



SUBSECRETARÍA DE ESTADO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA (SSEAF)
Dirección General de Crédito y Deuda Pública
Departamento de Análisis Financiero de la Deuda Pública

REPORTE MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA

MAYO DE 2012



Agradeceremos sus consultas y/o sugerencias, para lo cual favor dirigirse a:

dgcdp@hacienda.gov.py

REPORTE MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA MES DE MAYO - EJERCICIO FISCAL 2012

DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO Y DEUDA PÚBLICA

Misión

Administrar eficientemente el sistema de crédito y deuda pública, a través de la cobertura adecuada de las necesidades de financiamiento del presupuesto público y del cumplimiento de los compromisos contractuales, enmarcados en riesgos controlables a mediano y largo plazo, de manera a asegurar el mantenimiento de la sostenibilidad de la deuda pública.

Objetivos Generales Estratégicos

- *Dar cumplimiento al Servicio de la Deuda Pública de la Administración Central en tiempo y forma.*
- *Buscar alternativas de financiamiento al PGN a través de la emisión y colocación de Bonos del Tesoro u otros instrumentos financieros.*
- *Analizar la liquidez y solvencia del Estado.*
- *Gestionar, controlar y monitorear la ejecución de los Programas y Proyectos de Inversión que son financiados con Recursos provenientes de Préstamos y Donaciones.*
- *Actualizar continuamente los registros y reportes de los desembolsos externos y otros ingresos provenientes de otras operaciones.*

Fuentes de Información

Los datos utilizados en el presente Reporte provienen del Sistema de Gestión y de Análisis de la Deuda (SIGADE), el cual se constituye en un sistema estadístico y referencial de informaciones de la deuda pública, según Decreto N° 10.342/2007. Cabe mencionar que el reporte ejecutado utiliza los montos correspondientes a los saldos encontrados sujetos, entre otras variables, a las fechas del tipo de cambio y de procesamiento usado.

I. Evolución de los Saldo de la Deuda del Sector Público al cierre del Mes de Mayo 2012

DEUDA PUBLICA DEL SECTOR PÚBLICO (Mayo 2012)							
MILLONES DE USD							
ACREEDOR	Saldo al 30/04/2012	Desembolso Mayo 2012	**Servicio Mayo 2012			Otros Flujos *	Saldo al 31/05/2012
			Amortizaciones	Interes y Comisión	Total		
Total Deuda de la Administración Central	2.340,8	6,2	40,6	3,2	43,8	-8,0	2.298,5
Deuda Externa	1.875,7	6,2	13,9	2,4	16,3	4,4	1.872,4
MULTILATERALES	1.271,5	6,2	10,2	2,0	12,3	-1,2	1.266,4
BILATERALES	384,8	0,0	3,7	0,3	4,0	5,5	386,7
BONOS EXTERNOS	219,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	219,4
Deuda Interna	465,0	0,0	26,6	0,9	27,5	-12,4	426,0
PRÉSTAMOS DEL BCP	28,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,4
PRÉSTAMOS	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
BONOS INTERNOS	435,6	0,0	26,6	0,9	27,5	-12,4	396,6
Total Deuda de la Administración Descentralizada	335,7	0,1	0,4	0,0	0,4	-1,2	334,2
Deuda Externa	335,7	0,1	0,4	0,0	0,4	-1,2	334,2
MULTILATERALES	192,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	192,4
BILATERALES	143,2	0,1	0,4	0,0	0,4	-1,0	141,9
BONOS EXTERNOS	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Total Deuda del Sector Público	2.676,5	6,3	40,9	3,3	44,2	-9,1	2.632,7

Fuente: SIGADE

* Flujos generados por variación del tipo de cambio

** Se realizaron pagos en el mes de Diciembre del 2011 correspondiente a los vencimientos de Enero y Febrero 2012

II. Variación Interanual de los Saldo de la Deuda del Sector Público al cierre del Mes de Mayo

DEUDA DEL SECTOR PUBLICO (MAYO 2012)					
MILLONES DE USD					
ACREEDOR	MAYO - 2011	MAYO - 2012	MAY 2011 - MAY 2012		
			VARIACIÓN ABSOLUTA	%	
Deuda de la Administración Central	2.368,7	2.298,5	-70,2	-42,1%	
Deuda Externa	1.950,1	1.872,4	-77,6	-21,3%	
MULTILATERALES	1.274,8	1.266,4	-8,4	-0,7%	
BILATERALES	430,1	386,7	-43,4	-10,1%	
BONOS EXTERNOS	245,2	219,4	-25,8	-10,5%	
Deuda Interna	418,6	426,0	7,4	-20,8%	
PRÉSTAMOS DEL BCP	27,9	28,4	0,5	2,0%	
PRÉSTAMOS	1,3	1,0	-0,3	-24,6%	
BONOS INTERNOS	389,4	396,6	7,2	1,8%	
Deuda de la Administración Descentralizada	357,7	334,2	-23,4	-6,6%	
Deuda Externa	357,7	334,2	-23,4	-13,6%	
MULTILATERALES	202,1	192,4	-9,8	-4,8%	
BILATERALES	155,6	141,9	-13,7	-8,8%	
BONOS EXTERNOS	0,00	0,00	0,0	0,0%	
Total Deuda del Sector Público	2.726,4	2.632,7	-93,7	-3,4%	

Fuente: SIGADE

OBS: Cifras Preliminares sujetas a revisión

En millones de dólares americanos.

IV. Comparación del Saldo de la Deuda Pública Total (Mayo 2012)			
Meses	Ejercicio Fiscal 2012	Ejercicio Fiscal 2011	Variación Interanual (%)
ENERO	2.655,2	2.804,7	-5,3%
FEBRERO	2.637,5	2.793,2	-5,6%
MARZO	2.667,1	2.662,9	0,2%
ABRIL	2.676,5	2.772,3	-3,5%
MAYO	2.632,7	2.726,4	-3,4%

Fuente: SIGADE



Fuente: SIGADE

III. Saldo de la Deuda de la Administración Central

ADMINISTRACIÓN CENTRAL INDICADORES DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA EN MILLONES DE USD					
Concepto	ene-12	feb-12	mar-12	abr-12	may-12
Deuda Total	2.308,1	2.295,9	2.335,3	2340,8	2298,5
Deuda Externa	1.934,5	1.897,0	1.869,3	1875,7	1872,4
Deuda Interna	373,6	398,9	466,0	465,0	426,0
Deuda Total según Origen (% del Total)					
Deuda Externa	84%	83%	80%	80%	81%
Deuda Interna	16%	17%	20%	20%	19%
Deuda Total según Moneda (% del Total)					
USD	71%	71%	71%	71%	70%
EURO	2%	2%	2%	2%	1%
JPY	15%	14%	14%	14%	14%
PYG	11%	12%	12%	12%	13%
OTRAS MONEDAS	2%	2%	2%	2%	2%
Deuda Total según Tasa (% del Total)					
Variable	51%	51%	50%	50%	50%
Fija	49%	49%	50%	50%	50%

Fuente: SIGADE

* Flujos generados por variación del tipo de cambio

IV. Saldo de la Deuda de la Administración Descentralizada

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA INDICADORES DE LA DEUDA EN MILLONES DE USD					
Concepto	ene-12	feb-12	mar-12	abr-12	may-12
Deuda Total	347,1	341,7	331,8	335,7	334,2
Multilaterales	196,0	196,0	191,1	192,5	192,4
Bilaterales	151,0	145,7	140,7	143,2	141,9
Deuda Total según Moneda (% del Total)					
USD	56%	57%	56%	56%	58%
EURO	8%	8%	7%	7%	7%
JPY	35%	34%	34%	34%	34%
OTRAS MONEDAS	1%	1%	3%	3%	1%
Deuda Total según Tasa (% del Total)					
Variable	40%	42%	36%	34%	28%
Fija	60%	58%	64%	66%	72%

Fuente: SIGADE

V. Cronograma de Servicios Mensuales de la Administración Central

DEUDA PÚBLICA DE ADMINISTRACIÓN CENTRAL 2012 - CRONOGRAMA DE PAGOS MENSUALES (EXPRESADOS EN MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS)

Descripción	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13=(15-14)	14= (1 al 1)	15
	2012												Total Estimado Pendiente de Pago en 2012	Total Pagado al 31/05/2012	Total Servicio al cierre 2012
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic			
I. Servicio Deuda Interna	0,0	0,0	18,8	2,0	27,5	0,5	2,0	0,0	1,8	36,5	0,0	0,5	49,3	48,3	97,6
Amortización	0,0	0,0	16,7	0,0	26,6	0,1	0,0	0,0	0,0	34,2	0,0	0,1	41,8	43,4	85,2
Interés	0,0	0,0	2,1	2,0	0,9	0,3	2,0	0,0	1,8	2,2	0,0	0,3	7,5	4,9	12,4
I.1. Préstamos /1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3
Amortización	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2
Interés	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I.2. Bonos de Tesorería /2	0,0	0,0	18,8	2,0	27,5	0,3	2,0	0,0	1,8	36,5	0,0	0,3	49,0	48,3	97,3
Amortización	0,0	0,0	16,7	0,0	26,6	0,0	0,0	0,0	0,0	34,2	0,0	0,0	41,5	43,4	84,9
Interés	0,0	0,0	2,1	2,0	0,9	0,3	2,0	0,0	1,8	2,2	0,0	0,3	7,5	4,9	12,4
II. Servicio Deuda Externa	14,6	20,8	25,7	8,3	16,3	25,1	25,0	23,0	24,9	14,9	12,1	28,2	164,5	85,6	250,1
Amortización	12,9	16,7	17,7	6,8	13,9	20,7	20,9	18,2	17,7	10,9	8,5	24,1	125,7	67,9	193,6
Interés	1,7	4,1	7,8	1,5	2,3	4,4	4,1	4,8	7,2	3,6	3,1	4,1	34,9	17,3	52,2
Comisión	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,6	0,0	3,9	0,3	4,2
II.1. Préstamos	0,0	20,8	25,7	8,3	16,3	25,1	10,1	23,0	24,9	14,9	12,1	28,2	149,6	71,0	220,6
Amortización	0,0	16,7	17,7	6,8	13,9	20,7	8,0	18,2	17,7	10,9	8,5	24,1	112,8	55,0	167,8
Interés	0,0	4,1	7,8	1,5	2,3	4,4	2,1	4,8	7,2	3,6	3,1	4,1	32,9	15,7	48,6
Comisión	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,6	0,0	3,9	0,3	4,2
II.2. Bonos de Tesorería	14,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14,9	14,6	29,4
Amortización	12,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,9	12,9	25,8
Interés	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0	1,7	3,6
Comisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
III. SERVICIO TOTAL AC (I + II)	14,56	20,77	44,46	10,30	43,79	25,53	27,00	23,00	26,73	51,39	12,14	28,64	213,8	133,9	347,7
Amortización	12,9	16,7	34,4	6,8	40,6	20,8	20,9	18,2	17,7	45,1	8,5	24,2	167,5	111,3	278,8
Interés	1,7	4,1	9,8	3,5	3,2	4,8	6,1	4,8	9,0	5,8	3,1	4,5	42,4	22,2	64,6
Comisión	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,6	0,0	3,9	0,3	4,2

Fuente: Elaborado por la SSEAF-DGCDP con datos del SIGADE (Cifras Preliminares sujetas a revisión y actualizadas conforme a los pagos realizados semanalmente).

/1 Corresponde al canje de Deuda por Naturaleza (Obligaciones TFCA)

/2 Según cronograma de vencimientos Ley N° 11 81/99 y 1470/99, 3409/07, 3692/09 y 3964/2010; no se incluye los Bonos de la Ley N° 1093/97, y los Préstamos Internos (LAPSA, Ley N° 320/94 y Semillas, Ley N° 408/94), ni nuevas emisiones de bonos.

Notas:

* Los Pagos del Servicio de la deuda correspondiente al mes de enero del ejercicio fiscal 2012 se realizaron en el mes de diciembre del ejercicio fiscal 2011

El presente reporte tiene como objetivo monitorear el Servicio de la Deuda Pública de la Administración Central correspondiente a los vencimientos mensuales.

El criterio de monitoreo de los pagos se realiza en función al mes de vencimiento.

En el Cronograma de Pagos se encuentran incluidas las prórogas de pagos con el EXIM BANK, el Chinatrust Commercial Bank y el International Commercial Bank of China, gestionadas por la actual Administración