

SEPTIEMBRE 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

1. RESUMEN EJECUTIVO – ACONTECIMIENTOS DESTACADOS	5
2. SALDOS Y FLUJOS DE LA DEUDA PÚBLICA	6
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
3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA	10
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
4. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA	15
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 SEPTIEMBRE 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/emitidos 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 2024

- La variación del tipo de cambio dólar al cierre del tercer trimestre, registró un alta de la cotización en un 6,41 %, considerando que de 912 pesos por cada dólar al 30/06/2024 aumentó a 970,50 pesos por cada dólar al 30/09/2024, por lo que, la composición del saldo de la deuda por moneda en dólares representa el 98,61 % del total de la deuda, y la relación de los bonos Plan Castello con respecto al total de tenedores de bonos asciende al 98,43%.
- En el mes de septiembre del corriente año, se procedió a la realización del segundo pago de capital del Bono Plan Castello y su correspondiente interés a su fecha de vencimiento operada el día 10.
- Además, fueron pagados los intereses devengados de las Letras de Tesorería 2023 Serie IV cuyo vencimiento operó en el mes de junio y septiembre. Las que serán canceladas a su vencimiento el día 22/12/2024.



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
STOCK	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	321,537.01
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
DESEMBOLSOS	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	9,856.40
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
SERVICIO TOTAL	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	28,986.96
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
AMORTIZACION	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	13,500.49
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
INTERESES	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	15,486.22
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

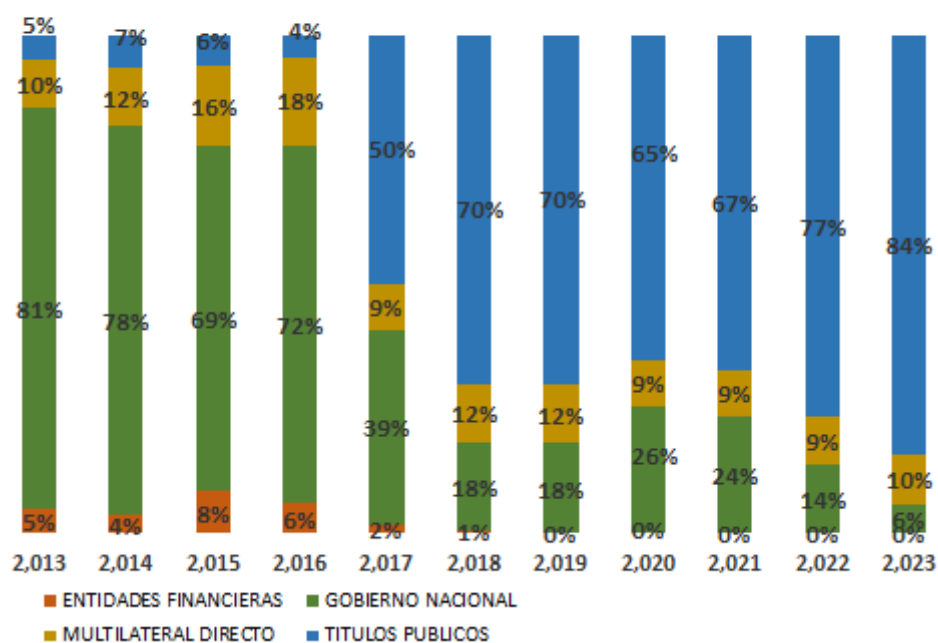




GRÁFICO 2.2

Evolución Deuda por Fuente de Financiamiento vs Ingresos

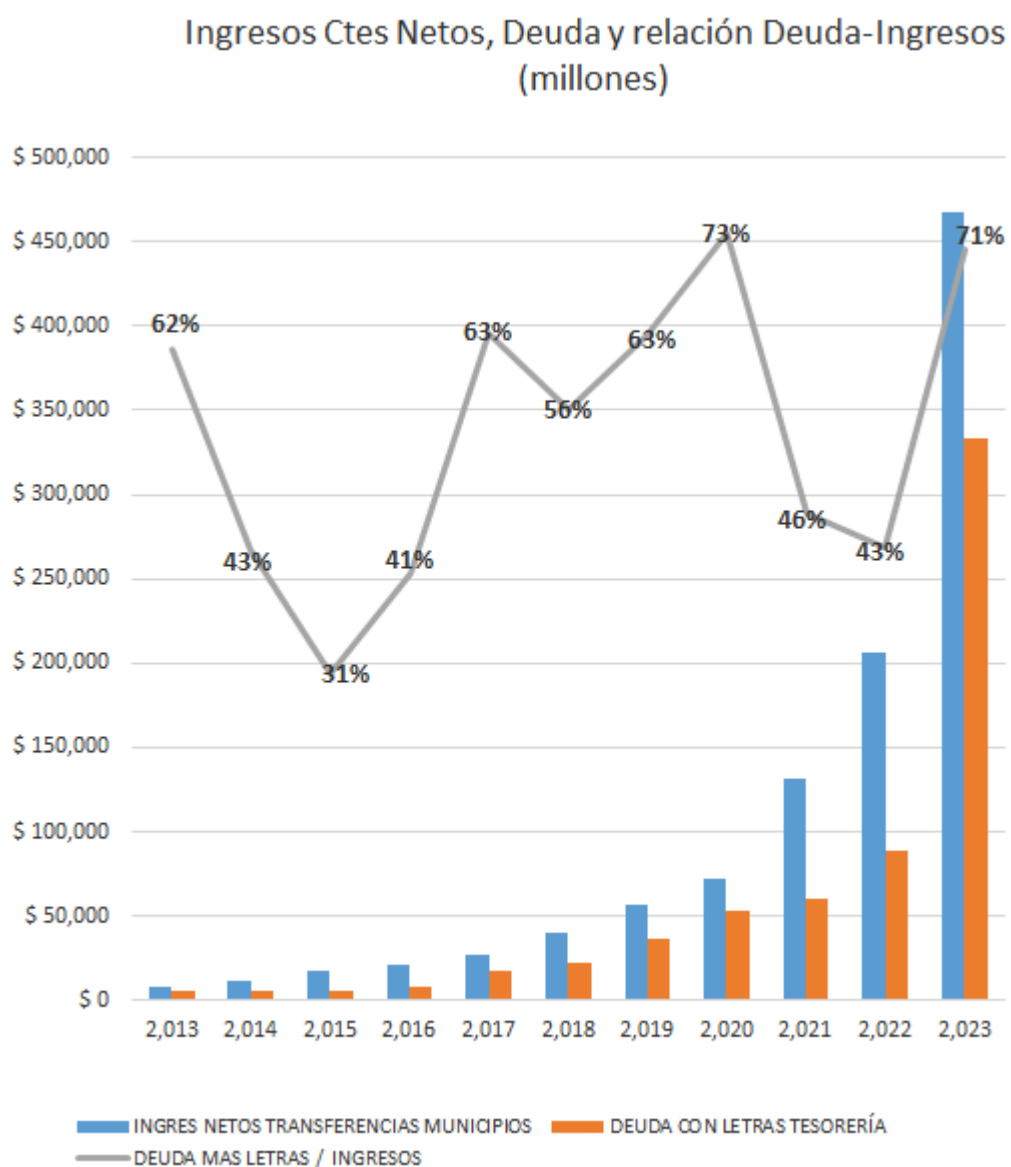




TABLA 2.2

Saldos y Transacciones 30.06.2024 al 30.09.2024

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 30.06.2024	DESEMBOLSOS 01.07.2024 30.09.2024	CAPITAL PAGADO 01.07.2024 30.09.2024	VAR TC / AJUSTES 01.07.2024 30.09.2024	QUITA Y CANSJE 01.07.2024 30.09.2024	STOCK FINAL 30.09.2024
DEUDA TOTAL	332,692.12	239.68	51,762.37	19,486.60	-	300,656.03
1.-ENTIDADES FINANCIERAS	10,955.12		10,955.12			-
1.-GOBIERNO NACIONAL	18,164.21	239.68	60.87	1,147.21		19,490.23
1.-MULTILATERAL DIRECTO	35,117.59		1,699.80	2,174.56		35,592.35
1.-TITULOS PUBLICOS	268,455.20		39,046.58	16,164.83		245,573.45
ACTIVOS FINANCIEROS	6,688.21					6,407.73
Préstamos otorgados Municipios	4,709.62					4,990.43
FGS	91.83					90.02
Plan Castello	4,586.62					4,874.10
F.F.F.I.R	26.31					26.31
Bonos Garantizados (BOGAR)	4.86					
Inversiones Fondo Fiduc Plan Castello	1,978.59					1,417.30
Cuenta en usd	0.85					0.91
Cuenta en pesos	1,977.74					245.32
Plazos Fijos						
LETES						
Otras (F.C.I.,Letras Tesoro,Lombard)	-					1,171.07
DEUDA NETA	326,003.91					294,248.29

- Saldo Cuenta en usd al 30/09/2024: 922,87. T.C. Banco Patagonia S.A.: \$/USD 990.
- Tenencia al cierre Fondos Lombard Renta \$: 1.171,07.-



3. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES DE LA DEUDA PÚBLICA

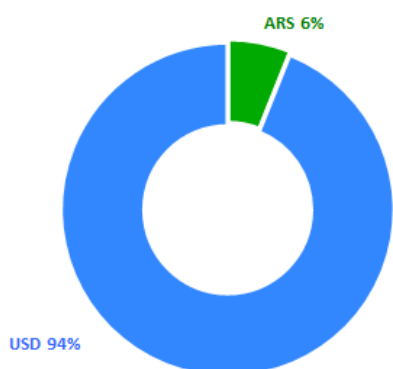
Se exponen los saldos de la deuda comparativos, en millones de pesos

TABLA 3.1 Por moneda

	30.06.2024	30.09.2024
STOCK DEUDA	332.692,12	300.656,03
ARS	20.177,72	4.188,95
USD	312.514,40	296.467,08

GRÁFICO 3.1

SALDO DE DEUDA PUBLICA POR MONEDA
JUNIO 2024



SALDO DE DEUDA PUBLICA POR MONEDA
SEPTIEMBRE 2024

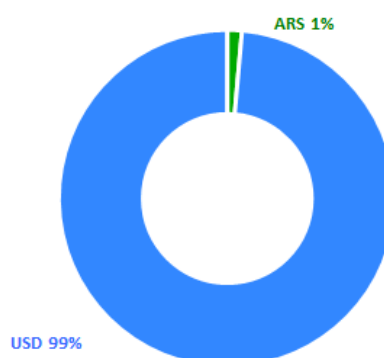


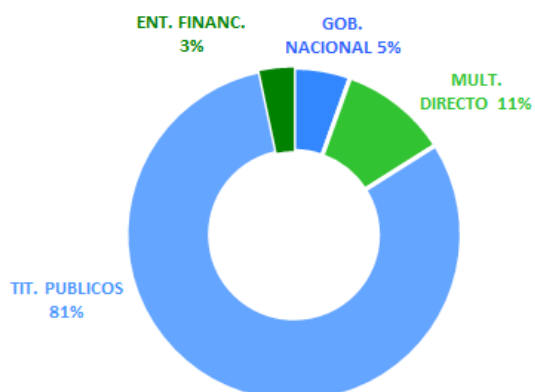


TABLA 3.2 Por Acreedor

	30.06.2024	30.09.2024
STOCK DEUDA	332.692,12	300.656,03
GOBIERNO NACIONAL	18.164,21	19.490,23
MULTILATERAL DIRECTO	35.117,59	35.592,35
ENTIDADES FINANCIERAS	10.955,12	0,00
TÍTULOS PÚBLICOS	268.455,20	245.573,45

GRÁFICO 3.2

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



**SALDO DE DEUDA PUBLICA POR ACREEDOR
SEPTIEMBRE 2024**

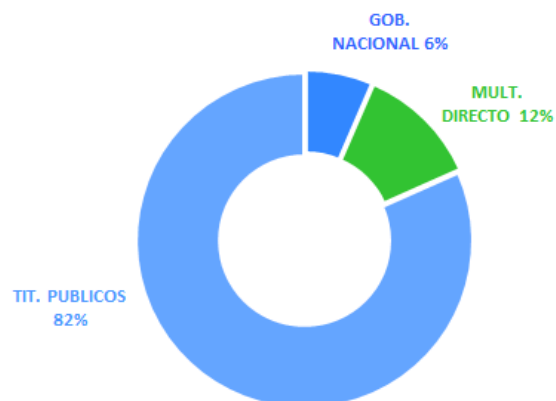




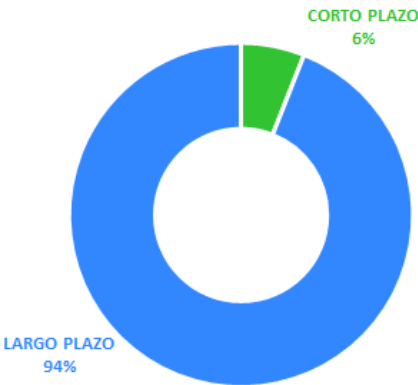
TABLA 3.3
Por Plazo

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

	30.06.2024	30.09.2024
STOCK DEUDA	332.692,12	300.656,03
A CORTO PLAZO, VTO REDISUAL	19.881,47	4.162,89
A LARGO PLAZO, VTO RESIDUAL	312.810,65	296.493,14

GRÁFICO 3.3

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



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





TABLA 3.4
Por Tasas

	30.06.2024	30.09.2024
STOCK DEUDA	332.692,12	300.656,03
TASA(S) FIJA(S)	265.280,30	247.729,70
TASA(S) VARIABLE(S)	67.411,82	52.926,33

GRÁFICO 3.4

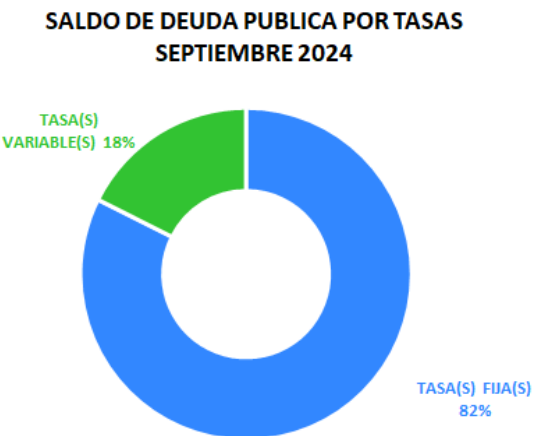
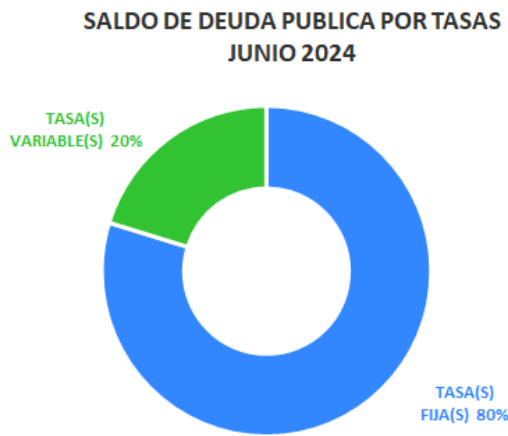
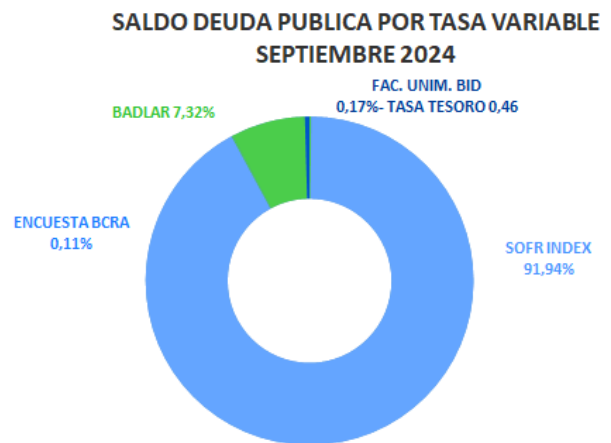
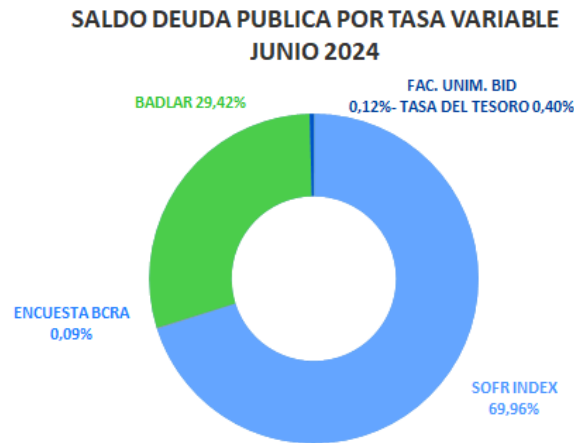




TABLA 3.5
Por Tasas Variables

	30/06/2024	30/09/2024
TASA(S) VARIABLE(S)	67.411,82	52.926,33
FACILIDAD UNIMONETARIA (FU) BID	82,87	88,19
SOFT INDEX	47.163,32	48.660,43
T.ENC. BCRA 30 P.F. \$	63,54	60,67
TASA BADLAR	19.832,06	3.872,83
TASA TESORO EEUU	270,03	244,21

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	229.48	4,212.41	110,139.38
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	90.47	1,081.58	40,448.09
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	319.95	5,293.98	150,587.47

- Servicios ejecutados al 30.11.2024. Proyectados en adelante – T.C. a 12/2024: \$/USD 1.031,73.
- Incluye servicio de letras de tesorería.

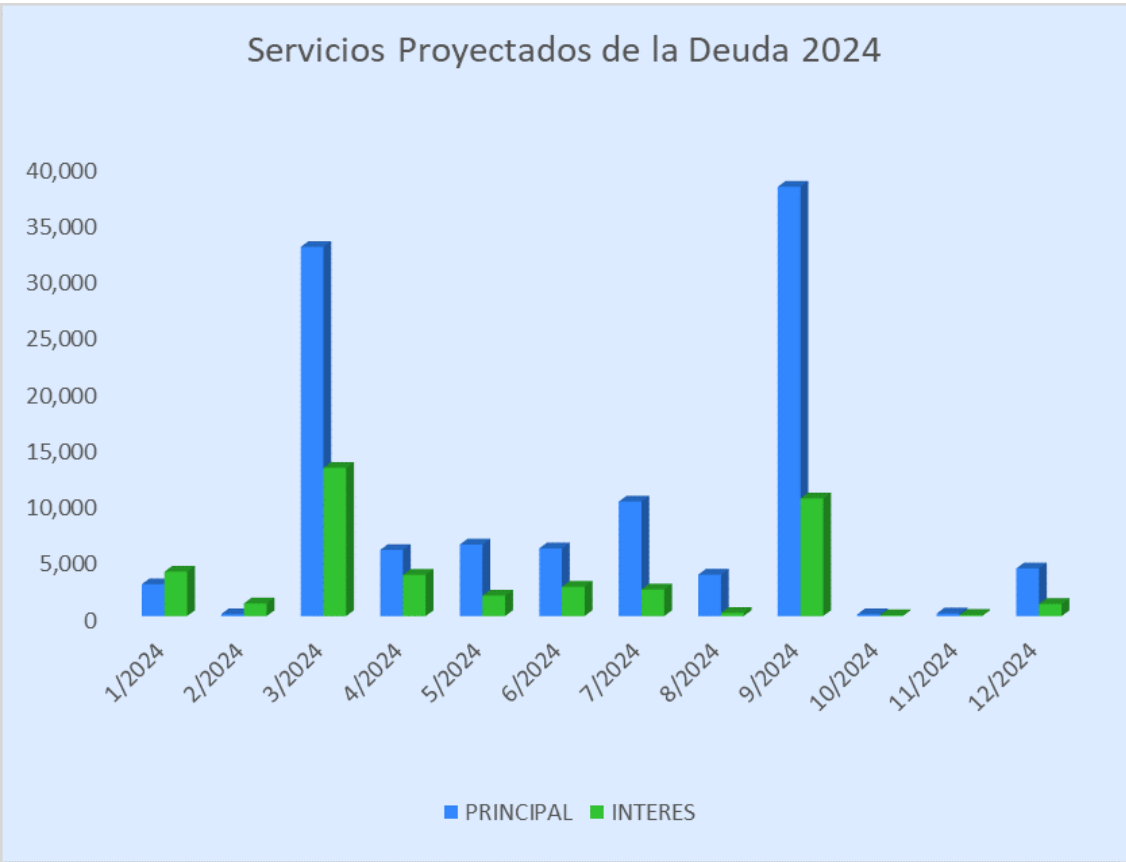




TABLA 4.2

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

Escenario proyección tipos de cambio futuro:

2025: 01- \$1.052,19, 02-\$1.072,18, 03-\$1.091,48, 04-\$1.110,03, 05-\$1.127,79, 06-\$1.144,71, 07-\$1.160,74, 08-\$1.175,83, 09-\$1.189,94, 10-\$1.203,03, 11-\$1.215,06 y 12-\$1.225,99;

2026: \$1.347,00; Y para el 2027 en adelante: \$1.446,00.

	2,025	2,026	2,027	2,028	2,029	2,030	2,031	en adelante
CAPITAL PROYECTADO	88,424.72	103,095.24	110,861.23	59,419.25	7,971.87	7,698.71	7,465.80	34,192.74
INTERES PROYECTADO	26,828.22	20,457.24	13,958.40	6,077.73	3,482.08	2,733.87	2,046.15	5,437.17
TOTAL	115,252.94	123,552.48	124,819.64	65,496.97	11,453.95	10,432.58	9,511.95	39,629.92

GRÁFICO 4.2

Por Tipo de Servicio

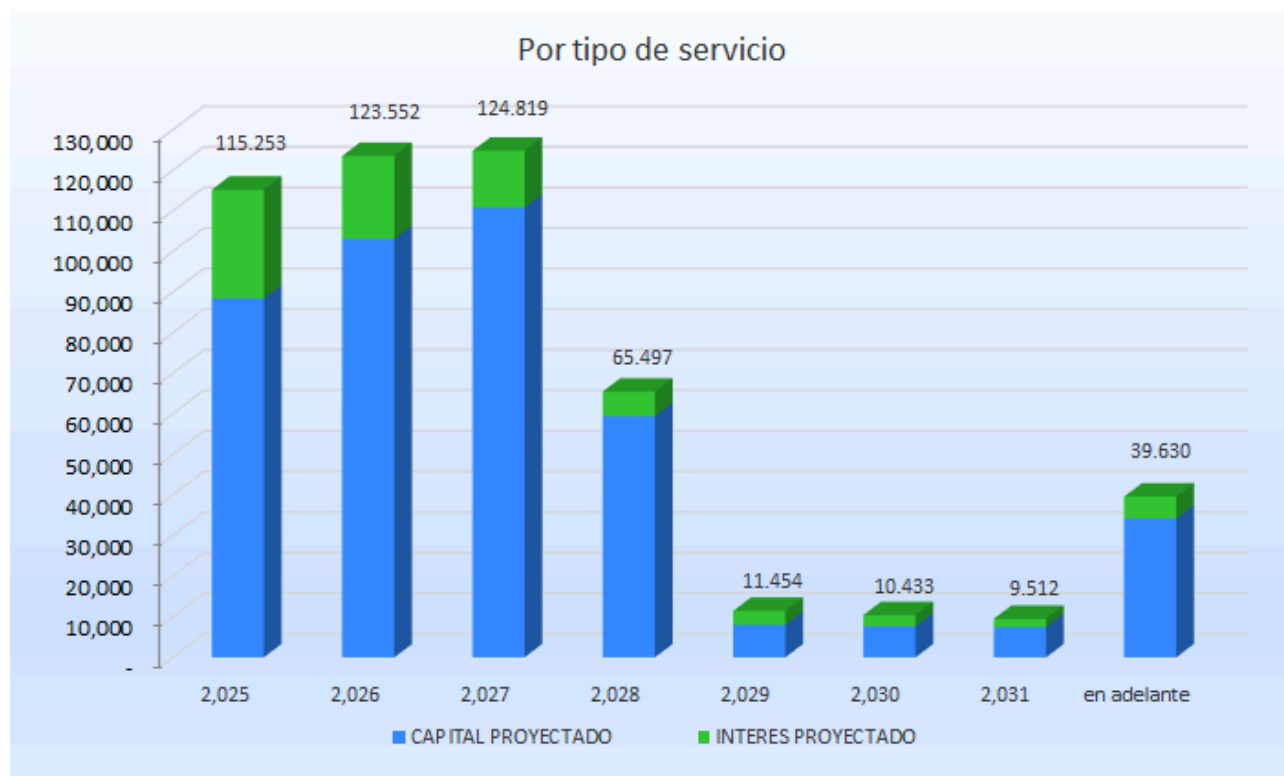




TABLA 4.3

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.	2,938.44	1,844.58	1,921.53	1,930.41	1,941.98	1,953.55	1,966.56	17,997.54
	INTERES PROY.	3,128.25	1,012.76	1,003.47	925.29	842.85	758.98	676.56	3,263.84
	TOTAL	6,066.69	2,857.34	2,925.01	2,855.70	2,784.83	2,712.53	2,643.12	21,261.38
MULTILATERAL DIRECTO	CAPITAL PROY.	4,053.85	4,893.65	5,253.32	5,253.32	5,253.32	5,253.32	5,253.32	16,195.20
	INTERES PROY.	2,906.14	2,859.68	2,722.82	2,381.56	2,027.29	1,680.25	1,333.21	2,173.34
	TOTAL	6,959.99	7,753.33	7,976.14	7,634.88	7,280.61	6,933.57	6,586.53	18,368.54
TÍTULOS PÚBLICOS	CAPITAL PROY.	81,432.43	96,357.01	103,686.38	52,235.52	776.58	491.85	245.92	0.00
	INTERES PROY.	20,793.82	16,584.80	10,232.11	2,770.87	611.94	294.63	36.37	0.00
	TOTAL	102,226.25	112,941.81	113,918.49	55,006.40	1,388.51	786.48	282.30	0.00
TOTAL DEUDA		115,252.94	123,552.48	124,819.63	65,496.98	11,453.95	10,432.58	9,511.95	39,629.92

GRÁFICO 4.3

Por Fuente de Financiamiento

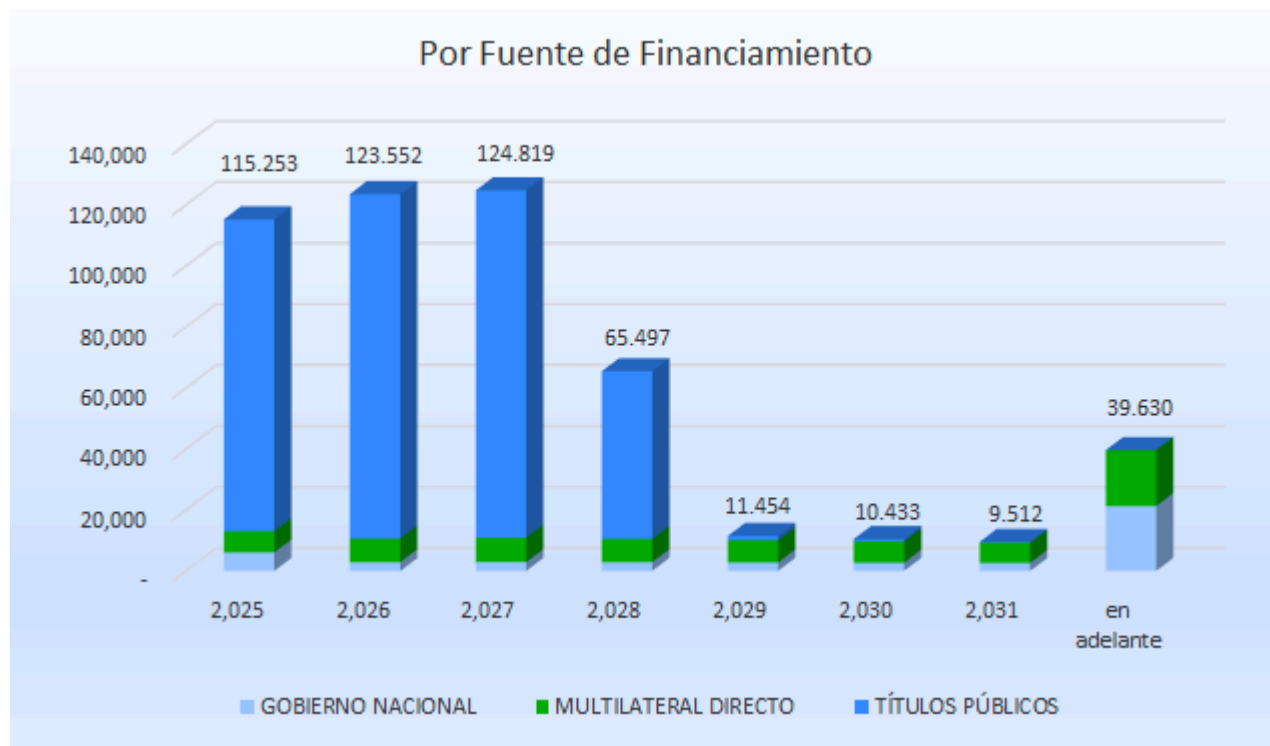




TABLA 4.4

Proyección Anual por Moneda (en pesos, en millones)

	2,025	2,026	2,027	2,028	2,029	2,030	2,031	en adelante
ARS	6,589.28	2,339.99	2,191.60	1,797.79	1,395.58	793.54	289.36	42.78
USD	108,663.66	121,212.49	122,628.03	63,699.19	10,058.38	9,639.04	9,222.59	39,587.14
TOTAL	115,252.94	123,552.48	124,819.64	65,496.98	11,453.95	10,432.59	9,511.95	39,629.92

GRÁFICO 4.4





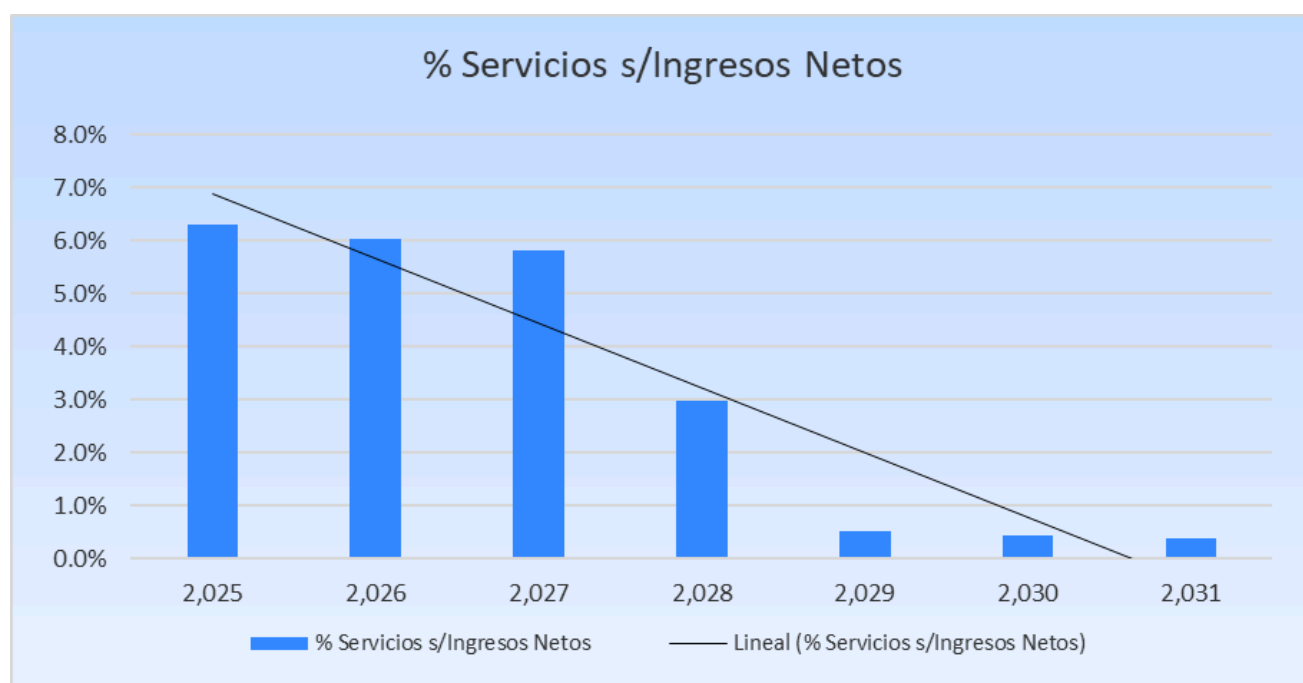
5. SERVICIOS DE LA DEUDA PÚBLICA SOBRE INGRESOS CORRIENTES

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	Junio 2024	Septiembre 2024
<u>Deuda por Moneda</u>		
Pesos	6,06%	1,39%
Dólar	93,94%	98,61%
<u>Deuda por Tasa</u>		
Fija	79,74%	82,40%
Variable	20,26%	17,60%
<u>Deuda por Plazo</u>		
Corto	5,98%	1,38%
Largo	94,02%	98,62%
<u>Deuda por Instrumento</u>		
Préstamos	19,31%	18,32%
Bonos	80,69%	81,68%



TÉRMINOS PROMEDIO

<u>Tasa de Interés Promedio</u>	7,38
<u>Vida Media - Duración</u>	2,89
<u>Vencimiento Medio</u>	9,07

Viedma, 20 de Noviembre de 2024



energía positiva