



Informe sobre el Plan Económico Financiero de la Comunidad de Castilla y León

El informe elevado al Gobierno por el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (MINHAP) el pasado mes de abril determinó el incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria y de deuda de la Comunidad de Castilla y León en 2014.

Analizado el borrador del Plan Económico-Financiero (PEF), la AIReF considera que:

- **OBJETIVO DE ESTABILIDAD:** es posible el cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria en 2015 y 2016.
- **OBJETIVO DE DEUDA:** la incertidumbre sobre cuáles serán los objetivos de deuda y las posibles excepciones que se aprueben por el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (MINHAP) de cara a su valoración, no permite realizar una previsión sobre el cumplimiento de los mismos.
- **REGLA DE GASTO:** el PEF debe ampliarse con la información necesaria para poder valorar el cumplimiento de la regla de gasto en el periodo del PEF (2015 y 2016). La Ley orgánica 2/2012 de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera (LOEPSF) y la Memoria del ACM de 27 de junio de 2014, establece que cuando una administración pública tiene un PEF, el crecimiento del gasto computable ha de ajustarse a la senda establecida en él.

La Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF) nace con la misión de velar por el estricto cumplimiento de los principios de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera recogidos en el artículo 135 de la Constitución Española.

Contacto AIReF:

C/José Abascal, 2, 2º planta. 28003 Madrid, Tel. +34 91 010 08 95

Email: Info@airef.es

Web: www.airef.es

Esta documentación puede ser utilizada y reproducida en parte o en su integridad citando necesariamente que proviene de la AIReF

1. Objetivo de estabilidad presupuestaria

Ejercicio 2015

Se considera que es posible el cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria fijado para 2015 en el -0,7% del PIB. Si bien existen algunas incertidumbres en la estimación de determinadas partidas de ingresos y gastos que, en caso de materializarse, podrían conllevar alguna ligera desviación.

La comunidad en 2014 alcanzó una necesidad de financiación de 1,1% de su PIB y con ello incumplió el objetivo de estabilidad presupuestaria fijado en el -1% del PIB.

La comunidad indica que no considera necesario adoptar ninguna medida específica, ni de ingresos ni de gastos, para alcanzar el objetivo de estabilidad presupuestaria. No obstante, señala **MEDIDAS one-off** que suponen un 0,2% del PIB (127 millones de euros), de las cuales la tercera parte corresponde a medidas destinadas a aumentar sus ingresos y el resto a reducir sus gastos.

Las **medidas one-off de ingresos** derivan principalmente de la aplicación del Real Decreto-ley 6/2015 de 14 de mayo, por el que la Administración General del Estado (AGE) concede en 2015 a la Comunidad de Castilla y León, una vez adherida a la Facilidad Financiera del Fondo de Financiación, subvenciones para la financiación de sus inversiones por importe de 74 millones de euros (0,13% del PIB)¹.

En cuanto a las **medidas one-off de gastos**, representan un 0,07% del PIB. Sin tener en cuenta la recuperación en 2015 de la paga extraordinaria de 2012, el importe de las medidas de gasto ascendería a 46 millones, por el ahorro en intereses derivado del RDL 17/2014 y por la no reposición de jubilaciones.

Respecto al **ESCENARIO PRESUPUESTARIO** previsto al cierre del ejercicio, se observa que la comunidad estima incrementar los ingresos no financieros distintos de los recursos del sistema de financiación (entregas a cuenta y liquidación) en un 0,5% del PIB (303 millones), del que un 0,13% se deriva de los fondos percibidos por la AGE. No obstante, se aprecian ciertas incertidumbres en la realización íntegra al cierre del ejercicio de algunas partidas de ingresos, que de no materializarse podrían conllevar alguna ligera desviación. Las incertidumbres se concentran en las transferencias de capital, el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados (ITPyAJD) y la enajenación de inversiones reales.

¹ Medida “Abono de liquidaciones negativas” adoptada en el marco del Real Decreto-ley 17/2014, de 26 de diciembre, de medidas de sostenibilidad financiera de las Comunidades autónomas y Entidades locales y otras de carácter económico (apartado 3 de la DA 8^a).

En cuanto al escenario de gastos, la comunidad prevé un incremento de los gastos no financieros, una vez depurado el efecto de las obligaciones registradas en cuentas no presupuestarias, valorado en un 0,3% del PIB (144 millones de euros más respecto al 2014). No obstante, los datos de ejecución disponibles a la fecha reflejan un incremento de los mismos respecto al ejercicio anterior superior al previsto por la comunidad.

Por último, dentro de los ajustes de contabilidad nacional, se prevé un ajuste por gasto registrado en la cuenta 413/409 que representa el 0,8% del PIB, derivado de la previsión de aplicar a presupuesto la deuda pendiente de ejercicios anteriores que se financiará a través de la Facilidad Financiera.

Ejercicio 2016

A pesar de que la comunidad no prevé la adopción de medidas en 2016, se considera probable el cumplimiento del objetivo de estabilidad del -0,3% del PIB, dada la positiva evolución de los ingresos vinculados al sistema de financiación autonómico.

Parte de las **MEDIDAS** one-off de 2015, revierten en 2016, valoradas en un -0,1% del PIB.

Respecto al **ESCENARIO PRESUPUESTARIO** previsto al cierre del ejercicio, se observa que la comunidad estima un incremento de los ingresos no financieros del 0,6% del PIB (335 millones de euros).

La previsión de recursos del sistema de financiación (entregas a cuenta 2016 y previsión de liquidación 2014) realizada por la comunidad parece prudente de acuerdo con las proyecciones de la AIReF. Estas proyecciones se fundamentan en los datos publicados por la AEAT e IGAE relativos a la recaudación de los tributos cedidos del año 2014, que incidirán en la liquidación del sistema de financiación correspondiente a dicho año, y en los supuestos macroeconómicos para el año 2016 recogidos en la actualización del programa de estabilidad 2015-2018.

En cuanto al escenario de gastos, la comunidad prevé un incremento de los gastos no financieros, una vez depurado el efecto de las obligaciones registradas en cuentas no presupuestarias, del 0,1% del PIB (32 millones de euros).

2. Objetivo de deuda

El nivel de deuda alcanzado por Castilla y León a 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con los datos del Banco de España, es de 9.359 millones de euros, lo que representa el 17,3% de su PIB regional. El objetivo fijado para 2014 para esa comunidad mediante Acuerdo de Consejo de Gobierno (ACM), de 12 de septiembre de 2014, era del 16,4% del PIB. Sin embargo, el MINHAP ha recalculado el objetivo de Castilla y León para incorporar las excepciones que contempla el ACM, situándolo en el 17,1% del PIB. Por tanto, el nivel de deuda de Castilla y León al cierre de 2014 es superior en 113 millones al objetivo revisado para la comunidad en dicho periodo, por lo que Castilla y León ha incumplido su objetivo de deuda de 2014.

El punto de partida del objetivo de deuda de 2015 es el nivel de deuda alcanzado por la comunidad al cierre de 2014, una vez descontado el importe de 113 millones de exceso de endeudamiento respecto al objetivo permitido. Sin embargo, aunque se conoce el nivel de deuda de partida, el actual sistema de fijación del objetivo de deuda no permite conocer, a la fecha de emisión de este informe, ni el objetivo de deuda de 2015 (el objetivo inicial del 17,0% del PIB fijado para 2015 el año pasado ya se ha visto superado) ni las excepciones que van a permitir recalcular el objetivo de deuda al cierre de 2015.

De acuerdo con los datos que proporciona la comunidad, su nivel de deuda va alcanzar al cierre de 2015 los 10.599 millones de euros, el 18,9% de su PIB y al cierre de 2016 los 10.846 millones, el 18,7% de su PIB. Sin embargo, la incertidumbre sobre cuáles son los objetivos de deuda de 2015 y 2016 al cierre de estos ejercicios, no permite realizar una previsión sobre el cumplimiento de los mismos.

3. Regla de gasto

La tasa de variación del gasto computable de la Comunidad de Castilla y León en 2014 fue del -2,4% cuando la tasa de crecimiento de referencia de la economía a medio plazo era del 1,5%, por lo que la comunidad, de acuerdo con el informe emitido por el MINHAP, cumplió la regla de gasto en 2014. No obstante, a efectos de poder valorar y hacer un seguimiento de la regla de gasto, la AIReF considera que debe incorporarse al PEF la información que resulte necesaria para calcular el crecimiento del gasto computable en el periodo contemplado en el plan (2015 y 2016).

El artículo 12 de la LOEPSF establece que cuando una administración pública tiene un PEF o un plan de reequilibrio, el cumplimiento de la regla de gasto tendrá en cuenta que el crecimiento del gasto computable ha de ajustarse a la senda establecida en los correspondientes planes. Esta circunstancia se recoge de forma expresa en la Memoria del Acuerdo de Consejo de Ministros de 27 de junio de 2014 por el que se fijan las tasas de referencia de la regla de gasto para 2015-2017.

De acuerdo con lo anterior los PEF que se presenten deben contener información suficiente que permita la valoración de la regla de gasto tanto en el momento de aprobación del PEF como en el seguimiento trimestral que realiza el MINHAP. A estos efectos, sería conveniente que el MINHAP estableciera un modelo de cumplimentación estandarizado que permitiera un cálculo homogéneo para todas las CC.AA, tanto de los empleos no financieros (con el detalle necesario de los ajustes de contabilidad nacional), como de las excepciones necesarias para obtener el gasto computable.

ANEXO

1. CONSISTENCIA DEL DOCUMENTO Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN

<u>VARIABLES</u>	ADECUADO	INCOMPLETO	INADECUADO
OBJETIVIDAD	X		
CLARIDAD	X		
CONCRECIÓN	X		
INTEGRIDAD			
▪ Contenido del artículo 21 de la LOEPySF			
1. Causas del incumplimiento	X		
2. Previsiones tendenciales		X	
3. Descripción, cuantificación y calendario de las medidas		X	
4. Previsiones económicas y presupuestarias		X	
5. Análisis de sensibilidad		X	
▪ Otra información	X		

2. ADECUACIÓN DE LAS PREVISIONES A LOS OBJETIVOS

2.1 OBJETIVO DE ESTABILIDAD

<u>VARIABLES</u>	ADECUADO	INCOMPLETO	INADECUADO
VARIABLES ECONÓMICAS		X	
CONSISTENCIA DEL ESCENARIO PRESUPUESTARIO-MEDIDAS			
▪ Escenario de ingresos			
1. Recursos sistema financiación (entregas a cuenta y liquidación)	X		
2. Resto de recursos del sistema de financiación	X		
3. Otros ingresos tributarios	X		
4. Resto de ingresos		X	
▪ Escenario de gastos			
1- Gastos de personal	X		
2- Gastos financieros	X		
3- Resto de gastos corrientes	X		
4- Gastos de capital	X		
▪ Ajustes de contabilidad nacional			
1. Recaudación incierta	X		
2. Intereses	X		
3. Cuenta 409/413	X		
4. Inejecución	-	-	-
5. Resto de ajustes	X		