

Pressupost d'ingressos (euros)

4	Transferències corrents	247.484,93
40	Del Consell General	247.484,93
400	Del Consell General	247.484,93
4000	Del Consell General	247.484,93
7	Transferències de capital	4.000,00
70	Del Consell General	4.000,00
700	Del Consell General	4.000,00
7000	Del Consell General	4.000,00
8	Actius Financers	150.000,00
80	Romanents de Tresoreria	150.000,00
870	Romanents de Tresoreria	150.000,00
8700	Romanents de Tresoreria	150.000,00
	Total pressupost ingressos	401.484,93

5- ALTRA INFORMACIÓ**5.3 Altres****Edicte**

La Sindicatura, en reunió tinguda el dia 3 de desembre del 2015, ha examinat els documents que li ha tramès el M. I. Sr. Cap de Govern registrats en data 20 de novembre i 2 de desembre del 2015, sota el títol **Marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019** i, exercint les competències que li atribueix el Reglament del Consell General en els articles que es citaran, ha acordat:

1. D'acord amb l'article 18.1.d) i la suplència del Reglament publicada per edicte de data 7 de juny de 1994, admetre a tràmit aquest escrit i procedir a la seva tramitació d'acord amb el procediment legislatiu comú.

2. D'acord amb l'article 92.2, ordenar la seva publicació i obrir un període de quinze dies per a la presentació d'esmenes, que només podran ésser de devolució. Aquest termini finalitza el dia 30 de desembre del 2015, a les 13.30h.

Tot el que es fa públic per a general coneixement i efectes.

Casa de la Vall, 3 de desembre del 2015

Vicenç Mateu Zamora
Síndic General



Govern d'Andorra

**MARC PRESSUPOSTARI
DE L'ADMINISTRACIÓ GENERAL DE L'ESTAT
PER AL TEMPS CORRESPONENT
AL MANDAT 2016-2019**

**MARC PRESSUPOSTARI DE L'ADMINISTRACIÓ GENERAL DE L'ESTAT PER AL TEMPS
CORRESPONENT AL MANDAT 2016-2019****I. INTRODUCCIÓ**

El marc pressupostari del Govern per al període que va de l'exercici 2016 a l'exercici 2019, ambdós inclosos, suporta el programa de govern del mandat legislatiu que al seu torn és fruit dels objectius estratègics per al mandat. Aquest marc pressupostari 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, el pressupost per a l'exercici 2016, que és el primer any del mandat en què és aplicable la Llei 32/2014, respecta al màxim els límits, encara que seran d'obligat compliment al final de mandat (exercici 2019), tal com posa de manifest el marc pressupostari:

- 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 2016, en relació amb el pressupost inicial del 2015, 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 interpreta que els actius i passius financers no s'han d'incloure en aquest càlcul.
- 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).



Marc pressupostari general

El marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat 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.



Marc pressupostari general

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 a 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 2016 i el marc pressupostari 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%.

Prova d'això és que l'article 24, "Operacions financeres", del Projecte de Llei de pressupost general per a l'exercici 2016 regula el règim de l'endeutament i la fixació, per a l'exercici 2016, de la quantitat màxima d'endeutament i de la prestació de garanties mitjançant aval que pot afrontar el Govern dins del límit màxim del 40% del producte interior brut (PIB) expressat en termes nominals que determina la Llei 32/2014.

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



Marc pressupostari general

1. Per calcular el límit del deute de l'Administració general de l'Estat per a l'exercici 2015, el Govern pren la dada oficial del PIB nominal de l'exercici 2014¹, de 2.525 milions d'euros, i l'actualitza amb una taxa de referència estimada del creixement del producte interior brut (PIB) nominal per a l'exercici 2015 del 0,75%, atès que el PIB de l'exercici 2015 no està publicat.
2. Per calcular aquesta ràtio per a l'exercici 2016, el Govern pren la dada estimada del PIB de l'exercici 2015 i l'actualitza amb una taxa de referència del creixement del producte interior brut (PIB) nominal estimada per a l'exercici 2016 de l'1%.

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 2015 al 2019 s'indica al quadre següent.

Exercici pressupostari	Previsió PIB nominal 2015-2019					
	2014 (any n-2)	2015 (any n-1)	2016 (any n)	2017 (any n+1)	2018 (any n+2)	2019 (any n+3)
PIB nominal (Font: Estadística.ad, data Publicació 9/08/2015)	2.525.457.008					
Estimació creixement PIB Nominal		0,75%	1,00%	1,50%	2,00%	2,00%
Previsió PIB nominal	2.525.457.008	2.544.397.933	2.569.841.919	2.608.389.541	2.660.557.332	2.713.768.479
Deute de l'Administració general de l'Estat / PIB nominal estimat [40% del PIB nominal]	1010.182.802	1017.759.173	1027.936.765	1043.355.816	1064.222.933	1085.507.391
Deute del Principat (Administració general i Comuns) / PIB nominal estimat [55% del PIB nominal]	1389.001.353	1399.418.863	1413.413.052	1434.614.248	1463.306.533	1492.572.663

D'acord amb el que s'ha exposat, per a l'exercici 2016, 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 1.413.413.052 euros. I el límit del deute de l'Administració general no podrà ser superior a l'import estimat de 1.027.936.765 euros.

¹ Dada publicada el 6 d'agost del 2015. Correspon a la sèrie temporal del període que va de l'01/01/2000 al 31/12/2014 (Font: Departament d'Estadística). La metodologia emprada per estimar el PIB 2014 està descrita en la Nota metodològica del PIB publicada l'01/08/2013, (<http://www.estadistica.ad/serveiestudis/noticies/noticia2786cat.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 la variació d'actius i passius financers), que serà el resultat de multiplicar els ingressos pressupostats de l'exercici (sense incloure 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'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 l'establert en la següent fórmula: [...]"

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

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

Els ingressos pressupostats de l'"any N" són els ingressos pressupostats de l'exercici 2016.

El "PIB nominal MM 3" correspon a la mitjana del producte interior brut expressat en termes nominals dels exercicis 2015 ("any N-1"), 2014 ("any N-2") i 2013 ("any N-3"), que són els immediatament anteriors a l'exercici 2016 ("any N").

A l'annex núm. 2 d'aquest document es detalla el càlcul de la despesa màxima permesa per cadascun dels exercicis del marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat (2016-2019) 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 les quantitats següents (en euros):

Art. 15 DMP sense actius i passius	F2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Total DMP (4 + 5)	415.709.873	413.561.406	410.452.335	415.215.174



Marc pressupostari general

El marc pressupostari 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	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
1- PIB *	2.569.841.913	2.608.389.541	2.660.557.332	2.713.768.479
2- Mitjana 3 darrers exercicis PIB	2.513.849.838	2.546.565.617	2.574.209.796	2.612.929.595
3- Mitjana 3 anys / PIB N-1	0,99	0,99	0,99	0,98
4- (3) X ingressos press. N (- Cap.8/9)	390.265.894	387.862.986	384.368.440	388.609.601
5- PIB Any n-1 X 1%	25.443.979	25.698.419	26.083.895	26.605.573
Total DMP (4+5)	415.709.873	413.561.406	410.452.335	415.215.174
Diferència Total despeses i les dotades	-7.576.362	-4.028.881	-2.394.570	139.950

* 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, de 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 de la liquidació estimada del pressupost vigent (“any N-1”), que és l'immediatament anterior al que es pressuposta (“any N”).
2. Per a l'exercici 2016, 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 2016 (“any N”) i 2015 (“any N-1”).

De l'aplicació dels criteris esmentats es conclou que la taxa de referència del creixement del PIB nominal es fixa en 1% a l'efecte d'aplicar la regla de la despesa corrent.



Marc pressupostari general

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 per sota de la taxa de referència del creixement del PIB nominal en cadascun dels exercicis 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	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Variació interanual PIB - sèrie 2014	1,00%	1,50%	2,00%	2,00%
Variació interanual Desp. Corrents	0,20%	-0,27%	-0,26%	-0,25%
Marge respecte a despeses corrents	0,80%	1,27%	1,76%	2,25%
CPI Interanual Var. (y/y-1) (IPC)	-0,07%	0,00%	0,00%	0,00%
Capacitat d'augment de les despeses de funcionament	2.506.282	3.983.440	5.525.675	7.070.547

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 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 de l'Administració general de l'Estat (2016-2019) per al temps corresponent al mandat.

	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Art. 19 Taxa compensació	423.286,23	417.590,29	412.846,91	415.075,22

Art. 20 Ràtio Imposició directa	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
1- Tràfic exterior	102.345.431	102.345.431	102.345.431	102.345.431
2- Impostos especials	44.828.022	44.828.022	44.828.022	44.828.022
Ingressos directes + indirectes - (1+2)	192.646.113	195.887.832	200.167.713	205.566.170
Rati directes / directes + indirectes	31,73%	31,51%	31,30%	31,09%



Marc pressupostari general

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

Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses s'han efectuat a partir d'una previsió de l'estat de despeses i d'ingressos per a l'exercici 2015. La previsió de la liquidació de l'exercici 2015 s'ha realitzat, al seu torn, d'acord amb una projecció de la liquidació en data 30 de setembre del 2015.

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 d'acord amb la taxa de referència prevista del creixement del PIB nominal, excepte els conceptes "210 Consum béns" i "213 Impostos especials", en què s'ha considerat creixement zero. L'increment d'aquests ingressos per a cadascun dels exercicis 2016, 2017, 2018 i 2019 s'aplica respecte a les dades estimades del 2015, el 2016, el 2017 i el 2018, respectivament.
- 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, però se n'ha estimat una davallada dels beneficis aproximada del 50% en relació amb l'import previst per a l'exercici 2016, fruit del previsible descens dels ingressos provinents de la itinerància (*roaming*).



Marc pressupostari general

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 2016, 2017, 2108 i 2019 s'aplica respecte a les dades estimades del 2015, el 2016, el 2017 i el 2018, respectivament.
 - Despeses de personal, un 0% el 2016 i un 0,01% la resta d'exercicis.
 - Consum de béns corrents i de serveis i Transferències corrents, un 0% el 2016 i un -0,01% la resta d'exercicis.
- Variació del capítol de despeses financeres dels exercicis 2017, 2018 i 2019 en un 0,10% respectivament, aplicat sobre l'import previst en els exercicis 2016, 2017 i 2018, respectivament. Les despeses financeres previstes per a l'exercici 2016 s'han calculat segons un cost financer de l'1,25%, que correspon al tipus euríbor a un any estimat pel Departament d'Estadística més un diferencial.
- La despesa estimada d'inversió real en cadascun dels exercicis correspon: al 4,5% pel que fa al 2017, i al 3,8% quant al 2018 i al 2019, del PIB nominal previst en els exercicis respectius.
- La despesa estimada per als exercicis 2017, 2018 i 2019 en el concepte "760 Corporacions locals", que correspon a l'import de les transferències de capital als comuns, s'ha calculat prenent com a criteri que es mantindrà en una quantitat igual a la prevista al pressupost per a l'exercici 2016.

**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 mundial i 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 (OECD).



Marc pressupostari general

En el context del Principat, les previsions econòmiques es basen en el producte interior brut expressat en termes nominals de l'exercici 2014, que correspon a la sèrie temporal del període que va del 01/01/2000 al 31/12/2014 (font: Departament d'Estadística, data de publicació 06/08/2015), d'acord amb la metodologia que es troba descrita en la Nota metodològica del PIB publicada l'1 d'agost del 2013.

Les previsions de la taxa de referència del creixement del producte interior brut (PIB) nominal dels exercicis 2015, 2016, 2017 i 2018 prenen com a referència les estimacions del PIB mundial i del PIB de la zona euro efectuades pels organismes indicats més amunt 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, a no ser que s'indiqui el contrari

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Tipus d'interès a curt termini (euribor 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 \$/€ (mitja 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			
Creixement PIB AND - correlació -	2,2	0,8	1,0	1,5	2,0	2,0
Creixement PIB FR	0,2	1,1	1,3	1,6		
Creixement PIB ESP	1,4	3,2	2,7	2,5		
Preu del petroli (Brent, Dòlars/baril)	99,4	61,5	68,8	75,7	83,2	91,6

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

Andorra la Vella, 11 de novembre del 2015

Jordi Cinca Mateos
Ministre de Finances



Marc pressupostari general

La Intervenció General ha supervisat el marc pressupostari de l'Administració de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2016-2019, 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 dóna la seva conformitat, en els termes que determina la disposició transitòria tercera de la mateixa Llei.

Andorra la Vella, 11 de novembre del 2015


Meritxell Bonell Tuset
Interventora general



ANNEXES

ANNEX 1

Exercicis pressupostaris	Previsió PIB nominal 2015-2019					
	2014 (any n-2)	2015 (any n-1)	2016 (any n)	2017 (any n+1)	2018 (any n+2)	2019 (any n+3)
PIB nominal (Font: Estadística.ad, data Publicació 6/08/2015)	2.525.457.006					
Estimació creixement PIB Nominal		0,75%	1,00%	1,50%	2,00%	2,00%
Previsió PIB nominal	2.525.457.006	2.544.397.933	2.569.841.913	2.608.389.541	2.660.557.332	2.713.768.479
Deute de l'Administració general de l'Estat / PIB nominal estimat [40% del PIB nominal]	1.010.182.802	1.017.759.173	1.027.936.765	1.043.355.816	1.064.222.933	1.085.507.391
Deute del Principat (Administració general i Comuns) / PIB nominal estimat [55% del PIB nominal]	1.389.001.353	1.399.418.863	1.413.413.052	1.434.614.248	1.463.306.533	1.492.572.663

Estad del deute de l'Administració general: capacitat legal d'endeutament	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Emissió LT 17/04/2013 vt 17/10/2014	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000
Emissió LT 5/06/2013 vt 05/12/2014	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió LT 18/10/2013 vt 16/04/2015	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	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstid 31/12/2013 vt 31/12/2015	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pólissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; Pólissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030
Préstec 6/07/2012 vt 6/07/2032	106.509.124	101.955.332	97.526.930	92.936.316	88.177.548	83.244.466
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. [art. 24.1 a)]	-	-	-	32.976.702	59.158.831	82.533.743
Nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici [art. 24.1 e)]	40.241.007	30.444.221	32.976.702	26.182.128	23.374.913	19.382.158
Nou endeutament per fer front a eventuals contingències en relació als préstecs garantits [art. 24.1 b) c)]	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. [art. 24.1 h)]	-	-	20.022.376	20.022.376	20.022.376	20.022.376
Endeutament en concepte de prestació de garanties mitjançant avals llo en concepte de préstecs, respectivament, destinats al finançament d'empreses i negocis que s'aculin 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 [art. 24.1 i)]	-	45.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000
TOTAL CAPACITAT D'ENDEUTAMENT	982.899.161	1.013.345.582	1.003.472.038	1.025.063.553	1.043.679.697	1.058.128.773
Capacitat d'endeutament / PIB expressat en termes nominals	38,91%	39,83%	39,05%	39,30%	39,23%	38,99%

Límit d'endeutament - capacitat d'endeutament	27.488.642	4.413.591	24.484.727	18.292.264	20.543.236	27.378.618
--	-------------------	------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Estad del deute de l'Administració general: deute formalitzat	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Emissió LT 17/04/2013 vt 17/10/2014	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000
Emissió LT 5/06/2013 vt 05/12/2014	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió LT 18/10/2013 vt 16/04/2015	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	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstid 31/12/2013 vt 31/12/2015	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pólissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; Pólissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030	119.446.030
Préstec 6/07/2012 vt 6/07/2032	106.509.124	101.955.332	97.526.930	92.936.316	88.177.548	83.244.466
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. [art. 24.1 a)]	-	-	-	32.976.702	59.158.831	82.533.743
Nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici [art. 24.1 e)]	-	-	32.976.702	26.182.128	23.374.913	19.382.158
Nou endeutament per fer front a eventuals contingències en relació als préstecs garantits [art. 24.1 b) c)]	-	-	-	-	-	-
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. [art. 24.1 h)]	-	-	20.022.376	20.022.376	20.022.376	20.022.376
Endeutament en concepte de prestació de garanties mitjançant avals llo en concepte de préstecs, respectivament, destinats al finançament d'empreses i negocis que s'aculin 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 [art. 24.1 i)]	-	45.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000
TOTAL ENDEUTAMENT FORMALITZAT	905.955.154	946.401.362	966.972.038	988.563.553	1.007.179.697	1.021.628.773

Deute formalitzat/ PIB expressat en termes nominals	35,87%	37,20%	37,63%	37,90%	37,86%	37,65%
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Endeutament formalitzat- límit d'endeutament	104.227.648	71.357.812	60.964.727	54.792.264	57.043.236	63.876.618
---	--------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------



Escenari - estimat liquidació 2015

ANNEX 2

Descripció capítols	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Ingressos Corrents	371.027.782	399.016.518		395.008.373	391.408.159	389.471.993	395.693.066
CAP01-Impostos directes	60.613.410	68.883.418		61.120.286	61.731.489	62.657.462	63.910.611
CAP02-Impostos indirectes	271.078.124	294.796.059		278.699.279	281.329.796	284.683.705	288.809.012
CAP03-Taxes i altres ingressos	29.124.379	24.474.760		25.343.439	25.596.873	25.980.826	26.500.443
CAP04-Transferències corrents	50.220	0		0	0	0	0
CAP05-Ingressos patrimonials	10.161.649	10.862.281		29.845.368	22.750.000	16.150.000	16.473.000
Ingressos de Capital	510.271	0		0	0	0	0
CAP06-Alienació d'inversions reals	10.271	0		0	0	0	0
CAP07-Transferències de capital	500.000	0		0	0	0	0
Ingressos Variació Actius i Passius	202.173.518	390.853.900		452.954.486	202.261.691	391.021.204	453.029.378
CAP08-Actius financers	1.568.692	1.514.415		1.640.462	1.656.866	1.681.719	1.715.354
CAP09-Passius financers	200.604.825	389.339.484		451.314.024	200.604.825	389.339.484	451.314.024
Total Ingressos sense Actius ni Passius	371.538.053	399.016.518		395.008.373	391.408.159	389.471.993	395.693.066
Despeses corrents	281.243.931	314.893.095		314.312.886	313.511.689	313.728.103	313.974.045
CAP01-Despeses de personal	96.458.899	104.422.965		107.987.838	109.067.717	110.158.394	111.259.978
CAP02-Despeses en béns i serveis	43.919.867	47.922.469		50.863.183	50.354.551	49.851.006	49.352.496
CAP03-Despeses financeres	21.378.312	19.396.512		18.217.580	18.217.580	19.205.580	20.193.580
CAP04-Transferències corrents	119.486.852	143.151.149		137.244.284	135.871.841	134.513.123	133.167.991
Despeses de Capital	95.644.769	110.196.270		108.973.349	104.078.597	99.118.803	101.101.179
CAP06-Inversions reals	40.247.252	50.261.628		48.374.244	43.419.501	38.368.820	40.228.197
CAP07-Transferències de capital	55.397.516	59.934.641		60.599.105	60.659.096	60.749.982	60.872.982
Despeses Variació Actius i Passius	170.050.944	364.781.053		424.676.623	170.696.583	365.285.541	424.676.623
CAP08-Actius financers	1.349.851	1.478.621		1.995.490	1.995.490	1.995.490	1.995.490
CAP09-Passius financers	168.701.093	363.302.432		422.681.133	168.701.093	363.290.051	422.681.133
Total Despeses Sense Actius ni Passius	376.888.700	425.089.364		423.286.235	417.590.287	412.846.905	415.075.224
Total Despeses	546.939.644	789.870.417		847.962.858	588.286.870	778.132.446	839.751.847
Dèficit o Superàvit de caixa	-5.350.647	-26.072.847		-28.277.862	-26.182.128	-23.374.913	-19.382.158



schato

Escenari - estimat liquidació 2015

ANNEX 2

Art. 15 DMP sense actius i passius	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
1- PIB *	2.525.457.006		2.544.397.933	2.569.841.913	2.608.389.541	2.660.557.332	2.713.768.479
2- Mitjana 3 darrers exercicis PIB				2.513.849.838	2.546.565.617	2.574.209.796	2.612.929.595
3- Mitjana 3 anys / PIB N-1				0,99	0,99	0,99	0,98
4- (3) X ingressos press. N (- Cap.8/9)				390.265.894	387.862.986	384.368.440	388.609.601
5- PIB Any n-1 X 1%				25.443.979	25.698.419	26.083.895	26.605.573
Total DMP (4 + 5)				415.709.873	413.561.406	410.452.335	415.215.174
Diferència Total despeses i les dotades				-7.576.362	-4.028.881	-2.394.570	139.950
* Font: www.estadistica.ad ; FMI, Comissió Europea, OCDE							

Article 16 Regla de despesa de funcionament	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Variació interanual PIB - sèrie 2014				1,00%	1,50%	2,00%	2,00%
Variació interanual Desp. Corrents				0,20%	-0,27%	-0,26%	-0,25%
Marge respecte a despeses corrents				0,80%	1,27%	1,76%	2,25%
CPI Interannual Var. (y/y-1) (IPC)				-0,07%	0,00%	0,00%	0,00%
Capacitat d'augment de les despeses de funcionament				2.506.282	3.983.440	5.525.675	7.070.547

	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
Art. 19 Taxa compensació				423.286,23	417.590,29	412.846,91	415.075,22

Art. 20 Ràtio Imposició directa	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
1- Tràfic exterior				102.345.431	102.345.431	102.345.431	102.345.431
2- Impostos especials				44.828.022	44.828.022	44.828.022	44.828.022
Ingressos directes + indirectes - (1+2)				192.646.113	195.887.832	200.167.713	205.546.170
Rati directes / directes + indirectes				31,73%	31,51%	31,30%	31,09%

Art. 12 Rati endeutament s/PIB s2014	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
40%				1.027.936.765	1.043.355.816	1.064.222.933	1.085.507.391

Rati dèficit / PIB s2014	L2014	I2015	E2015	P2016	Prev2017	Prev2018	Prev2019
				1,10%	1,00%	0,88%	0,71%



schato

Butlletí del Consell General

Dipòsit legal: And. 262/94
ISSN 1024-9044

Preu de l'exemplar: 0,90 €
Subscripcions: Tel. 877877