



Informe sobre les ofertes presentades per a la contractació de diverses operacions de crèdit a curt termini per a l'Administració de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per import total de 450.000.000 € en el Contracte marc de Tresoreria 2019

Fets

1. L'Informe de la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni, de 2 de gener de 2019, justificatiu de la necessitat de concertar endeutament a curt termini l'any 2019.
2. L'Acord de Consell de Govern d'11 de gener de 2019 va aprovar les condicions bàsiques de l'endeutament a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, d'acord amb el que estableixen els articles 36.1 de Llei 14/2018, de 28 de desembre, de pressuposts generals de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per a l'any 2019 i 97 de la Llei 14/2014, de 29 de desembre, de finances de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.
 - Import: fins a 450.000.000 €.
 - Termini: fins a 1 any.
 - Tipus d'interès: fix o variable amb referència a l'Euríbor.
 - Comissió de disponibilitat: permesa.

Aquest endeutament s'ha de formalitzar d'acord amb els criteris de prudència financera establerts per la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional del Ministeri d'Economia i Empresa, d'acord amb el Reial decret llei 17/2014, de 26 de desembre, de mesures de

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



sostenibilitat financera de les comunitats autònomes i entitats locals i altres de caràcter econòmic.

En concret, les operacions d'endeutament a curt termini que la Comunitat Autònoma de les Illes Balears vulgui formalitzar durant aquest exercici hauran de complir amb el que estableix la Resolució de 4 de juliol de 2017 de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, del Ministeri d'Economia, Indústria i Competitivitat, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les comunitats autònomes i de les entitats locals, (BOE núm. 160, de 6 de juliol de 2017).

3. L'article 14 de la Llei orgànica 8/1980, de 22 de setembre, de finançament de les comunitats autònomes, estableix que les comunitats autònomes podran realitzar operacions de crèdit per un termini inferior a un any per cobrir necessitats transitòries de tresoreria. Quan una comunitat autònoma incompleixi l'objectiu d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de despesa, haurà de demanar autorització a l'Estat per concertar l'endeutament.

La Llei orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera estableix que abans de 15 d'abril de cada any, s'eleva al Govern un primer informe sobre el grau de compliment dels objectius d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de la despesa de l'exercici immediatament anterior. En cas d'incompliment de l'objectiu d'estabilitat pressupostària o de deute públic o de regla de la despesa d'una comunitat autònoma, totes les operacions d'endeutament d'aquesta comunitat autònoma requeriran autorització de l'Estat mentre perduri l'incompliment.

D'acord amb l'Informe del Ministeri d'Hisenda de 10 de maig de 2019, sobre el grau de compliment de l'objectiu d'estabilitat pressupostària, de deute públic i de regla de la despesa de l'exercici 2018, la Comunitat Autònoma de les Illes Balears va complir l'objectiu d'estabilitat pressupostària i de deute públic, però va incomplir la regla de la despesa. Per tant, a partir de la publicació de l'Informe, requereix d'autorització de l'Estat per concertar endeutament a curt termini.

Aquesta autorització va ser aprovada per Acord del Consell de Ministres de 14 de juny de 2019.

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



4. El Contracte marc per a la contractació de serveis bancaris i d'operacions de crèdit a curt termini de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears de l'any 2019 (Contracte marc de tresoreria 2019) es va adjudicar per Resolució de la consellera d'Hisenda i Administracions Públiques el 19 de març de 2019.
5. Les operacions de crèdit a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma es troben dins de l'àmbit objectiu i subjectiu del Contracte marc de tresoreria 2019, com a prestació no determinada de la clàusula 2.3.1.a) del Plec de prescripcions tècniques particulars (PPT) i s'ha de licitar d'acord amb el que estableix el Plec de clàusules particulars (PCP), clàusules 33 a 44.

En concret, la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni ha de licitar l'operació entre totes les entitats financeres adjudicatàries com a tresoreres del Contracte marc (article 37.1 PCP), i totes elles han de presentar una oferta vàlida, en els termes fixats als plecs del Contracte marc (clàusula 35.4 PCP).

6. L'import de les operacions de crèdit que cada entitat tesorera ha d'oferir en aquesta licitació es va determinar en l'adjudicació del Contracte marc, per Resolució de la consellera d'Hisenda i Administracions Públiques de 19 de març de 2019, atès que l'import del crèdit a curt termini per a l'Administració de la Comunitat Autònoma ofert per cada entitat licitadora en la licitació del Contracte marc és vinculant en termes d'import mínim per a la licitació posterior de les operacions de crèdit a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma (clàusula 17.3.c) PCP). Així, el punt 7 de la Resolució d'adjudicació va establir que els imports oferts que cada entitat tesorera ha d'oferir com a mínim en aquesta licitació són:

Entitat licitadora	Import ofert (€)
Abanca	100.000.000
Bankia	51.000.000
BBVA	50.000.000
CaixaBank	400.000.000
Sabadell	55.000.000
Santander	100.000.000

Carrer del Palau Reial, 17
 07001 Palma
 Tel. 971 17 71 06
 deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



7. D'acord amb la clàusula 36 del PCP, els criteris d'adjudicació per aquesta licitació són:
 - i. Cost financer: tipus d'interès i comissió de no disposició del crèdit en compte corrent oferts per l'entitat tesorera en aquesta licitació.
 - ii. Comissions per serveis bancaris inclosos com a prestacions determinades (criteri d'adjudicació a) del Contracte marc, clàusula 17 del PCP), ofertes en la licitació del Contracte marc.

Les entitats licitadores no han de presentar nova oferta sobre el criteri *ii*, perquè ja ho varen fer en la licitació del Contracte marc. En concret, totes les entitats tesoreres varen presentar una bonificació del 100% en les comissions per serveis bancaris.

8. La Resolució de 4 de juliol de 2017 de la Secretaria General del Tresor i Política Financera esmentada fixa les condicions en les quals es podran concertar operacions d'endeutament per part de les comunitats adherides al Fons de Finançament a Comunitats Autònomes. En el seu article tercer, estableix que el cost de les operacions d'endeutament que ha de signar la Comunitat Autònoma es calcularà segons el cost de finançament de l'Estat d'acord amb la metodologia que s'estipula en l'Annex 1 de la Resolució, més un diferencial màxim establert en l'Annex 3 de la mateixa Resolució.

El diferencial màxim aplicable de l'Annex 3 per les comunitats autònomes que durant l'any hagin formalitzat operacions d'endeutament amb el Fons de finançament a comunitats autònomes (FFCAA), com és el cas de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, a l'hora de concertar una operació amb venciments no coberts pel FFCAA, com és el cas dels crèdits en compte corrent que l'Administració de la Comunitat Autònoma ha de concertar, és de 50 punts bàsics (0,50%).

El cost de finançament de l'Estat de l'Annex 1 s'actualitza mensualment mitjançant resolució i roman en vigor mentre no es publiqui de nou.

9. D'acord amb l'apartat tercer de la Resolució de 4 de juliol de 2017, el compliment de la condició de cost màxim es considerarà en el moment d'obertura del procediment de licitació. En aquest cas, per les operacions de crèdit a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma, aquesta Direcció General va considerar, i així va quedar establert en els plecs del Contracte marc, que la condició de cost màxim s'havia de complir en el moment de publicació de l'anunci de licitació del Contracte marc (4 de

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



febrer 2019). En conseqüència, el cost de finançament de l'Estat és el l'actualització de l'Annex 1 de la Resolució de la directora general del Tresor i Política Financera de la Secretaria General del Tresor i Finançament Internacional de 8 de gener de 2019 (BOE núm. 9, de 10 de gener de 2019).

10. Per tot això, les operacions de crèdit a curt termini per l'Administració de la Comunitat Autònoma tindran com a màxim el cost de finançament de l'Estat al termini mitjà de l'operació de l'Annex 1 de la Resolució de 8 de gener de 2019 més el diferencial de l'Annex 3 de la Resolució de 4 de juliol de 2017 (0,50%). En concret, els tipus d'interès deutors trimestrals màxims són:

a) Tipus variable

Euríbor a 3 mesos + Diferencial Annex 1 + Diferencial Annex 3
 Euríbor a 3 mesos - 0,09% + 0,50 % = Euríbor a 3 mesos + 0,41 %

b) Tipus fix

Tipus fix trimestral (Act/360)¹ + Diferencial Annex 3 =
 - 0,384% + 0,50 % = 0,116 %

11. El 24 de maig de 2019 la Direcció General del Tresor, Política Financera i Patrimoni va sol·licitar per correu electrònic una oferta del cost financer per a la contractació de les operacions de crèdit a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma esmentades, a les entitats adjudicatàries com a tesoreres del Contracte marc de Tresoreria 2019:

- Banco Sabadell, SA
- Banco Santander, SA
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA
- Abanca Corporación Bancaria, SA
- Bankia, SA
- Caixabank, SA

Les característiques de les operacions a licitar són les següents:

- Tipus d'operació: crèdit en compte corrent (clàusula 7.1 PPT)
- Venciment: fins a 1 any des de la data de formalització, prevista pel juliol de 2019
- Tipus d'interès: fix o variable (clàusula 7.5.1 PPT)

¹ Tipus fix anual (Act/Act): - 0,390%, segons Resolució de 8 de gener de 2019



- Periodicitat de les liquidacions: trimestral (clàusula 7.7.2 PPT)
- Base de càlcul: Act/360 (clàusula 7.7.4 PPT)
- Comissions: no permeses, excepte la comissió de no disposició
- Comissió de no disposició: màxim del 0,10 % anual
- Tipus d'interès de demora: tipus d'interès deutor del contracte més el 2% (clàusula 7.9 PPT)

12. L'adjudicació de les operacions de crèdit s'ha de fer per un import total de 450.000.000 €, d'acord amb les regles de la clàusula 37.1.2 del PCP:

37.1.2 Quan l'import total de crèdit a curt termini per a l'Administració de la Comunitat Autònoma ofert per totes les entitats licitadores com tesoreres sigui superior a 450.000.000 €:

- En primer lloc, s'adjudicarà un import mínim de 50.000.000 € en operació de crèdit en compte corrent a cada una de les entitats tesoreres que hagin presentat una bonificació o descompte major o igual al 50 % en les comissions per serveis bancaris inclosos com a prestacions determinades (criteri d'adjudicació *ii* en la clàusula 36.1 d'aquest Plec).
- A continuació, l'import restant fins a cobrir el límit de 450.000.000 € s'adjudicarà en funció del cost financer ofert per a l'operació de crèdit (criteri d'adjudicació *i* de la clàusula 36.1 d'aquest Plec), fins a l'import màxim de cada oferta presentada, adjudicant l'import del crèdit a l'oferta o les ofertes econòmicament més avantatjoses (menor cost financer).

En cas d'empat entre ofertes en aquest criteri d'adjudicació *i* de la clàusula 36.1 d'aquest Plec, s'aplicarà una regla de prorrateig en funció de l'import per a l'operació de crèdit a curt termini per a l'Administració de la Comunitat Autònoma ofert per cada entitat tesorera. L'excés que s'adjudiqui, sempre ho serà en múltiples d'1 milió.

Atès que totes les entitats tesoreres varen presentar una bonificació del 100% en les comissions per serveis bancaris inclosos com a prestacions determinades, s'adjudicarà un import mínim de 50.000.000 € a cada entitat tesorera.

Els 150.000.000 € restants fins a cobrir els 450.000.000 € s'adjudicaran tenint en compte el menor cost financer, d'acord amb la regla de valoració següent, tal com es va informar a les entitats tesoreres en l'anunci de licitació enviat:

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



$$\text{Puntuació } i = 50 \times \left(\frac{\text{Tipus màxim} - T_i}{\text{Tipus màxim}} \right) + 50 \times \left(\frac{\text{Comissió màxima} - C_i}{\text{Comissió màxima}} \right)$$

On:

i = entitat 1, 2 ...

T_i = tipus d'interès ofert per l'entitat

Tipus màxim = 0,116 % si tipus fix o 0,410 % si tipus variable (marge)

C_i = comissió de no disposició oferta per l'entitat

Comissió màxima = 0,10 %

La puntuació de les ofertes es calcularà amb 2 decimals, el seu valor màxim podrà ser de 100 punts i el mínim, 0 punts.

13. El dia 25 de juny de 2019 a les 14 hores va acabar el termini de presentació d'ofertes i s'han presentat les ofertes següents:

Entitat financera	Tipus fix trimestral	Marge sobre l'Euríbor 3m	Comissió no disposició (anual)
Abanca		0,410%	0,100%
Bankia		0,410%	0,100%
BBVA		0,410%	0,100%
CaixaBank	0,000%		0,070%
Sabadell		0,410%	0,100%
Santander	0,050%		0,080%

Per tant, totes les ofertes presentades compleixen amb el principi de prudència financera esmentat, i, a més, diverses ofertes presenten una rebaixa sobre aquests tipus màxims de prudència financera.

14. Un cop valorades les ofertes presentades, d'acord amb la regla de valoració exposada en el fet 12, les puntuacions per a les entitats licitadores són les següents:

Entitat financera	Puntuació
CaixaBank	65,00
Santander	38,43
Abanca	0,00
Bankia	0,00
BBVA	0,00
Sabadell	0,00

15. Finalment, es proposa que els imports a adjudicar a cada entitat financera, un cop aplicades les regles de la clàusula 37.1.2 del PCP exposades abans, siguin els següents:

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>



Entitat	Nominal ofert €	Puntuació	Nominal mínim adjudicat	Nominal adicional adjudicat	Total adjudicat €
CaixaBank	400.000.000	65,00	50.000.000	150.000.000	200.000.000
Santander	100.000.000	38,43	50.000.000	0	50.000.000
Abanca	100.000.000	0,00	50.000.000	0	50.000.000
Bankia	51.000.000	0,00	50.000.000	0	50.000.000
BBVA	50.000.000	0,00	50.000.000	0	50.000.000
Sabadell	55.000.000	0,00	50.000.000	0	50.000.000
TOTAL					450.000.000

16. Actualment, l'Administració de la Comunitat Autònoma no té operacions de crèdit a curt termini i aquesta Direcció General té previst formalitzar-les en el mes de juliol de 2019.

Fonaments de dret

1. L'article 36 de la Llei 14/2018, de 28 de desembre, de pressuposts generals de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per a l'exercici 2019.
2. L'article 97 de la Llei 14/2014, de 29 de desembre, de finances de la comunitat autònoma de les Illes Balears.
3. L'article 14 de la Llei orgànica 8/1980, de 22 de setembre, de finançament de les comunitats autònomes.
4. La Llei orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera.
5. El 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.
6. La Resolució de 4 de juliol de 2017 de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, del Ministeri d'Economia, Indústria i Competitivitat, per la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament i derivats de les comunitats autònomes i de les entitats local.

Conclusions

Aquesta Direcció General proposa adjudicar les operacions de crèdit a curt termini per a l'Administració de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, licitades en l'àmbit del Contracte marc de serveis bancaris i d'operacions de crèdit a curt termini de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears de l'any 2019, de la manera següent:

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379



Entitat financera	Import adjudicat €	Tipus d'interès	Comissió no disposició (anual)
CaixaBank	200.000.000	0,00% fix nominal trimestral	0,07%
Santander	50.000.000	0,05% fix nominal trimestral	0,08%
Abanca	50.000.000	Euríbor 3 mesos + 0,41%	0,10%
Bankia	50.000.000	Euríbor 3 mesos + 0,41%	0,10%
BBVA	50.000.000	Euríbor 3 mesos + 0,41%	0,10%
Sabadell	50.000.000	Euríbor 3 mesos + 0,41%	0,10%
TOTAL	450.000.000		

La resta de condicions financeres de les operacions a adjudicar són les següents:

- Tipus d'operació: crèdit en compte corrent.
- Venciment: fins a 1 any des de la data de formalització, prevista pel juliol de 2019.
- Periodicitat de les liquidacions d'interessos i comissió de no disposició: trimestral.
- Base de càlcul: Act/360
- Resta de comissions: no permeses, excepte la comissió de no disposició
- Tipus d'interès de demora: tipus d'interès deutor del contracte més el 2%

Tot això, amb l'autorització per l'Acord del Consell de Govern d'11 de gener de 2019, d'aprovació de les condicions bàsiques de l'endeutament a curt termini de l'Administració de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, d'acord amb el que estableixen els articles 36.1 de Llei 14/2018, de 28 de desembre, de pressuposts generals de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per a l'any 2019 i 97 de la Llei 14/2014, de 29 de desembre, de finances de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears. Així com amb l'autorització del Consell de Ministres de 14 de juny de 2019, d'acord amb l'article 14 de la Llei orgànica 8/1980, de 22 de setembre, de finançament de les comunitats autònomes.

El director general

José Luis Gil Martín

Carrer del Palau Reial, 17
07001 Palma
Tel. 971 17 71 06
deute@tresorer.caib.es
dgtresor.caib.es

<https://vd.caib.es/1561466179691-178930333-8338403285571256379>





GOVERN
ILLES
BALEARS



QR de validació

DOCUMENT ELECTRÒNIC

CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ

1561466179691-178930333-8338403285571256379

ADREÇA DE VALIDACIÓ DEL DOCUMENT

<https://csv.caib.es/hash/1561466179691-178930333-8338403285571256379>

INFORMACIÓ DELS SIGNANTS

Signant 1: JOSE LUIS GIL MARTIN

Data signatura: 25/06/2019 14:48:21

METADADES ENI DEL DOCUMENT

Nom del document: 2019_END_47.pdf

Pàgines: 10



Adreça de validació: <https://csv.caib.es/hash/1561466179691-178930333-8338403285571256379>

CSV: 1561466179691-178930333-8338403285571256379