

ARGENTINA

PROGRAMA SECTORIAL DE APOYO AL COMPROMISO FEDERAL PARA EL CRECIMIENTO Y LA DISCIPLINA FISCAL (CFCDF) (Préstamo 1341/OC-AR)

INFORME PARA EL DESEMBOLSO DE LOS RECURSOS DEL TERCER TRAMO

Monto del préstamo:	US\$500 millones (CO)
Fecha de firma del contrato:	5 de septiembre de 2001
Fecha y monto del primer tramo:	18 de septiembre de 2001 US\$255 millones
Fecha y monto del segundo tramo:	13 de febrero de 2003 US\$145 millones
Fecha final de tercer y último desembolso:	5 de diciembre de 2003 US\$100 millones
Equipo de proyecto:	Dino Capriolo (RE1/SC1); Cristina Price (LEG/OPR); José Seligmann-Silva (RE1/OD1); Rolando Jirón (COF/CAR); Maximiliano Marqués (RE1/SC1); y Margarita Fuentes (RE1/SC1).

I. RESUMEN Y RECOMENDACIONES

- 1.1 El presente documento tiene por objeto solicitar la aprobación del Directorio Ejecutivo para el desembolso de los recursos correspondientes al tercer tramo del Programa Sectorial de Apoyo al Compromiso Federal para el Crecimiento y la Disciplina Fiscal (préstamo 1341/OC-AR) por un monto total de US\$ 100 millones.
- 1.2 El 29 de agosto de 2001 el Directorio del Banco aprobó el préstamo 1341/OC-AR por un monto de US\$ 500 millones con el objetivo de apoyar el Compromiso Federal para el Crecimiento y la Disciplina Fiscal, a ser desembolsado originalmente en dos tramos. El primer tramo de US\$ 255 millones se desembolsó el 18 de septiembre de 2001. Debido al agravamiento de la situación económica que experimentó el país, registrada a partir del segundo semestre de 2001, que profundizó la situación de crisis y de emergencia social por la que éste atravesó, y que restó prioridad, y en algunos casos relevancia a ciertas acciones de política previstas en el Programa, a solicitud del Gobierno de la República Argentina, el

Directorio Ejecutivo del Banco autorizó el 5 de febrero del 2003 el desdoblamiento del segundo tramo en dos desembolsos. El primero de estos se efectuó el 13 de febrero de 2003 por un monto de US\$ 145 millones; siendo el segundo el motivo del presente documento.

- 1.3 La Administración, y tal como se explica en este Informe, ha concluido que el Gobierno de la República Argentina ha cumplido, a satisfacción del Banco y conforme los medios de verificación oportunamente acordados, plenamente con cinco de las seis condiciones establecidas y parcialmente con una de ellas. Las cláusulas del Contrato de Préstamo con cumplimiento pleno son: 3.04 (g) y 3.07 (a), (c), (d), y (e), mientras que la cláusula 3.07 inciso (b), tiene un cumplimiento parcial. Respecto a esta última, y como se explica en el informe, la cláusula está subdividida en dos secciones, habiéndose sobrecumplido la sección más relevante, referente a la suscripción acuerdos bilaterales para implementar programas de financiamiento ordenado en las provincias con metas trimestrales de reducción del déficit fiscal, ya que en el año 2003 se firmaron 15 acuerdos bilaterales cuando la meta era de solamente 6. En cuanto a la sección incumplida de esta misma cláusula, la misma requería la presentación de proyecciones plurianuales de los presupuestos de 15 jurisdicciones provinciales hasta el año 2005. Estos no pudieron ser presentados porque, por un lado, las metas fiscales y las variables macroeconómicas se definieron en el marco del acuerdo con el FMI, el cual se firmó recientemente en septiembre del año en curso; y por otro lado, no fue posible acordar metas con las provincias en un escenario electoral en el que se renovó más del 90% de los cargos ejecutivos en la mayoría de las mismas, incluyendo a la Ciudad de Buenos Aires.
- 1.4 Al finalizar la ejecución del Programa es satisfactorio comprobar que uno de sus objetivos de desarrollo principales, el apoyo al logro de la consolidación fiscal, esta en vías de alcanzarse. Esto se manifiesta en la mejora de los resultados de las cuentas fiscales de la Nación y de las jurisdicciones provinciales. El progreso ha sido gradual y se ha avanzado solidamente en cuanto al número de jurisdicciones que han obtenido superávit fiscal, mostrando una clara tendencia y un mejor desempeño en el agregado. Mientras que en el año 2001 solo una provincia tenía superávit fiscal, en el año 2002 fueron 10 provincias las que obtuvieron este resultado, finalmente para el primer semestre del 2003, de un universo de 24 jurisdicciones 21 obtuvieron resultado positivo en sus cuentas fiscales. Asimismo, es importante señalar que ya para el primer semestre del año 2003 el superávit primario acumulado por las provincias alcanzó a Arg\$1690 millones superando la pauta anual comprometida con el FMI de Arg\$1478 millones.
- 1.5 La sostenibilidad de los logros alcanzados en cuanto a resultados de las cuentas fiscales se apoyan en la implementación de acciones y medidas de política fiscal, administración tributaria y gestión financiera que fueron adoptadas en el marco del Programa. Estas acciones que se llevaron adelante en un número significativo de provincias permiten anticipar mejores condiciones institucionales para atender el desafío de la sostenibilidad fiscal de mediano plazo.

- 1.6 Basándose en lo señalado anteriormente, la Administración recomienda al Directorio Ejecutivo aprobar el desembolso de los fondos correspondientes al tercer tramo del financiamiento, considerando la dispensa por cumplimiento parcial del inciso (b) de la cláusula 3.07.

II. EVOLUCIÓN MACROECONÓMICA

A. Evolución reciente

- 2.1 Argentina ha vivido una crisis de dimensiones nunca antes experimentadas en su historia contemporánea, como consecuencia de un conjunto de factores que hicieron a su economía altamente vulnerable a cambios en el entorno económico internacional y a su propia dinámica interna. Esta profunda crisis requirió la implementación de medidas de emergencia, y su superación sólo podrá producirse en el mediano plazo. En el año 2002, la economía sufrió una caída de 10,9% del PIB, llevando a una disminución acumulada del PIB per cápita de alrededor de 23% desde mediados de 1998, y a más de la mitad de la población bajo la línea de pobreza. Al mismo tiempo, el desempleo llegó a 21,5% en mayo de 2002, su nivel record. Estimaciones oficiales recientes, reflejadas en los documentos de acuerdo del Gobierno Argentino con el FMI, indican que en 2003 el crecimiento del PIB sería de alrededor del 5,5%, dando inicio a la recuperación y permitiendo una paulatina caída del desempleo, el cual a mayo del 2003, bajo el fuerte impacto de los planes de emergencia implementados, se encontraba en 15,6% según cifras de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC).
- 2.2 La implementación de políticas macroeconómicas apropiadas para la superación de la crisis mejoró las expectativas del público y facilitó la transición política que tuvo lugar en mayo de 2003. Así, en el primer semestre del año se produjeron los primeros signos de recuperación del crecimiento económico y de una relativa estabilidad de los mercados financieros, la cual se expresó en la desaceleración de la salida de capitales. Paralelamente, se observó una disminución de las tasas de inflación y una apreciación del peso, lo que permitió una acumulación de reservas a pesar de los pagos netos a organismos internacionales realizados en el primer trimestre, una mayor demanda de dinero, aumento de las importaciones y una reducción de las tasas de interés.
- 2.3 Tras una caída de 10,9% durante 2002, en el primer y segundo trimestre de 2003 el Producto Interno Bruto (PIB) presentó una tasa positiva de 5,4% y 7,6% respectivamente, con relación al mismo periodo del año anterior, constituyéndose en las primeras variaciones interanuales positivas tras diecisiete trimestres con signo contrario.
- 2.4 En los primeros ocho meses de 2003 el peso se revaluó un 12%, pero en términos reales su valor sigue siendo un 40% inferior que en los años 90, situándose en un valor de Arg\$ 2,90 por US\$. La fuerte devaluación del peso en 2002 ha tenido un impacto relativamente moderado sobre la variación de precios, los cuales han tenido aumentos mensuales decrecientes desde mayo de 2002. La inflación

acumulada en el año hasta diciembre de 2002 medida por el índice de precios al consumidor (IPC) fue de 41%, y desde esa fecha hasta septiembre de 2003 fue de 2,6%.

- 2.5 También se produjo el inicio de la recuperación de los depósitos privados en el sistema bancario, que después de haberse reducido de Arg\$ 72.598 millones en enero de 2002 a Arg\$ 56.155 millones en julio de dicho año, aumentaron a Arg\$ 75.698 en agosto de 2003. Esto ha permitido la total liberación de los depósitos a la vista (“corralito”) y a plazo fijo reprogramados (“corralón”).
- 2.6 Con respecto a la situación fiscal, desde mayo de 2002 el sector público no financiero ha presentado un superávit primario (0,6% del PIB durante 2002, 0,5% en el primer trimestre de 2003 y alrededor de 0,9% en el segundo trimestre) producto del mantenimiento del nivel nominal del gasto primario y la mayor recaudación fiscal en términos nominales. En términos financieros, el sector público presentó un déficit de Arg\$ 4.549 millones (1,3% del PIB) en 2002, inferior al del año anterior de Arg\$ 8.719 millones (3,2% del PIB), debido a los menores pagos de servicios de la deuda producto del *default* con los acreedores privados y por el incremento de los recursos tributarios debido a las retenciones a las exportaciones y al impuesto a los créditos y débitos bancarios.

B. Acuerdo con el Fondo Monetario Internacional

- 2.7 Argentina y el FMI llegaron a un Acuerdo Stand-By de mediano plazo (3 años), con metas preestablecidas para el primer año, el 20 de Septiembre de 2003. El Acuerdo renueva los vencimientos de capital entre Septiembre de 2003 y Septiembre de 2006 por un monto total de US\$ 12.400 millones. El acuerdo alcanzado prevé metas de superávit primario del sector público consolidado para 2004 de un 3% del PIB mayor al previsto de 2.5% en 2003. Se espera que el PIB real crezca entre 5% y un 6% en 2003, y un 4.0% anual entre 2004 y 2006, según muestra el cuadro adjunto. El programa monetario acordado incluye una expansión de la base del orden del 10% en lo que resta de este año y del 12.5% para todo 2004, en un régimen de tipo de cambio flotante. Consecuentemente, la inflación se duplicaría en 2004 respecto de los bajos niveles actuales; a partir de allí la política monetaria perseguirá una meta decreciente en el rango del 4% al 8% anual. El Presupuesto del gobierno nacional para el 2004 recoge los acuerdos alcanzados en la materia.

Escenario Macroeconómico 2003 – 2006				
Indicadores	2003	2004	2005	2006
PIB Real	5.5	4.0	4.0	4.0
IPC	(5 – 6)	(7 – 11)	(5 – 8)	(4 – 7)
Superávit Primario (% PIB)	2.5	3.0	n/d	n/d

Fuente: Ministerio de Economía

- 2.8 El logro de las metas de política fiscal se sustentaría en las siguientes acciones: (a) una mejora de la administración tributaria; (b) el fin de los planes de competitividad que subsidian a sectores económicos específicos; y (c) el control del gasto. En cuanto a las finanzas públicas provinciales, se prevé la continuidad de los acuerdos bilaterales que se vienen suscribiendo entre la Nación y cada una de las provincias para el logro del equilibrio fiscal a través de diferentes medidas.

El Programa con el Banco que se describe en el presente documento ha jugado un papel catalítico para promover cambios de política e implementar los acuerdos mencionados contribuyendo al cumplimiento de las metas de política fiscal y al ordenamiento de las finanzas públicas provinciales.

- 2.9 El acuerdo con el FMI también prevé reformas estructurales en el área fiscal, financiera, de servicios públicos y de reestructuración empresarial. Dentro de las reformas fiscales se han definido las siguientes a ser incorporadas en el Presupuesto 2005: (i) una amplia reforma tributaria que incluya la reducción del impuesto a las transacciones financieras, la ampliación de la base imponible del IVA y la eliminación de los impuestos a las exportaciones; (ii) fortalecimiento de la administración tributaria para incrementar el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias y el compromiso de no conceder ninguna amnistía; (iii) reforma de la gestión del gasto público, incluyendo la incorporación de todas las agencias estatales dentro del Tesoro y la inclusión de pasivos contingentes y gastos tributarios en el Presupuesto; (iv) reforma de las relaciones fiscales federales incluyendo los siguientes aspectos: coparticipación, límites al endeudamiento y a los déficit provinciales, incremento de la capacidad de recolectar impuestos al nivel provincial, creación de un organismo fiscal federal que intervenga en las relaciones intergubernamentales. Estas reformas requieren la aprobación de una nueva ley de coparticipación federal. Las autoridades nacionales proponen llegar a un acuerdo con los gobernadores provinciales hacia fines de Marzo de 2004. El programa objeto de este desembolso también ha contribuido a que se cuente con la información necesaria, diagnósticos y propuestas concretas, para analizar y definir el alcance de dicha reforma.

III. ANTECEDENTES DEL PROGRAMA

A. Alcance, Objetivos y Acciones de Política

- 3.1 El 29 de agosto de 2001 el Directorio del Banco aprobó el préstamo 1341/OC-AR por un monto de US\$ 500 millones con el objetivo de apoyar el Compromiso Federal para el Crecimiento y la Disciplina Fiscal, a ser desembolsado originalmente en dos tramos; sin embargo, debido al agravamiento de la situación económica que experimentó el país, el Directorio Ejecutivo del Banco autorizó el 5 de febrero del 2003 el desdoblamiento del segundo tramo en dos desembolsos. El objetivo general del Programa es apoyar al gobierno argentino a lograr la consolidación fiscal y a avanzar en la implantación de reformas fiscales estructurales. Con el propósito de alcanzar el objetivo del Programa, se acordó con el Prestatario la implantación de acciones de política estructuradas alrededor de los siguientes dos componentes: (i) modernización y ordenamiento de la administración fiscal; y (ii) mejoramiento de las relaciones intergubernamentales
- 3.2 *Modernización y ordenamiento de la administración fiscal.* Las áreas de trabajo específicas sobre las cuales se acordaron acciones de política son las siguientes:

(i) ordenamiento fiscal; (ii) programación presupuestaria; (iii) transparencia fiscal; (iv) gestión del gasto social; y (v) administración tributaria.

- 3.3 *Mejoramiento de las relaciones intergubernamentales.* Las áreas de trabajo específicas en las cuales se enmarcan las acciones de política acordadas son las siguientes: (i) régimen de coparticipación; (ii) reforma y armonización tributaria provincial; y (iii) modernización del Estado.

B. Principales Acciones Desarrolladas

1. Logros Alcanzados

- 3.4 Los logros registrados tanto en el área de modernización y ordenamiento de la administración fiscal, como en el proceso de mejoramiento de las relaciones intergubernamentales han sido significativos y visibles para el logro de la consolidación fiscal y el avance en la implantación de reformas fiscales estructurales.
- 3.5 En cuanto a la modernización y ordenamiento de la administración fiscal el Programa ha apoyado la implantación, en el ámbito nacional y provincial, de una nueva política de gestión financiera, presupuestaria y tributaria, más transparente, programática y acorde a las metas de consolidación fiscal, incluyendo acciones destinadas a mejorar la eficiencia en la gestión del gasto social, y a implantar una normativa de soporte a la mayor disciplina fiscal de las provincias. Al respecto, con el programa se ha apoyado específicamente: (i) la sanción de leyes de responsabilidad fiscal en 23 provincias que impiden el crecimiento no sostenible del gasto primario y del nivel de endeudamiento público en estas jurisdicciones, con miras al logro del equilibrio financiero hasta el 2005; (ii) la implantación de nuevas políticas presupuestarias que posibiliten una mejor programación y seguimiento de las prioridades en la asignación de los recursos del gobierno nacional y de 11 provincias; (iii) la institucionalización de la difusión pública y periódica de información financiero-fiscal armonizada a nivel nacional y provincial como instrumento de control de la sociedad civil; (iv) la descentralización de programas de empleo y desarrollo social del gobierno nacional a las provincias y la implementación de un padrón único de beneficiarios para lograr mayor eficiencia en la ejecución del gasto social y mejora sustantiva de la información disponible sobre los beneficiarios de los programas sociales; y (v) la implantación de sistemas de recaudación en 11 provincias que permitan un control efectivo de las obligaciones de los contribuyentes.
- 3.6 En cuanto al mejoramiento de las relaciones intergubernamentales el Programa ha apoyado la adopción de políticas para simplificar y dotar de mayor eficiencia y previsibilidad a la distribución de los ingresos federales coparticipados entre la Nación y las provincias y a la adopción de mecanismos para avanzar hacia la reforma de los sistemas tributarios provinciales. Al respecto, con el Programa se ha particularmente apoyado: (i) la discusión técnica de propuestas de reforma del régimen de coparticipación cuya ley debería estar sancionada en Agosto de 2004

de acuerdo a la meta fijada con el FMI; (ii) la implantación de proyectos de fortalecimiento de las administraciones tributarias provinciales; y (iii) la implementación de acciones de política conjuntas entre la Nación y las provincias para la modernización del Estado.

- 3.7 Al finalizar la ejecución del Programa es satisfactorio comprobar que uno de sus objetivos de desarrollo principales, el apoyo al logro de la consolidación fiscal, esta en vías de alcanzarse. Esto se manifiesta en la mejora de los resultados de las cuentas fiscales de la Nación y de las jurisdicciones provinciales. El progreso ha sido gradual y se ha avanzado solidamente en cuanto al número de jurisdicciones que han obtenido superávit fiscal, mostrando una clara tendencia y un mejor desempeño en el agregado. Los siguientes indicadores muestran la mejor gestión fiscal recientemente obtenida por la nación y las provincias, a la cual las medidas indicadas han contribuido visiblemente:

Indicadores Fiscales del Sector Público: Nación y Consolidado Provincial (%)						
Indicador	2001		2002		2003 (1)	
	Nación	Provincias	Nación	Provincias	Nación	Provincias
Resultado / Ingresos Corrientes	-18.14	-21.74	10.19	-5.14	3.91	4.95
Balance Primario / Ingresos Corrientes	11.11	-13.48	25.51	-0.48	17.61	8.10
Balance Corriente / Ingresos Corrientes	-16.98	-12.99	11.13	0.36	9.23	10.76
Gasto de Personal / Ingresos Corrientes	17.68	63.98	14.21	57.11	13.55	48.76
Recursos Propios* / Gasto Total	76.73	26.85	95.04	31.15	78.76	36.93

* Incluye: Ingresos Tributarios de Origen Provincial para P e Ingresos Tributarios para N.

(1) Ejecución Provisoria Acumulada a Junio de 2003 Base Devengado

Fuente: Ministerio de Economía

- 3.8 La sostenibilidad de los logros alcanzados en cuanto a resultados de las cuentas fiscales se apoyan en la implementación de acciones y medidas de política fiscal, administración tributaria y gestión financiera que fueron adoptadas en el marco del Programa. Estas acciones que se llevaron adelante en un número significativo de provincias permiten anticipar mejores condiciones institucionales para atender el desafío de la sostenibilidad fiscal de mediano plazo

2. Descripción del Cumplimiento del Primer y Segundo Tramo

- 3.9 *Primer tramo:* el ejecutor siguiendo las normas del Banco mostró evidencia satisfactoria de haber cumplido con las condiciones de política acordadas para el primer tramo del programa y justificó un primer desembolso de recursos por US\$ 255 millones, el mismo que se efectuó el 18 de septiembre de 2001.
- 3.10 *Segundo tramo:* debido al particular contexto político, económico y social que vivió Argentina durante el segundo semestre del 2001 y el año 2002, de las 11 condiciones contractuales establecidas para el desembolso del segundo tramo del financiamiento del Banco, se verificó el cumplimiento de 7 condiciones y el incumplimiento de 4. Frente a esta situación, el 5 de febrero de 2003, el Directorio Ejecutivo aprobó la reformulación del préstamo que incluye la división del segundo tramo en dos partes. Por un lado se reconoció el avance realizado con

el cumplimiento de las 7 condicionalidades autorizando un desembolso parcial de US\$ 145 millones, el cual se efectuó el 13 de febrero de 2003; y por el otro, autorizó la constitución de un tercer tramo integrado por 6 condiciones contractuales.

- 3.11 A continuación se informa sobre el estado de cumplimiento de las seis condiciones contractuales previas al desembolso del tercer tramo del financiamiento para el Programa, que justifica un tercer desembolso de recursos por US\$ 100 millones.

IV. CONDICIONES CONTRACTUALES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL TERCER TRAMO DEL PRÉSTAMO

- 4.1 El contrato del préstamo 1341/OC-AR estipula que se autorizará el desembolso del tercer tramo del financiamiento cuando el Prestatario demuestre, a satisfacción del Banco, el cumplimiento de las siguientes condiciones especiales que comprenden “El Mejoramiento del Marco Macroeconómico”, “La Modernización y Ordenamiento de la Administración Fiscal” y “El Mejoramiento de las Relaciones Intergubernamentales”.

A. Mejoramiento del Marco Macroeconómico

- 4.2 **Cláusula 3.07 (a).** *Evidencia de que mantiene un marco de políticas macro económicas apropiado consistente con los objetivos del Programa y con los acuerdos vigentes con el Fondo Monetario Internacional (FMI).*
- 4.3 **Cumplida.** El Banco considera que Argentina satisface las condiciones de esta cláusula dado el logro de una mayor estabilidad macroeconómica en los últimos meses y la vigencia, desde el 20 de septiembre de 2003, de un programa Stand-By con el FMI que contribuirá al mantenimiento de un adecuado marco de políticas macroeconómicas. El programa acordado con el FMI define indicadores de gestión macroeconómica congruentes con las acciones de política promovidas por el Programa (ver párrafo 2.8 y 2.9).

B. Modernización y Ordenamiento de la Administración Fiscal

- 4.4 **Cláusula 3.04 (g).** Evidencia del avance satisfactorio en la implantación del sistema de recaudación “OSIRIS”¹, u otro similar, que contemple la utilización del Código Único de Identificación Tributaria (CUIT) y que permita la conciliación de la recaudación, en al menos 11 provincias.

¹ Sistema de recaudación desarrollado por la Administración Federal de Ingresos Públicos. El desarrollo del sistema OSIRIS contempla la realización de las siguientes actividades: Definiciones; desarrollo del aplicativo para el contribuyente; homologación funcional; homologación técnica; desarrollo del aplicativo para punto de caja; homologación integral; acuerdos bancarios; normas internas; capacitación y mesas de ayuda; comunicaciones y hardware; implementación.

- 4.5 **Cumplida.** La Subsecretaría de Relaciones Fiscales con las Provincias a través de la Dirección de Coordinación Fiscal con las Provincias ha certificado que las Provincias: Buenos Aires, Ciudad de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba, Catamarca, Mendoza y Jujuy (7 en total) vienen implementando de manera exitosa el Sistema OSIRIS alcanzando el control tributario de un número significativo de contribuyentes por medio de este sistema. Por otro lado, las siguientes Provincias: Chaco, Entre Ríos, Formosa, Río Negro, Santiago del Estero, Salta, San Juan y Chubut (8 en total) vienen implementando sistemas con funcionalidades similares al OSIRIS en lo que hace a captura de datos, amplitud y conciliación de información y pagos y habiendo también adecuado sus normativas de modo tal que sus contribuyentes estén identificados con el CUIT. Consecuentemente, se considera que la cláusula ha sido cumplida excediendo la meta original de contar con 11 Provincias con avances satisfactorios en la implantación del sistema OSIRIS o similares. El cuadro siguiente se identifica las provincias que cumplen con la cláusula (en los archivos técnicos del Programa se encuentra disponible la información relativa al avance en la implantación del sistema OSIRIS y otros similares a nivel provincial, en cuanto a la recaudación en el impuesto sobre los ingresos brutos e impuesto inmobiliario).

Provincia	OSIRIS	Sistema Similar
Buenos Aires	X	
Gobierno Ciudad Autónoma de Buenos Aires	X	
Santa Fé	X	
Córdoba	X	
Catamarca	X	
Mendoza	X	
Jujuy	X	
Chaco		X
Entre Ríos		X
Formosa		X
Río Negro		X
Santiago del Estero		X
Salta		X
San Juan		X
Chubut		X

SISTEMA SIMILAR significa que contempla la captura electrónica de información, los datos completos de las Declaraciones Juradas y contempla la identificación del contribuyente mediante la CUIT

- 4.6 **Cláusula 3.07 (b).** *Un informe del Organismo Ejecutor al cual se adjunten las proyecciones de presupuestos plurianuales hasta 2005 de por lo menos 15 gobiernos provinciales, así como acuerdos bilaterales correspondientes a 2003 firmados con por lo menos seis provincias, certificando que dichas proyecciones se apoyan en acciones para el logro de equilibrios presupuestarios sustentables, que contemplen restricciones para la contratación de nuevos endeudamientos, la emisión de cuasi monedas y el incremento de la deuda flotante.*
- 4.7 **Parcialmente cumplida.** Como parte de esta condicionalidad, el Gobierno Nacional ha suscrito acuerdos bilaterales (Programas de Financiamiento Ordenado) con 15 provincias, superando el requerimiento solicitado (6 acuerdos). En base a estos acuerdos firmados durante el año 2003, las Provincias se

comprometen a cumplir con metas trimestrales de reducción del déficit fiscal, restringir su nivel de endeudamiento y su emisión de cuasimonedas. Para la verificación del cumplimiento de la condicionalidad, se analizaron los acuerdos firmados por Gobernadores de 15 provincias, de las cuales 14 cuentan con ratificación legislativa (entre ellas se encuentran tres que tienen alto impacto fiscal agregado, a saber: Buenos Aires; Córdoba y Mendoza). Asimismo, se constató que los contenidos contemplan los criterios acordados con el Banco en materia de restricción en la contratación de nuevos endeudamientos, en la emisión de cuasi moneda, y en el incremento de deuda flotante. El cuadro siguiente resume el detalle del cumplimiento de esta sección de la cláusula por Provincia (en los archivos del Programa se encuentra disponible copia de esta documentación).

PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO ORDENADO ESTADO DE SITUACIÓN A JUNIO 2003				
CONVENIOS				
PROVINCIA	FECHA DE FIRMA	RATIFICACIONES		
		ESTADO	FECHA	NORMA N°
Buenos Aires	20/02/2003	Ratificado	28/02/2003	Ley N° 13.002 Dto N° 298/03
Catamarca	15/04/2003	Ley Provincial de Presupuesto para el Ejercicio 2003 No 5090 de fecha 27/12/2002		
Córdoba	26/02/2003	Ratificado	05/03/2003	Ley N° 9.093
Corrientes	09/05/2003	Ratificado	11/05/2003	Ley N° 5.005 Dto. N° 979/03
Chaco	19/02/2003	Ratificado	13/03/2003	Ley N° 5.176 Decreto N° 462/03
Chubut	06/05/2003	Ratificado	13/08/2003	Ley N° 5.044 Decreto N° 1273
Entre Ríos	16/04/2003	Ratificado	28/04/2003	Ley N° 9.494
Formosa	19/02/2003	Ratificado	25/02/2003	Ley N° 1347 Decreto N° 123/03
Jujuy	19/02/2003	Ratificado	07/03/2003	Decreto N° 6.704
La Rioja	15/05/2003	Ratificado	06/06/2003	Ley N° 7.499 Decreto N° 336/03
Mendoza	01/04/2003	Ratificado	05/05/2003	Ley N° 7.091 Dto. N° 635/03
Misiones	06/03/2003	Ratificado	21/03/2003	Ley N° 3.941
Río Negro	07/03/2003	Ratificado	02/05/2003	Ley N° 3.735 Decreto N° 439/03
San Juan	07/04/2003	Ratificado	15/04/2003	Ley N° 7.360
Tucumán	05/03/2003	Ratificado	02/05/2003	Ley N° 7.272

Fuente: Ministerio de Economía

- 4.8 El requerimiento de la suscripción de estos acuerdos en los varios tramos de este préstamo sectorial por parte del Banco, ha probado ser muy efectiva para el logro del equilibrio fiscal en las provincias Argentinas. Por ejemplo, en el año 2001 una sola provincia (Salta) mostraba superávit fiscal, mientras que en el año 2002, con la firma de convenios en el marco de este préstamo y de entrada en vigencia de las Leyes de Saneamiento Financiero y Responsabilidad Fiscal también

promovida por este préstamo, el número de provincias con superávit fiscal ascendió a 10. A junio de 2003 la ejecución presupuestaria arroja superávit en 21 provincias.

- 4.9 En cuanto al requerimiento de la condicionalidad relacionada con la presentación al Banco de las proyecciones de los presupuestos plurianuales de, por lo menos, 15 gobiernos provinciales, éste no pudo cumplirse, debido a que: (i) el Gobierno Nacional no pudo definir oportunamente la estimación de las variables económicas que constituyen insumos para la elaboración de estas proyecciones hasta 2005, porque, recién en septiembre de este año, en el marco del acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, estuvo en capacidad de hacerlo; y (ii) el proceso electoral de autoridades provinciales impidió que dichas proyecciones pudieran ser elaboradas y acordadas antes de que las nuevas autoridades asumieran sus funciones en diciembre del presente año. En efecto, durante el 2003 se han renovado autoridades en 23 de las 24 jurisdicciones, de las cuales solamente 4 han asumido funciones a la fecha; el resto las estará asumiendo sus funciones en diciembre de 2003.
- 4.10 **Cláusula 3.07 (c).** *Un informe del Organismo Ejecutor por el cual se presente evidencia de que: (i) se da continuidad a la difusión pública trimestral, con un rezago no mayor a un trimestre, de la información sobre la ejecución presupuestaria y el nivel de endeudamiento del Prestatario; de las veinticuatro (24) provincias en forma consolidada; y de dichas provincias individualmente; y (ii) la difusión vía Internet, de la ejecución presupuestaria, como mínimo, del primer semestre de 2002, efectuada en forma directa por parte de al menos ocho (8) provincias, así como de las leyes de presupuesto provinciales de 2002 sancionadas por al menos ocho (8) provincias. Entre las provincias que efectuarán la difusión indicada en el subinciso (ii) de este inciso, deberán encontrarse por lo menos tres (3) de las siguientes jurisdicciones: la Ciudad de Buenos Aires y las provincias de Córdoba, Buenos Aires, Santa Fé, y Mendoza. El informe del Organismo Ejecutor certificando el cumplimiento de esta condición deberá consignar las direcciones de los sitios de la Internet en los cuales las provincias difundieron la información referida en este inciso.*
- 4.11 **Cumplida.** El prestatario esta dando continuidad a la difusión pública trimestral relacionada a la ejecución presupuestaria y el nivel de endeudamiento según se establece en el inciso (i) de la cláusula. Esta información se encuentra actualizada al segundo trimestre de 2003 cumpliendo con este requerimiento. La administración ha verificado que dicha información se encuentra disponible en el siguiente sitio internet del Ministerio de Economía de la Nación: <http://www.mecon.gov.ar>. Con relación al inciso (ii) de la cláusula, relativa a información sobre la ejecución presupuestaria y las leyes de presupuesto actualizadas al primer semestre del 2002 por al menos 8 provincias, la Administración pudo constatar que dicha información se encuentra disponible en 8 provincias para cada caso. El cuadro siguiente contiene la lista de los sitios de internet de las provincias que cumplen con este requisito.

Provincia	Pagina de Internet
Buenos Aires	http://www.ec.gba.gov.ar/Financiamiento/Archivos/Ejec/IEP1S03.pdf http://www.ec.gba.gov.ar/SubseFinanzas/Presupuesto/PresupGeneral.htm
Catamarca	http://www.catamarca.gov.ar/Contaweb/2002-12/EJEC_GTOS31-12-2002.xls
Chubut	http://www.chubut.gov.ar/sqp/ http://www.chubut.gov.ar/sqp/
Ciudad de Buenos Aires	http://www.buenosaires.gov.ar/areas/hacienda/presupuesto2003/?menu_id=185
Córdoba	http://www.cba.gov.ar ir a "Ministerio Finanzas" luego a "Presupuesto 2003"
Mendoza	http://www.hacienda.mendoza.gov.ar/ ir a "Ejecución Presupuestaria" luego "Sist. Información contable" luego "Presupuesto 2003" http://www.hacienda.mendoza.gov.ar/ ir a "Presupuesto"
Rio Negro	http://www.rionegro.gov.ar/economia/hacienda/boletines2003/e08.xls
Santa Fe	http://santafe.gov.ar/hacienda/sechac/ingpub/200307/index.html http://santafe.gov.ar/hacienda/sechac/finpub/ley_12014.htm http://santafe.gov.ar/hacienda/sechac/finpub/ley12015.htm
Salta	http://www.gobiernosalta.gov.ar/presup/ejecucion/indexejec.htm ir a "ejecución", luego "2003" y luego "Junio" http://www.gobiernosalta.gov.ar/presup/index2.htm ir a "Presupuesto"
San Luis	http://www.sanluis.gov.ar "Presupuesto"

- 4.12 La institucionalización de la publicación de información fiscal relevante para todos los niveles de gobierno constituye un logro importante del Programa. Ello se da no sólo por su contribución a aumentar la transparencia y permitir un mayor control ciudadano, sino también para contribuir a sustentar y dar legitimidad al régimen de distribución de recursos vigente entre la Nación y las Provincias acompañando su cumplimiento, debido al carácter eminentemente redistributivo del mismo. También se destaca su utilidad para hacer el seguimiento en el cumplimiento de metas fiscales y valorar la factibilidad de los acuerdos que suscriben las distintas jurisdicciones, así como permitir controlar y acompañar su cumplimiento posterior. Consecuentemente, esta cláusula ha apoyado también la verificación de la condicionalidad la cláusula 3.07 (b).

C. Mejoramiento de las Relaciones Intergubernamentales

- 4.13 **Cláusula 3.07 (d).** Un informe del Organismo Ejecutor por el cual se presente evidencia del avance satisfactorio o de la culminación de la implantación, en: (i) cuatro (4) o más provincias, de la ejecución de proyectos integrales de modernización de sus administraciones tributarias que contemplen logros en las áreas de recaudación, fiscalización y recuperación de la deuda; y (ii) al menos ocho (8) provincias adicionales a las referidas en el subinciso (i) anterior, de proyectos de modernización en uno de los componentes básicos de las funciones principales de sus administraciones tributarias: recaudación de tributos, fiscalización y recuperación de la deuda tributaria. Los medios de verificación de cumplimiento de la condición de este subinciso (ii) serán: (1) en recaudación, avances en al menos uno de los siguientes componentes: (A) padrón de contribuyentes y/o catastro; (B) sistemas de captura automatizada de información; y (C) sistemas de cuenta corriente; (2) en fiscalización: convenios de intercambio y/o cruce de información con fuentes externas; y (3) en recuperación de deuda tributaria, la implementación de sistemas de información para la gestión del cobro.

- 4.14 **Cumplida.** La Subsecretaría de Relaciones Fiscales con las Provincias a través de la Dirección de Coordinación Fiscal con las Provincias ha realizado un relevamiento de carácter oficial acerca de los distintos grados de desarrollo e implementación del fortalecimiento de las administraciones tributarias a nivel provincial. En este sentido se ha identificado, en relación al inciso (i) de la cláusula, que las siguientes 4 provincias: Chubut, Córdoba, La Pampa, y Misiones, han implementado proyectos integrales de fortalecimiento de sus administraciones tributarias. Por su parte, el Banco ha podido constatar a través de visitas in situ que adicionalmente existen 2 provincias: Neuquen y San Luis que también han implementado dichos proyectos. Consecuentemente se ha determinado que esta parte de la condicionalidad ha sido cumplida sobrepasando su meta inicial de 4 provincias. Esto implica que los proyectos integrales implementados por la Provincias abarcan el desarrollo de los siguientes componentes: ordenamiento normativo de procedimientos administrativos tributarios, desarrollos informáticos, integración de los sistemas, fiscalización interna y externa y recuperación de deuda. El cuadro siguiente resume el modelo de gestión implementado y el estado de avance de estos por provincia. En los archivos del Programa se encuentra disponible el detalle de los proyectos implementados en las provincias.

PROVINCIAS CON PROYECTOS INTEGRALES DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA						
PROVINCIA	MODO DE GESTION			ESTADO DE AVANCE		
	Propio	Subcontratado	Mixto	Diseño y Planificación	En Ejecución	Operativo
Chubut	X					X
Córdoba			X		X	
La Pampa	X					X
Misiones	X				X	
Neuquen	X					X
San Luis		X				X
Chubut:	Sistema ARCOF, con captura electrónica de información, cuenta corriente tributaria única y módulo de selección objetiva de contribuyentes a fiscalizar.					
Córdoba:	Desarrollo e implementación del sistema de recaudación OTAX, que a la fecha está operativo y le ha asignado número CUIT (Clave Única de Identificación Tributaria) a casi la totalidad de los contribuyentes. La provincia también subcontrató la gestión de la deuda en mora. Está en implementación un proyecto de reforma integral financiado por Banco.					
La Pampa	SICOP, sistema de control de grandes contribuyentes con automatización, emisión de boletas con Cuenta corriente y módulos de seguimiento de presentaciones judiciales					
Misiones	Sistema de recaudación subcontratada con captura electrónica y cuenta corriente única. La recuperación de la deuda está también subcontratada.					
Neuquen	Desarrollo financiado por BIRF a través del préstamo Provincias					
San Luis	Sistema desarrollado y administrado por prestadores privados.					

- 4.15 Con relación al inciso (ii) de la condicionalidad el informe de la Subsecretaría de Relaciones con las Provincias certifica que las provincias de Catamarca, Chaco, La Rioja, Salta, San Juan y Río Negro (6 en total) han implementado proyectos de fortalecimiento en algunos de los componentes básicos de las funciones principales de la Administración Tributaria. Por su parte, el Banco ha podido

constatar a través de visitas *in situ* que adicionalmente existen 2 jurisdicciones: Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires y Santa Fe que también han implementado dichos proyectos. Consecuentemente se ha determinado que esta parte de la condicionalidad ha sido cumplida porque se cuenta con evidencia de que 8 provincias disponen de sistemas en funcionamiento. Esto implica que los proyectos implementados por la Provincias abarcan uno de los siguientes componentes básicos de las funciones principales de la Administración Tributaria: recaudación, fiscalización y recuperación de deuda. El cuadro siguiente resume los componentes, el modelo de gestión implementado y el estado de avance por provincia.

PROVINCIAS QUE DISPONEN DE UN PROYECTO PARA EL DESARROLLO DE UNO O MÁS COMPONENTES DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA						
PROVINCIA	COMPONENTES	MODO DE GESTIÓN		ESTADO DE AVANCE		
		Propio	Subcontratado	Diseño y Planificación	En Ejecución	Operativo
Chaco	Recaudación	X				X
Catamarca	Fiscalización	X				X
GCBA	Recaudación		X			X
	Recupero de Deuda		X			X
La Rioja	Recaudación		X		X	
Río Negro	Recaudación	X				X
Salta	Recaudación		X			X
	Recupero de Deuda		X			X
	Fiscalización	X			X	
San Juan	Recaudación	X				X
Santa Fe	Recaudación	X			X	
	Fiscalización	X			X	
Chaco	El área de recaudación opera con un sistema que permite la captura electrónica de información de pagos y DDJJJ , prevé la utilización de la CUIT, y nutre cuenta corriente por impuesto					
Catamarca	Cuenta con convenio de intercambio y cruce de información tributaria con AFIP.					
GCBA	Cuenta corriente tributaria única con sistema operado por Banco Ciudad. Subcontratación del recupero de deuda a través del sistema de cobradores fiscales.					
La Rioja	Sistema SATI con captura electrónica de información y cuenta corriente para Ingresos Brutos. El sistema es gestionado por la Univ. Católica de San Juan. Ha realizado tareas importantes de actualización de la CUIT mediante cruce de datos con AFIP y padrón electoral.					
Río Negro	Sistema SAFyC con captura electrónica y cuenta corriente tributaria.					
Salta	Sistema desarrollado y gerenciado por prestadores privados					
San Juan	Ha implantado el Sistema SATI similar a La Rioja					
Santa Fe	Sistema de recaudación de Ingresos Brutos con captura electrónica y cuenta corriente a partir de 2001					

- 4.16 **Cláusula 3.07(e).** *Un informe del Organismo Ejecutor por el cual se presente evidencia de la implementación, en al menos nueve (9) provincias, de proyectos de modernización en uno de los siguientes sistemas básicos de información: administración financiera y gestión de recursos humanos. Los medios de verificación de cumplimiento de esta condición serán: (i) en administración financiera, avances en al menos tres de los siguientes módulos: contabilidad, presupuesto, tesorería, crédito público, administración patrimonial y adquisiciones; y (ii) en recursos humanos, avances en por lo menos uno de los siguientes módulos: legajo único y liquidación de haberes con información centralizada.*

- 4.17 **Cumplida.** La Subsecretaria de Relaciones Fiscales con las Provincias a través de la Dirección de Coordinación Fiscal con las Provincias ha certificado que las siguientes 3 provincias: Catamarca, Córdoba y Río Negro han implantado proyectos de modernización de alguno de los sistemas básicos de Administración Financiera. Asimismo, se ha certificado que las siguientes 6 provincias: Córdoba, La Rioja, Misiones, Río Negro, Salta y San Juan han implantado proyectos de modernización en la gestión de recursos humanos. Por su parte, el Banco ha podido constatar, a través de visitas *in situ*, que, en adición a las ya mencionadas, existen 2 provincias: Chubut y La Rioja que tienen en funcionamiento sistemas básicos de Administración Financiera y otras 2 jurisdicciones: Santa Fe y el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires cuentan con proyectos de modernización en la gestión de recursos humanos. Consecuentemente, se ha determinado que esta condicionalidad ha sido cumplida ya que se alcanzó la meta de 9 provincias con sistemas de gestión de recursos humanos y de administración financiera implantados. Los proyectos de administración financiera implantados por las Provincias presentan avances en al menos 3 de los siguientes 6 módulos: Contabilidad, presupuesto, tesorería, crédito publico, administración patrimonial y adquisiciones; y los proyectos de gestión de recursos humanos presentan avances en uno de los siguientes módulos: legajo único y liquidación de haberes con información centralizada. El cuadro siguiente resume los módulos de administración financiera y de recursos humanos implantados en las provincias, identificando su estado de avance.

Proyectos de modernización en sistemas básicos de información				
Provincia	ADMINISTRACIÓN FINANCIERA		RECURSOS HUMANOS	
	Módulo	Estado	Módulo	Estado
Córdoba	Tesorería	Operativo	Legajo Unico	En Ejecución
	Presupuesto	En Ejecución	Liq. Haberes Centraliz.	En Ejecución
	Contabilidad	Operativo		
Catamarca	Tesorería	Operativo		
	Presupuesto	Operativo		
	Contabilidad	Operativo		
Chubut	Tesorería	Operativo		
	Presupuesto	Operativo		
	Contabilidad	Operativo		
GCBA			Liq. Haberes Centraliz.	Operativo
La Rioja	Tesorería	Operativo	Legajo Unico	Operativo
	Presupuesto	Operativo	Liq. Haberes Centraliz.	Operativo
	Contabilidad	Operativo		
Misiones			Liq. Haberes Centraliz.	Operativo
Río Negro	Tesorería	Operativo	Legajo Unico	Operativo
	Presupuesto	Operativo	Liq. Haberes Centraliz.	Operativo
	Contabilidad	Operativo		
	Control y Auditoria	Operativo		
Santa Fe			Legajo Unico	Operativo
			Liq. Haberes Centraliz.	Operativo
San Juan			Legajo Unico	Operativo
			Liq. Haberes Centraliz.	
Salta			Legajo Unico	Operativo
			Liq. Haberes Centraliz.	Operativo

Córdoba	La provincia ha desarrollado un módulo de seguimiento de la ejecución presupuestaria (SEEJEP), y se procura la integración entre éste y los subsistemas de Contabilidad (ABACO) y Tesorería (SITES)
Catamarca	La provincia ha adoptado el sistema SIPAF desarrollado originalmente por el gobierno nacional en oportunidad de la puesta en marcha del Sistema Nacional de Administración Financiera.
Chubut	La provincia ha adoptado el sistema SIPAF desarrollado originalmente por el gobierno nacional en oportunidad de la puesta en marcha del Sistema Nacional de Administración Financiera.
Río Negro	La provincia ha adoptado el sistema SIPAF desarrollado originalmente por el gobierno nacional en oportunidad de la puesta en marcha del Sistema Nacional de Administración Financiera.
	Ambos instrumentos solamente están operativos en el área Educación
Santa Fe	Ambos instrumentos solamente están operativos en el área Educación
La Rioja	La provincia ha adoptado el sistema SIPAF desarrollado originalmente por el gobierno nacional en oportunidad de la puesta en marcha del Sistema Nacional de Administración Financiera.
	Ambos instrumentos están operativos para toda la Administración Centralizada excepto el área Educación

V. CONCLUSIONES

- 5.1 Con base en la documentación presentada por el Prestatario y el análisis realizado por el Equipo de Proyecto, la Administración ha concluido que, salvo la dispensa por cumplimiento parcial solicitada para la cláusula 3.07 inciso (b), el Gobierno de la República Argentina ha cumplido satisfactoriamente con todas las condiciones establecidas en el Contrato de Préstamo para el Programa de Apoyo al Compromiso Federal para el Crecimiento y la Disciplina Fiscal requeridas para el desembolso del tercer tramo del financiamiento. Por ello, la Administración recomienda al Directorio Ejecutivo aprobar el desembolso de los fondos correspondientes al tercer tramo del financiamiento.