



OPERACIONES DE DEUDA PÚBLICA

Enero de 2022

Director General
Marcos Makón

Director de Análisis y Sostenibilidad de la Deuda Pública
Mariano Ortiz Villafañe

Analistas
Florencia Calligaro - Eugenia Carrasco

11 de febrero de 2022

ISSN 2683-9598

Índice de contenidos

Resumen Ejecutivo	3
Colocaciones y amortizaciones	4
Títulos públicos de mercado	4
Préstamos.....	5
Recuadro. Pagos correspondientes al <i>Stand-By</i> de 2018.....	6
Títulos intra sector público	7
Financiamiento del Banco Central.....	7
Intereses	8
Uso de autorizaciones de crédito público	9
Operaciones previstas para los próximos meses.....	10
Anexo	13
Comentario metodológico.....	14

Índice de cuadros

Cuadro 1. Operaciones de enero	3
Cuadro 2. Resultado de licitaciones de enero	4
Cuadro 3. Flujos de préstamos	6
Cuadro 4. Pagos de intereses por tipo de instrumento	9
Cuadro 5. Autorizaciones de endeudamiento: Art. 42 Ley 27.591.....	10
Cuadro 6. Próximos vencimientos	11
Cuadro 7. Perfil de vencimientos mensual por tipo de instrumento.....	12
Cuadro A1. Flujos del préstamo <i>Stand-By</i> de 2018 del FMI.....	13

Índice de gráficos

Gráfico 1. Licitaciones de títulos públicos: monto colocado y plazo promedio	5
Gráfico 2. Perfil de vencimientos del préstamo <i>Stand-By</i> de 2018	7
Gráfico 3. Adelantos transitorios del Banco Central	8
Gráfico 4. Perfil de vencimientos mensual por moneda y sector acreedor	12

Resumen Ejecutivo

En enero se colocaron títulos públicos de mercado por un total a valor nominal (VN) equivalente a USD7.993 millones. Se realizaron dos licitaciones que resultaron en la colocación de títulos públicos en moneda nacional -LEDES, LECER, BONCER y LELITES - por un total en valor efectivo (VE) de \$437.490 millones.

Durante enero se registraron colocaciones netas de Adelantos Transitorios del BCRA (AT) por \$122.000 millones, por lo que el stock aumentó a \$2,30 billones. Adicionalmente, para financiar parcialmente el pago de capital del 28 de enero del préstamo *Stand-By* del FMI por USD713 millones, se colocó una Letra del Tesoro en dólares al BCRA con vencimiento en 2031 por USD203 millones.

En enero se cancelaron intereses por el equivalente a USD1.130 millones, de los cuales 66% se pagaron en moneda extranjera. Se destacaron los pagos por los bonos en dólares y euros emitidos en la reestructuración de la deuda en moneda extranjera completada en 2020, por el equivalente a USD692 millones. Cabe señalar que estos bonos tienen una estructura de cupones crecientes (*step-up*), y el cupón promedio de enero fue cerca de 100 puntos básicos superior al del pago anterior, realizado en julio de 2021.

Para aliviar la carga del vencimiento de LEDES S28F2 y LECER X28F2 previsto para el 28 de febrero (\$511.243 millones aproximadamente), el Ministerio de Economía ofreció un canje a los tenedores de estos títulos en la licitación de jueves 10 de febrero, que permitió reducir casi a la mitad los pagos totales previstos por estos títulos.

Se estima que los vencimientos de deuda para febrero totalizan el equivalente a USD3.787 millones. Al excluir las tenencias intra sector público, los vencimientos se reducen a USD3.121 millones. Entre los vencimientos en moneda extranjera sobresale el pago al Club de París por el equivalente a USD188 millones.

Cuadro 1. Operaciones de enero

En millones de USD

Tipo de instrumento	Amortizaciones/ cancelaciones	Intereses pagados	Colocaciones/ desembolsos
Denominado en pesos	5.580	381	9.435
Letras del Tesoro	5.547	44	7.605
Bonos	33	333	667
Adelantos transitorios BCRA	0	0	1.164
Otros	0	3	0
Denominado en moneda extranjera	1.049	749	216
Letras del Tesoro	53	0	0
Letras intransferibles BCRA	0	0	203
Bonos	3	692	3
FMI	713	0	0
Otros multilaterales	109	28	10
Otros préstamos	171	28	0
Totales	6.629	1.130	9.651

Nota: incluye licitaciones y suscripciones en especie liquidadas en enero. No se consideran los intereses capitalizados.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Colocaciones y amortizaciones

Títulos públicos de mercado

En enero se colocaron títulos públicos de mercado por un total a valor nominal (VN) equivalente a USD7.993 millones. Dicho monto incluye el resultado de la última licitación de deuda de diciembre, que por el feriado del día 31 se liquidó el 3 de enero, por un valor efectivo (VE) total de \$350.029 millones.

Durante el mes se realizaron dos licitaciones que resultaron en la colocación de títulos públicos en moneda nacional -LEDES, LECER, BONCER y LELITES - por un total de VE \$437.490 millones, incluyendo VE \$41.808 millones suscriptos en las segundas vueltas exclusivas para participantes del Programa de Creadores de Mercado (PCM), que representa 13% de los títulos elegibles colocados en las primeras vueltas.

Cuadro 2. Resultado de licitaciones de enero

Fecha de licitación	Fecha de liquidación	Instrumento	Fecha de vencimiento	Plazo (en días)	VNO adjudicado (en millones de \$)	Valor Efectivo (en millones de \$)	Precio de corte (\$ cada VN \$1.000)	TNA
12/01/2022	14/01/2022	LELITES	31/01/2022	17	26.688	26.257	983,9	35,25%
		LEDES S29A2*	29/04/2022	105	28.778	33.387	889,4	43,24%
		LEDES S31Y2*	31/05/2022	137	17.833	17.086	859,3	43,62%
		LECER X21O2*	21/10/2022	280	46.614	50.808	1.013,1	-0,24%
27/01/2022	31/01/2022	LELITES	14/02/2022	14	4.808	4.744	986,7	35,25%
		LELITES	02/03/2022	30	42.039	40.790	970,3	37,25%
		LEDES S31Y2*	31/05/2022	120	43.046	46.846	876,5	42,86%
		LEDES S30J2*	30/06/2022	150	40.151	37.812	848,0	43,62%
		LEDES S29L2*	29/07/2022	179	38.739	33.057	819,0	45,06%
		LECER X20E3*	20/01/2023	354	125.524	139.860	999,0	0,10%
		BONCER T2X4	26/07/2024	907	4.720	6.844	1.450,0	1,99%
Total instrumentos denominados en pesos						437.490		

* Instrumentos participantes en el PCM. Los montos colocados incluyen la segunda vuelta de las licitaciones.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

El plazo promedio de los títulos colocados mediante licitación en enero fue de 217 días¹ (Gráfico 1). El plazo fue de 354 días para los títulos ajustables por CER y 103 días para los títulos en pesos a tasa fija.

El 26 de enero finalizó el cuarto período para canjear los títulos denominados en moneda extranjera emitidos bajo legislación argentina que quedan remanentes de la reestructuración completada en septiembre de 2020 y de la reapertura finalizada en agosto de 2021². En esta ocasión, se canjeó el equivalente a USD3,1 millones mediante la entrega de BONCER 2026 (TX26), BONCER 2028 (TX28) y bonos en dólares AL29, AL30, AL35, AL38, y AL41. A quienes optaron por ingresar a la nueva reapertura solo se le reconocieron los intereses devengados de los títulos elegibles hasta el 6 de

¹ El plazo promedio se pondera por los montos colocados en valor efectivo.

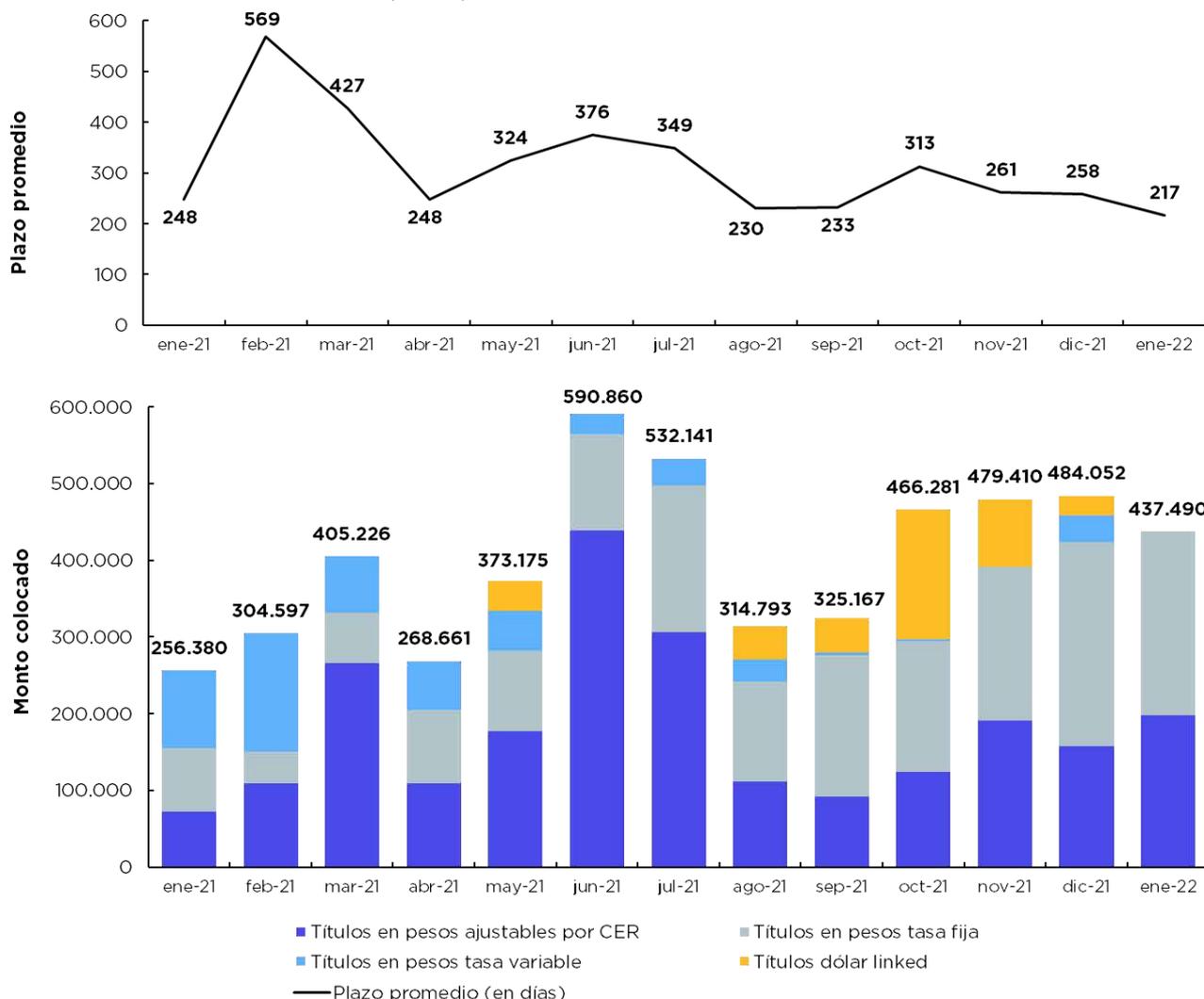
² [Resolución 646/2021 del Ministerio de Economía.](#)

abril de 2020 y no recibieron pago en efectivo por los servicios de intereses vencidos de los nuevos títulos que se hayan abonado con anterioridad al 13 de octubre de 2021.

Por su parte, en enero se cancelaron títulos públicos de mercado por \$554.712 millones (equivalentes a USD5.342 millones).

Gráfico 1. Licitaciones de títulos públicos: monto colocado y plazo promedio

Montos en valor efectivo en millones de pesos; plazo en días



Nota: incluye licitaciones en efectivo y en especie (canjes). Los periodos corresponden a las fechas de licitación.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Préstamos

En enero se recibieron desembolsos de préstamos por USD10 millones. Por otro lado, se pagaron amortizaciones de préstamos por USD993 millones explicados principalmente por el pago correspondiente al Acuerdo *Stand-By* (SBA) de 2018 con el Fondo Monetario Internacional (FMI) por USD713 millones (Recuadro y Cuadro 3).

Cuadro 3. Flujos de préstamos

Enero 2022; en millones de USD

Acreeador	Desembolsos	Amortizaciones
Multilaterales	10,0	822,1
BID	1,0	48,7
Banco Mundial	0,2	15,2
CAF	8,7	43,4
FONPLATA	0,0	2,0
FMI	0,0	712,8
Bilaterales	0,0	170,0
Banca Comercial	0,0	0,9
Total	10,0	993,1

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Recuadro. Pagos correspondientes al *Stand-By* de 2018

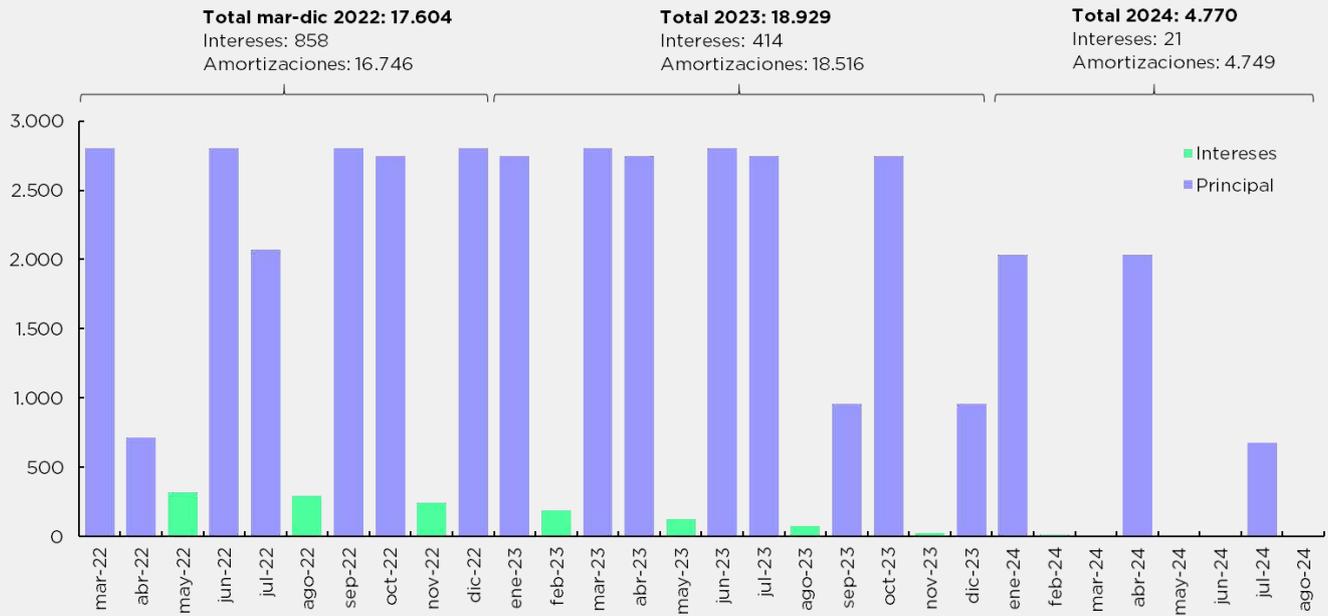
Incluyendo el vencimiento cancelado a principios de febrero, se llevan pagados aproximadamente USD4.400 millones en concepto de intereses y USD4.450 millones de capital por el préstamo del FMI del Acuerdo *Stand-By* (SBA) de 2018 (ver Anexo). Los pagos de capital corresponden a las tres primeras cuotas de amortización y fueron financiados principalmente con una Letra del Tesoro en dólares emitida al BCRA en septiembre de 2021 con plazo de 10 años, por un total de USD4.334 millones.

Las dos primeras cuotas de amortización se pagaron en septiembre y diciembre de 2021 por USD1.883 millones y USD1.854 millones, respectivamente. El 28 enero del presente, se realizó el tercer pago de capital por USD713 millones. El saldo remanente del préstamo asciende a aproximadamente USD40.011 millones, y los intereses proyectados al vencimiento final se estiman en USD1.292 millones (Gráfico 2).

Junto con el pago realizado a fin de enero, el Gobierno anunció un principio de entendimiento con el FMI sobre el marco macroeconómico y ciertas líneas de política, como parte de la negociación de un nuevo programa. Se trataría de un Acuerdo de Facilidades Extendidas (EFF), que tendría una duración de dos años y medio e implicaría revisiones trimestrales de las metas comprometidas. El nuevo programa sería por un monto equivalente a los desembolsos realizados por el SBA de 2018 (alrededor de USD44.500 millones). De este modo, el nuevo financiamiento cubriría los pagos pendientes de capital del SBA y además incluiría un desembolso neto equivalente a las amortizaciones ya realizadas.

Gráfico 2. Perfil de vencimientos del préstamo *Stand-By* de 2018

En millones de USD



FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Títulos intra sector público

En los primeros días del mes vencieron letras del Tesoro en pesos en poder de distintos organismos del Sector Público Nacional por \$24.172 millones. Estos instrumentos fueron refinanciados mediante la emisión de nuevas letras en pesos por \$28.960 millones que devengan intereses trimestrales a la tasa BADLAR y tienen vencimiento en julio de 2022.

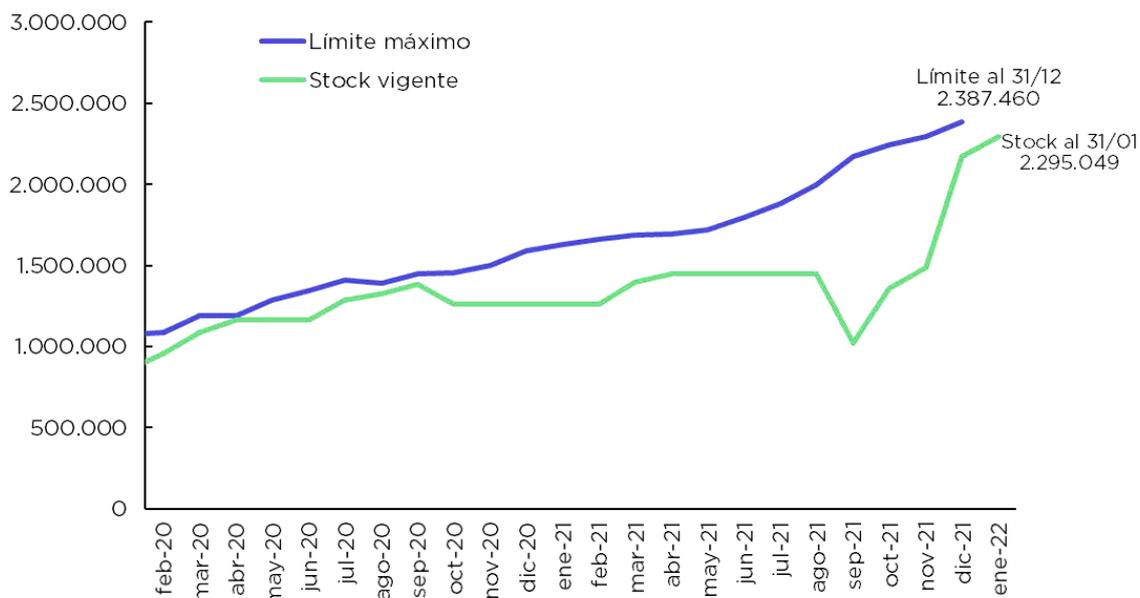
Financiamiento del Banco Central

En enero se registraron colocaciones netas de Adelantos Transitorios (AT) por \$122.000 millones, por lo que el stock ascendió a \$2,30 billones. Conforme a la última información disponible de recursos del Sector Público Nacional no Financiero correspondiente a diciembre, a fin de dicho mes el límite máximo legal sobre el stock de AT se ubicó en \$2,39 billones (Gráfico 3)³.

³ El cálculo del límite total se compone de 20% de los ingresos corrientes del SPNF acumulados en los últimos 12 meses, incluyendo las rentas de la propiedad por utilidades del BCRA y las percibidas por el FGS y otros entes públicos, más 12% del saldo del último día del mes de la base monetaria.

Gráfico 3. Adelantos transitorios del Banco Central

En millones de \$



FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía y el BCRA.

Adicionalmente, se colocó una Letra del Tesoro en dólares al BCRA con vencimiento en 2031 por USD203 millones para financiar parte del pago de capital del préstamo SBA del FMI realizado el 28 de enero por USD713 millones.

Intereses

En enero se cancelaron intereses por el equivalente a USD1.130 millones, de los cuales 66% se pagaron en moneda extranjera (Cuadro 4). Se destacaron los pagos por los bonos en dólares y euros emitidos en el marco del proceso de reestructuración de la deuda en moneda extranjera de septiembre de 2020, por el equivalente a USD692 millones. Cabe señalar que estos bonos tienen una estructura de cupones crecientes (*step-up*), y el cupón promedio de enero fue cerca de 100 puntos básicos superior al del pago anterior, realizado en julio de 2021.

Cuadro 4. Pagos de intereses por tipo de instrumento

Enero 2022; en millones de USD

Instrumento	Moneda nacional	Moneda extranjera
Títulos públicos	377,8	692,3
CUASIPAR 2045 (CUAP)	139,0	0,0
DISCOUNT \$ (DICP)	100,9	0,0
BONAR 2022 (AA22)	60,7	0,0
Letra \$ intra-sector público	44,5	0,0
BONCER 2024 (T2X4)	13,4	0,0
BOCONES	10,7	0,0
BONTE BADLAR FGS	6,8	0,0
Bonos del Consenso Fiscal	1,9	0,0
GLOBALES USD (GD29, GD30, GD35, GD38, GD41 y GD46)	0,0	425,6
BONAR USD (AL29, AL30, AL35, AL38 y AL41)	0,0	243,0
GLOBALES EUR (GE29, GE30, GE35, GE38, GE41 y GE46)	0,0	23,7
Multilaterales	0,0	28,5
Bilaterales	0,0	28,0
Otros	3,0	0,1
Total intereses	380,8	748,9

Nota: no incluye intereses capitalizados. Los intereses de los bonos CUASIPAR y DISCOUNT en pesos vencieron el 31 de diciembre de 2021 pero el pago se realizó el día hábil siguiente, 3 de enero.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Uso de autorizaciones de crédito público

En la Ley de Presupuesto se establecen los límites para realizar operaciones de crédito público para cada ejercicio presupuestario. Dado que a comienzos de 2022 no había presupuesto aprobado para el ejercicio, mediante el [Decreto 882/2021](#) se dispuso la prórroga del Presupuesto 2021 (Ley 27.591). El Capítulo VII de la Ley 27.591 contiene diversos artículos que autorizan la formalización de operaciones de crédito público en los términos del Art. 60 de la Ley 24.156 de Administración Financiera.

Un primer grupo de artículos (42, 48 y 50) establece límites a los montos brutos de emisión de títulos y contratación de préstamos con vencimientos que pueden ser posteriores al cierre del ejercicio en el que se realiza la colocación o desembolso. En enero se colocaron \$146.704 millones en el marco del Art. 42, por lo que el monto colocado acumulado por este artículo durante 2021 y 2022 asciende a \$4,7 billones (Cuadro 5), 97% del total autorizado.

Cuadro 5. Autorizaciones de endeudamiento: Art. 42 Ley 27.591

Colocaciones acumuladas al 31 de enero de 2022; en millones; límites sobre montos de emisión

Instrumento	Ente autorizado	Destino	Plazo mínimo	Moneda	Monto autorizado	Monto colocado	Monto remanente
Títulos públicos o préstamos	Administración Central	Deuda y gastos no operativos	90 días a 4 años	\$	4.820.000	4.688.210	131.790
Préstamos	Administración Central	Varios	3 años	EUR	150	s.d.	s.d.
	Administración Central			USD	14.827	s.d.	s.d.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Un segundo grupo de artículos (43 y 44) establece límites para hacer uso del crédito a corto plazo (con vencimiento dentro del mismo ejercicio). En estos casos, en lugar de establecer límites sobre el monto bruto a emitirse, se fijan límites máximos sobre los montos en circulación de estos instrumentos. Por lo tanto, a medida que van venciendo liberan margen para realizar nuevas emisiones. Durante el mes se registraron colocaciones en el marco de la autorización del Art. 43 por \$348.468 millones. Teniendo en cuenta que parte de dichos títulos vencieron en el mismo mes, el monto en circulación al 31 de enero ascendió a \$321.780 millones, de los cuales \$4.808 millones vencen en febrero.

Por otra parte, se emitieron Letras del Tesoro en dólares suscriptas por el BCRA por USD203 millones para el pago de obligaciones con el FMI, completando así el total de USD4.334 millones autorizados a emitirse mediante el [DNU 622/2021](#).

Por último, en enero se emitieron USD3,1 millones de bonos por canjes de títulos denominados en moneda extranjera emitidos bajo legislación argentina que quedaron remanentes de la reestructuración completada en septiembre de 2020, bajo autorización de la Ley 27.556.

Operaciones previstas para los próximos meses

Según el cronograma de licitaciones del Ministerio de Economía, para febrero se prevén dos subastas los días 10 y 24, con fecha de liquidación el 14 de febrero y 2 de marzo, respectivamente.

Para aliviar la carga del vencimiento de LEDES S28F2 y LECER X28F2 prevista para el 28 de febrero por un total de \$511.243 millones aproximadamente, el Ministerio de Economía ofreció un canje a los tenedores de estos títulos en la primera licitación del mes, que permitió reducir casi a la mitad los pagos totales previstos por estos títulos.

Se estima que los vencimientos de deuda para febrero totalizan el equivalente a USD3.787 millones. Al excluir las tenencias intra sector público, los vencimientos se reducen a USD3.121 millones. Entre los vencimientos en moneda extranjera sobresale el pago al Club de París por el equivalente a USD188 millones. (Cuadro 6).

Cuadro 6. Próximos vencimientos

Vencimientos de febrero

Pagos en moneda nacional; en millones de pesos

Nombre de la operación	Día	Capital	Intereses
BONTE 2023 (TB23)	06-feb	0	9.365
BONCER 2023 (T2X3)	13-feb	0	4.071
LELITES	14-feb	4.808	0
BOCON (PR13)	15-feb	543	24
BONTE 2031 (TB31)	17-feb	295	1.141
Bonos del Consenso Fiscal	28-feb	341	194
LECER (X28F2)	28-feb	113.563	0
LEDES (S28F2)	28-feb	153.499	0
Adelantos Transitorios	Varios	40.000	0
Otros		0	346
Total		313.049	15.141

Pagos en moneda extranjera; en millones de USD

Nombre de la operación	Día	Capital	Intereses
FMI	01-feb	0	366
Club de París	28-feb	188	0
Otros multilaterales	Varios	134	18
Total		322	384

Vencimientos de marzo

Pagos en moneda nacional; en millones de pesos

Nombre de la operación	Día	Capital	Intereses
LELITES	02-mar	47.740	0
BONCER 2023 (TC23)	06-mar	0	2.695
BOCON (PR13)	15-mar	560	24
Pagaré CUT	15-mar	85.000	0
BONCER 2022 (TX22)	18-mar	543.953	3.264
BONCER 2022 (T2X2)	20-mar	0	4.674
BONTE ARSAT	22-mar	0	438
BONCER 2023 (TX23)	25-mar	0	4.441
BONCER 2024 (TX24)	25-mar	0	5.341
Bonos del Consenso Fiscal	31-mar	324	192
LECER (X31M2)	31-mar	166.507	0
LEDES (S31M2)	31-mar	135.582	0
PAR \$ (PARP)	31-mar	0	724
Adelantos Transitorios	Varios	145.419	0
Otros		0	706
Total		1.125.085	22.499

Pagos en moneda extranjera; en millones de USD

Nombre de la operación	Día	Capital	Intereses
Letras intra sector público	07-mar	1.096	0
FMI	21-mar	957	0
FMI	22-mar	1.847	0
PAR EUR (PARE)	31-mar	0	11
PAR JPY	31-mar	0	1
PAR USD (PARY)	31-mar	0	1
Otros	Varios	237	76
Total		4.137	89

Nota: incluye resultado de la primera vuelta de la licitación del 10 de febrero de 2022.

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Entre febrero y diciembre de 2022 se estiman vencimientos por el equivalente a USD89.161 millones. La mayoría de los vencimientos totales corresponden a títulos públicos en moneda nacional, por el equivalente a USD45.436 millones (Cuadro 7 y Gráfico 4). También se destacan los pagos de capital e intereses al FMI por USD17.970 millones.

Cuadro 7. Perfil de vencimientos mensual por tipo de instrumento

En millones de USD; incluye amortización e interés

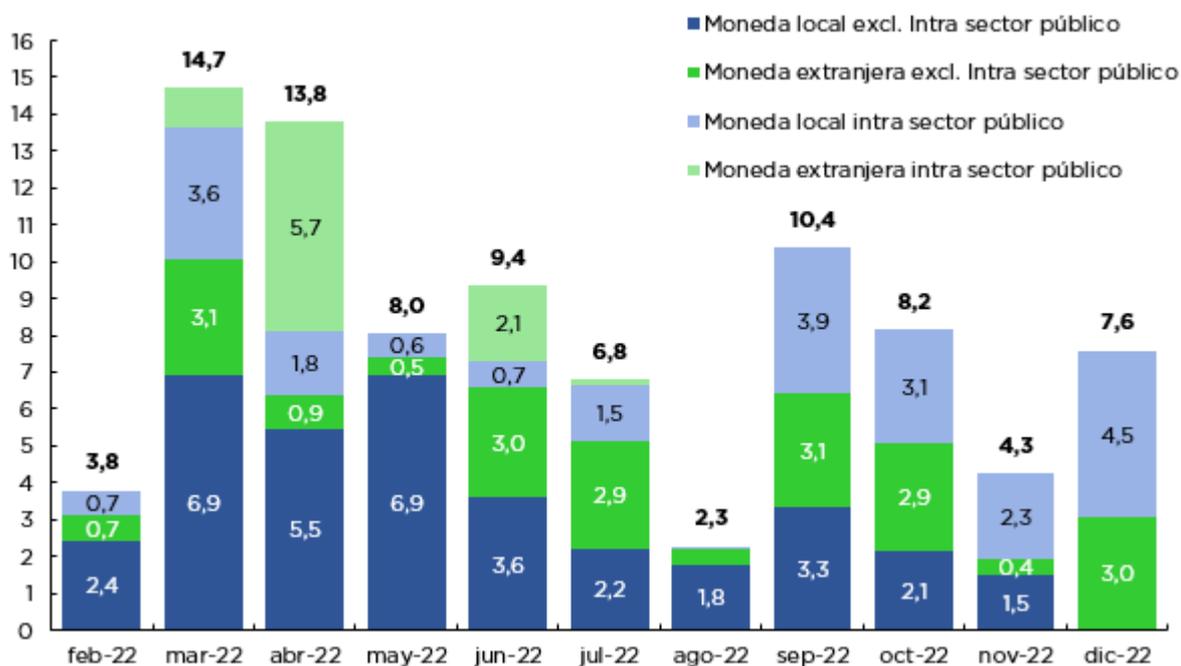
Tipo de Instrumento	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	feb-dic 2022
Títulos públicos en moneda nacional	2.702	8.393	6.296	7.321	3.919	2.589	1.821	7.031	2.210	2.895	259	45.436
Títulos públicos en moneda extranjera	0	1.108	51	0	2	742	0	12	71	0	45	2.030
FMI	366	2.803	713	322	2.803	2.070	294	2.803	2.749	242	2.803	17.970
Otros multilaterales y bilaterales	340	314	117	182	203	291	149	311	126	182	179	2.394
Adelantos Transitorios del BCRA	375	1.332	933	196	343	1.090	0	212	3.009	917	4.298	12.706
Letras del BCRA	0	0	5.674	0	2.084	0	0	0	0	0	0	7.758
Otros	3	785	3	26	3	3	3	7	3	26	3	868
Total	3.787	14.735	13.787	8.048	9.356	6.786	2.267	10.376	8.168	4.262	7.587	89.161

Nota: no incluye pagos al Club de París en mayo de 2022. Incluye títulos emitidos en la primera vuelta de la licitación del 10 de febrero de 2022.

FUENTE: estimación OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Gráfico 4. Perfil de vencimientos mensual por moneda y sector acreedor

En miles de millones de USD; incluye amortización e interés



Nota: no incluye pagos al Club de París en mayo de 2022. Incluye títulos emitidos en la primera vuelta de la licitación del 10 de febrero de 2022.

FUENTE: estimación OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Anexo

Cuadro A1. Flujos del préstamo *Stand-By* de 2018 del FMI

En millones de USD

Fecha	Desembolsos	Intereses	Amortizaciones
jun-18	14.943	0	0
ago-18	0	46	0
oct-18	5.669	0	0
nov-18	0	107	0
dic-18	7.640	0	0
Total 2018	28.252	153	0
feb-19	0	206	0
abr-19	10.830	0	0
may-19	0	269	0
jul-19	5.395	0	0
ago-19	0	363	0
nov-19	0	390	0
Total 2019	16.225	1.228	0
feb-20	0	376	0
may-20	0	316	0
ago-20	0	306	0
nov-20	0	308	0
Total 2020	0	1.306	0
feb-21	0	313	0
may-21	0	300	0
ago-21	0	348	0
sep-21	0	0	1.883
nov-21	0	387	0
dic-21	0	0	1.854
Total 2021	0	1.347	3.737
ene-22	0	0	713
feb-22	0	366	0
Total ene-feb 2022	0	366	713
Total	44.477	4.400	4.450

FUENTE: OPC, en base a datos del Ministerio de Economía.

Comentario metodológico

El presente informe tiene por objeto relevar las principales operaciones de crédito público de enero de 2022 por la Administración Central, integrada por las instituciones de los poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, y el Ministerio Público.

Las operaciones de deuda analizadas incluyen desembolsos, amortizaciones, capitalizaciones y pagos de intereses.

Los desembolsos comprenden colocaciones de mercado, suscripciones directas de títulos públicos y desembolsos de préstamos. Estas operaciones están expresadas en valores nominales.

Las amortizaciones hacen referencia a las cancelaciones de principal de los instrumentos de deuda (vencimientos, precancelaciones, recompras, canjes, etc.). En línea con los registros del SIGADE, para los títulos a descuento (cupón cero), el pago final se contabiliza íntegramente como principal.

A efectos comparativos y de agregación, las operaciones en dólares estadounidenses son valuadas al tipo de cambio de referencia del BCRA (Comunicación A 3500). Para los stocks, se utiliza el tipo de cambio de fin de mes, mientras que los flujos son valuados a la fecha de cada operación.

Adicionalmente, se incluye una estimación del perfil de vencimientos de interés y principal de la deuda al 31 de enero de 2022. El porcentaje de tenencias de deuda intra sector público también es una estimación. El perfil de vencimientos incluye exclusivamente la deuda directa de la Administración Central.

La información utilizada para el presente informe surge principalmente de anuncios publicados por el Ministerio de Hacienda en su sitio web, normas publicadas en el Boletín Oficial, comunicados del Mercado Abierto Electrónico (MAE), y consultas efectuadas en el Sistema de Información Financiera (e-SIDIF) y el Sistema de Gestión y Análisis de la Deuda (SIGADE). Para este informe, se analizaron los datos preliminares registrados en el SIGADE y e-SIDIF al 4 de febrero de 2022. Las operaciones registradas con posterioridad no se encuentran contempladas.

Publicaciones de la OPC

La Oficina de Presupuesto del Congreso de la Nación fue creada por la Ley 27.343 para brindar soporte al Poder Legislativo y profundizar la comprensión de temas que involucren recursos públicos, democratizando el conocimiento y la toma de decisiones. Es una oficina técnica de análisis fiscal que produce informes abiertos a la ciudadanía. Este informe no contiene recomendaciones vinculantes.

www.opc.gob.ar



Hipólito Yrigoyen 1628. Piso 10 (C1089aaf) CABA, Argentina.

T. 54 11 4381 0682 / contacto@opc.gob.ar

www.opc.gob.ar