

TRESORERIA MUNICIPAL
INFORME NÚM.: TM 2/2015 – Previsió de càrrega financera exercici 2016
per a la proposta de Pressupost municipal 2016.

Objecte

Aquest informe té com a finalitat establir la previsió de càrrega financera que s'imputa a la proposta de Pressupost municipal 2016.

Fonaments de dret

- L'article 166.1.d) del RDL 2/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text refós de la Llei reguladora de les hisendes locals, estableix que com Annex al Pressupost general hi ha d'haver un Estat de previsió dels moviments i situació de l'endeutament.
- L'estructura establerta a l'ordre HAP/1781/2013, de 20 de setembre per la que s'aprova la instrucció de model normal de comptabilitat local.
- Ordre ECF 138/2007, de 27 d'abril, sobre procediments en matèria de tutela financera dels ens locals (d'ara en endavant OPMTF) del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.
- RDL 8/2010, de 20 de maig, pel qual s'adopten mesures extraordinàries per a la reducció del dèficit públic.
- Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials.
- Llei Orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.
- Llei Orgànica 4/2012 de 28 de setembre per la qual es modifica la llei orgànica 2/2012 de 27 d'abril d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.
- Disposició final 31 de la Llei 17/2012 de 27 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'exercici 2013.
- ECO/2876/2014 de 16 de desembre, per la qual es modifiquen els annexos de l'Ordre ECF/138/2007, de 27 d'abril, sobre procediments en matèria de tutela financera del ens locals.
- Disposició addicional cinquena de la Llei Orgànica 9/2013 de 20 de desembre, de control del deute comercial en el sector públic.

S'informa

L'objectiu és determinar la previsió inicial en relació a quina serà la càrrega financera que haurà de suportar l'Ajuntament de Rubí durant l'exercici 2016, és a dir, obtenir els imports de les previsions inicials corresponents als capítols de despeses 3, despeses financeres, i 9, passius financers, per l'aprovació del pressupost 2015 i fer una previsió sobre quina serà la situació de l'endeutament seguint les limitacions i criteris establerts a l'OPMTF per a l'exercici 2016.

1. PASSIUS FINANCERS A LLARG I CURT TERMINI

A).- Estat del deute en moneda nacional. Capital i Interessos.

- **Operacions de crèdit vigents en la data de l'elaboració de l'informe a la proposta de pressupost.** 25 Operacions de crèdit concertades amb 6 entitats financeres, cadascuna de les operacions amb les seves condicions particulars. (veure a l'annex 1).
- **L'operació a curt termini.** Per a l'exercici 2016 no es preveu la concertació de cap operació de tresoreria.
- **Operacions subvencionades.** L'Ajuntament té subscrits 4 préstecs per un import de 3.330.375,00€ els quals estan subvencionats en la seva totalitat, es per això que no s'inclouen com a càrrega financera.
- **Capital pendent de reemborsament a 31/12/2015:** (veure annex I)

El deute viu previst a 31/12/2015 de les operacions vives (1) és de 25.060.755,26€ (2).

No s'inclouen les operacions creditícies vinculades a programes de subvencions atorgades en el seu moment per la Comunitat Autònoma.

- **Previsió de les ràtios legals a 31/12/2015:**

RÀTIO LEGAL D'ESTALVI NET a 31/12/2015	
Ingressos corrents liquidats 2014 (cap 1 a 5) sense article 35 CCEE conceptes 396,397,391,304,554,559	75.417.109,47€
Despeses corrents liquidades 2014 (cap 1, 2 i 4)	-60.224.954,28€
ORN de modificacions de crèdit que s'han finançat amb romanent líquid de tresoreria	1.307.613,84€
(-) Anualitat teòrica a 31/12/2015	-4.991.153,88€
Estalvi net	11.508.615,15€
Ràtio legal d'Estalvi net	15,26%

La ràtio legal d'estalvi net previst a 31/12/2015 es positiu, per tant compleix el límit establert a l'OPMTF 138/2007.

RÀTIO LEGAL DE L'ESTAT DEL DEUTE	
Previsió del deute viu a 31/12/2015	25.060.755,26€
Ingressos corrents consolidats del grup integrat 2014 sense article 35 CCEE conceptes 396,397,391,304,554,559	76.691.786,82€
Ràtio legal de l'estat del deute	32,68%

Per tal de calcular la ràtio de l'estat del deute no s'ha tingut en compte el saldo pendent de reintegrar derivats de les liquidacions negatives de la Participació en els Tributs de l'Estat, tal i com preveu la disposició final trigèsima primera de la Llei 17/2012 de pressupostos generals de l'Estat per a l'exercici 2013.

La ràtio legal de l'estat del deute previst a 31/12/2015 es situa en el 32,68%, per sota del 75% límit establert en la disposició final trigèsima primera de la Llei 17/2012 de 27 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'exercici 2013.

- **Previsió de les ràtios financeres a 31/12/2015:** (veure annex II)

RÀTIOS DE CAPACITAT DE RETORN. AMORTITZACIÓ ANUAL			
Any actual	2n any	3r any	4t any
12,27%	13,86%	14,38%	14,85%

La ràtio de capacitat de retorn (amortització actual) és positiva, per tant compleix el límit establert a l'OPMTF 138/2007.

RÀTIO DE CAPACITAT DE RETORN. DEUTE VIU	A 31 de desembre de 2014	Previsió a 31 de desembre de 2015
Per crèdits a llarg termini	38,99%	62,04%
Per crèdits i avals a llarg termini	38,98%	62,03%

La ràtio de capacitat de retorn (deute viu) prevista per al 31/12/2015 és del 62,04% per als crèdits a llarg termini i del 62,03%, per crèdits i avals a llarg termini. Totes dues ràtios són superiors al 7% i 5% respectivament per tant compleixen els límits establerts a l'OPMTF 138/2007.

RÀTIO DE ROMANENT DE TRESORERIA	40,39%
--	--------

Hi ha una part del romanent de tresoreria per a despeses generals que es troba afectat per al finançament de projectes d'inversió financerament sostenibles PIFS del 2014, en concret 11.973435,29€. Per tant, si tenim en compte aquest extrem el romanent de tresoreria per a despeses generals ajustat seria de 18.490.270,55€ amb una ràtio de 24,52%.

Totes dues ràtios de romanent de tresoreria a 31/12/2015 son positives, per tant compleixen el límit establert a l'OPMTF 138/2007.

B).- Previsió de l'Estat del deute en moneda nacional. Capital i interessos.

- **Previsió de l'import d'amortitzacions de capital a realitzar durant l'exercici 2015:** (veure annex I)

L'import de les amortitzacions previstes per l'exercici 2016 corresponents a les operacions vives a data d'avui, és de 5.095.312,56€ (5). Aquest import s'obté dels quadres d'amortització de cadascun dels préstecs.

L' Ajuntament té subscrits dos operacions de préstec l'amortització de les quals no és constant, aquesta particularitat ens obliga a realitzar una previsió tant dels interessos com del capital ha amortitzar en l'exercici.

- **Previsió de l'import d'interessos per l'exercici 2016, referit a les operacions vives previstes a 31/12/2015:** (veure annex I)

La majoria de les operacions vives existents a data d'avui tenen com a referència tipus d'interès variables (Euribor trimestral o anual més un marge). Hem consultat les dades que publica el Banc d'Espanya que fan referència a l'evolució de l'euribor. Al llarg de l'any 2015 l'evolució ha estat descendent, l'euribor trimestral ha passat d'un 0,063% durant el mes de gener fins a un -0,054% durant el mes d'octubre. L'euribor anual ha passat d'un 0,298% durant el mes de gener fins arribar a un 0,168% durant el mes d'octubre.

Les previsions d'interessos s'han realitzat tot aplicant el criteri de prudència tot atenent l'entorn de volatilitat dels mercats financers, per això s'ha considerat

adient preveure que l'euribor trimestral es situarà en el 0,40% i el 1,00% per a les operacions referenciades a l'euribor anual.

A aquests tipus d'interès estimats s'ha afegit el marge corresponent a cadascun del préstecs obtenint el tipus resultant previst al que es meritaren el interessos (6).

Per altra banda, existeixen cinc operacions de crèdit a llarg termini que inclouen una barrera activant que fa canviar el tipus de referència de variable a fix. Els tipus fixos que s'estan aplicant, a data d'avui, a aquestes operacions són concretament del 3,25%, 3,80%, 3,05% i 4,28%, i suposen una previsió d'interessos per l'exercici 2016 de 339.600,00€.

Totes les operacions de crèdit a llarg termini es troben disposades en la seva totalitat i no hi ha cap operació que estigui en període de carència.

- **Previsions de l'import d'interessos per l'exercici 2016, referit a les operacions a curt termini:**

No hi ha previst concertar cap operació de crèdit a curt termini per l'exercici 2016.

- **Previsions de l'import en concepte de formalització de contractes i comissions préstecs:**

Per tal d'atendre les despeses de formalització, modificació i/o cancel·lació d'operacions de préstec hem previst una consignació pressupostària per un import de 48.349,88€.

2. LLUITA CONTRA LA MOROSITAT

La Llei 15/2010 de 5 de juliol de Lluita contra la morositat així com la Llei Orgànica 9/2013 de control del deute comercial en el sector financer determina els terminis de pagament de les entitats públiques que en l'actualitat és de 30 dies i procedimenta l'exigència d'interessos de demora. Aquesta normativa exigirà a l'organització local diligència en la tramitació de la despesa municipal per tal d'evitar que es meritin interessos de demora.

Tot i que resulta complex determinar les sol·licituds d'interessos de demora que s'efectuaran durant l'exercici 2016, hem previst una consignació pressupostària per aquest concepte per import de 75.000,00€

3. OBLIGACIONS DE TRAMESA PERIÒDICA D'INFORMACIÓ

La informació sobre l'estat del deute a final d'exercici que, en virtut de l'article 12 de l'Ordre ECF/138/2007, s'ha de trametre al Departament d'Economia i Coneixement durant el primer semestre de cada exercici, comprèn les operacions de crèdit formalitzades o avalades que constitueixen passius



financers no comercials, en els termes previstos a l'article 2 i a l'annex 1 de l'Ordre ECF/138/2007, a excepció de les quantitats a reintegrar com a conseqüència de les liquidacions definitives de la participació en els tributs de l'Estat. Els ens locals i els ens dependents subjectes a tutela financera han de trametre separatament aquesta informació (Formulari 15). Aquest formulari s'ha de trametre igualment encara que no hi hagi endeutament vigent.

CONCLUSIONS:

Primer.- Els imports previstos en concepte de càrrega financera i concertació de préstecs pel pressupost 2016, són els que seguidament es detallen:

- L'import previst pel capítol 9 de despeses, passius financers, per l'exercici 2016 és de 5.095.312,56€
- L'import previst pel capítol 3 de despeses, despeses financeres, per l'exercici 2016 és de 541.920,00€

Segon.- La subvenció del PUOSC (programa específic biblioteques), articulada mitjançant una operació de crèdit subscrita entre l'Ajuntament de Rubí i l'entitat Catalunya Banc S.A. comportarà la necessitat d'efectuar una modificació de crèdit a les previsions inicials anteriorment expressades.

Jordi Manau Terrés

Tresorer Municipal

Rubí, 11 de desembre de 2015

PREVISIONS INICIALS SOBRE LA CÀRREGA FINANCERA CORRESPONENT A L'EXERCICI 2016

OPERACIONS VIVES (1)

ENTITAT	PRÉSTEC	CAPITAL INICIAL	INDEX DE REFERÈNCIA	MARGE	CAPITAL PENDENT A 31/12/2015	AMORTITZACIÓ Capítol 9 2016	INTERESSOS Capítol 3 2016	QUOTA TOTAL	CAPITAL PENDENT A 31/12/2016	
BBVA	2001/01226189	1.502.530,26 €	Euribor trimestral	0,100	350.590,38 €	100.168,68 €	1,100	3.520,00 €	103.688,68 €	250.421,70 €
	2001/01246133	841.416,94 €	Euribor trimestral	0,100	224.377,76 €	56.094,46 €	0,500	1.000,00 €	57.094,46 €	168.283,30 €
	2005/05242138	1.440.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	553.846,00 €	110.769,23 €	3,250	17.100,00 €	127.869,23 €	443.076,77 €
	2006/06198667	2.000.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	884.615,42 €	153.846,16 €	3,800	32.200,00 €	186.046,16 €	730.769,26 €
	1999/18106353	1.202.024,21 €	Mibor trimestral	0,125	140.236,21 €	80.134,96 €	0,525	600,00 €	80.734,96 €	60.101,25 €
	1999/19532339	901.518,16 €	Euribor trimestral	0,125	120.202,46 €	60.101,21 €	0,525	600,00 €	60.701,21 €	60.101,25 €
	2001/23329241	1.953.289,34 €	Euribor anual	0,125	150.252,98 €	150.252,98 €	1,125	1.800,00 €	152.052,98 €	0,00 €
	2003/43162401	1.278.184,00 €	Euribor trimestral	0,125	245.804,65 €	98.321,85 €	0,525	1.200,00 €	99.521,85 €	147.482,80 €
CATALUNYA BANC S.A.	2004/9616882782	2.000.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	84.969,28 €	84.969,28 €	0,500	200,00 €	85.169,28 €	0,00 €
	2005/9616893659	2.230.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	291.857,78 €	194.571,88 €	0,500	1.100,00 €	195.671,88 €	97.285,90 €
	2006/9616905580	2.048.000,00 €	Euribor trimestral	0,090	448.165,25 €	179.266,12 €	0,490	1.900,00 €	181.166,12 €	268.899,13 €
	2007/9616911620	2.103.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	586.085,37 €	180.333,96 €	0,500	2.600,00 €	182.933,96 €	405.751,41 €
	2008/9616920799	2.144.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	829.036,31 €	184.230,29 €	0,500	3.800,00 €	188.030,29 €	644.806,02 €
	2009/9616927175	2.192.000,00 €	Euribor trimestral	1,900	732.710,92 €	209.346,00 €	2,300	15.100,00 €	224.446,00 €	523.364,92 €
	2010/9616930396	2.240.000,00 €	Euribor trimestral	1,900	963.787,94 €	214.175,10 €	2,300	20.400,00 €	234.575,10 €	749.612,84 €
BANKIA S.A.	2009/1164471847 (12487936/56)	4.400.000,00 €	Euribor trimestral	1,150	2.172.465,35 €	338.461,56 €	1,550	31.800,00 €	370.261,56 €	1.834.003,79 €
BANCO SANTANDER S.A.	2001/0008930	1.412.378,45 €	Euribor anual	0,050	33.205,86 €	33.205,86 €	1,050	100,00 €	33.305,86 €	0,00 €
	2004/0014339	3.500.000,00 €	Euribor trimestral	0,070	1.076.923,16 €	269.230,77 €	0,470	13.700,00 €	282.930,77 €	807.692,39 €
	(1030000024) 2009/11103	4.400.000,00 €	Euribor trimestral	1,000	3.124.193,81 €	346.000,00 €	1,400	42.100,00 €	388.100,00 €	2.778.193,81 €
DEXIA SABADELL S.A.	2004/36153239 (0001265028)	3.000.000,00 €	Euribor trimestral	0,115	923.076,84 €	230.769,24 €	0,515	4.400,00 €	235.169,24 €	692.307,60 €
	2005/36153440 (1096153441)	1.440.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	553.846,16 €	110.769,23 €	3,050	17.300,00 €	128.069,23 €	443.076,93 €
	2006/36153641	5.655.000,00 €	CMS	0,000	2.610.000,00 €	435.000,00 €	3,050	81.000,00 €	516.000,00 €	2.175.000,00 €
	2007/36153949	8.897.000,00 €	Euribor trimestral + Fix	0,000	4.619.596,25 €	684.384,62 €	4,280	192.000,00 €	876.384,62 €	3.935.211,63 €
	2009/36154749	5.000.000,00 €	Euribor trimestral	1,400	2.750.000,00 €	500.000,00 €	1,800	47.000,00 €	547.000,00 €	2.250.000,00 €
BANC SABADELL S.A.	2009/000468 (807403854010)	1.000.000,00 €	Euribor trimestral	1,250	590.909,12 €	90.909,12 €	1,650	9.400,00 €	100.309,12 €	500.000,00 €
					25.060.755,26 €	5.095.312,56 €		541.920,00 €	5.637.232,56 €	19.965.442,70 €

(2)

(5)

(6)

Amortitzant anticipadament 8,511,766,59€

Préstecs que no tenen l'amortització constant

Previsió interessos 0,40%euribor 3M i 1% euribor 12M

PREVISIONS CÀRREGA FINANCERA PER L'EXERCICI 2016

	CAPITAL PENDENT A 31/12/2015	AMORTITZACIÓ Capítol 9 2016	INTERESSOS Capítol 3 2016	QUOTA TOTAL	CAPITAL PENDENT A 31/12/2016
IMPORTS TOTALS PREVISTOS PER L'EXERCICI 2016	25.060.755,26 €	5.095.312,56 €	541.920,00 €	5.637.232,56 €	19.965.442,70 €

(3)

(9)

(7)

(8)