

BASE DE DATOS DE Norma DEF.-

Referencia: NCL012568

RESOLUCIÓN de 2 de junio de 2020, de la Secretaría General del Tesoro y Financiación Internacional, por la que se actualiza el Anexo 1 incluido en la Resolución de 4 de julio de 2017, de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera, por la que se define el principio de prudencia financiera aplicable a las operaciones de endeudamiento y derivados de las comunidades autónomas y entidades locales.

(BOE de 4 de junio de 2020)

La Resolución de 4 de julio de 2017 de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera, por la que se define el principio de prudencia financiera aplicable a las operaciones de endeudamiento y derivados de las comunidades autónomas y entidades locales, establece en su apartado tercero que «el coste total máximo de las operaciones de endeudamiento, incluyendo comisiones y otros gastos, salvo las comisiones citadas en el anexo 3, no podrá superar el coste de financiación del Estado al plazo medio de la operación, incrementado en el diferencial que corresponda según lo establecido en el anexo 3 de esta Resolución.

Las Comunidades Autónomas y Entidades Locales que cuenten con herramientas de valoración propias o un asesoramiento externo independiente podrán determinar en el momento de la operación el coste de financiación del Tesoro en base a la metodología contenida en el anexo 2 de esta Resolución.

El resto de Administraciones, para conocer el coste de financiación del Estado a cada plazo medio, emplearán la tabla de tipos fijos o los diferenciales máximos aplicables sobre cada referencia que publique mensualmente, mediante Resolución, la Dirección General del Tesoro y Política Financiera. Los costes máximos publicados permanecerán en vigor mientras no se publiquen nuevos costes».

Conforme a dicha obligación de actualización mensual del coste de financiación del Estado a cada plazo, se publica un nuevo anexo 1.

Considerando los actuales costes de financiación del Estado, en el caso de las operaciones de préstamo, si el coste total máximo al que se refiere el apartado tercero de la Resolución de 4 de julio de 2017 de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera, fuera negativo, podrán formalizarse préstamos a un tipo del 0%.

Madrid, 2 de junio de 2020. El Secretario General del Tesoro y Financiación Internacional, Carlos San 77777Basilio Pardo.

ANEXO 1

Tipos de interés fijos y diferenciales del coste de financiación del Estado a efectos de cumplimiento del apartado tercero de la Resolución de 4 de julio de 2017 de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera

Precios tomados el día 1 de junio de 2020 a cierre de mercado

Vida media de la operación - Meses	Tipo fijo anual máximo - Puntos porcentuales	Diferencial máximo sobre euribor 12 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 6 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 3 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 1 mes - Puntos básicos
1	-0,53				-12
2	-0,51				-11
3	-0,51			-21	-11
4	-0,50			-19	-9
5	-0,49			-18	-8
6	-0,45		-28	-14	-3
7	-0,44		-22	-7	3
8	-0,43		-18	-3	7
9	-0,42		-16	-2	8
10	-0,40		-15	-1	9
11	-0,39		-14	0	10
12	-0,38	-26	-12	2	12
15	-0,39	-24	-11	2	12
16	-0,38	-22	-10	3	13
17	-0,36	-21	-8	4	14
18	-0,36	-20	-8	4	14
19	-0,36	-20	-8	4	13
20	-0,36	-19	-8	4	13
21	-0,36	-19	-7	4	13
22	-0,36	-18	-7	4	13
23	-0,36	-18	-7	4	13
24	-0,36	-17	-6	4	13
36	-0,25	-4	6	15	23
48	-0,18	3	12	21	28
60	-0,06	13	22	30	38
72	0,07	23	32	39	47
84	0,21	33	41	49	56

Vida media de la operación - Meses	Tipo fijo anual máximo - Puntos porcentuales	Diferencial máximo sobre euribor 12 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 6 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 3 meses - Puntos básicos	Diferencial máximo sobre euribor 1 mes - Puntos básicos
96	0,31	40	48	55	63
108	0,42	47	56	62	69
120	0,50	52	60	66	73
132	0,58	57	65	70	77
144	0,62	57	65	69	76
156	0,72	65	73	77	84
168	0,80	70	77	81	88
180	0,86	74	81	85	92
192	0,89	75	83	86	93
204	0,92	77	85	87	94
216	0,97	81	88	91	97
228	1,02	85	92	94	101
240	1,07	88	95	98	104
252	1,11	92	100	102	108
264	1,15	96	103	105	111
276	1,18	100	107	108	115
288	1,21	103	110	112	118
300	1,24	107	114	115	121
312	1,27	110	117	118	124
324	1,29	113	119	120	126
336	1,31	115	122	123	128
348	1,33	118	124	125	131
360	1,35	121	127	128	134

La base utilizada para el cálculo del tipo fijo anual máximo contenido en la tabla superior es la base Actual/Actual. En el caso de utilizarse una base distinta de la anterior deberá hacerse el oportuno ajuste.

En aquellas operaciones a tipo fijo con plazo de devengo de intereses distinto al año, el tipo fijo máximo deberá calcularse como el tipo equivalente al tipo fijo anual para el periodo de devengo considerado.

Los tipos de interés fijos y diferenciales máximos aplicables para operaciones cuya vida media exacta no se encuentre publicada en la presente tabla se hallarán por interpolación lineal entre los dos tipos o diferenciales más cercanos al plazo medio de la operación.

Sobre estos tipos de interés fijos o diferenciales sobre euríbor, se podrán aplicar los diferenciales máximos contenidos en el anexo 3 de la Resolución de 4 de julio de 2017 de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera, por la que se define el principio de prudencia financiera aplicable a las operaciones de endeudamiento y derivados de las comunidades autónomas y entidades locales.

Dados los actuales niveles de coste de financiación del Estado, en el caso de las operaciones de préstamo, si el coste total máximo al que se refiere el apartado tercero de la citada Resolución fuera negativo, podrán formalizarse préstamos a un tipo del 0%.