

**ASOCIACIÓN ARGENTINA DE PRESUPUESTO Y
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA PÚBLICA (ASAP)**

**INFORME DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DEL
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN**

Marzo 2015

Índice

1. Introducción	3
2. Síntesis del desempeño presupuestario de primer trimestre de 2015	4
3. Recursos	7
3.1 Total de Recursos.....	7
3.2 Relación entre los recursos y el Presupuesto aprobado	9
4. Gastos	10
4.1 Gastos por su naturaleza económica.....	10
4.2 Finalidad del gasto	12
4.3 Coparticipación a Municipios.....	15
5. Resultados, financiamiento y deuda pública	15
5.1 Resultados.....	15
5.2 Financiamiento	17
5.3 Deuda pública	17
Consideraciones metodológicas	19
- El alcance jurisdiccional	19
- La caja, el devengado.....	19
- Fuentes de información	19

1. Introducción

El presente informe analiza la ejecución presupuestaria de la Provincia de Neuquén correspondiente al primer trimestre de 2015, integrada por la Administración Central, los Organismos Descentralizados, Fondos Fiduciarios y las Instituciones de la Seguridad Social. Para su elaboración se tomó, principalmente, como fuente de datos la información publicada por el Ministerio de Economía y Obras Públicas en su sitio Web¹.

El Presupuesto de la Provincia de Neuquén para el año 2015 ocupa la novena posición a nivel nacional, y la primera dentro de las provincias patagónicas.

Desde el punto de vista de los recursos totales realizados, en el acumulado a marzo de 2015 el 22,2% corresponde a ingresos tributarios de origen Nacional, el 20% a la recaudación provincial de Ingresos Brutos, 19,4% a Regalías por la explotación de Hidrocarburos (incluidas en ingresos no tributarios) y el 15,7% a las Contribuciones a la Seguridad Social. El 25,9% restante, a otros ingresos corrientes (ATN del Gobierno Nacional, ingresos de operación, derechos, etc.), tributarios de origen provincial (Inmobiliario y Sellos) e ingresos de capital (Ver **Cuadro N° 1**).

Dentro de los ingresos tributarios de origen nacional se destacan los montos transferidos en concepto de distribución secundaria de la Coparticipación Federal de Impuestos Ley N° 23.548, que abarcan el 15,8% de los recursos totales; mientras que el resto corresponde a las transferencias por cumplimiento de Leyes Especiales (por regímenes especiales del impuesto a las Ganancias, Combustibles y Bienes Personales, entre otros) (2,8%), a lo que se agrega la Ley de Financiamiento Educativo N° 26.075 (3,6%).

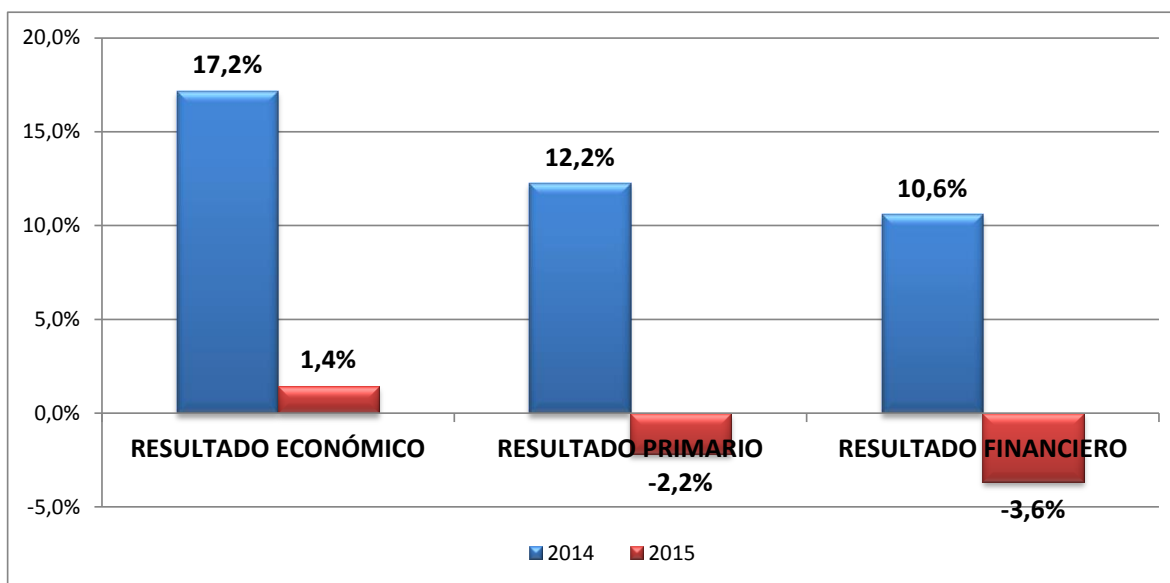
En lo referente a los gastos, en la composición de los mismos se destaca la atención de Remuneraciones al personal, que ocupan el 55,5% del total, le siguen la atención de Prestaciones a la Seguridad Social -a cargo del Instituto de Seguridad Social de Neuquén- que representan el 16%, y luego las Transferencias Corrientes (principalmente a Municipios), con el 13,1%, alcanzando en conjunto el 74,6% del gasto público total, lo cual refleja claramente la rigidez que presenta el presupuesto de la Provincia de Neuquén, al igual que sucede con la mayoría de las jurisdicciones provinciales.

¹<http://www.haciendanqn.gob.ar/rfrf.php>

2. Síntesis del desempeño presupuestario de primer trimestre de 2015

Luego de un año, como el 2014, caracterizado por la mejora fiscal de las cuentas públicas de la Provincia, el ritmo de crecimiento de los recursos a marzo de 2015 pasó a ser inferior al de los gastos (+35,7% ia. vs. +57,3% ia.). Si bien ambas tasas de crecimiento resultan muy elevadas en términos nominales con respecto al mismo período de 2014, los recursos registraron cierta desaceleración en relación al incremento del 2014². Tal dinámica generó un deterioro de los resultados económico, financiero y primario, respecto al año 2014 (Ver **Gráfico N°1**). En particular, los resultados primarios y financieros pasaron de superávits de 12,2% y 10,6% de los recursos totales percibidos en el primer trimestre de 2014, a déficit de -2,2% y -3,6%, respectivamente, durante el período bajo análisis. Por su parte, el resultado económico superavitario pasó de 17,2% de los recursos en el primer trimestre de 2014 a 1,4% en el mismo período de 2015.

GRÁFICO N°1
RESULTADOS DE LA ADMINISTRACIÓN PROVINCIAL
 Período Enero-Marzo
 (% de los Recursos Totales)



Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

Si bien los recursos han registrado una considerable tasa de expansión del 35,7% ia., el aumento en mayor proporción del gasto (+57,3% ia.) responde en mayor medida al incremento en los rubros remuneraciones al personal (+66,5% ia.) y

² El crecimiento del gasto en 2014 alcanzó el 52% ia., siendo 5,2 pp. inferior al de los recursos (+57,2% i.a.).

prestaciones a la seguridad social (+72,3 ia.) durante el primer trimestre del año. Esta aceleración del gasto observada en el primer trimestre de 2015 difiere de las variaciones que suelen observarse en los primeros meses de cada ejercicio, particularmente en el rubro remuneraciones al personal y prestaciones a la seguridad social, en función de que las paritarias suelen acordarse a partir del mes de marzo. El Poder Ejecutivo Provincial otorgó a partir de mediados de febrero de 2015 un aumento salarial y previsional del 30% retroactivo al 1° de enero, el cual se suma a los aumentos otorgados en el 2014 con impacto presupuestario en 2015.

Se considera que mantener durante 2015 el desempeño alcanzado en 2014 por los indicadores de resultado fiscal, antes mencionados, resultará un importante desafío si se tienen en cuenta los siguientes aspectos. Por el lado de los recursos con los que cuenta la Provincia, se mantiene el creciente peso relativo de los ingresos por regalías hidrocarburíferas que dependen tanto del nivel de producción de petróleo y gas como del precio de los *commodities* energéticos. Si bien la producción viene en alza desde 2012, los precios han caído durante los últimos meses. Por el lado del gasto, se observa una mayor participación de aquellos de características más rígidas, como los gastos salariales y previsionales y las transferencias automáticas a los municipios por coparticipación y otros regímenes. Así probablemente el resultado fiscal se debilitará durante 2015.

El total de **recursos** percibidos por la Administración provincial en el período considerado fue de \$6.994 millones, representando un crecimiento de 35,7% con relación al primer trimestre de 2014 (vs. +57,2% ia. en 2014). Esta variación se explica por la mayor recaudación de Contribuciones a la Seguridad Social y del Impuesto a los Ingresos Brutos. Los ingresos corrientes aumentaron el 33,7% y los de capital crecieron 161,6% interanual. Entre los primeros, incidieron por su mayor peso relativo, las variaciones interanuales de los Ingresos Tributarios (mayormente los de origen provincial), los No tributarios, y las Contribuciones a la Seguridad Social, que en conjunto justificaron casi el 69% del incremento total.

Por su parte, los recursos tributarios de origen nacional, incluyendo los que se coparticipan a municipios y comunas, aumentaron en el período bajo análisis un 39,9% con relación al mismo período de 2014 (vs +37,8% ia. los recursos tributarios provinciales). Resultó determinante sobre este desempeño, la evolución de la Ley de Financiamiento Educativo con un incremento del 514,3% ia.

Con relación al comportamiento de los **gastos devengados** a marzo de 2015, la ejecución de la Administración Provincial alcanzó a \$7.249 millones, con una tasa de crecimiento interanual del 57,3%. Cabe remarcar que los gastos corrientes

aumentaron el 59,5% ia., mientras que los gastos de capital lo hizo en menor medida el +35,6% ia. (vs. +74% ia. en el 2014).

El nivel de ejecución del gasto en 2015 ha sido del 23,4% del crédito vigente del Presupuesto 2015, en línea con el porcentaje teórico esperado para este período³.

El análisis del gasto por finalidad permite apreciar incrementos porcentuales dispares con relación al crecimiento promedio del gasto. La finalidad Servicios Sociales, que -por su mayor participación en el total- explica el 71% del aumento en términos absolutos, presentó una variación interanual de 69,8%. Por su parte, el gasto destinado los Servicios de Seguridad se incrementó el 57,1% ia. y a Administración Gubernamental el 40,4% ia.

En cuanto a los aportes del Gobierno Provincial a los municipios y comunas, en el período bajo análisis se transfirieron \$620,8 millones, de los cuales el 92,6% correspondió a la coparticipación bruta. Cabe notar que el total de transferencias registró un incremento interanual del 27,2%, producto de la suba en los recursos tributarios provinciales (coparticipados) y en los recursos de origen nacional por coparticipación federal de impuestos, representando \$133 millones adicionales a los transferidos durante el mismo período del año anterior.

Respecto a los **resultados fiscales**, como se anticipó previamente, todos se deterioraron con respecto al mismo período de 2014. El Resultado Económico registró un superávit de \$100 millones (vs. \$884 millones en el primer trimestre de 2014), y los resultados Primario y Financiero fueron deficitarios en \$152 millones y \$255 millones (vs. superávit de \$630 millones y \$546 millones en el mismo período de 2014, respectivamente).

Por último, la deuda del Sector Público Provincial no Financiero ascendió a \$7.368 millones al 31 de marzo del 2015, disminuyendo un 8,3% (-\$669 millones en términos nominales) con respecto a su valor del mismo período del año 2014.

³ El porcentaje de ejecución "teórica" está calculado en base a la hipótesis del comportamiento mensual que seguirían los distintos conceptos de las erogaciones. Se supone una trayectoria aproximadamente homogénea para el caso de las Remuneraciones y las Prestaciones de la Seguridad Social (contemplando el pago del medio aguinaldo en los meses de junio y diciembre), mientras que para el resto de los conceptos se prevé una mayor concentración de la ejecución en el último trimestre de cada año, en detrimento del primer trimestre, y al interior de cada trimestre, una mayor concentración en el último mes.

3. Recursos

3.1 Total de Recursos

El total de recursos de la Administración Provincial ha sido de \$6.994 millones y representa un crecimiento de 35,7% con relación a igual período del año anterior. Los ingresos corrientes aumentaron en 33,7% interanual y los de capital 161,6% i.a.

En el **Cuadro N° 1** se puede observar la composición de los recursos, la recaudación y las variaciones interanuales.

CUADRO N° 1
RECAUDACIÓN ACUMULADA COMPARADA A MARZO
(en millones de pesos)

CONCEPTO	RECURSOS REALIZADOS				DIFERENCIA	
	2014	% Part.	2015	% Part.	Absoluta	%
1. Corrientes	5.071	98,4	6.778	96,9	1.708	33,7
1.1. Tributarios	2.339	45,4	3.247	46,4	908	38,8
1.1.1. Provinciales	1.227	23,8	1.692	24,2	464	37,8
Inmobiliario	20	0,4	28	0,4	8	38,4
Ingresos Brutos	1.052	20,4	1.402	20,0	350	33,2
Sellos	155	3,0	262	3,7	107	68,9
1.1.2. Nacionales	1.112	21,6	1.556	22,2	444	39,9
Coparticipación Federal	930,5	18,1	1.107	15,8	176	18,9
Financiamiento Educativo	41	0,8	249	3,6	209	514,3
Leyes Especiales	141	2,7	199	2,8	58	41,4
1.2. Contribuciones a la Seg. Social	547	10,6	1.095	15,7	548	100,1
1.3. No Tributarios	1.641	31,8	1.897	27,1	256	15,6
1.4. Otros Corrientes	543	10,5	539	7,7	-4	-0,8
2. De Capital	83	1,6	216	3,1	133	161,6
TOTAL	5.153	100,0	6.994	100,0	1.841	35,7

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

En cuanto a los ingresos corrientes, tal como surge del cuadro, los No Tributarios (Regalías) y los tributarios, tanto los propios como los recursos de origen nacional (RON, conformados por la Coparticipación Federal de Impuestos y las Leyes Especiales), constituyen los de mayor relevancia económica y, por ende, son determinantes para la evolución de los recursos. Sin perjuicio de ello, en el período

bajo análisis, las Contribuciones a la Seguridad Social han sido el rubro que presentó la mayor tasa de crecimiento (+100,1% ia.), explicando el 29,8% del incremento total en los recursos.

Asimismo, los recursos tributarios de origen provincial presentaron un incremento del 37,8% i.a. (vs. +54,2% ia. en el 2014), en la misma línea que los de origen nacional (39,9% ia. vs. +35,9% ia. en el 2014).

Los Recursos No Tributarios registraron una suba interanual moderada de 15,6% (vs +37,4% ia. en 2014), mientras que los Otros Recursos Corrientes cayeron 0,8% ia.

En la expansión en los recursos de capital (161,6% ia.) impactan principalmente las transferencias para gastos de capital recibidas del gobierno nacional para financiar obras de infraestructura en el territorio provincial. Se registran aquí, entre otros, los ingresos provenientes del Fondo Federal Solidario distribuidos de manera automática y las transferencias nacionales no automáticas destinadas a gastos de capital.

Con respecto a la estructura porcentual de los recursos de la Administración Provincial entre ambos períodos, se observa que aumentó 1 punto porcentual la participación de los tributarios dentro del total, lo cual se explica tanto por el mayor peso relativo de los recursos tributarios provinciales como nacionales. Por otra parte, las Contribuciones a la Seguridad Social aumentaron 5,1 p.p. su participación en el total.

En cambio, contrariamente a lo sucedido el año pasado, se destaca el desempeño de los recursos no tributarios que disminuyeron 4,7 puntos porcentuales su participación dentro del total de recursos percibidos en el mismo período de 2014.

Por el lado de los recursos tributarios propios⁴, el total recaudado en el primer trimestre de 2015 asciende a \$ 1.692 millones, manteniendo su participación cercana al 24% de los recursos totales de la provincia.

El Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB) es determinante en el desempeño de la recaudación, al explicar el 75% del aumento interanual de la recaudación provincial tributaria para el período bajo consideración. En menor medida, se encuentra el aporte del Impuesto a los Sellos (23%) e Inmobiliario (2%). Vale notar que, en el

⁴ Cabe notar que también se incluyen dentro de este concepto el porcentaje de lo recaudado de los tributos que se coparticipan a los municipios de la Provincia.

caso de la Provincia de Neuquén, el Impuesto al Automotor se encuentra descentralizado en cabeza de los Municipios.

3.2 Relación entre los recursos y el Presupuesto aprobado

La ejecución de los recursos de la Administración provincial durante el primer trimestre 2015 representa el 23,2% del monto previsto en el presupuesto sancionado (Ver **Cuadro N°2**). Analizando los principales rubros, el comportamiento resulta dispar. Dentro de los recursos tributarios provinciales se observa un porcentaje de ejecución por encima del promedio en el Impuesto a los Sellos (27,5%), al igual que en las Contribuciones a la Seguridad Social (31,2%) y Otros Corrientes (30,5%). En cambio, los Recursos de Capital (10,1%) y los No Tributarios (22,9%) observaron un nivel de cumplimiento inferior al promedio.

CUADRO N° 2
RECURSOS DE LA ADMINISTRACIÓN PROVINCIAL
EJECUCIÓN ENERO-MARZO 2015
(en millones de pesos)

CONCEPTO	Presupuesto 2015	Ejecución	%
1. Corrientes	28.075	6.778	24,1
1.1. Tributarios	14.512	3.247	22,4
1.1.1. Provinciales	7.584	1.692	22,3
Inmobiliario	254	28	11,1
Ingresos Brutos	6.378	1.402	22,0
Sellos	951	262	27,5
1.1.2. Nacionales	6.929	1.556	22,5
Coparticipación Federal	5.019	1.107	22,1
Financiamiento Educativo	1.049	249	23,8
Leyes Especiales	861	199	23,2
1.2. Contribuciones a la Seg. Social	3.514	1.095	31,2
1.3. No Tributarios	8.285	1.897	22,9
1.4. Otros Corrientes	1.764	539	30,5
2. De Capital	2.136	216	10,1
Transferencias de Capital	2.058	195	9,5
Otros de Capital	79	21	26,2
TOTAL	30.211,0	6.993,9	23,2

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

4. Gastos

En esta sección se describe el comportamiento de la ejecución de gastos desde los siguientes enfoques: por su naturaleza económica y por finalidad. Asimismo, se realiza un análisis de las transferencias por coparticipación a los municipios de la Provincia.

Durante el primer trimestre de 2015 la Administración Provincial ejecutó \$7.249 millones, alcanzando el 23,4% del crédito vigente del Presupuesto 2015. Con respecto al año anterior, la tasa de crecimiento de los gastos fue de 57,3%, unos \$2.641 millones adicionales, algo mayor que la variación interanual de 52% registrada en 2014. El crecimiento del gasto no sólo se encuentra por encima de los recursos, sino también las tasas de variación resultan elevadas en términos nominales y, de esta manera, superan la tasa de inflación de la economía.

4.1 Gastos por su naturaleza económica

En el **Cuadro N° 3**, se muestra el desagregado de la clasificación económica, la participación porcentual de cada componente y la comparación con el primer trimestre de 2014. Del cuadro surge que, el 92,1% del total se destinó a la atención de Gastos Corrientes; mientras que el resto correspondió a Gastos de Capital. Las Remuneraciones al Personal son las que absorbieron la mayor proporción del gasto, un 55,5% en el período bajo análisis (vs 48,2% en el anual 2014), seguidas por las Prestaciones de la Seguridad Social, con un 16% y las Transferencias Corrientes (que incluyen la coparticipación a los municipios) con un 13,1%. Estas partidas involucran el 85% del gasto total, reflejando la elevada rigidez que presenta la estructura de gasto provincial, como lo observan la mayoría de las provincias.

Si se compara la composición del gasto entre ambos períodos (primer trimestre de 2014 y 2015), se verifica una suba en la participación de los gastos corriente en relación al gasto de capital, representando estos últimos, el 7,9% de los gastos totales. En este sentido, el gasto de capital continúa representando una parte menor del gasto total de la provincia. En particular, analizando las principales partidas para gastos corrientes, se observa un crecimiento en el peso relativo de las Remuneraciones al Personal (+3 p.p.) y las Prestaciones a la Seguridad Social (+1,4 p.p.). En cambio, disminuyó 0,8 p.p. la participación del gasto en Bienes y Servicios y 2 p.p. en las Transferencias Corrientes.

CUADRO N° 3
EJECUCIÓN COMPARADA A ENERO-MARZO
DESAGREGACIÓN DE LA CLASIFICACION ECÓNOMICA DE GASTOS
(en millones de pesos)

Descripción	2014		2015		2015-2014	
	Ejecución a Marzo	%	Ejecución a Marzo	%	Absoluta	%
Gastos Corrientes	4.186,7	90,9	6.678	92,1	2.491,4	59,5
Remuneraciones al Personal	2.417,5	52,5	4.025	55,5	1.607,5	66,5
Bienes y Servicios	317	6,9	442	6,1	125,0	39,4
Rentas de la Propiedad	84,8	1,8	103	1,4	18,1	21,3
Prestaciones Seg. Social	674,1	14,6	1.161	16,0	487,2	72,3
Transferencias Corrientes	693,5	15,1	947	13,1	253,7	36,6
Gastos de Capital	420,7	9,1	570	7,9	149,7	35,6
TOTAL	4.607	100	7.249	100	2.641	57,3

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

Con respecto al primer trimestre de 2014, los gastos más dinámicos fueron las Prestaciones a la Seguridad Social (+72,3% ia.) y las Remuneraciones al Personal (+66,5% ia.), lo cual indicaría que se incorporan plenamente las subas salariales y previsionales acordadas para el ejercicio. Si se toman en cuenta las variaciones en términos absolutos puede afirmarse que estos conceptos explican, el 80% del incremento absoluto en los gastos totales entre ambos períodos. Por su parte, las Transferencias Corrientes también registraron un incremento de 36,6% ia. en el período bajo análisis.

La relación entre la ejecución de los gastos a marzo del 2015 y el crédito vigente (Ver **Cuadro N°4**) refleja el nivel de ejecución de gastos.

CUADRO N° 4
GASTOS DE LA ADMINISTRACIÓN PROVINCIAL
EJECUCIÓN ENERO-MARZO 2015
(en millones de pesos)

Descripción	Crédito Vigente (1)	Ejecución (2)	% (2)/(1)
Gastos Corrientes	26.462	6.678	25,2
Remuneraciones al Personal	13.748	4.025	29,3
Bienes y Servicios	3.580	442	12,3
Rentas de la Propiedad	499	103	20,6
Prestaciones Seg. Social	4.174	1.161	27,8
Transferencias Corrientes	4.462	947	21,2
Gastos de Capital	4.472	570	12,8
TOTAL	30.934,4	7.249	23,4

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

Con relación al nivel de ejecución del gasto total, el mismo ascendió al 23,4% con disparidades al interior de sus distintos rubros. Las Remuneraciones al Personal y las Prestaciones a la Seguridad Social alcanzaron un nivel de ejecución, superior al promedio, del 29,3% y 27,8% del crédito vigente, respectivamente. En cambio, el Gasto de Capital y el gasto en bienes y servicios alcanzaron un nivel de ejecución de apenas el 12,8% y 12,3%, respectivamente. Finalmente, dado que el crédito vigente al 31 de marzo de 2015 para las partidas Remuneraciones al Personal y Prestaciones a la Seguridad Social resulta 14,5% y 22% superior al gasto del 2014, probablemente en el transcurso del año el Gobierno Provincial deba ampliarlo para cumplir con los aumentos acordados en las paritarias y los haberes previsionales del jubilados y pensionales.

4.2 Finalidad del gasto

De las distintas clasificaciones que permiten analizar la ejecución presupuestaria, la que agrupa a los gastos por finalidad y función es la más adecuada a la hora de observar el destino al que se asignan las partidas del presupuesto en una jurisdicción proveedora de bienes y servicios públicos finales, como son los de educación, salud, asistencia social, seguridad y justicia.

En el **Cuadro N° 5** se presentan los gastos de la Administración Provincial siguiendo esta clasificación.

En el análisis de la variación interanual se destaca el crecimiento del 69,8% que registró la finalidad **Servicios Sociales**, sobre la cual incide el gasto en personal de las funciones Educación y Salud, así como el gasto previsional. En igual sentido, otra finalidad que registró un incremento significativo, en el orden del promedio, ha sido **Servicios de Seguridad** (+57,1 ia.), en función del mayor gasto en remuneraciones de las fuerzas de seguridad. Luego, se ubica la finalidad **Administración Gubernamental** que registró un aumento interanual del 40,4%, en función del mayor gasto en remuneraciones de las Relaciones Interiores, la Dirección Ejecutiva y el Poder Legislativo.

Con una variación interanual inferior al promedio se encuentra la finalidad **Servicios Económicos** (+29,4% ia.), en la cual incidió más la función Agricultura, Ganadería y Recursos Naturales Renovables (+89,6% ia.). Finalmente, la finalidad **Servicios de la Deuda** registró un crecimiento del 21,4% ia.

CUADRO N° 5
GASTO CLASIFICADO POR FINALIDAD Y FUNCIÓN
EJECUCIÓN COMPARADA A MARZO DE 2015
(en millones de pesos)

Finalidad y Función	2014		2015		Diferencia Devengado	
	Acum. a Marzo		Acum. a Marzo		Abs.	%
	Dev.	%	Dev.	%		
Administración Gubernamental	1.032,7	22,4	1.449,7	20,0	417,0	40,4
Legislativa	66,6	1,4	82,1	1,1	15,5	23,3
Judicial	183,9	4,0	277,4	3,8	93,5	50,8
Administración General	110,5	2,4	192,3	2,7	81,8	74,0
Relaciones Interiores	621,3	13,5	799,8	11,0	178,5	28,7
Adm. Financiera	39,0	0,8	74,3	1,0	35,3	90,5
Control de la Gestión Pública	9,3	0,2	20,0	0,3	10,7	115,1
Información y Estadística Básica	2,1	0,0	3,8	0,1	1,7	81,0
Servicios de Seguridad	361,9	7,9	568,6	7,8	206,7	57,1
Seguridad Interior	326,2	7,1	514,6	7,1	188,4	57,8
Sistema Penal	28,5	0,6	44,0	0,6	15,5	54,4
Administración de la Seguridad	7,2	0,2	10,0	0,1	2,8	38,9
Servicios Sociales	2.671,0	58,0	4.535,8	62,6	1.864,8	69,8
Salud	536,4	11,6	861,7	11,9	325,3	60,6
Promoción y Asistencia Social	90,7	2,0	175,1	2,4	84,4	93,1
Seguridad Social	798,7	17,3	1.192,6	16,5	393,9	49,3
Educación y Cultura	1.059,0	23,0	1.914,4	26,4	855,4	80,8
1- Educ. Elemental, Media, Sup. y Univ.	1.053,6	22,9	1.906,0	26,3	852,4	80,9
2- Cultura	5,4	0,1	8,4	0,1	3,0	55,6
Ciencia y Técnica	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3	3.200,0
Trabajo	20,5	0,4	37,4	0,5	16,9	82,4
Vivienda y Urbanismo	95,1	2,1	212,9	2,9	117,8	123,9
Agua Potable, Alcant. y Desagües Pl.	60,9	1,3	119,6	1,6	58,7	96,4
Deportes y Recreación	9,7	0,2	21,8	0,3	12,1	124,7
Servicios Económicos	457,1	9,9	591,7	8,2	134,6	29,4
Energía, Combustible y Minería	198,4	4,3	213,0	2,9	14,6	7,4
Comunicaciones	12,7	0,3	21,0	0,3	8,3	65,4
Transporte	99,4	2,2	120,1	1,7	20,7	20,8
Ecología	13,3	0,3	18,8	0,3	5,5	41,4
Agric., Ganadería y RRNN Renovables	61,5	1,3	116,6	1,6	55,1	89,6
Industria	1,9	0,0	1,8	0,0	-0,1	-5,3
Comercio y otros servicios	6,1	0,1	9,6	0,1	3,5	57,4
Seguros y Finanzas	31,4	0,7	40,1	0,6	8,7	27,7
Turismo	12,9	0,3	19,2	0,3	6,3	48,8
Administración de los Servicios	19,5	0,4	31,5	0,4	12,0	61,5
Deuda Pública - Intereses y Gastos	84,7	1,8	102,8	1,4	18,1	21,4
Servicios de la Deuda Pública	84,7	1,8	102,8	1,4	18,1	21,4
TOTAL	4.607,4	100,0	7.248,6	100,0	2.641,2	57,3

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

4.3 Coparticipación a Municipios

Según se muestra en el **Cuadro N° 6**, al 31 de marzo del 2015 se transfirieron a los municipios un monto total de \$621 millones, el 92,6% mediante la coparticipación bruta y el 7,4% restante por otros fondos.

CUADRO N° 6
COPARTICIPACIÓN A MUNICIPIOS
EJECUCIÓN COMPARADA A MARZO
(en millones de pesos)

Concepto	2014		2015		Diferencia	
	Acumul. a Marzo	% Part.	Acumul. a Marzo	% Part.	Absoluta	Relativa
Coparticipac. Bruta (Art. 4° Ley 2148)	444,1	91,0	574,7	92,6	130,6	29,4
Coparticipac. Bruta (Art. 10° Ley 2148)	1,3	0,3	1,3	0,2	0,0	0,0
15% Adicional Imp. Inmob. (Art. 6° Ley 2495)	3,5	0,7	4,8	0,8	1,3	37,1
Canon Extraord. - Reneg. Concesiones Hidroc.	31,0	6,4	32,1	5,2	1,1	3,5
Fondo Federal Solidario	8,1	1,7	7,9	1,3	-0,2	-2,5
Ajustes Coparticipación	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0
TOTALES	488,0	100,0	620,8	100,0	132,8	27,2

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

Con respecto al primer trimestre de 2014, las transferencias a los Municipios se incrementaron 27,2% i.a. La variación de estas transferencias responde, en gran medida, a que la coparticipación registró a marzo de 2015 un aumento del 29,4% respecto al mismo período de 2014, como consecuencia de la suba registrada, no sólo en la recaudación de impuestos provinciales sino también en los recursos percibidos por la coparticipación federal de impuestos.

5. Resultados, financiamiento y deuda pública

5.1 Resultados

Cómo surge del análisis realizado en las secciones anteriores, los recursos corrientes y totales se expandieron en menor medida que los gastos durante el primer trimestre de 2015, debilitando los resultados económico, primario y financiero registrados en el 2014. (Ver **Cuadro N° 7**).

Dado que los recursos corrientes crecieron el 33,7% y los gastos corrientes el 59,5% i.a. en el período bajo análisis, el Resultado Económico pasó de un superávit de

\$884 millones a otro de \$100 millones. A su vez, los recursos de capital (161,6% i.a.) crecieron en mayor proporción que los gastos de capital (35,6% i.a.). A pesar de ello, los Resultados Financiero y Primario alcanzaron un déficit de \$255 y \$152 millones, respectivamente (vs. superávit de \$546 millones y \$630 millones en mismo período de 2014).

La dinámica de las cuentas públicas provinciales en el primer trimestre de 2015 ha observado un debilitamiento en la situación fiscal en un contexto de caída en la actividad económica y de dificultades constantes para acceder al financiamiento en los mercados de crédito. En este estado de cosas, el Gobierno Provincial ha acelerado el incremento del gasto salarial y previsional, los cuales representan como fuera mencionado previamente una parte sustancial del gasto público total.

CUADRO N° 7
CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
EJECUCIÓN COMPARADA A MARZO
(en millones de pesos)

Concepto	2014	2015	2014-2015	
	Realizado/D evengado	Realizado/D evengado	Absoluta	%
Recursos Corrientes	5.071	6.778	1.708	33,7
Gastos Corrientes	4.187	6.678	2.491	59,5
Resultado Económico	884	100	-784	-88,7
Recursos de Capital	83	216	133	161,6
Gastos de Capital	421	570	150	35,6
Recursos Totales	5.153	6.994	1.841	35,7
Gastos Totales	4.607	7.249	2.641	57,3
Resultado Financiero	546	-255	-800	-146,7
Resultado Primario	630	-152	-782	-124,1
Financiamiento Neto	-546	255	800	-146,7
Fuentes Financieras	444	2.540	2.096	472,1
Disminución de Inversión Financiera	333	1.560	1.227	368,3
Endeudamiento Público e Increm. Otros Pasivos	111	980	869	784,1
Aplicaciones Financieras	990	2.285	1.295	130,9
Inversión Financiera	389	1.027	639	164,5
Amortizaciones Deuda y Dism. Otros Pasivos	601	1.257	656	109,2

No se incluyen los Saldos de Gastos y Contribuciones Figurativos. Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén.

5.2 Financiamiento

De acuerdo a la Cuenta de Ahorro-Inversión-Financiamiento publicada por el Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia, las magnitudes que presentan las cuentas “por debajo de la línea” que integran el financiamiento neto de la Administración Provincial (**Cuadro N°7**) cierran con el resultado financiero obtenido “por arriba de la línea”. Esto implica que en la información presentada están consideradas todas las fuentes y aplicaciones financieras de la Provincia.

La información disponible permite inferir algunas conclusiones. Las Fuentes Financieras registraron un aumento del 472,1% ia. y las Aplicaciones Financieras alcanzaron un alza menor del 130,9% ia., lo cual estaría indicando un mayor acceso al financiamiento, aunque a su vez mayores pagos por amortización de la deuda pública. Dentro de las **Fuentes Financieras** se destaca el incremento de la Deuda del Tesoro por la Emisión de Letras (\$500 millones) y la disminución de Disponibilidades (Caja y Bancos) de \$1.189 millones; mientras que en las **Aplicaciones Financieras** sobresale la disminución de la Deuda Flotante de \$568 millones, como suele suceder durante el primer trimestre de cada ejercicio.

5.3 Deuda pública

El stock de la deuda pública provincial al 31 de marzo de 2015 cayó un 8,3% (-\$669 millones) en comparación al mismo período de 2014, hasta alcanzar \$7.368 millones (**ver Cuadro N°8**). Cabe destacar que el concepto de deuda que determinó este desempeño en el período bajo consideración fueron los pasivos con tenedores de Títulos Públicos (-\$734 millones). En cambio, aumentó la deuda con los Organismos Internacionales de Crédito (+\$190 millones).

Por otro lado, al analizar la composición de la deuda pública provincial por acreedor, se observa que el 68% de la misma corresponde a Títulos Públicos (su participación cayó 3,5 p.p.), y que el 24,6% se corresponde deuda con el Gobierno Nacional por el Programa Federal de Desendeudamiento Provincial. Finalmente, los Organismos Internacionales de Crédito (Banco Mundial y BID) son acreedores del 7,6% de la deuda pública provincial.

CUADRO N° 8
DEUDA PÚBLICA PROVINCIAL
STOCK AL 31 DE MARZO
(en millones de pesos)

Concepto	2014		2015		Variación	
	Saldo al 31-Mar	%	Saldo al 31-Mar	%	Absoluta	%
Gobierno Nacional	1.936,4	24,1	1.811,3	24,6	-125,1	-6,5
Tesoro Nacional	1.768,7	22,0	1.624,3	22,0	-144,4	-8,2
Fondo Fiduciario de Infraest. Regional	167,2	2,1	186,5	2,5	19,3	11,5
Otros	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0
Títulos Públicos	5.727,5	71,3	4.993,4	67,8	-734,1	-12,8
Títulos Públicos Locales	3.665,4	45,6	3.250,6	44,1	-414,8	-11,3
Títulos Públicos Internacionales	2.062,1	25,7	1.742,8	23,7	-319,3	-15,5
Organismos Internacionales de Crédito	373,1	4,6	563,4	7,6	190,3	51,0
Otros	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	18,8
Total Deuda Pública Provincial	8.037,1	100,0	7.368,2	100,0	-668,9	-8,3

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía de la Provincia de Buenos Aires. (Incluye deuda con entidades bancarias y convenios bilaterales (Club de París).

Consideraciones metodológicas

- El alcance jurisdiccional

Para realizar todos los análisis de este informe se trabajó, de manera agregada, la ejecución de la Administración Pública No Financiera que contempla a la Administración Central, los Organismos Descentralizados, Fondos Fiduciarios y las Instituciones de la Seguridad Social.

No se incluyen a las obras sociales estatales, las empresas y sociedades del Estado que, junto con los anteriores, conforman el Sector Público Provincial no Financiero.

- La caja, el devengado

Existen diferencias en la presentación de la ejecución presupuestaria, en base devengado y en base caja. En tanto los ingresos son imputados en todos los casos por lo efectivamente percibido, y los gastos de intereses por los pagos efectivamente realizados, las diferencias entre una y otra forma de presentación se concentran en el gasto primario.

En el caso de la ejecución del devengado, se considera al gasto en el momento en el que la transacción produce una obligación de pago, hay un registro y un cambio patrimonial, y el crédito presupuestario es afectado en forma definitiva.

En lo que se refiere a los gastos primarios, en el informe se sigue el devengado.

La ejecución de caja se remite al momento en el que los gastos son efectivamente pagados por la Tesorería, con independencia de cuando fueron devengados. En general, la diferencia entre una y otra medición impacta sobre la deuda exigible, es decir, sobre las obligaciones de pago que aún no han sido canceladas por la Tesorería.

- Fuentes de información

Todos los cuadros han sido realizados a partir de la información publicada en la página web del Ministerio de Economía y Obras Públicas de la Provincia de Neuquén. En esta página se publican diversos informes, tales como: Ejecución Presupuestaria, trimestral, Ley de Presupuesto Provincial 2014 y Ley de Presupuesto Provincial 2015, Cuenta de Inversión, Stock de Deuda Pública

Provincial y Características de los Auales y Garantías Otorgados, Planta de Personal Ocupada en la Administración Pública no Financiera, y otros.

Las cifras de ejecución de la Administración Pública no Financiera corresponden al estado de Ejecución Presupuestaria suministrado por la Contaduría General de la Provincia. El esquema consolidado de la Administración Pública No Financiera responde al publicado en la página web de la Provincia, en cumplimiento del Decreto Reglamentario N°1.731/04 de la Ley de Responsabilidad Fiscal N° 25.917.

Además la información resultó complementada con datos publicados por la Dirección Nacional de Coordinación Fiscal con las provincias del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación en su página web.