



MARZO 2024

# INFORME DE DEUDA PÚBLICA DE LA PROVINCIA DE RÍO NEGRO

Secretaría de Hacienda, Presupuesto y  
Financiamiento Público

MINISTERIO DE HACIENDA

**RN**

RÍO  
NEGRO  
MINISTERIO DE HACIENDA



## AUTORIDADES

### **CR. GABRIEL SÁNCHEZ**

Ministro de Economía

### **CR. NATALIA 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



# ÍNDICE

<b>1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS</b>	<b>5</b>
<b>2. SALDOS Y FLUJOS DE LA DEUDA PÚBLICA</b>	<b>6</b>
TABLA 2.1 Evolución Saldos y Flujos 2011-2021	6
GRÁFICO 2.1 Evolución Stock de Deuda por Acreedor (en millones)	7
GRÁFICO 2.2 Evolución Deuda por Fuente de Financiamiento vs Ingresos	7
TABLA 2.2 Saldos y Transacciones 31.12.2021 al 31.03.2022	8
<b>3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA</b>	<b>9</b>
TABLA 3.1 Por moneda	9
GRÁFICO 3.1	9
TABLA 3.2 Por Acreedor	10
GRÁFICO 3.2	10
TABLA 3.3 Por Plazo	11
GRÁFICO 3.3	11
TABLA 3.4 Por Tasas	12
GRÁFICO 3.4	12
TABLA 3.5 Por Tasas Variables	13
GRÁFICO 3.5	13
<b>4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA</b>	<b>14</b>
TABLA 4.1 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública Año 2022	14
GRÁFICO 4.2 Por Tipo de Servicio	15
TABLA 4.3 Proyección Anual por Fuente de Financiamiento	16
GRÁFICO 4.3 Por Fuente de Financiamiento	16
TABLA 4.4 Proyección Anual por Moneda	17



GRÁFICO 4.4

17

## **5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES**

**18**

TABLA 5.1      Servicio de Deuda Proyectados vs Ingresos Corrientes

GRÁFICO 5.1

18

## **6. INDICADORES FINANCIEROS Y TÉRMINOS PROMEDIO**

**19**



# 1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS

Las estadísticas de la deuda pública provincial al 31 DE MARZO DE 2024, 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 PRIMER TRIMESTRE 2024

- La variación del tipo de cambio dólar al cierre del primer trimestre, registró un alza de la cotización en un 6,13 %, considerando que de 808,45 pesos por cada dólar al 31/12/2023 aumentó a 858,00 pesos por cada dólar al 31/03/2024, por lo que, la composición del saldo de la deuda por moneda en dólares representa el 90,16 % del total de la deuda, y la relación de los bonos Plan Castello con respecto al total de tenedores de bonos asciende al 95,41%.
- En el mes de marzo del corriente año, se procedió a la realización del primer pago de capital del Bono Plan Castello y su correspondiente interés a su fecha de vencimiento operada el día 10. Además fueron canceladas las Letras del Tesoro 2023 Serie I.



## 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**

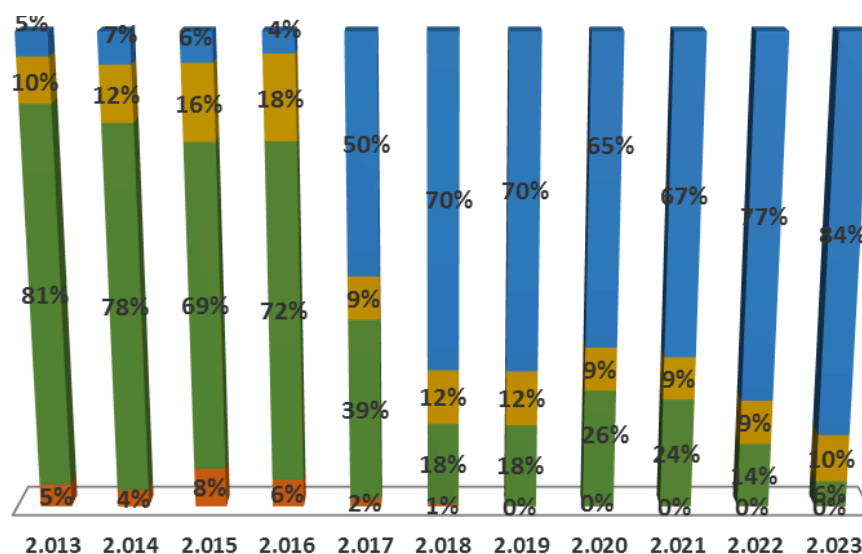
( anual 01.01.2013 al 31.12.2023 moneda nacional/ ars millones )

	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



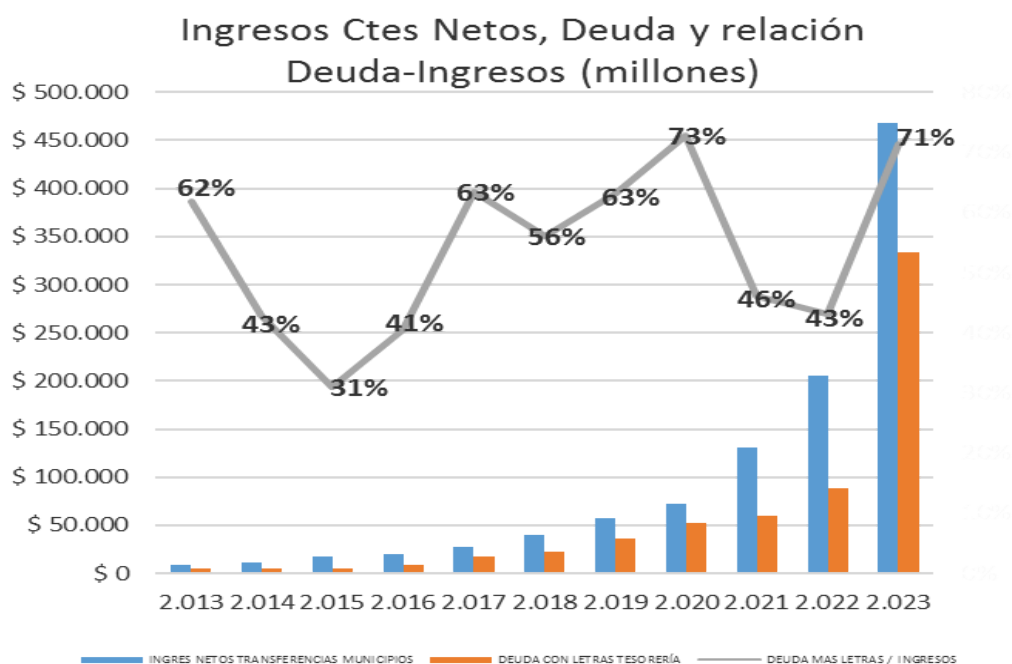
## GRÁFICO 2.1

Evolución Stock de Deuda por Acreedor (en millones)



## GRÁFICO 2.2

Evolución Deuda por Fuente de Financiamiento vs Ingresos





**TABLA 2.2**

**Saldos y Transacciones 31.01.2024 al 31.03.2024**

**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 31.12.2023	DESEMBOLSOS 01.01.2024 31.03.2024	CAPITAL PAGADO 01.01.2024 31.03.2024	VAR TC / AJUSTES 01.01.2024 31.03.2024	INTERESES CAPITALIZADOS 01.01.2024 31.03.2024	STOCK FINAL 31.03.2024
<b>DEUDA TOTAL</b>	321,537.01	20,012.16	33,332.69	18,429.45	0.00	326,645.94
1-ENTIDADES FINANCIERAS	-	20,000.00	-	-	-	20,000.00
1-GOBIERNO NACIONAL	17,966.47	12.16	1,358.59	996.30		17,616.35
1-MULTILATERAL DIRECTO	32,927.66		1,825.10	1,949.07		33,051.63
1-TITULOS PUBLICOS	270,642.88		30,149.00	15,484.08		255,977.96
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	5,962.93					6,259.22
Prestamos otorgados Municipios	4,290.27					4,545.47
FGS	91.83					91.83
Plan Castello	4,166.89					4,422.28
F.F.F.I.R	26.31					26.31
Bonos Garantizados (BOGAR)	5.24					5.05
Inversiones Fondo Fiduc Plan Castello	1,672.66					1,713.75
Cuenta en usd	0.81					0.76
Cuenta en pesos	231.86					423.00
Plazos Fijos						
LETES						
Otras (F.C.I., Letras Tesoro)	1,439.99					1,289.99
<b>DEUDA NETA</b>	315,574.08					320,386.72





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

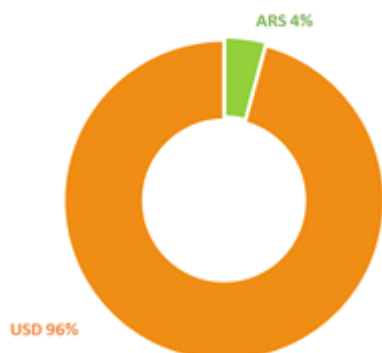
Se exponen los saldos de la deuda comparativos, en millones de pesos

**TABLA 3.1** Por moneda

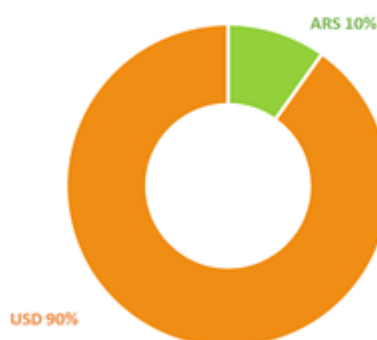
	31.12.2023	31.03.2024
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>321.537,01</b>	<b>326.645,79</b>
<b>ARS</b>	<b>13.477,23</b>	<b>32.143,45</b>
<b>USD</b>	<b>308.059,78</b>	<b>294.502,34</b>

**GRÁFICO 3.1**

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



**SALDO DE DEUDA PÚBLICA POR MONEDA  
MARZO 2024**



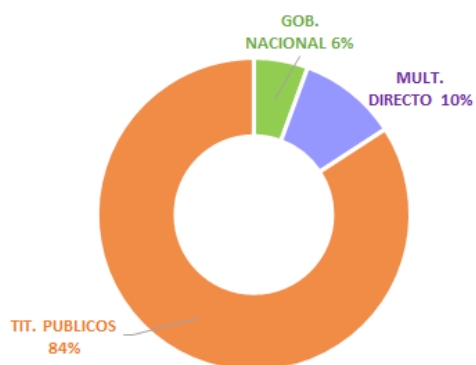


**TABLA 3.2** Por Acreedor

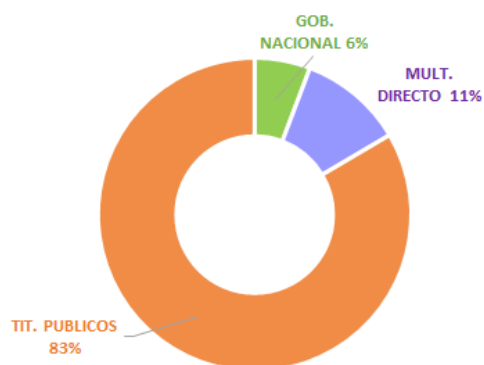
	31.12.2023	31.03.2024
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>321.537,01</b>	<b>306.645,79</b>
<b>GOBIERNO NACIONAL</b>	<b>17.966,47</b>	<b>17.616,20</b>
<b>MULTILATERAL DIRECTO</b>	<b>32.927,66</b>	<b>33.051,63</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>270.642,88</b>	<b>255.977,95</b>

**GRÁFICO 3.2**

**SALDO DE DEUDA PÚBLICA POR ACREEDOR  
DICIEMBRE 2023**



**SALDO DE DEUDA PÚBLICA POR ACREEDOR  
MARZO 2024**



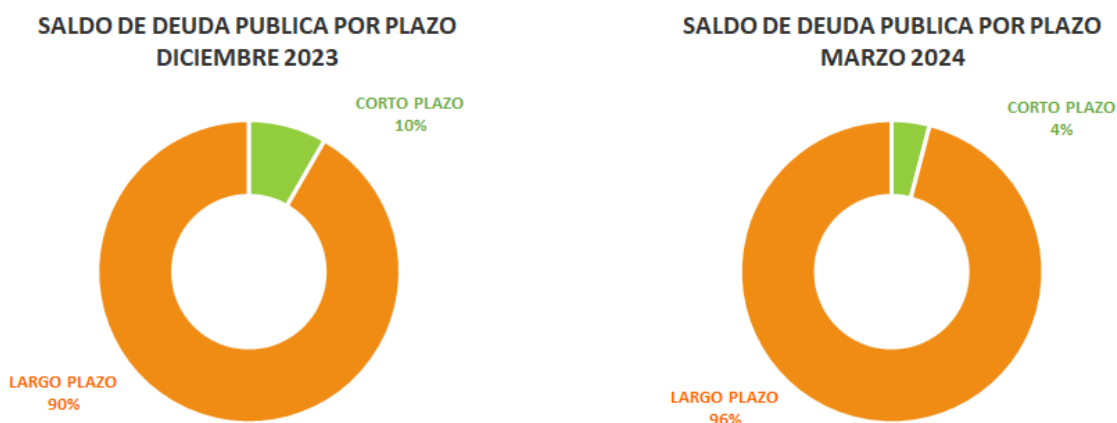


**TABLA 3.3**  
**Por Plazo**

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

	31.12.203	31.03.2024
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>321.537,01</b>	<b>326.645,79</b>
<b>A CORTO PLAZO, VTO REDISUAL</b>	<b>13.002,42</b>	<b>31.607,05</b>
<b>A LARGO PLAZO, VTO REDISUAL</b>	<b>308.534,59</b>	<b>295.038,74</b>

**GRÁFICO 3.3**



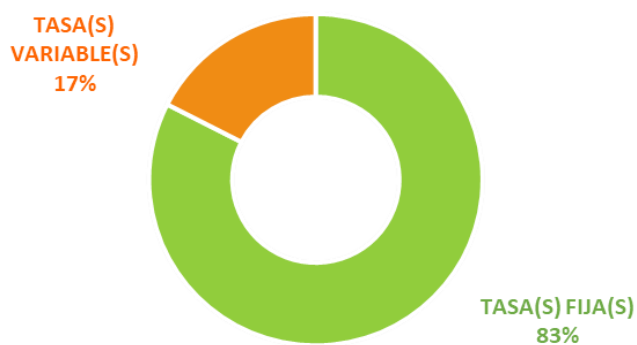


**TABLA 3.4**  
**Por Tasas**

	31.12.2023	31.03.2024
STOCK DEUDA	321.537,01	326.645,79
TASA(S) FIJA(S)	265.288,57	249.605,46
TASA(S) VARIABLE(S)	56.248,44	77.040,33

**GRÁFICO 3.4**

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



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR TASAS  
MARZO 2024**



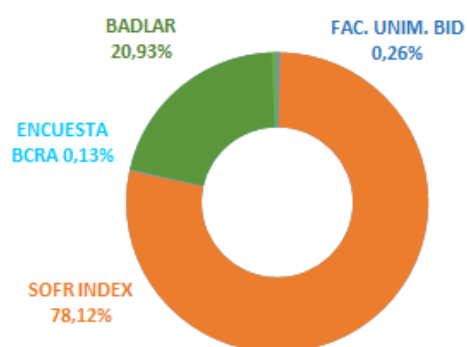


**TABLA 3.5**  
**Por Tasas Variables**

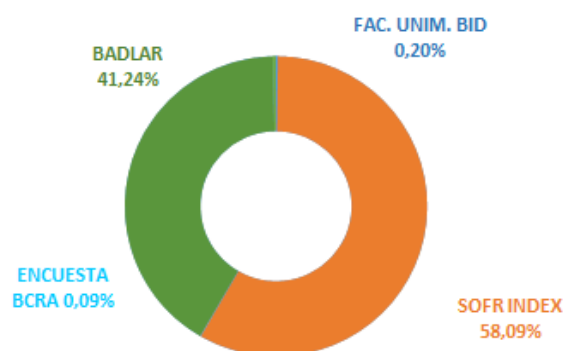
	31/12/2023	31/03/2024
TASA(S) VARIABLE(S)	56,248.44	77,040.33
FACILIDAD UNIMONETARIA (FU) BID	146.92	155.93
SOFR INDEX	43,941.57	44,753.80
T.ENC. BCRA 30 P.F. \$	71.24	66.74
TASA BADLAR	11,773.95	31,770.37
TASA TESORO EEUU	314.76	293.50

**GRÁFICO 3.5**

**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR TASA VARIABLE**  
**DICIEMBRE 2023**



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR TASA VARIABLE**  
**MARZO 2024**





## 4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA

**TABLA 4.1**

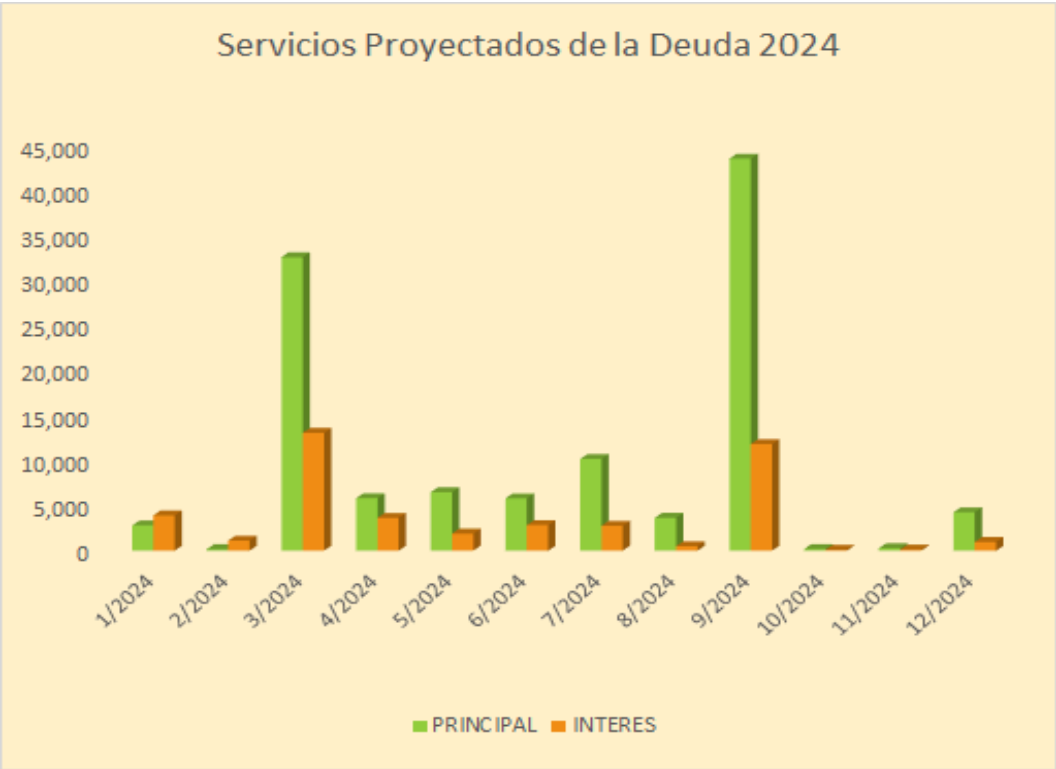
Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública Año 2024 (en pesos, en millones)

	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	5,844.85	6,516.65	5,809.16	10,206.82	3,652.25	43,629.89	174.92	274.34	4,267.14	116,011.58
INTERES	3,920.95	1,113.77	13,111.05	3,642.84	1,895.17	2,842.16	2,769.28	491.65	11,868.76	93.11	124.61	965.29	42,838.65
SERVICIO TOTAL	6,733.11	1,276.63	45,771.59	9,487.69	8,411.81	8,651.32	12,976.10	4,143.90	55,498.66	268.03	398.95	5,232.42	158,850.22

- Servicios ejecutados al 30.04.2024. Proyectados en adelante – T.C. de 05/2024 a 12/2024: \$/USD

893.50      916.50      975.00      1,045.10      1,103.50      1,153.70      1,206.18      1261.05

- Incluye servicio de letras de tesorería.





**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 PROYECTADO</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 PROYECTADO</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>148,190.3</b>	<b>173,582.0</b>	<b>163,372.6</b>	<b>85,517.0</b>	<b>14,585.2</b>	<b>13,324.0</b>	<b>12,242.2</b>	<b>58,322.9</b>

**GRÁFICO 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	CAPITAL PROY.	1,592.09	2,615.18	2,555.87	2,550.28	2,552.17	2,554.06	2,555.96	22,877.34
	INTERES PROY.	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	CAPITAL PROY.	5,591.26	6,878.36	6,878.36	6,878.36	6,878.35	6,878.36	6,878.36	23,974.86
	INTERES PROY.	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	CAPITAL PROY.	108,848.37	135,230.63	135,515.22	68,149.88	776.44	491.85	245.92	0.00
	INTERES PROY.	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>

**GRÁFICO 4.3**

**Por Fuente de Financiamiento**





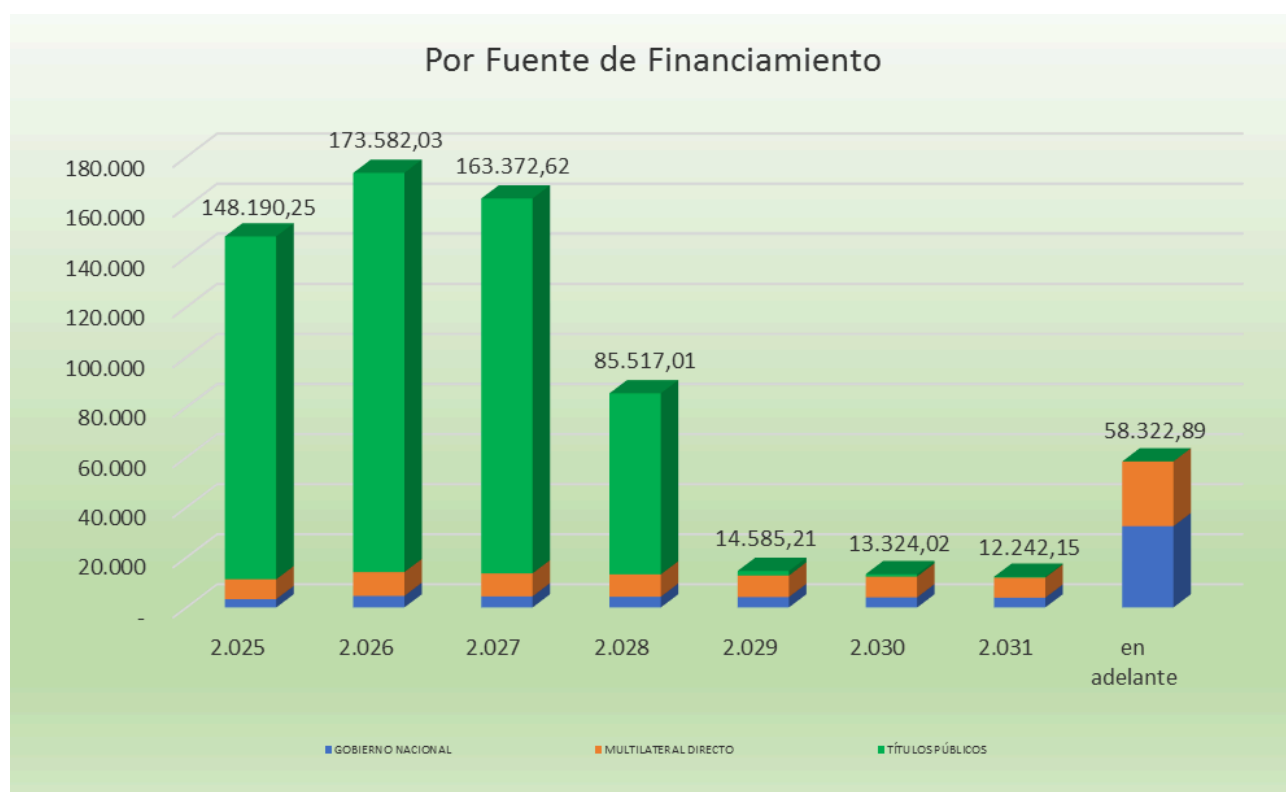


**TABLA 4.4**

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>

**GRÁFICO 4.4**





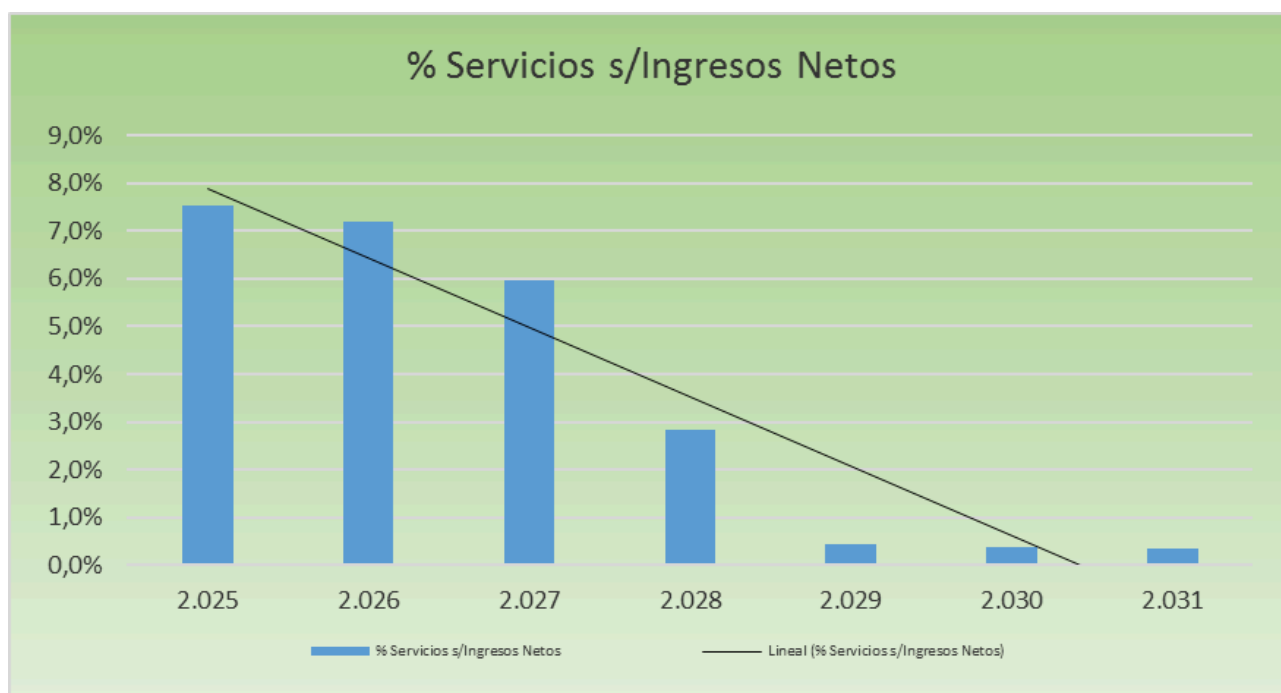
## 5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES

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

**GRÁFICO 5.1**





## 6. INDICADORES FINANCIEROS Y TÉRMINOS 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	Diciembre 2023	Marzo 2024
<b><u>Deuda por Moneda</u></b>		
Pesos	4,19%	9,84%
Dólar	95,81%	90,16%
<b><u>Deuda por Tasa</u></b>		
Fija	82,51%	76,41%
Variable	17,49%	23,59%
<b><u>Deuda por Plazo</u></b>		
Corto	4,04%	9,68%
Largo	95,96%	90,32%
<b><u>Deuda por Instrumento</u></b>		
Préstamos	15,83%	16,52%
Bonos	84,17%	83,48%



## TÉRMINOS PROMEDIO

<u>Tasa de Interés Promedio</u>	14,18
<u>Vida Media - Duración</u>	2,86
<u>Vencimiento Medio</u>	9,03

Viedma, 30 de Mayo de 2024

