

## PROYECCIÓN PRESUPUESTARIA PLURIANUAL 2020-2022

### PROYECCIONES DE RECURSOS. CARACTERES 1+2+3 (CIFRAS EN MILLONES)

|                                 | 2.020             | 2.021             | 2.022             |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Recursos Corrientes</b>      | <b>175.134,41</b> | <b>232.403,37</b> | <b>290.736,61</b> |
| De Origen Provincial            | 83.963,36         | 111.419,38        | 139.385,64        |
| Tributarios                     | 57.052,01         | 75.708,01         | 94.710,73         |
| No Tributarios                  | 26.911,35         | 35.711,36         | 44.674,91         |
| Regalias                        | 10.375,30         | 13.768,02         | 17.223,80         |
| De Origen Nacional              | 91.171,05         | 120.983,99        | 151.350,97        |
| Coparticipacion Federal         | 73.095,28         | 96.997,43         | 121.343,79        |
| Regimenes Especiales Nacionales | 16.249,96         | 21.563,70         | 26.976,19         |
| Coparticipacion Vial            | 550,59            | 730,63            | 914,02            |
| Aportes no Reintegrables        | 1.275,22          | 1.692,22          | 2.116,97          |
| <b>Recursos de Capital</b>      | <b>6.355,38</b>   | <b>8.433,59</b>   | <b>10.550,43</b>  |
| <b>TOTAL DE RECURSOS</b>        | <b>181.489,80</b> | <b>240.836,96</b> | <b>301.287,04</b> |

Para la estimación de los recursos se tuvo en consideración tanto las proyecciones macroeconómicas como las proyecciones de recursos de origen nacional realizadas por el Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas de la Nación.

Las pautas de crecimiento nominal del producto bruto interno dispuestas en estas estimaciones indican que este crecería un 45,4% en el 2020 un 32,7% en el 2021 y un 25,1% en el 2022.

## **POLITICA Y ADMINISTRACION TRIBUTARIA PROVINCIAL**

De acuerdo con el artículo 16 de la Ley de Responsabilidad Fiscal Nacional, la Provincia basa el cálculo de recursos para el próximo ejercicio en la ejecución presupuestaria del ejercicio previo y la incidencia de acciones relacionadas con la política tributaria provincial.

La variación nominal estimada de los recursos tributarios se explica en la tasa de inflación proyectada así como la tasa de variación del producto bruto.

**PROYECCIONES DE GASTOS (POR FINALIDAD, FUNCIÓN Y CLASIFICACIÓN ECONÓMICA), CIFRAS EN MILLONES**

| 2020  | EROGACIONES CORRIENTES |                 |                  |                 |                  |              |                   | EROGACIONES DE CAPITAL |                 |                 |                  | TOTAL GENERAL     |
|---|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|-------------------|------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
|   | FINALIDAD              | PERSONAL        | BIENES           | SERVICIOS       | INTERESES        | TRANSF.      | OTRAS             | TOTAL CORR             | BIENES          | TRAB. PÚBLICOS  | OTRAS            |                   |
| Administracion General                        | 25.618,08              | 529,02          | 4.432,46         | 0,00            | 101,56           | 0,00         | 30.681,12         | 134,99                 | 47,75           | 96,54           | 279,28           | 30.960,40         |
| Participacion y Apoyo Financiero a Municipios | 38,42                  | 441,20          | 1.456,04         | 0,00            | 29.272,92        | 0,00         | 31.208,57         | 298,74                 | 2,00            | 150,00          | 450,74           | 31.659,31         |
| Seguridad                                     | 14.338,03              | 1.004,71        | 867,70           | 0,00            | 3,60             | 14,40        | 16.228,44         | 240,42                 | 1.033,48        | 0,00            | 1.273,90         | 17.502,33         |
| Salud   | 12.706,83              | 2.836,40        | 2.714,89         | 0,00            | 489,22           | 0,00         | 18.747,35         | 480,09                 | 389,25          | 0,00            | 869,35           | 19.616,70         |
| Cultura y Educacion                           | 37.774,94              | 286,73          | 1.324,73         | 0,00            | 5.706,30         | 0,00         | 45.092,70         | 31,30                  | 1.064,59        | 19,89           | 1.115,78         | 46.208,48         |
| Desarrollo de la Economia                     | 1.853,92               | 509,73          | 1.873,25         | 0,00            | 2.999,68         | 0,00         | 7.236,58          | 77,54                  | 4.489,49        | 7.435,07        | 12.002,10        | 19.238,67         |
| Bienestar Social                              | 2.951,13               | 258,33          | 3.940,03         | 0,00            | 8.596,76         | 0,00         | 15.746,26         | 6,04                   | 353,69          | 112,16          | 471,89           | 16.218,15         |
| Deuda Publica                                 | 0,00                   | 0,00            | 0,00             | 8.163,87        | 0,00             | 0,00         | 8.163,87          | 0,00                   | 0,00            | 0,00            | 0,00             | 8.163,87          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>95.281,36</b>       | <b>5.866,12</b> | <b>16.609,09</b> | <b>8.163,87</b> | <b>47.170,03</b> | <b>14,40</b> | <b>173.104,88</b> | <b>1.269,12</b>        | <b>7.380,26</b> | <b>7.813,66</b> | <b>16.463,04</b> | <b>189.567,92</b> |

**PROYECCIONES DE GASTOS (POR FINALIDAD, FUNCIÓN Y CLASIFICACIÓN ECONÓMICA), CIFRAS EN MILLONES**

| 2021  | EROGACIONES CORRIENTES |                 |                  |                 |                  |              |                   | EROGACIONES DE CAPITAL |                 |                  |                  | TOTAL GENERAL     |
|---|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|-------------------|------------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|
|   | FINALIDAD              | PERSONAL        | BIENES           | SERVICIOS       | INTERESES        | TRANSF.      | OTRAS             | TOTAL CORR             | BIENES          | TRAB. PÚBLICOS   | OTRAS            |                   |
| Administracion General                        | 33.047,32              | 682,43          | 5.717,87         | 0,00            | 131,02           | 0,00         | 39.578,64         | 179,14                 | 63,37           | 128,10           | 370,61           | 39.949,25         |
| Participacion y Apoyo Financiero a Municipios | 49,56                  | 569,15          | 1.878,29         | 0,00            | 37.762,06        | 0,00         | 40.259,06         | 396,43                 | 2,65            | 199,05           | 598,13           | 40.857,19         |
| Seguridad                                     | 18.496,06              | 1.296,08        | 1.119,33         | 0,00            | 4,64             | 18,58        | 20.934,68         | 319,04                 | 1.371,43        | 0,00             | 1.690,46         | 22.625,14         |
| Salud   | 16.391,82              | 3.658,96        | 3.502,21         | 0,00            | 631,10           | 0,00         | 24.184,09         | 637,08                 | 516,54          | 0,00             | 1.153,62         | 25.337,71         |
| Cultura y Educacion                           | 48.729,68              | 369,88          | 1.708,90         | 0,00            | 7.361,12         | 0,00         | 58.169,58         | 41,54                  | 1.412,71        | 26,39            | 1.480,64         | 59.650,22         |
| Desarrollo de la Economia                     | 2.391,56               | 657,56          | 2.416,49         | 0,00            | 3.869,58         | 0,00         | 9.335,18          | 102,89                 | 5.957,56        | 9.866,34         | 15.926,78        | 25.261,97         |
| Bienestar Social                              | 3.806,96               | 333,25          | 5.082,64         | 0,00            | 11.089,82        | 0,00         | 20.312,67         | 8,02                   | 469,34          | 148,84           | 626,20           | 20.938,87         |
| Deuda Publica                                 | 0,00                   | 0,00            | 0,00             | 8.644,95        | 0,00             | 0,00         | 8.644,95          | 0,00                   | 0,00            | 0,00             | 0,00             | 8.644,95          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>122.912,95</b>      | <b>7.567,29</b> | <b>21.425,73</b> | <b>8.644,95</b> | <b>60.849,34</b> | <b>18,58</b> | <b>221.418,85</b> | <b>1.684,13</b>        | <b>9.793,61</b> | <b>10.368,72</b> | <b>21.846,45</b> | <b>243.265,30</b> |

**PROYECCIONES DE GASTOS (POR FINALIDAD, FUNCIÓN Y CLASIFICACIÓN ECONÓMICA), CIFRAS EN MILLONES**

| 2022  | EROGACIONES CORRIENTES |                 |                  |                 |                  |              |                   | EROGACIONES DE CAPITAL |                  |                  |                  | TOTAL GENERAL     |
|---|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| FINALIDAD                                     | PERSONAL               | BIENES          | SERVICIOS        | INTERESES       | TRANSE.          | OTRAS        | TOTAL CORR.       | BIENES                 | TRAB. PÚBLICOS   | OTRAS            | TOTAL CAP.       | TOTAL GENERAL     |
| Administración General                        | 40.119,45              | 828,47          | 6.941,49         | 0,00            | 159,06           | 0,00         | 48.048,47         | 224,10                 | 79,28            | 160,26           | 463,63           | 48.512,10         |
| Participación y Apoyo Financiero a Municipios | 60,17                  | 690,95          | 2.280,24         | 0,00            | 45.843,14        | 0,00         | 48.874,49         | 495,93                 | 3,32             | 249,01           | 748,26           | 49.622,76         |
| Seguridad                                     | 22.454,21              | 1.573,44        | 1.358,86         | 0,00            | 5,64             | 22,55        | 25.414,70         | 399,11                 | 1.715,65         | 0,00             | 2.114,77         | 27.529,47         |
| Salud   | 19.899,67              | 4.441,98        | 4.251,69         | 0,00            | 766,15           | 0,00         | 29.359,48         | 796,99                 | 646,19           | 0,00             | 1.443,18         | 30.802,66         |
| Cultura y Educación                           | 59.157,83              | 449,03          | 2.074,61         | 0,00            | 8.936,40         | 0,00         | 70.617,87         | 51,96                  | 1.767,31         | 33,02            | 1.852,29         | 72.470,15         |
| Desarrollo de la Economía                     | 2.903,35               | 798,27          | 2.933,61         | 0,00            | 4.697,67         | 0,00         | 11.332,91         | 128,72                 | 7.452,90         | 12.342,79        | 19.924,41        | 31.257,32         |
| Bienestar Social                              | 4.621,65               | 404,56          | 6.170,33         | 0,00            | 13.463,04        | 0,00         | 24.659,58         | 10,03                  | 587,15           | 186,19           | 783,37           | 25.442,95         |
| Deuda Pública                                 | 0,00                   | 0,00            | 0,00             | 8.263,92        | 0,00             | 0,00         | 8.263,92          | 0,00                   | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 8.263,92          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>149.216,33</b>      | <b>9.186,69</b> | <b>26.010,83</b> | <b>8.263,92</b> | <b>73.871,10</b> | <b>22,55</b> | <b>266.571,43</b> | <b>2.106,84</b>        | <b>12.251,80</b> | <b>12.971,27</b> | <b>27.329,91</b> | <b>293.901,34</b> |

**PERFIL DE VENCIMIENTOS DE LA DEUDA CONSOLIDADA (CIFRAS EN MILLONES)**

**PROYECTO PRESUPUESTO 2020 Y ESTIMACIONES 2021-2022**

| Repartición    | Presupuesto       |                 |                      | Proyección Plurianual |                 |                      |                   |                 |                      |
|----------------|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------------------|
|                | 2020              |                 |                      | 2021                  |                 |                      | 2022              |                 |                      |
|                | Amortiz. y Ajuste | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo | Amortiz. y Ajuste     | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo | Amortiz. y Ajuste | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo |
| DGDP           | 5.159,66          | 7.628,72        | <b>12.788,38</b>     | 10.635,86             | 7.775,66        | <b>18.411,52</b>     | 30.006,66         | 7.010,74        | <b>37.017,40</b>     |
| UFI            | 1.307,36          | 535,15          | <b>1.842,51</b>      | 1.336,48              | 869,30          | <b>2.205,77</b>      | 1.632,80          | 1.253,19        | <b>2.885,99</b>      |
| IPV            |                   | 61,16           | <b>61,16</b>         |                       | 31,64           | <b>31,64</b>         |                   | 21,46           | <b>21,46</b>         |
| <b>TOTALES</b> | <b>6.467,02</b>   | <b>8.225,03</b> | <b>14.692,05</b>     | <b>11.972,34</b>      | <b>8.676,59</b> | <b>20.648,93</b>     | <b>31.639,46</b>  | <b>8.285,38</b> | <b>39.924,85</b>     |

| Acreedor                            | Presupuesto       |                 |                      | Proyección Plurianual |                 |                      |                   |                 |                      |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------------------|
|                                     | 2020              |                 |                      | 2021                  |                 |                      | 2022              |                 |                      |
|                                     | Amortiz. y Ajuste | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo | Amortiz. y Ajuste     | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo | Amortiz. y Ajuste | Int. y Gastos   | Totales por Préstamo |
| Gobierno Nacional                   | 1.501,95          | 765,20          | <b>2.267,15</b>      | 998,56                | 2.060,67        | <b>3.059,22</b>      | 5.319,67          | 2.386,44        | <b>7.706,12</b>      |
| Banco de la Nación Argentina        | 3.470,01          | 596,24          | <b>4.066,26</b>      | 4.289,56              | 523,16          | <b>4.812,72</b>      | 5.291,74          | 381,66          | <b>5.673,39</b>      |
| Bancos Nacionales e Internacionales | 121,05            | 7,89            | <b>128,95</b>        | 62,36                 | 1,18            | <b>63,54</b>         |                   |                 |                      |
| Organismos Multilaterales           | 1.307,36          | 535,15          | <b>1.842,51</b>      | 1.336,48              | 869,30          | <b>2.205,77</b>      | 1.632,80          | 1.253,19        | <b>2.885,99</b>      |
| Tenedores de Bonos                  | 66,64             | 6.320,54        | <b>6.387,18</b>      | 5.285,39              | 5.222,29        | <b>10.507,68</b>     | 19.395,25         | 4.264,10        | <b>23.659,35</b>     |
| <b>TOTALES</b>                      | <b>6.467,02</b>   | <b>8.225,03</b> | <b>14.692,05</b>     | <b>11.972,34</b>      | <b>8.676,59</b> | <b>20.648,93</b>     | <b>31.639,46</b>  | <b>8.285,38</b> | <b>39.924,85</b>     |

## DESCRIPCIÓN DEL ESCENARIO SOCIO-ECONÓMICO SUPUESTO PARA LAS PROYECCIONES

Según lo acordado dentro del Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal se detalla a continuación el marco macrofiscal correspondiente al ejercicio fiscal 2020 en lo referido al comportamiento esperado de las principales variables macroeconómicas nacionales.

### Proyecciones del PIB y sus componentes

|                                       | PIB               | Consumo total     | Consumo privado   | Consumo público  | Inversión        | Exportaciones    | Importaciones    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>2018 millones de \$ corrientes</b> | <b>14.605.790</b> | <b>11.856.042</b> | <b>9.507.619</b>  | <b>2.348.423</b> | <b>2.106.132</b> | <b>2.085.782</b> | <b>2.398.260</b> |
| <b>2019 millones de \$ corrientes</b> | <b>21.780.498</b> | <b>17.406.507</b> | <b>13.975.155</b> | <b>3.431.352</b> | <b>2.534.938</b> | <b>3.682.920</b> | <b>3.327.699</b> |
| Variación real (%)                    | -2,6%             | -5,2%             | -5,7%             | -2,6%            | -23,4%           | 8,4%             | -17,8%           |
| Variación nominal (%)                 | 49,1%             | 46,8%             | 47,0%             | 46,1%            | 20,4%            | 76,6%            | 38,8%            |
| Variación de precios implícitos (%)   | 53,0%             | 54,1%             | 54,9%             | 50,0%            | 62,6%            | 56,8%            | 67,0%            |
| <b>2020 millones de \$ corrientes</b> | <b>31.666.274</b> | <b>25.100.785</b> | <b>20.337.253</b> | <b>4.763.532</b> | <b>3.508.195</b> | <b>5.804.011</b> | <b>4.904.246</b> |
| Variación real (%)                    | 1,0%              | 0,7%              | 1,4%              | -3,0%            | -4,9%            | 7,0%             | 1,3%             |
| Variación nominal (%)                 | 45,4%             | 44,2%             | 45,5%             | 38,8%            | 38,4%            | 57,6%            | 47,4%            |
| Variación de precios implícitos (%)   | 43,5%             | 42,7%             | 43,0%             | 42,9%            | 47,0%            | 43,5%            | 43,6%            |
| <b>2021 millones de \$ corrientes</b> | <b>42.031.384</b> | <b>33.163.192</b> | <b>27.018.773</b> | <b>6.144.419</b> | <b>5.095.521</b> | <b>7.844.177</b> | <b>6.879.064</b> |
| Variación real (%)                    | 2,9%              | 2,5%              | 3,0%              | 0,0%             | 13,6%            | 8,4%             | 13,8%            |
| Variación nominal (%)                 | 32,7%             | 32,1%             | 32,9%             | 29,0%            | 45,2%            | 35,2%            | 40,3%            |
| Variación de precios implícitos (%)   | 29,0%             | 29,0%             | 29,1%             | 29,1%            | 25,0%            | 28,2%            | 23,8%            |
| <b>2022 millones de \$ corrientes</b> | <b>52.576.043</b> | <b>41.342.492</b> | <b>33.862.421</b> | <b>7.480.071</b> | <b>6.673.438</b> | <b>9.665.620</b> | <b>8.619.504</b> |
| Variación real (%)                    | 3,0%              | 2,4%              | 2,8%              | 0,0%             | 8,8%             | 7,1%             | 8,5%             |
| Variación nominal (%)                 | 25,1%             | 24,7%             | 25,3%             | 21,7%            | 31,0%            | 23,2%            | 25,3%            |
| Variación de precios implícitos (%)   | 21,4%             | 21,7%             | 21,8%             | 21,8%            | 15,1%            | 20,5%            | 15,5%            |

Fuente: INDEC y Ministerio de Hacienda

### Proyecciones para el tipo de cambio, deflactor del PIB e IPC

|  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Tipo de cambio nominal \$/USD (promedio anual)         | 16,56 | 28,11 | 47,89 | 67,11 | 82,11 | 94,50 |
| Variación anual del Deflactor del PIB (promedio anual) | 26,0% | 41,1% | 53,0% | 43,5% | 29,1% | 21,4% |
| Variación anual del IPC (diciembre/diciembre)          | 24,8% | 47,6% | 52,8% | 34,2% | 25,2% | 20,3% |

Fuente: INDEC y Ministerio de Hacienda