
**INFORME DE DEUDA PÚBLICA
DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

SEPTIEMBRE 2023

Secretaría de Financiamiento
MINISTERIO DE ECONOMIA

AUTORIDADES

Cr. LUIS PABLO VAISBERG

Ministro de Economía

Cr. ADRIAN CHEBEIR

Secretario de Financiamiento y Deuda Pública

Cr. BERNARDO D. PESADO

Subsecretario de Financiamiento

Cra. VALERIA QUEIROLO

Equipo operativo y analista deuda pública

INDICE

1. RESUMEN EJECUTIVO Y ACONTECIMIENTOS DESTACADOS	4
2. SALDOS Y FLUJOS	5
Evolución Saldos y Flujos 2012 - 31.12.2022: Tabla 2.1.....	5
Evolución Stock de Deuda por Acreedor: GRÁFICO 2.1	6
Evolución Stock de Deuda por Fuente de Financiamiento sobre Ingresos Corrientes Netos de Transferencias a Municipios: GRÁFICO 2.2	6
Saldos y Transacciones 30.06.2023 - 30.09.2023: TABLA 2.2	7
3. CARACTERISTICAS Y COMPOSICIÓN CARTERA DEUDA PÚBLICA PROVINCIAL.....	8
Por Moneda: TABLA 3.1; GRÁFICO 3.1	8
Por Acreedor: TABLA 3.2; GRÁFICO 3.2	9
Por Plazo: TABLA 3.3; GRÁFICO 3.3	10
Por Tasa: TABLA 3.4; GRÁFICO 3.4	11
Por Tasas Variables: TABLA 3.5; GRÁFICO 3.5.....	12
4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA	13
Perfil Vencimiento Mensual 2023: TABLA 4.1	13
Perfil de Vencimientos 2024-2030: TABLA 4.2	14
Por Tipo de Servicio 2024-2030: GRÁFICO 4.2	14
Por Fuente de Financiamiento 2024-2030: TABLA 4.3; GRÁFICO 4.3.....	15
Por Moneda 2024-2030: TABLA 4.4; GRÁFICO 4.4	16
5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES	17
Servicios de la Deuda Proyectados sobre Ingresos Corrientes Netos de Transferencias a Municipios: TABLA 5.1; GRÁFICO 5.1	17
6. INDICADORES FINANCIEROS Y TÉRMINOS PROMEDIOS	18

1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS

Las estadísticas de la deuda pública provincial al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023, que se presentan a continuación son compiladas por la Secretaría de Financiamiento y Deuda Pública del Ministerio de Economía, con el propósito de monitorear los indicadores de la cartera de deuda y apoyar el diseño de estrategias de gestión de deuda.

Las cifras de deuda incluyen todos los préstamos y títulos públicos contratados/emitados por el Gobierno Provincial en moneda nacional y extranjera, tanto en el mercado local como internacional y en poder de agentes privados y del sector público.

ACONTECIMIENTOS DESTACADOS TERCER TRIMESTRE 2023

- Se observa una significativa variación del tipo de cambio dólar al cierre del tercer trimestre, el cual registró un alta de la cotización en un 36,33 %, considerando que de 256,70 pesos por cada dólar al 30/06/2023 aumentó a 349,95 pesos por cada dólar al 30/09/2023, impactando principalmente en la composición del saldo de la deuda por moneda en dólares, el cual representa el 89,83% del total de la deuda y en relación a los bonos Plan Castello con el total de tenedores de bonos asciende al 90,49%.
- En el mes de Julio se realizó la emisión del Bono Río Negro 2023 Serie II con vencimiento en Julio del año 2024 por un valor de 5.000 millones de pesos.

2. SALDOS Y FLUJOS DE LA DEUDA PÚBLICA

TABLA 2.1 Evolución Saldos y Flujos 2012-2022

**Saldo de la Deuda Pública Provincial,
Desembolsos/Emisiones y Servicios de Deuda**

(anual 01.01.2012 al 31.12.2022 moneda nacional/ ars millones)

	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
STOCK	4.671,56	5.197,87	5.057,70	5.351,88	6.426,30	15.088,62	22.227,18	33.043,55	49.102,05	55.486,08	84.285,69
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	87,35	250,00	181,82	450,00	385,71	257,14	128,57	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	3.971,94	4.193,07	3.948,48	3.714,34	4.622,66	5.894,64	3.865,01	5.956,16	12.542,07	13.092,76	11.682,51
1.-MULTILATERAL DIRECTO	362,54	494,66	593,66	853,05	1.136,57	1.383,99	2.617,86	3.871,10	4.546,82	5.096,45	8.002,96
1.-TITULOS PUBLICOS	249,73	260,14	333,75	334,49	281,36	7.552,85	15.615,49	23.216,29	32.013,16	37.296,86	64.600,23
DESEMBOLSOS	673,96	579,47	3.413,17	821,26	1.171,02	8.791,69	3.914,51	4.000,04	7.867,09	3.772,45	7.133,55
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	-	250,00	-	450,00	-	-	-	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	566,72	257,90	3.294,13	239,24	951,84	1.597,35	1.539,28	3.099,29	5.770,99	352,74	192,23
1.-MULTILATERAL DIRECTO	65,76	23,87	-21,79	13,38	153,08	137,84	-	-	-408,90	2,75	-
1.-TITULOS PUBLICOS	41,48	47,70	140,83	118,64	66,10	7.056,50	2.374,98	900,75	2.505,00	3.416,96	6.941,32
SERVICIO TOTAL	348,47	323,29	3.922,38	1.145,97	686,77	1.465,63	4.286,95	6.852,42	4.453,35	9.163,52	13.745,81
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	80,04	104,56	137,29	226,78	230,09	226,36	223,41	180,69	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	181,52	149,27	3.657,14	745,54	221,71	855,21	2.114,59	2.454,67	828,77	3.525,75	6.510,66
1.-MULTILATERAL DIRECTO	45,06	20,46	40,59	57,11	85,68	95,98	159,61	297,53	430,01	464,96	609,75
1.-TITULOS PUBLICOS	41,85	49,00	87,36	116,54	149,28	288,07	1.789,34	3.919,53	3.194,57	5.172,82	6.625,41
AMORTIZACION	287,65	248,63	3.796,05	967,71	398,15	749,18	1.697,73	2.006,44	1.659,36	6.276,22	7.481,88
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	55,17	87,35	68,18	181,82	64,29	128,57	128,57	128,57	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	161,97	109,76	3.628,15	651,05	156,52	406,02	1.425,11	1.666,25	302,37	3.060,35	5.421,18
1.-MULTILATERAL DIRECTO	39,65	14,25	32,50	48,94	68,23	72,24	116,41	199,80	318,65	408,73	529,43
1.-TITULOS PUBLICOS	30,86	37,27	67,22	85,90	109,11	142,35	27,64	11,82	1.038,34	2.807,15	1.531,27
INTERESES	59,51	70,68	124,52	171,50	286,99	716,29	2.589,07	4.845,86	2.793,99	2.885,67	6.263,31
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	24,80	14,41	69,04	39,87	165,66	97,65	94,69	52,00	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	18,80	38,95	27,80	93,46	64,76	449,19	689,48	788,42	526,40	463,77	1.088,85
1.-MULTILATERAL DIRECTO	4,93	5,59	7,54	7,55	16,46	23,75	43,20	97,73	111,36	56,23	80,32
1.-TITULOS PUBLICOS	10,99	11,73	20,14	30,63	40,11	145,71	1.761,70	3.907,71	2.156,23	2.365,66	5.094,14

GRAFICO 2.1 Evolución Stock de Deuda por Acreedor (en millones)

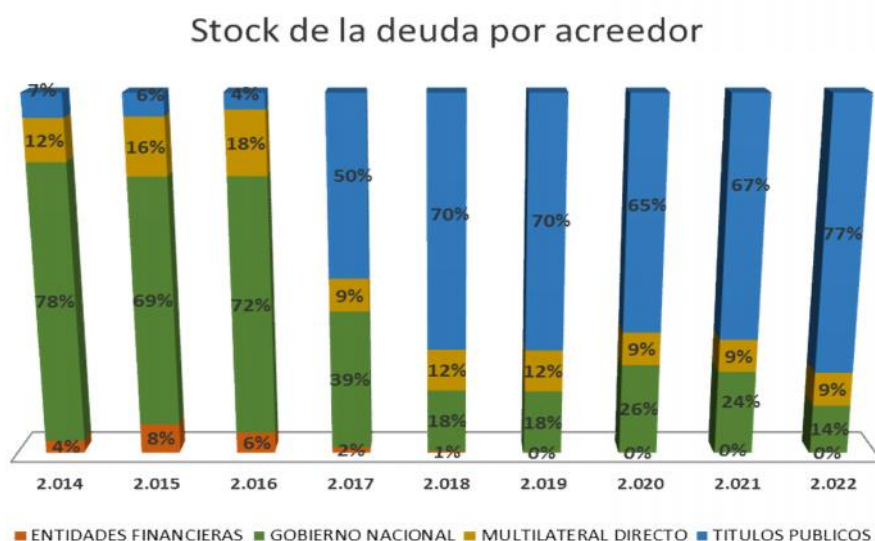


GRAFICO 2.2 Evolución Deuda por Fuente de Financiamiento vs Ingresos

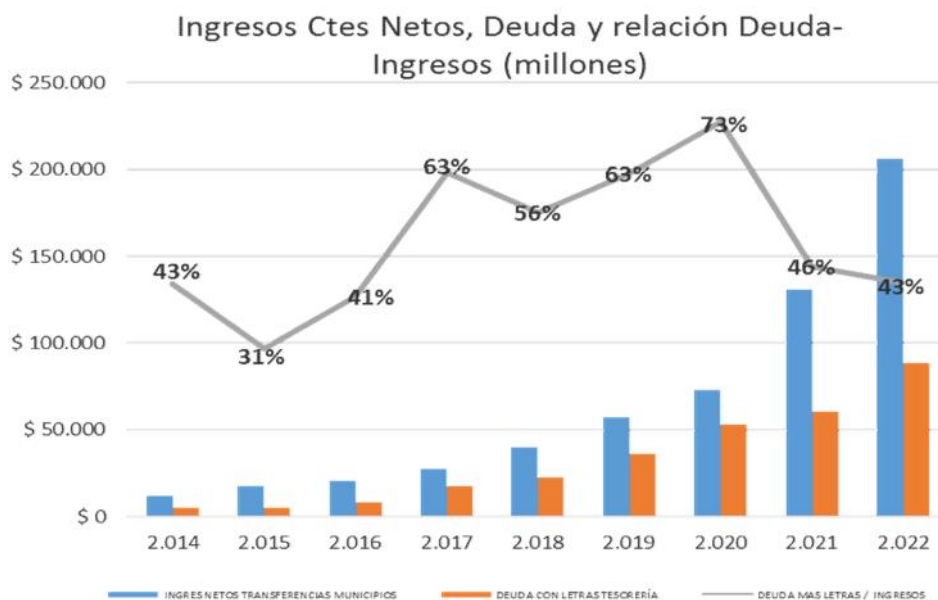


TABLA 2.2 – Saldos y Transacciones 30.06.2023 al 30.09.2023

Deuda Pública Bruta y Neta (en millones de Pesos)

Se incorpora el concepto de deuda neta exponiendo los activos financieros, incluyendo los préstamos a municipios otorgados que se descuentan de la coparticipación municipal y las inversiones de los fondos obtenidos por la colocación del Bono Plan Castello.

	STOCK INICIAL 30.06.2023	DESEMBOLSOS 01.07.2023 30.09.2023	CAPITAL PAGADO 01.07.2023 30.09.2023	VAR TC / AJUSTES 01.07.2023 30.09.2023	INTERESES CAPITALIZADOS 01.07.2023 30.09.2023	STOCK FINAL 30.09.2023
DEUDA TOTAL	112.735,79	5.358,04	5.978,30	36.479,43	0,00	148.594,96
1.-GOBIERNO NACIONAL	10.236,23	357,11	2.848,44	2.761,89	-	10.506,79
1.-MULTILATERAL DIRECTO	11.025,69	-	624,87	3.857,67	-	14.258,49
1.-TITULOS PUBLICOS	91.473,87	5.000,93	2.504,99	29.859,87	-	123.829,68
ACTIVOS FINANCIEROS	3.228,50					3.772,82
Prestamos otorgados Municipios	1.614,60					2.100,04
FGS	135,03					120,04
Plan Castello	1.384,93					1.885,74
F.F.F.I.R	88,83					88,83
Bonos Garantizados (BOGAR)	5,81					5,43
Inversiones Fondo Fiduc Plan Castello	1.613,90					1.672,78
Cuenta en usd	0,20					0,33
Cuenta en pesos	38,71					232,46
Plazos Fijos						
LETES						
Otras (F.C.I., Letras Tesoro)	1.574,99					1.439,99
DEUDA NETA	109.507,29					144.822,14

3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA

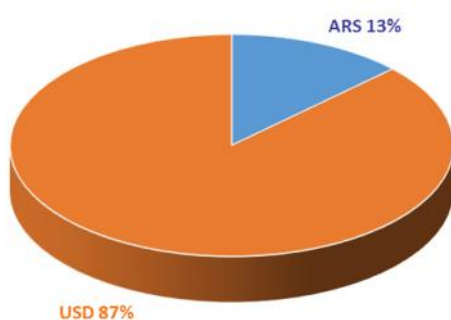
Se exponen los saldos de la deuda comparativos, en millones de pesos

TABLA 3.1 Por moneda

	30.06.2023	30.09.2023
STOCK DEUDA	112.735,79	148.594,97
ARS	14.556,88	15.108,51
USD	98.178,91	133.486,46

GRAFICO 3.1

**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR MONEDA
JUNIO 2023**



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR MONEDA
SEPTIEMBRE 2023**

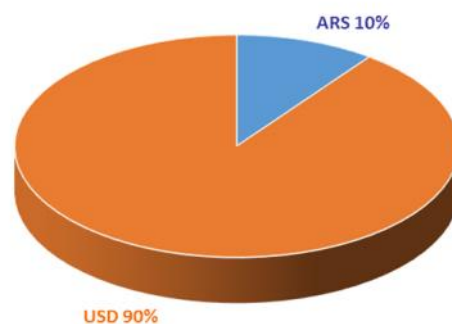


TABLA 3.2 Por Acreedor

	30.06.2023	30.09.2023
STOCK DEUDA	112.735,79	148.594,97
GOBIERNO NACIONAL	10.236,23	10.506,79
MULTILATERAL DIRECTO	11.025,69	14.258,50
TITULOS PUBLICOS	91.473,87	123.829,68

GRAFICO 3.2

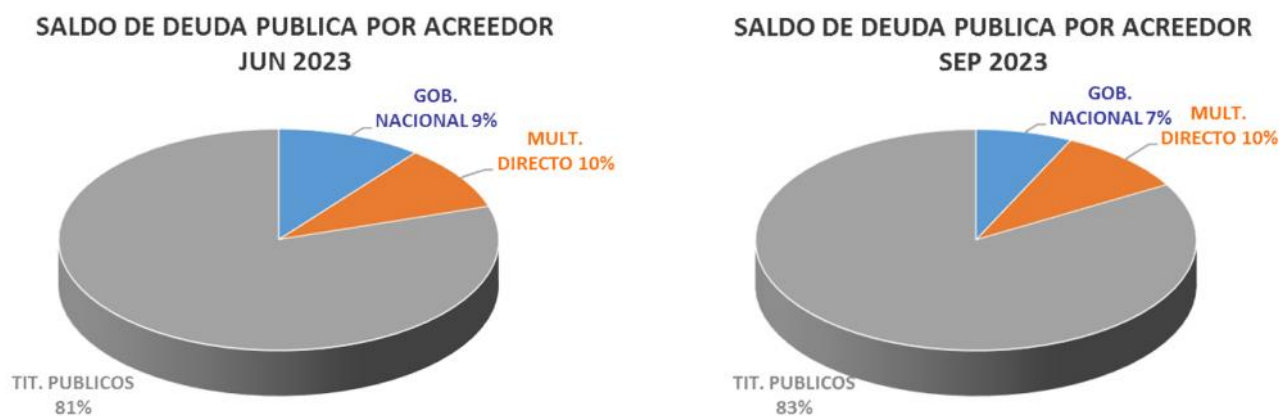


TABLA 3.3 Por Plazo

Se expresa en términos de vencimiento residual, considerando corto y largo según los vencimientos que operan en los próximos 12 meses.

	30.06.2023	30.09.2023
STOCK DEUDA	112.735,79	148.594,97
A CORTO PLAZO, VTO REDISUAL	11.289,33	12.384,50
A LARGO PLAZO, VTO REDISUAL	101.446,46	136.210,47

GRAFICO 3.3



TABLA 3.4 Por Tasas

	30.06.2023	30.09.2023
STOCK DEUDA	112.735,79	148.594,97
TASA(S) FIJA(S)	88.676,87	117.196,07
TASA(S) VARIABLE(S)	24.058,92	31.398,89

GRAFICO 3.4

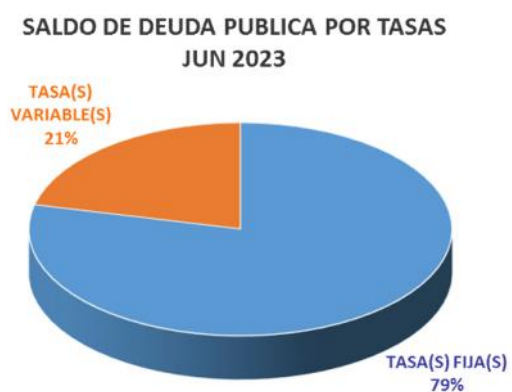


TABLA 3.5 Por Tasas Variables

	30.06.2023	30.09.2023
TASA(S) VARIABLE(S)	24.058,92	31.398,89
FACILIDAD UNIMONETARIA BID	69,97	95,39
SOFR INDEX	14.274,54	19.114,99
T. ENC. BCRA 30 DIAS P.F. \$	80,25	75,74
TASA BADLAR	9.280,36	11.777,46
TASA TESORO EEUU	353,80	335,31

GRAFICO 3.5

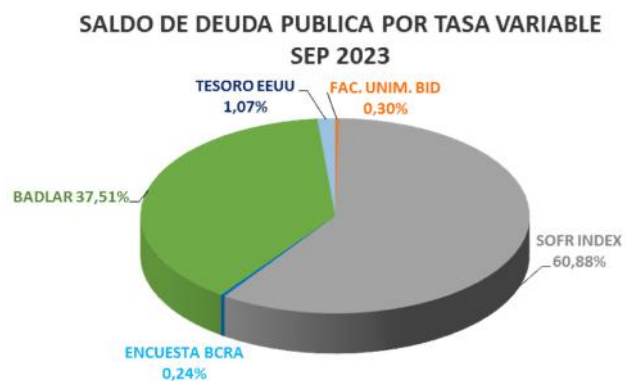
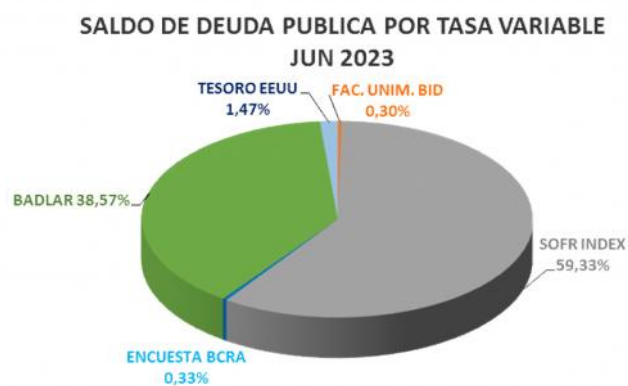


TABLA 4.1 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública Año 2023 (en pesos, en millones)

	1/2023	2/2023	3/2023	4/2023	5/2023	6/2023	7/2023	8/2023	9/2023	10/2023	11/2023	12/2023	TOTAL
PRINCIPAL	1.047,62	640,67	969,86	3.377,32	3.634,14	2.123,17	3.879,43	938,73	1.160,15	1.192,40	1.282,38	1.417,51	21.663,38
INTERES	1.263,61	623,92	3.067,21	980,21	576,73	1.560,53	1.681,05	946,04	5.918,44	2.364,00	1.141,19	2.971,83	23.094,76
SERVICIO TOTAL	2.311,23	1.264,59	4.037,07	4.357,53	4.210,87	3.683,70	5.560,48	1.884,77	7.078,59	3.556,40	2.423,57	4.389,34	44.758,14

- Servicios ejecutados al 30.09.2023
- Proyectados 2023 – T.C. 2º Semestre 380 \$/USD.
- Incluye servicios proyectados y recompras de letras.



TABLA 4.2 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública 2024-2030 (en pesos, en millones)

- Escenario proyección tipos de cambio futuro (Marco Macro Fiscal Presupuesto General de la Adm. Nacional 2024): 2024: \$607,00 2025: \$803,40 2026 en adelante: \$1.008,20

	2.024	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	en adelante
CAPITAL PROY.	54.616,17	61.272,57	77.335,00	77.543,96	41.662,75	5.780,97	5.512,63	30.225,03
INTERES PROY.	24.269,95	18.381,94	16.584,83	10.781,18	4.953,60	2.788,16	2.033,67	7.601,37
TOTAL	78.886,12	79.654,51	93.919,83	88.325,14	46.616,35	8.569,13	7.546,30	37.826,40

GRAFICO 4.2 Por Tipo de Servicio

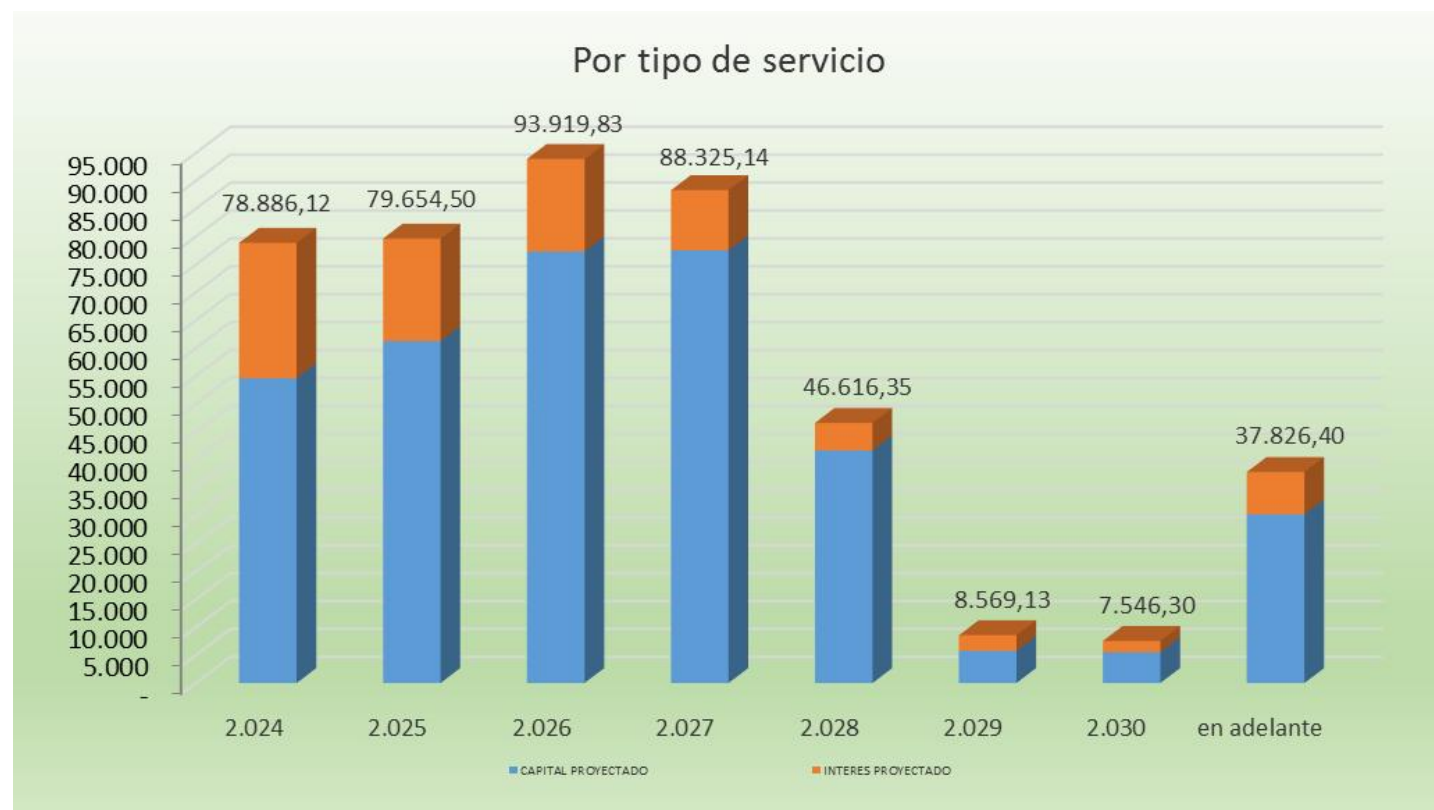


TABLA 4.3 Proyección Anual por Fuente de Financiamiento (en pesos, en millones)

		2.024	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	en adelante
GOBIERNO NACIONAL	CAPITAL PROY.	820,60	899,38	1.423,87	1.363,57	1.356,97	1.357,88	1.358,79	13.550,22
	INTERES PROY.	610,22	913,82	1.065,22	986,97	923,51	855,98	790,94	5.938,51
	TOTAL	1.430,82	1.813,20	2.489,09	2.350,54	2.280,48	2.213,86	2.149,73	19.488,73
MULTILATERAL DIRECTO	CAPITAL PROY.	2.698,22	2.943,22	3.661,98	3.661,98	3.661,99	3.661,98	3.661,99	16.428,89
	INTERES PROY.	1.046,24	1.246,16	1.404,20	1.245,29	1.089,24	927,47	768,56	1.604,32
	TOTAL	3.744,46	4.189,38	5.066,18	4.907,27	4.751,23	4.589,45	4.430,55	18.033,21
TÍTULOS PÚBLICOS	CAPITAL PROY.	46.097,35	57.429,98	72.249,15	72.518,40	36.643,80	761,10	491,85	245,92
	INTERES PROY.	17.584,99	16.221,95	14.115,41	8.548,93	2.940,84	1.004,72	474,17	58,54
	TOTAL	63.682,34	73.651,93	86.364,56	81.067,33	39.584,64	1.765,82	966,02	304,46

GRAFICO 4.3 Por Fuente de Financiamiento

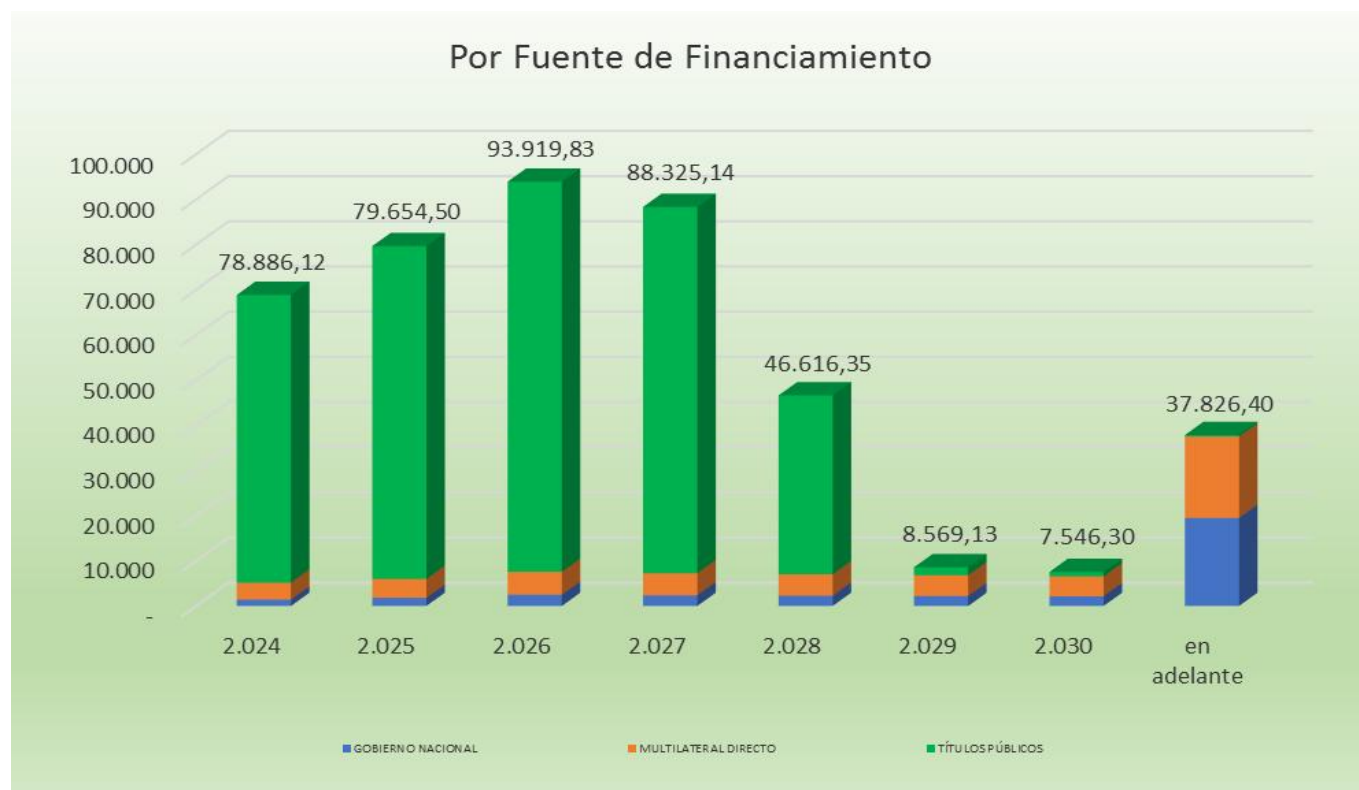


TABLA 4.4 Proyección Anual por Moneda (en pesos, en millones)

	2.024	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	en adelante
ARS	18.094,43	3.886,11	3.615,80	3.176,40	2.488,53	1.773,74	973,94	357,42
USD	60.791,69	75.768,39	90.304,03	85.148,74	44.127,82	6.795,39	6.572,36	37.468,98
TOTAL	78.886,12	79.654,50	93.919,83	88.325,14	46.616,35	8.569,13	7.546,30	37.826,40

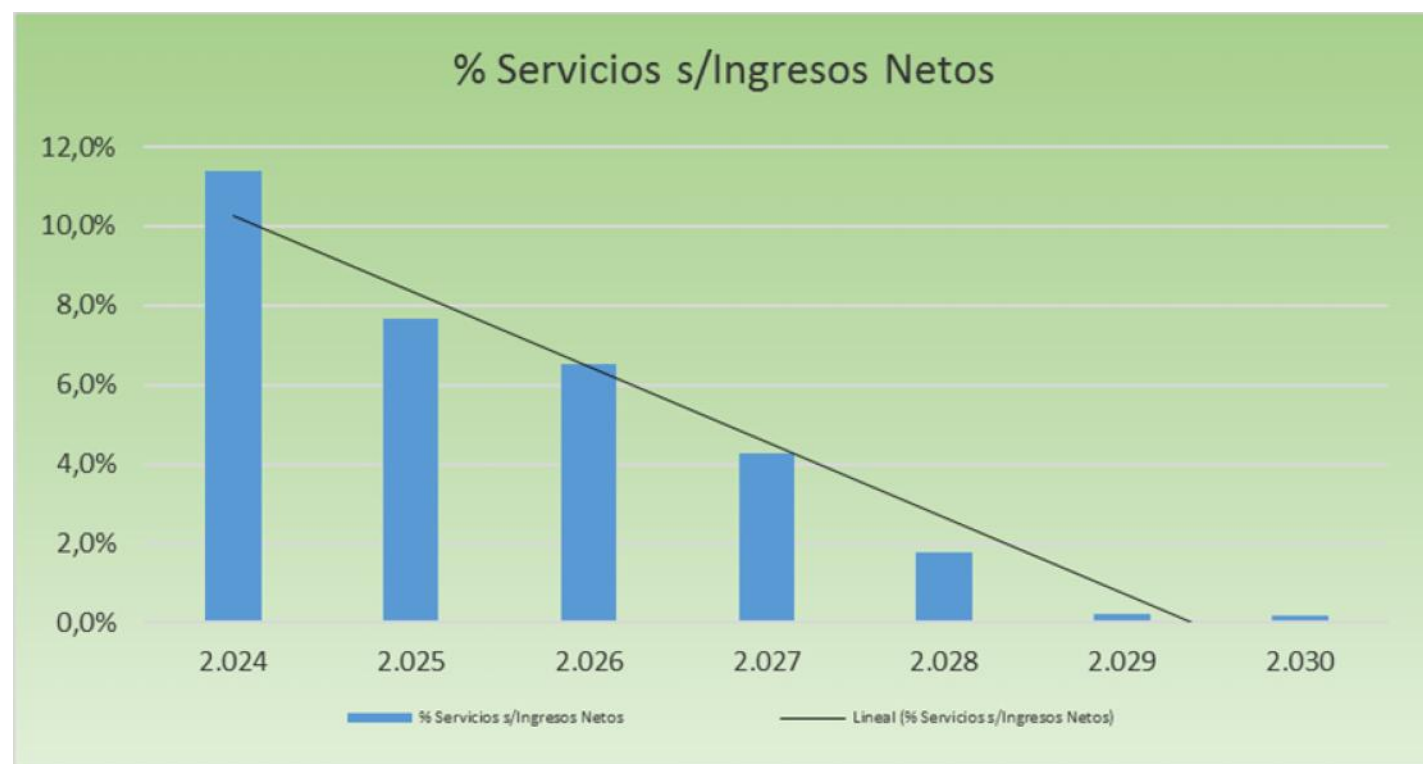
GRAFICO 4.4



TABLA 5.1 Servicio de Deuda Proyectados vs Ingresos Corrientes (en pesos en millones)

	2.024	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030
Servicios Deuda Pública	78.886,12	79.654,51	93.919,83	88.325,14	46.616,35	8.569,13	7.546,30
Ingresos Neto de Transferencia a Municipio	693.239,14	1.040.896,13	1.439.488,52	2.062.789,57	2.651.417,53	3.540.672,09	4.555.033,08
% Servicios s/Ingresos Netos	11,38%	7,65%	6,52%	4,28%	1,76%	0,24%	0,17%

GRAFICO 5.1



6. INDICADORES FINANCIEROS Y TERMINOS PROMEDIO

- **Tasa de interés promedio** es la tasa de interés promedio (fija o variable) que se va a aplicar durante un período de pago de intereses.
- **Período de gracia promedio** es el período de tiempo promedio proporcionado para acuerdos de préstamo antes del primer reembolso del principal.
- **Vencimiento promedio** es el período de tiempo promedio entre la fecha de firma de un instrumento y el último reembolso del principal.
- **Vida media** es el tiempo promedio de vencimiento de los flujos de caja que componen un instrumento de deuda (o una cartera).

COMPOSICION DEUDA PUBLICA	Junio 2023	Septiembre 2023
<u>Deuda por Moneda</u>		
Pesos	12,91%	10,17%
Dólar	87,09%	89,83%
<u>Deuda por Tasa</u>		
Fija	78,66%	78,87%
Variable	21,34%	21,13%
<u>Deuda por Plazo</u>		
Corto	10,01%	8,33%
Largo	89,99%	91,67%
<u>Deuda por Instrumento</u>		
Préstamos	18,86%	16,67%
Bonos	81,14%	83,33%

TERMINOS PROMEDIO

<u>Tasa de Interés Promedio</u>	9,19
<u>Vida Media - Duración</u>	3,08
<u>Vencimiento Medio</u>	8,63

Viedma, 30 de Noviembre de 2023