

DIRECCION DE FINANZAS

La presente cuenta resume los hechos más importantes de la gestión 2008 de la Dirección de Finanzas y los resultados obtenidos, conforme a los objetivos establecidos por el señor Vice Rector de Administración y Finanzas, 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 luego se presenta una breve apreciación de ésta.

Posteriormente se presentan los Balances Patrimoniales y Estados de Actividades para los años 2007 y 2008, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2008, con sus notas correspondientes y se presenta además el comportamiento de la ejecución presupuestaria mostrando una comparación entre los años 2004 a 2008 en moneda del 31 de diciembre de 2008, como también una comparación de la estructura de los presupuestos y una comparación de las variaciones de los principales ítemes de las ejecuciones presupuestarias para los mismos años.

GESTION

Es preciso destacar, que la puesta en práctica de cada una de las acciones de mejora emprendidas se encuentran debidamente alineadas con los objetivos estratégicos de la Universidad y en particular con los objetivos trazados en el Plan Estratégico Institucional referidos al ámbito de la Gestión Institucional. Asimismo, la síntesis que se realiza de las actividades desarrolladas es coherente con los objetivos e indicadores definidos para la Dirección de Finanzas en su Planificación Estratégica.

Durante el año 2008 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 son detalladas se encuentran en un 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

- Mejoramiento de los canales de información a estudiantes. Se amplía las vías de información acerca de los servicios y prestaciones entregadas por la Dirección de Finanzas, y en particular, por la Unidad de Crédito y Cobranza. Las acciones desarrolladas corresponden al potenciamiento de la página web (en promedio se reciben sobre 8.000 visitas mensuales); folletería (orientada a estudiantes de primer año); y correos electrónicos masivos.
- En conjunto con la Dirección de Asuntos Estudiantiles, la Dirección de Servicios de Informática y Comunicaciones, se sistematiza el proceso de asignación, administración y firma de pagarés del crédito universitario. Entre otros beneficios para los estudiantes, se destaca, la impresión en línea del pagaré.
- La Unidad de Tesorería ha puesto en marcha del portal Web de proveedores, operado por el Banco Santander. Este sistema facilita a todos los receptores de pagos de parte de la Universidad, poder verificar personalmente todos los pagos percibidos por concepto de Boletas de Honorarios, Facturas, Devoluciones de Gastos y Viáticos.
- La Unidad de Tesorería ha gestionado la firma de un convenio con Cencosud. Habilitación en cajas Tesorería de pack de tarjetas "Más" como medio de pago.

- La Unidad de Tesorería ha gestionado la firma de convenio de recaudación de morosos con Banco Santander. Permite el pago de letras o deuda no documentada directamente en las cajas del Banco, minimizando depósitos en cuenta corriente (de difícil reconocimiento) o pago en cajas PUCV, mediante el envío por correo electrónico de un cupón de pago.

ii) Iniciativas en Gestión Financiera

- Se ha continuado con una mejora de la recuperación por deudas de aranceles de periodos anteriores, derivado de acciones de cobranza más proactivas y el uso de mejores instrumentos de soporte a la gestión de cobro.
- Diseño de una política de inversiones financiera más estructurada y de revisión sistemática, consistente con las disponibilidades financieras de la Universidad y los niveles de riesgos a los cuales resulta prudente exponerse, con la finalidad de maximizar los ingresos no operacionales de la Universidad. Además ha mejorado la coordinación entre las Unidades de Tesorería y Control de Gestión, para la administración de proyectos con ingresos propios de las Unidades Académicas.

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 quincena del mes de diciembre se recibe dictamen favorable.
- A partir de este año se comienza a preparar un Estado de Flujos de Efectivo para la Universidad, de manera de contar con una herramienta adicional que permita guiar la toma de decisiones financieras.

iv) Iniciativas en Control de Gestión

- Se realiza un riguroso control presupuestario, que ha permitido disminuir los errores en la información entregada hacia las Unidades y la disminución de los sobregiros en las cuentas presupuestarias y extrapresupuestarias.
- La Unidad de Control de Gestión ha actuado como contraparte en la respuesta de los informes de Contraloría. Se han realizado revisiones e implementación de mejoras en función de las observaciones que se realizan de manera periódica.
- Control de Procedimientos. La Unidad de Control de Gestión ha desarrollado auditorías de procedimientos a las operaciones de la Dirección de Finanzas, realizando definiciones y proponiendo correcciones y sugerencias a los procedimientos internos. Adicionalmente, se entrega apoyo a las unidades vinculadas con la Dirección de Finanzas efectuando seguimiento y control de actividades críticas.

ANÁLISIS FINANCIERO

En el presente apartado se presentan los principales resultados de la gestión financiera y presupuestaria de la Universidad.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE VALPARAÍSO

BALANCE GENERAL COMPARADO
(Miles de Pesos al 31 de diciembre de 2008)

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
A C T I V O		
CIRCULANTE	15.272.078.765	17.455.309.082
DISPONIBLE	4.031.623.973	2.626.620.723
DEPOSITOS A PLAZO	3.585.501.045	7.083.631.850
VALORES NEGOCIABLES	1.433.152.981	1.760.746.640
DEUDORES ALUMNOS	1.206.485.920	1.111.609.672
DEUDORES P.FACTURAS	1.560.864.716	1.384.686.004
DOCUMENTOS POR COBRAR	500.314.984	627.795.816
DEUDORES VARIOS	771.537.231	398.662.307
DEUDAS ORG.RELAC.	89.815.236	62.432.525
FONDO CRED.UNIVERS.	0	0
EXISTENCIAS	33.665.420	26.591.260
IMPUESTOS POR RECUPERAR	129.531.061	240.970.816
GASTOS ANTICIPADOS	17.653.637	88.861.311
ACTIVOS CON RESTRICCIÓN	1.911.932.561	2.042.700.157
F I J O	35.730.373.628	33.000.282.729
BIENES RAICES-TERRENOS	33.349.176.585	33.264.763.461
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	5.731.851.457	2.352.820.850
EQUIPOS TRANSPORTES	649.055.556	622.763.428
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	18.338.031.092	17.378.022.127
MUEBLES, UTILES, HERRAM	4.315.202.450	4.167.272.172
LIBROS	4.599.965.816	4.478.591.386
ACTIVOS EN LEASING	0	0
RETASACION TECNICA	4.701.221.692	4.701.221.692
MENOS :		
DEPRECIACIONES ACUM.	35.954.131.020	33.965.172.387
OTROS ACTIVOS	1.911.560.947	2.052.568.042
INVERS.EN ORG.RELAC.	1.805.166.988	1.983.113.580
DEUDORES L.P.	106.393.959	69.454.462
OTROS ACTIVOS L.PLAZO	0	0
TOTAL ACTIVOS	52.914.013.340	52.508.159.854

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE VALPARAÍSO

BALANCE GENERAL COMPARADO
(Miles de Pesos al 31 de diciembre de 2008)

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
P A S I V O		
CIRCULANTE	5.884.223.869	7.187.747.722
BANCOS ACREEDORES	1.491.403.625	1.986.158.149
CUENTAS POR PAGAR	672.682.888	618.202.614
DOCUMENTOS POR PAGAR	0	0
ACREEDORES VARIOS	55.627.817	264.549.121
ACREED.ORGAN.RELACIONADOS	48.790.508	361.739
RETENCIONES	420.999.527	458.750.255
PROVISIONES	2.823.246.169	3.456.508.332
INGRESOS ANTICIP.	39.864.272	305.578.466
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	331.609.063	97.639.046
LARGO PLAZO	7.325.424.487	8.204.758.092
BANCOS ACREEDORES	7.325.424.487	8.204.758.092
PATRIMONIO	39.704.364.984	37.115.654.040
CAPITAL	11.937.141.177	12.772.063.640
RESERVA DE REVALORIZAC.	22.656.370.398	20.758.300.225
RESERVA RETASAC.TECNICA	2.586.235.296	2.659.449.954
RESULTADOS A.ANTERIORES	0	(16.788.542)
RESULTADOS DEL EJERC.	2.524.618.113	942.628.763
TOTAL PASIVOS	52.914.013.340	52.508.159.854

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DE VALPARAÍSO

ESTADO DE ACTIVIDADES COMPARADAS

(01 de enero al 31 de diciembre de cada año. M\$ a 31 de diciembre de 2008)

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
INGRESOS OPERACIONALES	51.483.280.344	50.133.402.615
DONACIONES	462.373.843	2.179.720.041
SUBVENC.Y APORTES	16.549.996.337	14.747.849.037
SERVICIOS ACADEMICOS	34.030.393.555	32.779.047.162
TASAS RECARGO MATRICULAS	63.139.354	79.540.351
SERVICIOS NO ACADEMICOS	377.377.255	347.246.025
GASTOS OPERACIONALES	47.922.559.828	47.942.383.403
EN PERSONAL	28.621.148.656	29.729.771.095
BIENES DE CONSUMO	4.111.072.302	3.865.332.728
SERVICIOS NO PERSONALES	4.044.903.230	3.691.239.522
TRANSFERENCIAS	8.635.951.149	8.053.926.500
DEPRECIACIONES	2.171.857.828	2.187.774.949
GASTO INTERNO NETO	337.626.663	414.338.610
RESULTADO OPERACIONAL	3.560.720.516	2.191.019.211
INGRESOS NO OPERACIONALES	698.175.033	964.658.962
RENTA DE INVERSIONES	376.641.907	383.189.954
GANANCIA EN VENTA ACTIVOS	40.766.698	242.506.084
INDEMNIZACION SEGUROS	0	0
ING.A.ANT.Y OTROS	280.766.428	338.962.924
GASTOS NO OPERACIONALES	1.114.716.102	1.229.427.217
GASTOS LEGALES/FINANCIEROS	831.977.616	774.525.274
PERDIDA EN VENTA ACTIVOS	18.969.984	14.043.165
SINIESTROS Y CASTIGOS	263.768.502	440.858.779
RESULTADO NO OPERACIONAL	(416.541.069)	(264.768.255)
CORRECCION MONETARIA	(619.561.334)	(983.622.193)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.524.618.113	942.628.763
IMPUESTO RENTA	0	0
(DEFICIT) SUPERAVIT DEL EJERC.	2.524.618.113	942.628.763

CONSIDERACIONES A LOS BALANCES PRESENTADOS

Posición Financiera de Corto Plazo

El indicador global de liquidez mejora en comparación con el periodo 2007, a niveles de 2,60, esto se debe fundamentalmente a consecuencia de una disminución de los pasivos de corto plazo, en particular a disminuciones significativas de deudas con bancos, provisiones y acreedores. Al mismo tiempo se aprecia una disminución importante de los depósitos a plazo, situación esperada a consecuencia de la utilización de los recursos destinados para la construcción del Campus Curauma. Considerando lo anterior, 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 una contracción respecto al periodo 2007, registrando una disminución del 12,51%. La explicación de esta variación, como ya fue señalado, se encuentra básicamente en la evolución de la partida Depósitos a Plazo que disminuyó en 49,38%.

La deuda de los alumnos registró un aumento de 8,54%, incremento que se sitúa por sobre el aumento experimentado por el valor de los aranceles. Esta situación revierte la tendencia registrada los últimos tres años, por lo que se analizarán futuras medidas que permitan corregir esta desviación.

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 muestren de una mejor manera la liquidez de los activos.

La Partida Ingresos Anticipados registra una disminución significativa puesto que la matrícula de estudiantes de primer año para el periodo 2009 no se realizó en el 2008, situación que si había ocurrido el 2007, en donde los ingresos recibidos en diciembre de 2007, correspondían al pago de los derechos de inscripción percibidos durante el proceso de admisión a primer año 2008 de la Universidad.

Con todo, tanto los compromisos financieros como las disponibilidades de corto plazo presentan una disminución, de M\$1.303.523 y M\$2.223.895 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 2008)

	2007	2008
Caja / Bancos	2.626.620.723	4.031.623.973
Depósitos	7.083.631.850	3.585.501.045
Fondos Con Restricción	2.042.700.157	1.911.932.561
Total Disponibilidades Corto Plazo	11.752.952.731	9.529.057.579
Deudas Bancos Corto Plazo	1.986.158.149	1.491.403.625
Cuentas por Pagar	618.202.614	672.682.888
Acreedores	264.910.860	104.418.325
Provisiones / Retenciones	3.915.258.587	3.244.245.696
Ingresos Anticipados	305.578.466	39.864.272
Otros	97.639.046	331.609.063
Total Compromisos Corto Plazo	7.187.747.722	5.884.223.869
Disponibilidades - Compromisos	4.565.205.009	3.644.833.710
Relación	1,64	1,62

En el cuadro anterior se observa una mantención de la capacidad de la Universidad para cumplir con los compromisos adquiridos en el corto plazo; sin embargo tal situación representa una mejoría, puesto que el año 2007 consideraba la inversión destinada al Campus Curauma cuyo uso estaba restringido. Corregir el Estado de Disponibilidades por tal factor, llevaría a que la situación comparativa respecto del año 2007 habría mejorado, a partir de las mayores disponibilidades existentes.

Posición Patrimonial

Al igual que en años anteriores, se observa un aumento sostenido en la inversión en bienes para la Universidad, la cual al eliminarse el efecto de las depreciaciones, muestra los siguientes valores:

Inversión en Activo Fijo
(MM\$ al 31 de Diciembre de 2008)

	2007	2008
Inversión en Activo Fijo	66.965.455.116	71.684.504.648
Variación Anual	6,1%	7,0%

Lo anterior muestra un incremento en valores reales de MM\$ 4.719 entre el 2007 y 2008, 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 2008)

	2007	2008	Variación	Variación 2008/2007
Bienes Raíces y Construcciones	35.617.584.311	39.081.028.042	3.463.443.731	9,7%
Equipos de Transportes	622.763.428	649.055.556	26.292.128	4,2%
Maquinarias y equipos	17.378.022.127	18.338.031.092	960.008.965	5,5%
Muebles y útiles	4.167.272.172	4.315.202.450	147.930.278	3,5%
Libros	4.478.591.386	4.599.965.816	121.374.430	2,7%
Retasación Técnica	4.701.221.692	4.701.221.692	-0	0,0%
Total Incremento			4.719.049.532	7,0%

CONSIDERACIONES A LOS ESTADOS DE ACTIVIDADES

El estado de actividades para el presente año, muestra un superávit de M\$ 2.524.618, explicado por un aumento de 2,12% en los ingresos, y una disminución de los egresos de un 0,27% respecto al periodo anterior.

El año 2008 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 las Transferencias y los Servicios no Personales.

A continuación se presentan las principales variaciones experimentadas durante el año 2008 respecto del año 2007.

a) Ingresos Operacionales

i. Donaciones

	2008	2007	Δ
Donaciones Percibidas	149.712.127	1.812.980.963	-91,7%
Transf. Sector Privado	312.661.716	367.133.988	-14,8%
	462.373.843	2.180.114.951	-78,8%

La disminución de las Donaciones Percibidas se debe a que la comparación respecto del año 2007, considera la contabilización del terreno Sausalito por M\$1.545.

ii. Subvenciones y Aportes

	2008	2007	Δ
AFD	7.746.228.854	7.817.864.716	-0,9%
AFI	827.284.697	993.775.640	-16,8%
Otros Aportes Fiscales	7.976.482.786	5.938.880.619	34,3%
	16.549.996.337	14.750.520.975	12,2%

El incremento de las Subvenciones y Aportes se explica por el incremento de los Otros Aportes Fiscales, tanto en Becas Fiscales como en ingresos por Fondos Concursables.

iii. Servicios Académicos

	2008	2007	Δ
Matriculas Regulares	24.356.766.192	23.545.596.266	3,4%
Postgrados	1.207.679.195	1.025.062.726	17,8%
Cursos Especiales	977.354.678	1.199.415.484	-18,5%
Seminarios/Cursos de Cap.	483.402.484	431.497.562	12,0%
Cursos Sence	118.988.403	82.549.247	44,1%
Colegio Rubén Castro	211.257.446	207.572.255	1,8%
Cuotas Inscripción	1.862.357.841	1.815.144.972	2,6%
Estampillas y Derechos	156.971.955	165.614.705	-5,2%
Inv. Académicas	4.086.529.599	3.714.184.814	10,0%
Análisis de Laboratorio	569.085.762	598.348.250	-4,9%
	34.030.393.555	32.784.986.282	3,8%

El incremento de las Matriculas Regulares se condice con el incremento promedio que experimentaron los aranceles en el año 2008. Destaca el incremento de la cuenta de Investigaciones Académicas con una variación del 10%.

b) Egresos Operacionales

i. Gastos en Personal

	2008	2007	Δ
Sueldos	16.319.391.669	16.283.979.057	0,2%
Hon. Académicos	2.687.379.777	2.606.623.567	3,1%
Hon. No Académicos	6.061.528.418	6.132.946.785	-1,2%
Becas Ayudantes	409.654.652	356.709.240	14,8%
Prov. Vacaciones	1.282.171.458	1.291.329.591	-0,7%
Colaciones	68.736.516	62.767.669	9,5%
Viático Locomoción	4.520.025	36.766.579	-87,7%
Viáticos Varios	284.923.475	369.658.817	-22,9%
Indem. Voluntaria	1.328.863.286	2.398.755.819	-44,6%
Indem. Legales	44.772.394	42.919.060	4,3%
Rentas Vitalicias	54.069	64.544	-16,2%
Beneficios Varios	129.152.917	152.636.651	-15,4%
	28.621.148.656	29.735.157.380	-3,7%

Se destaca la mantención del gasto en el ítem Sueldos, como también la importante disminución del gasto en Indemnizaciones.

ii. Servicios No Personales

	2008	2007	Δ
Serv. Básicos	637.902.908	562.139.937	13,5%
Serv. Transporte	659.272.527	566.803.878	16,3%
Serv. Comunicaciones	369.944.742	388.336.426	-4,7%
Serv. Arriendo	401.249.362	449.584.066	-10,8%
Seguros	140.381.096	146.283.581	-4,0%
Mantención y Reparación	441.973.210	396.569.378	11,4%
Otros Servicios	1.394.179.385	1.182.191.015	17,9%
	4.044.903.230	3.691.908.281	9,6%

El incremento en servicios No Personales se explica por aumentos importantes en los ítems de Servicios Básicos, Transporte y Mantención.

iii. Transferencias

	2008	2007	Δ
Becas y Exenciones de Mat.	5.165.785.553	4.357.510.274	18,5%
Transf. Becas a Alumnos	643.174.242	543.732.835	18,3%
Transf. Org. Nacionales	2.619.825.403	2.995.231.916	-12,5%
Transf. Org. Internacionales	60.457.213	10.203.763	492,5%
Transf. Sistema de Bienestar	134.262.180	137.659.985	-2,5%
Transf. Consejo de Rectores	12.446.558	11.046.896	12,7%
	8.635.951.149	8.055.385.668	7,2%

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

c) Ingresos No Operacionales

i. Renta de Inversiones

	2008	2007	Δ
Intereses Financieros	331.452.114	352.533.123	-6,0%
Dividendos	25.420.511	14.831.077	71,4%
Intereses Plan Habitac.	11.611.507	10.466.233	10,9%
Intereses Préstam. al Perso.	8.157.775	5.428.946	50,3%
	376.641.907	383.259.378	-1,7%

En términos generales las Rentas de Inversiones prácticamente no experimentan variaciones.

d) Egresos No Operacionales

i. Gastos Legales y Financieros

	2008	2007	Δ
Gastos Legales	42.621.346	4.378.731	873,4%
Ajustes Financieros	-39.845.269	26.269.738	-251,7%
Gastos Financ. y Tribut.	830.991.914	830.952.877	0,0%
	791.042.492	861.601.346	-8,2%

El incremento en los egresos No Operacionales se debe al pago realizado por 39 millones de pesos a la Empresa Telenorte, contabilizado como Gastos Legales.

GESTION PRESUPUESTARIA

De acuerdo a la política de Rectoría de elaboración y ejecución de presupuestos equilibrados, la gestión presupuestaria 2008 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 2004 a 2008 en moneda del 31 de diciembre de 2008, 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 2004 a 2008.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO**BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2004 - 2008**

(MM\$ al 31 de diciembre de 2008)

	2004	2005	2006	2007	2008
INGRESOS TOTALES	50.374	54.172	56.672	66.816	64.717
APORTES FISCALES	11.209	10.559	12.204	11.326	11.960
Fiscal Directo	7.452	7.487	7.923	7.624	7.428
Fiscal Indirecto	1.099	1.277	1.127	946	779
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	2.659	1.795	3.154	2.757	3.752
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	19.991	21.385	22.358	23.083	24.417
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	9.570	10.280	11.366	12.143	13.568
Aporte Fiscal Compensatorio	3.069	3.241	3.980	3.778	4.271
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.108	2.270	2.377	2.342	2.325
Becas Fiscales	1.800	1.974	2.685	3.502	4.875
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	2.594	2.795	2.324	2.522	2.096
OTROS	9.604	11.948	10.744	20.263	14.773
EGRESOS TOTALES	50.374	54.172	56.672	66.816	64.717
PERSONAL	19.032	19.275	20.751	19.590	19.638
Académico	13.642	13.359	14.123	14.577	14.596
No Académico	5.098	5.403	6.317	3.201	3.185
Indemnizaciones	292	512	311	1.812	1.857
BIENES Y SERVICIOS	10.134	11.402	10.360	13.731	12.434
TRANSFERENCIAS	7.035	7.311	7.629	8.370	8.584
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	3.173	3.343	3.996	5.017	5.429
Organismos Varios	3.863	3.969	3.633	3.353	3.155
INVERSION REAL	4.474	5.436	6.049	7.261	10.229
INVERSION FINANCIERA	7.814	8.343	8.618	14.121	8.729
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	7.802	8.332	8.603	8.656	8.719
Inversión Fondos Curauma	0	0	0	5.455	0
Otras	12	11	15	10	10
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	1.884	2.405	3.266	3.743	5.102

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO
ESTRUCTURA DE BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2004 - 2008

	2004	2005	2006	2007	2008
INGRESOS TOTALES	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
APORTES FISCALES	22,3%	19,5%	21,5%	17,0%	18,5%
Fiscal Directo	14,8%	13,8%	14,0%	11,4%	11,5%
Fiscal Indirecto	2,2%	2,4%	2,0%	1,4%	1,2%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	5,3%	3,3%	5,6%	4,1%	5,8%
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	39,7%	39,5%	39,5%	34,5%	37,7%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	19,0%	19,0%	20,1%	18,2%	21,0%
Aporte Fiscal Compensatorio	6,1%	6,0%	7,0%	5,7%	6,6%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	4,2%	4,2%	4,2%	3,5%	3,6%
Becas Fiscales	3,6%	3,6%	4,7%	5,2%	7,5%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	5,1%	5,2%	4,1%	3,8%	3,2%
OTROS	19,1%	22,1%	19,0%	30,3%	22,8%
EGRESOS TOTALES	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
PERSONAL	37,8%	35,6%	36,6%	29,3%	30,3%
Académico	27,1%	24,7%	24,9%	21,8%	22,6%
No Académico	10,1%	10,0%	11,1%	4,8%	4,9%
Indemnizaciones	0,6%	0,9%	0,5%	2,7%	2,9%
BIENES Y SERVICIOS	20,1%	21,0%	18,3%	20,6%	19,2%
TRANSFERENCIAS	14,0%	13,5%	13,5%	12,5%	13,3%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	6,3%	6,2%	7,1%	7,5%	8,4%
Organismos Varios	7,7%	7,3%	6,4%	5,0%	4,9%
INVERSION REAL	8,9%	10,0%	10,7%	10,9%	15,8%
INVERSION FINANCIERA	15,5%	15,4%	15,2%	21,1%	13,5%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	15,5%	15,4%	15,2%	13,0%	13,5%
Inversión Fondos Curauma	0,0%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%
Otras	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	3,7%	4,4%	5,8%	5,6%	7,9%

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DE VALPARAISO**COMPARACION PORCENTUAL DE CRECIMIENTO
BALANCES DE EJECUCION PRESUPUESTARIA 2004 - 2008**

	04/03	05/04	06/05	07/06	08/07
INGRESOS TOTALES	6,2%	7,5%	4,6%	17,9%	-3,1%
APORTES FISCALES	9,8%	-5,8%	15,6%	-7,2%	5,6%
Fiscal Directo	1,5%	0,5%	5,8%	-3,8%	-2,6%
Fiscal Indirecto	-12,7%	16,2%	-11,7%	-16,1%	-17,6%
Aportes para Proyectos y Extraordinarios	65,3%	-32,5%	75,6%	-12,6%	36,1%
ARANCELES de Pregrado y Postgrado (Incluye Becas Universidad, Becas Fiscales, Fondo Solidario de Crédito Universitario y Exenciones)	1,1%	7,0%	4,6%	3,2%	5,8%
FONDO SOLIDARIO DE CREDITO UNIVERSITARIO	12,0%	7,4%	10,6%	6,8%	11,7%
Aporte Fiscal Compensatorio	-4,3%	5,6%	22,8%	-5,1%	13,1%
Recuperación Fondo Solidario de Crédito Universitario	1,2%	7,7%	4,7%	-1,5%	-0,7%
Becas Fiscales	36,4%	9,7%	36,0%	30,4%	39,2%
Aporte UCV al Fondo Solidario de Crédito Universitario	34,2%	7,8%	-16,8%	8,5%	-16,9%
OTROS	7,6%	24,4%	-10,1%	88,6%	-27,1%
EGRESOS TOTALES	6,2%	7,5%	4,6%	17,9%	-3,1%
PERSONAL	3,0%	1,3%	7,7%	-5,6%	0,2%
Académico	2,8%	-2,1%	5,7%	3,2%	0,1%
No Académico	3,6%	6,0%	16,9%	-49,3%	-0,5%
Indemnizaciones	4,9%	75,6%	-39,3%	482,3%	2,5%
BIENES Y SERVICIOS	7,9%	12,5%	-9,1%	32,5%	-9,4%
TRANSFERENCIAS	14,9%	3,9%	4,3%	9,7%	2,6%
Becas, Exenciones y Préstamos a alumnos	12,0%	5,4%	19,5%	25,5%	8,2%
Organismos Varios	17,4%	2,7%	-8,5%	-7,7%	-5,9%
INVERSION REAL	-4,0%	21,5%	11,3%	20,0%	40,9%
INVERSION FINANCIERA	9,3%	6,8%	3,3%	63,9%	-38,2%
Préstamos Fondo Solidario de Crédito Universitario	9,4%	6,8%	3,3%	0,6%	0,7%
Inversión Fondos Curauma					
Otras	-5,1%	-7,2%	35,9%	-29,3%	-3,0%
SERVICIO DE DEUDAS Y OTROS GASTOS	14,7%	27,6%	35,8%	14,6%	36,3%

COMENTARIOS A LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

La Ejecución Presupuestaria tuvo una disminución de 3,1% respecto al periodo anterior. Ello se explica básicamente por la gran incidencia que tuvo en el ejercicio 2007, tanto el endeudamiento como la inversión asociada al Campus Curauma.

Los ingresos de aranceles de pregrado aumentaron un 5,8%, 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 2008.

Se observa un tercer año consecutivo de importantes crecimientos de los componentes de Becas Fiscales (39,2%).

La disminución de 27,1% de los Otros ingresos se debe principalmente a la reducción de la partida de endeudamiento debido al crédito bancario tomado para la construcción del Campus Curauma.

El aumento de un 40,9% en la Inversión Real corresponde fundamentalmente a las obras de construcción del Campus Curauma, cuyo otro efecto se manifiesta en el aumento del 36,3% en el ítem de Servicio de Deudas producto del pago del crédito que financia dichas inversiones como así también las indemnizaciones de los académicos desvinculados.

Finalmente, la disminución de 38,2% en la Inversión Financiera se origina por la extinción durante el 2008 de los fondos provenientes del crédito bancario para la Construcción de Curauma, que se encontraban transitoriamente en un depósito a plazo.