Marc Pressupostari de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019, actualitzat en data 11 d'octubre del 2017

I. INTRODUCCIÓ

El marc pressupostari del Govern per al període que va de l'exercici 2016 a l'exercici 2019, ambdós inclosos, que suporta el programa de govern del mandat legislatiu que al seu torn és fruit dels objectius estratègics per al mandat, va ser aprovat pel Consell General en la sessió del 4 de febrer del 2016, amb la publicació corresponent al *Butlletí Oficial del Principat d'Andorra* (BOPA núm. 12, del 17 de febrer del 2016).

Com que el marc pressupostari és un document dinàmic pel fet que es defineix per un període de quatre anys, és necessari que es vagi actualitzant a mesura que es disposa de dades més recents de les bases de càlcul, tal com preveu l'article 11.2 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

Per aquest motiu, el 10 de gener del 2017, el Consell General va aprovar una primera actualització d'aquest marc pressupostari, i en concret el document anomenat "Marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019, actualitzat en data 26 d'octubre del 2016", amb la publicació corresponent al *Butlletí Oficial del Principat d'Andorra* (BOPA núm. 7, del 17 de febrer del 2016).

Enguany, mitjançant aquest informe el Govern actualitza de nou aquest marc per al període corresponent al mandat 2016-2019, d'acord amb les previsions del producte interior brut expressat en termes nominals per al període corresponent al mandat 2016-2019.

Es fa avinent que el marc pressupostari actualitzat reprèn els objectius de sostenibilitat financera i d'estabilitat pressupostària i fiscal aprovats per als exercicis 2016 i 2017; i amb caràcter merament informatiu, i com a eina de seguiment i de gestió per part del Govern, conté els objectius per als exercicis 2016 i 2017 que resulten d'haver actualitzat les bases de càlcul amb les dades més recents.

Aquest marc pressupostari actualitzat en data 11 d'octubre del 2017 respecta i compleix el límit d'endeutament, de despesa màxima permesa, de variació de despesa corrent o de funcionament, així com de limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general establerts en la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, en els termes que determina la disposició transitòria tercera de la mateixa Llei. En concret:

° Limitació d'endeutament (art. 12) a què el Govern pot arribar (40% del PIB).

° Despesa màxima permesa (en endavant, DMP), article 15.

° Regla de la despesa corrent: una vegada complert el límit de la DMP, les despeses corrents del pressupost per a l'exercici 2018, en relació amb el pressupost inicial del 2017, no poden superar la taxa de referència del creixement del PIB nominal.

° Compte de compensació com a fons estructural per garantir possibles despeses extraordinàries per causes de força major, equivalent al 0,1% del total de la despesa. El Govern no ha considerat despesa, i per tant no ha inclòs en aquest càlcul, els passius financers de refinançament del deute.

° Pes de la tributació directa que no superi el 40% del total dels ingressos directes i indirectes menys la taxa al consum i els impostos especials (IIEE).

El marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat actualitzat en data 11 d'octubre del 2017 consisteix en una projecció pressupostària per als anys del mandat (2016-2019), en què s'emmarcaran els pressupostos anuals de la legislatura.

Aquest marc pressupostari inclou:

a) Els objectius de sostenibilitat financera, d'estabilitat pressupostària i fiscal, establerts en la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

b) Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses, tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes per al període considerat.

c) Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari, durant el període de mandat.

II. OBJECTIUS DE SOSTENIBILITAT FINANCERA, D'ESTABILITAT PRESSUPOSTÀRIA I FISCAL

LÍMIT D'ENDEUTAMENT

D'acord amb l'article 12, punts 1 i 4, i amb la disposició transitòria tercera de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, al final del primer mandat en què sigui aplicable aquesta Llei –és a dir, l'any 2019– el deute públic del Principat i de l'Administració general no podrà ser superior al 55% i al 40% del producte interior brut (PIB) expressat en termes nominals i calculat a aquests efectes d'acord amb la metodologia vigent en la data d'entrada en vigor d'aquesta Llei.

Tot i que aquest límit d'endeutament és d'obligat compliment al final del marc pressupostari que comprèn el període que va de l'any 2016 al 2019, ambdós inclosos, el pressupost de l'Estat per a l'exercici 2018 i el marc pressupostari actualitzat corresponent tenen com a objectiu prioritari continuar mantenint el percentatge d'endeutament respecte al producte interior brut (PIB), expressat en termes nominals, per sota del límit del 40%.

El límit del deute de l'Administració general de l'Estat per a cadascun dels exercicis del marc pressupostari 2016-2019 actualitzat s'indica a continuació –vegeu l'annex núm. 1, també– i s'estima tenint en comptes les consideracions següents:

1. Per calcular el límit del deute de l'Administració general de l'Estat per a l'exercici 2017, el Govern pren la dada oficial del PIB nominal de l'exercici 2016[1], de 2.584,1 milions d'euros, i l'actualitza amb una taxa de referència estimada del creixement del producte interior brut (PIB) nominal per a l'exercici 2017 del 2,2%, atès que el PIB de l'exercici 2017 encara no pot estar disponible.

2. Per calcular aquesta ràtio per a l'exercici 2018, el Govern pren la dada estimada del PIB de l'exercici 2017 i l'actualitza amb una taxa de referència del creixement del producte interior brut (PIB) nominal estimada per a l'exercici 2018 del 2%.

Criteris

Límit de l'endeutament any N-1 = 40% PIB nominal any N-1 –dada estimada–.

Límit de l'endeutament any N = 40% PIB nominal any N –dada estimada–.

La previsió de les taxes de referència del creixement del producte interior brut (PIB) nominal dels exercicis que van del 2017 al 2019 s'indica al quadre següent.

	Previsió PIB nominal 2017-2019				
Exercicis pressupuestaris	**2015 (any n-3)**	**2016 (any n-2)**	**2017 (any n-1)**	**2018 (any n)**	**2019 (any n+1)**
PIB nominal	2.535.117.419	2.584.096.905			
Estimació creixement PIB Nominal	0,4%	1,9%	2,2%	2,0%	2,6%
Previsió PIB nominal	2.535.117.419	2.584.096.905	2.640.947.037	2.693.765.978	2.763.803.893
Deute de l'Administració general de l'Estat / PIB nominal estimat [40% del PIB nominal]	1014.046.968	1033.638.762	1056.378.815	1077.506.391	1105.521557
Deute del Principat (Administració general i Comuns) / PIB nominal estimat [55% del PIB nominal]	1394.314.581	1421253.298	1452.520.870	1481571288	1520.092.141

D'acord amb el que s'ha exposat, per a l'exercici 2018 el deute públic del Principat, que inclou l'endeutament de l'Administració general de l'Estat i dels comuns, no podrà ser superior a l'import estimat de 1.481.571.288 euros. I el límit del deute de l'Administració general no podrà ser superior a l'import estimat de 1.077.506.391 euros.

[1] Dada publicada el 31 de maig del 2017. Correspon a la sèrie temporal del període que va de l'01/01/2000 al 31/12/2016 (font: Departament d'Estadística). La metodologia emprada per estimar el PIB 2016 està descrita en la Nota metodològica del PIB publicada l'01/08/2013 i el 31 de maig del 2017 (http://www.estadistica.ad/ serveiestudis/noticies/noticia2786cat.pdf; http://www.estadistica.ad/serveiestudis/noticies/noticia3615cat.pdf).

DESPESA MÀXIMA PERMESA

L'article 15, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, diu literalment:

"L'Administració general podrà incórrer en una despesa màxima permesa (sense incloure-hi la variació d'actius i passius financers) que serà el resultat de multiplicar els ingressos pressupostats de l'exercici (sense incloure-hi la variació d'actius i passius financers) per un coeficient tendencial de sostenibilitat, que es calcularà dividint la mitjana del producte interior brut expressat en termes nominals dels tres exercicis immediatament anteriors entre el producte interior brut expressat en termes nominals de l'exercici immediatament anterior i s'hi afegirà un saldo positiu equivalent a l'u per cent (1%) del producte interior brut expressat en termes nominals de l'exercici immediatament anterior, d'acord amb el que està establert en la fórmula següent [...]"

La despesa màxima per a l'Administració general s'ha calculat d'acord amb la fórmula següent que introdueix el mateix article:

$$\text{Despesa permesa} = \left[\frac{\text{PIB nominal MM 3}}{\text{PIB nominal any N}-1} \times \frac{\text{Ingressos pressupostats}}{\text{any N}}\right] + \left[\frac{\text{PIB nominal x 1\%}}{\text{any N}-1}\right]$$

Els ingressos pressupostats de l'any N són els ingressos pressupostats de l'exercici 2018.

El PIB nominal MM 3 correspon a la mitjana del producte interior brut expressat en termes nominals dels exercicis 2017 (any N-1), 2016 (any N-2) i 2015 (any N-3), que són els immediatament anteriors a l'exercici 2018 (any N).

A l'annex núm. 2 d'aquest document es detalla el càlcul de la despesa màxima permesa per a cadascun dels exercicis del marc pressupostari actualitzat de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019.

D'acord amb les projeccions i els càlculs realitzats a l'annex núm. 2, per a l'Administració general de l'Estat, la despesa màxima per als exercicis del marc pressupostari que van del 2016 al 2019, ambdós inclosos, es quantifica en els imports següents (en euros):

Art. 15 DMP sense actius i passius	MP 2016	MP 2017	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Total DMP (4 + 5)	**415.709.873**	**435.998.675**	**459.937.228**	**435.197.248**	**442.255.868**	**442.448.102**
Diferència Total despeses i les dotades	-7.576.362	-4.731.207	43.740.509	-5.390.134	-8.663.415	329.479
** Font: www.estadistica.ad*						

El marc pressupostari actualitzat de l'Administració general de l'Estat compleix el límit de la despesa màxima, atès que l'any 2019, de fi del mandat, la despesa (sense actius ni passius financers) se situa per sota d'aquest límit.

Art. 15 DMP sense actius i passius	MP 2016	MP 2017	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
1- PIB *	2.569.841.913	2.609.163.129	2.584.096.905	2.640.947.037	2.693.765.978	2.763.803.893
2- Mitjana 3 darrers exercicis PIB	2.513.849.838	2.545.417.908	2.510.756.333	2.548.223.777	2.586.720.454	2.639.603.307
3- Mitjana 3 anys / PIB N-1	**0,990**	**0,988**	**0,990**	**0,986**	**0,979**	**0,980**
4- (3) X ingressos press. N (- Cap.8/9)	390.265.894	410.241.882	434.586.053	409.356.279	415.846.398	415.510.442
5- PIB Any n-1 X 1%	25.443.979	25.756.793	25.351.174	25.840.969	26.409.470	26.937.660
Total DMP (4 + 5)	**415.709.873**	**435.998.675**	**459.937.228**	**435.197.248**	**442.255.868**	**442.448.102**
Diferència Total despeses i les dotades	-7.576.362	-4.731.207	43.740.509	-5.390.134	-8.663.415	329.479
** Font: www.estadistica.ad*						

REGLA DE LA DESPESA CORRENT O DE FUNCIONAMENT

L'article 16, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal diu literalment:

"Regla de la despesa corrent o de funcionament

1. La variació del resultat de sumar la despesa de personal i la despesa de béns corrents i serveis, així com les transferències corrents, pressupostada tant per l'Administració general com pels comuns, no podrà superar la taxa de referència del creixement del producte interior brut nacional anual."

Els criteris d'aplicació d'aquesta regla són els següents:

1. La variació de la despesa corrent (despesa de personal, despesa de béns corrents i serveis, i transferències corrents) es calcula en relació amb la despesa corrent del pressupost inicial vigent (any N-1), que és l'immediatament anterior al que es pressuposta (any N).

2. Per a l'exercici 2018, la taxa de referència del creixement del producte interior brut nacional anual correspon a la variació de les dades estimades del producte interior brut expressat en termes nominals dels exercicis 2018 (any N) i 2017 (any N-1).

De l'aplicació dels criteris esmentats es conclou que la taxa de referència del creixement del PIB nominal es fixa en 2,0% a l'efecte d'aplicar la regla de la despesa corrent.

D'acord amb les dades de l'annex núm. 2, transcrites a continuació com a percentatges resultants del càlcul, la variació de la despesa corrent se situa, en els exercicis 2018 i 2019, per sobre i per sota, respectivament, de la taxa de referència del creixement del PIB nominal del marc pressupostari.

El marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat compleix aquesta regla de la despesa corrent quan la despesa (sense actius ni passius) de l'Administració general compleix el límit de la despesa màxima permesa l'any 2019, que és el de fi de mandat.

Article 16 Regla de despesa de funcionament	MP 2016	MP 2017	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Variació interanual PIB	1,0%	1,3%	1,9%	2,2%	2,0%	2,6%
Variació interanual Desp. Corrents	0,20%	3,95%	3,69%	4,20%	3,30%	-0,28%
Marge respecte a despeses corrents	**0,80%**	**-2,65%**	**-1,76%**	**-2,00%**	**-1,30%**	**2,88%**
CPI Interanual Var. (y/y-1) (IPC)	-0,07%	-0,01%	0,44%	1,30%	1,40%	1,40%
Capacitat d'augment de les despeses de funcionament	**2.506.282**	**-9.645.396**	**-6.147.368**	**-7.285.269**	**-4.895.011**	**10.819.808**

LIMITACIÓ DEL PES DE LA IMPOSICIÓ DIRECTA SOBRE EL TOTAL D'IMPOSTOS DIRECTES I INDIRECTES DE L'ADMINISTRACIÓ GENERAL

L'article 20, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, diu literalment:

"1. El pes de la tributació directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general no podrà ser superior al quaranta per cent, que es calcularà en base a la ràtio de 'total d'impostos directes dividit entre el total d'impostos directes més els impostos indirectes excloent-ne el capítol d'impostos especials i el capítol sobre tràfic exterior de l'Administració general'."

A l'annex núm. 2 d'aquest document es constata el compliment en cadascun dels exercicis del marc pressupostari actualitzat de l'Administració general de l'Estat (2016-2019) per al temps corresponent al mandat.

Art. 20 Ràtio Imposició directa	MP 2016	MP 2017	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Impostos directes	61.120.286	74.228.539	82.922.927	74.228.539	74.861.567	76.358.798
Impostos indirectes	278.699.279	280.828.668	290.740.248	280.828.668	290.838.231	294.897.483
1- Tràfic exterior	102.345.431	106.468.285	106.882.703	106.468.285	109.189.945	109.189.945
2- Impostos especials	44.828.022	44.741.562	45.028.773	44.741.562	46.339.876	46.339.876
Ingressos directes + indirectes - (1+2)	**192.646.113**	**203.847.359**	**221.751.699**	**203.847.359**	**210.169.977**	**215.726.461**
Ràtio directes / directes + indirectes	**31,73%**	**36,41%**	**37,39%**	**36,41%**	**35,62%**	**35,40%**

III. PROJECCIONS DE LES PRINCIPALS PARTIDES D'INGRESSOS I DESPESES

Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses per a l'exercici 2018 s'han efectuat a partir d'una previsió de l'estat de despeses i d'ingressos per a l'exercici 2017. La previsió de la liquidació de l'exercici 2017 s'ha realitzat, al seu torn, d'acord amb una projecció de la liquidació en data 30 de setembre del 2017.

Les projeccions s'han efectuat tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes en el període considerat, de manera que el pressupost per a l'exercici 2019 compleix rigorosament tots i cadascun dels límits que estableix la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, tal com determina la disposició transitòria tercera de la mateixa Llei.

Els pressupostos dels anys 2016, 2017, 2018 i 2019 del marc pressupostari compleixen, tots i cadascun, el límit d'endeutament i la limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes, respectivament. I vetllen en la mesura que és possible pel compliment del límit de la despesa permesa i de la regla de la despesa corrent, que són dos mesures que necessiten aquest període de transició que la mateixa Llei 32/2014 fixa, en la disposició transitòria tercera, per poder-se assolir o consolidar al final del mandat (exercici 2019).

Les hipòtesis de càlcul per fer les projeccions són les següents:

Ingressos

• Increment dels capítols 1, "Impostos directes"; 2, "Impostos indirectes", i 3, "Taxes i altres ingressos", de l'estat d'ingressos de l'exercici 2019 d'acord amb la taxa de referència prevista del creixement del PIB nominal. L'increment d'aquests ingressos per a l'exercici 2019 s'aplica respecte a les dades estimades del 2018.

• Quant al concepte "530 Distribució de resultats", a partir de l'exercici 2017, inclòs, pel que fa a Andorra Telecom es manté el criteri de repartir el 100% del seu resultat. Per a l'exercici 2018 s'ha previst una distribució basada en la previsió d'ingressos de la societat pública, i s'ha estimat una davallada dels beneficis en relació amb l'import previst per a l'exercici 2017, fruit del previsible descens dels ingressos provinents de la itinerància (*roaming*).

Despeses

• Variació dels capítols de despeses corrents següents en els percentatges que s'indiquen a continuació. La variació d'aquestes despeses per a cadascun dels exercicis, 2018 i 2019, s'aplica respecte a les dades del pressupost inicial del 2017 i a les dades estimades per al 2018, respectivament.

- Despeses de personal, un 1,76% el 2018 i un 0,85% el 2019.

- Consum de béns corrents i de serveis, un 8,35% el 2018 i un -1,86% el 2019.

- Transferències corrents, un 2,89% el 2018 i un -0,47% el 2019.

• Variació del capítol de despeses financeres dels exercicis 2018 i 2019 en un -12,13%, un 1,79%, aplicat sobre l'import del pressupost inicial de l'exercici 2017 i sobre l'import previst en l'exercici 2018, respectivament. Les despeses financeres previstes per a l'exercici 2018 s'han calculat segons el cost financer dels contractes vigents de l'endeutament juntament amb les previsions de l'índex de referència Euríbor.

• La despesa de capital estimada en cadascun dels exercicis correspon al 2,25%, pel que fa al 2018, i a l'1,90%, quant al 2019, del PIB nominal previst en els exercicis respectius.

• La despesa estimada per a l'exercici 2018 en el concepte "462 Corporacions locals", que correspon a l'import de les transferències als comuns, s'ha fixat en una quantitat de 55 milions d'euros igual a la que determina el Projecte de llei qualificada de transferències als comuns actualment a tràmit parlamentari. Per a l'exercici 2019 s'ha considerat el mateix import que el 2018.

IV. PREVISIONS ECONÒMIQUES GENERALS EN EL CONTEXT DE LES QUALS S'APLICARÀ EL MARC PRESSUPOSTARI DURANT EL PERÍODE DE MANDAT

Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari durant el període de mandat es refereixen a l'evolució del tipus Euríbor del Banc Central Europeu, l'evolució del PIB de la zona euro i l'evolució del preu del petroli, segons les previsions del Fons Monetari Internacional, de la Comissió Europea i de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament (OCDE).

En el context del Principat, les previsions econòmiques es basen en el producte interior brut expressat en termes nominals de l'exercici 2016, que correspon a la sèrie temporal del període que va de l'01/01/2000 al 31/12/2016 (font: Departament d'Estadística, data de publicació: 31/05/2017), d'acord amb la metodologia que es troba descrita en la Nota metodològica del PIB publicada l'1 d'agost del 2013 i el 31 de maig del 2017.

Les previsions de la taxa de referència del creixement del producte interior brut (PIB) nominal dels exercicis 2017, 2018 i 2019 prenen com a referència les estimacions del PIB de la zona euro efectuades pels organismes indicats més amunt fins a l'any 2020 i sempre se situen en un percentatge prudent, lleugerament per sota, atenent la vulnerabilitat de l'economia del país.

Variació en % sobre el mateix període de l'any anterior, tret que s'indiqui el contrari

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Tipus d'interès a curt termini (Euríbor a tres mesos)	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3	
Tipus d'interès a llarg termini (deute a 10 anys)	2,7	2,1	2,6	2,6	2,8	3,0	
Tipus de canvi $/€ (mitjana anyal)	1,3	1,1	1,1	-	-	-	
Creixement PIB mundial	3,4	3,1	3,6				
Creixement PIB zona euro	0,9	1,5	1,6	2,7	3,0	3,1	3,2
Creixement PIB AND -correlació-	**2,2**	**0,4**	**1,9**	**2,2**	**2,0**	**2,6**	**2,5**
Creixement PIB FR	0,2	1,1	1,3	3,5	3,3	3,7	3,6
Creixement PIB ESP	1,4	3,2	2,7	2,1	2,6	3,2	3,4
Preu del petroli (Brent, Dòlars/barril)	99,4	61,5	68,8	75,7	83,2	91,6	

Fonts: FMI, Banc Central Europeu, Comissió Europea, OCDE i Departament d'Estadística

Andorra la Vella, 11 d'octubre del 2017

Jordi Cinca Mateos
Ministre de Finances

La Intervenció General ha supervisat el marc pressupostari de l'Administració de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019, actualitzat en data 11 d'octubre del 2017, en virtut de l'article 22, punt 2, apartat *b* de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i hi dona la seva conformitat, en els termes que determina la disposició transitòria tercera de la mateixa Llei.

Andorra la Vella, 11 d'octubre del 2017

Meritxell Bonell Tuset
Interventora general

ANNEX 1

			Previsió PIB nominal 2017-2019				
Exercicis pressupuestaris	**2016 (MP)**	**2017 (MP)**	**2015 (any n-3)**	**2016 (any n-2)**	**2017 (any n-1)**	**2018 (any n)**	**2019 (any n+1)**
PIB nominal			2.535.117.419	2.584.096.905			
Estimació creixement PIB Nominal	1,0%	1,3%	0,4%	1,9%	2,2%	2,0%	2,6%
Previsió PIB nominal	2.569.841.913	2.609.163.129	2.535.117.419	2.584.096.905	2.640.947.037	2.693.765.978	2.763.803.893
Deute de l'Administració general de l'Estat / PIB nominal estimat [40% del PIB nominal]	1.027.936.765	1.043.665.252	1.014.046.968	1.033.638.762	1.056.378.815	1.077.506.391	1.105.521.557
Deute del Principat (Administració general i Comuns) / PIB nominal estimat [55% del PIB nominal]	1.413.413.052	1.435.039.721	1.394.314.581	1.421.253.298	1.452.520.870	1.481.571.288	1.520.092.141

Estat del deute de l'Administració general: capacitat legal d'endeutament	**2016 (MP)**	**2017 (MP)**	**2015 (any n-3)**	**2016 (any n-2)**	**2017 (any n-1)**	**2018 (any n)**	**2019 (any n+1)**
Emissió Bons 17/04/2013 vt 17/10/2014; Emissió Bons 15/10/2014 vt 15/04/2016; Emissió Bons 13/04/2016 vt 13/04/2018; Emissió Bons 13/04/2018 vt 13/04/2020	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 5/06/2013 vt 05/12/2014; Emissió Bons 03/12/2014 vt. 03/06/2016; Emissió Bons 01/06/2016 vt 01/12/2017; Emissió Bons 01/12/2017 vt 01/06/2019	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 18/10/2013 vt 16/04/2015; Emissió Bons 15/04/2015 vt. 15/10/2016; Emissió Bons 12/10/2016 vt. 17/10/2017; Emissió Bons 17/10/2017 vt 17/10/2018	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 18/12/2013 vt 19/12/2016; Emissió Bons 19/12/2019 vt 19/12/2022	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstit 31/12/2013 vt 3/12/2015; Emissió Bons 30/03/2016 vt 30/03/2017; Emissió Bons 30/03/2017 vt 30/03/2022	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; Emissió Bons 29/05/2017 vt. 29/05/2022	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022					59.446.030	59.446.030	59.446.030
Préstec 6/07/2012 vt 6/07/2032	97.526.930	92.856.006	101.955.332	97.526.930	92.856.006	87.986.991	82.869.107
Emetre deute públic o concertar operacions de crèdit per refinançar o substituir l'endeutament autoritzat, formalitzat, disposat i no disposat el 31 de desembre de l'exercici anterior a l'any en què la Llei es fa vigent.	-	32.874.356	-	-	30.000.000	31.065.512	60.142.640
Nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici	32.976.702	31.065.512	30.444.221	32.874.356	31.065.512	29.077.128	20.804.038
Nou endeutament per fer front a eventuals contingencies en relació als prèstecs garantits	36.500.000	36.500.000	36.500.000	36.500.000	36.500.000	36.500.000	36.500.000
Nou endeutament per refinançar un préstec per part del Govern a l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per fer front a les despeses derivades del procés de resolució de l'entitat Banca Privada d'Andorra, SA.	20.022.376	16.822.376	-	20.022.376	15.535.597	15.535.597	15.535.597,26
Endeutament en concepte de prestació de garanties mitjançant avals i/o en concepte de préstecs, respectivament, destinats al finançament d'empreses i negocis que s'acullin als supòsits fixats per decret, en el marc de la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries	17.000.000	-	45.000.000	17.000.000	-	-	-
TOTAL CAPACITAT D'ENDEUTAMENT	**1.003.472.038**	**1.009.564.281**	**1.013.345.582**	**1.003.369.692**	**1.005.403.146**	**1.029.611.259**	**1.045.297.413**
Capacitat d'endeutament / PIB expressat en termes nominals	**39,05%**	**38,69%**	**39,97%**	**38,83%**	**38,07%**	**38,22%**	**37,82%**

Estat del deute de l'Administració general: deute formalitzat	**2016 (MP)**	**2017 (MP)**	**2015 (any n-3)**	**2016 (any n-2)**	**2017 (any n-1)**	**2018 (any n)**	**2019 (any n+1)**
Emissió Bons 17/04/2013 vt 17/10/2014; Emissió Bons 15/10/2014 vt 15/04/2016; Emissió Bons 13/04/2016 vt 13/04/2018; Emissió Bons 13/04/2018 vt 13/04/2020	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 5/06/2013 vt 05/12/2014; Emissió Bons 03/12/2014 vt. 03/06/2016; Emissió Bons 01/06/2016 vt 01/12/2017; Emissió Bons 01/12/2017 vt 01/06/2019	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 18/10/2013 vt 16/04/2015; Emissió Bons 15/04/2015 vt. 15/10/2016; Emissió Bons 12/10/2016 vt. 17/10/2017; Emissió Bons 17/10/2017 vt 17/10/2018	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió Bons 18/12/2013 vt 19/12/2016; Emissió Bons 19/12/2019 vt 19/12/2022	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstit 31/12/2013 vt 3/12/2015; Emissió Bons 30/03/2016 vt 30/03/2017; Emissió Bons 30/03/2017 vt 30/03/2022	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; Emissió Bons 29/05/2017 vt. 29/05/2022	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022					59.446.030	59.446.030	59.446.030
Préstec 6/07/2012 vt 6/07/2032	97.526.930	92.856.006	101.955.332	97.526.930	92.856.006	87.986.991	82.869.107
Emetre deute públic o concertar operacions de crèdit per refinançar o substituir l'endeutament autoritzat, formalitzat, disposat i no disposat el 31 de desembre de l'exercici anterior a l'any en què la Llei es fa vigent.	-	30.000.000	-	-	-	31.065.512	60.142.640
Nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici	32.976.702	31.065.512	-	30.000.000	31.065.512	29.077.128	20.804.038
Nou endeutament per fer front a eventuals contingencies en relació als prèstecs garantits	-	-	-	-	-	-	-
Nou endeutament per refinançar un préstec per part del Govern a l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per fer front a les despeses derivades del procés de resolució de l'entitat Banca Privada d'Andorra, SA.	20.022.376	16.822.376	-	20.022.376	15.535.597	15.535.597	15.535.597
Endeutament en concepte de prestació de garanties mitjançant avals i/o en concepte de préstecs, respectivament, destinats al finançament d'empreses i negocis que s'acullin als supòsits fixats per decret, en el marc de la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries	17.000.000	-	7.304.022	-	-	-	-
TOTAL ENDEUTAMENT FORMALITZAT	**966.972.038**	**970.189.925**	**908.705.383**	**946.995.336**	**968.903.146**	**993.111.259**	**1.008.797.413**

Deute formalitzat/ PIB expressat en termes nominals	**37,63%**	**37,18%**	**35,84%**	**36,65%**	**36,69%**	**36,87%**	**36,50%**

Escenari Marc Pressupostari 2018

ANNEX 2

Descripció capitols	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Ingressos Corrents	**438.788.723**	**415.119.074**	**424.563.973**	**424.036.404**
CAP01-Impostos directes	82.922.927	74.228.539	74.861.567	76.358.798
CAP02-Impostos indirectes	290.740.248	280.828.668	290.838.231	294.897.483
CAP03-Taxes i altres ingressos	24.684.394	25.043.496	26.094.453	26.616.342
CAP04-Transferències corrents	67.051	0	0	0
CAP05-Ingressos patrimonials	40.374.103	35.018.371	32.769.722	26.163.780
Ingressos de Capital	**13.983**	**0**	**0**	**0**
Ingressos Variació Actius i Passius	**730.154.524**	**494.672.937**	**224.470.943**	**224.491.019**
CAP08-Actius financers	3.899.873	3.935.024	1.003.819	1.023.895
CAP09-Passius financers	726.254.652	490.737.914	223.467.124	223.467.124
Total Ingressos sense Actius ni Passius	**438.802.706**	**415.119.074**	**424.563.973**	**424.036.404**
Despeses corrents	**365.932.620**	**380.217.335**	**390.326.331**	**389.512.068**
CAP01-Despeses de personal	105.643.932	107.798.666	109.699.925	110.636.724
CAP02-Despeses en béns i serveis	44.004.239	49.743.837	53.899.053	52.899.053
CAP03-Despeses financeres	16.212.060	15.811.249	13.893.505	14.142.442
CAP04-Transferències corrents	200.072.390	206.863.584	212.833.849	211.833.849
Despeses de Capital	**50.264.098**	**60.370.047**	**60.592.951**	**52.606.556**
CAP06-Inversions reals	44.514.642	52.023.105	49.459.624	42.342.562
CAP07-Transferències de capital	5.749.457	8.346.942	11.133.327	10.263.994
Despeses Variació Actius i Passius	**713.323.419**	**469.062.129**	**206.578.902**	**407.493.835**
CAP08-Actius financers	18.979.376	953.476	1.193.999	1.193.999
CAP09-Passius financers	694.344.042	468.108.653	205.384.904	406.299.837
Total Despeses Sense Actius ni Passius	**416.196.719**	**440.587.382**	**450.919.283**	**442.118.623**
Total Despeses	**1.129.520.138**	**909.649.511**	**657.498.185**	**849.612.458**
Dèficit o Superàvit de caixa	**22.605.987**	**-25.468.308**	**-26.355.310**	**-18.082.220**

Escenari Marc Pressupostari 2018

ANNEX 2

Art. 15 DMP sense actius i passius	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
1- PIB *	2.584.096.905	2.640.947.037	2.693.765.978	2.763.803.893
2- Mitjana 3 darrers exercicis PIB	2.510.756.333	2.548.223.777	2.586.720.454	2.639.603.307
3- Mitjana 3 anys / PIB N-1	**0,990**	**0,986**	**0,979**	**0,980**
4- (3) X ingressos press. N (- Cap.8/9)	434.586.053	409.356.279	415.846.398	415.510.442
5- PIB Any n-1 X 1%	25.351.174	25.840.969	26.409.470	26.937.660
Total DMP (4 + 5)	**459.937.228**	**435.197.248**	**442.255.868**	**442.448.102**
Diferència Total despeses i les dotades	**43.740.509**	**-5.390.134**	**-8.663.415**	**329.479**
**** Font: www.estadistica.ad***				

Article 16 Regla de despesa de funcionament	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Variació interanual PIB	1,9%	2,2%	2,0%	2,6%
Variació interanual Desp. Corrents	3,69%	4,20%	3,30%	-0,28%
Marge respecte a despeses corrents	**-1,76%**	**-2,00%**	**-1,30%**	**2,88%**
CPI Interanual Var. (y/y-1) (IPC)	0,44%	1,30%	1,40%	1,40%
Capacitat d'augment de les despeses de funcionament	**-6.147.368**	**-7.285.269**	**-4.895.011**	**10.819.808**

	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
Art. 19 Taxa compensació S/AniP financers	459.937,23	452.242,77	459.649,54	443.312,62

Art. 20 Ràtio Imposició directa	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
1- Tràfic exterior	106.882.703	106.468.285	109.189.945	109.189.945
2- Impostos especials	45.028.773	44.741.562	46.339.876	46.339.876
Ingressos directes + indirectes - (1+2)	221.751.699	203.847.359	210.169.977	215.726.461
Ràtio directes / directes + indirectes	**37,39%**	**36,41%**	**35,62%**	**35,40%**

Art. 12 Ràtio endeutament s/PIB	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
40%	1.033.638.762	1.056.378.815	1.077.506.391	1.105.521.557

Ràtio dèficit /PIB	L2016	P2017	Prev2018	Prev2019
	0,87%	0,96%	0,98%	0,65%

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe previ al marc pressupostari general revisat l'octubre del 2017 de l'Administració general de l'Estat per al mandat que comprèn els exercicis 2016 a 2019

Informe 2/2017NP

Octubre de 2017

TRIBUNAL DE COMPTES

PRINCIPAT D'ANDORRA

Carles SANSA TORM, secretari del Tribunal de Comptes,

C E R T I F I C O:

Que a Andorra la Vella, el dia 24 d'octubre del 2017, reunit el Ple del Tribunal de Comptes, sota la presidència del Sr. Francesc d'Assís PONS TOMÀS, amb assistència dels dos membres, Sra. Montserrat MONTES ECHEVARRIA i Sr. Carles SANSA TORM, exercint aquest últim la funció de secretari del Tribunal, amb deliberació prèvia s'acorda aprovar per unanimitat l'informe 2/2017NP, previ al marc pressupostari general revisat l'octubre del 2017 de l'Administració general de l'Estat per al mandat que comprèn els exercicis 2016 a 2019.

I, perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin, signo aquest certificat, amb el vistiplau del president.

Andorra la Vella, 24 d'octubre de 2017

Vist i plau
El president
Francesc d'Assís PONS TOMÀS

C/ Dr. Vilanova, 15 - Planta -3 - AD500 Andorra la Vella
Tel.: + 376 806 020 - Fax: + 376 806 025 - e-mail: tcomptes@tribunaldecomptes.ad

INFORME PREVI DEL TRIBUNAL DE COMPTES AL MARC PRESSUPOSTARI GENERAL REVISAT L'OCTUBRE DEL 2017 DE L'ADMINISTRACIÓ GENERAL DE L'ESTAT PER AL MANDAT QUE COMPRÈN ELS EXERCICIS 2016 A 2019.

La Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal (en endavant LSEPF) reclama al Govern que el marc pressupostari general pel temps del seu mandat sigui revisat cada any, el qual s'ha de fer públic abans de què s'aprovin els pressupostos de l'Administració general de l'Estat. Aquests pressupostos i els dels organismes i les entitats subjectes a la LSEPF s'han d'ajustar al referit marc pressupostari general.

En data 19 d'octubre de 2017, el Govern va lliurar al Tribunal de Comptes el marc pressupostari general revisat l'octubre del 2017 de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016 a 2019, quedant registrat amb núm. d'entrada 203/17.

El marc pressupostari general, el contingut del qual regula l'article 11.4 de la LSEPF, contemplarà els objectius de sostenibilitat financera, estabilitat pressupostària i fiscal establerts per la LSEPF els quals han de ser publicats per aquest Tribunal de Comptes d'acord amb el Ministre encarregat de les finances, sent objecte d'aquest informe la revisió de la seva aplicació.

La publicació dels objectius de sostenibilitat financera, estabilitat pressupostària i fiscal per a l'exercici 2018 ha estat acordada en data 16 d'octubre del 2017 i publicats dits objectius al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra núm. 68/2017 de data 23 d'octubre de 2017. Els corresponents a l'Administració general de l'Estat, són :

- En relació a l'objectiu d'endeutament, el 36,9% del producte interior brut expressat en termes nominals.

- En relació a l'objectiu de despesa permesa, 450.919.283 euros.

- En relació a l'objectiu de la despesa corrent o de funcionament, una taxa de creixement positiva del 3,3%.

- En relació a l'objectiu del pes de l'imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general, el 35,6%.

El Tribunal manifesta que l'objectiu de despesa permesa i l'objectiu de la despesa corrent o de funcionament no compleixen les limitacions que regulen els articles 15 i 16 de la LSEPF per a l'exercici 2018.
Cal considerar que la disposició transitòria tercera de la LSEPF trasllada al final del primer mandat en que és d'aplicació la Llei l'obligació de l'acompliment dels límits fixats per la mateixa.

Addicionalment, l'objectiu de deute públic del Principat és el 43,3% del producte interior brut (PIB) expressat en termes nominals.

Vist l'anteriorment exposat el Tribunal de Comptes informa favorablement del marc pressupostari general revisat l'octubre del 2017 de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016 a 2019.

Andorra la Vella, a 24 d'octubre de 2017