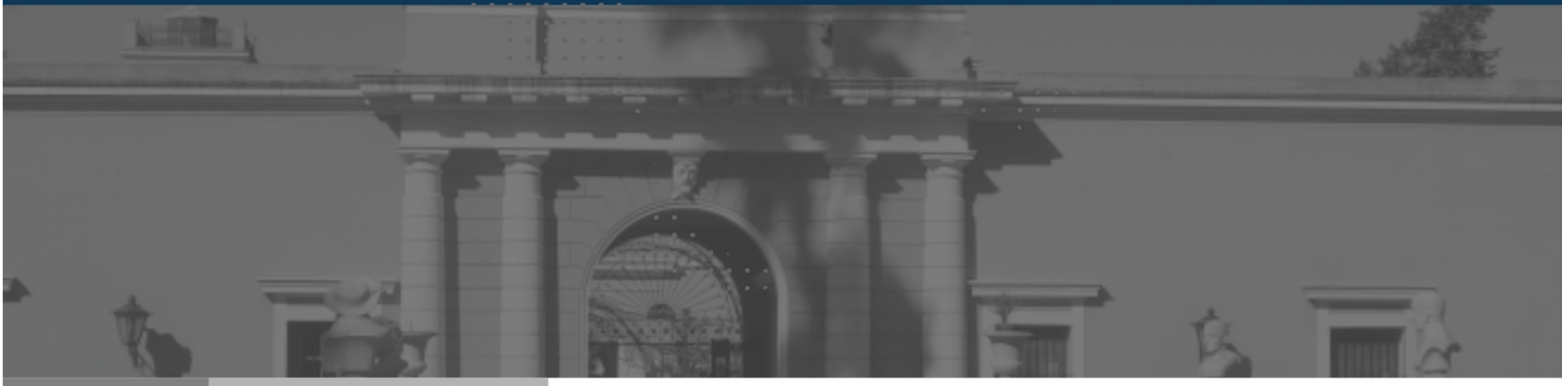
INFORME DE SEGUIMIENTO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA
PRIMER TRIMESTRE 2018

REGLAS FISCALES LEY N° 27.428

PROVINCIA DEL NEUQUÉN



1. INFORME DE SEGUIMIENTO TRIMESTRAL

El presente informe analiza la ejecución presupuestaria de la Provincia del Neuquén, correspondiente al 1° trimestre del ejercicio 2018, en el marco de las reglas incorporadas por la Ley N° 27.428.

En función de las obligaciones establecidas en el artículo 16 del Reglamento Interno del Consejo Federal de Responsabilidad Fiscal (CFRF), el Comité Ejecutivo realiza el seguimiento del comportamiento fiscal de las Jurisdicciones adheridas con el fin de proveer los elementos necesarios para que el Consejo Federal cumpla con lo dispuesto en los incisos 8, 12, 13 y 14 del artículo 1 de dicho Reglamento, el que fuera aprobado por Resolución N° 1 del mencionado organismo.

Cabe señalar que la Provincia del Neuquén a la fecha del presente informe, ha adherido a las disposiciones establecidas en Ley N° 27.428 mediante Ley Provincial N° 3.113.

A tales efectos, se analiza la publicación de la información pertinente en la página web de la provincia (artículo 7), la variación del gasto ejecutado (artículo 10), la regla de deuda (artículo 21) y la previsión de garantías y/o avales (artículo 23).

Según lo establecido por la "Guía Metodológica" aprobada por la Resolución N° 105 del CFRF, la fuente de información del presente análisis consiste en las planillas 1.2, 1.3, 1.4 (Anexo I) y, las planillas 2 y 4 (anexos II y IV), que remitiera la Jurisdicción oportunamente.

Vale destacar que la información mencionada ha sido validada por la Jurisdicción.

a. PUBLICACIÓN Y PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN

A continuación se detalla el cumplimiento del artículo 7 de la Ley N° 25.917, modificado por el artículo 4 de la Ley N° 27.428.

Cuadro 1. Publicación en el sitio web oficial y, presentación de información ante el CFRF.

ANEXO I	Planilla 1.4	Recibida – 24/05/2018
	Planilla 1.2	Recibida -24/05/2018
	Planilla 1.3	Recibida – 24/05/2018
ANEXO II		Recibida - 24/05/2018
ANEXO IV		Recibida – 24/05/2018
Publica información en: https://www.economianqn.gob.ar/contenido/institucional/cfrf/		

Cabe mencionar que no corresponde la presentación de las Planillas 1.5 del Anexo I, Anexo III y Anexo V de la Ley de RFyBPG, ya que no son parte del presente seguimiento, de acuerdo a lo previsto en la metodología señalada.

b. GASTO EJECUTADO

b.1 Regla del Gasto

El artículo 10 de la Ley N° 25.917, modificado por el artículo 7 de la Ley N° 27.428, establece que la tasa nominal de incremento del gasto público corriente primario neto no podrá superar la tasa de aumento del índice de precios al consumidor de cobertura nacional (IPC) previsto en el marco macrofiscal (artículo 2°, inciso c, de dicha norma).

Para el análisis de la regla del gasto se calculará la tasa nominal de variación del gasto ejecutado, respecto de la ejecución del gasto correspondiente al primer trimestre del ejercicio anterior, considerando las deducciones previstas en cada caso.

De esta manera, aplicando la Resolución N°105 del CFRF, puede observarse (Cuadro 2) que la Jurisdicción presenta un incremento interanual del gasto corriente primario neto del orden del 27,3% (variación del IPC de cobertura Nacional de este periodo es del 25,4%)[1].

Cuadro 2: Evolución del IPC y del Gasto Corriente Primario
(en millones de $ y %)

	2018 I TRIM	2017 I TRIM	Variación porcentual
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR NACIONAL			**25,4%**
GASTO CORRIENTE PRIMARIO NETO (1) = (2) - (3) - (4) - (5) - (6) - (7)	**12.908,9**	**10.139,6**	**27,3%**
Gasto corriente primario (2)	14.733,9	11.529,1	
Gasto corriente financiado con préstamos de OIC (3)	0,0	2,8	
Gasto en coparticipación a municipios (4)	1.546,7	1.080,0	
Gasto corriente financiado con transferencias del Estado Nacional deducibles (5)	278,4	306,8	
Gastos operativos asociados a nuevas inversiones en infraestructura (*) (6)			
Gasto corrientes para el cumplimiento de políticas Nacionales (7)			

(*) Corresponde solo cuando el resultado financiero del ejercicio anterior al evaluado fue superavitario.

Da acuerdo a lo previsto en la normativa vigente, cuando la jurisdicción haya tenido en el año previo, una ejecución presupuestaria (base devengado) con resultado corriente primario deficitario o no cumpla con el indicador de endeudamiento previsto en el artículo 21, la tasa

[1] La variación del gasto corriente del primer trimestre de 2018 respecto al primer trimestre de 2017 presenta las siguientes consideraciones: los incrementos salariales durante el año 2017 impactan a partir del mes de abril de 2017, finalizando dicho acuerdo en enero 2018. Por otra parte, en 2018 se ha modificado el procedimiento administrativo de registro del gasto en programas sociales (en el ejercicio 2017 se anticipaban los fondos y luego del pago a los beneficiarios se registraba el devengamiento; mientras que en el ejercicio 2018 se devenga el gasto antes de solicitar los fondos), lo cual explica parte del incremento del gasto corriente observado en el primer trimestre de 2018 respecto al primer trimestre 2017.

nominal de incremento del gasto público primario neto no podrá superar la tasa de aumento del índice de precios al consumidor de cobertura nacional (IPC).

En este sentido, la jurisdicción presenta una variación del gasto primario del 27,2% (Cuadro 3).

Cuadro 3: Evolución del IPC y del Gasto Primario
(en millones de $ y %)

	2018 I TRIM	2017 I TRIM	Variación porcentual
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR NACIONAL			**25,4%**
GASTO PRIMARIO NETO (1) = (2) - (3) - (4) - (5) - (6) - (7) - (8) - (9)	**13.407,6**	**10.542,5**	**27,2%**
Gasto primario (2)	15.822,2	12.307,5	
Gasto corriente financiado con préstamos de OIC (3)	0,0	2,8	
Transferencias corrientes por coparticipación a municipios (4)	1.546,7	1.080,0	
Gasto corriente financiado con transferencias del Estado Nacional deducibles (5)	278,4	306,8	
Gastos operativos asociados a nuevas inversiones en infraestructura (*) (6)			
Gasto corrientes para el cumplimiento de políticas Nacional (7)			
Gastos de capital financiados con recursos afectados (8)	589,5	375,5	
Gasto de capital para el cumplimiento de políticas Nacional (9)			

(*) Solo cuando el resultado financiero del ejercicio anterior al evaluado fue superavitario.

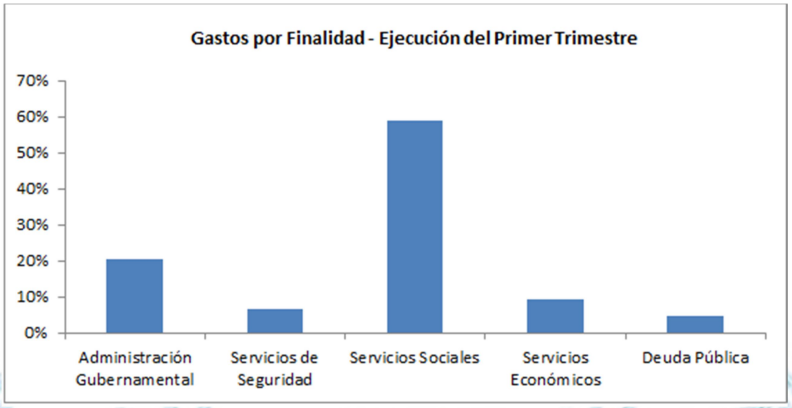
Cabe aclarar que el cálculo de la variación del IPC Nacional se realizó tomando como base la información publicada por el INDEC, sobre el Índice De Precios Al Consumidor con cobertura nacional - nivel general - entre los meses de marzo de 2018 y marzo de 2017 (Anexo IV).

b.2 Finalidad y Función

La Planilla 1.3 presenta los gastos clasificados por finalidad y función, y por objeto del gasto. A continuación se exhibe un cuadro con el detalle de la participación del gasto con dicha clasificación presupuestaria.

La provincia ha ejecutado su presupuesto asignando el 59% a Servicios Sociales, el 20% a la Administración Gubernamental, mientras que los Servicios de Seguridad y Económicos significaron entre un 7% y 9%, respectivamente, del gasto total ejecutado. Los Servicios de la Deuda tuvieron un incidencia del 5%.

Cuadro 4: Gastos por Finalidad y Función
- en porcentaje (%) –



c. DEUDA EJECUTADA

c.1. Regla de la Deuda

Según lo establecido por el artículo 21 de la Ley N° 25.917, modificado por el artículo 15 de la Ley N° 27.428, las Jurisdicciones tomarán las medidas necesarias para que su nivel de endeudamiento sea tal que en ningún ejercicio fiscal los servicios de la deuda instrumentada superen el quince por ciento (15%) de los recursos corrientes netos de transferencias por coparticipación a municipios.

Para el caso de esta jurisdicción, el cociente entre los servicios de la deuda y los recursos corrientes (netos de la coparticipación municipal) para el trimestre analizado, resulta ser del 9,1%. Pero si se analiza en función de la proyección anual prevista en la metodología aprobada por Resolución N°105 del CFRF, este indicador sería del 17,4% (Cuadro 5).

Cuadro 5: Servicios de la Deuda y Recursos Corrientes
(en millones de $ y %)

	2018 I TRIM	PROY 2018*
SERVICIOS DE LA DEUDA (1) = (2) + (3)	**1.434,6**	**10.046,5**
Amortizaciones de deuda (2) (**)	646,1	5.952,6
Intereses de deuda (3)	788,5	4.093,9
RECURSOS CORRIENTES NETOS (4) = (5) - (6)	**15.818,6**	**64.406,5**
Recursos corrientes (5)	17.365,3	71.234,2
Coparticipación a municipios (6)	1.546,7	6.827,7
INDICADOR DE SERVICIOS DE LA DEUDA (7) = (1) / (4) * 100	**9,1%**	**15,6%**

(*) Corresponde a la proyección remitida por la jurisdicción.
(**) En el primer trimestre 2018 se deducen $10 millones de amortizaciones correspondiente a la deuda de Fiduciaria Neuquina y $9,2 millones correspondientes a sentencias judiciales. En el Proyectado 2018 se deducen $943,8 millones correspondientes a la deuda de Fiduciaria Neuquina y GyP y $207,9 millones correspondientes a sentencias judiciales.

c.2. Stock de la Deuda

El Anexo II de la Ley corresponde al detalle del stock de la deuda pública. De acuerdo con la información presentada por la Jurisdicción, el total de la Deuda Pública Provincial al 31 de marzo de 2018 asciende a $31.707,2 millones.

A continuación se informa el stock de la deuda por tipo de acreedor del primer trimestre de 2018.

Cuadro 6: Stock de Deuda al 31 de marzo de 2018
(en millones de $)

STOCK DEUDA PUBLICA	MONTO	SERVICIOS DEL PERIODO	
		AMORTIZACIÓN	INTERESES Y COMISIONES
GOBIERNO NACIONAL	8.866,2	239,2	312,7
ENTIDADES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0,0	0,0	0,0
PRESTAMOS DIRECTOS ORGANISMOS INTER.	0,0	0,0	0,0
DEUDA CONSOLIDADA	0,2	0,0	0,0
TITULOS PUBLICOS PROVINCIALES (*)	22.840,8	406,9	481,5
GARANTIA Y/O AVALES	0,0	0,0	0,0
OTROS	0,0		
TOTAL DEUDA PUBLICA PROVINCIAL	**31.707,2**	**646,1**	**794,2**

(*) Se deduce stock de deuda y amortizaciones de Fiduciaria Neuquina y GyP.

Adicionalmente al detalle de la deuda pública (Anexo II) se informa en archivo adjunto el análisis de la deuda y de los componentes de la Cuenta Financiamiento.

c.3. Avales y Garantía

La Provincia ha presentado el Anexo IV de la Ley, mediante el cual se informan avales y/o garantías otorgados (Anexo III). A continuación se exponen algunos de los componentes detallados por la provincia, de acuerdo a su significatividad.

Cuadro 7: Garantías y Avales al 31 de marzo de 2018
(en millones de $)

BENEFICIARIO	MARCO LEGAL	MONTO DEL CONTRATO	MONEDA	GARANTÍA DE CONTRAPARTE	SALDO ADEUDADO	CONDICIONES FINANCIERAS				
						PLAZO	GRACIA	TASA (TNA)	CUOTAS	PERIODICIDAD
Gobierno Nacional-Programa federal de desendeudamiento	Ley 2725 Dto. 168/15	1.775,4	pesos	Coparticipación federal	1.449,0	16 años	Hasta 31/12/2016	6,00%	168	mensual
Programa Letras vto.2018/2021 CLASE 1 serie I- pesos	Ley 3037 decreto 56/17	1.912,0	pesos	Coparticipación federal	1.912,0	4 años	42 meses	Badlar más un margen 5% con una tasa minima garantizada los primeros 6 meses de 22,75%	16	trimestral

2. SÍNTESIS

A modo de síntesis, el Cuadro 8 presenta un resumen de los resultados del análisis de la Jurisdicción llevado a cabo en el presente informe.

Cuadro 8: Primer Trimestre de 2018

Regla	Ley	Parámetro	Resultado
Regla de gasto (art.10)	Ley 27.428	25,4%	27,3%
Regla de gasto (art.10 bis)	Ley 27.428	25,4%	27,2%
Regla de la deuda (1er trim)	Ley 27.428	15,0%	9,1%
Regla de la deuda (proy.2018)(*)	Ley 27.428	15,0%	15,6%

(*) Corresponde al cálculo según proyección remitida por la jurisdicción.

No obstante, los indicadores anteriores, en oportunidad de la evaluación del presente ejercicio fiscal, y ante la presentación de la documentación pertinente por parte de la Jurisdicción, se analizará su encuadre en lo dispuesto por la normativa vigente.

Responsabilidad
FISCAL

ANEXO I - Planilla 1.4

PROVINCIA DEL NEUQUEN	ADMINISTRACION PUBLICA NO FINANCIERA				
CONCEPTO	ADMINIST. CENTRAL (1)	ORG. DESCENT. (2)	FDOS. FIDUC Y CTAS. ESP (3)	INST. DE SEG. SOCIAL (4)	TOTAL (5)=(1+2+3+4)
I. INGRESOS CORRIENTES	12.940,66	806,22	0,00	3.618,40	17.365,28
. Tributarios	8.074,51	0,00	0,00	0,00	8.074,51
- De Orígen Provincial	4.302,76	0,00	0,00	0,00	4.302,76
- De Origen Nacional	3.771,76	0,00	0,00	0,00	3.771,76
. Contribuciones a la Seguridad Social	0,00	0,00	0,00	3.618,40	3.618,40
. No Tributarios	4.010,50	89,31	0,00	0,00	4.099,80
- Regalías	3.442,90	0,00	0,00	0,00	3.442,90
- Otros No Tributarios	567,59	89,31	0,00	0,00	656,90
. Vta.Bienes y Serv.de la Adm.Publ.	0,40	710,78	0,00	0,00	711,18
. Rentas de la Propiedad	394,41	6,13	0,00	0,00	400,54
. Transferencias Corrientes	460,84	0,00	0,00	0,00	460,84
II. GASTOS CORRIENTES	7.003,75	5.707,83	0,00	2.816,58	15.528,15
. Gastos de Consumo	4.312,65	5.389,55	0,00	45,00	9.747,19
- Personal	3.889,75	4.586,87	0,00	34,85	8.511,48
- Bienes y Servicios	120,39	248,46	0,00	1,02	369,87
- Otros Gastos	302,50	554,22	0,00	9,13	865,85
. Rentas de la Propiedad	789,19	5,04	0,00	0,00	794,24
. Prestaciones de la Seguridad Social	0,00	0,00	0,00	2.771,58	2.771,58
. Transferencias Corrientes	1.901,90	313,24	0,00	0,00	2.215,15
- Al Sector Privado	99,78	313,02	0,00	0,00	412,79
- Al Sector Público	1.802,13	0,22	0,00	0,00	1.802,35
. Municipios	1.750,67	0,17	0,00	0,00	1.750,84
. Otros	51,46	0,05	0,00	0,00	51,51
- Al Sector Externo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. RESULTADO ECONOMICO	5.936,91	-4.901,62	0,00	801,82	1.837,12
IV. INGRESOS DE CAPITAL	358,72	40,04	0,00	0,00	398,76
. Recursos Propios de Capital	0,43	22,71	0,00	0,00	23,14
. Transferencias de Capital	347,12	0,00	0,00	0,00	347,12
. Disminución de la Inversión Financiera	11,17	17,33	0,00	0,00	28,50
V. GASTOS DE CAPITAL	599,12	486,36	0,00	0,00	1.085,48
. Inversión Real Directa	174,74	433,70	0,00	0,00	608,44
. Transferencias de Capital	146,63	0,07	0,00	0,00	146,71
- Al Sector Privado	1,18	0,07	0,00	0,00	1,26
- Al Sector Público	145,45	0,00	0,00	0,00	145,45
. Municipios	39,33	0,00	0,00	0,00	39,33
. Otros	106,12	0,00	0,00	0,00	106,12
- Al Sector Externo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Inversión Financiera	277,74	52,59	0,00	0,00	330,33
VI. INGRESOS TOTALES (I+IV)	13.299,38	846,26	0,00	3.618,40	17.764,04
VII. GASTOS TOTALES (II+V)	7.602,86	6.194,20	0,00	2.816,58	16.613,63
VIII. GASTOS PRIMARIOS (VII - Rentas de la Propiedad)	6.813,67	6.189,15	0,00	2.816,58	15.819,40
IX. RESULTADO FINANCIERO PREVIO A FIGURATIV. (VI-VII)	5.696,52	-5.347,94	0,00	801,82	1.150,40
X. CONTRIBUCIONES FIGURATIVAS	0,00	4.108,46	0,00	0,00	4.108,46
XI. GASTOS FIGURATIVOS	4.060,82	47,64	0,00	0,00	4.108,46
XII. RESULTADO PRIMARIO (VI-VIII)	6.485,71	-5.342,90	0,00	801,82	1.944,64
XIII. RESULTADO FINANCIERO (IX+X-XI)	1.635,69	-1.287,12	0,00	801,82	1.150,40
XVI. FUENTES FINANCIERAS	2.175,08	1.584,71	0,00	12,84	3.772,63
. Disminución de la Inversión Financiera	1.780,67	0,67	0,00	12,84	1.794,18
- Disminucion de fdos anticiclicos	566,35	0,00	0,00	0,00	566,35
- Disminución de Caja y Bancos	1.214,32	0,00	0,00	0,00	1.214,32
- Otros	0,00	0,67	0,00	12,84	13,51
. Endeudamiento Público e Increm. de Otros Pasivos	394,41	682,85	0,00	0,00	1.077,26
- Colocación de Títulos Públicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Obtención de Préstamos de OIC y FFFIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Asistencia Financiera del Gobierno Nacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Obtención de Otros Préstamos	394,41	20,31	0,00	0,00	414,71
- Aumento Deuda Flotante del Ejercicio	0,00	662,55	0,00	0,00	662,55
. Contribuciones Figurativas para Aplicaciones Financieras	0,00	901,18	0,00	0,00	901,18
XV. APLICACIONES FINANCIERAS	2.515,15	1.352,11	0,00	830,56	4.697,81
. Inversión Financiera	137,10	1.311,48	0,00	238,21	1.686,79
- Integración del Fondo Anticiclico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Incremento de Caja y Bancos	0,00	1.255,17	0,00	225,37	1.480,54
- Otros	137,10	56,31	0,00	12,84	206,25
. Amortiz. Deuda y Disminución Otros Pasivos	1.476,87	40,63	0,00	592,35	2.109,84
- Amortización de Títulos Públicos	416,90	0,00	0,00	0,00	416,90
- Devolución de Préstamos de Organismos Internacionales	0,00	10,27	0,00	0,00	10,27
- Devolución de Otros Préstamos	207,74	30,36	0,00	0,00	238,10
- Disminución de Deuda Flotante de Ejercicios anteriores	852,22	0,00	0,00	592,35	1.444,57
. Gastos Figurativos para Aplicacines Financieras	901,18	0,00	0,00	0,00	901,18
XVI. OTROS CONCEPTOS NO INFORMADOS	1.295,62	-1.054,52	0,00	-15,89	225,21

Responsabilidad
FISCAL

ANEXO II – Planilla 2

EN PESOS CORRIENTES

PRESTAMISTA	MONEDA	STOCK AL 31/03/2018	STOCK PESIFICADO	SERVICIOS ACUMULADOS A MARZO 2018 -EN PESOS - DATOS PROVISORIOS					
				DEVENGADO			BASE CAJA		
		en Moneda de Origen	al 31/03/2018	AMORTIZACION	INT y COMISIONES	TOTALES	AMORTIZACION	INT y COMISIONES	TOTALES
GOBIERNO NACIONAL			8.866.243.832,14	239.164.572,42	312.736.082,87	551.900.655,29	242.904.776,37	313.117.676,33	556.022.452,70
- GOBIERNO NACIONAL									
- Programa Federal de Desendeudamiento	Pesos	1.449.017.466,56	1.449.017.466,56	28.137.804,90	20.911.510,31	49.049.315,21	28.137.804,90	20.911.510,31	49.049.315,21
- Convenio de Asistencia Financiera 2010	Pesos	122.577.343,94	122.577.343,94	2.380.273,17	1.768.976,19	4.149.249,36	2.380.273,17	1.768.976,19	4.149.249,36
- Convenio de Asistencia Financiera 2012	Pesos	64.097.667,73	64.097.667,73	1.244.683,17	925.026,13	2.169.709,30	1.244.683,17	925.026,13	2.169.709,30
- Programa de Sustentabilidad de las Finanzas Públicas Provinciales	Pesos	222.746.664,06	222.746.664,06	20.187.858,84	8.108.844,85	28.296.703,69	20.187.858,84	8.108.844,85	28.296.703,69
- Convenio de Asistencia Financiera 2017	Pesos	1.557.932.253,86	1.557.932.253,86	155.793.225,38	105.772.662,50	261.565.887,88	155.793.225,38	105.772.662,50	261.565.887,88
- Addenda Conv. Asist. Fciera - Prog. De Conv. Fiscal $ 900 MM	Pesos	900.000.000,00	900.000.000,00	-	50.618.835,62	50.618.835,62	-	50.618.835,62	50.618.835,62
- Addenda Conv. Asist. Fciera - Prog. De Conv. Fiscal $ 1.100 MM	Pesos	1.100.000.000,00	1.100.000.000,00	-	58.258.561,64	58.258.561,64	-	58.258.561,64	58.258.561,64
- FONDO FIDUCIARIO FEDERAL DE INFRAESTRUCTURA REGIONAL									
- FFFIR - OBRA DEL PODER JUDICIAL	Pesos + ICC	37.379.661,03	155.621.918,00	19.227.940,30	2.395.916,84	21.623.857,14	19.227.940,30	2.395.916,84	21.623.857,14
- FFFIR - CONDUCTOS PLUVIALES RINCÓN DE LOS SAUCES	Pesos + ICC	43.980.364,07	45.808.109,09	-	433.765,38	433.765,38	-	433.765,38	433.765,38
- OTROS									
- Mejoramiento Habitat Indígena	Pesos	500.347,00	500.347,00	-	-	-	-	-	-
- NACION FIDEICOMISOS S.A.									
- PROFEDESS - Prog. Frotalec. Oper. Salud y Seguridad	Pesos	25.007.587,12	25.007.587,12	1.722.046,59	1.047.959,99	2.770.006,58	1.722.046,59	1.047.959,99	2.770.006,58
- ANSES									
- Pmo. Nación - ANSES - Fdo. De Garantía de Sustentabilidad 2016	Pesos	491.000.000,00	491.000.000,00	-	36.825.000,00	36.825.000,00	-	36.825.000,00	36.825.000,00
- Pmo. Nación - ANSES - Fdo. De Garantía de Sustentabilidad 2017	Pesos	326.710.423,00	326.710.423,00	-	24.503.281,73	24.503.281,73	-	24.503.281,73	24.503.281,73
- Pmo. Nación - ANSES - Fdo. De Garantía de Sustentabilidad 2018	Pesos	394.406.356,00	394.406.356,00	-	-	-			
FINANCIAMIENTO DE ORGANISMOS NACIONALES									
- ENOHSA									
- Programa de Obras Menores de Saneamiento- PROMES	Pesos	1.254.562,28	1.254.562,28	196.795,29	31.186,93	227.982,22	196.795,29	31.186,93	227.982,22
FINANCIAMIENTO DE ORGANISMOS INTERNACIONALES DE CREDITO									
-BID									
- BID 940 PROMEBA	Dólares	1.122.217,88	22.893.244,75	913.371,89	232.237,78	1.145.609,67	913.371,89	232.237,78	1.145.609,67
- BID 899 - PROSAP	Dólares	117.783,97	2.402.792,99	246.822,71	46.398,81	293.221,52	246.822,71	46.398,81	293.221,52
- BID V y VI - EPAS	Dólares	3.012.558,76	61.456.198,70	2.949.221,12	377.064,75	3.326.285,87	2.949.221,12	377.064,75	3.326.285,87
- BID 925 OC/AR proyectos de riego	Dólares	59.187,83	1.207.431,73	-	-	-	-	-	-
- BID 1895 OC/AR Programa de Obras Menores de Saneamiento	Dólares	1.961.422,97	40.013.028,59	476.157,40	233.199,36	709.356,76	476.157,40	233.199,36	709.356,76
- BID 1855-OC/AR - PMGM	Dólares	8.021.077,40	163.629.978,96	-	-	-	-	-	-
-BIRF									
- BIRF 7301/AR PINVIP	Dólares	15.621.253,82	318.673.577,93	-	-	-	-	-	-
- BIRF 7385/AR PSBM	Dólares	2.223.948,57	45.368.550,83	-	-	-	-	-	-
- BIRF 7597-AR y BID 1956 OC-AR - PROSAP II	Dólares	62.771.655,65	1.280.541.775,26	-	-	-	-	-	-
- BIRF 7352-/AR - PMG	Dólares	1.513.411,82	30.873.601,13	5.688.371,66	245.654,06	5.934.025,72	5.688.371,66	245.654,06	5.934.025,72
-FIDA									
- FIDA 648/AR PRODERPA	Dólares	2.083.478,07	42.502.952,63	-	-	-	3.740.203,95	381.593,46	4.121.797,41
DEUDA CONSOLIDADA			188.596,26	-	-	-	-	-	-
- Hospitales - Pagarés pesificados	Pesos + CER	21.019,60	188.596,26	-	-	-	-		-
TITULOS PUBLICOS - LETRAS DEL TESORO			23.032.336.439,22	416.897.446,07	481.499.616,19	898.397.062,26	416.897.446,07	479.130.318,57	896.027.764,64
-TITULOS PUBLICOS PROVINCIALES									
- Bonos Ley 1947 en pesos	Pesos	240.955,56	240.955,56	-	-	-	-	-	-
- Bonos Ley 1947 en dólares pesificados	Pesos + CER	470.223,12	4.219.029,92	-	-	-	-	-	-
- Bonos Ley 2820 - TICAFO CLASE 2 SERIE I	Dólar Linked	40.116.315,24	818.372.830,90	255.547.878,93	10.933.585,10	266.481.464,03	255.547.878,93	10.933.585,10	266.481.464,03
-Titulos Provinciales Cancelación Deudas - TI.PRO.DEU.	Pesos	1.213.500,00	1.213.500,00	-	-	-	-	-	-
- Letras del Tesoro - Dec. 2357/08 Res. 311/12	Pesos	17.782.997,90	17.782.997,90	-	-	-	-	-	-
- Letras del Tesoro - Dec. 355/09 Res. 311/12	Pesos	34.491.631,77	34.491.631,77	-	-	-	-	-	-
- Letras del Tesoro G&P del Neuquén	Dólar Linked	27.218.416,10	555.255.688,44	-	-	-	-	-	-
- Programa Letras Vto. 2016/2018 - Clase 2 Serie III - Dólar Linked	Dólar Linked	-	-	-	27,92	27,92	-	27,92	27,92
- Programa Letras Vto. 2017/2020 - Clase 1 Serie I	Pesos	1.100.000.000,00	1.100.000.000,00	-	75.289.726,03	75.289.726,03	-	75.289.726,03	75.289.726,03
- Programa Letras Vto. 2017/2020 - Clase 2 Serie II	Pesos	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	-	65.974.576,27	65.974.576,27	-	65.974.576,27	65.974.576,27
- Programa Letras Vto. 2018/2021 - Clase 1 Serie I	Pesos	1.912.004.444,00	1.912.004.444,00	-	134.851.487,92	134.851.487,92	-	134.851.487,92	134.851.487,92
- Letras del Tesoro - Fiduciaria Neuquina SA $ 162 MM Dto. 2071/17	Pesos	152.000.000,00	152.000.000,00	10.000.000,00	108.493,15	10.108.493,15	10.000.000,00	108.493,15	10.108.493,15
- Letras del Tesoro G&P del Neuquén	Dólar Linked	2.300.000,00	46.920.000,00	-	-	-			
- Letras del Tesoro G&P del Neuquén	Dólar Linked	10.031.506,85	204.642.739,74	-	-	-			
-PRESTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS INTERNACIONALES									
- Préstamo CREDIT SUISSE	Dólares	96.119.402,99	1.960.835.821,00	104.186.567,14	45.291.211,54	149.477.778,68	104.186.567,14	45.291.211,54	149.477.778,68
-TITULOS PUBLICOS INTERNACIONALES (LEY EXTRANJERA)									-
- Bonos Ley 2684 2740 y 2741 - TICAP	Dólares	31.600.000,00	644.640.000,00	47.163.000,00	14.408.953,16	61.571.953,16	47.163.000,00	13.920.678,16	61.083.678,16
- Títulos de Cancelación de Deuda Pública - TICADE	Dólares	348.692.000,00	7.113.316.800,00	-	132.760.407,48	132.760.407,48	-	132.760.532,48	132.760.532,48
- Títulos de Deuda del Neuquén - TIDENEU	Dólares	366.000.000,00	7.466.400.000,00	-	1.881.147,62	1.881.147,62	-	-	-
TOTAL STOCK DEUDA PÚBLICA			31.898.768.867,62	656.062.018,49	794.235.699,06	1.450.297.717,55	659.802.222,44	792.247.994,90	1.452.050.217,34

VALIDADO FISCAL

Responsabilidad
FISCAL

ANEXO III – Planilla 4

CARACTERÍSTICAS DE LOS AVALES Y/O GARANTÍAS OTORGADOS
I Trimestre 2018
en pesos corrientes

ANEXO IV, ARTÍCULO 23º Decreto 1731/04

AVALES Y GARANTÍAS OTORGADOS NETO DE I.S.S.N.(APNFNISS) AL 31/03/2018 - DATOS PROVISORIOS

BENEFICIARIO	MARCO LEGAL	MONTO DEL CONTRATO	MONEDA	GARANTÍA DE CONTRAPARTE	SALDO DEUDOR AL 31/03/2018 PRINCIPAL DE DEUDA	CONDICIONES FINANCIERAS ORIGINALES				
						PLAZO	GRACIA	TASA (T.N.A.)	CONT. CUOTAS	PERIODICIDAD
TENEDORES DE BONOS - Ley 1947	LEY 1947	31.841.690,00	PESOS	COP. FED. Y REG. HIDROC.	240.955,56	9 AÑOS	7 años	3,47%	18	Semestral
TENEDORES DE BONOS - Ley 1947	LEY 1947	8.798.137,00	PESOS + CER	COP. FED. Y REG. HIDROC.	470.223,12	5 AÑOS	-	4%	10	Semestral
ENOHSA - PROMES ZAPALA - Min. Planificación	Ley 2480	3.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	949.088,90	10 AÑOS	3 meses	9,00%	120	Mensual
ENOHSA - PROMES VLA - Min. Planificación	Ley 2480	2.292.116,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	306.473,38	10 AÑOS	3 meses	9,00%	120	Mensual
BANKBOSTON - BCO. FRANCÉS	Ley 2220 y Dto. 2593/02	13.950.000,00	PESOS + CER	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	21.019,60	4 AÑOS	1 año	10,00%	20	Trimestral
PROMEBA - Ministerio de Planificación.	Leyes 2210 - 2393	5.299.510,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.122.217,88	13 $^{1/2}$ AÑOS	15 trimestres	5,54%	45	Semestral
SVOA - Ministerio de Planificación	Ley 1789	15.078.728,40	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.732.846,91	10 AÑOS	1 Semestre	9,50%	20	Semestral
SVOA - Ministerio de Planificación	Ley 1790	2.555.316,50	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	125.991,09	10 AÑOS	2 Semestre	9,50%	20	Semestral
ENOHSA - BID VI - Ministerio de Planificación	Ley 2167	7.226.075,56	CANASTA MON. BID	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.153.720,76	5, 10 Y 20 AÑOS	-	5,54%	80	Trimestral
PROSAP I - Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca	Ley 2190	20.029.363,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	117.783,97	12 AÑOS	3 años	3,42% - 3,81% - 1,17%	25	Semestral
Fdo. Fid. Fed. de Infraestructura Regional - Obra Poder Judicial	Ley 2671	140.000.000,00	PESOS ACTUALIZ POR ICC	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	37.379.661,03	10 AÑOS	2 años	estimada 5,75%	96	Mensual
ENOHSA - Programa de Obras Menores de Saneamiento	Ley 2668	15.000.000,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.961.422,97	20 AÑOS		LIBOR variable	80	Trimestral
PNVIP - Ministerio de Economía y Producción de la Nación	Ley 2581, 2740 y 2868	75.000.000,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	15.621.253,82	12,5 AÑOS	6,5 años	LIBOR a 6 meses más margen fijo	12	Semestral
PSBM - Ministerio de Economía y Producción de la Nación	Ley 2582	12.000.000,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	2.223.948,57	10 AÑOS		LIBOR a 6 meses más margen fijo	20	Semestral
PRODERPA - Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca	Ley 2674	5.282.200,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	2.083.478,07	13 AÑOS		Tasa de interés de referencia FIDA	26	Semestral
Gobierno Nacional - Prog. Fed. de Desendeudamiento	Ley 2752 Dto. 168/15	1.775.407.513,56	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.449.017.466,56	16 AÑOS	hasta 31/12/2016	6,00%	168	Mensual
Gobierno Nacional - Convenio ASIST. Financiera 2010	Dto. 2691/10 y Dto. 168/15	212.500.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	122.577.343,94	16 AÑOS	hasta 31/12/2016	6,00%	168	Mensual
TENEDORES DE BONOS - TICAP	Leyes 2684-2740-2741	260.000.000,00	DÓLAR	REGALÍAS PETROLÍFERAS	31.600.000,00	10 AÑOS	2 años	7,875%	33	Trimestral
PROSAP II - Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca	Ley 2677	90.318.909,94	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	62.771.855,65	25 AÑOS	hasta 15/03/2014	Libor a 6 meses más un margen fijo	50	Semestral
PMG - Ministerio del Interior de la Nación	Ley 2585	11.000.000,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.513.411,82	14 $^{1/2}$ AÑOS	hasta 15/03/2011	Libor a 6 meses más un margen fijo	29	Semestral
Gobierno Nacional - Convenio ASIST. Financiera 2012	Ley 2793 Presup 2012 Dto 168/15	80.000.000,00	Pesos	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	64.097.667,73	16 AÑOS	hasta 31/12/2016	6,00%	168	Mensual
PMGM - Ministerio del Interior de la Nación	Ley 2702	20.000.000,00	DÓLAR	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	8.021.077,40	19 AÑOS	hasta 06/11/2013	Libor a 6 meses + un margen	38	Semestral
TENEDORES DE BONOS TICAFO -CLASE 2 SERIE I	Leyes 2820 y 2832	198.595.620,00	DÓLAR - LINKED	REGALÍAS PETROLÍFERAS	40.116.315,24	5 AÑOS	18 meses	3,90%	20	Trimestral
PROGRAMA LETRAS VTO. 2017/2020 CLASE 1 SERIE I - PESOS	Ley 2984 - Decreto 886/16	1.100.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.100.000.000,00	4 AÑOS	39 meses	BADLAR más un margen fijo de 4,75%	16	Trimestral
PROGRAMA LETRAS VTO. 2017/2020 CLASE 2 SERIE II - PESOS	Ley 2984 - Decreto 886/16	1.000.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.000.000.000,00	18 MESES	bullet	BADLAR más un margen fijo de 3,75%	6	Trimestral
PROFEDESS - Prog. Fortalec. Oper. Areas Salud y Seguridad	Ley 2951	50.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	25.007.587,12	5 AÑOS	-	15% los primeros 30 meses y despues BADLAR - 1%	60	Mensual
PMO NACIÓN - ANSES - FDO GARANTÍA DE SUSTENTABILIDAD 2016	Ley 3007	491.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	491.000.000,00	4 AÑOS	bullet	15% para los desembolsos 2016 y 2017 y 12% para los desembolsos 2018 y 2019	8	Semestral
PMO NACIÓN - ANSES - FDO GARANTÍA DE SUSTENTABILIDAD 2017	Ley 3007	326.710.423,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	326.710.423,00	4 AÑOS	bullet	15% para los desembolsos 2016 y 2017 y 12% para los desembolsos 2018 y 2019	8	Semestral
PMO NACIÓN - ANSES - FDO GARANTÍA DE SUSTENTABILIDAD 2018	Ley 3007	394.406.356,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	394.406.356,00	4 AÑOS	bullet	15% para los desembolsos 2016 y 2017 y 12% para los desembolsos 2018 y 2019	8	Semestral
PRESTAMO CREDIT SUISSE	Ley 2952	115.000.000,00	DÓLAR	REGALIAS Y CANON DE GAS	96.119.402,99	7 AÑOS	18 meses	Libor a 30 d ias + Margen del 7,25%	84	Mensual
TITULOS DE CANCELACION DE DEUDA PUBLICA - TICADE	Ley 2952	350.000.000 + canje de títulos representativos de deuda	DÓLAR	REGALIAS Y CANON DE GAS Y REGALIAS DE PETROLEO	348.692.000,00	12 AÑOS	4 años	8,63%	48	Trimestral
PROGRAMA LETRAS VTO. 2018/2021 CLASE 1 SERIE I - PESOS	Ley 3037 - Decreto 56/17	1.912.004.444,00	PESOS	RECURSOS PROPIOS DE LA PROVINCIA	1.912.004.444,00	4 AÑOS	42 meses	BADLAR más un margen de 5,00% con una tasa mínima garantizada no menor a menor de 22,00%	16	Trimestral
Fdo. Fid. Fed. de Infraestructura Regional - Conductos Pluviales Rincón de los Sauces	Ley 2959	50.000.000,00	PESOS ACTUALIZ POR ICC	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	43.980.364,07	10 AÑOS	12 meses	estimada 5,75%	108	Mensual
PROGRAMA DE SUSTENTABILIDAD DE LAS FINANZAS PUB. PROV.	Decreto 1028/17	228.191.286,47	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	222.746.884,06	4 AÑOS	12 meses	15,90%	36	Mensual
CONVENIO DE ASISTENCIA FINANCIERA 2017	Decreto 1468/17	1.869.518.704,63	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.567.932.253,86	3,8 AÑOS	12 meses	BADLAR más un margen fijo del 2%	14	Trimestral
ADDENDA CONV. ASIST. FCIERA, PROG. CONVERG. FISCAL	Art. 23 Ley 3037 - Dto. 1866/17	900.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	900.000.000,00	4,8 AÑOS	hasta 28/09/2018	BADLAR vigente al día hábil anterior al comienzo del período de intereses	57	Mensual
ADDENDA CONV. ASIST. FCIERA, $1.100 MM PROG. CONVERG. FISCAL	Art. 23 Ley 3037 - Dto. 1972/17	1.100.000.000,00	PESOS	COPARTICIPACIÓN FEDERAL	1.100.000.000,00	1 AÑO	2 meses	BADLAR vigente al día hábil anterior al comienzo del período de intereses	12	Mensual

VALIDADO FISCAL

Responsabilidad
FISCAL

Anexo IV – IPC con Cobertura Nacional

Índice de Precios al Consumidor con cobertura nacional. Resultados por región
Período de referencia: Diciembre 2016=100

Índices correspondientes a los meses de diciembre de 2016 a abril de 2018. Resultados regionales según divisiones de la canasta, categorías, bienes y servicios

Total Nacional	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18
Nivel general y divisiones COICOP																	
Nivel general	**100,0**	**101,6**	**103,7**	**106,1**	**109,0**	**110,5**	**111,8**	**113,8**	**115,4**	**117,6**	**119,4**	**121,0**	**124,8**	**127,0**	**130,1**	**133,1**	**136,8**
Alimentos y bebidas no alcohólicas	100,0	101,3	103,2	106,0	108,4	109,8	110,7	112,0	114,3	116,4	118,2	119,6	120,4	122,9	125,6	128,5	130,0
Bebidas alcohólicas y tabaco	100,0	100,9	105,2	107,3	109,8	111,7	112,5	115,8	117,3	118,1	121,7	123,0	123,7	126,6	128,7	129,6	131,3
Prendas de vestir y calzado	100,0	99,0	98,9	102,3	106,9	108,7	109,7	108,4	107,7	111,8	114,1	115,7	116,6	115,7	115,0	120,1	124,9
Vivienda, agua, electricidad y otros combustibles	100,0	101,5	107,0	110,8	117,4	119,5	121,6	124,1	126,8	129,3	130,4	132,0	155,6	157,2	163,2	164,1	177,2
Equipamiento y mantenimiento del hogar	100,0	100,9	101,3	102,2	103,3	106,2	107,5	110,1	111,2	112,3	113,1	114,1	117,4	118,7	120,7	126,2	127,8
Salud	100,0	102,4	105,1	107,1	109,1	110,7	112,4	116,1	119,0	121,9	123,2	124,8	127,8	130,0	133,1	134,8	137,2
Transporte	100,0	102,1	104,0	105,2	105,9	106,9	107,6	109,9	111,1	112,0	113,4	116,8	120,6	123,2	128,8	131,1	136,3
Comunicaciones	100,0	103,1	107,3	110,7	118,3	118,7	120,1	121,2	123,1	124,3	130,9	131,9	134,1	136,7	149,1	153,2	154,8
Recreación y cultura	100,0	103,2	103,8	105,5	108,3	109,1	111,6	115,6	116,4	119,5	121,0	121,9	122,8	127,0	128,3	129,8	132,3
Educación	100,0	100,8	104,0	115,3	118,7	120,7	121,9	122,9	125,3	130,0	131,0	131,5	131,5	132,3	134,8	153,4	154,7
Restaurantes y hoteles	100,0	103,1	104,9	106,0	108,0	109,6	110,9	113,8	114,6	116,2	117,8	120,0	122,1	125,7	128,3	130,6	133,6
Bienes y servicios varios	100,0	101,9	103,8	105,7	107,5	108,9	110,4	111,8	113,6	115,5	117,1	118,5	119,8	122,7	124,9	127,2	129,3
Categorías																	
Estacional	100,0	101,7	102,3	104,8	108,2	109,1	110,1	110,6	111,8	116,2	119,0	121,1	121,5	124,7	123,9	125,9	127,0
Núcleo	100,0	101,5	103,2	105,2	107,4	109,2	110,7	112,6	114,2	116,1	117,6	119,1	121,1	122,9	125,5	128,7	131,5
Regulados	100,0	101,8	105,9	110,0	114,5	115,7	116,7	119,4	121,1	123,2	125,3	127,1	138,7	141,7	148,5	151,5	159,5
Bienes y servicios																	
Bienes	100,0	101,2	102,7	105,0	107,5	109,0	110,1	111,4	112,9	115,0	116,8	118,6	120,1	122,1	124,2	126,9	129,7
Servicios	100,0	102,4	105,5	108,6	112,1	113,7	115,4	118,6	120,5	122,8	124,6	126,0	134,2	137,1	141,9	145,7	151,1