

JUNIO 2024

# INFORME DE DEUDA PÚBLICA DE LA PROVINCIA DE RÍO NEGRO

Secretaría de Hacienda, Presupuesto y  
Financiamiento Público

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	8
TABLA 2.2 Saldos y Transacciones 31.12.2021 al 31.03.2022	9
<b>3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA</b>	<b>10</b>
TABLA 3.1 Por moneda	10
GRÁFICO 3.1	10
TABLA 3.2 Por Acreedor	11
GRÁFICO 3.2	11
TABLA 3.3 Por Plazo	12
GRÁFICO 3.3	12
TABLA 3.4 Por Tasas	13
GRÁFICO 3.4	13
TABLA 3.5 Por Tasas Variables	14
GRÁFICO 3.5	14
<b>4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA</b>	<b>15</b>
TABLA 4.1 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública Año 2022	15
TABLA 4.2 Perfil Vencimientos Servicios Deuda Pública 2025-2031	16
GRÁFICO 4.2 Por Tipo de Servicio	16
TABLA 4.3 Proyección Anual por Fuente de Financiamiento	17
GRÁFICO 4.3 Por Fuente de Financiamiento	17



TABLA 4.4	Proyección Anual por Moneda	18
GRÁFICO 4.4		18

## **5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES** **19**

TABLA 5.1	Servicio de Deuda Proyectados vs Ingresos Corrientes	
GRÁFICO 5.1		19

## **6. INDICADORES FINANCIEROS Y TÉRMINOS PROMEDIO** **20**

TÉRMINOS PROMEDIO	21
-------------------	----



# 1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS

Las estadísticas de la deuda pública provincial al 30 DE JUNIO 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 SEGUNDO TRIMESTRE 2024

- La variación del tipo de cambio dólar al cierre del segundo trimestre, registró un alza de la cotización en un 6,29 %, considerando que de 858 pesos por cada dólar al 31/03/2024 aumentó a 912,00 pesos por cada dólar al 30/06/2024, por lo que, la composición del saldo de la deuda por moneda en dólares representa el 93,94 % del total de la deuda, y la relación de los bonos Plan Castello con respecto al total de tenedores de bonos asciende al 96,70%.
- En el segundo trimestre del corriente año, se procedió a la cancelación de las Letras de Tesorería 2023 Serie II Clase 1 y 2, a su vencimiento que fuera el día 17/05/2024 y 14/06/2024 respectivamente, además se pagaron también las Letras del Tesoro 2023 Serie III, cuyo vencimiento operó el día 14/06/2024. Por lo que sólo siguen vigentes las Letras del Tesoro 2023 Serie IV con vencimiento el 22/12/2024. A la fecha no hubo nuevas emisiones.



## 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 )

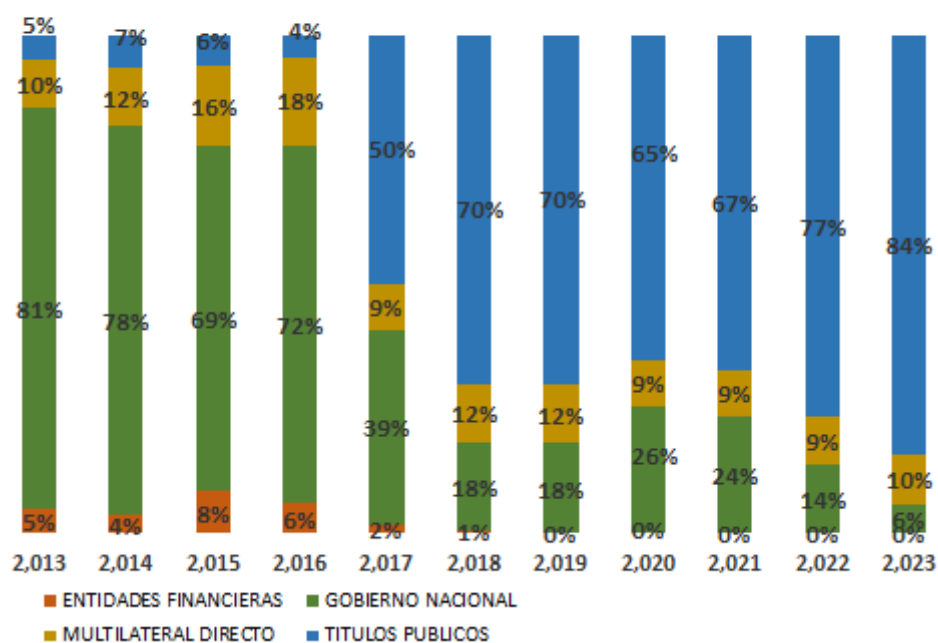
	2,013	2,014	2,015	2,016	2,017	2,018	2,019	2,020	2,021	2,022	2,023
<b>STOCK</b>	<b>5,197.87</b>	<b>5,057.70</b>	<b>5,351.88</b>	<b>6,426.30</b>	<b>15,088.62</b>	<b>22,227.18</b>	<b>33,043.55</b>	<b>49,102.05</b>	<b>55,486.08</b>	<b>84,285.69</b>	<b>321,537.01</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	250.00	181.82	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)

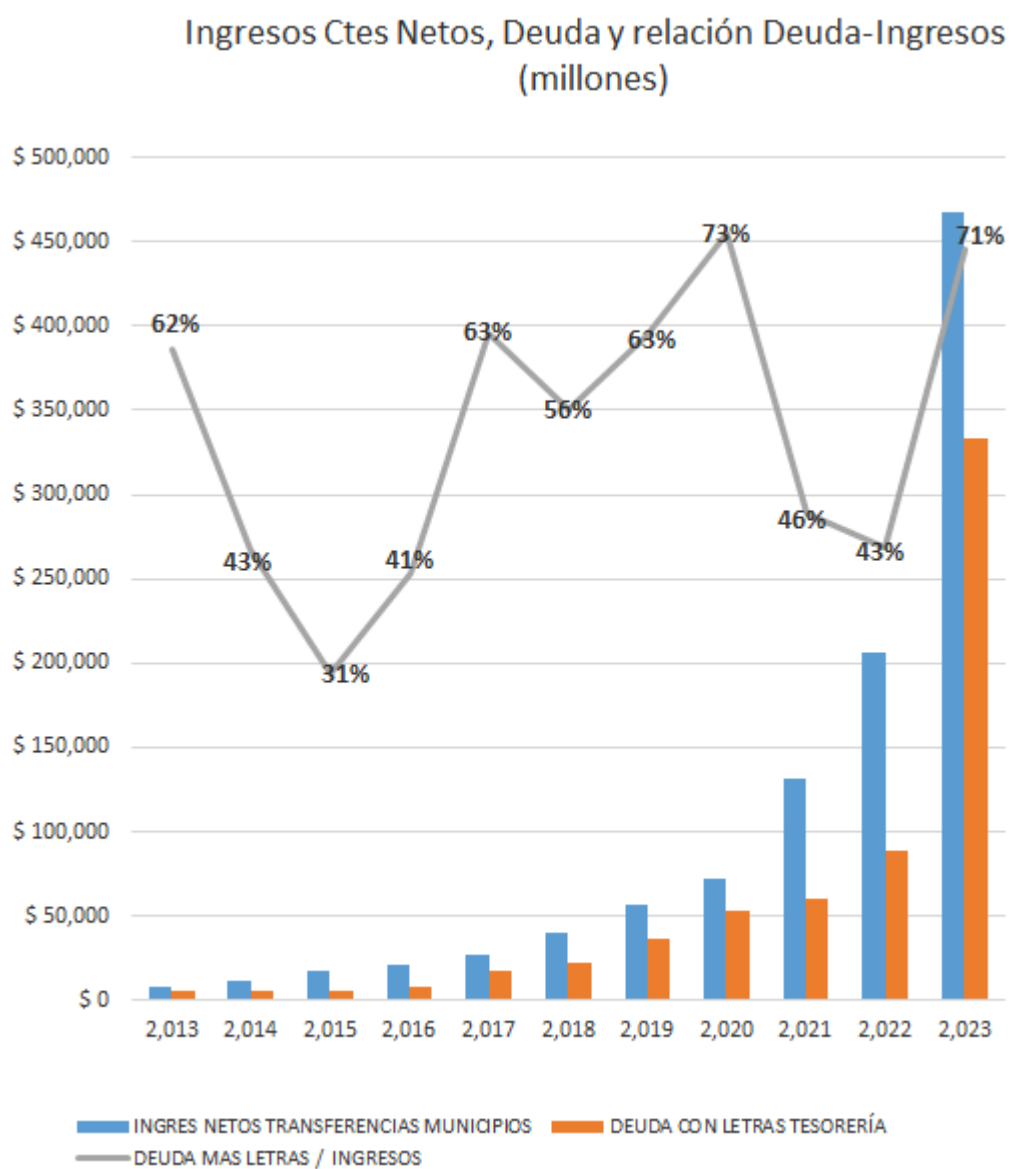
### Stock de la deuda por acreedor





## GRÁFICO 2.2

### Evolución Deuda por Fuente de Financiamiento vs Ingresos







**TABLA 2.2**

**Saldos y Transacciones 31.03.2024 al 30.06.2024**

**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 31.03.2024	DESEMBOLSOS 01.04.2024 30.06.2024	CAPITAL PAGADO 01.04.2024 30.06.2024	VAR TC / AJUSTES 01.04.2024 30.06.2024	QUITA Y CANSJE 01.04.2024 30.06.2024	STOCK FINAL 30.06.2024
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>326,645.79</b>	<b>11.29</b>	<b>12,456.26</b>	<b>18,526.51</b>	<b>35.05</b>	<b>332,692.29</b>
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	20,000.00		9,044.88	-	-	10,955.12
1.-GOBIERNO NACIONAL	17,616.20	11.29	504.41	1,076.35	35.05	18,164.38
1.-MULTILATERAL DIRECTO	33,051.63		13.99	2,079.94		35,117.58
1.-TITULOS PUBLICOS	255,977.95		2,892.98	15,370.23		268,455.20
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6,259.22</b>					<b>6,688.21</b>
<b>Préstamos otorgados Municipios</b>	<b>4,545.47</b>					<b>4,709.62</b>
FGS	91.83					91.83
Plan Castello	4,422.28					4,586.62
F.F.F.I.R	26.31					26.31
<b>Bonos Garantizados (BOGAR)</b>	<b>5.05</b>					<b>4.86</b>
<b>Inversiones Fondo Fiduc Plan Castello</b>	<b>1,713.75</b>					<b>1,978.59</b>
<b>Cuenta en usd</b>	<b>0.76</b>					<b>0.85</b>
Cuenta en pesos	423.00					1,977.74
Plazos Fijos						
LETES						
Otras (F.C.I., Letras Tesoro)	1,289.99					-
<b>DEUDA NETA</b>	<b>320,386.57</b>					<b>326,004.08</b>



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

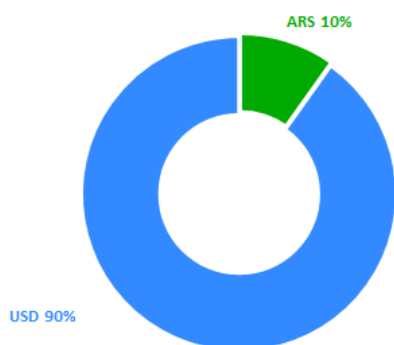
Se exponen los saldos de la deuda comparativos, en millones de pesos

**TABLA 3.1** Por moneda

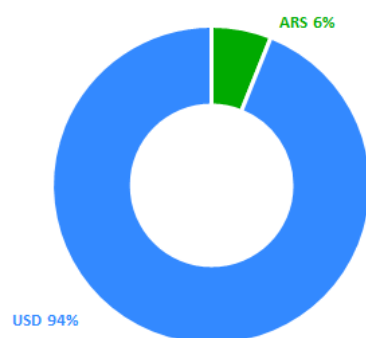
	31.03.2024	31.06.2024
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>326.645,79</b>	<b>332.692,12</b>
<b>ARS</b>	<b>32.143,45</b>	<b>20.177,72</b>
<b>USD</b>	<b>294.502,34</b>	<b>312.514,40</b>

**GRÁFICO 3.1**

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



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR MONEDA  
JUNIO 2024**



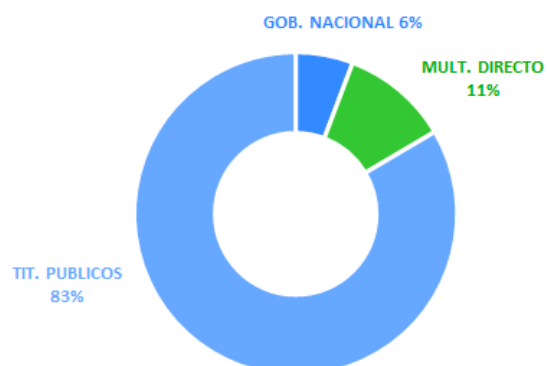


**TABLA 3.2** Por Acreedor

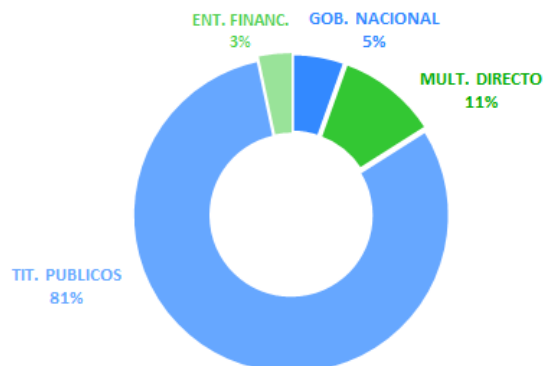
	31.03.2024	31.06.2024
STOCK DEUDA	306.645,79	332.692,12
GOBIERNO NACIONAL	17.616,20	18.164,21
MULTILATERAL DIRECTO	33.051,63	35.117,59
ENTIDADES FINANCIERAS	0,00	10.955,12
TÍTULOS PÚBLICOS	255.977,95	268.455,20

**GRÁFICO 3.2**

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



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





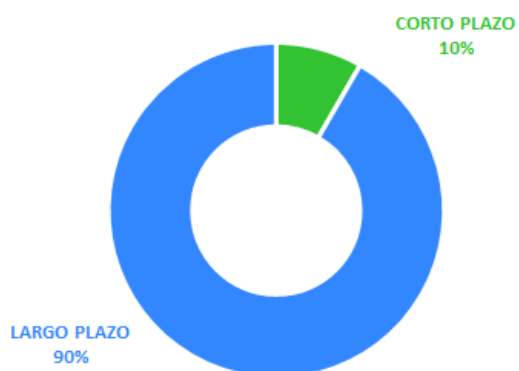
**TABLA 3.3**  
**Por Plazo**

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

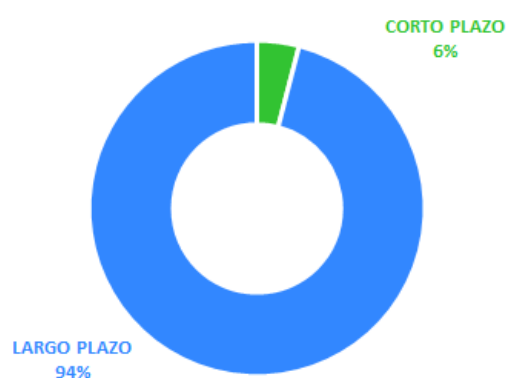
	31.03.2024	30.06.2024
<b>STOCK DEUDA</b>	<b>326.645,79</b>	<b>332.692,12</b>
<b>A CORTO PLAZO, VTO REDISUAL</b>	<b>31.675,63</b>	<b>19.881,47</b>
<b>A LARGO PLAZO, VTO RESIDUAL</b>	<b>294.970,16</b>	<b>312.810,65</b>

**GRÁFICO 3.3**

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



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR PLAZO**  
**JUNIO 2024**

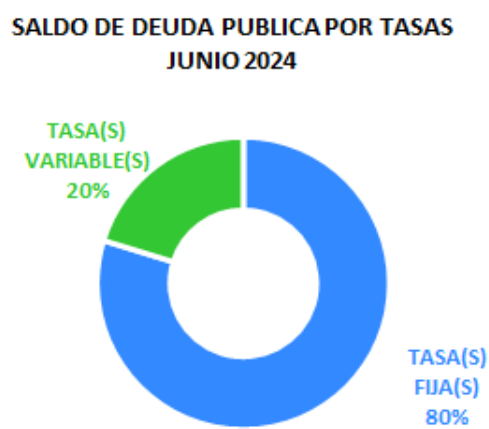
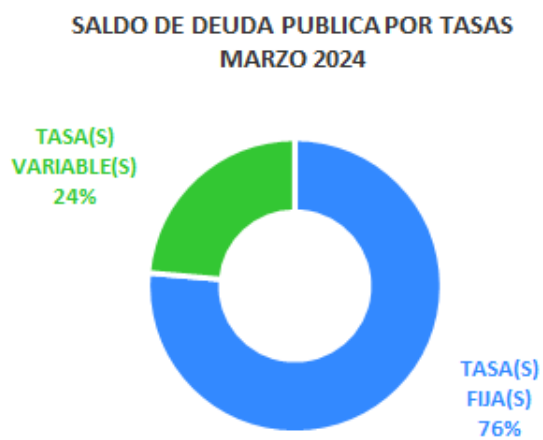




**TABLA 3.4**  
**Por Tasas**

	31.03.2024	30.06.2024
STOCK DEUDA	326.645,79	332.692,12
TASA(S) FIJA(S)	249.605,46	265.280,30
TASA(S) VARIABLE(S)	77.040,33	67.411,82

**GRÁFICO 3.4**

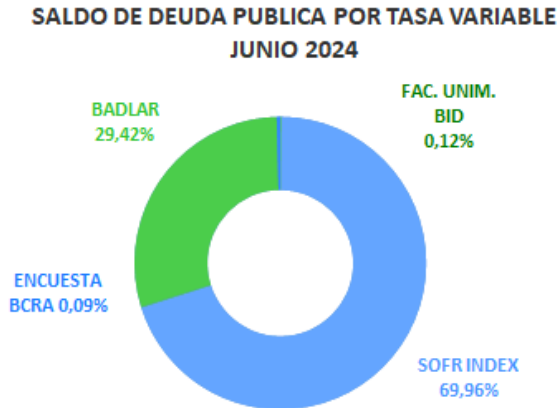
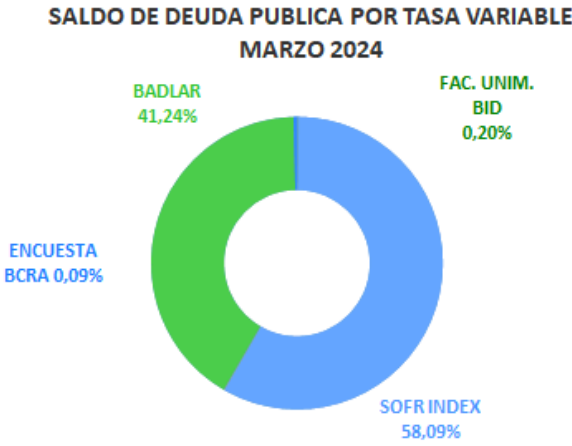




**TABLA 3.5**  
**Por Tasas Variables**

	31/03/2024	30/06/2024
TASA(S) VARIABLE(S)	77.040,33	67.411,82
FACILIDAD UNIMONETARIA (FU) BID	155,92	82,87
SOFT INDEX	44.753,80	47.163,32
T.ENC. BCRA 30 P.F. \$	66,74	63,54
TASA BADLAR	31.770,37	19.832,06
TASA TESORO EEUU	293,50	270,03

**GRÁFICO 3.5**





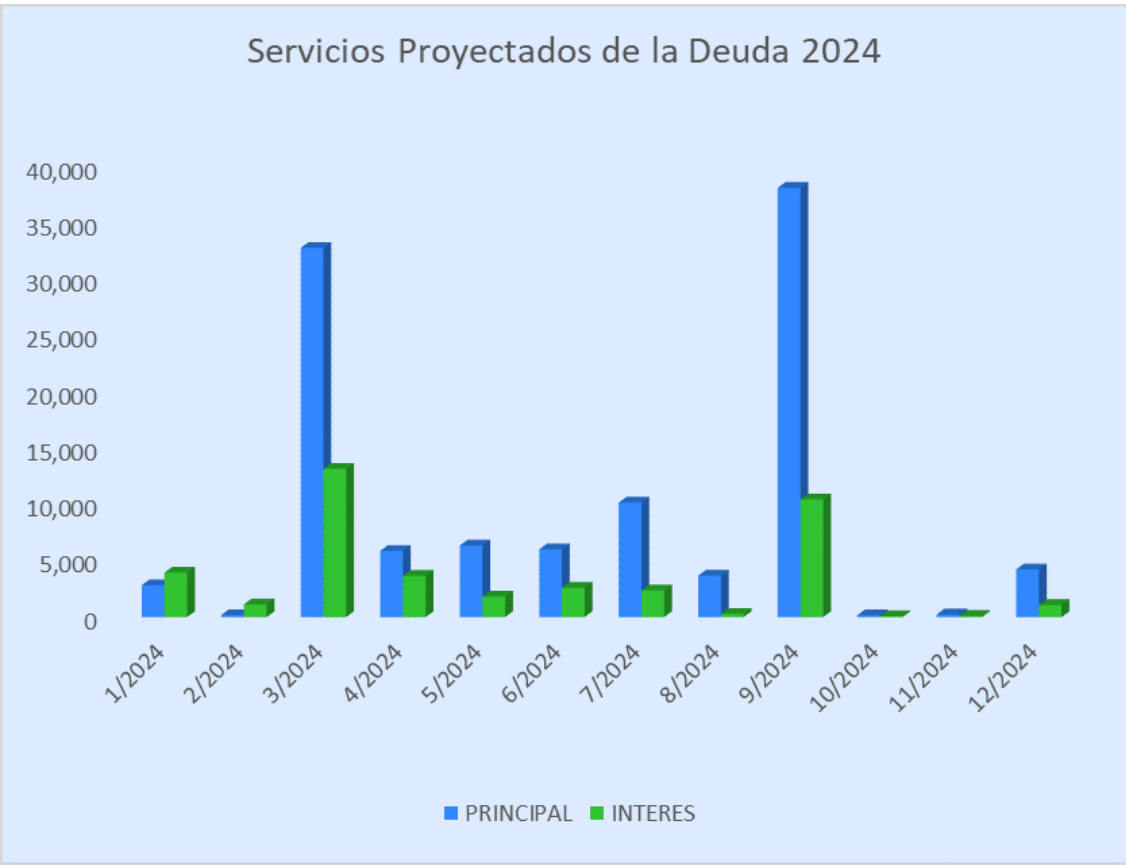
# 4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA

**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	6,323.01	5,978.89	10,127.26	3,656.27	37,979.53	152.13	230.62	4,210.86	110,138.97
INTERES	3,920.95	1,113.77	13,111.05	3,642.84	1,803.75	2,587.84	2,350.35	270.59	10,400.83	74.06	92.57	1,065.83	40,434.44
SERVICIO TOTAL	6,733.11	1,276.63	45,771.59	9,487.69	8,126.75	8,566.73	12,477.61	3,926.85	48,380.36	226.20	323.19	5,276.69	150,573.41

- Servicios ejecutados al 31.10.2024. Proyectados en adelante – T.C. de 11/2024 a 12/2024: \$/USD 1.003,61 1.023,68.
- 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: \$1.225,99 - 2026: \$1.347,00 - 2027 en adelante: \$1.446,00.**

	2,025	2,026	2,027	2,028	2,029	2,030	2,031	en adelante
<b>CAPITAL PROYECTADO</b>	93,277.71	103,095.24	110,861.23	59,419.25	7,971.87	7,698.71	7,465.80	34,192.74
<b>INTERES PROYECTADO</b>	25,345.24	20,457.24	13,958.40	6,077.73	3,482.08	2,733.87	2,046.15	5,437.17
<b>TOTAL</b>	<b>118,622.95</b>	<b>123,552.48</b>	<b>124,819.64</b>	<b>65,496.97</b>	<b>11,453.95</b>	<b>10,432.58</b>	<b>9,511.95</b>	<b>39,629.92</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.	1,285.42	1,844.58	1,921.53	1,930.41	1,941.98	1,953.55	1,966.56	17,997.54
	INTERES PROY.	932.47	1,012.76	1,003.47	925.29	842.85	758.98	676.56	3,263.84
	<b>TOTAL</b>	<b>2,217.89</b>	<b>2,857.34</b>	<b>2,925.01</b>	<b>2,855.70</b>	<b>2,784.83</b>	<b>2,712.53</b>	<b>2,643.12</b>	<b>21,261.38</b>
MULTILATERAL DIRECTO	CAPITAL PROY.	4,492.03	4,893.65	5,253.32	5,253.32	5,253.32	5,253.32	5,253.32	16,195.20
	INTERES PROY.	2,898.24	2,859.68	2,722.82	2,381.56	2,027.29	1,680.25	1,333.21	2,173.34
	<b>TOTAL</b>	<b>7,390.27</b>	<b>7,753.33</b>	<b>7,976.14</b>	<b>7,634.88</b>	<b>7,280.61</b>	<b>6,933.57</b>	<b>6,586.53</b>	<b>18,368.54</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	CAPITAL PROY.	87,500.26	96,357.01	103,686.38	52,235.52	776.58	491.85	245.92	0.00
	INTERES PROY.	21,514.53	16,584.80	10,232.11	2,770.87	611.94	294.63	36.37	0.00
	<b>TOTAL</b>	<b>109,014.79</b>	<b>112,941.81</b>	<b>113,918.49</b>	<b>55,006.40</b>	<b>1,388.51</b>	<b>786.48</b>	<b>282.30</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>		<b>118,622.95</b>	<b>123,552.48</b>	<b>124,819.63</b>	<b>65,496.98</b>	<b>11,453.95</b>	<b>10,432.58</b>	<b>9,511.95</b>	<b>39,629.92</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>	2,455.49	2,339.99	2,191.60	1,797.79	1,395.58	793.54	289.36	42.78
<b>USD</b>	116,167.46	121,212.49	122,628.03	63,699.19	10,058.38	9,639.04	9,222.59	39,587.14
<b>TOTAL</b>	<b>118,622.95</b>	<b>123,552.48</b>	<b>124,819.64</b>	<b>65,496.98</b>	<b>11,453.95</b>	<b>10,432.59</b>	<b>9,511.95</b>	<b>39,629.92</b>

**GRÁFICO 4.4**





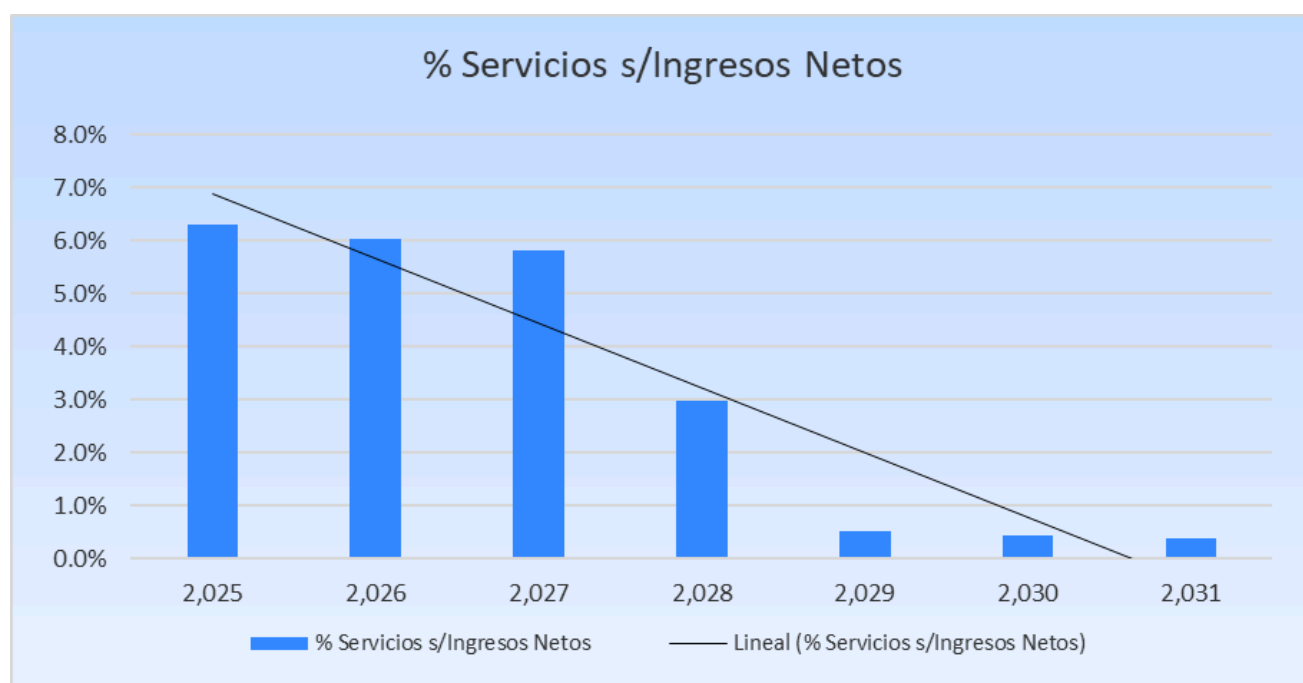
## 5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES

**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	115,253	123,553	124,820	65,497	11,454	10,433	9,512
Ingresos Neto de Transferencia a Municipio	1,827,435	2,046,107	2,143,478	2,196,389	2,251,088	2,308,900	2,410,549
% Servicios s/Ingresos Netos	6.31%	6.04%	5.82%	2.98%	0.51%	0.45%	0.39%

**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	Marzo 2024	Junio 2024
<u>Deuda por Moneda</u>		
Pesos	9,84%	6,06%
Dólar	90,16%	93,94%
<u>Deuda por Tasa</u>		
Fija	76,41%	79,74%
Variable	23,59%	20,26%
<u>Deuda por Plazo</u>		
Corto	9,68%	5,98%
Largo	90,32%	94,02%
<u>Deuda por Instrumento</u>		
Préstamos	16,52%	19,31%
Bonos	83,48%	80,69%



## TÉRMINOS PROMEDIO

<u>Tasa de Interés Promedio</u>	10,44
<u>Vida Media - Duración</u>	2,70
<u>Vencimiento Medio</u>	9,04

Viedma, 14 de Agosto de 2024



energía positiva