

**INFORME DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DEL
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO**

PRIMER TRIMESTRE 2016

ÍNDICE

1. Síntesis del desempeño presupuestario	3
2. Recursos.....	4
2.1 Total de Recursos	4
2.2 Recursos Tributarios propios.....	6
2.3 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 Distribución automática de recursos a Municipios	12
4. Resultados y financiamiento	13
4.1 Resultados	13
4.2 Situación de la Deuda Pública Provincial.....	14
Consideraciones metodológicas.....	16
El alcance jurisdiccional	16
La caja, el devengado	16
Fuentes de información.....	16

1. Síntesis del desempeño presupuestario

La Administración Provincial de Río Negro registró, al primer trimestre del año 2016, un total de recursos por \$5.592 millones y un gasto primario y gasto total de \$5.212 millones y \$5.286 millones, respectivamente. Esto determinó un superávit primario de \$380 millones y un superávit financiero de \$306 millones. Los recursos totales aumentaron un 4,5% respecto al ejercicio 2015, mientras que los gastos lo hicieron a una tasa mucho mayor (+31%). El mayor ritmo de crecimiento de los gastos respecto a los ingresos determinó una importante desmejora de los resultados con respecto a los registrados en 2015.

En este sentido, los resultados primario y financiero en el 2016 representaron el 6,8% y el 5,5% con relación a los ingresos totales de la Provincia; porcentajes inferiores a lo registrado en el mismo período de 2015, cuando fueron equivalentes al +25% y +24,6% de los recursos respectivamente. Debe tenerse en cuenta que en el primer trimestre del año 2015 se registró un aumento de casi el 500% en los ingresos por regalías; lo que permitió alcanzar resultados primarios y financiero muy por encima de los niveles alcanzados en otros años, en dicho período.

Dentro de la estructura de ingresos de la Provincia, los ingresos tributarios significaron en el 2016 casi el 80% del total. Dentro de los mismos, los de origen provincial alcanzaron el 26,7% de los recursos totales. Los ingresos no tributarios, conformados básicamente por las regalías que recibe la Provincia provenientes de los recursos no renovables, representaron el 14,3% del total de ingresos, (en 2015 significaron el 35,7% del total de ingresos).

Con relación al gasto, el 94,6% del total se destinó a erogaciones corrientes, y el 4,4% a gastos de capital. Se destacan por su importancia los gastos en remuneraciones y transferencias (tanto corrientes como de capital). Los primeros explican el 67,6% del gasto total, y las transferencias (que incluyen las efectuadas a los municipios) representan el 21,6%, alcanzando entre ambos conceptos casi el 90% del gasto total.

Respecto del gasto por finalidad y función, cuatro conceptos concentraron el 87% del gasto total: la finalidad administración gubernamental (28,9% del gasto total); la finalidad seguridad (12,2% del gasto total); dentro de la finalidad servicios sociales, la función educación y cultura explica el 32% del GT y la función Salud el 14% del GT.

Por último, el stock de deuda pública consolidada al primer trimestre de 2016 ascendió a \$5.484 millones. Se registró un aumento del 20% (+\$883 millones) respecto al primer trimestre de 2015.

2. Recursos

2.1 Total de Recursos

El total de recursos obtenidos por la Administración Pública Provincial al primer trimestre de 2016 ascendió a \$5.592 millones, representando un crecimiento de 4,5%, con relación al mismo período del 2015. Los ingresos corrientes aumentaron un 3,3% interanual (i.a.) y los de capital, que significan el 2,4% del total de recursos, crecieron casi un 95% i.a. En el **Cuadro N° 1** se puede observar la estructura de los ingresos de la Provincia y las variaciones interanuales con relación al mismo período del año anterior.

CUADRO N° 1
RECAUDACIÓN COMPARADA AL PRIMER TRIMESTRE
(en millones de pesos)

CONCEPTO	RECURSOS REALIZADOS				DIFERENCIA	
	2015	% Part.	2016	% Part.	Absoluta	%
1. Corrientes	5.281	98,7%	5.457	97,6%	175	3,3%
1.1. Tributarios	3.285	61,4%	4.454	79,6%	1.169	35,6%
Impuestos Provinciales	1.117	20,9%	1.496	26,7%	379	33,9%
Impuestos Nacionales	2.168	40,5%	2.958	52,9%	791	36,5%
1.2. No Tributarios	1.911	35,7%	798	14,3%	-1.113	-58,2%
1.3. Venta Bienes y Servicios	7	0,1%	7	0,1%	0	4,5%
1.4. Rentas Propiedad	0	0,0%	0	0,0%	0	
1.5. Transferencias Corrientes	79	1,5%	198	3,5%	118	149,7%
2. De Capital	70	1,3%	135	2,4%	66	94,8%
2.1. Recursos Propios de Capital		0,0%		0,0%	0	0,0%
2.2. Transferencias de Capital	53	1,0%	111	2,0%	59	111,8%
2.3 Dism. de la Inversión Financiera	17	0,3%	24	0,4%	7	42,4%
TOTAL	5.351	100%	5.592	100%	241	4,5%

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía de Río Negro.

Los recursos tributarios constituyen los de mayor relevancia recaudatoria significando, en el año 2016, cerca del 80% del total de ingresos de la Provincia. Dentro de estos recursos, los provenientes de impuestos nacionales registraron un incremento interanual del (+36,5%). Los mismos están conformados por la Coparticipación Federal de Impuestos, la Ley de Financiamiento Educativo N° 26.075, las asignaciones específicas de impuestos nacionales y regímenes especiales de Combustibles. Considerando el conjunto de las 24 provincias, Río Negro recibe el 2,4% del total de transferencias automáticas. Para tomar un

parámetro, esto resulta superior (un 67% superior) al porcentaje de población que representa la Provincia en el total del país (1,5%)

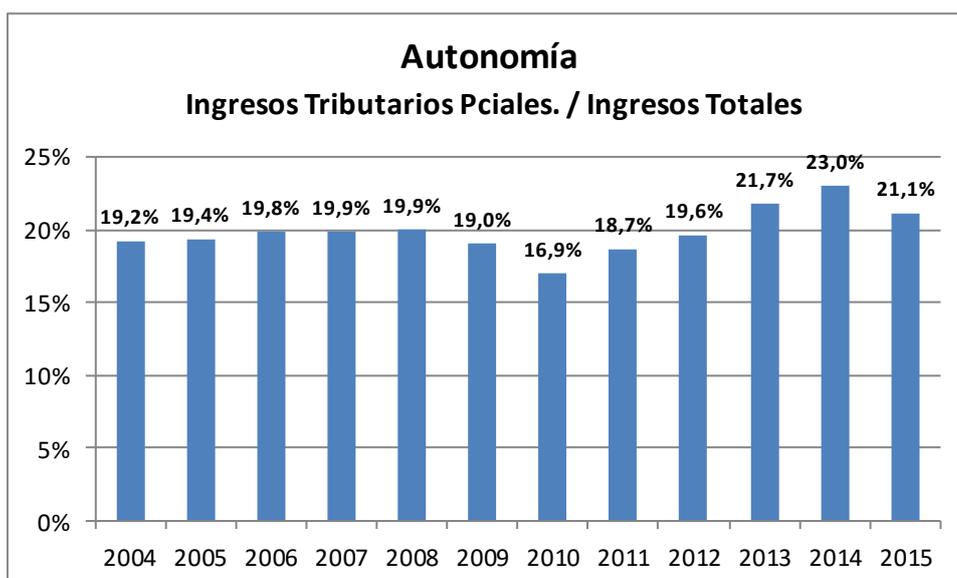
Los ingresos tributarios provenientes de impuestos provinciales tuvieron un incremento levemente menor, (+33,9% i.a.), alrededor 2,6 puntos porcentuales menos que los nacionales. Los ingresos no tributarios, conformados básicamente por las regalías que recibe la Provincia provenientes de la explotación de recursos no renovables en su territorio, representaron el 14,3% del total de ingresos, registraron una caída de casi el 60% con respecto a lo recibido en el 2015, y fueron determinantes en el comportamiento fiscal de la Provincia.

Por su parte, los ingresos por transferencias (tanto corrientes como de capital), representaron el 5,5% del total de ingresos. Las corrientes registraron un aumento en términos relativos de alrededor de +150% i.a; mientras que las transferencias de capital crecieron un +120% i.a. Entre los principales ingresos por transferencias se encuentra las transferencias realizadas por el gobierno nacional por el Fondo Federal Solidario, por el Fondo Nacional de Incentivo Docente (FONID), para programas de vivienda, entre otras.

El resto de ingresos, conformado por rentas de la propiedad, venta de bienes y servicios, y otros recursos de capital sumaron el 0,5% del total percibido en el período.

En el gráfico siguiente se presenta la participación de los recursos tributarios de origen provincial sobre el total de los ingresos tributarios. A partir de los datos, puede observarse un aumento en los últimos años de la participación de los recursos tributarios provinciales. Así, mientras que el año 2010 el indicador se ubicaba en torno al 17% (es decir, de cada 100 pesos de ingresos totales, 17 pesos provenían de la recaudación tributaria provincial); en los últimos años este indicador se ubica cercano al 22%¹.

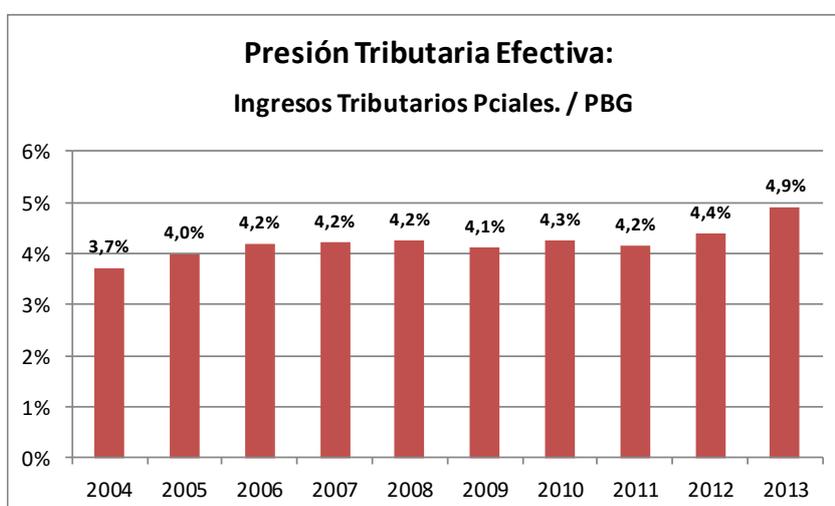
¹ Dentro de los recursos totales se incluyen los recursos provenientes de regalías.



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

2.2 Recursos Tributarios propios

En el gráfico subsiguiente, con el objeto de enmarcar el análisis de la recaudación provincial, se detalla la evolución de la Presión Tributaria Efectiva (PTE) para el período 2003 – 2013 (último año con información disponible). La PTE resulta de medir la relación entre los recursos tributarios provinciales sobre el Producto Bruto Geográfico (PBG) de la Provincia. Esto permite saber cuánto representan los tributos provinciales sobre el total del valor económico generado de la jurisdicción en cada período. Como se observa en el gráfico, la PTE se ha mantenido relativamente estable, con un promedio del 5%, aunque se registra un aumento en el último año de la serie.



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

A continuación, y con el mismo propósito que el gráfico anterior, se presenta una síntesis de los aumentos interanuales de los principales recursos tributarios provinciales.

CUADRO N° 2
RECAUDACION TRIBUTARIA PROVINCIAL AL PRIMER TRIMESTRE
En millones de pesos

CONCEPTO	2015	%	2016	%	Diferencia	
					Absoluta	%
Ingresos Brutos	738	65,8%	1.016	67,6%	278	38%
Sellos	92	8,2%	100	6,6%	8	8%
Inmobiliario	111	9,9%	140	9,3%	29	26%
Automotores	170	15,1%	237	15,8%	67	40%
Otros	11	0,9%	10	0,7%	0	-2%
TOTAL	1.121	100%	1.503	100%	382	34%

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía de Río Negro.

Del total de recursos tributarios provinciales (\$ 1.503 millones), los ingresos brutos explican el 68%. Su aumento interanual (+38% i.a.), resulta mayor al promedio del resto de tributos provinciales, lo que determina una reducción la participación respecto al 2015 en casi 2 puntos.

La recaudación por el impuesto inmobiliario tuvo una variación de 26% i.a; mientras que los ingresos de Sellos y los provenientes de Automotores registraron los mayores aumentos interanuales (+8% y +40%, respectivamente).

2.3 Relación entre los recursos y el presupuesto aprobado

La ejecución de los recursos de la administración provincial durante 2016 significó el 112% del presupuesto anual sancionado (**Ver Cuadro N° 3**).

Analizando los principales conceptos, se observa que los ingresos corrientes ingresados al primer trimestre representan el 23% de la previsión inicial para todo el ejercicio. Por su parte, los ingresos de capital alcanzan el 16% del presupuesto, explicado por el comportamiento de las transferencias de capital. Dentro de los recursos corrientes, se destaca el nivel de ejecución de las transferencias corrientes de 41% (respecto al 2015, aumentaron 150% en términos monetarios).

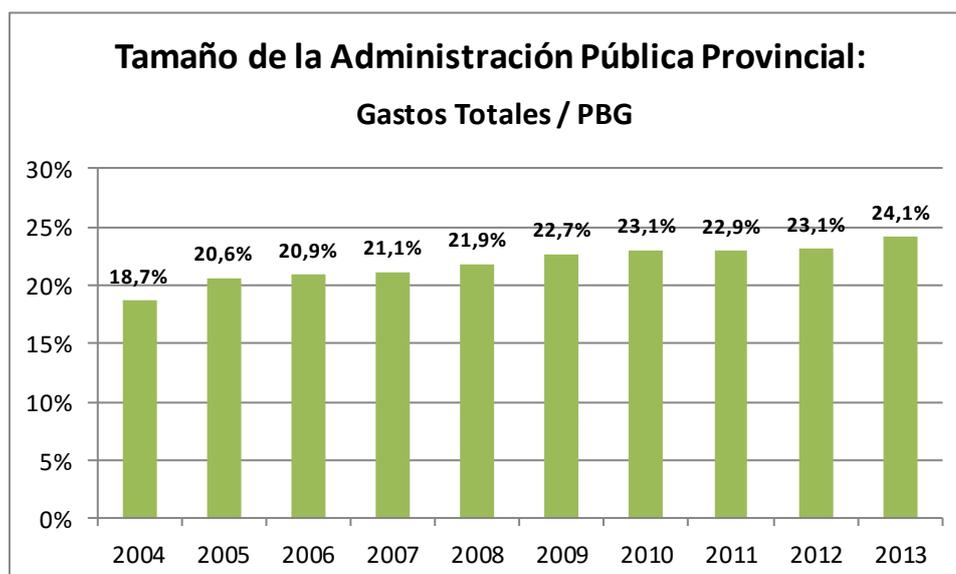
CUADRO N° 3
RECAUDACIÓN AL PRIMER TRIMESTRE 2016
(en millones de pesos)

CONCEPTO	Estimación Inicial 2015	Ejecución	%
1. Corrientes	23.437	5.457	23%
1.1. Tributarios	19.621	4.454	23%
1.2. No Tributarios	3.290	798	24%
1.3. Venta Bienes y Servicios	41	7	17%
1.4. Rentas Propiedad		0	
1.5. Transferencias Corrientes	485	198	41%
2. De Capital	864	135	16%
2.1. Recursos Propios de Capital	0	0	
2.2. Transferencias de Capital	804	111	14%
2.3 Dism. de la Inversión Financiera	59	24	41%
TOTAL	24.300	5.592	23%

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

3. Gastos

En este apartado, se describe la ejecución de gastos de la Provincia, tanto desde su clasificación económica como desde la perspectiva de la finalidad del gasto. Previo al análisis de estas variables resulta conveniente, con el objeto de enmarcar el análisis de esta sección, visualizar el aumento que ha tenido el gasto total de la administración pública provincial sobre el total del producto bruto geográfico (PBG) de la Provincia. Dada la disponibilidad de información sobre el PBG, la serie llega hasta el 2013. Del gráfico siguiente se desprende que el tamaño del gasto evidencia una moderada pero continua suba respecto al PBG. En efecto, mientras que en el año 2004 representaba el 18,7%, en el 2013 significó el 24,1%; esto es 5,4 puntos de incremento en el tamaño del gasto público respecto a la economía de la Provincia.



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

Otra de las variables para analizar la dimensión de la Administración provincial es la cantidad de personal ocupado en la misma. De acuerdo con información de la Provincia, al primer trimestre de 2016 el total de la planta de personal ascendió a 54.485, esto es un 4,7% (+2.473 adicionales) respecto a igual período de 2015. Del total, el 75% corresponde a planta permanente, y el resto a planta temporaria.

3.1 Gastos por su naturaleza económica

En el año 2016, tal como se refleja en el **Cuadro N° 4**, el total de gastos (GT) al cierre del primer trimestre ascendió a \$5.286 millones (+31%, +\$1.252 millones respecto al 2015).

Del cuadro surge que, durante el primer trimestre, el 95,6% del total correspondió a la atención de gastos corrientes y el 4,4% a erogaciones de capital. Como se desprende del cuadro, los gastos de capital se redujeron en términos nominales.

Se destaca la participación de remuneraciones (67,6% respecto al GT) y las transferencias corrientes y de capital (21,6% del GT), lo que explica, en conjunto, casi el 90% del gasto total.

Con relación al mismo periodo del año 2015, los gastos en remuneraciones se incrementaron en un 38,5%;, mientras que los gastos en bienes y servicios registraron un aumento interanual prácticamente nulo. También resulta

destacable el nulo crecimiento en las transferencias corrientes al sector privado (incluso caen en términos nominales las transferencias a instituciones de enseñanza privada). Con relación a los gastos de capital, las transferencias de capital se reducen un 62% (en respuesta a la caída de las transferencias a municipios).

CUADRO N° 4
EJECUCION DE GASTOS AL PRIMER TRIMESTRE 2016
(en millones de pesos)

CONCEPTO	GASTOS DEVENGADOS				DIFERENCIA	
	2015	% Part.	2016	% Part.	Absoluta	%
1. Corrientes	3.772	93,5%	5.055	95,6%	1.283	34,0%
1,1 Remuneraciones	2.580	63,9%	3.574	67,6%	994	38,5%
1,2 Bienes y Servicios	281	7,0%	286	5,4%	5	1,8%
1,3 Rentas de la Propiedad	24	0,6%	74	1,4%	50	207,5%
1,4 Prestaciones Seguridad Social	17	0,4%	25	0,5%	7	43,3%
1,5 Transferencias Corrientes	870	21,6%	1.097	20,7%	227	26,0%
Al Sector Privado	186	4,6%	185	3,5%	-1	-0,5%
Al Sector Público	685	17,0%	912	17,3%	228	33,2%
2. De Capital	263	6,5%	231	4,4%	-32	-12,1%
2.1. Inversión Real Directa	137	3,4%	180	3,4%	43	31,7%
2.2. Transferencias de Capital	122	3,0%	46	0,9%	-76	-62,2%
2.3 Inversión Financiera	4	0,1%	5	0,1%	1	14,6%
TOTAL	4.035	100%	5.286	100%	1.252	31,0%

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

Si se mide la ejecución respecto al presupuesto sancionado inicialmente para el período 2016, la ejecución de los gastos de la administración provincial durante 2016 resultó del 21% (Ver **Cuadro N° 5**).

Analizando los principales conceptos, se observa que los gastos corrientes al primer trimestre representan el 23% de la previsión inicial para todo el ejercicio. Por su parte, los gastos de capital significan el 7% del presupuesto aprobado; en particular, debido al bajo porcentaje de ejecución de las transferencias de capital.

CUADRO N° 5
EJECUCION DE GASTOS AL PRIMER TRIMESTRE
(en millones de pesos)

CONCEPTO	Prresupuesto Aprobado 2015	Ejecución	%
1. Corrientes	21.809	5.055	23%
1,1 Gastos Consumo	16.830	3.860	23%
1,2 Rentas de la Propiedad	37	74	198%
1,3 Prestaciones Seguridad Social	88	25	28%
1,4 Transferencias Corrientes	4.854	1.097	23%
2. De Capital	3.411	231	7%
2.1. Inversión Real Directa	3.007	180	6%
2.2. Transferencias de Capital	386	46	12%
2.3 Inversión Financiera	18	5	26%
TOTAL	25.220	5.286	21%

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

3.2 Finalidad del gasto

De las distintas clasificaciones que permiten analizar la ejecución presupuestaria, la que agrupa a los gastos por finalidad 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, seguridad y justicia. En el **Cuadro N° 6** se presentan los gastos de la Administración Provincial siguiendo esta clasificación.

Tomando los conceptos por orden de significatividad, al primer trimestre del año 2016, cuatro conceptos concentraban casi el 87,2% del gasto total: la finalidad administración gubernamental (28,9% del gasto total); la finalidad seguridad (12,2% del gasto total); dentro de la finalidad servicios sociales, la función educación y cultura explica el 32% del GT y la función Salud el 14% del GT.

Le siguen en orden de significatividad la finalidad servicios económicos (6,2%); y, dentro de la finalidad servicios sociales, promoción y asistencia social (2,4%), y vivienda y urbanismo (1,5%).

Respecto al primer trimestre de 2015, se destaca un aumento de 1,1 puntos en servicios económicos, y una reducción de 1,5 puntos en la función educación y cultura.

**CUADRO N° 6
GASTO POR FINALIDAD Y FUNCION**

FINALIDAD Y FUNCION	1 Trim 2015	1 Trim 2016
Administración Gubernamental	30,1%	28,9%
Servicios de seguridad	11,3%	12,2%
Servicios sociales	52,9%	51,3%
Salud	13,8%	14,0%
Promoción y asistencia social	2,7%	2,4%
Seguridad social	0,0%	0,0%
Educación y cultura	33,5%	32,0%
Ciencia y técnica	0,0%	0,0%
Trabajo	0,3%	0,3%
Vivienda y urbanismo	1,4%	1,5%
Agua potable y alcantarillado	1,1%	1,0%
Otros servicios urbanos	0,0%	0,0%
Servicios económicos	5,1%	6,2%
Deuda pública	0,6%	1,4%
TOTAL	100%	100%

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía de Río Negro

3.3 Distribución automática de recursos a Municipios

Río Negro, al igual que otras provincias, tiene un régimen de coparticipación que aplica diferentes criterios según el tributo involucrado. Así, de lo que ingresa por coparticipación federal de impuestos, coparticipa el 10% a sus gobiernos locales. En el caso del impuesto provincial inmobiliario, automotores, e ingresos brutos coparticipa el 26,5%. Por último, en concepto de regalías coparticipa a los gobiernos locales el 10%, más un recargo de 5,85% destinado a gastos de capital de municipios productores. Del total a distribuir por coparticipación federal, inmobiliario, automotores, ingresos brutos y regalías (excepto el recargo) el 96,8% se destina a los municipios; en tanto el 3,2% restante a la constitución de fondos destinados fundamentalmente a comunas.

En el 2016, se giraron a los municipios y comunas \$644 millones, casi un 38% más que lo distribuido en el 2015.

CUADRO N° 7
Transferencias a Municipios y Comunas al Primer Trimestre
(en millones de pesos)

CONCEPTO	GASTOS DEVENGADOS				DIFERENCIA	
	2015	% Part.	2016	% Part.	Absoluta	%
Municipios	462	98,7%	636	98,7%	175	37,8%
Comunas	6	1,3%	8	1,3%	2	38,3%
TOTAL	468	100%	644	100%	177	37,8%

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

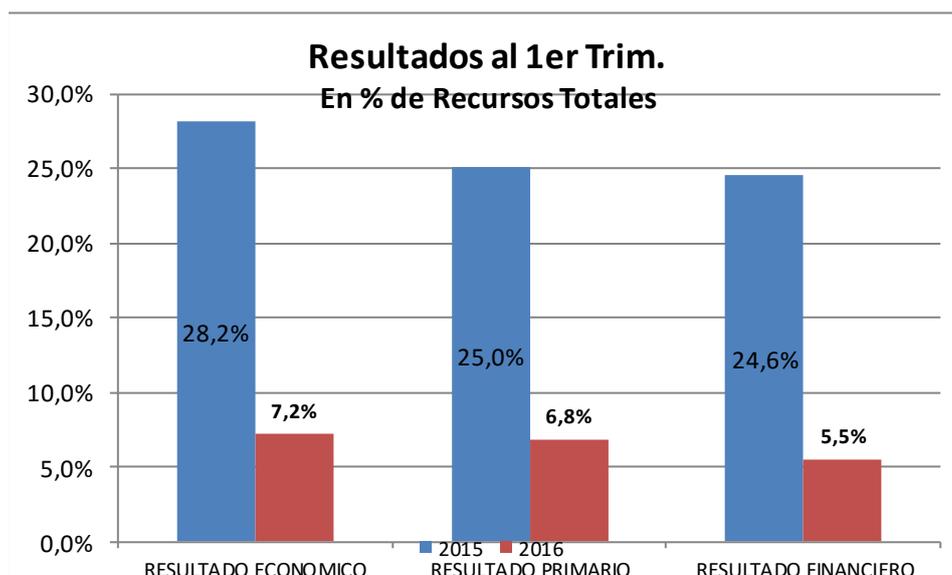
4. Resultados y financiamiento

4.1 Resultados

Durante el 2016 se registró una tasa de expansión de los recursos 26,5 puntos porcentuales por debajo de la correspondiente a los gastos (+4,5% y 31%, respectivamente). Consecuentemente, el resultado financiero pasó de \$1.316 millones en 2015 a \$306 millones en 2016. Medido en relación al total de ingresos, significa el 24,6% en el año 2015 y el 5,5% en el año 2016 (casi 20 puntos porcentuales de desmejora en este indicador). El resultado primario, tal como se observa en el siguiente cuadro, pasó de \$1.340 millones a \$380 millones (25% y 6,8% respecto a los recursos totales de 2015 y 2016, respectivamente).

CUADRO N° 8
CUENTA AHORRO INVERSIÓN FINANCIAMIENTO AL PRIMER TRIMESTRE
(en millones de pesos)

CONCEPTO	2015	2016	Diferencia	%
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	5.281	5.457	175	3,3%
TOTAL GASTOS CORRIENTES	3.772	5.055	1.283	34,0%
RESULTADO ECONOMICO	1.509	401	-1.108	-73,4%
TOTAL RECURSOS DE CAPITAL	70	135	66	94,8%
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	263	231	-32	-12,1%
TOTAL RECURSOS	5.351	5.592	241	4,5%
TOTAL GASTOS	4.035	5.286	1.252	31,0%
RESULTADO PRIMARIO:	1.340	380	-960	
RESULTADO FINANCIERO	1.316	306	-1.010	



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

4.2 Situación de la Deuda Pública Provincial

El stock de deuda pública consolidada al cierre del primer trimestre de 2016 ascendió a \$5.484 millones. Como se observa en el cuadro siguiente, se registró un aumento del 20% (+\$883 millones) respecto al primer trimestre de 2015.

Los aumentos más significativos se registran con Organismos Internacionales de Crédito y con Entidades Bancarias y Financieras.

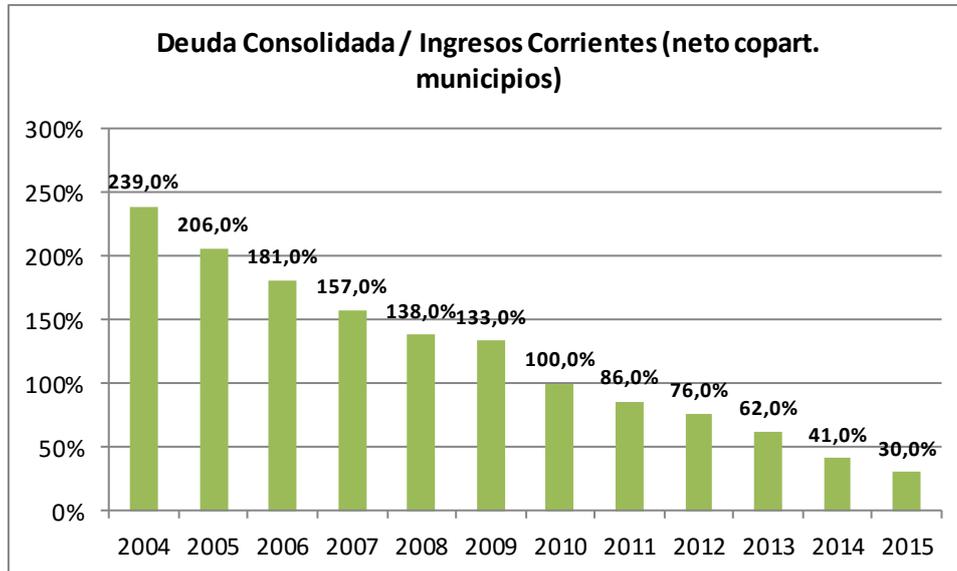
CUADRO N° 9
STOCK DE DEUDA CONSOLIDADA
En millones de pesos

Acreedor/Prestamista	2015	2016
	al 1 trim	al 1 trim
Gobierno Nacional	3.522,0	3.783,0
Organismos Internacionales	589,0	929,0
Títulos Públicos Provinciales	328,0	315,0
Entidades Bancarias y Financieras	159,0	450,0
Otros conceptos	8,0	12,0
Total Deuda Pública	4.606,0	5.489,0

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

Este incremento, contrasta con un continuo desendeudamiento relativo en los últimos años- En el gráfico siguiente, se observa el marcado desendeudamiento de la Provincia en los últimos años. Esto se debe al exponencial incremento de

los ingresos que ha registrado la provincia, y a un stock de deuda que, si bien ha aumentado en términos nominales, se ha mantenido en niveles relativamente estables.



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

Consideraciones metodológicas

El alcance jurisdiccional

Para realizar todos los análisis de este informe se trabajó sobre la Administración Provincial conformada por

- Administración Central y Poderes del Estado;
- Organismos Descentralizados y Entes de Desarrollo

La caja, el devengado

En tanto los ingresos son imputados en todos los casos por lo efectivamente percibido, y los gastos de intereses por los pagos efectivamente realizados; en el caso de las erogaciones primarias (total de erogaciones menos intereses) se considera el criterio de devengado.

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. 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; y al momento en que los ingresos son efectivamente percibidos en el caso de los recursos.

Fuentes de información

Todos los cuadros han sido realizados a partir de la información publicada por el Ministerio de Economía de Río Negro, la Agencia de Recaudación Tributaria, Dirección Estadísticas y Censos.

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