



Plec de prescripcions tècniques que ha de regir un contracte de serveis de consultoria sobre l'endeutament de la Generalitat de Catalunya i del seu sector públic administratiu i empresarial per al 2027

1. Fer tasques de suport i assessorament permanent, mitjançant subministrament d'informes, notes tècniques, jornades, sessions tècniques, reunions periòdiques, contactes telefònics i altres actuacions en matèries com:
 - Elaboració d'un marc de finançament sostenible.
 - Anàlisi prèvia a la presa de decisions sobre el cost de les operacions de finançament i de cobertures (productes derivats), i en matèria d'actuacions a dur a terme per una gestió eficient del risc de tipus d'interès i de canvi associat al deute de la Generalitat.
 - Valoracions periòdiques de la cartera de derivats i d'altres operacions de finançament estructurat.
 - Elaboració de publicacions, organització d'accions divulgatives del deute públic negociable de la Generalitat i presentacions a agències de ràting i inversors institucionals.
 - Preparació d'estudis comparatius entre diferents administracions públiques en matèria d'endeutament i gestió financera, així com l'elaboració de notes tècniques diverses relacionades amb la matèria de la política financera de la Generalitat de Catalunya.
 - Elaboració d'estratègies per a la millora de l'eficiència en la gestió i l'adaptació òptima de l'activitat financera del sector públic empresarial de la Generalitat de Catalunya als paràmetres establerts pel sistema europeu de comptes (SEC-2010).
 - Impactes sobre aspectes de risc, organitzatius, operatius i de gestió en el marc dels criteris del SEC-2010 i de la col·laboració públic privada per millorar la gestió i valorar possibles operacions societàries com, entre d'altres, la consolidació d'empreses del sector públic o la creació de noves estructures societàries.
 - Preparació de sessions d'informació en matèries d'interès per a la gestió de l'endeutament (com per exemple canvis legislatius, innovacions financeres, etc).
2. Informar sobre l'endeutament de la Generalitat de Catalunya i del seu sector públic administratiu i empresarial, en funció de la situació i perspectives dels mercats financers, respecte, entre d'altres, dels següents apartats:
 - Distribució per instruments financers, per tipus de divisa i per estructura entre tipus fix i variable.
 - Vida mitjana, duració de l'endeutament i grau de sensibilitat als canvis en els tipus d'interès.
 - Eines de mesures de gestió del risc de l'endeutament com, per exemple:

Carrer del Foc, 57
08038 Barcelona
Tel. 933 162 000
E-mail: dgpolfin.eco@gencat.cat



Doc. original signat per:
Josep Maria Sánchez Pascual
07/07/2026

Document electrònic garantit amb signatura electrònica. Podeu verificar la seva integritat al web csv.gencat.cat fins al 07/09/2029

Original electrònic / Còpia electrònica autèntica

CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ



0L5I8F4RD0I0G8QU0SDT63JW6GRZ06D8

Data creació còpia:
07/09/2026 13:19:09

Generalitat de Catalunya
Departament d'Economia i Finances
Direcció General
de Política Financera,
Assegurances i Tresor

- *Cost at risk* (CaR) per mesurar el risc pressupostari a través de la simulació de múltiples escenaris per al cost anual d'interessos durant un període de temps per determinar el cost d'interessos esperat i amb la màxima desviació respecte la mitjana de costos esperats amb una probabilitat del 95%.
 - *Budget at Risk* (BaR) per calcular els potencials excessos sobre els tipus d'interès establerts en el pressupost i decidir els derivats que cal realitzar per evitar-los.
 - *Amount at Risk* (AAR) per calcular, a través de la suma del *Basic Risk* i de l'*Incidental Risk*, la quantitat màxima en que el cost dels interessos ha de fixar-se en qualsevol exercici fiscal, expressat en euros o en percentatge sobre el PIB.
- Alternatives de mercats i instruments per al finançament en divisa i conveniència o no d'efectuar *swaps* de divisa i tipus d'interès.
 - Perspectives de l'evolució de l'economia i mercats financers, en especial, dels tipus d'interès, fent previsions de la seva evolució que permetin orientar les actuacions necessàries per una eficient gestió de l'endeutament i proposar, si cal, mesures adaptatives a cada conjuntura.
 - Anàlisi i proposta de plans de reordenació i refinançament del deute d'acord amb els plans de viabilitat del sector públic administratiu i empresarial.
 - Qualsevol altra anàlisi financera relacionada amb l'endeutament de la Generalitat de Catalunya i del seu sector públic administratiu i empresarial.

En concret caldrà dur a terme reunions periòdiques per tractar i fer el seguiment efectiu dels temes en curs. De forma extraordinària es realitzaran, a petició del contractant, tantes reunions com siguin necessàries en moments previs al llançament d'una emissió, o en qualsevol altre moment en què el contractant hagi de dur a terme o prendre una decisió relativa al programa d'endeutament objecte d'assessorament.

L'adjudicatari trametrà al contractant amb la periodicitat establerta la informació financera de seguiment dels mercats que elabori. Així mateix, posarà a la seva disposició l'accés a bases de dades de publicacions susceptibles d'ésser utilitzades via web.

Josep M. Sánchez Pascual
Director general
de Política Financera,
Assegurances i Tresor



Doc. original signat per:
Josep Maria Sánchez Pascual
07/07/2026

Document electrònic garantit amb signatura electrònica. Podeu verificar la seva integritat al web csv.gencat.cat fins al 07/09/2029

Original electrònic / Còpia electrònica autèntica

CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ



0L5I8F4RD0I0G8QU0SDT63JW6GRZ06D8

Data creació còpia:
07/09/2026 13:19:09

Pàgina 2 de 2