



**CENTRO DE ESTUDIOS MONETARIOS LATINOAMERICANOS  
CEMLA**

**Y**

**BÁNCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA**

**ASPECTOS ECONOMICOS Y OPERATIVOS  
DE BANCA CENTRAL**

*Rubén Gattelet*  
*Francisco García*

Santo Domingo, D. N.  
17 de febrero al 5 de marzo 1997

**CEMLA**

**Banco Central de la Rep. Dominicana**

# **Curso**

**Aspectos contables y presupuestales de Banca  
Central**

**24 al 28 de febrero de 1997**

**Cdor.: Francisco García Letelier  
Cdor.: Rubén S. Gattelet**

Banco Central de la República Dominicana

CEMLA

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA  
BIBLIOTECA

201562  
22-1-99

Don'

Curso

Arquitectos contables y presupuestales de Banca Central

24 al 28 de febrero de 1997

Coor. Ricardo García  
Coor. Rafael S. Casarín

F  
RD  
2901

# CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO DE BANCA CENTRAL

## I.- CONTABILIDAD.

### 1.-EL BALANCE COMO INSTRUMENTO DE ANÁLISIS, DECISIÓN E INFORMACIÓN ESTADÍSTICA. PRESENTACIÓN.

#### Introducción:

Este curso no está armado como un seminario sobre Contabilidad o Presupuesto, sino sobre la problemática de estas materias en la banca central.

Nos concentraremos principalmente en la Contabilidad y el Presupuesto como sistema de información. Tanto en su carácter de información legal, como para la toma de decisiones, para publicidad, estadística, etc. Asimismo vamos a ocuparnos del control de la información.

Objeto del balance y particularidades del correspondiente a un banco central:

El balance de cualquier empresa o institución tiene por objeto informar acerca de la situación patrimonial de la misma, además, lógicamente, de cumplir con las reglamentaciones legales del país.

Eso lo vemos muy claro en los dictámenes de los auditores externos que, palabras más, palabras menos, suelen rezar:

*En  
nuestra opinión, los estados contables examinados presentan razonablemente la información sobre la situación patrimonial de la empresa al 31 de diciembre de 1994, así como el resultado de sus operaciones y las variaciones en el Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.*

Por lo tanto, a través del balance deberíamos poder definir en qué situación se encuentra la empresa, tanto sea para comprar acciones de la misma, para otorgarle un crédito o, internamente, para evaluar el desempeño de los funcionarios, gerentes o directores, según sea su evolución en el último período anual.

Por ello, los balances no pueden ser de un modelo fijo, o por lo menos no deben leerse todos de la misma manera.

En una empresa agropecuaria nos importará mucho más presentar sus semovientes e inmuebles que sus alquileres devengados a cobrar, mientras este último rubro será de vital importancia para una empresa de informática que alquila computadores centrales de gran porte.

Así, al leer el activo del balance de un banco central debemos poder evaluar adecuadamente su nivel de reservas internacionales, el financiamiento al gobierno nacional (bajo la forma de cartera de títulos públicos negociables u otros instrumentos) y el financiamiento al sistema financiero, pero no revisten especial importancia los bienes muebles y nos atrevemos a decir que tampoco los inmuebles, tanto por su valor relativo como por su habitual invariabilidad a lo largo de los ejercicios.

Asimismo, el estudio de su cuenta de resultados debe permitirnos determinar la calidad del manejo de sus reservas y del financiamiento al sistema bancario, en términos de riesgo y rendimiento, así como sus gastos administrativos y de funcionamiento.

Pero hasta aquí no estamos más que analizando al banco central como a cualquier otra empresa, focalizando como es debido el estudio de los rubros significativos.

No obstante, un banco central no es una empresa más dentro de la economía de un país, por lo que debemos tener en cuenta muy especialmente sus funciones y atribuciones específicas antes de encarar la problemática de su contabilidad.

La condición de autoridad monetaria del banco central lo torna en actor protagónico de numerosos indicadores macroeconómicos, que obligan a una lectura de su balance que puede diferir substancialmente de la comentada en el punto anterior.

De los rubros que no aparecen en el balance de ningún otro tipo de empresa el más importante es sin duda la BASE MONETARIA, que es consecuencia de la capacidad de emitir moneda en forma exclusiva, otorgada por las leyes de cada país a su banco central. Asimismo, el mecanismo de activación de resultados que suelen manejar algunos bancos centrales respecto de las operaciones en divisas sólo lo utilizan estas instituciones.

Sobre estos temas volveremos más adelante.

### Breve definición de algunos conceptos de trabajo:

Comencemos por analizar un concepto muy importante que es, como ya dijimos, un rubro que no aparece en el balance de ningún otro tipo de empresa: la BASE MONETARIA, y que es consecuencia de la capacidad de emitir moneda en forma exclusiva, otorgada por las leyes de cada país a su banco central.

#### Base monetaria

Quando un contador no advertido lee el balance de un banco central, su primera inquietud es ¿cuál es la CAJA de esta empresa? La segunda es ¿cómo la CAJA es un pasivo?

En efecto, la base monetaria -que no es más que la obligación del banco central con los tenedores de moneda doméstica, por lo cual figura en el pasivo- aparece en un primer momento como algo asimilable a la caja de una empresa común, atento que de ella el banco obtiene su "disponibilidad".

Desde luego que no es así; la base monetaria es el reflejo de la deuda que el banco central contrajo con la sociedad por la entrega de moneda doméstica *fabricada* por él mismo, que es una de sus "prerrogativas".

La base monetaria, tan importante como es, normalmente no aparece explícita en los balances de los bancos centrales. En efecto, es muy común que en el pasivo figuren dos rubros relativamente fácil de diferenciar que son: CIRCULACIÓN MONETARIA y DEPÓSITOS DE BANCOS. Salvo algún tecnicismo particular, la suma de estos rubros conforma la base monetaria.

Circulación Monetaria: es la parte del dinero *físico* emitido por el banco central que se encuentra en poder del público o en la caja de los bancos.

Depósitos de bancos: es la parte del dinero *físico* emitido por el banco central que los bancos recibieron (*recuperaron*) del público y le entregaron al banco central para constituir un depósito en cuenta corriente.

A través de esa cuenta corriente los bancos efectúan sus transacciones (préstamos entre entidades, clearing, servicios de cobranzas, etc.) y constituyen el encaje legal determinado por la autoridad monetaria, o su encaje técnico si aquél fuera menor.

### Reservas externas

Este rubro puede presentarse bajo diferentes denominaciones. En el caso del balance del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) hasta el año 1991 se denominó "Oro, Divisas y Otros Activos Externos" y a partir de entonces "Reservas de Libre Disponibilidad - Art. 5º Ley 23928" (esta es la *Ley de Convertibilidad del Austral*).

Las tenencias de oro, las monedas fuertes -divisas- y eventualmente los créditos externos propiedad del banco central, se registran en este rubro.

De su lectura debe poder inferirse datos útiles para el seguimiento de las variables económicas o que sólo sea un registro contable para que cuadre el balance, depende de los criterios de valuación utilizados por el banco y de su transparencia en la información.

### Criterios de valuación:

Para que del balance del banco central puedan extraerse datos útiles respecto al nivel de reservas del país, es necesario que la información en moneda local, en la cual se expresa aquél, sea transformable en divisas de una manera natural, sin más dato que el del tipo de cambio a aplicar.

El balance del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), hasta 1988 expresaba sus cuentas en divisas a precio promedio ponderado, y no se hacía ningún tipo de ajuste al cierre que llevara esos valores a un tipo de cambio reconocible por el público. De esta manera, el valor en pesos de las reservas internacionales estaba más o menos cercano a la realidad según la antigüedad del stock y la variación del tipo de cambio en el mismo período.

A partir de 1989 todas las cuentas en divisas se revalúan diariamente por el tipo de cambio de cierre del día y así se publican desde 1991 en el balance semanal y en el comunicado de convertibilidad (desde enero de este año se publica en forma diaria el total de reservas y de base monetaria).

Ahora vamos a ver la evolución teórica del balance de un banco central, desde su inicio como caja de conversión hasta su versión moderna como prestamista de última instancia, regulador del dinero y el crédito, financista del gobierno, etc.

### Balance de un banco central. inicio elemental y evolución:

Vamos a plantear la evolución del balance de un banco central desde su creación como caja de conversión.

Supongamos un país que no tiene moneda fiduciaria, por lo que efectúa sus transacciones con barras, lingotes, monedas o cualquier otro objeto de oro, cuyo valor se mide por su pureza y peso en este metal.

Dado las incomodidades que esto provoca, los ciudadanos de este país deciden crear una caja de conversión para que emita moneda fiduciaria.

El costo de fabricación de la moneda es soportado por el Tesoro Nacional con la recaudación de impuestos.

A renglón seguido, el público le vende a la Caja de Conversión su oro, el que paga con \$, por un total de \$ 1.000.

Veamos entonces el primer balance de la Caja de Conversión:

### BALANCE 1

ACTIVO		PASIVO	
Oro	1.000	Base Monetaria	1.000
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	0

Este balance sin Patrimonio Neto no es ilógico, desde el momento que no hay ningún motivo para que la Caja de Conversión tenga pérdidas (excepto algún cataclismo o robo), ya que el precio del oro lo fija él mismo.

Desde luego que no pasa mucho tiempo hasta que el Tesoro Nacional se encuentra en una situación deficitaria, por una baja pronunciada de la recaudación tributaria, por lo que recurre a la Caja de Conversión para que lo financie mediante la emisión de una Letra a 10 años de plazo, por \$ 250, a una tasa de interés anual del 10%.

Veamos el nuevo balance (más adelante veremos que a esta altura comienza a aparecer el déficit cuasi-fiscal, que es el complemento del déficit del gobierno -o déficit fiscal- a la hora de determinar el déficit del sector público):

### BALANCE 2

ACTIVO		PASIVO	
Oro	1.000	Base Monetaria	1.250
Crédito al Gobierno	250		
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	0

Atento que la economía no creció como para demandar más dinero, la expansión producida por el crédito al Gobierno producirá inflación, por lo cual anticipándose a este flagelo la Caja de Conversión comienza a hacer política monetaria, colocando deuda en el público a la misma tasa a fin de absorber el excedente.

El próximo balance será:

### BALANCE 3

ACTIVO		PASIVO	
Oro	1.000	Base Monetaria	1.000
Crédito al Gobierno	250	Títulos	250
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	0

Ya estamos en presencia de todo un banco central, que próximamente puede verse embarcado en préstamos para dirigir el crédito interno, que cambiará parte de su oro por dólares y los colocará en activos externos, que obtendrá préstamos de organismos internacionales para transferírselos al Gobierno, etc., etc., etc.

**Relación de convertibilidad:** Ya que nos internamos en las definiciones de la convertibilidad, parece oportuno detenernos a analizar en forma práctica el concepto de relación de convertibilidad de la moneda.

Este concepto exige focalizar el análisis del Balance en dos rubros simultáneamente: Reservas Internacionales en el activo y Base Monetaria en el pasivo.

La convertibilidad implica sencillamente que el saldo del rubro "Base Monetaria" no puede ser mayor al saldo de "Reservas de Libre Disponibilidad".

En otras palabras, se trata de asegurar que la Base Monetaria pueda ser canjeada totalmente en cualquier momento por Activos Externos en sus distintas modalidades (Oro, Divisas, Colocaciones en el Exterior, Bonos Externos).

En consecuencia, podemos focalizar el análisis de las operaciones que realiza el Banco según su efecto sobre la convertibilidad, y veremos que pueden clasificarse de la siguiente manera:

**GRUPO A, Afectan simultáneamente las Reservas y la Base Monetaria:**

Como más representativas podemos destacar las operaciones de mercado abierto, es decir, compra/venta de divisas o títulos públicos. También pertenecen a este rubro las liquidaciones de divisas en el marco de los Convenios Aladi.

No obstante, debemos tener especial cuidado en el análisis porque estas operaciones que *no afectan la relación de convertibilidad*, sí pueden afectar la calidad del respaldo de la base monetaria, al modificar el porcentaje de títulos públicos aplicados al mismo.

#### **GRUPO B, Afectan sólo las Reservas Convertibles:**

Se incluyen en este rubro, esencialmente los pagos de obligaciones externas o los ingresos de préstamos del exterior. Para el caso Argentino, en los últimos años fue muy significativo el ingreso de fondos por privatización de empresas públicas.

#### **GRUPO C, Afectan sólo la Base Monetaria:**

En este grupo incluimos las operaciones que realiza el Banco básicamente con el Sistema Financiero. Como expansivas, podemos destacar el otorgamiento de préstamos en tanto que como contractivas el recupero de los mismos.

Si bien el GRUPO A puede alterar los límites aludidos precedentemente acerca de la participación de los Títulos Públicos en el respaldo de la Base Monetaria, no representan mayores desafíos a la relación de convertibilidad.

En cambio los GRUPOS B y C al impactar exclusivamente en un sólo miembro de la ecuación de convertibilidad afectan el nivel de Reservas Internacionales Excedentes.

Es decir que, cada vez que reducimos la Base Monetaria o recibimos divisas sumamos Reservas Excedentes, en tanto que cada vez que expandimos la Base o efectuamos pagos al exterior las reducimos.

Simplificando podemos enumerar:

#### Operaciones con efecto desde el punto de vista de la convertibilidad:

La mejoran :

- . Intereses ganados de las Reservas ( + Reservas )
- . Intereses de Redescuentos al Sistema Financiero ( - B.M. )
- . Cargos por deficiencias de efectivo mínimo y otros ( - B.M. )
- . Comisiones y cánones por servicios ( - B.M. )

La desmejoran :

. Pagos de Intereses Externos ( - Reservas )

. Pago de sueldos, gastos administrativos, inversiones, etc. ( + B. M. ).

Esta última "desmejora" está contemplada en el Presupuesto del Banco, ya que sólo se presupuestan gastos contra ingresos que mejoran la relación de convertibilidad.

Esto que resulta muy simple en términos contables está señalando que en una situación de bajo nivel de reservas excedentes es indispensable su monitoreo permanente y su proyección, debido a que sin ellas el Banco podría llegar a una virtual cesación de operaciones y con ella la parálisis de buena parte de las actividades del Gobierno Nacional, dado el rol de agente financiero del Banco.

**Financiamiento al gobierno:** El análisis de los mecanismos de financiamiento al gobierno nos remite a la problemática fiscal poniendo énfasis en la capacidad del Banco Central para financiar al Tesoro Nacional.

La capacidad del banco central de financiar al gobierno está normalmente regulada en la Carta Orgánica de la Institución.

Por ejemplo, en la antigua Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina estaba permitido el otorgamiento de adelantos transitorios de fondos y la compra de títulos al gobierno, cuyos límites eran medidos como una proporción de la recaudación fiscal y de los depósitos de los bancos, respectivamente (adelantos por hasta el 30 % de la recaudación del Tesoro de los últimos 12 meses, y compra de títulos públicos por hasta el 35 % de los depósitos recibidos por los bancos).

Sin embargo al cabo de un tiempo, y de acuerdo a los márgenes disponibles, esa deuda era consolidada en un Bono emitido expresamente a muy largo plazo y no computable en los límites vigentes, con lo que se liberaba nuevamente el financiamiento al gobierno.

En la práctica lo que sucedía era que esos bonos consolidados al no tener cláusulas de indexación (normalmente eran a 99 años al 0.25% anual de interés) dados los altos niveles de inflación se diluían con el mero paso del tiempo, adquiriendo valores irrisorios.

En la actualidad, en cambio, la nueva Carta Orgánica dictada a fines de 1992 determina que tal fondeo sólo puede realizarse a través de la compra de títulos que coticen en el mercado y siempre que a valores nominales no crezcan más del 10% en relación al cierre del ejercicio anterior.

El seguimiento del rubro "Créditos al Gobierno Nacional" en los balances de los bancos centrales es el que generalmente ilustra acerca de la fuente más discutida de financiamiento de déficit fiscal como es la emisión monetaria.

**Créditos al Sistema Financiero:** este rubro refleja normalmente las operaciones de política monetaria, tales como adelantos o redescuentos otorgados a los bancos, así como la asignación de créditos de fomento o direccionamiento del crédito.

En otras épocas el B.C.R.A. otorgaba redescuentos por diversas razones (estacionales, para cosecha, por catástrofe, etc.) y en algunos casos a tasa subsidiada. Esto generaba pérdidas al Banco que no eran explicitadas, disimulando un gasto que en realidad debía haberse incluido dentro del Presupuesto General de la Nación. Esto no implica un juicio de valor sobre la validez de estos créditos, sino un comentario sobre la transparencia del gasto.

#### **Déficit Cuasifiscal:**

El déficit cuasi-fiscal es el resultado (pérdidas o ganancias) del banco central originado en las actividades que realiza, pero que son competencia del tesoro nacional.

De esta manera, para determinar el déficit fiscal total habría que adicionarle el déficit cuasi-fiscal.

Las operaciones del banco central que producen resultado cuasi-fiscal exceden a las del tipo enunciado en el último párrafo del punto anterior. Una operación de redescuento por iliquidez, que podría parecer de puro corte monetario, produce resultados que pueden considerarse cuasi-fiscales si permite que el tesoro coloque títulos en el mercado gracias al excedente de dinero.

Viceversa, cuando el banco central financia al tesoro mediante emisión monetaria, el costo de la absorción de esos fondos es de carácter cuasi-fiscal.

**Transparencia de los resultados del banco central:** a contrario sensus de lo que decíamos respecto al déficit cuasi-fiscal, es bastante común, que los bancos centrales disimulen sus resultados activándolos.

Vamos a dar un ejemplo concreto:

Hasta noviembre de 1992 (vigencia de la nueva Carta Orgánica) el B.C.R.A. imputaba todas las pérdidas o ganancias originadas en operaciones con moneda extranjera, a una cuenta denominada "Resultados de Operaciones de Cambio".

Tanto se imputaban en esta cuenta las diferencias de cambio por la compra-venta de divisas, como los intereses pagados por préstamos del exterior o los intereses ganados por la colocación de las reservas. Se la consideraba una cuenta de crédito o deuda con el tesoro, según su saldo fuera deudor o acreedor, respectivamente.

De la misma manera existía una cuenta llamada "Cuenta de Regulación Monetaria", a la que se cargaban los intereses pagados o ganados, en operaciones en moneda local con el sistema financiero.

La permanencia de estas prácticas, más allá de las razones temporales que las animen (como puede ser la salida de un régimen de nacionalización de depósitos a uno de encaje fraccionario, o el abandono de un sistema de tipo de cambio fijo), entorpecen enormemente el análisis de los resultados del banco central, y hacen muy difícil la inferencia económica a partir de sus balances.

#### Seguimiento de la base monetaria:

El B.C.R.A. hasta no hace muchos años utilizaba la contabilización de sus operaciones por el método de lo percibido, es decir, las mismas se registraban cuando tenían efecto "caja".

Este mecanismo permitía un seguimiento muy estrecho de la base monetaria a través de las variaciones del balance, en la medida que estas tenían normalmente efecto sobre la misma.

Con la finalidad de analizar los cambios que se introducen cuando se comienzan a efectuar registraciones siguiendo el criterio de lo devengado en lugar de lo percibido, resulta útil detenernos a analizar una operación de crédito al sistema financiero.

Cuando se trabaja con el criterio de contabilización por lo percibido, el proceso de registración consiste en dos etapas: al momento de liquidación del préstamo se produce el crédito en la cuenta corriente de los fondos correspondientes, y en cada una de las amortizaciones, el cobro por los montos de capital como los de intereses.

No obstante, el incumplimiento de las entidades al momento del vencimiento producía errores en la valuación del activo, por la ausencia de la registración del interés a cobrar en el período en cuestión, y en la cuenta de resultados, por la subvaluación de los Intereses Ganados. Lo mismo pasaba con los intereses cuyo vencimiento era posterior a la fecha de balance.

Tal situación pone de manifiesto la necesidad de efectuar devengamientos periódicos.

Ahora bien, veamos qué impacto causa esta técnica de registración en el seguimiento monetario tradicional.

El método usado generalmente para analizar los factores de expansión y contracción monetaria agrupa los rubros de balance en: activos y pasivos correspondientes al Sector Externo, al Sector Gobierno, al Sector Financiero y los iguala con la Base Monetaria.

En efecto, la inclusión de devengamientos con contrapartida distinta al pasivo, monetario genera la necesidad de mirar más exactamente el comportamiento de los saldos.

En consecuencia, no basta con mirar los balances comparativos, sino que es indispensable observar cada una de las variaciones con sus correspondientes contrapartidas.

Este requerimiento resulta más o menos dificultoso según sea el sistema contable con que cuente el Banco, dado que agrega al análisis tradicional efectuado sobre los totales de débitos y créditos la identificación de cada uno de los conceptos producidos.

En este sentido, el criterio de eventualización de las operaciones que describiremos más adelante resulta una herramienta de gran utilidad.

### Ajuste por inflación:

#### Cambios de signo monetario

**Peso Moneda Nacional:** Desde noviembre de 1899 hasta el último día de 1969 (70 años) la moneda doméstica argentina se denominó **PESO MONEDA NACIONAL ( m \$ n )**.

**Peso Ley 18188:** Por la Ley Nro. 18.188 se cambió la denominación y valor de la moneda doméstica, que desde el 1° de enero de 1970 comenzó a llamarse **PESO LEY 18188 ( \$ )**, y su valor de conversión con la vieja moneda se fijó en \$ 1 por cada m\$N 100. De esta manera, de un día para el otro cada dólar pasó a costar \$ 3,50.

**Peso Argentino:** El peso ley sobrevivió la inflación argentina hasta el 31 de mayo de 1983 (13 años y medio). A partir del 1° de junio se convirtió en **PESO ARGENTINO ( \$ a )**, a una tasa de canje de \$ a 1 por cada \$ 10.000.

El precio de un dólar al 31 de mayo era de \$ 81.000 y al día siguiente de \$ a 8,10.

**Austral:** La vida del peso argentino fue mucho más corta; apenas 2 años. El 15 de junio de 1985 se creó el **AUSTRAL ( A )**, quitándole tres ceros al \$ a. Es decir, a una tasa de canje de A 1 por cada \$ a 1.000.

El tipo de cambio se fijó en u\$s 1 por cada A 0,80 (era u\$s 1 por cada \$ a 800).

**Peso:** En marzo de 1991 el gobierno argentino promulgó la Ley de Convertibilidad del Austral (23928), por la cual se dispuso, que a partir del 1° de enero de 1992 regiría una nueva moneda llamada **PESO ( \$ )**, con una relación de \$ 1 por cada A 10.000.

En consecuencia, la vigencia del Austral habría sido de poco menos de 6 años.

El tipo de cambio se fijó *por Ley* en u\$s 1 por A 10.000, que a partir del 1° de enero de 1992 fue 1 a 1.

Estos datos nos eximen de toda defensa del ajuste por inflación. Los valores corrientes de esos balances no decían absolutamente nada útil para su análisis.

Recordemos, antes de entrar en el ajuste por inflación de los balances, que esta depreciación del poder adquisitivo de la moneda es susceptible de cuantificar en términos de índices que permiten medir su variación.

Estos índices son elaborados por institutos gubernamentales o privados dedicados a estadísticas, sobre la base de encuestas de precios de determinados ítems considerados representativos. Estos productos forman una canasta que se mantiene en el tiempo, hasta que los cambios sociales, culturales o técnicos la desactualizan y obligan a la conformación de una nueva.

Definidos estos conceptos, podemos dedicarnos a la problemática contable que plantea la inflación.

Volvemos sobre el tema de que la inflación sostenida en el tiempo convierte a los balances en información no representativa de la realidad económica, por lo que es conveniente, y para el caso de la República Argentina obligatorio (desde hace más de quince años en general y cinco años para el caso particular del Banco Central) la realización de la técnica denominada "Ajuste por Inflación".

Se denomina "Ajuste por Inflación" al conjunto de imputaciones contables que se realizan en un balance con la finalidad de expresar sus saldos a moneda de cierre, es decir, considerando la depreciación de la moneda verificada en el período, permitiendo identificar la pérdida o ganancia generada a lo largo del ejercicio económico por la posición patrimonial de la entidad frente a los índices de inflación, corrigiendo los registros efectuados a lo largo del ejercicio a sus valores nominales o históricos.

El primer paso a dar en el cálculo de los ajustes a realizar es la identificación de los rubros del balance susceptibles de ser ajustados.

Con tal fin, se clasifican las cuentas en activos y pasivos monetarios y no monetarios.

Los primeros no se ajustan dado su carácter monetario, es decir, su posibilidad de convertirse en moneda nacional a su valor nominal, en tanto que los segundos sí se ajustan por la variación de su valor generada por el comportamiento del poder adquisitivo de la moneda.

Como podemos ver los monetarios son los que están directamente expuestos a la inflación en tanto que los otros no lo están en mayor o menor medida.

Tal clasificación en la práctica es muy dificultosa de obtener, no obstante lo cual, una vez más debemos destacar que una correcta eventualización de operaciones (que, insistimos, ya veremos) facilitarán significativamente la tarea.

Ahora bien, retomemos el tema central. ¿Cuándo puede clasificarse un resultado como percibido?

Cuando el concepto fue efectivamente cobrado, lo que para un Banco Central significa que produjo contracción monetaria o un aumento en las reservas internacionales. En tal caso, la distribución al Tesoro Nacional no hace otra cosa que volver al nivel original de base monetaria o reservas.

Vale la pena destacar que por tal motivo, el BCRA clasifica sus resultados como devengados o percibidos contra Base Monetaria o contra Reservas Convertibles, y en este caso también incluye como percibidos los ajustes de valuación que los componentes de las reservas sufran (Oro, Títulos Públicos).

Esto es así, por que se entiende que se distribuyen aquellos resultados que son considerados como positivos en términos de convertibilidad (reducen los pesos en circulación o incrementan los activos computables).

### **Estado de Origen y Aplicación de Fondos.**

Ahora, nos detendremos a analizar un aspecto que si bien no apunta a una técnica contable generalmente aceptada, tiene que ver con información periódica que es exigida en los ámbitos profesionales pero no puede ser "trasplantada" a la problemática de un Banco Central.

Nos referimos a la imposibilidad práctica de elaborar un estado de origen y aplicación de fondos.

Tomemos la definición que da el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Argentina, que dice aproximadamente: "se denomina estado de origen y aplicación de fondos al cuadro demostrativo de las variaciones verificadas durante el ejercicio, en el conjunto de disponibilidades e inversiones transitorias".

Ahora bien, ya comentamos la particularidad de un Banco Central al no contar con una cuenta "Caja" en su activo. Por el contrario, el concepto que más se asemeja es el de Base Monetaria, que es un rubro del pasivo.

Esto significa que cuando un Banco Central "obtiene fondos" disminuye sus obligaciones, en tanto que cuando "aplica fondos" se endeuda, o lo que es lo mismo, disminuye o aumenta la Base Monetaria respectivamente.

Por ello, lo que más se aproxima a un Estado de Origen y Aplicación de Fondos de un banco central, es el cuadro de factores de expansión y contracción de la base monetaria.

Veamos, un incremento de reservas por una simple operación de compras de divisas puede llevar a pensar, a quien observe sólo el activo, que la Institución cuenta con más "fondos". No obstante, tal operación genera simultáneamente más endeudamiento (más base monetaria). Mientras tanto, a quien mirase la "caja pasiva" esta operación le hubiera producido una sensación de aplicación de los mismos.

En síntesis, puede observarse cómo una misma operación puede generar conclusiones exactamente opuestas, según sea analizada desde el activo o pasivo.

Por tal motivo, parece razonable la determinación de otros indicadores que, sin ser lo que tradicionalmente se denomina origen y aplicación de fondos, puedan ilustrar sobre el fondeo y capacidad de financiamiento de un banco central.

Para el caso del de la República Argentina podría desarrollarse sobre el concepto de "Reservas Convertibles Excedentes" que son la porción de reservas internacionales que quedan "libres" luego de la cobertura total de la base monetaria.

En consecuencia su monitoreo y proyección facilitaría la evaluación de las posibilidades en el corto y largo plazo de afrontar el funcionamiento de la entidad, lo cual significa, para el BCRA, conocer acerca de su capacidad de financiamiento al sistema financiero, al Gobierno Nacional o de atención de pago de obligaciones externas.

## 2- INFORMATIZACION CONTABLE. POSIBILIDADES DEL AVANCE TECNOLÓGICO.

### Definición de Información Institucional.

Podríamos definir inicialmente como Información Institucional toda aquella necesaria para la toma de decisiones en cualquier nivel de decisión y para el cumplimiento de requisitos legales vigentes.

Como podemos apreciar dentro de ésta información cumple un rol muy importante la Información Contable Presupuestaria, dado que ella le da legalidad y comprende entre el 70 y el 80% de la utilizada.

Esta definición nos permite empezar a pensar en soluciones más orgánicas y globales a toda la Institución y no en soluciones parciales ó necesidades específicas de las áreas.

En la pirámide de toda institución encontramos dos tipos información en un corte horizontal y tres en uno vertical.

Por lo tanto, podríamos decir que tendremos, horizontalmente en la pirámide de toda institución, un grupo importante de información social y un grupo de información específica de explotación; por ejemplo: las cotizaciones de la moneda extranjera, sus tipos de pase con relación al dólar, era una información excluyente del área operativa para la liquidación de sus operaciones, cualquier otra área que necesitara consultar la misma debía requerirla específicamente ante cada necesidad, normalmente esto producía que cada una de ellas tenía su tabla de tipos de cambio en moneda extranjera y sus pases respectivos, provocando la duplicidad de información y su consecuente riesgo de error, al no estar consistidas entre sí.

Encontramos en un corte vertical de dicha pirámide, tres tipos básicos de información la Estratégica, Táctica y Operativa, la primera de las tres mas importante en la cúspide de la pirámide, la segunda en la parte intermedia y la tercera de allí hasta la base.

Como eje central de la pirámide está la información contable presupuestaria, que se presenta como columna vertebral de los distintos tipos expuestos de información y se convierte en la columna de la información institucional.

En éste nuevo enfoque de información institucional se define un área como responsable del mantenimiento de esta información en forma veraz y confiable al cual pueden acceder todos aquellos otros sectores de la Institución que tengan necesidad de explotación de la misma.

En el ejemplo que estábamos viendo el Area de Operaciones en Moneda Extranjera es la responsable de mantener actualizada la mencionada información pudiendo acceder a la misma, áreas como la Contaduría, Estudios Económicos, etc.

**Requerimientos por procesos.**

En todas las organizaciones al introducir la informática, se fue realizando con el objetivo de facilitar las tareas operativas de los distintos sectores.

Esto produjo requerimientos de módulos ó subsistemas para cada área con la visión expresada precedentemente. Como consecuencia de ello, cierto grupo de información necesaria para la Institución se encontraba dentro de los módulos, siendo la contabilidad un módulo mas entre los anteriores.

A paso siguiente se comenzaron a enlazar los distintos módulos operativos con el contable a través de interfases, esto solucionaba el problema de no reiterar la carga de datos en dos sistemas distintos pero no resolvía el problema de tener en un lugar centralizado toda aquella información que los distintos agentes de la Institución tienen necesidad de explotar.

Para poder visualizar mas claramente esta etapa veamos un ejemplo: supongamos que un Banco Central tiene un Area de Créditos, un Area de

Tesoro y un Area de Comercio Exterior, cada una de estas áreas solicitó a Sistemas un módulo conforme a sus necesidades a saber:

- Créditos : un sistema que le permitiera controlar los márgenes de crédito, una vez otorgado el crédito llevar por las distintas líneas abiertas el capital original, las cuotas de amortización, el devengamiento y débito de los intereses y saldo de deuda , a nivel de usuario del crédito.

- Tesoro: un sistema que le permitiera administrar el numerario del dinero a emitir su locación física, sus pasos a emisión , la recepción del mismo, clasificación, y destrucción .

- Comercio Exterior: un sistema que le permitiera administrar las líneas de créditos y convenios de pagos concertados con otros países; por país, moneda y planes de pagos.

- Por su parte la Contaduría registraba en un sistema contable las contabilizaciones originadas en los distintos sectores con sus desagregados pertinentes.

Como podemos apreciar se comienza por un lado a encontrar duplicidades de datos que son necesarias en los distintos módulos, como así también para obtener una información integrada hay que obtenerla de los distintos subsistemas y compilarla.

En este ejemplo en el subsistema de Crédito tenemos la información del monto del crédito otorgado, la tasa de interés, el plazo, la entidad beneficiaria, los intereses devengados y las cuotas. En el mismo momento en el Sistema Contable tenemos el monto de crédito, la entidad beneficiaria, los intereses devengados y las cuotas. Como podemos observar, los datos más relevantes se encuentran duplicados en los sistema.

**La información contable como estructura central del Sistema Informativo Institucional.**

Para resolver el problema de la compilación de los datos que estaban contenidos en los módulos ó subsistemas de las área operativas se trató de derivar la mayor cantidad posible de información al Sistema Contable, definiendo de esta forma indirectamente a la Contabilidad como la estructura central del Sistema Informativo Institucional .

Cada institución adoptó esta etapa definiendo sistemas contables que se denominaron centralizados ó descentralizados. esto estaba definido de acuerdo a si cada área operativa incorporaba en forma directa al Sistema Contable su información (descentralizado), ó la Contaduría ingresaba la información de las áreas como un ente único de registro (centralizada).

No obstante lo efectuado y ante las necesidades de otros tipos de información que no emergían del sistema contable se siguió explotando aquellos datos que quedaron en los módulos y no tenían aspecto contable, los cuales siguieron siendo necesario compilarlos con la contabilidad.

Hasta éste momento hemos estado expresando una cronología de lo que ha sucedido y parecería a primera vista no tener relevancia en el tema puntual de Sistemas Informativos Institucionales, pero es imprescindible refrescar esta sucesión de situaciones por las cuales todos los Bancos Centrales fuimos arribando a los mismos tipos de soluciones, por las necesidades que se nos fueron planteando.

Si decimos que es imprescindible es por dos motivos: 1) porque así definimos dónde estamos y 2) porque nos permite definir más fácilmente hacia donde vamos.

Por definición cada uno de éstos módulos ó subsistemas comprenden el Sistema Informativo Institucional, pero debemos arribar a un Sistema Informativo Institucional totalmente integrado.

En estos momentos se puede pensar en ésta solución dado que los avances tecnológicos lo permiten con holgura.

Es muy importante para obtener este nuevo Sistema Informativo Institucional aplicar la experiencia obtenida en los pasos que fuimos narrando precedentemente, dado que la información contable debe continuar siendo el eje de la estructura de éste sistema, y a su vez es una información más ó dicho de otra manera una forma más de ver la información para la toma de decisiones.

Esta nueva visión de la información tiene una premisa fundamental y es que los sectores no son mas los dueños de la información, sino que son responsables de ella, tanto en la calidad como en la oportunidad y el sector de Contaduría es solidario en la responsabilidad de lo mismo.

Para poder llevar esto a cabo es necesario un fuerte control administrativo, tema que veremos mas adelante en detalle.

#### - Tipificación o eventualización de operatorias.

##### Tipificación.

Como hemos estado viendo hasta ahora el mejoramiento se desarrolló primero en automatizar las áreas operativas, luego de haberlo realizado se comenzó a tratar de tener la información contable en el menor tiempo posible, para lo cual algo ya comentamos anteriormente, si se pensaba en mejor calidad, tenia que hacerlo el área contable, por lo tanto comenzaron a aparecer los sistemas contables centralizados.

Como esto incorporaba un trámite burocrático que entorpecía el mejoramiento de los tiempos operativos, se decidió que lo hiciera el área operativa, y así aparecieron los sistemas contables descentralizados.

Cabe señalar que se adoptaron en algunos Bancos Centrales sistemas mixtos, o sea que una parte de las operaciones se cargaba en el área contable y otra en las áreas operativas.

El paso siguiente para mejorar la calidad de la información contable fue la de tipificar las operaciones.

Se entiende por tipificación, la creación de un inventario de las operatorias que realiza la institución, y se parametriza el esquema contable, en algunos casos también se parametriza al mismo momento la estructura de información de salida.

Este inventario se computadoriza y se genera la imputación contable automáticamente y el agrupamiento para la exposición de acuerdo si es el balance contable, monetario, económico, etc.

Este tipo de manejo de las operaciones contables fue adoptado por la mayoría de los Bancos Centrales y recomendados a otros en los últimos 10 años.

### Eventualización

Este es un paso mas profundo que la tipificación, dado que parte del mismo inventario de operatorias y desarrolla la vida de cada una de ellas, en forma automatizada.

Por lo tanto esto permite tanto eventos contables como no contables, por ejemplo:

1) Como evento contable puede citarse el otorgamiento de un crédito para el cual se toman los datos del monto otorgado y a partir de allí se comienza a devengar, cobrar cuotas, etc., todo automáticamente.

2) Un caso de evento no contable puede ser el inventario de los bienes de la institución y su ubicación física, el traslado de una PC de una oficina a otra, ya que si bien no crea ningún tipo de registro contable, marca en el inventario la señal de lugar.

Esta forma de operar es muy nueva y la permite el gran avance que ha habido en la informática en los últimos años. Se hicieron aplicaciones de este tipo sobre computadores centrales, no en las bancas centrales sino en empresas privadas, pero fueron muy costosos sus desarrollos.

Hoy en día con los sistemas abiertos y la arquitectura cliente servidor, han comenzado a desarrollarse este tipo de aplicaciones.

Vamos a explicar con mayor detalle a que llamamos trabajar por eventos.

Para comenzar contamos con:

- Un inventor de operaciones: este nos permite crear la vida de la operación, indicándole el esquema contable, los cálculos que debe realizar, etc.

- Un maestro de operaciones: una vez creadas por el inventor pasa a ser el verificador de la existencia de las mismas , ejecutor y ruteador.

- Un maestro de algoritmos: permite adoptar los tipos de cálculos existentes ó crear nuevos para ser utilizados por las operaciones.

- Un maestro contable: mantiene los esquemas definidos para las distintas operaciones.

Se reciben los datos de una transacción desde una estación de trabajo o de una aplicación, es reconocida por el maestro de operaciones que produce la explosión del evento conforme fue creada, utilizando los cálculos que contiene el maestro de algoritmos y contabiliza de acuerdo al maestro contable.

Así mismo realiza otro tipo de actividades que están ruteadas, por ejemplo controlar el saldo de la cuenta corriente al cobro de un cheque o el envío de un mensaje al corresponsal en el exterior, en una compra venta de divisas.

## Diferencias. Ventajas y desventajas

### Tipificación - Ventajas

- Tiende a solucionar el error humano en la contabilización y en la emisión de balances.
- Mejora la calidad de la información y el tiempo de obtención de la misma.

### Tipificación - Desventajas

- Se limita a la información contable.
- Crea grandes tablas de relación que significan mantenimientos especiales.
- Hace a la Contaduría especialista y no generalista.
- Limita la visión de información institucional.

## Eventualización - Ventajas

- Tiende a solucionar el error humano en lo contable, facilita la emisión de información institucional.
- Mejora los circuitos administrativos.
- Hace a la Contaduría un fuerte sector de análisis de información y operatorias.
- Produce la explotación de la información institucional.

## Eventualización - Desventajas

- Fuerte cambio cultural en la Organización.
- Mayor trabajo de control permanente.

La mayor diferencia entre la tipificación y la eventualización surge a simple vista, la primera aborda el problema y se queda en lo contable, la segunda profundiza y los resuelve desde lo administrativo a lo contable, generando una base de datos con información mas institucional.

Uno no es opuesto del otro, sino son complementarios, dado que el final de un evento es la tipificación contable del resultado del mismo.

Inclusive el sistema por eventos surge de una unificación lógica entre el sistema por procesos y el de tipificación.

Estos tres métodos de organización del procesamiento de la información no nacen solos, sino que son producidos por avances en nuevas teorías organizativas y de control de procesos, en sistemas informáticos y en tecnología. Por lo tanto, no solo son producidos sino también consecuencia, ya que cada uno independiente del resto no tendría sentido.

## Avances organizativos, informáticos y tecnológicos

### Teorías organizativas

En cuanto a teorías de organización, desde la revolución industrial surgen definiciones de trabajos por procesos, en los cuales el fin ultimo era lograr trabajadores cada vez mas especialistas y autómatas que produjeran mejor calidad en menor tiempo.

Con el transcurrir de los años este esquema no fue modificado, pero si se trato de humanizar un poco mas el trabajo y se comenzaron a estudiar métodos de motivación.

En nuestro tiempo podemos observar que estas teorías siguen teniendo vigencia pero no producen grandes resultados en la organización. A partir de esto, con el fin de lograr mayor rendimiento, surge el concepto de reingeniería.

Se la define como "La revisión fundamental y el rediseño radical de procesos para alcanzar mejoras espectaculares en medidas críticas y actuales de rendimiento, tales como: costos, calidad, servicio y rapidez".

En definitiva se trata de empezar de nuevo, olvidar como se hacen las cosas y pensar en como deberían hacerse.

Principalmente se tiende a ver los procesos en su totalidad y no parcializarlos, no tener en cuenta reglas tradicionales y hacer un uso óptimo de los avances informáticos.

No se ve a la organización como un conjunto de áreas separadas donde cada una realiza su tarea, sino como un conjunto de procesos que tienen que redefinirse a fin de lograr un objetivo propio en pos del objetivo común.

Junto a la reingeniería, surge acompañándola como método de control, el concepto de calidad total, cuya definición técnica es "La satisfacción plena de las necesidades y deseos de nuestros clientes".

En definitiva tiende a que el control no se produzca en forma externa sino dentro de la tarea misma.

Cada eslabón del proceso productivo debe ejecutarse de la mejor manera, con el mayor control y eficiencia. En nuestro caso el producto es la información

### **Sistemas informáticos institucionales**

Se pueden determinar tres tendencias en cuanto a la arquitectura de sistemas, las cuales responden a tres modalidades de trabajo distintas

#### **Arquitecturas de sistemas:**

- Sistemas online, la información es ingresada a través de terminales a un computador central, procesada luego y compartida por todos.
- Sistemas independientes y específicos, independencia en la carga, en el procesamiento y en el dominio de la información.
- Sistemas abiertos, sistemas con independencia en la carga pero compartiendo todo aquella información social.

#### **Modalidades de trabajo:**

- Centralización: La información y los procesos se encuentran en un único lugar y son compartidos por todos

Ventajas: Hay control sobre los procesos

Los equipamientos principales están en un único lugar, facilitando el manejo de la seguridad

Al estar toda la información en un único lugar, es más fácil su consulta

**Desventajas:** Las grandes aplicaciones cubren todo el tiempo de proceso limitando el lugar a las más pequeñas

Ante fallas no hay acceso a ninguna información, por estar en un mismo lugar

Los recursos son compartidos por todos, generando dependencia en el uso de los mismos

**Descentralización:** Se desarrollan procesos independientes según necesidades

**Ventajas:** Menor costo de equipamientos

Mejores tiempos de respuesta

El usuario tiene control sobre los procesos, haciéndolos más eficaces

Independencia en el uso de los recursos

**Desventajas:** Se generan islas de información

Alto costo de auditoría

Duplicación de datos

Adquisición de software independiente, inhabilitando recursos y incompatibilizando soft y hardware

- **Cliente-Servidor:** Se centralizan aquella información y procesos que son sociales y se independizan los específicos.

En esta modalidad de trabajo conviven un equipo llamado cliente cuya función es administrar los requerimientos del usuario, realizar validaciones y generar salidas, y un equipo servidor que tiene por función responder a los requerimientos del cliente, las comunicaciones entre los usuarios y administrar los datos.

Es una arquitectura flexible en la cual la integridad y la interface con el usuario es resuelta en el cliente y el manejo de los datos en el servidor, ahorrando así recursos.

Para el usuario, es transparente la ubicación física de los datos, como así también la estructura de la red.

**Ventajas:** Minimiza las desventajas y mantiene las ventajas de los procesos centralizados y descentralizados

El mantenimiento de los equipos y sistemas se simplifica

Hay integridad en los datos y optimización en el acceso

La duplicación de la información y el esfuerzo en la programación es mínima

La performance es grande pudiendo los usuarios acceder a muchas aplicaciones y datos al mismo tiempo

Desventajas: Alto grado de impacto en la organización  
Mayor esfuerzo en el control

### Avances Tecnológicos

Los avances en la tecnología se produjeron tanto en las comunicaciones como en los equipamientos y en el software de base.

Comunicación: El avance en esta rama lo encontramos en muchos ámbitos, estando cada vez mas al alcance de las empresas y de los particulares, facilitando la rapidez y oportunidad de la información.

Aparecen conceptos como Telecomunicaciones (transmisión de símbolos telegráficos, radio, televisión, telefónicos entre distintos puntos, cuyas líneas en especial las telefónicas son utilizadas para transmitir o recibir datos), comunicación de datos (telecomunicaciones aplicadas a los datos) y el teleprocesamiento (rutina de manejo de datos que reciben y envían a través de redes de telecomunicaciones).

Es destacable la posibilidad de transmitir datos, imágenes y sonidos entre equipos de una misma organización.

Posibilitando el manejo de la misma sin importar la ubicación física y geográfica de los equipos.

Por lo expuesto se deduce que si es posible aplicar las comunicaciones a nivel mundial, más fácil es dentro de un mismo ambiente.

Equipamientos: Los equipos de computación son cada vez mas pequeños en tamaño, con mayor capacidad de almacenamiento de datos y con procesadores cada vez mas potentes.

Haciendo un poco de historia sobre el avance de los equipamientos en organizaciones medianas, alrededor de los años 60 aparecen los mainframe, donde un computador central con varias terminales soportaba todo el trabajo, luego en el año 80 aparecen los computadores personales (siendo utilizados en los hogares y en las oficinas) y conectándose en redes y por ultimo en la década del 90, ante el avance de estos últimos en capacidad y velocidad, surgen equipos con el poder de los mainframe (servidores de datos) y puestos de trabajo inteligentes (workstation), con posibilidades similares a las computadoras personales que se conectan a los servidores.

Por supuesto este avance de nada hubiese valido sin una mejora en el software de base sin entrar en un detalle técnico de los mismos, se podría decir que pasaron de ser estancos y específicos (lenguaje C) conocidos solo por la gente de sistemas, a mas generales y fáciles de aprender por gente de sistemas o usuarios con cierta capacitación (sistema operativo DOS), hasta mas amigables y de fácil aprendizaje para cualquier persona (entorno WINDOWS).

En cuanto al software de aplicación aparecen herramientas, bajo entorno Windows de todo tipo, planillas de calculo, procesadores de texto, bases de datos, graficadores y aquellas que facilitan la comunicación, de todos los trabajos realizados con estos productos entre personas de la empresa (mailing). Asimismo productos visuales para desarrollar sistemas abiertos (Power Builder, C++, etc.) y potentes motores de bases de datos (Sybase, Oracle, Informix, etc.).

De todo lo expuesto se puede deducir que estamos en un cambio muy grande no solo institucional sino también cultural en todos los aspectos de la organización.

Tenemos teorías que permiten el rediseño y control de procesos, tecnología que nos comunica mas rápido y mejor, potentes equipos de computación que trabajan bajo arquitecturas mas modernas, sistemas abiertos por eventos y por lo tanto mayores posibilidades de tener un sistema de información institucional

Todas estas herramientas están al alcance y no es difícil aplicarlas, pero si es importante la planificación y seguimiento de su uso.

Para ello hay que tener en cuenta algunos puntos criticos que puedan aparecer:

- Visión de la realidad institucional y social en la que se esta viviendo. Estas posibilidades, si bien son mas nuevas, pueden o no ser la solución y adaptarse al momento.

- Utilización optima de los recursos informaticos. Se puede tener un equipamiento de primera linea en rapidez y sofisticación para sistemas abiertos y diseñar sistemas independientes o descentralizados. Este problema es muy común ya que se moderniza con equipamientos, sin reestructurar operatorias, o mejor dicho automatizando procesos obsoletos existentes.

- El rediseño de los procesos traerá aparejado cambios en las formas de trabajo, en los controles de los mismos, en las funciones, perfiles y sobre todo en la comunicación dentro de la institución.

- Modularización de las operatorias. Muchas operatorias administrativas responden a un mismo modelo estructural, es importante detectar estos modelos o esquemas básicos de funcionamiento de las operatorias, a fin de unificarlas y eventualizarlas.

- Cambio de la funcionalidad del área de sistemas cumpliendo un fuerte rol de centralizador de la política informática y un gran prestador de servicios informaticos.

- El punto mas importante es el factor humano, la adaptación y el cambio de conciencia en el personal es básico para cualquier implementación de nuevos procesos y tecnologías, ya que sin su apoyo cualquier plan va al fracaso. Este

cambio es el que mayor tiempo demanda, por lo tanto debe empezarse primero y estar preparados a que muchos se adapten mas rápido que otros y que algunos no lo logren (reciclaje del personal).

## 2- CONTROL CONTABLE . IMPORTANCIA

### Plan de Cuentas .

Antes de comenzar es importante tener presente una idea central, que el Plan de Cuentas de la Institución nos debe permitir tener la información de tal manera que, al agregarla en distintos rubros y formas nos permita exponer el Balance Contable, el Monetario y el Económico.

#### a) Contable

Definimos como Plan de Cuentas Contable aquel que las instituciones deben cumplir de acuerdo a los lineamientos contables exigidos por las normas que rigen la profesión en los distintos países.

Asimismo cumplen con algunas leyes que le pueden estar obligando a tener una determinada exposición.

En Argentina por ejemplo por una ley debemos exponer en el Activo las cuentas que respaldan la base monetaria y en el Pasivo la base monetaria, esta ley se denomina Ley de Convertibilidad.

En México por ejemplo se presentan los balances institucionales que no permite ver facilmente las Reservas de su país, esta situación era similar en Argentina hasta la promulgación de la ley precedentemente comentada.

Ademas como la publicación de los balances se hace en la moneda nacional del país, esto permite dificultar mas aun el armado de las Reservas por la simple lectura del balance.

#### b) Financiero.

Denominamos Balance Financiero aquel con una exposicion agregada o desagregada por los elementos monetarios, en nuestro caso conforme normalmente a pautas aceptadas internacionalmente o exigidas por organismos internacionales.

#### c) Economico - estadístico.

Denominamos Balance Economico - Estadístico aquel con una exposicion abierta por los sectores de la economía Gobierno, Sistema Financiero, etc..

d) Presupuestal.

Definimos al Balance Presupuestal aquel con una composición de acuerdo al manejo del presupuesto de la institución, en estos casos nos podemos estar refiriendo al realizado por la institución como herramienta presupuestaria de control de gestión o el determinado por normas internas de los distintos países obligatorio como institución del Estado.

### Control y Análisis.

a) Revisoría.

En todos los sistemas informativos es primordial el control, dado que se debe asegurar tres premisas básicas en la información:

Veracidad  
Confiabilidad  
Oportunidad

Conforme a la experiencia adquirida es necesario tener dentro de la Organización un área, que puede ser un Departamento, una Subgerencia - (esto le determinaría la estructura de la Institución) - que debe administrar los controles, no significando esto ejecutarlos sino velar por el cumplimiento de los mismos.

Esto es así dado que si la tarea de control esta ejecutada por un agente del área operativa, se debe testear permanentemente la degradación o no de este control.

Es muy común la tendencia de las personas no pertenecientes al área de control, ejecutantes de tareas de control a disminuirlos por sentir que la responsabilidad es del área mencionada.

Estas funciones definidas se realizan en las mayoría de las instituciones en sectores denominados Revisorías o Contralorías.

Entre los distintos bancos centrales difieren las funciones no en su esencia, sino en su ámbito de aplicación.

Ello deriva de dos cuestiones principalmente:

- A la informatización
- Al grado de participación de la Auditoría.

Con referencia a la informatización se refiere al avance informático y al tipo de sistema utilizado. O sea como vimos al principio si estaba en un sistema por procesos, tipificado o eventualizado ejecuta los controles necesarios al perfil de cada uno.

Con referencia a la participación de la Auditoría cabe aclarar que el estado de cambio de las Auditorías tradicionales, en participativas y en control de controles, alejándose de las auditorías operativas, fueron reemplazándose por fuertes controles operativos.

Por ejemplo en Banco Central del Uruguay existe un sistema contable tipificado, instalado en computadores centrales, con una Auditoría dedicada al control de controles y cuenta con un departamento de control dentro de la Contaduría General muy fuerte en verificaciones, controles de tablas de tipificación de operatorias y análisis de la información.

En cambio en el Banco de México existe un sistema contable por procesos, en computadores centrales, con una Auditoría adjunta a la Contaduría y centralizadas en la Contraloría, que ejecuta las funciones de control de controles y también dicta las normas de procedimientos.

Los controles operativos más fuertes los realiza una gerencia denominada Trámite Operativo.

En el Banco Central de la Argentina se tiene un sistema contable integrado pero descentralizado y se encuentra en implementación un sistema por eventos que culminará aproximadamente en marzo del corriente año, la Auditoría está en una actitud preventiva y de control de controles; dentro de la Contaduría existe una Subgerencia de Control con las funciones del control operativo y del cumplimiento de aquellos efectuados en otras áreas.

Las funciones podríamos definir las en tres grupos:

- Verificación.
- Análisis de la información.
- Análisis de las operatorias.

Las de verificación son netamente operativas y se desarrollan a nivel de formalidad y de calidad en el ingreso.

Las otras dos las analizaremos especialmente en el punto siguiente.

## b) Análisis de la información y de las operatorias.

Comencemos con definir que llamamos análisis financieros aquellas tareas de análisis contable puro de la información en cuanto a variaciones, estructura, límites, etc., que al ser efectuada sobre información contable y de un banco central se convierte por sí misma en un análisis financiero por las características de la Organización.

Por ejemplo si uno está analizando contablemente el incremento o disminución en la cuenta Circulación Monetaria, parece a simple vista un análisis contable de una cuenta más pero, no es así porque el resultante son los factores de expansión o contracción de uno de los componentes de la Base Monetaria.

Esta es una herramienta importante si se utiliza concomitante ó a posteriori cercano, para controlar errores en la incongruencia de los datos.

Asimismo se efectúan análisis de composición de los activos externos y sus variaciones, como lo expresara anteriormente se convierte en un análisis de los componentes de las reservas y ésto puede detectar errores en la contabilización.

Si unimos los dos análisis tratados y los miramos como uno solo en su conjunto nos encontramos ante un estudio de los factores de expansión o contracción monetaria y su correspondiente respaldo en las reservas, o sea en el caso de una expansión monetaria por ejemplo, sin respaldo en las reservas, podría ser una emisión inflacionaria.

Todo este reciclaje del análisis de todos los componentes del balance es una herramienta muy útil para ayudar a los controles, en el mejoramiento de la calidad en la información.

El análisis de las operatorias es una herramienta muy utilizada para el mejoramiento de las mismas y como consecuencia una mayor eficiencia en la gestión de las áreas operativas.

Esta tarea normalmente en las instituciones las efectuaba personal de la Gerencia de Sistemas. Por ejemplo en el Banco Central de Argentina las efectuaba Organización y Métodos perteneciente a la Gerencia de Sistemas.

Con el avance de los usuarios sobre los elementos informáticos, comenzó un cambio fundamental de la participación de los mismos en las definiciones de las aplicaciones desarrolladas para ellos.

Los mismos avances de la informática apuntaron hacia esta transformación, hoy en día se ven los productos mas amigables con los usuarios.

Por lo antes expuesto tomó una gran relevancia esta participación de los usuarios en las definiciones de las operatorias, para sistematizarlas y generar los controles tendientes a asegurar la calidad de la información.

De acuerdo al sistema en que se encuentra produce distintos efectos, si nos encontramos en uno por procesos, modifica las rutinas operativas o genera una nueva aplicación dentro de los subsistemas.

Si estamos en uno de tipificación, se advierte un cambio en las rutinas administrativas o recodificación en las tipificaciones.

Por último si nos encontramos en uno por eventos modifica un evento existente o genera uno nuevo.

La aplicación de todo este tipo de herramientas se hace muy necesario por la importancia que tiene la información en cualquier Organización, dado que nos asegura cumplir con los objetivos de que la misma sea veraz y confiable.

#### - Importancia del Control.

Al comenzar este punto, nos vamos a remitir a lo expuesto al comienzo del tema anterior, y eran las premisas básicas de toda información:

Veracidad.  
Confiabilidad.  
Oportunidad.

Para poder cumplirlas eficientemente debemos recurrir a los controles, éstos pueden ser antes, durante o a posteriori del proceso de la información.

Aplicando las nuevas teorías de calidad, se define que " la calidad se hace y no se controla", esto también se aplica a la información.

Significa que mientras más buena es la calidad de los datos en el ingreso a los procesos, los resultados de los mismos son mejores, esto nos está indicando que la aplicación de todos los esfuerzos de control deben hacerse antes y durante el procesamiento de la información.

El control a posteriori nos permite ver los desvíos y corregirlos, pero estos ya ocurrieron, o sea si todos mis controles fueran a posteriori, cuando detecto un error el hecho esta consumado y puedo corregirlo para el futuro, la calidad de eso dejo de ser buena.

En cambio si los controles son apriori y concomitantes puedo ir corrigiéndolos sobre la marcha y obtengo mejor calidad en los resultados finales.

Esta definición no significa abandonar los controles a posteriori, sino hacer mas intensos los apriori y los concomitantes.

Es importante remarcar que los controles expuestos deben permitir tener la informacion en tiempo. puesto lo contrario nos deja cumplir con las dos primeras premisas de Veracidad y Confiabilidad, y no la tercera de Oportunidad.

Dado que todos los sistemas tienden a ser en tiempo real, se hace imprescindible el esfuerzo en los controles, pudiendose hacer mucho de ellos sistematizados.

Por todo lo expuesto precedentemente e incrementado por la necesidad de tener informacion para la toma de decisiones lo antes posible, determina la importancia del control en las distintas fases de la vida de la informacion.

En muchas organizaciones se esta aplicando el concepto de calidad total, que en estos momentos junto con el de reingenieria, son las mas exitosas en todo tipo de ambito, inclusive en el de la informacion.

El de calidad total apunta al mejoramiento de la calidad en todos los puestos, esto permite por sumatoria un mejoramiento de la calidad general.

El de reingenieria busca el analisis de las operatorias, institucion, etc., con la vision de tener que crearlas de nuevo, como las hariamos desde el comienzo sin tener ninguna idea del tema.

Para culminar vemos a nivel mundial la importancia asignada a la informacion, concecuentemente deriva la gran importancia del control para la calidad de la misma.

## II.- PRESUPUESTO

### 1.- EL PRESUPUESTO PÚBLICO. HERRAMIENTA DE PLANEAMIENTO Y CONTROL DE GESTIÓN.

#### Conceptos Básicos.

Vamos a definir algunos conceptos o términos que utilizaremos en todo el desarrollo del tema presupuestario, y que es interesante tener la unidad de criterio cuando los usamos para estar pensando todos en el mismo concepto.

Por lo tanto no es que sean definiciones académicas, sino más bien unidad de conceptualización en los términos.

En la "vida operativa" de un Presupuesto nos encontramos con distintas etapas, a saber:

- Confección.
- Aprobación.
- Utilización.

Es importante tener en cuenta que estamos hablando de la "vida operativa", o sea en las tareas operativas que llevamos adelante para cumplir con la presupuestación .

La primer etapa de confección, la definimos como aquella tarea de recabar los datos de las necesidades de gastos e inversiones, que nos permitan llevar adelante a la organización en el siguiente ejercicio, agruparlos en rubros o items y valuarlos. Asimismo, para el mismo periodo determinaremos, las fuentes de ingresos o financiamientos de todos los gastos e inversiones mencionados precedentemente.

Estas agrupaciones en rubros o items es lo que denominaremos partidas presupuestarias.

La segunda etapa de aprobación, la definimos como el cumplimiento de el o de los trámites administrativos que permiten oficializar con su aprobación en créditos a las partidas presupuestarias propuestas.

Por lo tanto a partir de esta etapa, al comenzar el nuevo ejercicio estaría en condiciones de realizar mi actividad dado que tengo definido en alguna partida los gastos que realizaré.

Y la última etapa es la de utilización, que la definimos como la ejecución de lo presupuestado y que la dividiremos en tres estados por su situación:

- a) Afectado.
- b) Comprometido.
- c) Pagado.

Cuando nos referimos al punto a), estamos diciendo que al tener la necesidad de hacer una compra por cualquiera de los métodos que me permiten o me obligan las leyes vigentes (Licitación pública o privada, compulsas de precios, etc.), afecto al crédito de esa partida por el monto de la compra, o sea lo disminuyo por ese importe.

Lo que estoy efectuando es la prevención de que no se utilice más crédito que el aprobado, por ello también se le denomina "preventiva" a esta etapa.

Si continuáramos con el proceso de compra del ejemplo precedente y llegáramos a que tenemos una firma adjudicada a la cual le compraremos, y emitimos una orden de compra, cambiará las características del afectado anterior, para pasar a ser una partida comprometida.

Este es el estado b), que sigue siendo una afectación del crédito pero con un compromiso con un tercero, me refleja un grado más alto de posibilidades en la utilización del crédito.

Es importante en esta etapa tener en cuenta que comprometido no es sinónimo de devengado, porque puedo tener por ejemplo un contrato de alquiler de equipamiento de computación que estará comprometido por el total, y lo devengaré con la utilización parcial, que por ejemplo podría ser mensual y es recién en este momento que tiene impacto de obligación de pago, dado que lo consumí.

Por último tenemos la etapa c), la definimos como la cancelación del compromiso con el tercero a través del pago de la obligación contraída. En este momento estamos consumiendo el crédito presupuestario, no es una afectación o disminución de partida preventiva, sino es la utilización de la partida presupuestaria aprobada.

Ahora bien, cuando nos encontramos realizando un gran número de operaciones simultáneamente, sucede que alguna partida presupuestaria en particular la consumimos totalmente, pero tenemos intenciones de seguir comprando del mismo ítem, por lo tanto aparece la figura de compensación de partidas.

Esto es la utilización de los créditos de partidas no consumidas a cubrir los créditos de partidas que no nos alcanzan para nuevas operaciones.

Este tipo de practica es muy pernicioso para los objetivos de la buena utilización del presupuesto en cualquier tipo de institución. más aún cuando se convierte en rutina administrativa en lugar de ser una excepción, provocando un abandono en la cultura presupuestaria y del objetivo principal del presupuesto. Por lo tanto se recomienda erradicar su utilización o limitarlo con autorizaciones del más alto nivel administrativo.

### Presupuesto a través de la Planificación.

En el punto anterior estuvimos analizando al presupuesto en forma operativa. por lo cual daría la impresión de que es la parte más importante del tema presupuestario, pero no es así, preferimos trabajar en este orden para tener la misma unidad de términos (como expresamos en un principio) y de esta manera desarrollar más facilmente la base y los objetivos del Presupuesto.

Cuando vemos la definición de Presupuesto nos encontramos con algo aproximadamente así: " Es la expresión cuantificada de las actividades de la empresa, de un período determinado, que nos permiten cumplir con los objetivos predeterminados ".

Por lo tanto el Presupuesto es el resultado de la planificación de cualquier Institución. que se puede utilizar desde dos puntos de vistas, uno para el control del cumplimiento de los objetivos estratégicos y dos para el control de la ejecución por cada una de las áreas en el cumplimiento de sus metas individuales ( control de gestión ).

Por lo expuesto precedentemente el Presupuesto es una de las herramientas más importantes para la planificación en las instituciones.

Simplificando podemos analizar los pasos del planeamiento de la siguiente manera:

- a) Planeamiento Estratégico.
- b) Planeamiento Gerencial o Táctico.
- c) Planeamiento Funcional.
- d) Presupuestación.

En el pto. a) estaríamos definiendo, objetivos y metas de la compañía, adquisiciones de recursos, asignaciones de recursos y estrategia corporativa.

En el pto. b) estaríamos definiendo, alcance de actividades de las áreas, objetivos de las áreas y selección de metas de las áreas.

En el pto. c) estaríamos definiendo, programas de acción, alternativas para implementar la estrategia del área, formulación de estrategia de cada sector del área.

En el pto. d) la presupuestación propiamente dicha.

Si en este momento del desarrollo del tema presupuestario lo miramos dentro de un banco central, y para abarcar todas las Cartas Orgánicas de los mismos, podemos convenir que los objetivos y funciones del mismo sean los siguientes:  
**Objetivos del Banco Central.**

- Velar por la estabilidad de la moneda nacional.
- Velar por la solvencia externa del país.
- Contribuir al desarrollo de la economía.

**Funciones del Banco Central.**

- Regular la emisión y circulación del dinero.
- Actuar como Agente Financiero del Gobierno Nacional.
- Actuar como prestamista de última instancia.

Con estos objetivos y funciones debemos analizar el plan económico del gobierno que nos determinará, de acuerdo a la política económica que realizará, el Programa Monetario a llevar a cabo en el ejercicio siguiente.

Con estas definiciones tendremos el grado de expansión de la base monetaria, a través de la emisión y del crédito.

El análisis de los costos para las necesidades de emisión, distribución, almacenamiento y destrucción del efectivo, el de los costos financieros para la generación del crédito, son los gastos que voy a tener presupuestados para el ejercicio.

Asimismo, esto me determinará un nivel de Reservas Internacionales, por lo cual los gastos de la colocación, de los ingresos y egresos de las mismas también conformarán el nuevo presupuesto.

Así de esta manera tendríamos que arribar al Presupuesto del ejercicio siguiente, comenzando por una buena planificación.

En la realidad no se efectúa de esta manera en los bancos centrales latinoamericanos que conocemos, sino que se efectúa un Presupuesto Administrativo con la copilación de las necesidades de las áreas según su criterio, comparado con los ingresos que tenemos estimados para financiarlo.

No es extraño que esto suceda, porque como vemos la planificación se debe basar en el Programa Monetario, y este no es un presupuesto fijo a cumplir, sino que se ajusta de acuerdo a las nuevas informaciones que se conocen, constantemente.

Por lo expuesto se podría concluir erroneamente que es imposible planificar en un banco central. no es así, es difícil pero no imposible, por eso en la actualidad todos los bancos centrales están en el camino de realizarlo, sabiendo que es un desafío a largo plazo, dada sus características.

### Control de gestión por medio del Presupuesto.

En la actualidad el Presupuesto en los bancos se utiliza como un controlador del gasto, aunque en algunos casos se defina esto como una visión de control de gestión.

Para llegar a tener un control de gestión es imprescindible analizar el gasto en relación al cumplimiento de las metas del área en cuestión.

De acuerdo a esta finalidad hay que crear un sistema informativo presupuestario, con las características de centros de gastos o costos, como si fuera una empresa de la actividad privada.

Asimismo, determinar las metas a alcanzar por estos centros de costos o gastos de la institución.

En este camino se encuentran casi todos los bancos centrales en Latinoamérica, y es de destacar como en el caso de planeamiento, que es un objetivo a largo plazo, siendo recomendable en la transición manejar el Presupuesto como una herramienta de contención de los gastos e inversiones, porque esto genera cultura presupuestaria en las distintas áreas del banco.

Este esfuerzo debe estar liderado por los sectores que manejan administrativamente la vida operativa del Presupuesto.