

Santiago del Estero, diciembre de 2005

A LA HONORABLE CAMARA DE DIPUTADOS

La Ley Nacional N° 25.917 de Responsabilidad Fiscal, a la cual la provincia se adhirió mediante Ley N° 6.697 determina la obligación de presentar ante esa Legislatura las proyecciones trianuales de sus recursos y gastos.

En cumplimiento de esa disposición se eleva el Presupuesto Trianual para el período 2006 – 2008.

Este Presupuesto Plurianual no tiene carácter normativo sino solo informativo y por lo tanto es elevado para conocimiento de ese Honorable Cuerpo.

El Presupuesto Plurianual contenido en las planillas adjuntas tiene como base el 2006 y las proyecciones 2007 y 2008.

A continuación se efectúa un análisis general del mismo separando por capítulos el tratamiento de los distintos temas considerados de importancia.

A) PROYECCIONES MACROECONÓMICA NACIONALES

En el siguiente cuadro se presentan las proyecciones nacionales para el período 2006 – 2008 correspondientes al Producto Bruto Interno y a los principales componentes de la oferta y la demanda agregada final a precios corrientes. También se presentan las tasas de variación nominales y reales (a precios constantes de 1993) correspondientes al mismo período, así como las tasas de variación de los índices de precios implícitos de cada uno de los componentes. Cabe destacar que se trata de proyecciones de grandes agregados macroeconómicos, cuya evolución promedia los comportamientos de precios y cantidades de distintos sectores.

PROYECCIONES MACROECONÓMICAS 2005 – 2008

	PIB	Consumo	Inversión	Exportaciones	Importación.
2004 Millones de \$ corrientes	447.644	331.015	85.800	113.063	81.324
Variaciones reales (%)	9,0 %	8,3 %	34,4 %	8,1 %	40,1 %
Variaciones nominales (%)	19,1 %	10,8 %	50,8 %	20,4 %	52,3 %
Variación (%) Precios implícitos	9,2 %	8,9 %	12,2 %	11,4 %	8,7 %
2005 Millones de \$ corrientes	525.331	391.772	110.562	127.117	100.668
Variaciones reales (%)	73, %	6,4 %	18,0 %	14,0 %	19,0 %
Variaciones nominales (%)	17,4 %	18,4 %	28,9 %	12,4 %	23,8 %
Variación (%) Precios implícitos	9,4 %	11,2 %	9,2 %	-1,4 %	4,0 %
2006 Millones de \$ corrientes	593.974	441.456	127.976	138.401	113.103
Variaciones reales (%)	4,0 %	3,5 %	7,9 %	4,2 %	10,2 %
Variaciones nominales (%)	13,1 %	12,7 %	15,8 %	8,9 %	12,4 %
Variación (%) Precios implícitos	8,7 %	8,9 %	7,3%	4,5 %	2,0 %
2007 Millones de \$ corrientes	658.426	492.763	142.602	151.557	127.743
Variaciones reales (%)	3,5 %	3,7 %	4,8 %	4,9 %	8,9 %
Variaciones nominales (%)	10,9 %	11,6 %	11,4%	9,5 %	12,9 %
Variación (%) Precios implícitos	7,1 %	7,6 %	6,4 5	4,3 %	3,7 %
2008 Millones de \$ corrientes	729.180	548.249	158.579	166.399	143.295
Variaciones reales (%)	3,5 %	3,7 %	4,4 %	4,2 %	6,9 5
Variaciones nominales (%)	10,7 %	11,3 %	11,2 %	9,8 %	12,2 %
Variación (%) Precios implícitos	7,0 %	7,3 %	6,5 5	5,4 %	5,0 %

B) PROYECCIONES FISCALES DEL SECTOR PUBLICO PROVINCIAL

1. Proyección de Recursos por Rubros

Tributarios Provinciales: En la proyección de Recursos Tributarios se ha estimado para el 2006 la incidencia de las modificaciones del Código Fiscal, que implican una disminución en la recaudación porque se producen bajas de alícuotas importantes, pero la misma se compensa con mayor eficiencia en la acción de administración fiscal y además para el 2006, 2007 y 2008 se prevén crecimiento del 23,6%, 10,9% y 10,7% como producto de las variaciones de PBI y de crecimientos de precios estimados por Nación en sus proyecciones macroeconómicas indicadas en el punto anterior.

Tributos Nacionales:

Se incorporó a cada año las cifras comunicadas por el Ministerio de Economía de la Nación las que muestran crecimientos parecidos.

Otros Recursos

En el rubro de Ingresos No Tributarios 2007 si bien en casi todos los conceptos se estima un crecimiento sobre el 2006, similar a de los tributos, no se incluye por no existir estimaciones, el concepto ingresos por el Fideicomiso de las cobranzas de créditos del ex-Banco de la Provincia.

En lo que respecta a Transferencias Nacionales, tanto Corrientes como de Capital, en el año 2006 solo se incorporó aquellos valores que estaban acordados o comprometidos por Convenios ya firmados pero todo aquello que son asignaciones variables del Presupuesto Nacional se expresarán cuando ingresen efectivamente.

Para los años 2007 y 2008 el crecimiento proyectado respeta los porcentajes aplicados a los rubros nacionales de tributarios.

En lo que respecta a valores totales de recursos muestran los importes y las variaciones que se resumen en el siguiente cuadro:

En millones de \$

Concepto	2006	Variación	2007	Variación	2008	Variación
		% s/ 2005		% s/ 2006		% s/ 2007
Total de Recursos	1.966,3	15,6	2.155,0	9,6	2.371,2	10,0

2. Proyección de Gastos por Finalidades y Funciones

Gastos Totales:

Los gastos totales, sin incluir la amortización de la Deuda, para el período 2006 – 2008 alcanza los importes y variaciones que se muestra en el siguiente cuadro:

En millones de \$

Concepto	2006	Variación	2007	Variación	2008	Variación
		% s/ 2005		% s/ 2006		% s/ 2007
Total de Gastos	1.965,4	15,5	2.154,0	9,6	2.370,1	10,0

Gastos por Finalidades y Funciones:

Los gastos según los fines del estado muestran la siguiente composición, que se detalla analíticamente por funciones en el cuadro anexo:

Finalidad	2006	Variación	2007	Variación	2008	Variación
		% s/ 2005		% s/ 2006		% s/ 2007
Administración Gubernamental	454,8	20,8	501,8	10,3	553,9	10,4
Servicios de Seguridad	119,3	14,9	132,2	10,8	146,8	11,0
Servicios Sociales	1.064,4	11,8	1.177,1	10,6	130,	10,5
Servicios Económicos	255,5	36,3	278,3	8,9	307,0	10,3
Deuda Pública	63,4	(-) 16,5	58,0	(-) 8,5	53,9	(-) 7,1
A Clasificar	8,0	66,7	6,6	(-) 17,5	7,3	10,6
TOTALES:	1.965,4	15,5	2.154,0	9,6	2.370,1	10

El 2006 con respecto al 2005 muestra un crecimiento general del 15,5% observándose variaciones por encima o por debajo de ese valor en algunas finalidades en particular.

En **Administración Gubernamental** el mayor crecimiento 2006/2005 obedece a la mayor ayuda a los municipios por coparticipación y otros aportes, en cambio para los años restantes se mantiene un crecimiento constante del orden del 10% en cada año concordante con el crecimiento posible de los recursos.

Los **Servicios de Seguridad** crecen en el 2006 con respecto al 2005 un 14,9% como producto, fundamentalmente del aumento de la dotación de agentes tanto en la capital como el interior de la provincia.

Para el 2007 no se prevé crecimiento de cargos pero si de equipamiento y se mantiene constante la cifra para el 2008.

Los **Servicios Sociales** mantienen un crecimiento prácticamente constante en los tres años pero se debe advertir que internamente se produce una recomposición debido a la previsión en la función docente, de cifras estimadas para cumplir con el compromiso de la futura ley de financiamiento educativo. Siempre se respeta el piso impuesto por la Constitución Provincial igual al 30% de los recursos de rentas no afectadas.

En **Servicios Económicos** en el 2006 se produce un fuerte incremento con respecto al año anterior como producto de inversiones

importantes, especialmente en energía, caminos y agricultura y ganadería, y los años próximos, 2007 y 2008, los crecimientos son parejos.

Es preciso aclarar que la incorporación de fondos nacionales pueden hacer variar en parte las cifras.

La **Deuda Pública** contempla solo los intereses ya que el pago del capital se estima por separado, como aplicaciones financieras.

Es preciso aclarar que los importes consignados se originan en los cálculos según las tasas de intereses pactadas pero pueden disminuir aún más si se concreta la importante reducción de la deuda que hemos propuesto a nuestros acreedores.

3. Programa de Inversiones del Período

Las inversiones en Trabajos Públicos previstas para el trienio son:

En millones de \$

	2006	2007	2008
Trabajos Públicos	416,1	453,1	497,9

En valores relativos el 2007 crece un 8,9% sobre el 2006 y el 2008 un 9,9% sobre el 2007.

Se puede observar que los valores crecen por debajo de los estimados para los gastos en general obedeciendo esto a que en erogaciones corrientes se registran algunos aumentos superiores como en el gasto de Educación.

En las planillas anexas se detallan las inversiones en trabajos públicos por organismos ejecutores y por proyectos.

3 - Resultados

La Cuenta Ahorro inversión permite advertir el mantenimiento de resultados financieros superavitarios en todo el período bajo análisis. En el siguiente cuadro se muestra esos resultados, que se detallan en forma analítica en las planillas anexas correspondientes:

En Millones de \$

AÑO	RESULTADO ECONOMICO	RESULTADO FINANCIERO
2006	370.045.955	876.607
2007	400.002.952	980.000
2008	439.327.315	1.083.880

Es preciso aclarar que el resultado económico surge de la diferencia entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes y que cuando es positivo, como en estos tres años, se esta ante un ahorro que se destina a Gastos de Capital.

Por otra parte el resultado financiero surge del cotejo de todos los recursos presupuestados, habituales del estado, tanto corrientes como de capital, con los gastos habituales, excluido el pago de los servicios de capital de la deuda, y cuando el resultado es positivo, como en estos casos, estamos en presencia de un superavit financiero.

4 – Gasto Primario

El gasto primario que es igual a la suma de gastos corrientes mas gastos de capital excluyendo los intereses de la deuda muestra los siguientes importes:

En Millones de \$

Finalidad	2006	Variación	2007	Variación	2008	Variación
		% s/ 2005		% s/ 2006		% s/ 2007
Gasto Primario	1.900,6	- 2,56	2.094,8	10,2	2.315,1	10,5
Crecimiento PBI		13,1		10,9		10,7

Como puede observarse en los tres años el crecimiento del gasto primario es menor al del PBI normal como los exige la Ley de Responsabilidad Fiscal.

1 Perfil de la Deuda Pública Consolidado

El cuadro anexo específico muestra los pagos de intereses y capital de la deuda prevista por tipo de acreedores para el trienio.

Es preciso aclarar, como ya se manifestó, que estas cifras pueden cambiar si se concluye la negociación para cancelar con quita importante, la deuda en moneda extranjera muy significativa como lo es la de origen en \$ 120 millones de dólares contraída por el Gobierno anterior.

Fuentes y Aplicaciones Financieras

Las aplicaciones financieras contemplan el pago de servicios de la deuda en concepto de capital. Aquí cabe la aclaración hecha en otras partes de este informe que se está en tratativas de cancelar una obligación significativa con una quita importante y por lo tanto, si se concreta se producirán disminuciones de los valores.

Las Fuentes Financieras utilizadas para la atención de esas obligaciones son en su mayoría recursos excedentes de años anteriores acumulados.

En los cuadros anexos se pueden ver en detalle las variaciones de las aplicaciones y Fuentes Financieras.

Con este informa se concluye la explicación general de los proyecciones del trienio 2006 – 2008, quedando a disposición de ese Honorable Cuerpo para abundar en todo lo que considere necesario.

Atentamente.