

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

**DICIEMBRE 2023**

**Secretaría de Hacienda, Presupuesto y  
Financiamiento Público  
MINISTERIO DE HACIENDA**

---

## AUTORIDADES

---

**Cr. GABRIEL SANCHEZ**  
Ministro de Hacienda

**Cra. NATALIA I. CROCIATI**  
Secretaria de Hacienda, Presupuesto y Financiamiento Público

**Cr. BERNARDO D. PESADO**  
Subsecretario de Financiamiento Público

**Cra. VALERIA QUEIROLO**  
Equipo operativo y analista deuda pública

**Cra. STEFANIA SCHIEBERT**  
Equipo operativo y analista deuda pública

## INDICE

---

<b>1. RESUMEN EJECUTIVO Y ACONTECIMIENTOS DESTACADOS .....</b>	<b>4</b>
<b>2. SALDOS Y FLUJOS .....</b>	<b>5</b>
Evolución Saldos y Flujos 2013 - 31.12.2023: 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 30.09.2023 - 31.12.2023: TABLA 2.2 .....	7
<b>3. CARACTERISTICAS Y COMPOSICIÓN CARTERA DEUDA PÚBLICA PROVINCIAL.....</b>	<b>8</b>
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
<b>4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA .....</b>	<b>13</b>
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
<b>5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES .....</b>	<b>17</b>
Servicios de la Deuda Proyectados sobre Ingresos Corrientes Netos de Transferencias a Municipios: TABLA 5.1; GRÁFICO 5.1.....	17
<b>6. INDICADORES FINANCIEROS Y TÉRMINOS PROMEDIOS .....</b>	<b>18</b>

## 1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS

Las estadísticas de la deuda pública provincial al 31 DE DICIEMBRE DE 2023, que se presentan a continuación son compiladas por la Secretaría de Hacienda, Presupuesto y Financiamiento Público del Ministerio de Hacienda, 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 CUARTO TRIMESTRE 2023

- Se observa una significativa variación del tipo de cambio dólar al cierre del cuarto trimestre, el cual registró un alta de la cotización en un 131,02 %, considerando que de 349,95 pesos por cada dólar al 30/09/2023 aumentó a 808,45 pesos por cada dólar al 31/12/2023, impactando principalmente en la composición del saldo de la deuda por moneda en dólares, el cual representa el 95,81% del total de la deuda y en relación a los bonos Plan Castello con el total de tenedores de bonos asciende al 95,65%.
- En el mes de Diciembre se realizó la emisión de la Serie IV de las Letras del Tesoro 2023 con vencimiento en Diciembre del año 2024 por un valor de 4.000 millones de pesos.

## 2. SALDOS Y FLUJOS DE LA DEUDA PÚBLICA

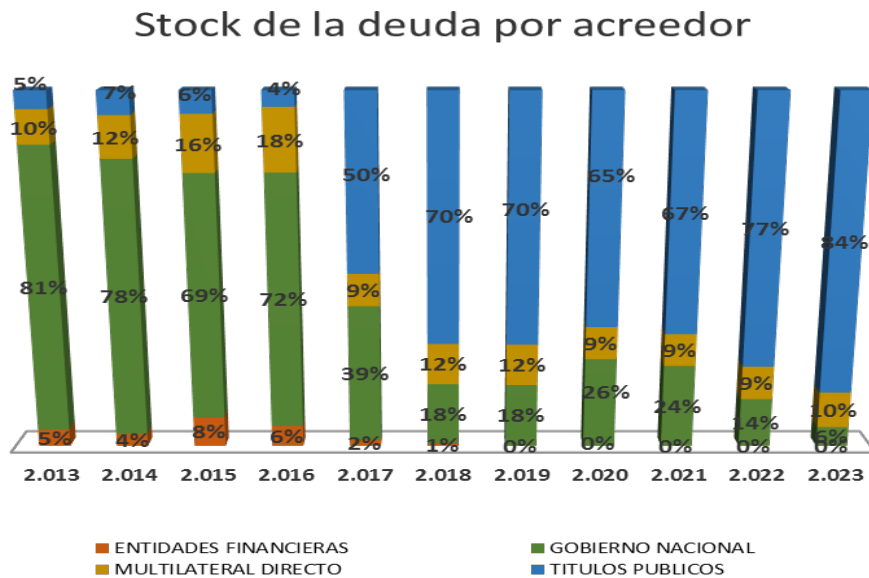
**TABLA 2.1 Evolución Saldos y Flujos 2013-2023**

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

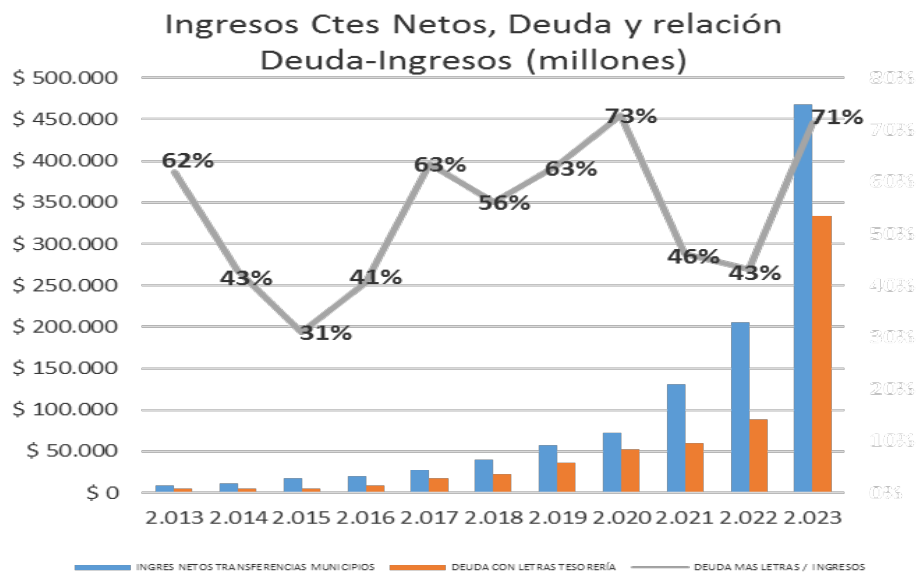
( anual 01.01.2013 al 31.12.2023 moneda nacional/ ars millones )

	2,013	2,014	2,015	2,016	2,017	2,018	2,019	2,020	2,021	2,022	2,023
<b>STOCK</b>	<b>5,197.87</b>	<b>5,057.70</b>	<b>5,351.88</b>	<b>6,426.30</b>	<b>15,088.62</b>	<b>22,227.18</b>	<b>33,043.55</b>	<b>49,102.05</b>	<b>55,486.08</b>	<b>84,285.69</b>	<b>321,537.01</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	250.00	181.82	450.00	385.71	257.14	128.57	-	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	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	17,966.47
1.-MULTILATERAL DIRECTO	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	32,927.66
1.-TITULOS PUBLICOS	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	270,642.88
<b>DESEMBOLSOS</b>	<b>579.47</b>	<b>3,413.17</b>	<b>821.26</b>	<b>1,171.02</b>	<b>8,791.69</b>	<b>3,914.51</b>	<b>4,000.04</b>	<b>7,867.09</b>	<b>3,772.45</b>	<b>7,133.55</b>	<b>9,856.40</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	250.00	-	450.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	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	875.21
1.-MULTILATERAL DIRECTO	23.87	-21.79	13.38	153.08	137.84	-	-	-408.90	2.75	-	-
1.-TITULOS PUBLICOS	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	8,981.20
<b>SERVICIO TOTAL</b>	<b>323.29</b>	<b>3,922.38</b>	<b>1,145.97</b>	<b>686.77</b>	<b>1,465.63</b>	<b>4,286.95</b>	<b>6,852.42</b>	<b>4,453.35</b>	<b>9,163.52</b>	<b>13,745.81</b>	<b>28,986.96</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	104.56	137.29	226.78	230.09	226.36	223.41	180.69	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	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	10,376.85
1.-MULTILATERAL DIRECTO	20.46	40.59	57.11	85.68	95.98	159.61	297.53	430.01	464.96	609.75	1,598.32
1.-TITULOS PUBLICOS	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	17,011.80
<b>AMORTIZACION</b>	<b>248.63</b>	<b>3,796.05</b>	<b>967.71</b>	<b>398.15</b>	<b>749.18</b>	<b>1,697.73</b>	<b>2,006.44</b>	<b>1,659.36</b>	<b>6,276.22</b>	<b>7,481.88</b>	<b>13,500.49</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	87.35	68.18	181.82	64.29	128.57	128.57	128.57	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	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	9,843.63
1.-MULTILATERAL DIRECTO	14.25	32.50	48.94	68.23	72.24	116.41	199.80	318.65	408.73	529.43	1,049.71
1.-TITULOS PUBLICOS	37.27	67.22	85.90	109.11	142.35	27.64	11.82	1,038.34	2,807.15	1,531.27	2,607.15
<b>INTERESES</b>	<b>70.68</b>	<b>124.52</b>	<b>171.50</b>	<b>286.99</b>	<b>716.29</b>	<b>2,589.07</b>	<b>4,845.86</b>	<b>2,793.99</b>	<b>2,885.67</b>	<b>6,263.31</b>	<b>15,486.22</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	14.41	69.04	39.87	165.66	97.65	94.69	52.00	-	-	-	-
1.-GOBIERNO NACIONAL	38.95	27.80	93.46	64.76	449.19	689.48	788.42	526.40	463.77	1,088.85	532.97
1.-MULTILATERAL DIRECTO	5.59	7.54	7.55	16.46	23.75	43.20	97.73	111.36	56.23	80.32	548.61
1.-TITULOS PUBLICOS	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	14,404.65

**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 30.09.2023 al 31.12.2023**

**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 30.09.2023	DESEMBOLSOS 01.10.2023 31.12.2023	CAPITAL PAGADO 01.10.2023 31.12.2023	VAR TC / AJUSTES 01.10.2023 31.12.2023	INTERESES CAPITALIZADOS 01.10.2023 31.12.2023	STOCK FINAL 31.12.2023
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>148.594,96</b>	<b>204,64</b>	<b>2.641,01</b>	<b>175.378,42</b>	<b>0,00</b>	<b>321.537,01</b>
1.-GOBIERNO NACIONAL	10.506,79	204,64	2.630,80	9.885,84	-	17.966,47
1.-MULTILATERAL DIRECTO	14.258,49	-	5,70	18.674,87	-	32.927,66
1.-TITULOS PUBLICOS	123.829,68	-	4,51	146.817,71	-	270.642,88
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.772,82</b>					<b>5.962,88</b>
<b>Prestamos otorgados Municipios</b>	<b>2.100,04</b>					<b>4.290,27</b>
FGS	120,04					91,83
Plan Castello	1.885,74					4.166,89
F.F.F.I.R	88,83					26,31
Bonos Garantizados (BOGAR)	5,43					5,24
<b>Inversiones Fondo Fiduc Plan Castello</b>	<b>1.672,78</b>					<b>1.672,61</b>
Cuenta en usd	0,33					0,76
Cuenta en pesos	232,46					231,86
Plazos Fijos LETES						
Otras (F.C.I.,Letras Tesoro)	1.439,99					1.439,99
<b>DEUDA NETA</b>	<b>144.822,14</b>					<b>315.574,13</b>

### 3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA

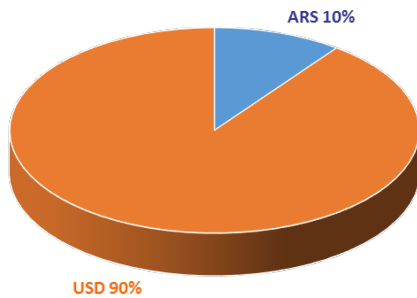
Se exponen los saldos de la deuda comparativos, en millones de pesos

**TABLA 3.1 Por moneda**

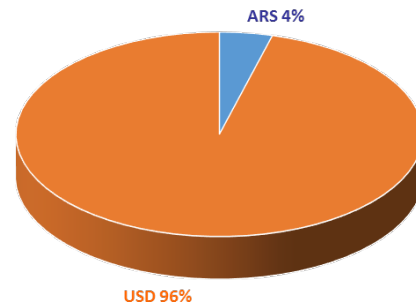
	30.09.2023	31.12.2023
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>148.594,97</b>	<b>321.537,01</b>
<b>ARS</b>	<b>15.108,51</b>	<b>13.477,23</b>
<b>USD</b>	<b>133.486,46</b>	<b>308.059,78</b>

**GRAFICO 3.1**

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



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



**TABLA 3.2 Por Acreedor**

	30.09.2023	31.12.2023
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>148.594,97</b>	<b>321.537,01</b>
<b>GOBIERNO NACIONAL</b>	<b>10.506,79</b>	<b>17.966,47</b>
<b>MULTILATERAL DIRECTO</b>	<b>14.258,50</b>	<b>32.927,66</b>
<b>TITULOS PUBLICOS</b>	<b>123.829,68</b>	<b>270.642,88</b>

**GRAFICO 3.2**

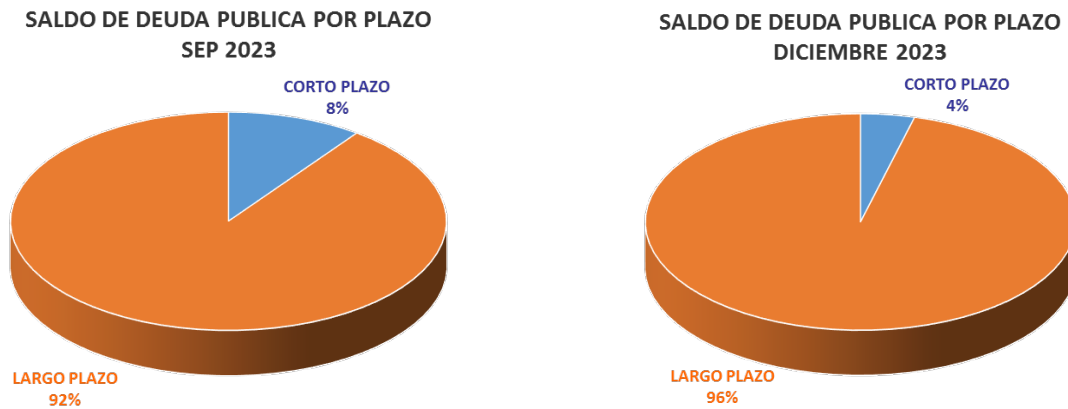


### TABLA 3.3 Por Plazo

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

	30.09.2023	31.12.2023
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>148.594,97</b>	<b>321.537,01</b>
<b>A CORTO PLAZO, VTO REDISUAL</b>	<b>12.384,50</b>	<b>13.002,42</b>
<b>A LARGO PLAZO, VTO REDISUAL</b>	<b>136.210,47</b>	<b>308.534,59</b>

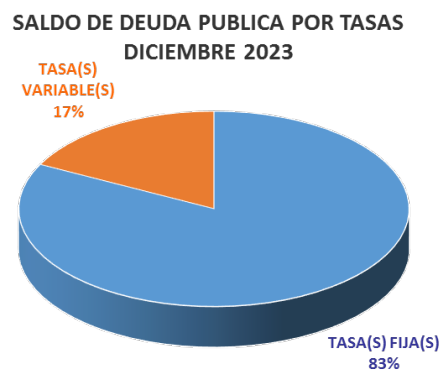
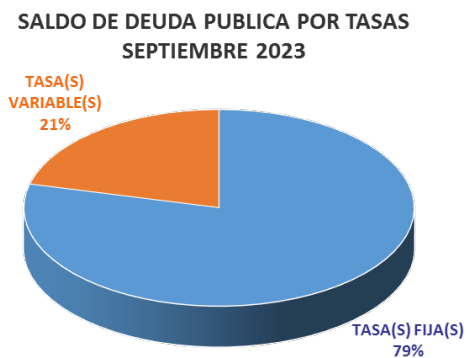
### GRAFICO 3.3



**TABLA 3.4 Por Tasas**

	30.09.2023	31.12.2023
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>148.594,97</b>	<b>321.537,01</b>
<b>TASA(S) FIJA(S)</b>	<b>117.196,07</b>	<b>265.288,57</b>
<b>TASA(S) VARIABLE(S)</b>	<b>31.398,89</b>	<b>56.248,44</b>

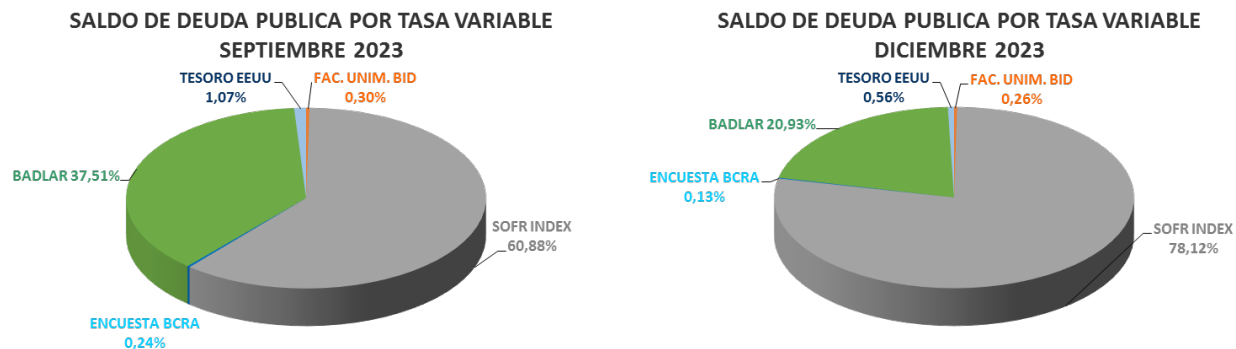
**GRAFICO 3.4**



**TABLA 3.5 Por Tasas Variables**

	30.09.2023	31.12.2023
<b>TASA(S) VARIABLE(S)</b>	<b>31.398,89</b>	<b>31.398,89</b>
<b>FACILIDAD UNIMONETARIA BID</b>	<b>95,39</b>	<b>95,39</b>
<b>SOFR INDEX</b>	<b>19.114,99</b>	<b>19.114,99</b>
<b>T. ENC. BCRA 30 DIAS P.F. \$</b>	<b>75,74</b>	<b>75,74</b>
<b>TASA BADLAR</b>	<b>11.777,46</b>	<b>11.777,46</b>
<b>TASA TESORO EEUU</b>	<b>335,31</b>	<b>335,31</b>

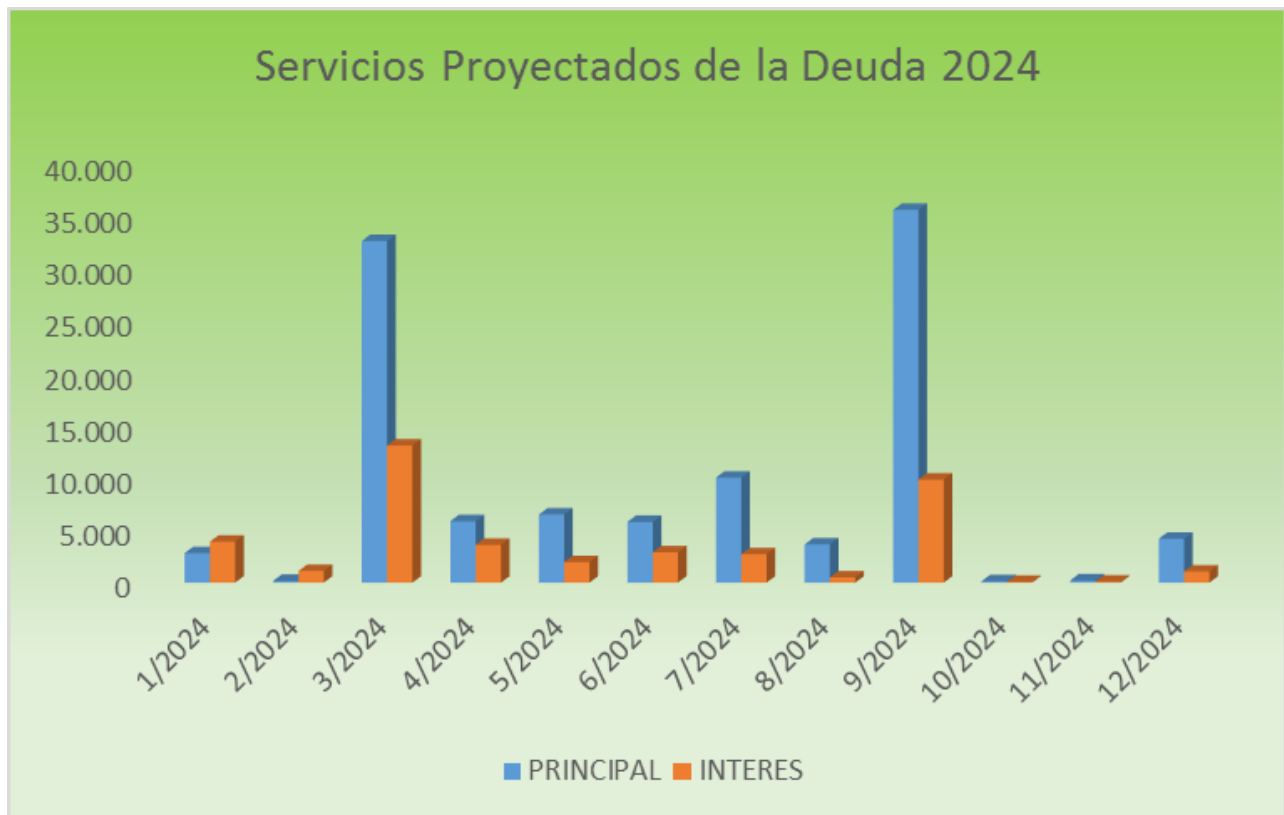
**GRAFICO 3.5**



**TABLA 4.1 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública Año 2024 (en millones de pesos)**

	1/2024	2/2024	3/2024	4/2024	5/2024	6/2024	7/2024	8/2024	9/2024	10/2024	11/2024	12/2024	TOTAL
PRINCIPAL	2.812,16	162,86	32.660,54	5.863,28	6.512,73	5.802,33	10.038,00	3.652,33	35.639,97	137,88	204,38	4.191,10	107.677,56
INTERES	3.920,95	1.113,77	13.111,05	3.605,28	1.955,52	2.899,74	2.719,52	492,32	9.844,25	69,37	94,18	1.061,82	40.887,76
SERVICIO TOTAL	6.733,12	1.276,62	45.771,59	9.468,56	8.468,25	8.702,07	12.757,53	4.144,65	45.484,22	207,25	298,56	5.252,92	148.565,34

- **Proyectados 2024 – T.C. 882 \$/USD.**
- **Incluye servicios proyectados y recompras de letras.**



**TABLA 4.2 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública 2025-2031 (en pesos, en millones)**

- Escenario proyección tipos de cambio futuro: 2025: \$1.526,00 2026 en adelante: \$1.893,30

	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	2.031	en adelante
<b>CAPITAL PROY.</b>	116.031,7	144.724,2	144.949,5	77.578,5	10.207,0	9.924,3	9.680,2	46.852,2
<b>INTERES PROY.</b>	32.158,5	28.857,9	18.423,2	7.938,5	4.378,2	3.399,8	2.561,9	11.470,7
<b>TOTAL</b>	<b>148.190,2</b>	<b>173.582,1</b>	<b>163.372,7</b>	<b>85.517,0</b>	<b>14.585,2</b>	<b>13.324,1</b>	<b>12.242,1</b>	<b>58.322,9</b>

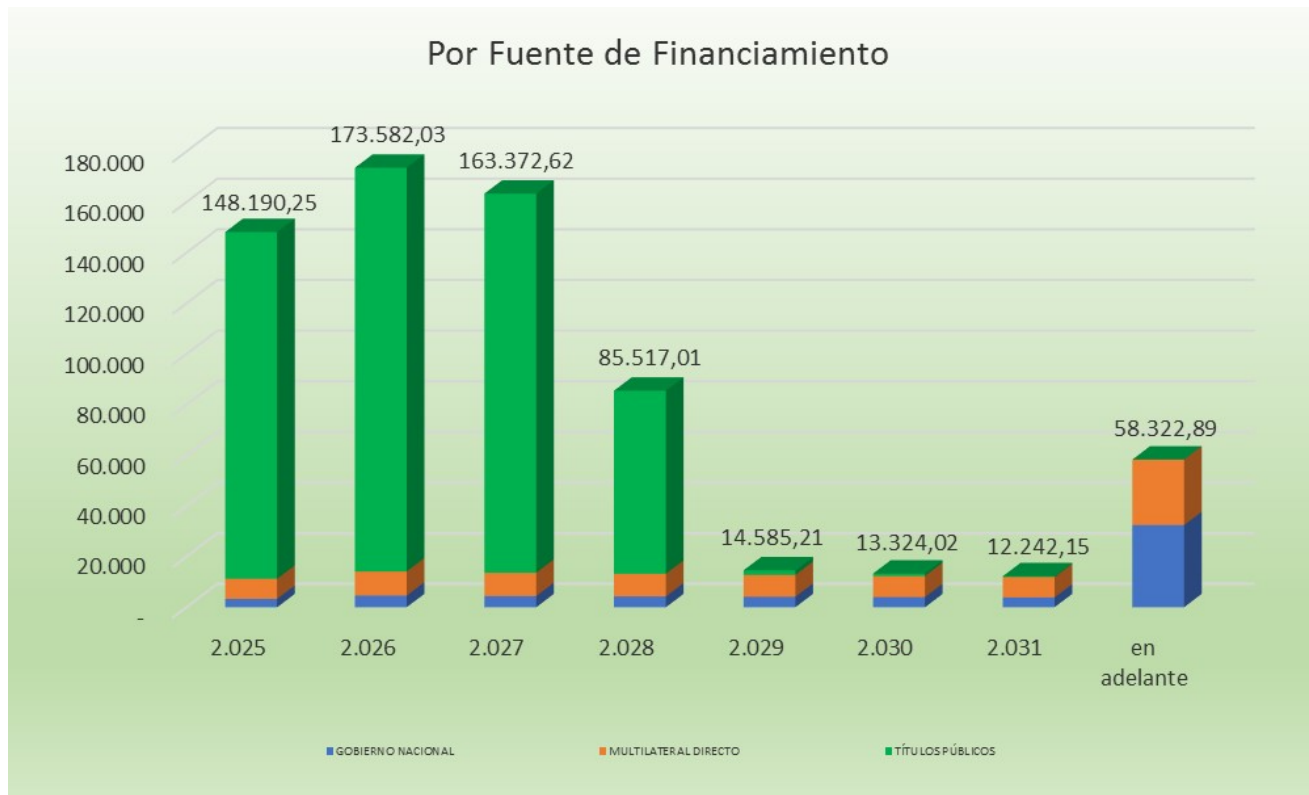
**GRAFICO 4.2 Por Tipo de Servicio**



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

		2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	2.031	en adelante
GOBIERNO NACIONAL	<b>CAPITAL PROY.</b>	1.592,09	2.615,18	2.555,87	2.550,28	2.552,17	2.554,06	2.555,96	22.877,34
	<b>INTERES PROY.</b>	1.717,15	2.001,72	1.862,52	1.740,38	1.607,85	1.482,89	1.357,93	9.603,90
	<b>TOTAL</b>	<b>3.309,24</b>	<b>4.616,90</b>	<b>4.418,39</b>	<b>4.290,66</b>	<b>4.160,02</b>	<b>4.036,95</b>	<b>3.913,89</b>	<b>32.481,24</b>
MULTILATERAL DIRECTO	<b>CAPITAL PROY.</b>	5.591,26	6.878,36	6.878,36	6.878,36	6.878,35	6.878,36	6.878,36	23.974,86
	<b>INTERES PROY.</b>	2.366,83	2.637,37	2.338,23	2.044,76	1.741,84	1.442,69	1.145,45	1.866,79
	<b>TOTAL</b>	<b>7.958,09</b>	<b>9.515,73</b>	<b>9.216,59</b>	<b>8.923,12</b>	<b>8.620,18</b>	<b>8.321,05</b>	<b>8.023,81</b>	<b>25.841,65</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	<b>CAPITAL PROY.</b>	108.848,37	135.230,63	135.515,22	68.149,88	776,44	491,85	245,92	0,00
	<b>INTERES PROY.</b>	28.074,55	24.218,77	14.222,42	4.153,35	1.028,56	474,17	58,54	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>136.922,92</b>	<b>159.449,40</b>	<b>149.737,64</b>	<b>72.303,23</b>	<b>1.805,00</b>	<b>966,02</b>	<b>304,46</b>	<b>0,00</b>

**GRAFICO 4.3 Por Fuente de Financiamiento**



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

	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	2.031	en adelante
<b>ARS</b>	4.247,25	3.972,64	3.447,46	2.628,34	1.807,33	968,34	306,79	31,97
<b>USD</b>	143.943,00	169.609,39	159.925,16	82.888,67	12.777,88	12.355,68	11.935,36	58.290,92
<b>TOTAL</b>	<b>148.190,25</b>	<b>173.582,03</b>	<b>163.372,62</b>	<b>85.517,01</b>	<b>14.585,21</b>	<b>13.324,02</b>	<b>12.242,15</b>	<b>58.322,89</b>

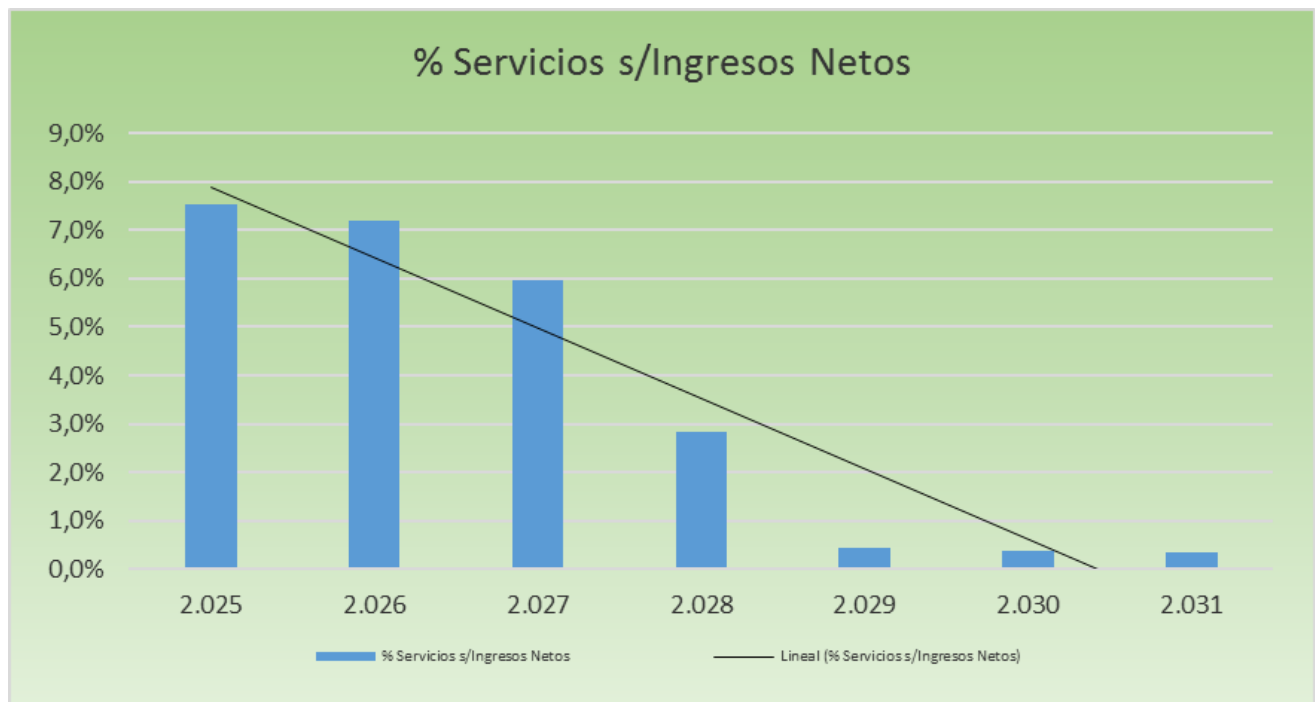
**GRAFICO 4.4**



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

	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	2.030	2.031
<b>Servicios Deuda Pública</b>	<b>148.190,25</b>	<b>173.582,03</b>	<b>163.372,62</b>	<b>85.517,01</b>	<b>14.585,21</b>	<b>13.324,02</b>	<b>12.242,15</b>
<b>Ingresos Neto de Transferencia a Municipio</b>	1.965.886	2.414.686	2.745.714	3.008.733	3.207.269	3.370.072	3.510.964
<b>% Servicios s/Ingresos Netos</b>	<b>7,54%</b>	<b>7,19%</b>	<b>5,95%</b>	<b>2,84%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,35%</b>

**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	Septiembre 2023	Diciembre 2023
<b><u>Deuda por Moneda</u></b>		
Pesos	10,17%	4,19%
Dólar	89,83%	95,81%
<b><u>Deuda por Tasa</u></b>		
Fija	78,87%	82,51%
Variable	21,13%	17,49%
<b><u>Deuda por Plazo</u></b>		
Corto	8,33%	4,04%
Largo	91,67%	95,96%
<b><u>Deuda por Instrumento</u></b>		
Préstamos	16,67%	15,83%
Bonos	83,33%	84,17%

## TERMINOS PROMEDIO

<u>Tasa de Interés Promedio</u>	10,29
<u>Vida Media - Duración</u>	2,83
<u>Vencimiento Medio</u>	8,99

Viedma, 15 de febrero de 2024