)	(386.433)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	549.398	2.054.431
IMPUESTO RENTA	0	0
(DEFICIT)SUPERAVIT DEL EJERC.	549.398	2.054.431



CONSIDERACIONES A LOS BALANCES PRESENTADOS

Posición Financiera de Corto Plazo

El indicador global de liquidez se reduce en comparación con el periodo 2010, a niveles de 1,66, esto se debe fundamentalmente a consecuencia de un aumento de los pasivos de corto plazo, en particular a incrementos importantes de los Bancos CPLazo y CR Ctas. Ctes., así como a un aumento de las provisiones respecto del ejercicio anterior. Sin perjuicio de la situación antes mencionada, la que marca una tendencia desde el año 2009 a la fecha, es posible mantener la opinión respecto de que la Universidad sigue disponiendo de una capacidad financiera suficiente para responder adecuadamente a sus compromisos de corto plazo.

El activo circulante sufre una disminución respecto al periodo 2010 de 2,4%. La explicación de esta variación, se encuentra fundamentalmente en la disminución del disponible y depósitos a plazo así como a una disminución en la partida de activos con restricción. Lo anterior, a pesar del fuerte aumento de los deudores alumnos, lo que corresponde a una consecuencia del prolongado movimiento estudiantil.

La deuda de los alumnos registró un aumento de 82,7%, que revierte la situación observada el año 2010, en el que se había presentado una disminución respecto del período anterior. Esta situación ya se ha mencionado en el párrafo precedente y encuentra su principal fundamento en la incertidumbre generada por las movilizaciones estudiantiles del período, las que produjeron un fuerte desfase en el flujo de pagos de los grupos familiares de los alumnos.

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.

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 2011**

	2011	2010
Caja/Bancos	706.550	1.379.149
Depósitos	275.573	1.213.493
Valores Negociables	6.016.188	6.233.539
Fondos con Restricción	3.191.988	3.889.655
Total disponibilidades de corto plazo	10.190.299	12.715.836
Deudas Bancos Corto Plazo	3.808.812	2.065.000
Cuentas por Pagar	2.711.898	2.709.229
Acreeedores	249.327	182.977
Provisiones/Retenciones	4.411.295	3.272.958
Ingresos Anticipados	73.112	85.379
Otros	319.616	548.147
Total Compromisos Corto Plazo	11.574.060	8.863.690
Disponibilidades - Compromisos	-1.383.761	3.852.145
Relación	0,88	1,43

En el cuadro anterior se observa una fuerte disminución de la capacidad de la Universidad para cumplir con los compromisos adquiridos en el corto plazo. Lo anterior, fundado principalmente en un ajuste al 31/12/2011, producto de sobregiros contables por recuperación de inversiones no reconocidas contablemente durante el ejercicio, lo que explica el mayor aumento. Ahora bien, para analizar de mejor manera la situación financiera efectiva en esta perspectiva, es conveniente tener presente lo siguiente:

- En el año 2011 y al igual que lo ocurrido durante el ejercicio precedente, se encontraban formando parte del saldo de Cuentas por Pagar las aprobaciones de obra correspondientes a la Construcción del Edificio de Kinesiología y Casino Curauma entre otras obras, lo que sumado a otras obras menores explican la mantención de la partida de Cuentas por Pagar.

Corregir el Estado de Disponibilidades según lo señalado precedentemente, implicaría que la situación comparativa respecto del año 2010 habría disminuido en mucho 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, la que en comparación a la situación observada el año 2010 aumentó, entre otras razones, por la compra de algunos activos, la que



sumada a la inversión en bienes explica la variación. Al eliminarse el efecto de las depreciaciones, se muestran los siguientes valores:

Inversión en Activo Fijo
M\$ al 31 de diciembre de 2011

	2011	2010
Inversión en Activo Fijo	87.848.671	82.783.542
Variación anual	6,12%	0,47%

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

Inversión en Activo Fijo
M\$ al 31 de diciembre de 2011

	2011	2010	Variación	Var % 2011/2010
Bienes Raíces y Construcciones	45.956.017	45.859.452	96.565	0,21%
Maquinarias y Equipos	23.990.309	22.807.188	1.183.121	5,19%
Otros Activos Fijos	12.895.662	9.110.219	3.785.443	41,55%
Retasación Técnica	5.006.683	5.006.683	0	0,00%
Total Incremento	87.848.671	82.783.542	5.065.129	6,12%

El incremento de activos fijos se concentra fundamentalmente en aumentos de dos cuentas: Maquinarias y Equipos y Otros Activos Fijos.

CONSIDERACIONES A LOS ESTADOS DE ACTIVIDADES

El estado de actividades para el presente año, muestra un superávit de M\$ 549.398.

El año 2011 se generó un superávit, explicado desde la perspectiva de los ingresos, fundamentalmente por el incremento del ítem Subvenciones y Aportes. Desde la perspectiva de los egresos y al igual que para el año 2010, los incrementos más significativos se encuentran en el Gasto en Personal y las Becas y Exenciones.

A continuación se presentan las principales variaciones experimentadas durante el año 2011 respecto del año 2010.

a) Ingresos Operacionales

i. Donaciones

	2011	2010	Δ
Donaciones Percibidas	97.175.317	141.627.041	-31,4%
Transf. Sector Privado	151.521.266	163.159.366	-7,1%
	248.696.583	304.786.407	-18,4%



La disminución de las Donaciones Percibidas se debe principalmente a los efectos derivados de la inactividad académica a consecuencia de las movilizaciones estudiantiles.

ii. Subvenciones y Aportes

	2011	2010	Δ
AFD	8.664.108.800	9.258.459.651	-6,4%
AFI	771.002.862	792.297.081	-2,7%
Otros Aportes Fiscales	12.322.016.217	10.761.788.830	14,5%
	21.757.127.879	20.812.545.563	4,5%

El incremento de las Subvenciones y Aportes se explica de forma exclusiva por el aumento registrado por la partida de Otros Aportes Fiscales.

iii. Servicios Académicos

	2011	2010	Δ
Matriculas Regulares	30.057.693.000	29.107.456.233	3,3%
Postgrados	2.061.554.561	1.654.003.015	24,6%
Cursos Especiales	954.377.872	1.239.698.520	-23,0%
Seminarios/Cursos de Cap.	647.821.222	558.989.706	15,9%
Cursos Sence	72.206.434	64.051.396	12,7%
Colegio Rubén Castro	277.643.236	276.050.087	0,6%
Cuotas Inscripción	2.055.372.685	2.081.516.881	-1,3%
Estampillas y Derechos	118.091.257	156.379.190	-24,5%
Inv. Académicas	3.643.766.172	4.886.910.923	-25,4%
Análisis de Laboratorio	535.640.018	635.044.638	-15,7%
	40.424.166.457	40.660.100.590	-0,6%

El incremento de las Matrículas Regulares se encuentra levemente por sobre el incremento promedio que experimentaron los aranceles en el año 2011 (2,5% curso superior y 4% 1er año). Destacan las bajas que corresponden a las cuentas de Cursos Especiales e Inv. Académicas, así como el alza en la cuenta asociada Postgrados.

b) Egresos Operacionales

i. Gastos en Personal

	2011	2010	Δ
Sueldos	18.525.420.531	18.981.263.895	-2,4%
Hon. Académicos	3.236.480.853	3.085.583.984	4,9%
Hon. No Académicos	7.231.515.614	7.162.902.202	1,0%
Becas Ayudantes	1.105.320.733	425.347.455	159,9%
Prov. Vacaciones	1.499.743.672	1.485.497.882	1,0%
Colaciones	102.813.579	99.877.668	2,9%
Viático Locomoción	3.561.410	1.271.923	180,0%
Viáticos Varios	610.447.621	635.474.339	-3,9%
Indem. Voluntaria	2.965.497.288	2.037.284.449	45,6%
Indem. Legales	196.435.042	43.824.477	348,2%
Rentas Vitalicias	42.066	60.155	-30,1%
Beneficios Varios	154.033.296	141.031.315	9,2%
	35.631.311.705	34.099.419.745	4,5%

Se destaca un importante incremento del ítem Becas ayudantes.



ii. Servicios No Personales

	2011	2010	Δ
Serv. Básicos	731.707.792	696.968.582	5,0%
Serv. Transporte	842.449.427	721.691.336	16,7%
Serv. Comunicaciones	289.272.098	350.153.012	-17,4%
Serv. Arriendo	688.812.273	597.678.639	15,2%
Seguros	268.480.261	228.874.911	17,3%
Mantenición y Reparación	682.330.091	1.354.229.931	-49,6%
Otros Servicios	1.993.204.177	1.844.883.284	8,0%
	5.496.256.119	5.794.479.694	-5,1%

La disminución en servicios No Personales se explica de forma fundamental por la importante disminución del ítem Mantenición y Reparación, como consecuencia lógica del terremoto del 27F.

iii. Transferencias

	2011	2010	Δ
Becas y Exenciones de Mat.	8.606.752.306	7.724.785.020	11,4%
Transf. Becas a Alumnos	510.339.138	445.623.472	14,5%
Transf. Org. Nacionales	3.362.594.864	3.282.921.617	2,4%
Transf. Org. Internacionales	269.749.421	119.143.545	126,4%
Transf. Sistema de Bienestar	150.286.735	140.925.777	6,6%
Transf. Consejo de Rectores	22.400.991	22.329.709	0,3%
	12.922.123.455	11.735.729.140	10,1%

Siguiendo la tendencia del año 2010, 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

	2011	2010	Δ
Intereses Financieros	165.526.570	87.267.504	89,7%
Dividendos	15.824.821	13.436.701	17,8%
Participación en Utilidades de Empresas	0	391.521	-100,0%
Intereses Plan Habitac.	38.005.367	36.827.237	3,2%
Intereses Préstam. al Perso.	13.753.490	13.979.567	-1,6%
	233.110.248	151.902.529	53,5%

Al igual que lo sucedido durante el período 2010, en esta partida experimenta una variación significativa la cuenta de Intereses Financieros, la que basada en la rotación de la cartera de inversiones así como en la variedad de instrumentos utilizados produjo un importante y positivo resultado.

d) Egresos No Operacionales

i. Gastos Legales y Financieros

	2011	2010	Δ
Gastos Legales	143.382.371	6.405.221	2138,5%
Ajustes Financieros	259.596.552	71.687.453	262,1%
Gastos Financ. y Tribut.	665.659.444	866.372.141	-23,2%



GESTION PRESUPUESTARIA

De acuerdo a la política de Rectoría de elaboración y ejecución de presupuestos equilibrados, la gestión presupuestaria 2011 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 2011 en moneda del 31 de diciembre de 2011, como también una comparación de la estructura de los presupuestos para los mismos años y una comparación de las variaciones de los principales ítemes de las ejecuciones presupuestarias para los años 2005 a 2011.



PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO

BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2006 - 2010

(MM\$ al 31 de diciembre de 2010)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS TOTALES	54.268	56.773	66.915	64.833	68.542	71.263	74.074
APORTES FISCALES	10.578	12.225	11.343	11.981	13.398	13.849	11.471
Fiscal Directo	7.500	7.937	7.635	7.442	8.505	8.670	8.868
Fiscal Indirecto	1.279	1.129	947	781	905	746	752
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	1.799	3.159	2.761	3.759	3.988	4.434	1.851
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	30.128
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	10.299	11.386	12.161	13.592	14.901	15.552	17.931
Aporte Fiscal Compensatorio	3.247	3.988	3.784	4.279	4.712	4.837	4.859
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.274	2.381	2.345	2.329	2.870	2.800	3.300
Becas Fiscales	1.978	2.689	3.507	4.884	5.023	5.609	7.289
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.800	2.328	2.526	2.100	2.297	2.305	2.482
OTROS	11.969	10.764	20.293	14.799	12.155	13.024	14.545
EGRESOS TOTALES	54.268	56.773	66.915	64.832	68.542	71.263	74.074
PERSONAL	19.309	20.788	21.043	21.294	22.730	24.048	25.421
Académico	13.065	13.399	13.369	13.532	14.684	15.474	16.704
No Académico	5.177	5.517	5.859	5.902	6.481	6.555	7.099
Indemnizaciones	1.068	1.872	1.814	1.860	1.565	2.020	1.618
BIENES Y SERVICIOS	11.422	10.379	12.328	10.836	12.060	12.911	15.502
TRANSFERENCIAS	7.324	7.642	8.382	8.600	10.268	10.606	12.848
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	3.349	4.003	5.024	5.438	6.269	7.542	8.562
Organismos Varios	3.976	3.639	3.358	3.161	3.999	3.064	4.285
INVERSION REAL	5.446	6.060	7.271	10.247	7.859	7.708	6.629
INVERSION FINANCIERA	8.358	8.633	14.142	8.745	9.908	10.011	10.652
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	8.347	8.618	8.669	8.735	9.897	9.995	10.641
Inversión Fondos Curauma	0	0	5.329	0	0	0	0
Otras	11	15	10	10	10	10	10
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	2.409	3.272	3.748	5.112	5.718	5.979	3.022



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

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS TOTALES	100,0%	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%	15,5%
Fiscal Directo	13,8%	14,0%	11,4%	11,5%	12,4%	12,2%	12,0%
Fiscal Indirecto	2,4%	2,0%	1,4%	1,2%	1,3%	1,0%	1,0%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	3,3%	5,6%	4,1%	5,8%	5,8%	6,2%	2,5%
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%	40,7%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	19,0%	20,1%	18,2%	21,0%	21,7%	21,8%	24,2%
Aporte Fiscal Compensatorio	6,0%	7,0%	5,7%	6,6%	6,9%	6,8%	6,6%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	4,2%	4,2%	3,5%	3,6%	4,2%	3,9%	4,5%
Becas Fiscales	3,6%	4,7%	5,2%	7,5%	7,3%	7,9%	9,8%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	5,2%	4,1%	3,8%	3,2%	3,4%	3,2%	3,4%
OTROS	22,1%	19,0%	30,3%	22,8%	17,7%	18,3%	19,6%
EGRESOS TOTALES	100,0%	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%	34,3%
Académico	24,1%	23,6%	20,0%	20,9%	21,4%	21,7%	22,6%
No Académico	9,5%	9,7%	8,8%	9,1%	9,5%	9,2%	9,6%
Indemnizaciones	2,0%	3,3%	2,7%	2,9%	2,3%	2,8%	2,2%
BIENES Y SERVICIOS	21,0%	18,3%	18,4%	16,7%	17,6%	18,1%	20,9%
TRANSFERENCIAS	13,5%	13,5%	12,5%	13,3%	15,0%	14,9%	17,3%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	6,2%	7,1%	7,5%	8,4%	9,1%	10,6%	11,6%
Organismos Varios	7,3%	6,4%	5,0%	4,9%	5,8%	4,3%	5,8%
INVERSION REAL	10,0%	10,7%	10,9%	15,8%	11,5%	10,8%	8,9%
INVERSION FINANCIERA	15,4%	15,2%	21,1%	13,5%	14,5%	14,0%	14,4%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	15,4%	15,2%	13,0%	13,5%	14,4%	14,0%	14,4%
Inversión Fondos Curauma	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Otras	0,0%	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%	4,1%



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	10/10
INGRESOS TOTALES	7,7%	4,6%	17,9%	-3,1%	5,7%	4,0%	3,9%
APORTES FISCALES	-5,7%	15,6%	-7,2%	5,6%	11,8%	3,4%	-17,2%
Fiscal Directo	0,6%	5,8%	-3,8%	-2,5%	14,3%	1,9%	2,3%
Fiscal Indirecto	16,3%	-11,7%	-16,1%	-17,5%	15,9%	-17,6%	0,8%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	-32,4%	75,6%	-12,6%	36,2%	6,1%	11,2%	-58,3%
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%	4,5%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	7,6%	10,6%	6,8%	11,8%	9,6%	4,4%	15,3%
Aporte Fiscal Compensatorio	5,8%	22,8%	-5,1%	13,1%	10,1%	2,7%	0,4%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,9%	4,7%	-1,5%	-0,7%	23,2%	-2,4%	17,9%
Becas Fiscales	9,9%	36,0%	30,4%	39,3%	2,8%	11,7%	30,0%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,9%	-16,8%	8,5%	-16,9%	9,4%	0,4%	7,7%
OTROS	24,6%	-10,1%	88,5%	-27,1%	-17,9%	7,2%	11,7%
EGRESOS TOTALES	7,7%	4,6%	17,9%	-3,1%	5,7%	4,0%	3,9%
PERSONAL	1,4%	7,7%	1,2%	1,2%	6,7%	5,8%	5,7%
Académico	-2,2%	2,6%	-0,2%	1,2%	8,5%	5,4%	8,0%
No Académico	3,9%	6,6%	6,2%	0,7%	9,8%	1,1%	8,3%
Indemnizaciones	53,8%	75,4%	-3,1%	2,5%	-15,8%	29,0%	-19,9%
BIENES Y SERVICIOS	12,7%	-9,1%	18,8%	-12,1%	11,3%	7,1%	20,1%
TRANSFERENCIAS	4,1%	4,3%	9,7%	2,6%	19,4%	3,3%	21,1%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	5,5%	19,5%	25,5%	8,2%	15,3%	20,3%	13,5%
Organismos Varios	2,9%	-8,5%	-7,7%	-5,9%	26,5%	-23,4%	39,9%
INVERSION REAL	21,7%	11,3%	20,0%	40,9%	-23,3%	-1,9%	-14,0%
INVERSION FINANCIERA	6,9%	3,3%	63,8%	-38,2%	13,3%	1,0%	6,4%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	7,0%	3,3%	0,6%	0,8%	13,3%	1,0%	6,5%
Inversión Fondos Curauma							
Otras	-7,0%	35,9%	-29,4%	-2,9%	1,6%	-2,2%	2,2%
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	27,8%	35,8%	14,6%	36,4%	11,9%	4,6%	-49,5%



COMENTARIOS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

La Ejecución Presupuestaria tuvo un incremento de 3,9% 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 4,5%, 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 2011.

Se observa un fuerte crecimiento en el ritmo de los componentes de Becas Fiscales, registrándose un fuerte incremento durante el año 2011 (30%).

Andrés Yáñez Zúñiga
Director de Finanzas