

La Fundación Centro de Estudios Monetarios y Financieros (CEMFI) fue constituida por el Banco de España en 1991, constando su inscripción en el Registro de Fundaciones de Competencia Estatal con el número 182. Asimismo, la Ley 13/1994, de Autonomía del Banco de España, establece lo siguiente: “Sin perjuicio de su sujeción a la Ley 50/2002, de 26 de diciembre, de Fundaciones, le será de aplicación a la Fundación Centro de Estudios Monetarios y Financieros (CEMFI) el régimen patrimonial, presupuestario y de contratación de personal y bienes y servicios del Banco de España. El presupuesto de esta fundación se incluirá como anexo al presupuesto del Banco de España”.

En cumplimiento de esta disposición, se presenta el presupuesto de gastos de funcionamiento e inversiones de la Fundación para el ejercicio 2018, aprobado por el Patronato en su reunión de 27 de julio de 2017, junto con el presupuesto para el ejercicio 2017.

El presupuesto para el ejercicio 2018 asciende a 5.660.000 euros, lo que supone un aumento del 10,7% con respecto al presupuesto del ejercicio anterior.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
GRUPO	1	GASTOS	4.800.000	4.570.000	230.000	5,0%
Capítulo	1.1	Gastos de personal	2.985.000	2.880.000	105.000	3,6%
Capítulo	1.2	Aprovisionamientos	565.000	400.000	165.000	41,3%
Capítulo	1.3	Otros gastos de la actividad	352.000	325.000	27.000	8,3%
Capítulo	1.4	Gastos por ayudas y otros	573.000	650.000	-77.000	-11,8%
Capítulo	1.5	Amortización inmovilizado	265.000	250.000	15.000	6,0%
Capítulo	1.6	Gastos financieros	60.000	65.000	5.000	-7,7%
GRUPO	2	INVERSIONES	460.000	345.000	115.000	33,3%
Capítulo	2.1	Inmovilizado inmaterial	8.000	5.000	3.000	60,0%
Capítulo	2.2	Inmovilizado material	452.000	340.000	112.000	32,9%
TOTAL GASTOS E INVERSIONES (1+2)			5.260.000	4.915.000	345.000	7,0%
GRUPO	3	FONDO DE CONTINGENCIAS	400.000	200.000	200.000	100,0%
Capítulo	3.1	Fondo de contingencias	400.000	200.000	200.000	100,0%
TOTAL PRESUPUESTO (1+2+3)			5.660.000	5.115.000	545.000	10,7%

La explicación de las principales variaciones entre ambos ejercicios se recoge en el análisis pormenorizado de los capítulos integrantes del presupuesto que se presenta a continuación.

GRUPO 1. GASTOS

1.1. Gastos de personal

Este capítulo comprende los costes laborales del personal del CEMFI, que incluyen las retribuciones salariales y las cotizaciones sociales. En el presupuesto se distinguen los conceptos relativos a los profesores contratados con carácter permanente junto con los investigadores postdoctorales, los investigadores predoctorales (alumnos del programa de doctorado en fase de contrato) y el personal administrativo. El detalle de los gastos de personal desglosado por conceptos es el siguiente.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.1	Gastos de personal	2.985.000	2.880.000	105.000	3,6%
Artículo	1.1.1	Gastos de personal				
Epígrafe	1.1.1.1	Gastos de personal	2.985.000	2.880.000	105.000	3,6%
Concepto	1.1.1.1.10	Profesores e investigadores	2.085.000	2.107.000	-22.000	-1,0%
	1.1.1.1.20	Investigadores predoctorales	325.000	215.000	110.000	51,2%
	1.1.1.1.30	Personal administrativo	575.000	558.000	17.000	3,0%

El aumento con respecto al ejercicio anterior se debe, fundamentalmente, al adelanto de la fase de contrato de los investigadores predoctorales financiados por el Subprograma Estatal de Formación del Programa Estatal de Promoción del Talento y su Empleabilidad del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Los importes se han calculado bajo la hipótesis de mantenimiento de las retribuciones al nivel actual y recogen los deslizamientos por promociones y antigüedad.

1.2. Aprovisionamientos

Este capítulo comprende los honorarios de los profesores externos del Máster Universitario en Economía y Finanzas, el Máster en Supervisión Bancaria y la Escuela de Verano, así como determinado tipo de gastos asociados a la realización de proyectos de investigación. El detalle de los aprovisionamientos desglosado por conceptos es el siguiente.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.2	Aprovisionamientos	565.000	400.000	165.000	41,3%
<i>Artículo</i>	<i>1.2.1</i>	<i>Aprovisionamientos</i>				
<i>Epígrafe</i>	<i>1.2.1.1</i>	<i>Aprovisionamientos</i>	<u>565.000</u>	<u>400.000</u>	<u>165.000</u>	<u>41,3%</u>
Concepto	1.2.1.1.10	Profesores e investigadores externos	380.000	238.000	142.000	59,7%
	1.2.1.1.20	Profesores e investigadores internos	140.000	130.000	10.000	7,7%
	1.2.1.1.30	Otros gastos	45.000	32.000	13.000	40,6%

El aumento en esta partida se debe a la dotación de una Cátedra Rafael del Pino y a la implementación de las actividades del plan estratégico de la “Unidad de Excelencia María de Maeztu”, entre las que destacan el programa de visitantes externos y las ayudas a la investigación de los investigadores internos.

1.3. Otros gastos de la actividad

Este capítulo recoge los gastos derivados de los servicios generales necesarios para llevar a cabo la actividad de la Fundación, agrupados en cinco conceptos que se detallan a continuación.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.3	Otros gastos de la actividad	352.000	325.000	27.000	8,3%
<i>Artículo</i>	<i>1.3.1</i>	<i>Otros gastos de la actividad</i>				
<i>Epígrafe</i>	<i>1.3.1.1</i>	<i>Otros gastos de la actividad</i>	<u>352.000</u>	<u>325.000</u>	<u>27.000</u>	<u>8,3%</u>
Concepto	1.3.1.1.10	Contabilidad, auditoría y otros servicios profesionales	63.000	63.000	0	0,0%
	1.3.1.1.20	Licencias de software y servicios informáticos	67.000	58.000	9.000	15,5%
	1.3.1.1.30	Reparaciones, conservación y servicios de limpieza	68.000	79.000	-11.000	-13,9%
	1.3.1.1.40	Suministros y telecomunicaciones	61.000	50.000	11.000	22,0%
	1.3.1.1.50	Otros servicios	93.000	75.000	18.000	24,0%

1.4. Gastos por ayudas y otros

Este capítulo recoge las ayudas concedidas a los alumnos del Máster Universitario en Economía y Finanzas y del Doctorado en Economía para gastos de manutención y seguros, determinado tipo de gastos asociados a la realización de proyectos de investigación y la compensación de los gastos de desplazamiento de los miembros de los órganos de gobierno de la Fundación para la asistencia a sus reuniones. El detalle de los gastos por ayudas y otros es el siguiente.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.4	Gastos por ayudas y otros	573.000	650.000	-77.000	-11,8%
<i>Artículo</i>	<i>1.4.1</i>	<i>Ayudas monetarias</i>				
<i>Epígrafe</i>	<i>1.4.1.1</i>	<i>Ayudas monetarias</i>	<u>490.000</u>	<u>585.000</u>	<u>-95.000</u>	<u>-16,2%</u>
Concepto	1.4.1.1.10	Asignaciones de alumnos del Máster	330.000	340.000	-10.000	-2,9%
	1.4.1.1.20	Asignaciones de alumnos del Doctorado	160.000	245.000	-85.000	-34,7%
<i>Artículo</i>	<i>1.4.2</i>	<i>Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno</i>				
<i>Epígrafe</i>	<i>1.4.2.1</i>	<i>Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno</i>	<u>83.000</u>	<u>65.000</u>	<u>18.000</u>	<u>27,7%</u>
Concepto	1.4.2.1.10	Profesores e investigadores externos	80.000	62.000	18.000	29,0%
Concepto	1.4.2.1.20	Órganos de gobierno	3.000	3.000	0	0,0%

La disminución con respecto al ejercicio anterior obedece, fundamentalmente, a la reducción de las ayudas a alumnos de doctorado, que es parcialmente compensado con el incremento de los gastos de profesores e investigadores externos, a causa de la contratación de investigadores postdoctorales contemplada en el plan estratégico de la “Unidad de Excelencia María de Maeztu”.

1.5. Amortización del inmovilizado

Este capítulo recoge la depreciación anual efectiva del inmovilizado inmaterial y material, que se detalla a continuación.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.5	Amortización inmovilizado	265.000	250.000	15.000	6,0%
<i>Artículo</i>	<i>1.5.1</i>	<i>Amortización del inmovilizado</i>				
Epígrafe	1.5.1.1	Amortización del inmovilizado	<u>265.000</u>	<u>250.000</u>	<u>15.000</u>	<u>6,0%</u>
Concepto	1.5.1.1.10	Amortización del inmovilizado	265.000	250.000	15.000	6,0%

1.6. Gastos financieros

Este capítulo comprende principalmente los gastos del servicio de gestión de la cartera de inversiones financieras de la Fundación.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	1.6	Gastos financieros	60.000	65.000	-5.000	-7,7%
<i>Artículo</i>	<i>1.6.1</i>	<i>Gastos financieros</i>				
Epígrafe	1.6.1.1	Gastos financieros	<u>60.000</u>	<u>65.000</u>	<u>-5.000</u>	<u>-7,7%</u>
Concepto	1.6.1.1.10	Gastos financieros	60.000	65.000	-5.000	-7,7%

GRUPO 2. INVERSIONES

2.1. Inmovilizado inmaterial

Este capítulo recoge el importe satisfecho por la propiedad o por el derecho de uso de programas informáticos adquiridos a terceros con una duración superior a un año.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	2.1	Inmovilizado material	8.000	5.000	3.000	60%
<i>Artículo</i>	<i>2.1.1</i>	<i>Aplicaciones informáticas</i>				
Epígrafe	2.1.1.1	Aplicaciones informáticas	<u>8.000</u>	<u>5.000</u>	<u>3.000</u>	<u>60%</u>
Concepto	2.1.1.1.10	Aplicaciones informáticas	8.000	5.000	3.000	60%

2.2. Inmovilizado material

Este capítulo comprende la segunda fase (subfase 2) de las obras de acondicionamiento de las instalaciones eléctricas y de prevención contra incendios del edificio sede de la Fundación, las obras de adecuación de las instalaciones de la oficina de Casado del Alisal 7, así como las adquisiciones de mobiliario, equipos informáticos y biblioteca.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	2.2	Inmovilizado material	460.000	340.000	120.000	35,3%
<i>Artículo</i>	<i>2.2.1</i>	<i>Inmuebles</i>				
Epígrafe	2.2.1.1	Inmuebles	<u>300.000</u>	<u>215.000</u>	<u>85.000</u>	<u>39,5%</u>
Concepto	2.2.1.1.10	Obras e instalaciones	300.000	215.000	85.000	39,5%
<i>Artículo</i>	<i>2.2.2</i>	<i>Muebles, equipos de oficina y otros</i>				
Epígrafe	2.2.2.1	Muebles, equipos de oficina y otros	<u>152.000</u>	<u>125.000</u>	<u>27.000</u>	<u>21,6%</u>
Concepto	2.2.2.1.10	Muebles, equipos de oficina y otros	152.000	125.000	27.000	21,6%

El aumento con respecto al ejercicio anterior se debe a que, además de las obras de acondicionamiento del edificio sede de la Fundación, se acometen las obras de adecuación en las instalaciones de la oficina de Casado del Alisal, 7, incluidos los muebles y enseres necesarios para su uso en las actividades propias de la Fundación.

GRUPO 3. Fondo de Contingencias

Este fondo tiene por objeto la cobertura de gastos e inversiones cuya necesidad aparezca a lo largo del ejercicio sin que existan créditos específicos para atenderlas. Su dotación se incrementa este año para que adquiera el tamaño adecuado para un presupuesto total de gastos e inversiones de 5.260.000 euros.

Nivel	Código	Denominación	Presupuesto 2018 (1)	Presupuesto 2017 (2)	Variación Importe (1-2)	% (1/2)
Capítulo	3.1	Fondo de contingencias	400.000	200.000	100.000	100%
<i>Artículo</i>	<i>3.1.1</i>	<i>Fondo de contingencias</i>				
<u>Epígrafe</u>	<u>3.1.1.1</u>	<u>Fondo de contingencias</u>	<u>400.000</u>	<u>200.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100%</u>
Concepto	3.3.1.1.10	Fondo de contingencias	400.000	200.000	100.000	100%