

Expedient:	4390180001-2026-14129
Informe de Control Permanent Previ:	Concertació d'operacions de crèdit
Procediment:	Concertació d'operació de crèdit a curt termini
Competència:	Ple
Document signat per:	Intervenció

INFORME DE CONTROL PERMANENT PREVI DE LA CONCERTACIÓ D'OPERACIONS DE CRÈDIT

Aquesta Intervenció, en virtut de les atribucions de control citades i establertes en l'article 213 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març i desenvolupades pel Reial decret 424/2017, de 28 d'abril, pel qual es regula el règim jurídic del control intern en les entitats del Sector Públic Local; i en atenció a les facultats recollides en 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, emeto el següent:

INFORME

Primer. La concertació d'operacions de crèdit està regulada en els articles 48 a 55 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març.

Així, les entitats locals, els seus organismes autònoms i els ens i les societats mercantils dependents podran concertar operacions de crèdit en totes les seves 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.

La concertació o la modificació de qualssevol operacions haurà d'acordar-se previ informe de la Intervenció en el qual s'analitzarà, especialment, la capacitat de l'entitat local per fer front, en el temps, a les obligacions que d'aquelles es derivin per a aquesta.

Igualment, aquesta concertació haurà de complir la regularitat procedimental aplicable si s'escau quant a la determinació de l'òrgan competent per a la seva aprovació, i respecte dels requisits de pressupost, liquidació, volum de deute i prudència financera regulats en els articles 48 i següents del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març.

Segon. La Legislació aplicable és la següent:

- Els articles 48 a 55 del text refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març.

Tercer. Tal com disposa l'article 50 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, la concertació de qualsevol de les modalitats de crèdit previstes en aquesta llei requerirà que la corporació o l'entitat corresponent disposi del pressupost aprovat per a l'exercici en curs.

Aquesta entitat compta amb pressupost aprovat per a aquest exercici en curs.

Quart. Segons allò que s'ha fixat a l'apartat 2 de l'article 52 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, correspon a la presidència de la corporació concertar les operacions a curt termini, quan l'import acumulat de les operacions vives d'aquesta naturalesa, inclosa la nova operació, no superi el 15% dels recursos corrents liquidats en l'exercici anterior. Una vegada superats els esmentats límits la competència correspondrà al Ple.

Respecte l'òrgan competent, segons allò que s'ha fixat a l'apartat 2 de l'article 52 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, correspon a la presidència de la corporació concertar les operacions a curt termini, quan l'import acumulat de les operacions vives d'aquesta naturalesa, inclosa la nova operació, no superi el 15% dels recursos corrents liquidats en l'exercici anterior. Una vegada superats dits límits la competència correspondrà al Ple.

Els recursos liquidats ajustats per operacions corrents de l'exercici **2025**, ascendeixen a **15.885.534,64€**. Al seu torn, l'import d'operacions a curt termini que té formalitzades aquesta entitat és de **3.480.000,00€**.

Amb això s'observa que l'import acumulat de les operacions de tresoreria a curt termini vigents, inclosa la present operació és de **3.480.000,00 €**, que suposa **un 21,91% superior al 15% sobre aquests recursos corrents liquidats**, corresponent la seva concertació al Ple de la Corporació.

Sisè. Sense perjudici d'allò que s'ha fixat en l'article 52.2 del Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals, aprovat pel Reial decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, les operacions a curt termini han de complir a més, un altre límit per a la seva formalització; i és que, de conformitat amb allò que s'ha fixat en l'article 51 del referit Text Refós, les entitats locals podran concertar operacions de crèdit a curt termini, que no excedeixi d'un any, sempre que en el seu conjunt no superin el 30 % dels seus ingressos liquidats per operacions corrents en l'exercici anterior, o del precedent, en cas de formalitzar-se en el primer semestre de l'any i no comptar amb la liquidació aprovada.

Així, l'import acumulat de les operacions de tresoreria a curt termini vigents, inclosa la present operació és de **3.480.000,00€**, suposant en conjunt un **21,91%**, percentatge **inferior** al 30%

dels ingressos liquidats per operacions corrents en l'exercici anterior, complint-se el límit per a la formalització de noves operacions de tresoreria.

Setè. En virtut de 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.

D'acord amb el recollit en l'informe de tresoreria de data 21 de maig de 2026 sobre les condicions per al compliment del principi de prudència financera, i els càlculs efectuats, l'operació complirà el principi de prudència financera si es compleixen les següents condicions:

<i>Tipus de Referència</i>	<i>Liquidació d'interessos</i>	<i>A =CFE: Diferencial Màxim</i>	<i>B = Increment Diferencial per operació/entitat</i>	<i>Cost Total Màxim = EUR M + «A» + «B»</i>
<i>Fix</i>	<i>Anual</i>	2,52 %	0,50 %	3,02%
<i>EUR 12M</i>	<i>Anual</i>	-0,33 %	0,50 %	EUR 12M + 0,17%
<i>EUR 6M</i>	<i>Semestral</i>	-0,18 %	0,50 %	EUR 6M + 0,32%
<i>EUR 3M</i>	<i>Trimestral</i>	-0,05 %	0,50 %	EUR 3M + 0,45%
<i>EUR 1M</i>	<i>Mensual</i>	0,06 %	0,50 %	EUR 1M + 0,56%

Per a la realització d'aquest informe, s'han pres les dades referides a l'Annex I publicat el dia 12 de maig de 2026 en el Butlletí Oficial de l'Estat per part de la Secretaria General del Tresor i Política Financera¹ que venen a actualitzar l'Annex 1 inclòs en la Resolució de 4 de juliol de 2017.

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	
<i>Comissionis de no disponibilitat</i>	<i>(màxim 0,10 % anual)</i>
<i>Comissions d'agència (per a operacions sindicades)</i>	<i>(màxim 50.000,00 euros anuals)</i>
<i>Interessos de demora</i>	<i>(Interès de l'operació + 2,00 % anual màxim)</i>
<i>Altres comissions</i>	<i>Hauran d'estar incloses dins del Cost Total Màxim de l'operació</i>

¹ Tal com disposa la Resolució de 4 de juliol de 2017, «el compliment de la condició de cost màxim es considerarà al moment d'obertura del procés de licitació en el cas de concursos públics. Pel que el cost màxim indicat en les clàusules del plec no sofrirà modificació durant el procés de licitació.» En canvi, «en el cas de finançament a través d'una negociació bilateral el cost màxim es considerarà al moment de presentació de les ofertes fermes per les entitats financeres».

En conseqüència, les característiques de l'operació que es pretén formalitzar per l'Entitat Local hauran de ser:

- *Tipus d'operació: Finançament a curt termini².*
- *Finalitat: Necessitats transitòries de tresoreria Pla de Disposició de Fons de Tresoreria de l'exercici 2026 aprovat per Decret 2026/397, de 16 de març de 2026.*
- *Inclusa en el Fons d'Impuls Econòmic.*
- *Import de l'operació: 1.100.000,00 €.*
- *Termini de l'operació: 12 mesos.*
- *Vida mitjana de l'operació: 12 mesos.*
- *Tipus d'interès màxim segons CFE (Cost Finançament Estat): Euribor 3M+0'45%*
- *Període de liquidació d'interessos i amortització: Trimestral*
- *Altres condicions financeres:*
 - *Comissions permeses:*
 - *Comissió de no disponibilitat: (màxim de 0,10 % anual).*
 - *Comissió d'agència per a operacions sindicades: (màxim de 50.000 euros anuals).*
 - *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.*

Per tot l'exposat el diferencial màxim sobre l'euribor a 3 mesos serà 0,45 que hauran d'haver tingut en compte els licitadors per no superar el límit de prudència financera de la present operació ofertada.

Vuitè. D'acord amb allò que s'ha fixat en l'article 52.2 del TRLRHL, el present informe ha de referir-se, especialment, a la possibilitat de l'entitat de fer front a l'operació d'endeutament que pretén concertar.

Analitzades les condicions de l'operació, en relació amb el termini d'amortització del capital i pagament d'interessos, donada la situació econòmica de l'entitat, amb un import de l'estalvi net de 896.466,43€ i un volum d'endeutament de 13.505.761,18€ i la previsió de l'evolució d'ambdues variables al llarg del període de vigència de l'operació d'acord amb les indicacions que aquesta intervenció va facilitar a la corporació per a liquidar l'exercici 2026 amb compliment de les regles fiscals i les quals consten a l'expedient d'aprovació del pressupost de l'entitat núm. **4390180001-2025-0010249** i a l'expedient núm. **4390180001-2026-0012009**, es considera que l'ajuntament podrà assumir les obligacions, en el temps, que es derivin de la seva formalització.

² Segons els articles segon i vuitè de la Resolució de 4 de juliol de 2017, es pot fer ús d'instruments diferents, prèvia presentació d'una memòria davant la Secretària General del Tresor i Política Financera, en la qual es detalli la conveniència financera de l'operació i es justifiqui que aquesta no posa en risc la seva solvència financera. En qualsevol cas, quedaran prohibides les operacions d'endeutament recollides l'article sisè de la Resolució de 4 de juliol de 2017.

Al seu torn, tingui's en compte que de conformitat amb l'article setè de la Resolució de 4 de juliol de 2017, únicament per a la modificació d'operacions derivades de contracte previ, això és, novacions, reestructuracions o refinançaments, estarà permès que el cost resultant de l'operació resultant superi financerament la seva CTM, quan es donin TOTES les condicions següents: (1) Es generi un estalvi financer (2) L'operació tingui una vida mitjana residual superior a un any (3) No es modifiqui el termini de l'operació (4) La modificació del contracte suposi una rebaixa en el tipus d'interès de l'operació (5) El clausulat del nou contracte respecti allò que s'ha fixat en la Resolució de 4 de juliol (pel que fa a limitacions i prohibicions).

Essent el resultat del control permanent previ de l'expedient: Favorable

Amb les següents **observacions** a l'expedient: Cal que es doni compliment a les mesures proposades per aquesta intervenció als efectes de liquidar l'exercici pressupostari 2026 amb compliment de les regles fiscals (consta informe a l'expedient d'aprovació del pressupost núm. **4390180001-2025-0010249** i a l'expedient núm. **4390180001-2026-0012009**).