



Informe		Expedient: 2025/776
Àrea:	Governació, Serveis Generals i Planificació Estratègica	
Àmbit:	Serveis Generals i Planificació Estratègica	
Servei:	Tresoreria i Gestió de la Recaptació	
Procediment:	Concertació d'operació de crèdit a llarg termini per finançar inversions previstes en el vigent pressupost (Òrgan competent: Ple)	
Assumpte:	Informe sobre el compliment del principi de prudència financera per a la concertació d'un préstec a llarg termini per finançar inversions previstes al pressupost vigent.	

1. L'article 2.1.f) del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals, aprovat per Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, contempla al producte de les operacions de préstec com un dels recursos de les hisendes locals, sent aquest recurs financer comú a totes les Entitats Locals.

Les Entitats Locals, els seus Organismes Autònoms i Societats Mercantils de capital íntegrament local poden concertar operacions de préstec en totes les modalitats, tant a curt com a llarg termini, així com operacions financeres de cobertura i gestió del risc del tipus d'interès i del tipus de canvi. Dits Organismes Autònoms i Societats Mercantils locals precisaran la prèvia autorització del Ple de la Corporació i informe d'Intervenció per concertar operacions de préstecs.

2. Segons l'article 10 de la Llei 9/2017, de 8 de novembre, de Contractes del Sector Públic, per la qual es traslladen a l'ordenament jurídic espanyol les Directives del Parlament Europeu i del Consell 2014/23/UE i 2014/24/UE, de 26 de febrer de 2014, queden exclosos de l'àmbit de la Llei els contractes relatius a serveis financers relacionats amb l'emissió, compra, venda i transferència de valors o d'altres instruments financers, en particular les operacions relatives a la gestió financera de l'Estat, així com les operacions destinades a l'obtenció de fons o capital pels ens, organismes i entitats del Sector Públic, així com els serveis prestats pel Banc d'Espanya i les operacions de tresoreria.

Els contractes, negocis i relacions excloses, es regularan per les seves normes especials, aplicant-se els principis d'aquesta Llei per resoldre els dubtes i les llacunes que poguessin presentar-se.

3. L'article 50 del Text Refós de la Llei d'Hisendes Locals aprovat per Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, estableix que:

“La concertació de qualsevol de les modalitats de préstec previstes en aquesta llei, excepte la regulada en l'article 149, requerirà que la corporació o l'entitat corresponent disposi del pressupost aprovat per a l'exercici en curs, extrem que haurà de ser justificat al moment de subscriure el corresponent contracte, pòlissa o document mercantil en el qual se suporti l'operació, davant l'entitat financera corresponent i davant el fedatari públic que intervingui o formalitzi el document.”



En aquest sentit, amb efectes 22 de gener 2025 va quedar aprovat definitivament el pressupost general de l'Ajuntament de Cabrera de Mar de l'any 2025.

4. Les condicions de l'operació de crèdit a concertar són les següents:

- Tipus d'operació: Préstec a llarg termini.
- Finalitat: Finançament d'Inversions.
- No inclosa en el Fons de Finançament a Entitats Locals.
- L'Ajuntament no compleix les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic establertes a l'article 50 del RDL 17/2014, de 26 de desembre.
- Import de l'operació: 3.449.437,49 €.
- Termini de l'operació: 10 anys
- Carència de l'operació: 15 mesos
- Disposició del préstec: total o parcial
- Vida mitjana de l'operació: 69,3 mesos.
- Tipus d'interès: Fix
- Període de liquidació d'interessos i amortització: Trimestral
- Sistema d'amortització: Constant
- Cost Total Màxim de l'operació: L'establert segons els principis de prudència financera vigents.
- Oferta: Percentatge de rebaixa sobre el tipus fix anual màxim establert sota els criteris de prudència financera. El tipus fix calculat sota criteris de prudència financera, és el que estableix mensualment la Secretaria General del Tresor i Política Financera, en aplicació del que disposa l'art.48.bis.3 del Text refós de la Llei d'hisendes locals en el redactat aprovat pel R.D. Legislatiu 17/2014.
- Altres condicions financeres:
 - Comissions permeses: No s'aplicarà cap tipus de comissió. Tampoc s'aplicarà cap tipus de comissió als comptes corrents vinculats a aquesta operació.
 - Interessos de demora: No podran superar el tipus d'interès de l'operació més un recàrrec del 2 % anual.
 - El tipus d'operació a concertar no es troba entre les operacions prohibides en la Resolució de 4 de juliol de 2017.

5. Amb caràcter previ a l'adjudicació i formalització de l'operació, la Intervenció haurà d'emetre Informe.

En aquest sentit, i sense perjudici de l'Informe preceptiu a emetre per la Intervenció municipal, cal esmentar que l'operació objecte d'aquest expedient es troba contemplada a l'aplicació pressupostària **91301 (Préstecs rebuts a llarg termini d'ens fora del sect.)** de l'Estat d'Ingressos del Pressupost General per a l'exercici 2025, i finança les inversions següents:

ORGÀNIC	PROGRAMA	ECONÒMIC	PROJECTE	DESCRIPCIÓ	IMPORT
ALC	1710	74000	2025/2/ALC/3	Aportació a GICSA substitució de l'arbrat	25.000,00
ALC	60900	60900	2025/2/ALC/4	Mural platja	9.000,00
ALC	3420	63900	2025/2/ALC/5	Canvi gespa camp de futbol	234.135,00
ALC	1710	74001	2025/2/ALC/6	Aportacions a GICSA millores espai públic	70.000,00
CUL	3330	74100	2025/2/CUL/2	Aportació a Gicsa millores Can Bartomeu	110.000,00
EPU	1532	61900	2025/2/EPU/2	Pavimentació carrers	100.000,00
EPU	3330	63700	2025/2/EPU/5	Sala teatre subvenció Diputació	1.082.511,01
EPU	1710	61902	2025/2/EPU/6	Millores de places, parcs i zones verdes	15.886,68
EPU	3210	74000	2025/2/EPU/7	Millores als patis d'escoles	18.000,00
ESP	3420	74000	2025/2/ESP/1	Millores de la zona esportiva	160.000,00
FES	3380	62901	2025/2/FES/2	Millores en el cicle de Nadal i Reis	25.000,00
FES	3380	74000	2025/2/FES/3	Aportació a GICSA pel subministrament de material per a esdeveniments (escenaris, tanques, cadires, taules...)	30.000,00
OAC	61900	61900	2025/2/OAC/1	Millores en programari informàtic i/o digitalització de l'administració	30.000,00
OAC	9200	61901	2025/2/OAC/2	Obres a l'oficina d'atenció ciutadana	55.000,00
PLA	1500	62700	2025/2/PLA/1	Projectes estratègics	150.000,00
SER	1720	60900	2025/2/SER/1	Endegament Rambla dels Vinyals	971.690,58
ALC	1340	76100		Aportació a la Diputació desenvolupament via verda	363.214,22
				TOTALS	3.449.437,49

6. El procediment per dur a terme la concertació d'aquesta operació de préstec a llarg termini és el següent:

- Mitjançant la resolució de la providència d'inici del 2n Tinent d'Alcalde de Recursos Humans i Atenció Ciutadana, Serveis Generals i Planificació Estratègica, dictada en data 28 d'agost de 2025, es va assenyalar la necessitat de concertar l'operació de préstec a llarg termini per al finançament de les inversions detallades en el punt anterior.
- Per part de la Tresoreria municipal, i amb el vistiplau del 2n Tinent d'Alcalde de Recursos Humans i Atenció Ciutadana, Serveis Generals i Planificació Estratègica s'ha elaborat el document amb les "CONDICIONS PER A LA CONCERTACIÓ DE L'OPERACIÓ DE CRÈDIT" que regirà l'adjudicació del préstec a llarg termini per a finançar parcialment les inversions esmentades.



- c) Publicació de l'anunci de la convocatòria en el perfil del contractant de l'Ajuntament de Cabrera de Mar, a l'efecte que les entitats financeres interessades presentin les seves propostes únicament utilitzant mitjans electrònics, conforme les CONDICIONS PER A LA CONCERTACIÓ DE L'OPERACIÓ DE CRÈDIT que regiran d'adjudicació.
- d) A la vista de les propostes presentades, es valoraran les ofertes presentades, classificant en ordre decreixent les proposicions presentades, d'acord amb els criteris de valoració definits al document CONDICIONS PER A LA CONCERTACIÓ DE L'OPERACIÓ DE CRÈDIT que regiran d'adjudicació, i es formularà la corresponent proposta d'adjudicació a l'òrgan competent.
- e) De conformitat amb el que disposa l'article 52.2 del citat Reial Decret, en concordança amb el que disposa l'article 4.1.b)3r del reial Decret 128/2018, de 16 de març, pel qual es regula el règim jurídic dels funcionaris d'Administració Local amb habilitació de caràcter nacional, per la Intervenció municipal serà emès l'informe preceptiu corresponent.
- f) Vista la proposta presentada, i la resta de documentació requerida, l'òrgan competent (Ple) adjudicarà l'operació de préstec a llarg termini, circumstància que comportarà la seva concertació.
- g) L'adjudicació haurà de resultar motivada i es notificarà als candidats i a l'adjudicatari, havent de contenir aquesta tota la informació necessària per permetre als candidats exclosos interposar recurs suficientment fundat contra la decisió d'adjudicació.
- h) L'operació haurà de formalitzar-se en document administratiu.

7. Legislació aplicable:

- Els articles 48 bis, 51 i següents del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat per Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març.
- Reial decret llei 17/2014, de 26 de desembre, de mesures de sostenibilitat financera de les Comunitats Autònomes i Entitats Locals i altres de caràcter econòmic.
- La Resolució de 4 de juliol de 2017, de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les comunitats autònomes i entitats locals.
- Resolucions de la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional, per les quals s'actualitza l'Annex 1 inclòs en la Resolució de 4 de juliol de 2017.
- L'article 17 de l'Ordre HAP/2105/2012, d'1 d'octubre, per la qual es desenvolupen les obligacions de subministrament d'informació previstes en la Llei Orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.

8. A la vista de l'ordenat en l'article 48 bis del text refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, totes les operacions financeres que subscriguin les Entitats Locals estan subjectes al **principi de prudència financera**.

És per això que en l'article tercer de la Resolució de 4 de juliol de 2017, de la Secretària General del Tresor i Política Financera, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les entitats locals es disposa que el cost total màxim de les operacions d'endeutament, incloent comissions i altres despeses (excepte les comissions citades en l'Annex 3 de la Resolució), no podrà superar el cost de finançament de l'Estat al termini mitjà de l'operació, incrementat en els diferencials màxims que seran:

- Per a Operacions no instrumentades en valors els venciments dels quals queden coberts pel Fons de Finançament a Entitats Locals (Fons d'Ordenació o Fons d'Impuls Econòmic): 20 punts bàsics o 0,20%.
- Per a Operacions no instrumentades en valors els venciments dels quals no queden coberts pel Fons de Finançament a Entitats Locals; i que a més, compleixen les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic, tant a curt com a llarg termini: 50 punts bàsics o 0,50%.
- **Quan no es compleixin les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic, tant a curt com a llarg termini: 75 punts bàsics o 0,75%.**

En el cas d'operacions d'endeutament amb una vida mitjana superior als deu anys, aquests diferencials màxims es podran incrementar en 1 punt bàsic (0,01%) per any addicional, fins a un màxim de 15 punts bàsics addicionals (0,15%).

9. El cost total màxim de l'operació d'endeutament, incloent les comissions i altres despeses -excepte la comissió de no disponibilitat en les pòlisses de crèdit que queda limitada a un màxim del 0,10% anual (Annex 3. Apartat 6 a) de la Resolució)-, no podrà superar el cost de finançament de l'Estat (CFE) que consti en l'Annex publicat mensualment mitjançant Resolució per part de la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional, al termini mitjà de l'operació, incrementat en 75 punts bàsics i, si escau, a 1 punt bàsic addicional fins a un màxim de 15 pels anys addicionals, que superin els 10 anys, de durada de l'operació.

10. Sobre la base dels càlculs efectuats, i d'acord amb el principi de prudència financera segons l'operació que es pretén concertar, es determina que les condicions que ha de complir la operació a llarg termini en resum són:

Tipus de Referència	Liquidació Interessos	A =C.F.I Diferencial Màxim	B=Increment Diferencial per oper./entitat	Cost Total Màxim= EUR _M + «A»+«B»
Fix	Trimestral	(Tipus fix anual màxim indicat a la taula Anexa a la Resolució, publicat mensualment)	0,75	A+0,75

Per a la realització d'aquest informe, s'han pres les dades referides a l'Annex I publicat el dia 9 d'agost de 2025 en el Butlletí Oficial de l'Estat per part de la Secretaria General del Tresor

i Finançament Internacional, que venen a actualitzar l'Annex 1 inclòs en la Resolució de 4 de juliol de 2017.

Prenent l'última publicació del citat Annex I i si s'escau, la referència del tipus fix anual màxim, el cost total màxim és de $2,6195 + 0,75\%$.

En la pràctica i amb l'objectiu de comprovar si l'operació compleix amb el principi de prudència financera, s'haurà de comparar el cost total màxim amb la T.A.E. de l'operació, de manera que el cost financer efectiu de l'operació, interès, despeses i comissions aplicables (excloses la comissió de no disponibilitat i comissió d'agència), ha de ser menor o igual que cost total màxim permès.

Altres condicions:	
Comissions	No s'aplicaran
Interessos de demora	Interès de l'operació + 2% anual màxim

11. En conseqüència, per complir el principi de prudència financera, les característiques de l'operació que es pretén formalitzar per l'Entitat Local hauran de ser:

- Tipus d'operació: Préstec a llarg termini.
- Finalitat: Finançament d'Inversions.
- No inclosa en el Fons de Finançament a Entitats Locals.
- L'Ajuntament no compleix les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic establertes a l'article 50 del RDL 17/2014, de 26 de desembre.
- Import de l'operació: 3.449.437,49 €.
- Termini de l'operació: 10 anys
- Carència de l'operació: 15 mesos
- Disposició del préstec: total o parcial
- Vida mitjana de l'operació: 69,3 mesos.
- Tipus d'interès: Fix
- Període de liquidació d'interessos i amortització: Trimestral
- Sistema d'amortització: Constant
- Cost Total Màxim de l'operació: L'establert segons els principis de prudència financera vigents.
- Oferta: Percentatge de rebaixa sobre el tipus fix anual màxim establert sota els criteris de prudència financera. El tipus fix calculat sota criteris de



prudència financera, és el que estableix mensualment la Secretaria General del Tresor i Política Financera, en aplicació del que disposa l'art.48.bis.3 del Text refós de la Llei d'hisendes locals en el redactat aprovat pel R.D. Legislatiu 17/2014.

- Altres condicions financeres:
 - Comissions permeses: No s'aplicarà cap tipus de comissió. Tampoc s'aplicarà cap tipus de comissió als comptes corrents vinculats a aquesta operació.
 - Interessos de demora: No podran superar el tipus d'interès de l'operació més un recàrrec del 2 % anual.
 - El tipus d'operació a concertar no es troba entre les operacions prohibides en la Resolució de 4 de juliol de 2017.

El que informo a Cabrera de Mar, signat electrònicament al peu del document, a la data que hi figura.

El Tresorer accidental