

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

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

Diciembre 2015

Índice

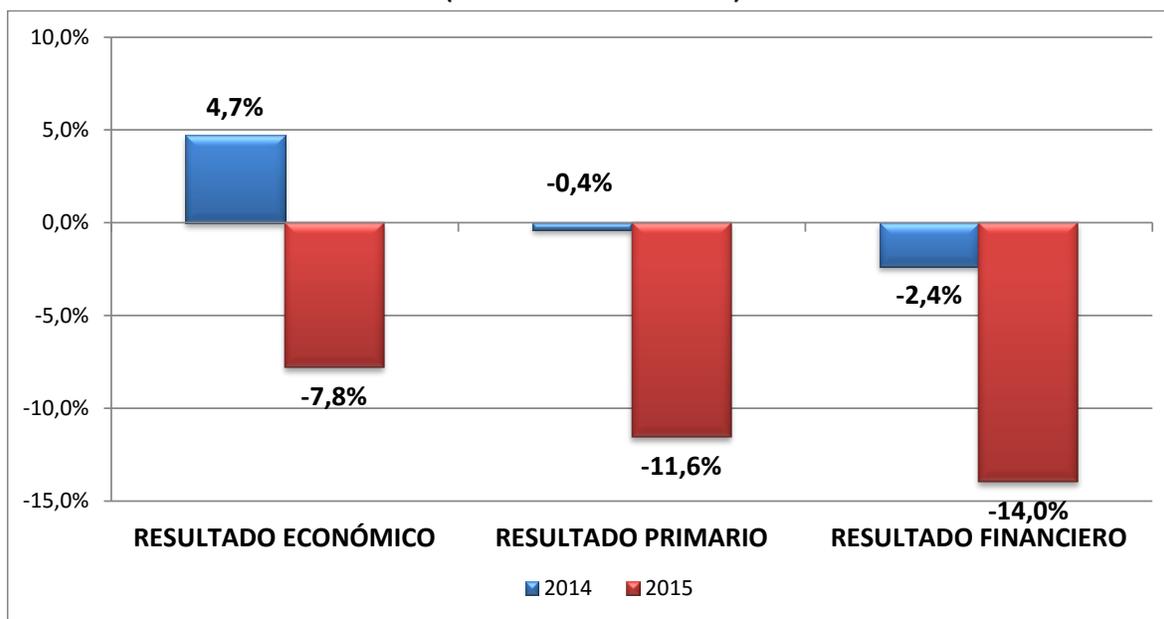
1. Síntesis del desempeño presupuestario del cuarto trimestre de 2015	3
2. Recursos	5
2.1 Total de Recursos	5
2.2 Relación entre los recursos y el Presupuesto aprobado	7
3. Gastos	8
3.1 Gastos por su naturaleza económica	9
3.2 Finalidad del gasto	11
3.3 Coparticipación a Municipios	13
4. Resultados, financiamiento y deuda pública	14
4.1 Resultados	14
4.2 Deuda pública	16
Consideraciones metodológicas	19
- El alcance jurisdiccional	19
- La caja y el devengado	19
- Fuentes de información	19

1. Síntesis del desempeño presupuestario del cuarto trimestre de 2015

En línea con lo observado en el transcurso del año, caracterizado por un debilitamiento fiscal de las cuentas públicas de la Provincia, el ritmo de crecimiento de los recursos a diciembre de 2015 continuó siendo inferior al de los gastos (+31,9% ia. vs. +46,9% ia.). Tal dinámica generó un deterioro de los resultados económico, financiero y primario, respecto al año 2014 (Ver **Gráfico N°1**). En particular, los resultados primario y financiero pasaron de déficits de 0,4% y 2,4% de los recursos totales percibidos en 2014 (-\$95 millones y -\$573 millones en términos monetarios); a déficits de 11,6% y 14%, respectivamente, durante el período bajo análisis (-\$3.708 millones y -\$4.477 millones en términos monetarios).

Por su parte, la “regla de oro” que supone alcanzar un equilibrio entre recursos y gastos corrientes se había logrado con margen al cuarto trimestre de 2014, con un resultado económico de +4,7% en términos de los recursos totales (+\$1.153 millones en términos monetarios); en el año 2015 dejó de cumplirse, en tanto el resultado económico se convirtió en un déficit de 7,8% de los recursos totales (+\$2.503 millones en términos monetarios).

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



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

El total de **recursos** percibidos por la Administración Provincial en el período considerado fue de \$32.088 millones, lo que representa un crecimiento de 31,9% con relación a 2014 (vs. +57,1% ia. en 2014). La desaceleración en el crecimiento de los recursos se explica, principalmente, por la desaceleración de los ingresos no tributarios (regalías), y otros ingresos corrientes.

Con relación al comportamiento de los **gastos devengados** a diciembre de 2015, la ejecución de la Administración Provincial alcanzó la suma de \$36.565 millones. De este importe el 89% del total se destinó a la atención de Gastos Corrientes; mientras que el resto correspondió a Gastos de Capital. Con respecto al 2014, el gasto total registró una tasa de crecimiento interanual del 47%, con porcentajes de incremento similares en los gastos corrientes y de capital (+47% y +45%, respectivamente). Los gastos más dinámicos fueron las Remuneraciones al Personal (+52% ia.) y las Prestaciones a la Seguridad Social (+55% ia.). Si se toman en cuenta las variaciones en términos absolutos, estos conceptos explican el 70% del incremento absoluto en los gastos totales entre ambos períodos.

En cuanto a los **aportes del Gobierno Provincial a los municipios y comunas**, en el período bajo análisis se transfirieron \$2.794,5 millones, de los cuales el 91% correspondió a la coparticipación bruta. Cabe notar que el total de transferencias registró un incremento interanual del 21,9%, producto de la suba en los recursos tributarios provinciales (coparticipados) y en los recursos de origen nacional por coparticipación federal de impuestos, representando \$502 millones adicionales a los transferidos durante el mismo período del año anterior.

Por último, la **deuda del Sector Público Provincial no Financiero** ascendió a \$13.093 millones al cierre el 2015, aumentando un 80% (+\$5.774 millones en términos nominales) con respecto a su valor un año atrás. El mayor endeudamiento permitió no sólo aumentar el gasto de capital, sino atender el déficit financiero.

Entre 2014-2015, la relación del stock de Deuda sobre el total de ingresos de la Provincia aumentó 11p.p., al representar el 41% del total de ingresos en este último año (30% significó en el 2014).

2. Recursos

2.1 Total de Recursos

El total de recursos de la Administración Provincial alcanzó los \$32.088 millones y representó un crecimiento de 31,9% con relación a igual período del año anterior. Los ingresos corrientes aumentaron un 29,1% interanual y los de capital lo hicieron a una tasa del 101,8% i.a.

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

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 (después de los ingresos de capital) el rubro que presentó la mayor tasa de crecimiento (+56,1% i.a.), explicando el 20,0% del incremento total en los recursos. El aumento de dicho componente responde, en gran medida, al aumento en el gasto en Remuneraciones al Personal, en tanto se calculan como un porcentaje del salario bruto de cada empleado público provincial.

Asimismo, los recursos tributarios de origen provincial presentaron un incremento del 31,1% i.a. (vs. +54,2% i.a. en el 2014), y si bien continúan registrando elevadas tasas de expansión interanual, contrariamente a lo observado con los de origen nacional (+39,1% i.a. vs. +35,9% i.a. en el 2014), desaceleraron su variación con respecto al 2014.

Por su parte, la menor tasa de crecimiento registrada en los Recursos No Tributarios (+13,1% vs +85,6% i.a. en 2014), principalmente responde a la caída en los precios de los hidrocarburos¹. En tanto que los Otros Recursos Corrientes crecieron 16,6% i.a.

¹ En promedio, el precio promedio del petróleo crudo (Brent) pasó de US\$98,7 a US\$48,2 dólares por barril entre el 30 de diciembre de 2014 y el 30 de diciembre de 2015 (Banco Mundial 2015). Las regalías se determinan como un porcentaje fijo sobre el valor del hidrocarburo en boca de pozo.

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

CONCEPTO	RECURSOS REALIZADOS				DIFERENCIA	
	2014	% Part.	2015	% Part.	Absoluta	%
1. Corrientes	23.377	96,1	30.180	94,1	6.803	29,1
1.1. Tributarios	11.394	46,8	15.375	47,9	3.981	34,9
1.1.1. Provinciales	5.943	24,4	7.791	24,3	1.848	31,1
Inmobiliario	207	0,9	304	0,9	97	47,0
Ingresos Brutos	5.027	20,7	6.543	20,4	1.515	30,1
Sellos	709	2,9	944	2,9	235	33,2
1.1.2. Nacionales	5.451	22,4	7.584	23,6	2.133	39,1
Coparticipación Federal	4.271,3	17,6	5.568	17,4	1.297	30,4
Financiamiento Educativo	445	1,8	1.049	3,3	605	136,0
Leyes Especiales	735	3,0	967	3,0	232	31,5
1.2. Contribuciones a la Seg. Social	2.759	11,3	4.306	13,4	1.547	56,1
1.3. No Tributarios	7.357	30,2	8.323	25,9	966	13,1
1.4. Otros Corrientes	1.866	7,7	2.176	6,8	310	16,6
2. De Capital	946	3,9	1.908	5,9	963	101,8
TOTAL	24.322	100,0	32.088	100,0	7.766	31,9

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

En la expansión en los recursos de capital (101,8% 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 con afectación específica a gastos de capital.

Con respecto a la estructura porcentual de los recursos de la Administración Provincial entre ambos períodos, se observa que aumentó 2,1 y 2 puntos porcentuales la participación de las Contribuciones a la Seguridad Social y de los Recursos de Capital, respectivamente; y en menor medida 1,1 puntos porcentuales los tributarios dentro del total, lo cual se explica por los de origen nacional en tanto los provinciales mantuvieron la participación del 2014. Por otra parte, retrocedió 4,3 puntos porcentuales el peso de los No Tributarios y 0,9 puntos porcentuales el de Otros Recursos Corrientes.

Por el lado de los recursos tributarios propios², el total recaudado al cuarto trimestre de 2015 ascendió a \$ 7.791 millones, reduciendo levemente su participación del 24,4% al 24,3% de los recursos totales de la provincia en el período bajo análisis. Por su parte, los recursos tributarios propios representan más de la mitad (50,7%) del total de recursos tributarios de la Provincia, indicador menor al registrado en 2014 (52,2%).

El Impuesto sobre los Ingresos Brutos (ISIB) es determinante en el desempeño de la recaudación, al explicar el 82% del aumento interanual de la recaudación tributaria provincial para el período bajo consideración. En menor medida, se encuentra el aporte del Impuesto a los Sellos (12,1%) e Inmobiliario (5,2%). Vale notar que, en el caso de la provincia de Neuquén, el Impuesto al Automotor se encuentra descentralizado en cabeza de los Municipios.

2.2 Relación entre los recursos y el Presupuesto aprobado

La ejecución de los recursos de la Administración provincial al cuarto trimestre 2015 representa el 106,2% del monto previsto en el presupuesto sancionado (Ver **Cuadro N°2**). Analizando los principales rubros, el comportamiento resulta dispar. Los recursos tributarios se ejecutaron levemente por encima del cálculo inicial (106%); mientras que los no tributarios se ejecutaron casi idénticamente al cálculo inicial (Dentro de los recursos tributarios provinciales se observa un porcentaje de ejecución muy por encima del promedio en el Impuesto Inmobiliario (120%)). También se ejecutaron por encima las Contribuciones a la Seguridad Social (122,6%) y Otros Corrientes (123,3%). En cambio, los Recursos de Capital (89,3%) observaron un nivel de cumplimiento menor al promedio (por las transferencias de capital).

² 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.

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

CONCEPTO	Presupuesto 2015	Ejecución	%
1. Corrientes	28.075	30.180	107,5
1.1. Tributarios	14.512	15.375	105,9
1.1.1. Provinciales	7.584	7.791	102,7
Inmobiliario	254	304	119,7
Ingresos Brutos	6.378	6.543	102,6
Sellos	951	944	99,2
1.1.2. Nacionales	6.929	7.584	109,5
Coparticipación Federal	5.019	5.568	110,9
Financiamiento Educativo	1.049	1.049	100,0
Leyes Especiales	861	967	112,3
1.2. Contribuciones a la Seg. Social	3.514	4.306	122,6
1.3. No Tributarios	8.285	8.323	100,5
1.4. Otros Corrientes	1.765	2.176	123,3
2. De Capital	2.136	1.908	89,3
Transferencias de Capital	2.058	1.757	85,4
Otros de Capital	79	151	192,1
TOTAL	30.211	32.088	106,2

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

3. 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 2015 la Administración Provincial ejecutó \$36.565 millones, alcanzando el 118% del crédito inicial del Presupuesto 2015. Con respecto al año anterior, la tasa de crecimiento de los gastos fue del 47%, unos \$11.670 millones adicionales, lo cual refleja un crecimiento menor que el registrado en 2014 (52% ia.). De esta manera, el crecimiento del gasto se encuentra 15 puntos por encima de los recursos (+31,9% ia.).

3.1 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 2014. Del cuadro surge que, el 89% 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 50% en el período bajo análisis (vs. 48% en el mismo período de 2014), seguidas por las Prestaciones de la Seguridad Social, con un 15% y las Transferencias Corrientes (que incluyen la coparticipación a municipios y las transferencias a establecimiento educativos privados) con un 13%. Estas partidas involucran el 78% del gasto total, reflejando la elevada rigidez que presenta la estructura de gasto provincial, como se observa en la mayoría de las provincias.

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

Descripción	2014		2015		2015-2014	
	Ejecución a Diciembre	%	Ejecución a Diciembre	%	Absoluta	%
Gastos Corrientes	22.223	89	32.683	89	10.459	47
Remuneraciones al Personal	12.003	48	18.223	50	6.220	52
Bienes y Servicios	2.770	11	3.740	10	970	35
Rentas de la Propiedad	478	2	769	2	291	61
Prestaciones Seg. Social	3.422	14	5.310	15	1.888	55
Transferencias Corrientes	3.551	14	4.623	13	1.071	30
Gastos de Capital	2.671	11	3.882	11	1.211	45
TOTAL	24.895	100	36.565	100	11.670	47

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

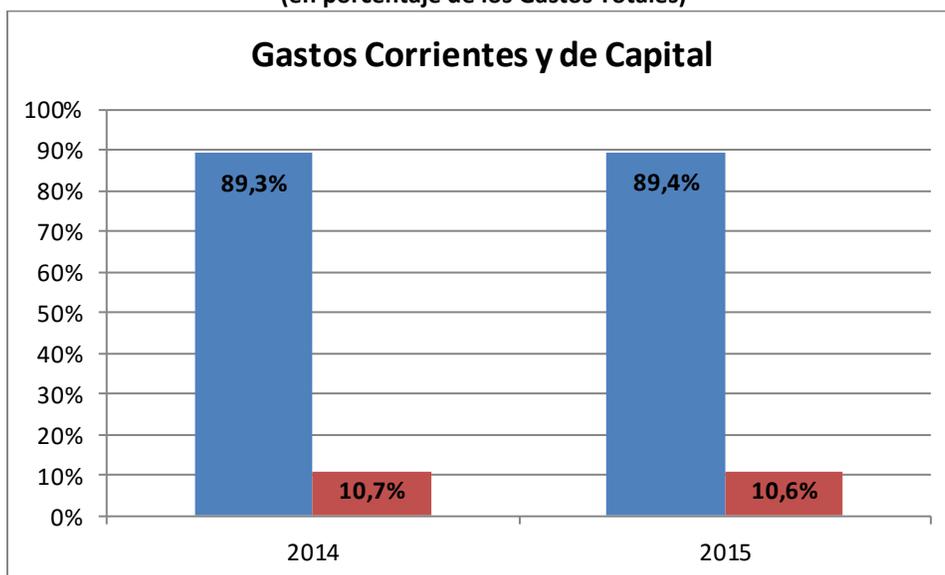
Si se compara la composición del gasto entre ambos períodos, se verifica estabilidad en la participación, representando los gastos de capital el 11% de los gastos totales. En particular, analizando las principales partidas para gastos, se observa un crecimiento en el peso relativo de las Remuneraciones al Personal (+2 p.p.) y del Gasto de seguridad social (+1 p.p.). En cambio, disminuyó 1,0 p.p. la participación del gasto en Bienes y Servicios y de las Transferencias Corrientes.

Con respecto al 2014, los gastos más dinámicos fueron las Remuneraciones al Personal (+52% ia.) y las Prestaciones a la Seguridad Social (+55% ia.). Si se toman en cuenta las variaciones en términos absolutos puede afirmarse que estos conceptos

explican el 70% del incremento absoluto en los gastos totales entre ambos períodos. Debe tenerse en cuenta que las paritarias se ubicaron en torno al 30% i.a., porcentaje menor a los aumentos nominales, lo cual hace prever un aumento en la nómina de empleados públicos en la Provincia. En este sentido, según datos oficiales, la planta de personal aumentó de 56.264 agentes en 2014 a 57.766 agentes en 2015 (+2,7%), explicando sólo parcialmente el aumento en gasto en personal citado. Con relación al número de beneficiarios previsionales, se registra, en los últimos años, un continuo aumento en la cantidad de beneficiarios. El último dato oficial corresponde al año 2014 (18.300 beneficiarios, mientras que 10 años (2004) eran menos de la mitad 8.870).

Por su parte, las Transferencias Corrientes, destinadas principalmente a Municipios y establecimientos educativos privados, registraron un incremento de 30% i.a.

GRÁFICO N° 2
GASTOS CORRIENTES Y DE CAPITAL ENERO-DICIEMBRE 2014-2015
 (en porcentaje de los Gastos Totales)



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

La relación entre la ejecución de los gastos a diciembre 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-DICIEMBRE 2015
(en millones de pesos)

Descripción	Sanción (1)	Ejecución (2)	% (2)/(1)
Gastos Corrientes	26.463	32.683	124%
Remuneraciones al Personal	13.748	18.223	133%
Bienes y Servicios	3.580	3.740	104%
Rentas de la Propiedad	499	769	154%
Prestaciones Seg. Social	4.174	5.310	127%
Transferencias Corrientes	4.462	4.623	104%
Gastos de Capital	4.472	3.882	87%
TOTAL	30.935	36.565	118%

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

Como se observa, el gasto total significó al 118% del presupuesto inicial, con disparidades al interior de sus distintos rubros. los gastos corrientes registraron una sobre ejecución (124%), y los gastos de capital se sub ejecutaron (87%). dentro de los gastos corrientes, las Remuneraciones al Personal y las Prestaciones a la Seguridad Social alcanzaron un nivel de ejecución, superior al promedio, del 133% y 127% del crédito vigente, respectivamente. En cambio, bienes y servicios, y transferencias corrientes estuvieron cerca del crédito inicial.

3.2 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.

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

Finalidad y Función	2014		2015		Diferencia	
	Acum. a Diciembre		Acum. a Diciembre		Devengado	
	Dev.	%	Dev.	%	Abs.	%
Administración Gubernamental	5.386	21,6	7.611	20,8	2.225	41,3
Legislativa	338	1,4	413	1,1	75	22,2
Judicial	986	4,0	1.522	4,2	536	54,4
Administración General	707	2,8	1.060	2,9	353	50,0
Relaciones Interiores	3.070	12,3	3.882	10,6	812	26,5
Adm. Financiera	218	0,9	606	1,7	388	178,1
Control de la Gestión Pública	54	0,2	108	0,3	54	99,6
Información y Estadística Básica	13	0,1	20	0,1	6	45,5
Servicios de Seguridad	1.776	7,1	2.570	7,0	794	44,7
Seguridad Interior	1.599	6,4	2.339	6,4	739	46,2
Sistema Penal	135	0,5	187	0,5	52	38,6
Administración de la Seguridad	42	0,2	45	0,1	3	6,6
Servicios Sociales	14.522	58,3	22.306	61,0	7.785	53,6
Salud	2.862	11,5	4.221	11,5	1.358	47,5
Promoción y Asistencia Social	753	3,0	1.106	3,0	353	46,9
Seguridad Social	3.521	14,1	5.454	14,9	1.933	54,9
Educación y Cultura	5.952	23,9	9.319	25,5	3.367	56,6
Ciencia y Técnica	0	0,0	1	0,0	1	333,3
Trabajo	114	0,5	169	0,5	54	47,5
Vivienda y Urbanismo	736	3,0	1.160	3,2	424	57,7
Agua Potable, Alcant. y Desagües Pl.	517	2,1	865	2,4	348	67,2
Otros	67	0,3	12	0,0	-54	-81,8
Servicios Económicos	2.736	11,0	3.547	9,7	811	29,6
Energía, Combustible y Minería	1.164	4,7	1.488	4,1	325	27,9
Comunicaciones	73	0,3	125	0,3	53	72,7
Transporte	554	2,2	704	1,9	151	27,2
Ecología	56	0,2	71	0,2	16	28,0
Agric., Ganadería y RRNN Renovables	476	1,9	692	1,9	217	45,5
Industria	29	0,1	24	0,1	-5	-17,8
Comercio y otros servicios	136	0,5	114	0,3	-22	-16,3
Seguros y Finanzas	148	0,6	164	0,4	16	11,1
Administración de los Servicios	103	0,4	164	0,4	61	59,7
Deuda Pública - Intereses y Gastos	475	1,9	530	1,4	55	11,5
Servicios de la Deuda Pública	475	1,9	530	1,4	55	11,5
TOTAL	24.895	100,0	36.564	100,0	11.669	46,9

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

En el análisis de la variación interanual se destaca el crecimiento del 53,6% que registró la finalidad **Servicios Sociales**, sobre la cual incide por su mayor peso relativo el gasto en personal de las funciones Educación y Salud, así como el gasto previsional. De todos modos, se destaca particularmente la variación alcanzada en las funciones de Agua Potable, Alcantarillado y Desagües Pluviales; y Vivienda y Urbanismo (+57,7% ia. y 67,2% ia, respectivamente). En igual sentido, otra finalidad que registró un incremento significativo, pero algo inferior al promedio, ha sido **Servicios de Seguridad** (+44,7% 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 41,3%, a partir del mayor gasto en remuneraciones del personal involucrado en las Relaciones Interiores, la Administración general y el Poder Legislativo.

Con una variación interanual inferior al promedio se encuentra la finalidad **Servicios Económicos** (+29,6% ia.), en la cual incidió mayormente la función Agricultura, Ganadería y Recursos Naturales Renovables (+45,5% ia.), ya que las funciones (de mayor peso relativo) Energía, Combustibles y Minería; y Transporte aumentaron en menor medida que el promedio, el 27,9% ia. y 27,2% ia., respectivamente.

Finalmente, la finalidad **Servicios de la Deuda** registró un aumento del 11,5% ia.

3.3 Coparticipación a Municipios

Según se muestra en el **Cuadro N° 6**, al 30 de diciembre del 2015 se transfirieron a los municipios un monto total de \$2.795 millones, el 91% mediante la coparticipación bruta y el 9% restante por otros fondos.

Con respecto al 2014, las transferencias a los Municipios se incrementaron el 21,9% ia. La variación de estas transferencias responde, en gran medida, a que la coparticipación registró a diciembre de 2015 un aumento del 26% respecto al mismo período de 2014, como consecuencia de la suba registrada, no sólo en la recaudación de impuestos provinciales (coparticipables) sino también en los recursos percibidos por la coparticipación federal de impuestos.

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

Concepto	2014		2015		Diferencia	
	Acumul. a Diciembre	% Part.	Acumul. a Diciembre	% Part.	Absoluta	Relativa
Coparticipac. Bruta (Art. 4° Ley 2148)	2.021,3	88,2	2.545,4	91,1	524,1	25,9
Coparticipac. Bruta (Art. 10° Ley 2148)	5,0	0,2	4,9	0,2	-0,1	-2,0
15% Adicional Imp. Inmob. (Art. 6° Ley	33,0	1,4	48,3	1,7	15,3	46,4
Canon Extraord. - Reneg. Concesiones	135,4	5,9	115,0	4,1	-20,4	-15,1
Fondo Federal Solidario	75,8	3,3	80,9	2,9	5,1	6,7
Ajustes Coparticipación	22,1	1,0	0,0	0,0	-22,1	-100,0
TOTALES	2.292,6	100,0	2.794,5	100,0	501,9	21,9

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

4. Resultados, financiamiento y deuda pública

4.1 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 2015, debilitando los resultados económico, primario y financiero registrados en el período del 2014. (Ver **Cuadro N° 7**).

Dado que los recursos corrientes crecieron el 29,1% y los gastos corrientes el 47,1% i.a. en el período bajo análisis, el Resultado Económico pasó de un superávit de \$1.153 millones a un déficit de \$2.503 millones. A su vez, los recursos de capital (+101,8% i.a.) crecieron en mayor proporción que los gastos de capital (45,3% i.a.), aunque en términos absolutos los segundos se incrementaron más porque involucran un monto mayor. Por lo tanto, los Resultados Financiero y Primario alcanzaron déficits de \$4.477 millones y \$3.708 millones, respectivamente (vs. déficits de \$573 millones y \$95 millones en 2014).

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

público total, y por su elevado grado de rigidez condicionan cualquier ordenamiento futuro que se quiera realizar en las cuentas públicas provinciales.

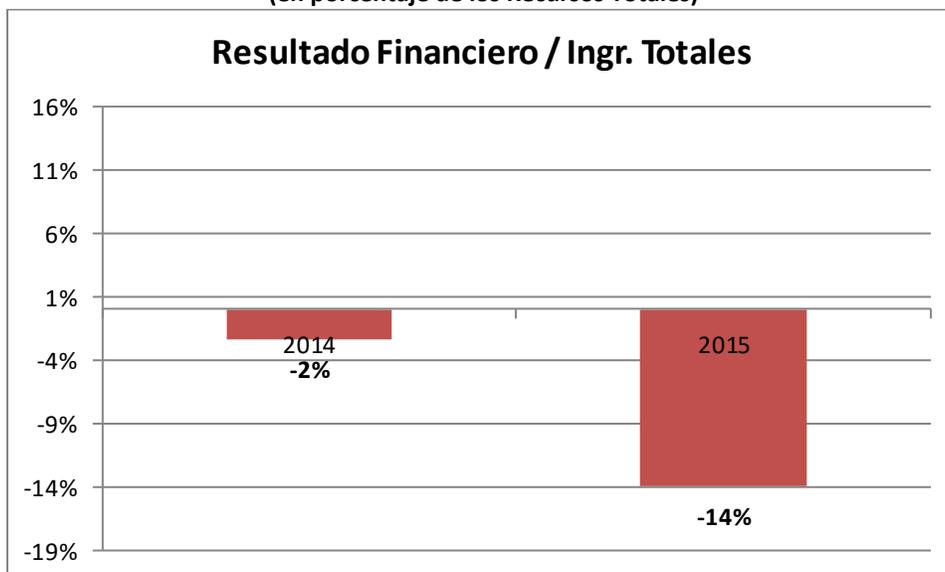
CUADRO N° 7
CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
EJECUCIÓN COMPARADA A DICIEMBRE
(en millones de pesos)

Concepto	2014	2015	2015-2014	
	Realizado/ Devengado	Realizado/ Devengado	Absoluta	%
Recursos Corrientes	23.377	30.180	6.803	29,1
Gastos Corrientes	22.223	32.683	10.459	47,1
Resultado Económico	1.153	-2.503	-3.656	-317,0
Recursos de Capital	946	1.908	963	101,8
Gastos de Capital	2.671	3.882	1.211	45,3
Recursos Totales	24.322	32.088	7.766	31,9
Gastos Totales	24.895	36.565	11.670	46,9
Resultado Financiero	-573	-4.477	-3.904	682,0
Resultado Primario	-95	-3.708	-3.614	3.811,8

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.

Por otra parte, con relación al indicador de sostenibilidad fiscal “Resultado Financiero / Recursos Totales” se observa un valor deficitario del 14% cuando en 2014 fue del 2%.

GRÁFICO N° 3
 RESULTADO FINANCIERO AL 30 DE DICIEMBRE (2014-2015)
 (en porcentaje de los Recursos Totales)



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

4.2 Deuda pública

El stock de la deuda pública provincial al 30 de diciembre de 2015 aumentó casi un 80% (+\$5.774 millones) en comparación al 2014 (**ver Cuadro N°8**). Cabe destacar que el concepto de deuda que determinó este desempeño en el período bajo consideración fueron los títulos públicos, que aumentaron más del 112% (+\$5.354 millones), tanto locales como internacionales. El mayor endeudamiento permitió no sólo aumentar el gasto de capital, sino destinarse a financiar el déficit del período.

Al analizar la composición de la deuda pública provincial por acreedor, se observa que el 77,2% de la misma corresponde a Títulos Públicos (su participación aumentó en 12 p.p.), y que el 14,6% corresponde a deuda con el Gobierno Nacional. Finalmente, los Organismos Internacionales de Crédito (Banco Mundial y BID) son acreedores del 8,1% de la deuda pública provincial.

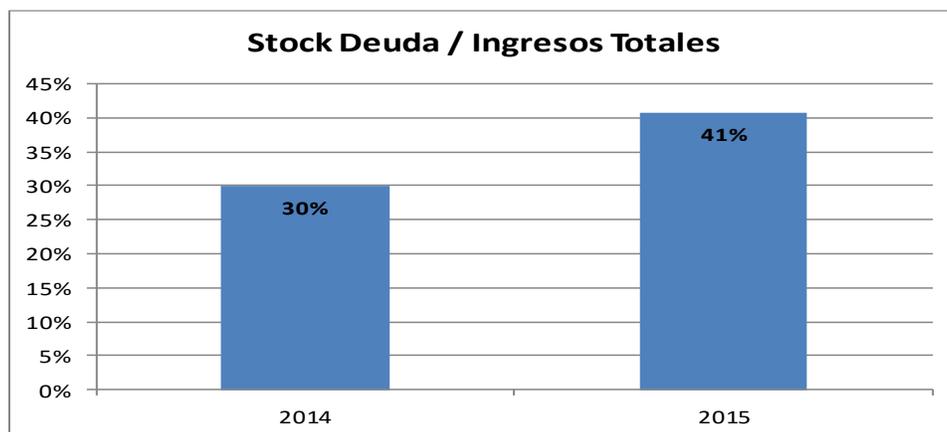
CUADRO N° 8
DEUDA PÚBLICA PROVINCIAL
STOCK AL 30 DE DICIEMBRE
(en millones de pesos)

Concepto	2014		2015		Variación	
	Saldo al 31-Dic	%	Saldo al 31-Dic	%	Absoluta	%
Gobierno Nacional	2.065	28,2	1.914	14,6	-151	-7,3
Tesoro Nacional	1.874	25,6	1.697	13,0	-177	-9,5
Fondo Fiduciario de Infraest. Regional	190	2,6	194	1,5	4	2,3
Otros	1	0,0	22	0,2	22	4.360,0
Títulos Públicos	4.760	65,0	10.113	77,2	5.353	112,5
Títulos Públicos Locales	3.002	41,0	6.267	47,9	3.265	108,8
Títulos Públicos Internacionales	1.758	24,0	3.846	29,4	2.088	118,8
Organismos Internacionales de Crédito	494	6,7	1.066	8,1	572	115,8
Otros	0	0,0	0	0,0	0	-100,0
Total Deuda Pública Provincial	7.319	100,0	13.093	100,0	5.774	78,9

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

Por último, en el **Gráfico N°4** se presenta la evolución del indicador de solvencia que mide la relación de la Deuda Pública con los Recursos Totales. Entre 2014-2015 aumentó 11p.p., al representar el 41% del total de ingresos de la Provincia.

GRÁFICO N° 4
DEUDA PÚBLICA AL 30 DE DICIEMBRE (2014-2015)
(en porcentaje de los Recursos Totales)



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

El aumento en este indicador es el resultado de un incremento en el stock de deuda por sobre el aumento en los recursos de la provincia (+80% y +31,9%) respectivamente.

Con relación a los servicios de la deuda (intereses y comisiones), los mismos pasan del 11% de los ingresos totales en 2014 a representar el 6% de los mismos en 2015. Considerando el incremento de la deuda en el último año, es previsible un aumento en este ratio para el período 2016.

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 y 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 Avales

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.