



Ajuntament de

Deltebre

Àrea #DeltebreEficient

Afers Interns

INFORME DE TRESORERIA PER AVALUAR EL PRINCIPI DE PRUDÈNCIA FINANCERA PER OPERACIONS DE CRÈDIT A CURT TERMINI PER NECESSITATS TRANSITÒRIES DE TRESORERIA

Aquesta Tresoreria, en atenció a les facultats recollides en l'article 4.1.b).6è 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 financeres¹ 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 Resolució²), no podrà superar el cost de finançament de l'Estat al termini mitjà de l'operació, incrementat en els diferencials màxims³ 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%.

¹ Les Entitats Locals podran realitzar operacions d'endeutament i derivats a través dels instruments Financers regulats en l'article 2n de la Resolució de 4 de juliol de 2017. Podent-se fer ús d'instruments diferents, prèvia presentació d'una memòria que serà valorada per 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.

² L'Annex 3 apartat 6 a) i b) de la Resolució de 4 de juliol de 2017, estableix les comissions expressament permeses en aquest precepte:

a) Comissió de no disponibilitat en les pòlisses de crèdit, limitada a un màxim de 0,10 % anual.

b) Comissió d'agència per a operacions sindicades, amb un màxim de 50.000 euros anuals.

³ En el cas d'operacions instrumentades en valors, el diferencial màxim permès es fixarà en cada operació mitjançant informe de la Secretària General del Tresor i Política Financera tenint en compte la situació del mercat i les particularitats de l'operació.



Ajuntament de

Deltebre

Àrea #DeltebreEficient

Afers Interns

- 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, 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%).

SEGON. La legislació aplicable és la següent:

- Els articles 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.

- 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.

- 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. Vista la necessitat de conèixer si aquesta entitat es troba en l'àmbit d'aplicació del Reial decret llei 17/2014, de 26 de desembre, i consultada l'aplicació habilitada en l'Oficina Virtual, per a la Coordinació Financera amb les Entitats Locals per sol·licitar l'adhesió al compartiment Fons d'Impuls Econòmic, es determina que l'Ajuntament de Deltebre si es troba dins de l'àmbit subjectiu d'aquesta aplicació en l'exercici 2026.

QUART. 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 de 4 de juliol de 2017)-, no podrà superar el cost de finançament de l'Estat (CFE) que consti en l'Annex⁴ publicat mensualment mitjançant Resolució per part de la Secretaria General del Tresor i Política Financera.

CINQUÈ. 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 curt termini són:

⁴ 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 Política Financera. Aquests romandran en vigor mentre no es publiquin nous costos.



Ajuntament de

Deltebre

Àrea #DeltebreEficient

Afers Interns

Tipus de Referència	Liquidació d'interessos	A =CFE: Diferencial Màxim	B = Increment Diferencial per operació/entitat	Cost Total Màxim = EUR _M + «A» + «B»
Fix	Anual	2,52 %	0,50 %	3,02%
EUR 12M	Anual	-0,33 %	0,50 %	EUR 12M + 0,17%
EUR 6M	Semestral	-0,18 %	0,50 %	EUR 6M + 0,32%
EUR 3M	Trimestral	-0,05 %	0,50 %	EUR 3M + 0,45%
EUR 1M	Mensual	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 Financera⁵ 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	
Comissionis de no disponibilitat	(màxim 0,10 % anual)
Comissions d'agència (per a operacions sindicades)	(màxim 50.000,00 euros anuals)
Interessos de demora	(Interès de l'operació + 2,00 % anual màxim)
Altres comissions	Hauran d'estar incloses dins del Cost Total Màxim de l'operació

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

⁵ 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».



Ajuntament de

Deltebre

Àrea #DeltebreEficient

Afers Interns

- Tipus d'operació: Finançament a curt termini⁶.
- 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.
- Inclosa 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.

(Document signat electrònicament al peu)

⁶ 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).