

## **PRESUPUESTO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIONES DE LA FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS MONETARIOS Y FINANCIEROS (CEMFI) PARA EL EJERCICIO 2022**

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 2022, aprobado por el Patronato en su reunión de 26 de julio de 2021, junto con el presupuesto para el ejercicio 2021.

El presupuesto para el ejercicio 2022 asciende a 6.730.000 euros, lo que supone un aumento del 7,2% con respecto al presupuesto del ejercicio anterior. Dicho aumento se explica, fundamentalmente, por el incremento en las inversiones, necesario para la reforma del local recientemente adquirido en Casado del Alisal, 12.

| Nivel                                   | Código   | Denominación                  | Presupuesto<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)    |
|-----------------------------------------|----------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>GRUPO</b>                            | <b>1</b> | <b>GASTOS</b>                 | <b>5.900.000</b>           | <b>5.520.000</b>           | <b>380.000</b>                | <b>6,9%</b>   |
| Capítulo                                | 1.1      | Gastos de personal            | 4.170.000                  | 4.010.000                  | 160.000                       | 4,0%          |
| Capítulo                                | 1.2      | Aprovisionamientos            | 600.000                    | 513.000                    | 87.000                        | 17,0%         |
| Capítulo                                | 1.3      | Otros gastos de la actividad  | 380.000                    | 360.000                    | 20.000                        | 5,6%          |
| Capítulo                                | 1.4      | Gastos por ayudas y otros     | 355.000                    | 292.000                    | 63.000                        | 21,6%         |
| Capítulo                                | 1.5      | Amortización inmovilizado     | 350.000                    | 300.000                    | 50.000                        | 16,7%         |
| Capítulo                                | 1.6      | Gastos financieros            | 45.000                     | 45.000                     | 0                             | 0,0%          |
| <b>GRUPO</b>                            | <b>2</b> | <b>INVERSIONES</b>            | <b>430.000</b>             | <b>160.000</b>             | <b>270.000</b>                | <b>168,8%</b> |
| Capítulo                                | 2.1      | Inmovilizado inmaterial       | 6.000                      | 15.000                     | -9.000                        | -60,0%        |
| Capítulo                                | 2.2      | Inmovilizado material         | 424.000                    | 145.000                    | 279.000                       | 192,4%        |
| <b>TOTAL GASTOS E INVERSIONES (1+2)</b> |          |                               | <b>6.330.000</b>           | <b>5.680.000</b>           | <b>650.000</b>                | <b>11,4%</b>  |
| <b>GRUPO</b>                            | <b>3</b> | <b>FONDO DE CONTINGENCIAS</b> | <b>400.000</b>             | <b>600.000</b>             | <b>-200.000</b>               | <b>-33,3%</b> |
| Capítulo                                | 3.1      | Fondo de contingencias        | 400.000                    | 600.000                    | -200.000                      | -33,3%        |
| <b>TOTAL PRESUPUESTO (1+2+3)</b>        |          |                               | <b>6.730.000</b>           | <b>6.280.000</b>           | <b>450.000</b>                | <b>7,2%</b>   |

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 e investigadores postdoctorales, los investigadores predoctorales y el personal administrativo. El detalle de los gastos de personal desglosado por conceptos es el siguiente.

| Nivel    | Código     | Denominación                 | Presupuesto<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2) |
|----------|------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------|
| Capítulo | 1.1        | Gastos de personal           | 4.170.000                  | 4.010.000                  | 160.000                       | 4,0%       |
| Artículo | 1.1.1      | Gastos de personal           |                            |                            |                               |            |
| Epígrafe | 1.1.1.1    | Gastos de personal           | 4.170.000                  | 4.010.000                  | 160.000                       | 4,0%       |
| Concepto | 1.1.1.1.10 | Profesores e investigadores  | 2.520.000                  | 2.565.000                  | -45.000                       | -1,8%      |
|          | 1.1.1.1.20 | Investigadores predoctorales | 900.000                    | 755.000                    | 145.000                       | 19,2%      |
|          | 1.1.1.1.30 | Personal administrativo      | 750.000                    | 690.000                    | 60.000                        | 8,7%       |

El aumento con respecto al ejercicio anterior se debe, fundamentalmente, al aumento en el número de investigadores predoctorales. Paralelamente, se ha reforzado el departamento de administración. La disminución en la partida de profesores e investigadores se explica por las excedencias temporales de dos de los miembros del claustro.

## 1.2. Aprovisionamientos

Este capítulo comprende los honorarios de los profesores externos del Máster Universitario en Economía y Finanzas, el Diploma 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)   |
|-----------------|----------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Capítulo</b> | <b>1.2</b>     | <b>Aprovisionamientos</b>            | <b>600.000</b>             | <b>513.000</b>             | <b>87.000</b>                 | <b>17,0%</b> |
| <i>Artículo</i> | <i>1.2.1</i>   | <i>Aprovisionamientos</i>            |                            |                            |                               |              |
| <i>Epígrafe</i> | <i>1.2.1.1</i> | <i>Aprovisionamientos</i>            | <i>600.000</i>             | <i>513.000</i>             | <i>87.000</i>                 | <i>17,0%</i> |
| Concepto        | 1.2.1.1.10     | Profesores e investigadores externos | 364.000                    | 299.000                    | 65.000                        | 21,7%        |
|                 | 1.2.1.1.20     | Profesores e investigadores internos | 153.000                    | 135.000                    | 18.000                        | 13,3%        |
|                 | 1.2.1.1.30     | Otros gastos                         | 83.000                     | 79.000                     | 4.000                         | 5,1%         |

El aumento en esta partida se debe a que en 2022 habrá que contratar profesores externos para impartir los cursos de Máster, al no poderse cubrir con profesores internos, debido a las mencionadas excedencias.

## 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)  |
|-----------------|----------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------|
| <b>Capítulo</b> | <b>1.3</b>     | <b>Otros gastos de la actividad</b>                     | <b>380.000</b>             | <b>360.000</b>             | <b>20.000</b>                 | <b>5,6%</b> |
| <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>                     | <i>380.000</i>             | <i>360.000</i>             | <i>20.000</i>                 | <i>5,6%</i> |
| Concepto        | 1.3.1.1.10     | Contabilidad, auditoría y otros servicios profesionales | 64.000                     | 57.000                     | 7.000                         | 12,3%       |
|                 | 1.3.1.1.20     | Licencias de software y servicios informáticos          | 33.000                     | 30.000                     | 3.000                         | 10,0%       |
|                 | 1.3.1.1.30     | Reparaciones, conservación y servicios de limpieza      | 107.000                    | 105.000                    | 2.000                         | 1,9%        |
|                 | 1.3.1.1.40     | Suministros y telecomunicaciones                        | 67.000                     | 62.000                     | 5.000                         | 8,1%        |
|                 | 1.3.1.1.50     | Otros servicios                                         | 109.000                    | 106.000                    | 3.000                         | 2,8%        |

#### 1.4. Gastos por ayudas y otros

Este capítulo recoge las ayudas concedidas a los alumnos del Máster Universitario en Economía y Finanzas, 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)   |
|-----------------|----------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Capítulo</b> | <b>1.4</b>     | <b>Gastos por ayudas y otros</b>                       | <b>355.000</b>             | <b>292.000</b>             | <b>63.000</b>                 | <b>21,6%</b> |
| <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>290.000</u>             | <u>230.000</u>             | <u>60.000</u>                 | <u>26,1%</u> |
| Concepto        | 1.4.1.1.10     | Asignaciones de alumnos del Máster                     | 290.000                    | 230.000                    | 60.000                        | 26,1%        |
| <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>65.000</u>              | <u>62.000</u>              | <u>3.000</u>                  | <u>4,8%</u>  |
| Concepto        | 1.4.2.1.10     | Profesores e investigadores externos                   | 62.000                     | 59.000                     | 3.000                         | 5,1%         |
| Concepto        | 1.4.2.1.20     | Órganos de gobierno                                    | 3.000                      | 3.000                      | 0                             | 0,0%         |

El aumento con respecto al ejercicio anterior obedece al incremento en las becas a alumnos del Máster.

#### 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)   |
|-----------------|----------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Capítulo</b> | <b>1.5</b>     | <b>Amortización inmovilizado</b>     | <b>350.000</b>             | <b>300.000</b>             | <b>50.000</b>                 | <b>16,7%</b> |
| <i>Artículo</i> | <i>1.5.1</i>   | <i>Amortización del inmovilizado</i> |                            |                            |                               |              |
| <i>Epígrafe</i> | <i>1.5.1.1</i> | <i>Amortización del inmovilizado</i> | <u>350.000</u>             | <u>300.000</u>             | <u>50.000</u>                 | <u>16,7%</u> |
| Concepto        | 1.5.1.1.10     | Amortización del inmovilizado        | 350.000                    | 300.000                    | 50.000                        | 16,7%        |

## 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)  |
|-----------------|--------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------|
| <b>Capítulo</b> | <b>1.6</b>   | <b>Gastos financieros</b> | <b>45.000</b>              | <b>45.000</b>              | <b>0</b>                      | <b>0,0%</b> |
| <i>Artículo</i> | <i>1.6.1</i> | <i>Gastos financieros</i> |                            |                            |                               |             |
| Epígrafe        | 1.6.1.1      | Gastos financieros        | <u>45.000</u>              | <u>45.000</u>              | <u>0</u>                      | <u>0,0%</u> |
| Concepto        | 1.6.1.1.10   | Gastos financieros        | 45.000                     | 45.000                     | 0                             | 0,0%        |

## 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<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)    |
|----------|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| Capítulo | 2.1        | Inmovilizado material     | 6.000                      | 15.000                     | -9.000                        | -60,0%        |
| Artículo | 2.1.1      | Aplicaciones informáticas |                            |                            |                               |               |
| Epígrafe | 2.1.1.1    | Aplicaciones informáticas | <u>6.000</u>               | <u>15.000</u>              | <u>-9.000</u>                 | <u>-60,0%</u> |
| Concepto | 2.1.1.1.10 | Aplicaciones informáticas | 6.000                      | 15.000                     | -9.000                        | -60,0%        |

### 2.2. Inmovilizado material

Este capítulo comprende las adquisiciones de mobiliario, equipos informáticos y fondos bibliográficos, así como las obras de remodelación de las instalaciones.

| Nivel    | Código     | Denominación                        | Presupuesto<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)    |
|----------|------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| Capítulo | 2.2        | Inmovilizado material               | 424.000                    | 145.000                    | 279.000                       | 192,4%        |
| Artículo | 2.2.1      | Inmuebles                           |                            |                            |                               |               |
| Epígrafe | 2.2.1.1    | Inmuebles                           | <u>300.000</u>             | <u>50.000</u>              | <u>250.000</u>                | <u>500,0%</u> |
| Concepto | 2.2.1.1.10 | Obras e instalaciones               | 300.000                    | 50.000                     | 250.000                       | 500,0%        |
| Artículo | 2.2.2      | Muebles, equipos de oficina y otros |                            |                            |                               |               |
| Epígrafe | 2.2.2.1    | Muebles, equipos de oficina y otros | <u>124.000</u>             | <u>95.000</u>              | <u>29.000</u>                 | <u>30,6%</u>  |
| Concepto | 2.2.2.1.10 | Muebles, equipos de oficina y otros | 124.000                    | 95.000                     | 29.000                        | 30,6%         |

El aumento con respecto al ejercicio anterior se debe a las obras de reforma del local recientemente adquirido en Casado del Alisal, 12, incluyendo los muebles y equipos necesarios para su uso.

### 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.

| Nivel    | Código         | Denominación                  | Presupuesto<br>2022<br>(1) | Presupuesto<br>2021<br>(2) | Variación<br>Importe<br>(1-2) | %<br>(1/2)    |
|----------|----------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| Capítulo | 3.1            | Fondo de contingencias        | 400.000                    | 600.000                    | -200.000                      | -33,3%        |
| Artículo | 3.1.1          | Fondo de contingencias        |                            |                            |                               |               |
| Epígrafe | <u>3.1.1.1</u> | <u>Fondo de contingencias</u> | <u>400.000</u>             | <u>600.000</u>             | <u>-200.000</u>               | <u>-33,3%</u> |
| Concepto | 3.3.1.1.10     | Fondo de contingencias        | 400.000                    | 600.000                    | -200.000                      | -33,3%        |

La disminución de esta partida se debe a que el año pasado se incrementó por la posibilidad de obtener una importante subvención del European Research Council, que al final no se consiguió.