

4. MARC FINANCER 2018-2021(marc associat al Pressupost 2018)

El Marc Financer de l'Ajuntament de Barcelona 2018-2021 constitueix la referència dels recursos que es preveu obtenir en els propers anys i el marc d'aplicació dels mateixos amb el condicionant del compliment de les regles fiscals establertes per la normativa vigent. El projecte de pressupost de l'any 2018 s'ha d'elaborat seguint les directrius fixades per la Llei Orgànica 2/2012 d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera, aprovada el 27 d'abril de 2012 (en endavant LOEPSF), que estableix, d'acord amb el seu preàmbul, tres objectius fonamentals: garantir la sostenibilitat financera de l'administració pública; enfortir la confiança en l'estabilitat de l'economia; i reforçar el compromís amb la Unió Europea en matèria d'estabilitat pressupostària. Amb la consecució d'aquests objectius es pretén contribuir a consolidar un marc de política econòmica orientat al creixement econòmic i la creació d'ocupació.

Les directrius de la LOEPSF condicionen la presentació dels pressupostos dels ens locals, ja que introdueix la necessitat del compliment de l'objectiu d'estabilitat pressupostària, el compliment de determinades regles fiscals, de l'objectiu d'endeutament o de presentar un marc pressupostari a mig termini.

4.1. Objectius d'Estabilitat Pressupostària

D'acord amb l'article 15 de la LOEPSF, correspon al Govern de l'Estat, mitjançant acord del Consell de Ministres, fixar, al llarg del primer semestre de cada any, els objectius d'estabilitat pressupostària i de deute públic referit als tres exercicis següents per al conjunt de les Administracions Públiques. La proposta de fixació d'aquests objectius s'ha d'acompanyar d'un informe d'avaluació de la situació econòmica prevista, el qual ha d'incloure, entre d'altres aspectes, la taxa de referència de l'economia espanyola prevista per poder determinar la regla de despesa. Aprovats aquests objectius, l'elaboració dels projectes de Pressupostos de les Administracions Públiques s'han d'acomodar als esmentats objectius.

Per acord del Consell de Ministres Consell de Ministres de 7 de juliol de 2017, i aprovats en els tràmits parlamentaris posteriors, s'han fixat els següents objectius en relació a les Entitats Locals pel període 2018-2020:

	2017 ⁽²⁾	2018	2019	2020	2021 ⁽³⁾
Objectiu d'Estabilitat Pressupostària Capacitat (+) Necessitat (-) de Finançament, SEC-10, en % PIB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Objectiu de Deute Públic, en % PIB ⁽¹⁾	2,9	2,7	2,6	2,5	2,5
Regla de despesa, en %	2,1	2,4	2,7	2,8	2,8

(1) Els límits d'endeutament aplicables a cada entitat local, no obstant, són els determinats al Text Refós de la Llei Reguladora d'Hisendes Locals, aprovada pel RDL 2/2004 (TRLRHL).

(2) Aprovats pel Consell de Ministres de data 2 de desembre de 2016

(3) En no estar aprovats els objectius per l'exercici 2021 es prenen com a referència els aprovats per l'exercici anterior.

Aquests “Objectius d’Estabilitat Pressupostària i deute públic 2018-2020” van estar informats favorablement per la Comissió Nacional d’Administració Local, en sessió de data 27 de juny de 2017.

L’objectiu d’Estabilitat Pressupostària fixat pel govern de l’Estat és coherent amb el mandat de la LOEPSF, que en el seu article 11.4 fixa la necessitat, per les corporacions locals, de mantenir una posició d’equilibri o superàvit pressupostari.

4.2. Sostre de despesa no financera i càlcul de la regla de despesa aplicable als Pressupostos de l’àmbit d’Administració Pública de l’Ajuntament de Barcelona per a 2018

L’article 30 de la LOEPSF estableix que les Corporacions Locals aprovaran, en els seus respectius àmbits, un límit màxim de despesa no financera, coherent amb l’objectiu d’estabilitat pressupostària i la regla de despesa (article 12), que marcarà el sostre de l’assignació de recursos dels seus pressupostos.

El sostre de despesa no financera dels Pressupostos de l’àmbit de l’Administració Pública de l’Ajuntament de Barcelona en termes consolidats (perímetre SEC-10) per a 2018 és de 2.819,9 milions d’euros. Aquest sostre, calculat a partir dels ingressos no financers previstos, és el que donaria compliment als objectius establerts d’estabilitat pressupostària.

L’obtenció del sostre de despesa no financera respon als següents càlculs:

(dades en milions d’euros)	2018
Ingressos no financers	2.804,3
Objectiu de dèficit	0
Ajustos SEC-10	15,6
Sostre despesa no financera SEC-10	2.819,9

La projecció d’execució del pressupost 2018 en termes de comptabilitat nacional inclosa en el Marc financer, un cop aplicats els ajustaments SEC-10 i l’ajustament per grau d’execució és com segueix, donant compliment a l’objectiu d’estabilitat pressupostària definit en termes d’equilibri o superàvit pressupostari:

(dades en milions d’euros)	2018
Despesa no financera projecte pressupost 2018	2.860,0
Ajustos SEC-10	8,0
Ajustament per grau execució ¹	-54,3
Despesa no financera SEC-10	2.813,7

¹ L’ajustament per grau d’execució s’ha calculat aplicant un 2% als crèdits inicials del capítols 2, 4 i 5 i un 4,2% als crèdits inicials dels capítols 6 i 7 del projecte de pressupost de despesa inicial de l’Ajuntament de Barcelona individual.

Detall d'ajustaments SEC-10:

a) Ingressos:

Els ingressos per fiscalitat local (impostos, taxes i preus públics) estan estimats al pressupost atenent al criteri de caixa, d'acord amb els criteris SEC-10, per la qual cosa no procedeix realitzar cap ajustament.

En general, les transferències entre administracions han de coincidir en la seva situació en el càlcul de la capacitat de finançament. Per tant, cas d'haver-se previst a pressupost o reconegut un dret (a la liquidació) d'una transferència que l'entitat pagadora no ha inclòs en el seu pressupost o no ha reconegut la obligació (a la liquidació), l'entitat que ha de percebre la mateixa haurà d'ajustar minorant la seva capacitat per l'import d'aquesta transferència, o viceversa. No es preveu ajustaments per aquest concepte. No obstant, l'aplicació d'aquest ajust a les transferències derivades de la participació en els tributs de l'Estat es tradueix en l'aplicació del principi de caixa, és a dir, substitució dels drets per la recaptació, ja que les administracions superiors no utilitzen els pendents de pagament en transferències de finançament.

En relació a la participació en els tributs de l'Estat, s'ha practicat un ajust positiu que es correspon a la retenció que l'Estat practica per compensar les liquidacions negatives dels exercicis 2008 i 2009. Aquest ajust és de 15,6 milions d'euros i es correspon a l'annualitat corresponent a l'exercici 2018 de retorn de l'import pendent de devolució a 1/1/2015 dividit per 204 mensualitats, en aplicació del que disposa la disposició addicional única del RDL 12/2004 de 12 de setembre. L'esmentada disposició addicional única permet a les Corporacions Locals a les quals s'estigui la disposició final desena de la Llei 2/2012 ampliar el termini de retorn en 120 mensualitats.

b) Despeses:

No s'ha realitzat cap previsió d'ajust per despeses financeres, ja que s'estima que l'import previst en pressupost coincidirà amb la despesa meritada.

S'ha efectuat un ajust negatiu de 8 milions d'euros corresponent a despeses previstes del capítol 8 "Actius financers". La ampliació de capital que s'ha considerat correspon al compromís vigent que pel 2018 té l'Ajuntament de Barcelona per l'adquisició d'accions de Fira-2000. Aquest ajust és d'aplicació quan les aportacions de capital es destinen a eixugar pèrdues, ja que s'assimilen a una transferència de capital.

Càlcul de la regla de despesa

L'article 12 de la LOEPSF estableix que la variació de la despesa computable de les corporacions locals no podrà superar la taxa de referència de creixement del Producte Interior Brut a mig termini de l'economia espanyola.

D'acord amb l'esmentat article, s'entén per despesa computable els usos no financers definits en termes del Sistema Europeu de Comptes, exclosos els interessos del deute, la despesa no discrecional en prestacions per atur, la part de la despesa finançada amb fons finalistes de la UE o d'altres administracions públiques i les transferències a les Comunitats Autònomes i les Corporacions Locals vinculades als sistemes de finançament.

Per al seu càlcul, s'ha seguit la *“Guía para la determinación de la Regla de Gasto del artículo 12 de la Ley Orgánica 2/2012 de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera para las Corporaciones Locales”* editada per la IGAE.

La regla de despesa ha de complir-se per a la despesa de la Corporació Local un cop consolidades i eliminades les transferències internes entre les unitats que la integren i que s'inclouen a l'article 2.1 de la LOEPSF, és a dir, a nivell consolidat.

Per tal de poder valorar el compliment de la regla de despesa cal obtenir prèviament l'import de despesa computable de l'exercici precedent. D'acord amb l'esmentada guia, cal fer el càlcul a partir de la liquidació, i en cas de no disposar-ne, d'una estimació de la liquidació. A aquests efectes, s'ha pres com a referència l'estimació de la liquidació de l'exercici 2017 del tercer trimestre (Q3) comunicada al Ministeri d'Hisenda i Administracions Públiques en data 31 d'octubre del 2017 en compliment de l'article 16 del text consolidat de la Ordre HAP/2105/2012, de 1 de octubre, per la que es desenvolupen les obligacions de subministrament d'informació previstes en la LOEPSF.

Adicionalment, per obtenir els usos no financers en termes del Sistema Europeu de Comptes, cal aplicar una sèrie d'ajustaments que varien en funció que les unitats incloses en el perímetre de consolidació estiguin sotmeses al Pla General de Comptabilitat Pública o al Pla General de Comptabilitat de la empresa. Aquests ajustaments es detallen més endavant.

La despesa computable consolidada de l'Ajuntament de Barcelona per a l'exercici 2018 no pot superar en més del 2,4% la despesa computable de l'any anterior. No obstant, aquest lílindar de despesa computable pot variar a l'alça o a la baixa, en el cas d'aprovar-se canvis normatius que suposin respectivament augments o disminucions permanents en la recaptació, i per la quantia equivalent.

La següent taula mostra el càlcul del límit de despesa computable per l'exercici 2018:

(dades en milions d'euros)	Càlcul despesa computable
Despesa computable previsió liquidació any 2017²	2.617,5
Variació de la despesa computable aprovada 2018 (Δ 2,4%)	62,8
Augments permanent de recaptació 2018	-
Variació perímetre de consolidació	
Límit despesa computable any 2018	2.680,3

La següent taula mostra el càlcul de la despesa computable de l'exercici 2018, partint dels usos no financers i aplicant els ajustos pertinents:

(dades en milions d'euros)	Projecte 2018
Usos no financers Projecte Pressupost 2018 (excloent interessos)	3.518,4
Ajustaments usos no financers	-59,7
Usos no financers SEC 10 (excloent interessos)	3.458,7
Eliminació transferències internes	-675,5
Despeses finançades amb fons finalistes	-127,5
<i>Unió Europea</i>	-14,2
<i>Estat</i>	-0,1
<i>Comunitat Autònoma</i>	-82,8
<i>Diputacions</i>	-24,6
<i>Altres Administracions Públiques</i>	-5,7
Despesa Computable 2018	2.655,6

Aplicant la taxa de referència de creixement del PIB a mig termini per 2018 aprovada del 2,4%, el límit màxim de despesa consolidada computable per l'exercici 2018 aplicable a l'àmbit d'Administració Pública de l'Ajuntament de Barcelona és de 2.680,3 milions d'euros. La despesa computable del projecte de pressupost 2018, de 2.655,6 milions d'euros, dona compliment a aquest límit.

Per obtenir els usos no financers en termes SEC-10 dels ens sotmesos al pressupost cal aplicar determinats ajustaments a la comptabilitat pressupostària (capítols 1 a 7 de despeses, excloent-hi els interessos). Els ajustaments aplicats d'acord amb la "Guía para la determinación de la Regla de Gasto" han estat els següents:

² S'ha determinat com a despesa computable de referència la resultant de la previsió de liquidació 2017 del tercer trimestre (Q3) comunicada al Ministeri d'Hisenda i Administracions Públiques en data 31 d'octubre del 2017. Aquesta previsió difereix de la prevista en el PEF 2016-2017 per la variació produïda en el perímetre de consolidació del Sector Administració Pública de l'Ajuntament, amb la incorporació al mateix de les següents entitats: TERSA, SEMESA, SIRESA, Cementiris de Barcelona, SA, Barcelona Regional, SA, Fundació BIT Habitat, Fundació J. Muñoz Ramonet i l'actualització dades de la Fundació Barcelona Mobile World Capital Foundation (no incloses en el PEF).



(dades en milions d'euros)	Projecte 2018
Vendes de terrenys i altres inversions reals	-13,4
Inversions realitzades per compte de l'Ajuntament	-
Execució d'aval	-
Aportacions de capital	8,0
Assumpció i cancel·lació de deutes	-
Despeses realitzades en l'exercici pendents d'aplicar al pressupost	-
Pagaments a socis privats en el marc APP	-
Adquisicions amb pagament ajornat	-
Arrendaments financers	-
Préstecs	-
Mecanisme extraordinari pagament proveïdors 2012	-
Inversions realitzades per l'Ajuntament per compte altres AAPP	-
Ajustament per grau d'execució	-54,3
Altres	0,0
Total	-59,7

No s'ha inclòs cap ajust en previsió que allò que determina la DA 6^a de la LOEPSF pel que fa a les regles especials pel destí del superàvit es prorrogui per l'exercici 2018. En tota cas, la seva aplicació interna es regula en les bases d'execució del projecte de pressupost i l'annex d'inversions que acompanya el pressupost identifica inversions financerament sostenibles que compleixin el que disposa la DA 16^a del TRLRHL. D'aplicar-se, d'acord amb la DA 6^a.4., aquesta inversió no seria considerada com a despesa computable a efectes del càlcul de l'aplicació de la regla de despesa.

L'aplicació de la regla especial de destí del superàvit es sustenta en el compliment per part de l'Ajuntament de Barcelona dels supòsits previstos:

- Compliment dels límits en matèria d'autorització d'operacions financeres (Regla 75%).
- Superàvit en termes SEC-10 i romanent de tresoreria per despeses generals positiu en els exercicis precedents.
- No existeixen obligacions comptabilitzades pendents d'aplicar a pressupost.
- No es produeix el supòsit de necessitat d'amortitzar operacions d'endeutament vigents per evitar incórrer en dèficits en termes de Comptabilitat Nacional.

En el projecte de pressupost 2018 les despeses no financeres totals consolidades de l'àmbit d'Administració Pública de l'Ajuntament de Barcelona en els termes definits pel Sistema Europeu de Comptes Nacionals i Regionals (SEC-10) són de 2.813,7 milions d'euros. En cas que realitzada la liquidació del pressupost 2018 en termes consolidats i aplicant els corresponents ajustos de comptabilitat nacional al perímetre definit pel sector Administració Pública de l'Ajuntament de Barcelona es superés el límit de la regla de despesa o la capacitat de finançament no fos positiva, seria necessari l'aprovació d'un pla econòmic financer.

4.3. Marc Financer 2018-2021. Marc pressupostari a mig termini

Aquest marc financer constitueix la referència pressupostària pels propers tres anys, i delimita, en base a la millor estimació dels ingressos i els objectius financers determinats, la disponibilitat de recursos futurs.

Perímetre de consolidació

El perímetre de consolidació inclou el Sector Administració Pública de l'Ajuntament de Barcelona, format per l'Ajuntament i les entitats dependents en què: l'Ajuntament té més del 50% del capital, majoria en drets de vot, nomena a la majoria dels integrants dels òrgans de govern i/o a la majoria dels administradors; que es financen majoritàriament amb ingressos de no mercat; i que han estat, o es preveu ho siguin, classificades com Sector Administració Pública per la Intervenció General de l'Administració de l'Estat en el moment de l'elaboració del projecte de pressupost.

Objectius financers

La orientació del govern municipal pel mandat pel mandat 2015-2019 és fer de Barcelona una ciutat justa i democràtica. Una ciutat que garanteixi els drets socials, amb un model econòmic just i innovador, i amb barris habitables i sostenibles. Una ciutat de democràcia oberta i compromesa amb el país, Europa i el món.

La consecució d'aquests objectius s'ha de compatibilitzar amb el compromís amb els objectius derivats de la LOEPSF pel període 2018-2020 i la preservació de la solvència i liquiditat de la institució.

En base a aquestes premisses, els objectius financers establerts són els següents:

- a) Complir amb els objectius derivats de la LOEPSF.
- b) Mantenir un nivell d'estalvi brut sobre els ingressos corrents per sobre del 15% en termes comptabilitat nacional, és a dir, aplicant els criteris del Sistema Europeu de Comptes Nacionals i Regionals (SEC-10), que permeti el finançament de les inversions previstes.
- c) Estabilitzar el nivell d'endeutament (d'acord amb el Protocol de dèficit excessiu - PDE) de l'administració pública per sota del 60% dels ingressos corrents.

Escenari macroeconòmic

El "*programa de estabilidad del Reino de España*" 2017-2020 de 27 d'abril de 2017 inclou l'escenari macroeconòmic publicat pel Ministeri d'Economia i Competitivitat. Les previsions incloses en aquest escenari són:

Variació, %	2018p	2019p	2020p
PIB real	2,5%	2,4%	2,4%
PIB nominal	4,1%	4,1%	4,2%
Deflactor del PIB	1,6%	1,7%	1,7%



Tenint en compte l'estructura dels ingressos i despeses de l'Ajuntament de Barcelona, vinculats estretament quant a la participació en els ingressos de l'Estat principalment a les previsions macroeconòmiques incorporades en els Pressupostos Generals de l'Estat, s'ha adoptat aquest escenari per l'estimació de l'evolució dels ingressos pel propers exercicis, emprant el deflactor del PIB com indicador de l'IPC previst pel període 2019-2021. A més, per les projeccions de l'exercici 2021 s'ha pres com a referència les previsions de incloses en el quadre macroeconòmic del 2020.

**Escenari pressupostari 2018-2021****SECTOR ADMINISTRACIÓ PÚBLICA DE L'AJUNTAMENT DE BARCELONA,****(d'acord amb la LOEPSF) (milers d'euros)**

	2017	2018	2019	2020	2021
	Estimació	Previsió	Previsió	Previsió	Previsió
RESULTAT CORRENT (ORDINARI)					
(+) Ingressos corrents	2.725.392	2.766.064	2.803.020	2.869.214	2.935.450
(-) Despeses corrents (*)	2.304.741	2.365.152	2.382.567	2.438.832	2.495.132
(=) Estalvi brut	420.651	400.912	420.453	430.382	440.317
% Estalvi brut s/ Ingressos corrents	15,4%	14,5%	15,0%	15,0%	15,0%
RESULTAT DE CAPITAL (INVERSIONS)					
(+) Ingressos de capital	17.575	53.881	39.201	16.850	14.024
(-) Despeses de capital	431.016	448.530	458.802	446.366	453.456
(=) Superàvit (dèficit) de capital	(413.441)	(394.649)	(419.600)	(429.516)	(439.433)
Ingressos no financers totals	2.742.967	2.819.945	2.842.222	2.886.064	2.949.473
Despeses no financeres totals	2.735.757	2.813.682	2.841.369	2.885.198	2.948.589
(=) CNF [Capacitat (Necessitat) de Finançament]	7.210	6.263	853	866	885
% CNF s/ Ingressos no financers	0,3%	0,23%	0,03%	0,03%	0,03%
FONTS DE FINANÇAMENT DE CNF					
(-) Ingressos financers (1)	130.333	71.023	53.496	78.495	87.933
(+) Despeses financeres (1)	139.407	94.033	71.046	96.528	100.177
(+) Operacions financeres netes	(9.074)	(23.010)	(17.551)	(18.033)	(12.244)
(=) Excedent (dèficit) de finançament anual	(1.864)	(16.746)	(16.698)	(17.167)	(11.359)
ENDEUTAMENT					
Endeutament previst a 31/12 (PDE)(2)	836.585	835.500	835.500	835.500	835.500
% Deute s/ Ingressos corrents	30,7%	30,2%	29,8%	29,1%	28,5%

(*) Inclou el Fons de Contingència

(1) Inclouen els ingressos i despeses respectivament per fiances urbanístiques i guals.

(2) PDE. Endeutament d'acord amb el Protocol de Dèficit Excessiu. Inclou l'endeutament de l'Ajuntament de Barcelona i dels seus ens dependents als efectes de la LOEPSF

Previsió d'ingressos i despeses (2017-2021)

L'exercici 2017 correspon a la previsió de liquidació del tercer trimestre (Q3) comunicada al Ministeri d'Hisenda i Administracions Públiques en data 31 d'octubre del 2017. Les dades corresponents a l'exercici 2018 són les incloses en el projecte de pressupostos municipals que es presenten, aplicant els ajustos de comptabilitat nacional necessaris per passar del pressupost d'acord amb el Text Refós de la Llei Reguladora d'Hisendes Locals (LRHL) a la presentació de resultats en termes del Sistema Europeu de Comptes Nacionals i Regionals (SEC-10), i quina evolució prevista s'explica en la memòria econòmica del projecte de pressupost. Partint del projecte de pressupost per l'exercici 2018, els ingressos i despeses dels anys 2019, 2020 i 2021 s'han projectat sobre la base de les hipòtesis següents:

Ingressos

a) Impostos locals:

En el cas de l'Impost sobre béns immobles s'estima una variació del 1,9% pel 2019, del 1,4% pel 2020 i del 1,5% pel 2021. Aquesta estimació, a partir de la recaptació prevista per l'exercici 2018, es deriva de l'aplicació amb efectes 1/1/2018 de la revisió cadastral realitzada, i fent els supòsits que no hi ha modificació d'OOFF i que els actuals topalls continuen operant en tot el període analitzat.

En el cas de l'Impost sobre l'increment de valor dels terrenys de naturalesa urbana es projecta que la recaptació per l'exercici 2019 disminuirà en un 11,3% degut a la previsió d'un canvi normatiu, com a conseqüència de la STC 59/2017, que afecti a la metodologia de càlcul de l'impost i a l'estimació que el cicle econòmic derivat de la recuperació de l'activitat immobiliària s'estabilitzi. Per la resta d'exercicis s'estima que es mantindrà estable.

Pel que fa a la resta d'impostos locals, s'estima en conjunt que els ingressos es mantindran estables tot el període.

Qualsevol canvi normatiu que suposi l'augment o la disminució de la recaptació permanent implicaria tindria un impacte sobre el sostre de despesa computable, augmentant-lo o disminuint-lo en la mateixa proporció respectivament.

b) Participació en els ingressos de l'Estat:

Pel període 2019-2021 s'estima que els avançaments a compte de la Cessió en els Tributs de l'Estat (CTE) i del Fons Complementari de Finançament (FCF) del 98% de la liquidació total prevista i creixements en base al PIB nominal. Els ingressos estimats preveuen l'efecte, per a cada exercici, de la devolució d'una anualitat resultant de dividir l'import pendent de retornar de les liquidacions negatives corresponents als anys 2008 i 2009 a 1/1/2015 en 204 mensualitats, en aplicació de la disposició addicional única del RDL 12/2014 (15,6 milions d'euros anuals).

S'estima que les liquidacions definitives de la participació en els tributs de l'Estat dels exercicis 2017, 2018 i 2019 seran del 2% de la liquidació total prevista i es rebran en els pressupostos dels exercicis 2019, 2020 i 2021 respectivament.

c) Taxes i altres ingressos:

S'estima que les taxes i altres ingressos creixeran al mateix ritme que l'IPC previst pel període 2019-2021.

d) Ingressos patrimonials:

S'estima que els ingressos patrimonials creixeran al mateix ritme que l'IPC previst els anys 2019 i 2020, i un 1,1% l'any 2021. Aquesta evolució respon a l'anàlisi individualitzat de cada component. La reducció esperada d'ingressos per les concessions d'aparcaments (degut a la incorporació de les concessions del perímetre central de la ciutat a la societat Barcelona d'Aparcaments Municipals, SA -BAMSA) i altres concessions administratives es veu compensada per l'evolució prevista dels ingressos per rendes de béns mobles, el cànon del bicin i els ingressos pel pagament ajornat del preu d'accés a la gestió del servei a càrrec de l'adjudicatari del 60% de les accions de BAMSA.

e) Altres transferències:

S'estima pel període 2019-2021 les transferències corrents, excloses les transferències corrents derivades del Fons Complementari de Finançament, es mantindran estables en tot el període. La projecció està feta sobre les xifres previstes al projecte de pressupost de l'exercici 2018. No obstant, es preveu que les aportacions finalistes de la Generalitat de Catalunya derivades del Contracte Programa de Serveis Socials 2016-2019 creixin un 1% l'exercici 2019.

Aquesta projecció no inclou els ingressos finalistes derivats del Fons per al foment del turisme, que s'aniran incorporant als respectius pressupostos, mitjançant generacions de crèdits d'ingrés, a mesura que es materialitzi la seva recaptació.

f) Ingressos de capital:

Quant als ingressos de capital, s'estima uns ingressos de transferències de capital per finançar inversions de 36,6 milions d'euros al 2019, 14,2 milions d'euros al 2020 i 11,4 milions d'euros al 2021, d'acord amb la millor previsió. D'aquests, 22,3 milions d'euros al 2019 corresponen a la previsió del conveni vigent amb la Diputació de Barcelona pel finançament d'actuacions inversores a Glòries, al Castell de Montjuïc, a centres educatius i a la Biblioteca Galvany. La resta corresponen a previsions de fons europeus dels programes RIS3CAT, UIA i EDUSI a rebre per l'Ajuntament i aportacions finalistes mitjançant ens del grup. En cas de rebre ingressos de capital finalistes addicionals, aquests es podrien destinar a augmentar les despeses de capital, sense que suposi un augment de la despesa computable de l'Ajuntament.

Pel que fa a la gestió dels actius s'ha previst un ingrés anual de 0,5 milions d'euros per vendes de sobrants de la via pública i 3,6 milions d'euros anuals que correspondrien, si s'executa la venda amb preu ajornat de la finca del c/ Raval 29-35, a les anualitats del període 2019-2021.

Despeses

L'estimació de les despeses corrents pel període 2019-2021 s'han estimat aplicant la restricció de l'obtenció d'un estalvi brut equivalent, com a mínim, al 15% dels ingressos corrents en termes de comptabilitat nacional, en línia amb els objectius financers establerts.

Sota aquesta premissa, i partint de l'estructura de les despeses corrents resultant del projecte de pressupost per l'exercici 2018, la distribució de les despeses corrents per epígrafs s'ha realitzat sobre la base de les següents hipòtesis: a) la previsió que les despeses de personal augmentin un 1% lineal del període 2019-2021, per actualitzacions salarials i per la relaxació dels criteris de reposició per jubilacions i baixes. Qualsevol desviació a l'alça d'aquestes estimacions caldria, en compliment de l'objectiu d'assolir un estalvi brut del 15%, impactaria en la capacitat de dotar pressupostàriament les previsions dels capítols 2 i/o 4 de despeses; b) les despeses financeres es basen en l'import i l'estructura de l'endeutament previst i considerant un cost mig del deute del 2% al 2019 i del 2,1% als anys 2020 i 2021. Fent una anàlisi de sensibilitat, i en funció del volum d'endeutament previst a final de cada exercici, la variació de mig punt percentual en el cost mig estimat del deute representaria un import arrodonit de 4,2 milions d'euros anual; c) quant a les despeses en béns corrents i serveis, i transferències corrents la capacitat per cada exercici s'estima per la diferència entre l'objectiu d'estalvi brut i les magnituds estimades de despeses de personal, interessos i dotació del fons de contingència; i d) s'estima que la dotació del Fons de Contingència es mantingui estable en tot el període.

L'estimació de les despeses de capital del període 2019-2021 són el resultat dels estalvis bruts que s'estima generar al llarg del període, més l'estimació dels ingressos de capital previstos i més la variació resultant de l'endeutament net previst. Els valors resultants suposen el mínim disponible aplicant la restricció de l'objectiu d'un estalvi brut del 15%. Un increment de l'1% en l'objectiu d'estalvi brut representaria una major disponibilitat de 28,1 milions d'euros per inversió.

Atenent a la projecció de l'exercici 2018, el compliment de l'objectiu de la regla de despesa no suposaria una restricció atès que, i donada la restricció de l'objectiu de dèficit zero per cada exercici, els percentatges d'increment anual dels ingressos no financers del període 2019-2021 es situen per sota dels percentatge d'increment màxim de la despesa computable.

Quant a les despeses financeres, a banda de les noves operacions d'endeutament previstes per fer front al venciments contractuals, inclouen les previsions per fer front als compromisos d'adquisició d'actius financers vigents i aprovats pel Plenari del Consell Municipal. Aquesta previsió inclou 18,2 milions d'euros al 2019, 18,7 milions d'euros al 2020 i 12,9 milions d'euros al 2021 per aportacions a Barcelona Sagrera Alta Velocitat, SA.

Previsió de l'endeutament (2018-2021)

A la taula següent es desglossa l'endeutament consolidat de l'Àmbit d'Administració Pública de l'Ajuntament de Barcelona en dos grups: (i) el deute de l'Ajuntament de Barcelona ; i (ii) el deute dels seus ens dependents del Pressupost Municipal, és a dir, aquells que no es financen majoritàriament amb ingressos de mercat.

Endeutament financer consolidat, a 31 de desembre

(dades en milers d'euros)	2017 Estimació	2018 Previsió	2019 Previsió	2019 Previsió	2021 Previsió
Ajuntament de Barcelona	835.500	835.500	835.500	835.500	835.500
Ens dependents	1.085	0	0	0	0
Factoring sense recurs	0	0	0	0	0
Endeutament (a 31/12) (PDE*)	836.585	835.500	835.500	835.500	835.500

* Endeutament d'acord amb el Protocol de Dèficit Excessiu. L'endeutament PDE ha d'incloure, si s'escau, emissions, operacions de préstecs, crèdits, valors representatius de deute en moneda diferent de l'euro i factoring sense recurs del conjunt d'entitats pertanyents al Sector Administració Pública, d'acord amb la delimitació del Sistema Europeu de Comptes (SEC).

Compliment dels objectius de deute públic

L'objectiu de deute públic pel conjunt de les corporacions locals ha estat fixat en el 2,7% del PIB pel 2018, el 2,6% pel 2019 i en 2,5% per l'any 2020. No obstant, es tracta d'un límit pel conjunt de les corporacions locals i que no es pot mesurar individualment. Així, els límits d'endeutament aplicables a cada entitat local són els determinats al Text Refós de la Llei Reguladora d'Hisendes Locals, aprovat pel RDL 2/2004, fixats en el 110%³.

(dades en milers d'euros)	2017 Estimació	2018 Previsió	2019 Previsió	2020 Previsió	2021 Previsió
Endeutament financer (a 31/12) ⁴	836.585	835.500	835.500	835.500	835.500
Avals financers	1.779	1.626	1.399	1.135	860
Endeutament total (als efectes del TRLRHL)(*)	838.364	837.126	836.899	836.635	836.360
% Deute (incloent avals) s/ ingressos corrents (rati TRLRHL)	30,8%	30,3%	29,9%	29,2%	28,5%

(*) Inclou l'endeutament i avals del Sector Administració Pública de l'ajuntament de Barcelona.

³ No obstant, quan s'excedeixi el límit del 75% o s'hagi incomplert els objectius d'estabilitat pressupostària i/o deute públic, totes les operacions d'endeutament a llarg termini precisaran l'autorització de l'Estat o de la Comunitat Autònoma que tingui atribuïda la tutela financera.

⁴ L'endeutament financer correspon a l'estimació de l'endeutament total a final de l'exercici. La previsió de l'exercici 2018 es basa en el supòsit que el nou endeutament serà pel mateix import que els venciments contractuals de l'exercici, sense perjudici que la seva finalitat és el finançament d'inversions de l'exercici.