



ESTADO DE LA DEUDA

1. ANÁLISIS DE LA DEUDA ACTUAL.

A 31 de diciembre de 2015, la previsión de deuda viva del Ayuntamiento será la que se recoge en las siguientes tablas:

Tabla 1. DEUDA A LARGO PLAZO DEL AYUNTAMIENTO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Entidad	Capital	eurib	Margen	Total	Años total	Años amort.	Plazos / año	Capital vivo a 31/12/2015
BBV	22.279.794,32	0,35	0,09	0,440%	16	16	4	8.354.923,13
BCL	9.240.713,62	0,35	0,09	0,440%	18	16	4	3.465.267,62
CAJAMADRID (2)	7.564.500,00	0,35	0,05	0,400%	15	13	4	1.745.653,57
CAJAMADRID (3)	14.000.000,00	0,35	0,01	0,360%	17	15	4	5.133.333,08
CAIXA CATALUÑA	2.028.415,88	0,35	0,10	0,450%	12	12	4	338.069,34
SCH	11.041.628,44	0,35	0,08	0,430%	14	12	4	2.766.915,25
CAJAMADRID (4)	5.900.000,00	0,35	0,02	0,370%	17	15	4	3.834.999,86
DEXIA 4 (2008)	9.042.590,00	0,35	-0,20	0,150%	18	15	4	6.329.813,06
CAJA MADRID - 2009	5.003.373,50	0,35	1,40	1,750%	18	15	4	3.835.919,66
BBVA - 2009	5.003.373,50		5,45	5,450%	18	16	4	3.596.174,35
BBVA RD LEY 4/12	15.623,93	0,35		1,310%	10	8	4	14.647,43
CAJAMAR RD LEY 4/12	16.038,00	0,35		1,310%	10	8	4	15.035,64
BANKINTER RD LEY 4/12	24.791,80	0,35		1,310%	10	8	4	23.242,32
CAM RD LEY 4/12	50.956,62	0,35		1,310%	10	8	4	47.771,82
SABADELL RD LEY 4/12	136.470,71	0,35		1,310%	10	8	4	127.941,29
CATALUNYA CAIXA RD LEY 4/12	172.081,97	0,35		1,310%	10	8	4	161.326,85
BANESTO RD LEY 4/12	743.031,91	0,35		1,310%	10	8	4	696.592,43
BANKIA RD LEY 4/12	6.233.898,53	0,35		1,310%	10	8	4	4.552.496,08
LA CAIXA RD LEY 4/12	4.855.995,82	0,35		1,310%	10	8	4	4.640.981,93
GRUPO SANTANDER RD LEY 4/12	4.950.380,71	0,35		1,310%	10	8	4	5.844.279,87
BANCO POPULAR RD LEY 4/12 (*)	22.191.271,18	0,35		1,310%	10	8	4	15.406.253,05
LA CAIXA (Linea ICO 2013) (95)	8.354.453,03	0,35		1,310%	10	8	4	8.354.453,03
POPULAR (Linea ICO 2013) (96)	8.354.453,00	0,35		1,310%	10	8	4	8.354.453,00
SABADELL (Linea ICO 2013) (97)	8.354.453,04	0,35		1,310%	10	8	4	8.354.453,04
PTE. FORMALIZAR ICO	8.712.765,51							8.712.765,51
TOTAL GENERAL	164.271.058,02							104.707.762,21

(*) Se ha detraído 3.710.563,69 del Capital Vivo Banco Popular RD Ley 4/12 dado que se va a proceder al pago de la Amortización anticipada

**Tabla 2. DEUDA A CORTO PLAZO DEL AYUNTAMIENTO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Entidad	Capital	eurib	eurib	Margen	Total	Años total	Años amort.	Plazos / año	Previsión Capital Vivo a 31/12/2015
O.T. BBVA	6.000.000,00	0,00			0,830%	1			0,00
O.T. SANTANDER	2.000.000,00	0,00			0,480%	1			2.000.000,00
O.T. LIBERBANK	2.000.000,00	0,00			0,390%	1			2.000.000,00
O.T. SANTANDER	1.000.000,00	0,00			0,039%	1			1.000.000,00
O.T. LIBERBANK	1.000.000,00	0,00			0,390%	1			1.000.000,00
O.T. BANKIA	6.000.000,00	0,00			0,320%	1			6.000.000,00
TOTAL GENERAL	18.000.000,00								12.000.000,00

El coeficiente que representa la deuda financiera a largo plazo pendiente a 31 de diciembre de 2015, incluida la Operación proyectada para formalizar en Diciembre 2015 de F.I.E. en tanto por ciento sobre los ingresos corrientes liquidados en el anterior ejercicio es el siguiente:

Deuda financiera pendiente a 31/12/2015: 104.707.762,21 €
Ingresos corrientes devengados a 31/12/2014: 148.645.977,09 €

COEFICIENTE DE DEUDA A LARGO PLAZO: 70,44 %

El coeficiente que representa la previsión de la deuda financiera a corto plazo pendiente a 31 de diciembre de 2015, en tanto por ciento sobre los ingresos corrientes liquidados en el anterior ejercicio es el siguiente:

Previsión deuda dispuesta a C/P a 31/12/2015: 12.000.000,00 €
Ingresos corrientes devengados a 31/12/2014: 148.645.977,09 €

COEFICIENTE DE DEUDA A CORTO PLAZO: 8,07 %

Es necesario tener en cuenta también que de los **39.390.541,18** de préstamo concertados al amparo del RDL 4/2012, **10.084.213,66** de euros corresponden a la empresa municipal de suelo, IMS, y que, aunque el Ayuntamiento ha tenido que asumir la deuda en su totalidad, sería conveniente calcular cómo quedaría el coeficiente de deuda a largo plazo en el caso de que minoráramos el importe de la deuda viva a 31/12/15 en **9.453.759,66** de euros. El resultado de tal minoración sería el siguiente:

Deuda financiera pendiente a 31/12/2015 sin la deuda del IMS: 95.254.002,55 €
Ingresos corrientes devengados a 31/12/2014: 148.645.977,09 €

COEFICIENTE DE DEUDA A LARGO PLAZO SIN LA DEUDA DEL IMS: 64,08 %

**AJUSTES: Deuda resultante de las Liquidaciones negativas de la Participación del Ayuntamiento en los Tributos del Estado (PTE) de los años 2008 y 2009.**

El coeficiente anterior corresponde a la deuda financiera suscrita de manera voluntaria por el Ayuntamiento. No obstante, el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (MHAP) considera también deuda financiera las cantidades resultantes de las Liquidaciones negativas de la Participación del Ayuntamiento en los Tributos del Estado (PTE) de los años 2008 y 2009, y ha incluido como deuda municipal en la Central de Información de Riesgos de las Entidades Locales, la cantidad correspondiente a las Liquidaciones de 2008 y 2009. Los importes iniciales son los siguientes:

- Liquidación PTE 2008	- 5.014.365,84
- Liquidación PTE 2009	- 15.422.942,96
- TOTAL	- 20.437.308,80

Las Liquidaciones de 2008 y 2009 están siendo retenidas por el MHAP al Ayuntamiento en las entregas a cuenta mensuales de dicha PTE, de acuerdo con la Ley de Presupuestos del Estado de cada año. La Liquidación de 2008 se comenzó a retener en 1/1/2011 y la Liquidación de 2009 en 1/1/2012.

Durante 2015 le han sido retenidas al ayuntamiento las siguientes cantidades:

- Liquidación 2008	- 401.149,32
- Liquidación 2009	- 1.542.294,67

Los **salos pendientes** de devolver a **31/12/2015** son:

- Liquidación PTE 2008	- 2.406.895,56
- Liquidación PTE 2009	- 9.253.765,03
- TOTAL	- 11.660.660,59

Estas cantidades, si bien no constituyen una deuda financiera en sentido estricto y, además, no devengan intereses, se consideran como tal por el Ministerio de Economía y Hacienda.

En consecuencia, con el criterio del MHAP, la deuda municipal a 31/12/2015 asciende a la cantidad de **104.707.762,21 + 2.406.895,56 + 9.253.765,03 = 116.368.422,80** euros, lo que situaría el Coeficiente de Endeudamiento en el **78,30 %**.

De igual forma que en el caso anterior, también se puede recalcular este Coeficiente de endeudamiento deduciendo del importe de la deuda viva a 31/12/2015, **9.453.759,66** del préstamo correspondiente al IMS, con lo que deuda municipal a 31/12/2015 ascendería a la cantidad de **95.254.002,55 + 2.406.895,56 + 9.253.765,03 = 106.914.663,14** euros, lo que situaría el Coeficiente de Endeudamiento en el **71,90 %**.

ANÁLISIS DE LA DEUDA Previsiones para Presupuestos 2016

EJERCICIO 2016

EURIBOR ESTIMADO: 0,35

Entidad	N	Capital	Fecha Suscripción	eurib	Margen	TOTAL	Años total	Años amort	Plazo s/año	Anualidad Teórica	Capital vivo a 31/12/2015	cuotas amort año	cuota interés	Capital vivo a 31/12/2016
BBV	2	22.279.794,32		0,35	0,09	0,440%	16	16	4	1.442.843,17	8.354.923,13	1.392.487,15	36.761,66	6.962.435,99
BCL	3	9.240.713,62		0,35	0,09	0,440%	18	16	4	534.253,03	3.465.267,62	577.544,60	15.247,18	2.887.723,02
CAJAMADRID (2)	5	7.564.500,00		0,35	0,05	0,400%	15	13	4	519.832,31	1.745.653,57	581.884,62	6.982,61	1.163.768,95
CAJAMADRID (3)	6	14.000.000,00		0,35	0,01	0,360%	17	15	4	849.356,85	5.133.333,08	933.333,33	18.480,00	4.199.999,75
CAIXA CATALUÑA	7	2.028.415,88		0,35	0,10	0,450%	12	12	4	173.734,71	338.069,34	169.034,66	1.521,31	169.034,68
SCH	8	11.041.628,44		0,35	0,08	0,430%	14	12	4	813.089,13	2.766.915,25	920.135,70	11.897,74	1.846.779,55
CAJAMADRID (4)	11	5.900.000,00	02/10/2007	0,35	0,02	0,370%	17	15	4	358.248,68	3.834.999,86	393.333,33	14.189,50	3.441.666,53
DEXIA 4 (2008)	12	9.042.590,00	19/08/2008	0,35	-0,20	0,150%	18	15	4	509.272,75	6.329.813,06	602.839,33	9.494,72	5.726.973,73
CAJA MADRID - 2009	13	5.003.373,50	22/06/2009	0,35	1,40	1,750%	18	15	4	324.641,96	3.835.919,66	333.558,23	67.128,59	3.502.361,43
BBVA - 2009	14	5.003.373,50	22/06/2009		5,45	5,450%	18	16	4	437.995,28	3.596.174,35	312.710,84	195.991,50	3.283.463,51
BBVA RD LEY 4/12	20	15.623,93	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	1.669,60	14.647,43	1.952,99	192,03	12.694,44
CAJAMAR RD LEY 4/12	21	16.038,00	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	1.713,85	15.035,64	2.004,75	197,12	13.030,89
BANKINTER RD LEY 4/12	22	24.791,80	22/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	2.649,29	23.242,32	3.098,98	304,71	20.143,35
CAM RD LEY 4/12	23	50.956,62	21/05/212	0,35		7 1,311%	10	8	4	5.445,31	47.771,82	6.369,58	626,29	41.402,24
SABADELL RD LEY 4/12	24	136.470,71	22/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	14.583,50	127.941,29	17.058,84	1.677,31	110.882,45
CATALUNYA CAIXA RD LEY 4/12	25	172.081,97	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	18.388,98	161.326,85	21.510,25	2.115,00	139.816,60
BANESTO RD LEY 4/12	26	743.031,91	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	79.401,68	696.592,43	92.878,99	9.132,33	603.713,44
BANKIA RD LEY 4/12	26	6.233.898,53	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	666.165,23	4.552.496,08	779.237,32	59.683,22	3.773.258,76
LA CAIXA RD LEY 4/12	27	4.855.995,82	23/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	518.920,15	4.640.981,93	606.999,48	60.843,27	4.033.982,45
GRUPO SANTANDER RD LEY 4/12	28	4.950.380,71	22/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	529.006,28	5.844.279,87	618.797,59	76.618,51	5.225.482,28
BANCO POPULAR RD LEY 4/12 (*)		22.191.271,18	22/05/2012	0,35		7 1,311%	10	8	4	2.371.397,79	15.406.253,05	2.773.908,90	201.975,98	12.632.344,15
LA CAIXA (Linea ICO 2013) (95)		8.354.453,03	01/11/2013	0,35		1,311%	10	8	4	892.771,37	8.354.453,03	1.044.306,63	109.526,88	7.310.146,40
POPULAR (Linea ICO 2013) (96)		8.354.453,00	01/11/2013	0,35		1,311%	10	8	4	892.771,36	8.354.453,00	1.044.306,63	109.526,88	7.310.146,38
SABADELL (Linea ICO 2013) (97)		8.354.453,04	01/11/2013	0,35		1,311%	10	8	4	892.771,37	8.354.453,04	1.044.306,63	109.526,88	7.310.146,41
PTE. FORMALIZAR ICO		8.712.765,51									8.712.765,51	PENDIENTE CONDICIONES ICO		
TOTAL GENERAL		164.271.055,02								12.850.923,64	104.707.762,21	14.273.599,33	1.119.641,21	81.721.397,37

Estimación Euribor a 3 meses a 02/01/2016

(*) Se ha detraído 3.710.563,69 del Capital Vivo Banco Popular RD Ley 4/12 dado que se va a proceder al pago de la Amortización anticipada