



Expedient núm.: 2766/2024

Procediment: Concertació d'operació de crèdit a llarg termini

Tipus d'Informe: Esborrany ☐ Provisional ☐ Definitiu ☒

INFORME SOBRE DEL COMPLIMENT DEL PRINCIPI DE PRUDÈNCIA FINANCERA

Aquesta Tresoreria, en l'exercici de les funcions establertes en l'article 196 del Text refós de la Llei reguladora de les Hisendes Locals, aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, i l'article 5.1.d) 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, emet el següent,

INFORME

PRIMER. 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 subscriuguin 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%.
- Que no 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%).

Aquesta entitat pretén la formalització d'una operació de préstec a llarg termini, amb les característiques que s'indiquen a continuació:

- Finalitat: Diversos projectes d'inversió
- Import de l'operació: 596.764,36 €
- Termini de l'operació: 5 anys (1 any de carència i 4 anys)
- Tipus d'interès: referenciat a l'Euríbor a tres mesos corresponent al darrer dia de cada trimestre natural





Ajuntament de l'Arboç

- Període de liquidació d'interessos i amortització: per trimestres naturals
- Sistema d'amortització: Constants al llarg de la vida del préstec i per trimestres naturals

SEGON. 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.

TERCER. El cost total màxim (CTM) 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'Annex¹ publicat mensualment mitjançant Resolució per part de la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional, al termini mitjà de l'operació, incrementat en 50 punts bàsics.

QUART. 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 l'operació a llarg termini en resum són:

Tipus de Referència	Liq. Interessos	A =C.F.I Diferencial Màxim indicat en la taula Annexa a la Resolució, publicat mensualment	B=Increment Diferencial per oper./entitat	Cost Total Màxim= EUR _M + «A»+«B»
EUR 3M	Trimestral	26 punts bàsics	0,50	EUR 3M+26+0,50

Per a la realització d'aquest informe, s'han pres les dades referides a l'Annex I publicat el dia 6 d'octubre 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 en el seu cas, la referència de l'Euríbor 3 mesos a dia 6 d'octubre de 2025, el cost total màxim és de $2,57 + 0,26 + 0,50 = 3,33\%$.

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

¹ Per conèixer el CFE, a cada termini, s'emprarà la taula de tipus fixos o els diferencials màxims aplicables sobre cada referència que publica mensualment, mitjançant Resolució, la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional. Aquests romandran en vigor mentre no es publiquin nous costos.





Ajuntament de l'Arboç

cost total màxim permès.

Altres condicions:	
Comissions de no disponibilitat	(màxim 0,1% anual)
Comissions d'agència (per operacions sindicades)	(màxim 50.000 euros anuals)
Interessos de demora	(Interès de l'operació + 2% anual màxim)
Altres comissions	Hauran d'estar incloses dins del Cost Total Màxim de l'operació

CINQUÈ. 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: Diversos projectes d'inversió
- No inclosa en el Fons de Finançament a Entitats Locals.
- Import de l'operació: 596.764,36€.
- Termini de l'operació: 5 anys (1 any de carència i 4 anys)
- Vida mitjana de l'operació: 60 mesos
- Tipus d'interès: Variable del 2,57 %.
- Període de liquidació d'interessos i amortització: per trimestres naturals
- Sistema d'amortització: Constants al llarg de la vida del préstec i per trimestres naturals
- Cost Total Màxim: 3,33 %.
- Altres condicions financeres:
 - o Interessos de demora: No podran superar els límits per la Secretaria General del Tesoro y Política Financiera
 - o El tipus d'operació a concertar no es troba entre les operacions prohibides en la Resolució de 4 de juliol de 2017.

L'Arboç, document signat electrònicament

