

**SECTOR PUBLICO BASE CAJA - I TRIMESTRE 2016**  
**ESQUEMA AHORRO - INVERSION - FINANCIAMIENTO**  
**En millones de pesos**

| CONCEPTO                                      | ADMINISTRACION NACIONAL |              |            |                  |                    |           | PAMI, FDOS. FIDUCIARIOS Y OTROS |           | TOTAL |
|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------|------------|------------------|--------------------|-----------|---------------------------------|-----------|-------|
|                                               | TESORO NACIONAL         | REC. AFFECT. | ORG. DESC. | INST.DE SEG.SOC. | EX-CAJAS PVCIALES. | TOTAL     |                                 |           |       |
| I) INGRESOS CORRIENTES                        | 131.535,9               | 11.385,6     | 6.270,3    | 145.192,3        | 4.247,5            | 298.631,6 | 32.473,1                        | 331.104,7 |       |
| - INGRESOS TRIBUTARIOS                        | 128.540,2               | 7.555,9      | 1.635,1    | 38.071,8         | 0,0                | 175.803,0 | 10.125,7                        | 185.928,7 |       |
| - APORTES Y CONTRIB. A LA SEG. SOCIAL         | 0,0                     | 1.105,5      | 1.222,9    | 102.707,7        | 4.247,5            | 109.283,6 | 16.693,5                        | 125.977,1 |       |
| - INGRESOS NO TRIBUTARIOS                     | 249,1                   | 1.958,3      | 3.005,1    | 160,5            | 0,0                | 5.373,0   | 2.595,6                         | 7.968,6   |       |
| - VENTAS DE BS.Y SERV.DE LAS ADM.PUB.         | 0,1                     | 689,6        | 314,0      | 0,0              | 0,0                | 1.003,7   | 1,0                             | 1.004,7   |       |
| - INGRESOS DE OPERACION                       | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| - RENTAS DE LA PROPIEDAD NETAS (1)            | 281,9                   | 0,5          | 86,0       | 4.252,3          | 0,0                | 4.620,7   | 217,6                           | 4.838,3   |       |
| - TRANSFERENCIAS CORRIENTES                   | 2.464,6                 | 75,8         | 7,2        | 0,0              | 0,0                | 2.547,6   | 26,5                            | 2.574,1   |       |
| - OTROS INGRESOS                              | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 2.813,2                         | 2.813,2   |       |
| - SUPERAVIT OPERATIVO EMPRESAS PUB.           | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| II) GASTOS CORRIENTES                         | 101.582,3               | 26.999,0     | 11.344,2   | 154.140,6        | 5.352,5            | 299.418,6 | 58.858,5                        | 358.277,7 |       |
| - GASTOS DE CONSUMO Y OPERACION               | 38.928,9                | 4.929,5      | 9.879,1    | 3.380,1          | 0,0                | 57.117,6  | 14.057,5                        | 71.175,1  |       |
| Remuneraciones                                | 31.168,0                | 4.156,3      | 7.456,5    | 2.564,0          | 0,0                | 45.344,8  | 11.277,6                        | 56.622,4  |       |
| Bienes y Servicios                            | 7.760,9                 | 773,2        | 2.422,4    | 816,1            | 0,0                | 11.772,6  | 2.778,0                         | 14.550,6  |       |
| Otros Gastos                                  | 0,0                     | 0,0          | 0,2        | 0,0              | 0,0                | 0,2       | 1,9                             | 2,1       |       |
| - INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROP.        | 18.508,3                | 0,0          | 5,1        | 0,0              | 0,0                | 18.513,4  | 187,9                           | 18.701,3  |       |
| Intereses Netos (2)                           | 18.508,3                | 0,0          | 4,8        | 0,0              | 0,0                | 18.513,1  | 139,1                           | 18.652,2  |       |
| Otras Rentas                                  | 0,0                     | 0,0          | 0,3        | 0,0              | 0,0                | 0,3       | 48,8                            | 49,1      |       |
| - PRESTACIONES DE LA SEGURIDAD SOCIAL         | 0,0                     | 19.820,0     | 12,3       | 125.275,9        | 5.352,5            | 150.460,7 | 0,0                             | 150.460,7 |       |
| - OTROS GASTOS CORRIENTES                     | 0,0                     | 5,0          | 4,0        | 0,0              | 0,0                | 9,0       | 7.786,4                         | 7.795,4   |       |
| - TRANSFERENCIAS CORRIENTES                   | 44.134,5                | 2.244,5      | 1.443,7    | 25.484,6         | 0,0                | 73.307,3  | 26.759,5                        | 100.066,8 |       |
| Al sector privado                             | 24.795,7                | 1.366,1      | 1.366,0    | 25.084,6         | 0,0                | 52.612,4  | 26.759,2                        | 79.371,6  |       |
| Al sector público                             | 19.218,0                | 878,4        | 58,0       | 400,0            | 0,0                | 20.554,4  | 0,3                             | 20.554,7  |       |
| Provincias y CABA                             | 5.915,4                 | 845,2        | 25,1       | 400,0            | 0,0                | 7.185,7   | 0,0                             | 7.185,7   |       |
| Universidades                                 | 12.889,6                | 0,3          | 32,4       | 0,0              | 0,0                | 12.922,3  | 0,0                             | 12.922,3  |       |
| Otras                                         | 413,0                   | 32,9         | 0,5        | 0,0              | 0,0                | 446,4     | 0,3                             | 446,7     |       |
| Al sector externo                             | 120,8                   | 0,0          | 19,7       | 0,0              | 0,0                | 140,5     | 0,0                             | 140,5     |       |
| - OTROS GASTOS                                | 10,6                    | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 10,6      | 0,0                             | 10,6      |       |
| - DEFICIT OPERATIVO EMPRESAS PUB.             | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 10.067,2                        | 10.067,2  |       |
| III) RESULT.ECON.: AHORRO/DESAHORRO (I-II)    | 29.953,6                | -15.613,4    | -5.073,9   | -8.948,3         | -1.105,0           | -787,0    | -26.385,4                       | -27.172,4 |       |
| IV) RECURSOS DE CAPITAL                       | 12,3                    | 1,3          | 2,2        | 4,0              | 0,0                | 19,8      | 5,0                             | 24,8      |       |
| V) GASTOS DE CAPITAL                          | 20.382,4                | 1.337,9      | 7.459,0    | 21,0             | 0,0                | 29.200,3  | 8.218,1                         | 37.418,4  |       |
| - INVERSION REAL DIRECTA                      | 1.076,4                 | 80,4         | 5.672,9    | 21,0             | 0,0                | 6.850,7   | 7.927,4                         | 14.778,1  |       |
| - TRANSFERENCIAS DE CAPITAL                   | 18.673,7                | 1.247,5      | 1.785,0    | 0,0              | 0,0                | 21.706,2  | 290,7                           | 21.996,9  |       |
| A Provincias y CABA                           | 10.412,6                | 1.017,3      | 1.480,1    | 0,0              | 0,0                | 12.910,0  | 22,8                            | 12.932,8  |       |
| Otras                                         | 8.261,1                 | 230,2        | 304,9      | 0,0              | 0,0                | 8.796,2   | 267,9                           | 9.064,1   |       |
| - INVERSION FINANCIERA                        | 632,3                   | 10,0         | 1,1        | 0,0              | 0,0                | 643,4     | 0,0                             | 643,4     |       |
| A Provincias y CABA                           | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| Resto                                         | 632,3                   | 10,0         | 1,1        | 0,0              | 0,0                | 643,4     | 0,0                             | 643,4     |       |
| VI) INGRESOS ANTES DE FIGURAT.(I+IV)          | 131.548,2               | 11.386,9     | 6.272,5    | 145.196,3        | 4.247,5            | 298.651,4 | 32.478,1                        | 331.129,5 |       |
| VII) GASTOS ANTES DE FIGURAT.(II+V)           | 121.964,7               | 28.336,9     | 18.803,2   | 154.161,6        | 5.352,5            | 328.618,9 | 67.076,6                        | 395.695,5 |       |
| VIII) RESULT.FINANC.ANTES DE FIGURAT.(VI-VII) | 9.583,5                 | -16.950,0    | -12.530,7  | -8.965,3         | -1.105,0           | -29.967,5 | -34.598,5                       | -64.566,0 |       |
| IX) CONTRIBUCIONES FIGURATIVAS                | 158,1                   | 19.900,1     | 13.800,8   | 45.628,2         | 1.105,0            | 80.592,2  | 34.361,6                        | 114.953,8 |       |
| - Del Tesoro Nacional                         | 0,0                     | 0,0          | 12.734,4   | 39.704,5         | 1.105,0            | 53.543,9  | 29.577,2                        | 83.121,1  |       |
| - De Recursos Afectados                       | 5,0                     | 0,0          | 89,8       | 0,0              | 0,0                | 94,8      | 29,8                            | 124,6     |       |
| - De Organismos Descentralizados              | 153,1                   | 1,2          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 154,3     | 0,0                             | 154,3     |       |
| - De Instituciones de Seguridad Social        | 0,0                     | 19.898,9     | 0,0        | 5.923,7          | 0,0                | 25.822,6  | 4.754,6                         | 30.577,2  |       |
| - De Ex-Cajas Provinciales                    | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| - De PAMI, Fdos. Fiduciarios y Otros          | 0,0                     | 0,0          | 976,6      | 0,0              | 0,0                | 976,6     | 0,0                             | 976,6     |       |
| X) GASTOS FIGURATIVOS                         | 83.121,1                | 124,6        | 154,3      | 30.577,2         | 0,0                | 113.977,2 | 976,6                           | 114.953,8 |       |
| XI) INGRESOS DESPUES DE FIGURAT.              | 131.706,3               | 31.287,0     | 20.073,3   | 190.824,5        | 5.352,5            | 379.243,6 | 66.839,7                        | 446.083,3 |       |
| XII) GASTOS PRIMARIOS DESPUES DE FIGURAT.     | 186.577,5               | 28.461,5     | 18.952,7   | 184.738,8        | 5.352,5            | 424.083,0 | 67.914,1                        | 491.997,1 |       |
| XIII) GASTOS DESPUES DE FIGURAT.              | 205.085,8               | 28.461,5     | 18.957,5   | 184.738,8        | 5.352,5            | 442.596,1 | 68.053,2                        | 510.649,3 |       |
| XIV) SUPERAVIT PRIMARIO (XI-XII)              | -54.871,2               | 2.825,5      | 1.120,6    | 6.085,7          | 0,0                | -44.839,4 | -1.074,4                        | -45.913,8 |       |
| XV) RESULTADO FINANCIERO (XI-XIII)            | -73.379,5               | 2.825,5      | 1.115,8    | 6.085,7          | 0,0                | -63.352,5 | -1.213,5                        | -64.566,0 |       |
| - RENTAS PERCIBIDAS DEL BCRA                  | 30.000,0                | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 30.000,0  | 0,0                             | 30.000,0  |       |
| - RENTAS PÚBL. PERCIBIDAS POR EL FGS Y OTROS  | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 11.379,1         | 0,0                | 11.379,1  | 122,0                           | 11.501,1  |       |
| - INTERESES PAGADOS INTRA-SECTOR PÚBLICO      | 9.372,3                 | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 9.372,3   | 2.128,8                         | 11.501,1  |       |
| XVI) FUENTES FINANCIERAS                      | 160.154,1               | 4.542,2      | 1.547,1    | 3.477,0          | 0,0                | 169.720,4 | 24.035,0                        | 193.755,4 |       |
| - DISMINUC. DE LA INVERSION FINANCIERA        | 32.163,3                | 93,1         | 847,9      | 3.288,0          | 0,0                | 36.392,3  | 17.782,8                        | 54.175,1  |       |
| - ENDEUD.PUB. E INCREM.OTROS PASIVOS          | 127.986,5               | 4.449,1      | 304,9      | 0,0              | 0,0                | 132.740,5 | 6.252,2                         | 138.992,7 |       |
| Endeudamiento en Moneda Local                 | 112.441,5               | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 112.441,5 | 3.816,6                         | 116.258,1 |       |
| Endeudamiento en Moneda Extranjera            | 653,5                   | 4.449,1      | 304,9      | 0,0              | 0,0                | 5.407,5   | 0,0                             | 5.407,5   |       |
| Incremento Otros Pasivos                      | 14.891,5                | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 14.891,5  | 2.435,6                         | 17.327,1  |       |
| - INCREMENTO DEL PATRIMONIO                   | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| - CONTRIB. FIGURAT. PARA APLIC. FINANC.       | 4,3                     | 0,0          | 394,3      | 189,0            | 0,0                | 587,6     | 0,0                             | 587,6     |       |
| XVII) APLICACIONES FINANCIERAS                | 107.402,3               | 7.367,7      | 2.662,9    | 20.941,8         | 0,0                | 138.374,7 | 20.814,7                        | 159.189,4 |       |
| - INVERSION FINANCIERA                        | 20.088,3                | 4.736,4      | 2.602,1    | 17.581,6         | 0,0                | 45.008,4  | 14.393,5                        | 59.401,9  |       |
| - AMORT.DEUDAS Y DISM. OTROS PASIVOS          | 86.730,7                | 2.631,2      | 56,6       | 3.360,2          | 0,0                | 92.778,7  | 6.421,2                         | 99.199,9  |       |
| Amortización en Moneda Local                  | 60.312,4                | 0,0          | 2,3        | 0,0              | 0,0                | 60.314,7  | 3.988,0                         | 64.302,7  |       |
| Amortización en Moneda Extranjera             | 7.546,2                 | 0,0          | 51,2       | 0,0              | 0,0                | 7.597,4   | 15,9                            | 7.613,3   |       |
| Disminución Otros Pasivos                     | 18.872,1                | 2.631,2      | 3,1        | 3.360,2          | 0,0                | 24.866,6  | 2.417,3                         | 27.283,9  |       |
| - DISMINUCION DEL PATRIMONIO                  | 0,0                     | 0,0          | 0,0        | 0,0              | 0,0                | 0,0       | 0,0                             | 0,0       |       |
| - GASTOS FIGURAT. PARA APLIC. FINANC.         | 583,3                   | 0,1          | 4,2        | 0,0              | 0,0                | 587,6     | 0,0                             | 587,6     |       |

- (1) Excluye las siguientes rentas de la propiedad:  
 - las generadas por el BCRA por \$30.000,0 M.  
 - las generadas por activos del Sector Público no Financiero en posesión del FGS por \$11.379,1 M.  
 - las generadas por activos del Sector Público no Financiero en posesión de organismos del Sector Público no Financiero excluyendo el FGS por \$122,0 M.
- (2) Excluye intereses pagados Intra-Sector Público Nacional por \$11.501,1 M.