

## Recuadro 6

# Marco de gasto de mediano plazo (funcionamiento e inversión) del Banco de la República, 2018-2022

El Decreto 1739 del 25 de octubre de 2017, mediante el cual se modificaron los Estatutos del Banco de la República, estableció la obligación por parte de la Junta Directiva (JDBR) de aprobar un plan estratégico y un marco de gasto de mediano plazo, en los siguientes términos:

La Junta Directiva aprobará anualmente un marco de gasto (funcionamiento e inversión) de mediano plazo con vigencia para los próximos cinco (5) años. Así mismo, cada cuatro (4) años, aprobará un plan estratégico con vigencia para los siguientes cuatro (4) años, el cual se revisará anualmente.

La aprobación del presupuesto anual, del marco de gasto (funcionamiento e inversión) de mediano plazo y del plan estratégico, requerirá el voto favorable de cinco (5) miembros de la Junta Directiva.

De acuerdo con lo anterior, se estableció el presupuesto quinquenal 2018-2022 atendiendo los planes trazados en el *Plan Estratégico* aprobado por la JDBR. En el Cuadro R6.1 se presenta la estimación para el total de los gastos de funcionamiento. Estos incluyen los gastos corporativos y los costos de producción y distribución de especies monetarias puestas en circulación. Estos gastos se estiman en COP 4.488.243 millones (m) para el período 2018-2022.

Como se observa en el Gráfico R6.1, el rubro de mayor participación corresponde a personal (64%). Le siguen los “otros corporativos”, que incluyen, entre otros, los gastos por depreciación, amortización, deterioro y provisiones (22%). Finalmente, los gastos generales (14%) incluyen, entre otros, mantenimiento y adecuaciones de los activos del Banco y gastos de la operación normal del Banco (servicios públicos, vigilancia, aseo, etc.).

Como se mencionó en la sección 4.4: “Presupuesto de ingresos y gastos para 2018”, los gastos corporativos presentarían un crecimiento anual real de 9,8% en 2018 (Gráfico R6.2), el cual se reduce en 2019 y se mantiene en 2,4% a partir de 2020.

Por componentes:

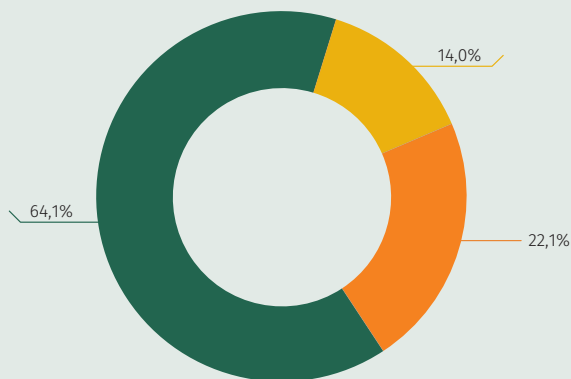
- Para los gastos de personal se proyecta un crecimiento real anual de 4,1% en 2018, que contiene el incremento salarial pactado en la convención colectiva vigente y el inicio de los programas contenidos en el *Plan Estratégico* aprobado por la JDBR. Se destaca que hacia finales del quinquenio 2018-2022, el crecimiento del gasto de personal no superaría el 3% real anual.
- En cuanto a los gastos generales, se proyecta un crecimiento real anual de 2,1% en 2018 y de 1,1%, en promedio, para el período 2018-2022. El crecimiento previsto para 2018 incorpora, entre otros, el efecto del aumento en el IVA y el mayor gasto por mantenimiento de equipos del Banco a los cuales se le vence su garantía por el tiempo de uso.

Cuadro R6.1  
Presupuesto de funcionamiento del Banco de la República: 2018 - 2022  
(millones de pesos a precios de 2018)

	2018 - 2022	2018	2019	2020	2021	2022	Promedio anual del crecimiento real (porcentaje)
I. Gastos corporativos	3.268.052	661.228	628.655	643.755	659.361	675.054	2,4
Personal	2.093.062	393.566	406.495	418.455	430.868	443.678	3,2
Generales	451.329	89.017	88.641	90.222	91.286	92.163	1,1
Otros	723.661	178.645	133.519	135.078	137.206	139.213	2,0
II. Billetes y monedas <sup>a/</sup>	1.220.191	226.708	236.583	243.956	252.229	260.715	3,7
Total	4.488.243	887.936	865.238	887.711	911.590	935.769	2,7

a/ Costos de producción y distribución de especies monetarias puestas en circulación.  
Fuente: Banco de la República.

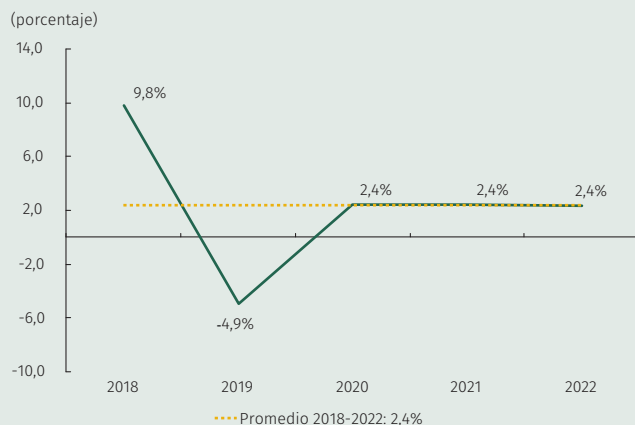
Gráfico R6.1  
Participación de los componentes de egresos corporativos,  
2018-2022<sup>a/</sup>



a/ Calculado como el promedio anual entre 2018 y 2022.  
Fuente: Banco de la República.

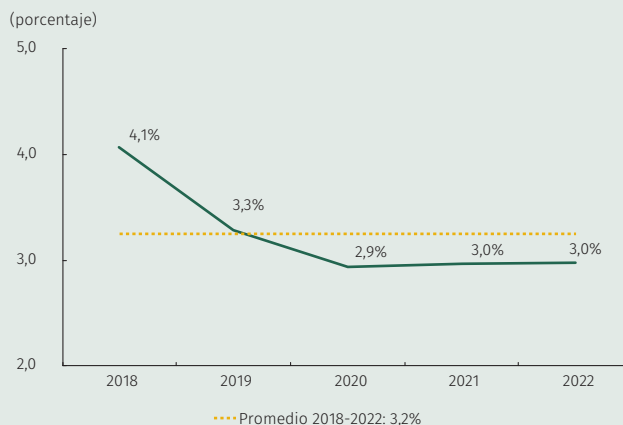
Gráfico R6.2  
Proyección de gastos, 2018-2022

A. Total gastos corporativos  
(variación porcentual real anual)<sup>a/</sup>

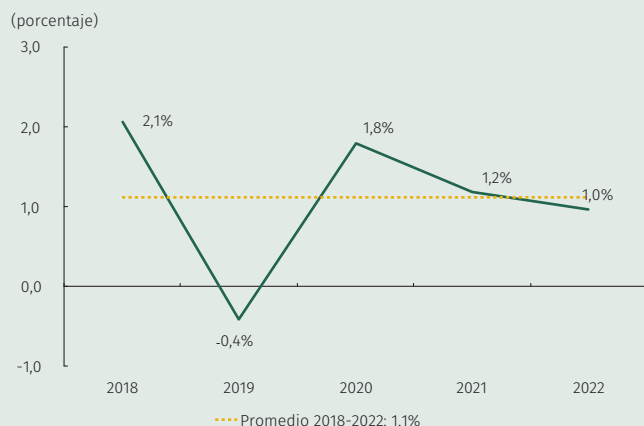


c. En caso del rubro de “otros gastos corporativos”, se proyecta un crecimiento real anual de 30,8% en 2018. Como se mencionó en la sección 4.4, este crecimiento obedece, principalmente, a partidas relacionadas con procesos jurídicos y sentencias. En particular, se estimaron provisiones para un proceso que data de la crisis financiera de finales de los años noventa relacionado con apoyos transitorios de liquidez (Banco Selfin S. A.) y se presupuestaron gastos por el proceso que se adelanta con dos compañías aseguradoras con respecto al amparo de la póliza global bancaria, a raíz de la crisis hipotecaria también de finales de los años noventa<sup>1</sup>. Estos gastos extraordinarios no se repetirían a partir de 2019 y ello explica la fuerte caída de este rubro proyectada para ese año (-25,3%). A partir de 2020 se estima un crecimiento real anual inferior al 2,0%.

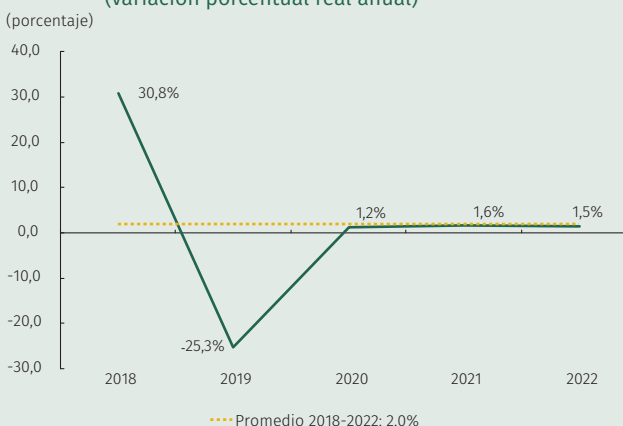
B. Total gastos de personal  
(variación porcentual real anual)<sup>a/</sup>



C. Total gastos generales  
(variación porcentual real anual)<sup>a/</sup>



D. Total otros gastos corporativos  
(variación porcentual real anual)<sup>a/</sup>



a/ El crecimiento de 2018 se calcula con base en el presupuesto aprobado para 2017.  
Fuente: Banco de la República.

1 De excluirse estos gastos extraordinarios, el crecimiento nominal de los otros gastos corporativos sería nulo.

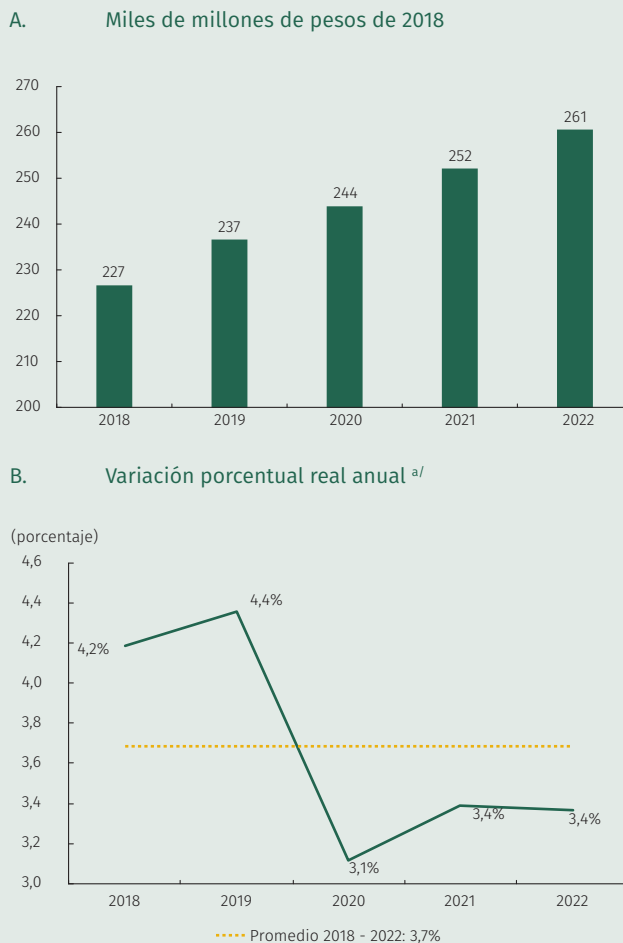
Por otra parte, en el Gráfico R6.3 se presentan los egresos por costos de producción y distribución de los billetes y monedas puestos en circulación, tanto en nivel como en variación real anual. En 2018 se proyecta un crecimiento real anual de 4,2%, y a partir de 2019 la variación de los egresos es consistente con el crecimiento económico proyectado (entre 3,2% y 3,6% anual), lo que constituye un determinante principal de la demanda de dinero.

Es importante mencionar que esta proyección no considera los gastos relacionados con el proyecto de la ley del “Nuevo Peso”.

Por su parte, durante el quinquenio se proyecta un crecimiento real de la inversión de 7,8%<sup>2</sup>. Por rubros, en el Cuadro R6.2 se presenta el crecimiento real anual promedio.

Este crecimiento es el resultado de los proyectos incluidos para el área de tecnología e industrial, que obedece a los lineamientos aprobados en el *Plan Estratégico* del Banco para el período 2017-2021, lo cual incluye como uno de sus temas pilares el relacionado con la “eficiencia”. Esto implica la inclusión de proyectos de inversión para renovar equipos y *software* que garanticen la prestación de servicios en áreas tales como el Sistema de Estadísticas Cambiarias, el Depósito Central de Valores y todo lo relacionado con maquinaria y equipos de la Imprenta de Billetes y la Fábrica de Moneda, entre otros. Asimismo, se incluyeron proyectos de inversión requeridos para el mantenimiento de los edificios del Banco.

**Gráfico R6.3**  
Egresos por emisión y puesta en circulación de especies monetarias, 2018-2022



a/ El crecimiento de 2018 se calcula con base en el presupuesto aprobado para 2017.  
Fuente: Banco de la República.

**Cuadro R6.2**  
Crecimiento promedio real anual de la inversión del Banco de la República, 2018-2022

Total	7,8
Infraestructura	5,8
Tecnología	5,7
Industrial	35,7
Cultural	0,9
Otros	37,9

Fuente: Banco de la República.

2 Este crecimiento se calculó con base en los datos de inversión ejecutados durante 2017 y no sobre el presupuesto aprobado. Lo anterior, debido a la baja ejecución de inversión en 2017 que obligó a incluir proyectos de 2018 en adelante para mantener en buen funcionamiento los edificios del Banco y considerar la reposición de equipos en el área industrial. Además, se incluyó la reposición que debe realizarse sobre vehículos blindados para el transporte de especies monetarias, cuya inversión se presenta en el rubro “otros”.