

2017

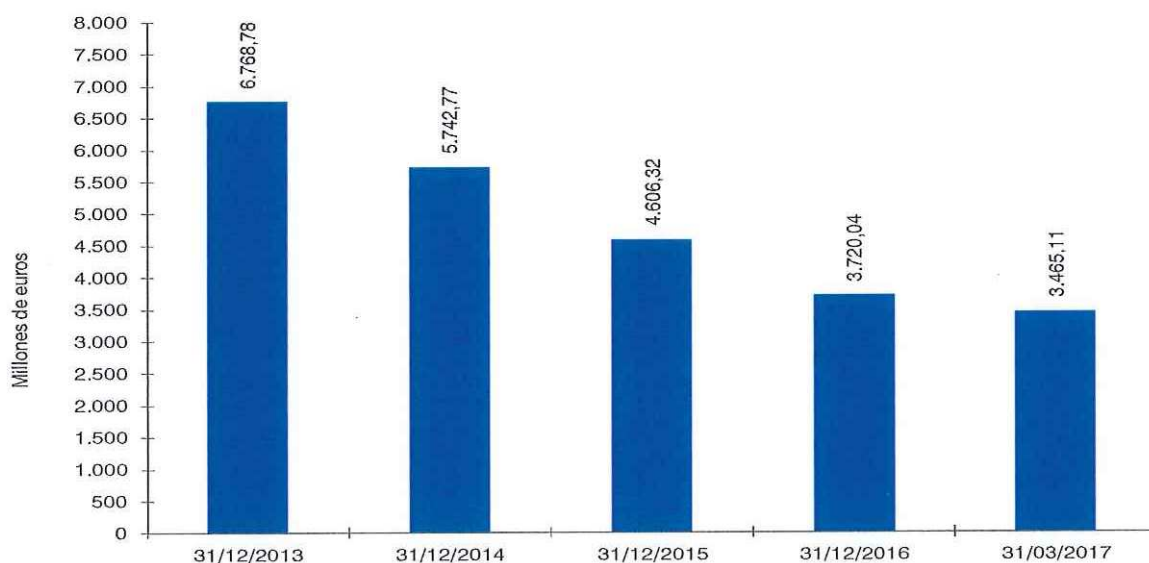
Endeudamiento
31 de marzo de 2017



INDICE

1. DEUDA AYUNTAMIENTO	1
Deuda viva, evolución 2012 hasta 31/03/17	
Vida Media, evolución 2012 hasta 31/03/17	
Distribución Fijo / Variable, evolución 2012 hasta 31/03/2017	
Calendario Amortizaciones a 31/03/17	
2. DEUDA AYUNTAMIENTO A LARGO PLAZO	2
Detalle operaciones a largo plazo a 31/03/17	
2.bis DEUDA AYUNTAMIENTO	2 bis
Calendario previsto Amortizaciones Deuda Viva a largo plazo	
Según PEF 2017-2018	
3. DEUDA AYUNTAMIENTO, OO.AA. Y SOCIEDADES 100%	3
Deuda, evolución 2008-2012	
Variación neta, evolución 2013-2017	
4. DEUDA VIVA CONSOLIDADA. Protocolo Déficit Excesivo (PDE)	4
Variación neta, evolución 2013-2017	
Gráfico variación neta evolución Deuda PDE 2013-2017	
Distribución fijo/variable Deuda PDE LP a 31.12.16	
Ratio Deuda Viva (Art.53.2 TRLRHL. Límite 110%) 2012-2017	
4.bis PROYECCIONES DEUDA VIVA CONSOLIDADA	4 bis
5. ANÁLISIS DEUDA PDE. Ayuntamiento	5
6. DEUDA PDE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS	6
Comparativa 31/12/2015 y 30/09/2016	
7. DEUDA PDE / PIB A 30/06/16	7
Comparativa Ciudad de Madrid y Comunidades Autónomas	
Evolución Deuda PDE/PIB 2012-2017	
8. DEUDA PDE / HABITANTE a 31/12/16	8
Comparativa grandes ciudades	
9. DEUDA PDE / HABITANTE a 31/12/16	9
Comparativa CCAA, Estado y Ciudad de Madrid	
10. CAPÍTULO 3 Y CARGA FINANCIERA	10
Comparativa Ayuntamiento y Estado	
11. CARGA FINANCIERA SOBRE INGRESOS CORRIENTES	11
Evolución Ayuntamiento y OOAA 2007-2017	
12. RATINGS	12
13. PLAN REDUCCIÓN DEUDA. Evolución gastos financieros	13
14. PLAN REDUCCIÓN DEUDA. Evolución deuda PDE	14
15. PMP. Evolución	15

DEUDA AYUNTAMIENTO



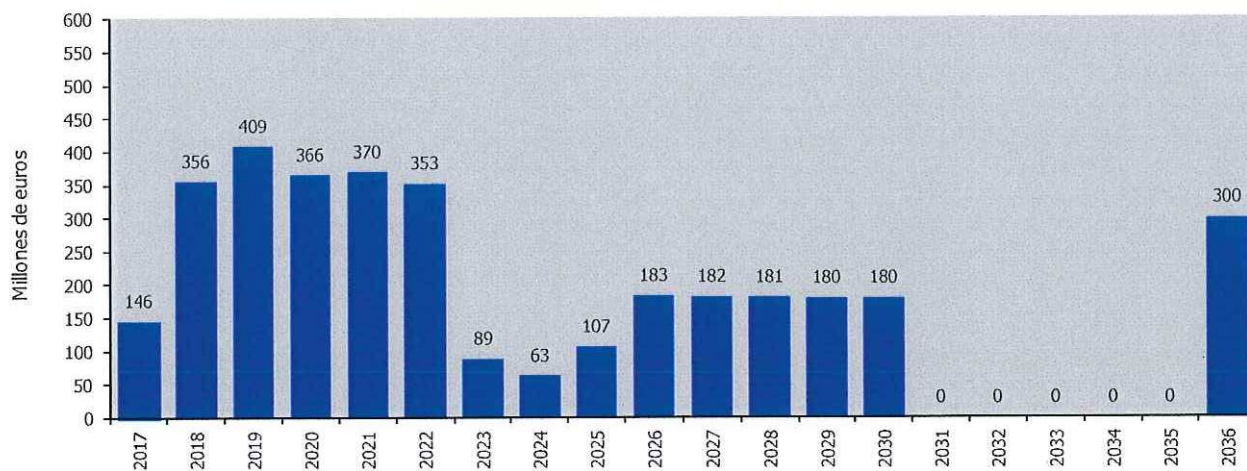
Total Deuda	6.768,78	5.742,77	4.606,32	3.720,04	3.465,11
Deuda Largo	6.753,71	5.659,04	4.600,76	3.696,37	3.465,11
Deuda Corto	15,07	83,73	5,56	23,67	0,00
Vida media	6,8	6,8	6,8	6,8	7,0

DISTRIBUCIÓN FIJO/VARIABLE DEUDA VIVA LARGO PLAZO (Millones de Euros)

	31/12/2013		31/12/2014		31/12/2015		31/12/2016		31/03/2017	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
Tipo de Interés Fijo (*)	3.810,40	56,42%	3.373,11	59,61%	3.084,23	67,04%	2.843,30	76,92%	2.636,30	76,08%
Tipo de Interés Variable	2.943,31	43,58%	2.285,93	40,39%	1.516,53	32,96%	853,07	23,08%	828,81	23,92%
Total Deuda Viva Largo Plazo	6.753,71	100,00%	5.659,04	100,00%	4.600,76	100,00%	3.696,37	100,00%	3.465,11	100,00%

*Considerando los SWAPS contratados.

CALENDARIO AMORTIZACIONES DEUDA VIVA A LARGO PLAZO A 31/03/2017



DEUDA AYUNTAMIENTO A LARGO PLAZO

DETALLE DE OPERACIONES A 31 DE MARZO DE 2017

(Millones de Euros)

PRÉSTAMOS

ENTIDAD O AGENTE	FECHA FORMALIZACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	IMPORTE INICIAL	SALDO VIVO
BEI	26-04-04	15-06-18	180,00	60,00
DEXIA SABADELL	16-03-05	17-03-20	200,00	200,00
BEI	30-11-06	15-12-18	60,00	12,00
ICO	14-12-06	14-12-22	102,00	63,00
DEPFA	19-09-07	19-09-19	95,00	25,00
AYUDA MITYC	19-12-07	30-11-22	34,00	15,69
AYUDA MITYC	19-12-08	30-11-23	0,79	0,46
DEXIA SABADELL	21-10-11	31-12-30	996,00	949,00
			348,60	332,15
DEXIA SABADELL	21-10-11	30-06-25	881,72	69,00
BBVA MADRIDEDEC	26-12-13	11-07-20	3,37	1,92
DEXIA CREDIT LOCAL MADRIDEDEC	05-12-13	29-11-21	11,83	7,40
ICO MADRIDEDEC	15-11-13	21-12-26	18,00	13,85
POLIZA BBVA MADRIDEDEC	26-12-13	27-11-17	12,50	2,34
POLIZA IBERCAJA MADRIDEDEC	26-12-13	31-12-17	4,00	1,00
SANTANDER MADRIDEDEC	27-12-13	20-12-27	14,00	10,75
SANTANDER MADRIDEDEC	27-12-13	15-02-28	9,50	7,33
BBVA MADRIDEDEC	26-12-13	01-08-23	24,38	16,25
BANKIA MADRIDEDEC (Sindicado)	27-12-13	24-07-19	102,86	51,43
BANKINTER MADRIDEDEC	26-12-13	31-07-17	9,06	1,02
BANKIA	13-12-13	13-12-19	144,50	81,29
CAIXABANK	13-12-13	13-12-19	110,59	62,21
BBVA	11-12-13	11-12-19	48,69	22,31
BBVA	04-12-14	04-06-22	200,00	140,00
CAJA RURAL CM	04-12-14	04-06-22	3,00	2,10
BANKIA	04-12-14	04-06-22	100,00	70,00
SABADELL	04-12-14	04-06-22	98,00	68,60
CAIXABANK	04-12-14	04-06-22	257,23	180,06
SABADELL	04-12-14	04-12-23	52,00	43,88
CAIXABANK	04-12-14	04-12-23	50,00	42,19
BANKINTER	04-12-14	04-12-23	57,10	18,49
SANTANDER	04-12-14	04-12-23	100,00	84,38
TOTAL PRÉSTAMOS			4.328,71	2.655,11

EMISIONES

CÓDIGO ISIN	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	IMPORTE NOMINAL	SALDO VIVO
ES 0201001130	16-06-06	16-06-21	200,00	200,00
ES 0201001148	16-06-06	16-06-36	300,00	300,00
ES 0201001163	10-10-07	10-10-22	200,00	200,00
ES 0201001171	02-12-08	02-12-18	110,00	110,00
TOTAL EMISIONES			810,00	810,00

OPERACIONES DE COBERTURA Y GESTIÓN DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

OPERACIÓN CUBIERTA	AÑO	CONTRAPARTIDA	FECHA INICIO	FECHA VENCIMIENTO	AYUNTAMIENTO PAGA FIJO / RECIBE VARIABLE	IMPORTE INICIAL CUBIERTO	NOCIONAL VIVO A 31.03.2017
PRÉSTAMO BEI	2006	BBVA	09-02-10	15-12-18	2,442% / EURIBOR 3 MESES	60,00	12,00
EMISIÓN ES0201001163	2007	CRÉDIT AGRICOLE CIB, Paris	12-10-09	10-10-22	3,551% / EURIBOR 6 MESES	200,00	200,00
PRÉSTAMO DEPFA	2007	SOCIETE GENERALE	28-01-10	19-09-19	2,823% / EURIBOR 3 MESES	95,00	25,00
PRÉSTAMO BANKIA MADRIDEDEC	2009	BBV-BANKIA-CAIXABANK	31-12-13	24-07-19	3,4225% / EURIBOR 3 MESES	90,00	38,57
PRÉSTAMO DEXIA	2011	SG, BELFIUS, BANKIA	30-06-11	31-12-25	3,8422% / EURIBOR 6 MESES	649,96	619,29
PRÉSTAMO DEXIA	2011	SG, BELFIUS, BANKIA	30-06-11	31-12-25	4,5442% / EURIBOR 6 MESES	425,79	405,70
PRÉSTAMO DEXIA	2011	SG, BELFIUS, BANKIA	30-06-11	31-12-25	3,7074% / EURIBOR 6 MESES	279,58	193,78
PRÉSTAMO DEXIA	2011	SG, BELFIUS, BANKIA	30-06-11	31-12-25	4,4358% / EURIBOR 6 MESES	183,06	126,88
TOTAL						1.983,39	1.621,21

DEUDA AYUNTAMIENTO

El calendario previsto considera una amortización anticipada por 125,44 mm€ en el año 2017 y otra amortización anticipada por 483.47 mm€ en el año 2018, de acuerdo con los datos contenidos en el PEF 2017-2018:



DEUDA AYUNTAMIENTO, ORGANISMOS AUTÓNOMOS Y SOCIEDADES MERCANTILES 100% MUNICIPALES

EVOLUCIÓN 2008-2012

(millones de euros)

Deuda Viva 31/12	2008	2009	2010	2011	2012
Total Endeudamiento OO.AA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Municipal de Transportes	0,00	23,00	97,51	199,31	185,32
Madrid Espacios y Congresos	148,09	262,94	330,29	326,47	303,43
E. Municipal de la Vivienda y Suelo	749,06	770,94	733,27	710,41	632,78
Total Endeudamiento Sociedades 100%	897,15	1.056,88	1.161,07	1.236,19	1.121,52
Endeudamiento Ayuntamiento	4.319,55	4.447,19	4.187,11	6.377,21	6.667,51
Factoring sin Recurso					160,61
Total Endeudamiento Consolidado	5.216,70	5.504,07	5.348,18	7.613,40	7.949,64

EVOLUCIÓN 2013-2017

(millones de euros)

	2013	2014	2015	2016	2017
Deuda Viva 31/12					
Ayuntamiento	6.753,71	5.735,62	4.600,76	3.696,37	3.193,83
E. Municipal Vivienda y Suelo	294,82	217,81	182,63	164,35	150,26
Madrid Espacios y Congresos	0,00				
E. Municipal de Transportes	178,72	160,02	118,44	92,42	73,79
Factoring sin recurso	15,07	7,15	5,56	23,91	0,00
Total Deuda Viva 31/12	7.242,31	6.120,60	4.907,38	3.977,05	3.417,88
Nuevo Endeudamiento Largo Plazo					
Ayuntamiento	1.167,27	992,33	0,00	0,00	0,00
E. Municipal Vivienda y Suelo (Neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Madrid Espacios y Congresos	0,00				
E. Municipal de Transportes	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Nuevo Endeudamiento L.P.	1.177,27	992,33	0,00	0,00	0,00
Amortizaciones Largo Plazo					
Ayuntamiento	1.081,08	2.087,00	1.058,28	904,38	502,54
E. Municipal Vivienda y Suelo (Neto)	399,94	14,26	35,18	18,28	14,09
Madrid Espacios y Congresos	298,38				
E. Municipal de Transportes	17,40	21,74	21,83	21,91	18,63
Total Amortizaciones L.P.	1.796,80	2.123,01	1.115,29	944,57	535,27
Saldo Operaciones Tesorería 31.12	0,00	76,58	0,00	0,00	0,00
Saldo operaciones Factoring sin recurso 31.12	15,07	7,15	5,56	23,91	0,00
Ayuntamiento	15,07	7,15	5,56	23,67	0,00
OOAA y Empresas	0,00	0,00	0,00	0,24	0,00
E. Municipal Vivienda y Suelo	62,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Madrid Espacios y Congresos	0,00				
E. Municipal de Transportes	20,80	23,85	4,10	0,00	0,00
Saldo Operaciones Corto Sociedades 31.12	83,55	23,85	4,10	0,00	0,00

Variación Neta Deuda Viva 31/12	-707,32	-1.121,71	-1.213,22	-930,33	-559,17
--	----------------	------------------	------------------	----------------	----------------

El **Nuevo Endeudamiento** incluye: en **2011** la subrogación en la deuda de Madrid Calle 30 (2.226,32 mm€); en **2012** la primera fase del FFPP (1.016,66mm€); en **2013** el nuevo FFPP (334,10 m€), la subrogación de la deuda de EMVS (233,77 mm€), la subrogación de la deuda de Madridec (265,62 mm€) y la refinanciación (333,77 mm€) y en **2014** la refinanciación de las operaciones del FFPP 2012-2013 (992,33 mm€).

Las **Amortizaciones** incluyen: en **2013** la refinanciación por 333,77 mm€ y la amortización anticipada por 14,33 mm€; en **2014** la amortización anticipada por 296,96 mm€ y 9,03 mm€, así como la cancelación de las operaciones del FFPP 2012-2013 (992,33 mm€); en **2015** la amortización anticipada por 365,96mm€; en **2016** la amortización anticipada por 346,41 mm€ y en **2017** se prevé una amortización anticipada por 125,44mm€ según PEF 2017-2018.

DEUDA VIVA CONSOLIDADA PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO (PDE)

Metodología SEC 2010

EVOLUCIÓN DEUDA PDE 2013-2017

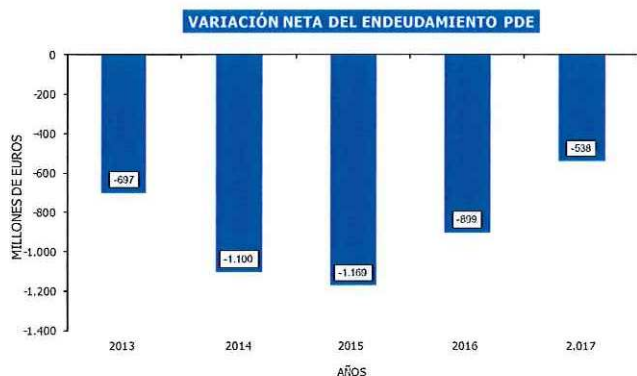
millones euros

	2013	2014	2015	2016	2017
Deuda Viva 31/12 (NOTAS)					
Ayuntamiento	6.729,51	5.714,10	4.581,92	3.680,22	3.180,36
Madridec	0,00				
EMVS	291,70	214,99	179,81	164,35	150,26
Factoring sin recurso	15,07	7,15	5,56	23,91	0,00
Ayuntamiento	15,07	7,15	5,56	23,91	0,00
COAA y Empresas	0,00	0,00	0,00	0,24	0,00
Total Deuda Viva 31/12	7.036,28	5.936,24	4.767,30	3.868,48	3.330,62

Variación Neta	-696,79	-1.100,03	-1.168,95	-898,82	-537,86
-----------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	----------------

PROMEMORIA: Total Amortizaciones	1.244,86	2.167,62	1.091,07	917,17	513,95
---	-----------------	-----------------	-----------------	---------------	---------------

NOTAS: En Ayuntamiento, la Deuda Viva incluye en **2011** la subrogación en la deuda de Madrid Calle 30 (2.226,32 mm€); en **2012** la primera fase del FFPP (1.016,66mm€); en **2013** el nuevo FFPP (334,10 mm€), la subrogación de la deuda de EMVS (233,77 mm€), la subrogación de la deuda de Madridec (265,62 mm€) y la refinanciación (333,77 mm€) y en **2014** la refinanciación de las operaciones del FFPP 2012-2013 (992,33 mm€). Y en las Amortizaciones incluye: en **2013** la refinanciación por 333,77 mm€ y la amortización anticipada por 14,33 mm€; en **2014** la amortización anticipada por 296,96 mm€ y 9,03 mm€, así como la refinanciación de las operaciones del FFPP 2012-2013 (992,33 mm€); en **2015** la amortización anticipada por 365,96mm€; en **2016** la amortización anticipada por 346,41 mm€ y en **2017** se prevé una amortización anticipada por 125,44 mm€ según PEF 2017-2018.



DISTRIBUCIÓN FIJO/VARIABLE DEUDA PDE (L/PLAZO)		
	31/12/16 ^(*)	
	IMPORTE	%
Tipo de Interés Fijo	2.827,14	73,54%
Tipo de Interés Variable	1.017,43	26,46%
Total Deuda Viva Largo Plazo	3.844,57	100,00%

(*) Se consideran todos los SWAP a tipo de interés fijo contratados por el Ayuntamiento, así como los contratos de cobertura de Madrid Calle 30 y Madridec, en los que el Ayuntamiento se ha subrogado.

RATIO DEUDA VIVA (Art. 53.2 TRLRHL. Límite 110%)

millones euros

	2013	2014	2015	2016	2017
Deuda Viva Consolidada a 31/12 ⁽¹⁾	7.690,58	6.533,48	5.373,39	4.160,72	3.644,09
Ingresos Corrientes Consolidados año anterior	4.444,73	4.638,71	4.898,11	4.798,34	4.742,84
RATIO	173,03%	140,85%	109,70%	86,71%	76,83%

(1) La Deuda Viva Consolidada incluye deuda PDE + Ayudas MITyC + IVIMA + Crédito formalizado disponible (RDL 20/2011).

(2) Ingresos corrientes consolidados año anterior, depurados de ingresos afectados.

PROYECCIONES DEUDA VIVA CONSOLIDADA

DEUDA PDE			
millones euros			
	2018	2019	2020
Ayuntamiento	2.363	2.225	1.963
EMVS	139	129	121
Factoring sin recurso	0	0	0
Total Deuda Viva 31/12	2.502	2.354	2.085
Variación Neta	-954	-148	-269

RATIO DEUDA VIVA (Art. 53.2 TRLRHL. Límite 110%)			
millones euros			
	2018	2019	2020
Deuda Viva Consolidada a 31/12	2.813	2.662	2.390
Ingresos Corrientes Consolidados año anterior depurados afectados	5.184	5.286	5.052
RATIO	54,3%	50,4%	47,3%

NOTA: Los datos contenidos en ambos cuadros se corresponden con estimaciones del borrador PPMP 2018-2020

DEUDA PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO (PDE)
ANÁLISIS DEUDA
 Datos Banco de España

	31.12.15	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	Variación 31/12/16 vs 30/09/16		Variación 31/12/16 vs 31/12/15	
						Importe		Importe	
						%		%	
millones euros									
Ayuntamiento a largo plazo	4.581,9	4.546,8	4.387,2	4.299,5	3.680,2	-619,3	-14,4%	-901,7	-19,7%
Ayuntamiento a corto plazo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
Total Ayuntamiento	4.581,9	4.546,8	4.387,2	4.299,5	3.680,2	-619,3	-14,4%	-901,7	-19,7%
Total Factoring sin recurso	5,6	6,4	3,6	3,7	23,9	20,2	544,6%	18,3	330,0%
EMVS	179,8	175,9	172,1	168,2	164,4	-3,9	-2,3%	-15,5	-8,6%
Total DEUDA PDE	4.767,3	4.729,1	4.562,9	4.471,4	3.868,5	-603,0	-13,5%	-898,8	-18,9%

Las cifras de deuda a 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre son cifras obtenidas en unas fechas intermedias del año, siendo la realmente significativa la correspondiente a 31 de diciembre.

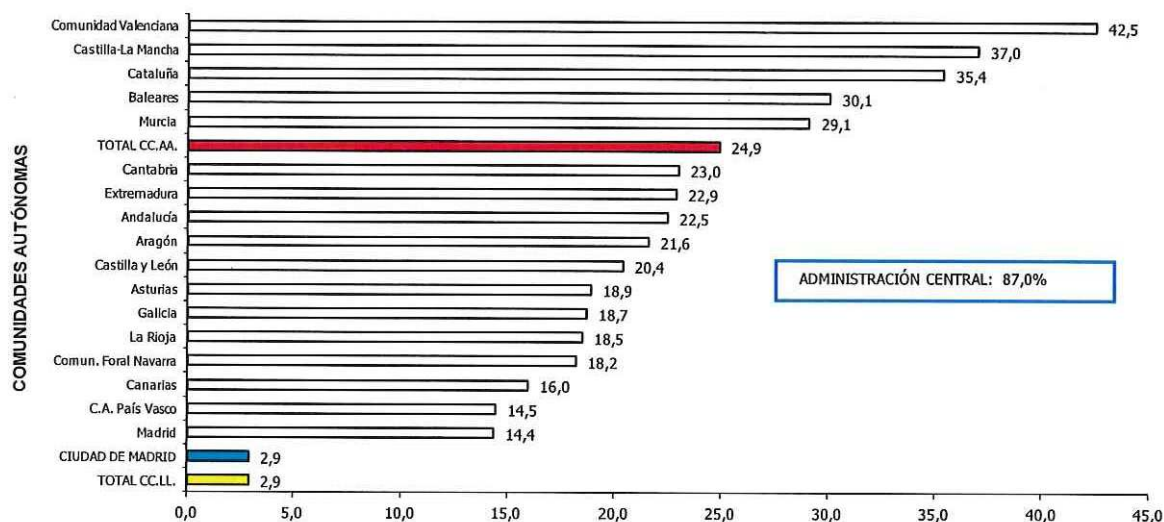
COMPARACIÓN DEUDA ADMINISTRACIONES PÚBLICAS 2015-2016 (PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO – PDE)

COMPARACIÓN DEUDA ADMINISTRACIONES PÚBLICAS 2015 - 2016 (PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO - PDE)					
	31/12/2015	31/12/2016	% s/total AAPP S.Cons.	millones de euros Variación en valor absoluto	porcentajes Variación porcentual
Barcelona	836	840		4	0%
Madrid	4.767	3.868	0,30%	-899	-19%
Málaga	595	542		-53	-9%
Sevilla	394	347		-47	-12%
Valencia	711	656		-55	-8%
Zaragoza	1.070	990		-80	-7%
Alicante	119	92		-27	-23%
Bilbao	8	1		-7	-88%
Córdoba	238	222		-16	-7%
Murcia	165	316		151	92%
Palma	316	318		2	1%
Las Palmas	63	49		-14	-22%
Valladolid	129	108		-21	-16%
Total Capitales de provincia con más de 300.000 habitantes	9.412 *	8.350 *		-1.062	-11%
Resto Capitales de provincia y Ciudades autónomas	3.630	3.474		-156	-4%
Total No Capitales de provincia	16.330	14.826		-1.504	-9%
Diputaciones, Consejos y Cabildos Insulares	5.760	5.444		-316	-5%
TOTAL CORPORACIONES LOCALES	35.131 *	32.094	2%	-3.037	-9%
TOTAL COMUNIDADES AUTÓNOMAS	263.248	276.899	21%	13.651	5%
ADMINISTRACIÓN CENTRAL	940.450	969.552	75%	29.102	3%
SEGURIDAD SOCIAL	17.188	17.173	2%	-15	0%
TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS SIN CONSOLIDAR	1.256.017	1.295.718	100%	39.701	3%
MENOS ACTIVOS FINANCIEROS FRENTE A OTRAS ADMINISTRACIONES	182.124	188.767			
TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS CONSOLIDADO	1.073.894 *	1.106.952 *		33.058	3%

* Cifra redondeada según Banco de España

RATIO DEUDA PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO (PDE)/PIB

A 31 DICIEMBRE 2016



Fuente: En CCAA y Total Ayuntamientos, Banco de España (Deuda a 31 de diciembre y PIB cuarto trimestre).

En Ayuntamiento: Banco de España (Deuda a 31 diciembre) y Estimación anual PIB 2016: 133.270mm€ del Instituto LR Klein.

EVOLUCIÓN DEUDA PDE/PIB 2013-2017

(millones euros)

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
AYUNTAMIENTO	6.730	5.714	4.582	3.680	3.180
MADRIDEC	0				
EMVS	292	215	180	164	150
Factoring sin recurso	15	7	6	24	0
Ayuntamiento	15	7	6	24	0
OOAA y Empresas	0	0	0	0	0
DEUDA PDE	7.036	5.936	4.767	3.868	3.331
PIB ⁽¹⁾	122.223	125.948	129.378	133.270	137.291
RATIO DEUDA / PIB	5,76%	4,71%	3,68%	2,90%	2,43%

(1) Datos actualizados a enero 2017

PIB: Años 2013, 2014 y 2015 datos contabilidad municipal. Años 2016 y 2017 datos Instituto LR Klein.

DEUDA PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO POR HABITANTE COMPARATIVA GRANDES CIUDADES

A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 B.ESPAÑA		
NUMERO ORDEN	MUNICIPIO	EUROS/ HABITANTE
1	MADRID	1.889
2	ZARAGOZA	1.229
3	MALAGA	1.121
4	VALENCIA	1.023
5	SEVILLA	638
6	BARCELONA	610

A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 B.ESPAÑA		
NUMERO ORDEN	MUNICIPIO	EUROS/ HABITANTE
1	ZARAGOZA	1.611
2	MADRID	1.506
3	MALAGA	1.046
4	VALENCIA	900
5	SEVILLA	571
6	BARCELONA	520

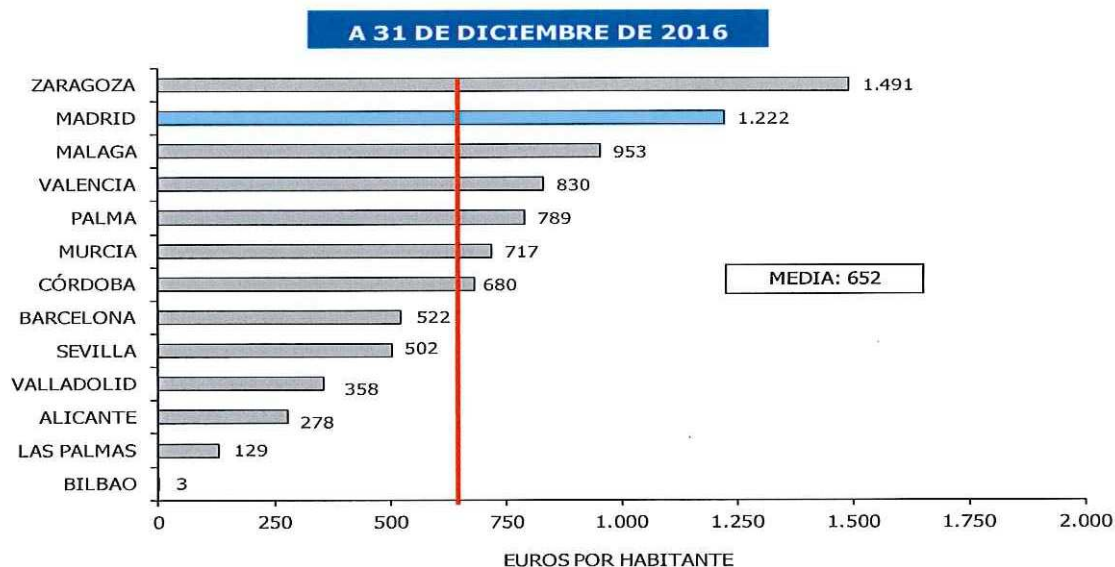
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 B.ESPAÑA		
NUMERO ORDEN	MUNICIPIO	EUROS/ HABITANTE
1	ZARAGOZA	1.491
2	MADRID	1.222
3	MALAGA	953
4	VALENCIA	830
5	PALMA	789
6	MURCIA	717
7	CÓRDOBA	680
8	BARCELONA	522
9	SEVILLA	502
10	VALLADOLID	358
11	ALICANTE	278
12	LAS PALMAS	129
13	BILBAO	3

	Deuda viva 31.12.14 (mill. euros)	Población Rev. Padronal 1.1.15
MADRID	5.936	3.141.991
BARCELONA	978	1.604.555
VALENCIA	804	786.189
MALAGA	638	569.130
ZARAGOZA	817	664.953
SEVILLA	443	693.878

	Deuda viva 31.12.15 (mill. euros)	Población Rev. Padronal 1.1.16
MADRID	4.767	3.165.541
BARCELONA	836	1.608.746
VALENCIA	711	790.201
MALAGA	595	569.009
ZARAGOZA	1.070	664.108
SEVILLA	394	690.566

	Deuda viva 31.12.16 (mill. euros)	Población Rev. Padronal 1.1.16
MADRID	3.868	3.165.541
BARCELONA	840	1.608.746
VALENCIA	656	790.201
MALAGA	542	569.009
ZARAGOZA	990	664.108
SEVILLA	347	690.566
MURCIA	316	441.003
PALMA	318	402.949
LAS PALMAS	49	378.998
BILBAO	1	345.122
ALICANTE	92	330.525
CÓRDOBA	222	326.609
VALLADOLID	108	301.876

Fuente: Banco de España e I.N.E

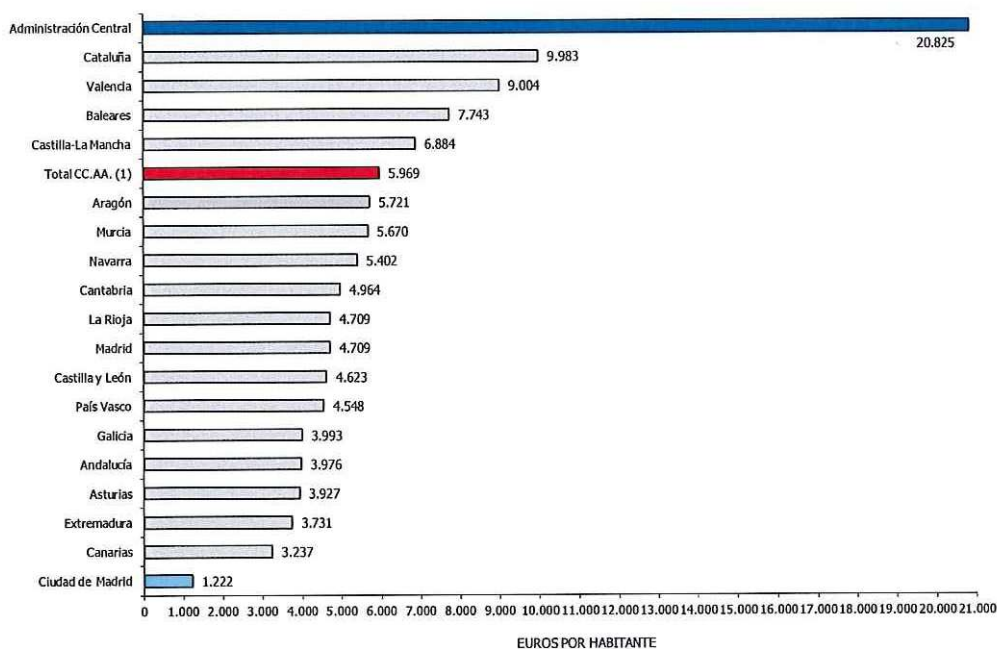


DEUDA PROTOCOLO DÉFICIT EXCESIVO POR HABITANTE CC.AA. Y ESTADO

	31.12.2016	POBLACIÓN Padrón 1.1.2016	EUROS/ HABITANTES
Ciudad de Madrid	3.868	3.165.541	1.222
Canarias	6.804	2.101.924	3.237
Extremadura	4.059	1.087.778	3.731
Asturias	4.094	1.042.608	3.927
Andalucía	33.350	8.388.107	3.976
Galicia	10.854	2.718.525	3.993
País Vasco	9.958	2.189.534	4.548
Castilla y León	11.316	2.447.519	4.623
Madrid	30.451	6.466.996	4.709
La Rioja	1.487	315.794	4.709
Cantabria	2.890	582.206	4.964
Navarra	3.461	640.647	5.402
Murcia	8.305	1.464.847	5.670
Aragón	7.486	1.308.563	5.721
Total CC.AA. ⁽¹⁾	276.899	46.386.463	5.969
Castilla-La Mancha	14.055	2.041.631	6.884
Baleares	8.573	1.107.220	7.743
Valencia	44.658	4.959.968	9.004
Cataluña	75.098	7.522.596	9.983
Administración Central	969.552	46.557.008	20.825

Fuente: Banco de España e I.N.E.

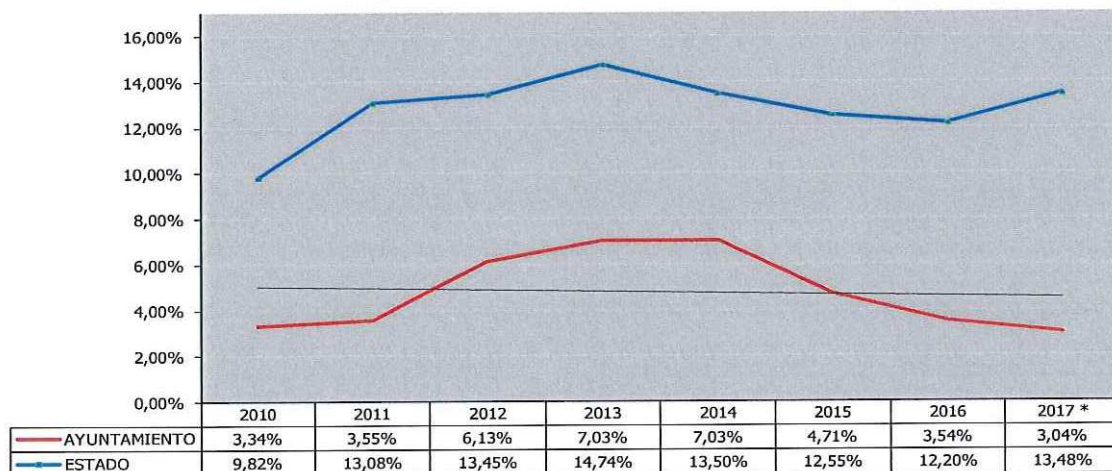
⁽¹⁾ Excluidas las Ciudades Autónomas de Ceuta y Melilla



DEUDA PDE 31/12/16	EUROS/HABITANTE	%
Administración Central	20.825	78%
Comunidad de Madrid	4.709	18%
Ciudad de Madrid	1.222	5%
TOTAL	26.756	100%

CAPÍTULO 3 SOBRE TOTAL DE GASTOS PRESUPUESTO INICIAL

% CRÉDITO INICIAL SOBRE TOTAL GASTOS PREVISTOS



CARGA FINANCIERA COMPARATIVA AYUNTAMIENTO Y ESTADO

COMPARATIVA CAPÍTULO 3 Y 9 AYUNTAMIENTO Y ESTADO

	PRESUPUESTO 2016		PRESUPUESTO 2017 *	
(millones euros)	AYUNTAMIENTO	ESTADO	AYUNTAMIENTO	ESTADO
(A) CAPÍTULO 3 DE GASTOS	159	33.514	143	33.514
(B) TOTAL PRESUPUESTO INICIAL	4.484	274.732	4.707	248.685
RATIO (A)/(B)	3,54%	12,20%	3,04%	13,48%
	AYUNTAMIENTO	ESTADO	AYUNTAMIENTO	ESTADO
(A) CAPÍTULO 3 Y 9 DE GASTOS	717	117.817	520	117.817
(D) TOTAL PRESUPUESTO INICIAL	4.484	274.732	4.707	248.685
RATIO (A)/(D)	15,99%	42,88%	11,05%	47,38%
	AYUNTAMIENTO	ESTADO	AYUNTAMIENTO	ESTADO
(A) CAPÍTULO 3 Y 9 DE GASTOS	717	117.817	520	117.817
(D) INGRESOS CORRIENTES	4.465	133.185	4.703	133.185
RATIO (A)/(D)	16,05%	88,46%	11,06%	88,46%

(*) Presupuesto 2017*: En Estado, Presupuesto prorrogado de 2016.

CARGA FINANCIERA SOBRE INGRESOS CORRIENTES AYUNTAMIENTO Y ORGANISMOS AUTÓNOMOS

(millones de euros)

	2008	2009	2010	2011	2012
	(Liquidación)	(Liquidación)	(Liquidación)	(Liquidación)	(Liquidación)
Intereses	172,84	166,63	136,57	200,18	270,15
Amortizaciones	218,28	234,77	257,38	322,80	726,36
A. Carga Financiera	391,12	401,40	393,95	522,98	996,51
B. Ingresos Corrientes Lq.	4.058,58	4.259,45	4.002,56	4.186,75	4.313,37
RATIO A/B	9,64%	9,42%	9,84%	12,49%	23,10%

(millones de euros)

	2013	2014	2015	2016	2017
	(Liquidación)	(Liquidación)	(Liquidación)	(Liquidación)	(Presupuesto)
Intereses	330,02	373,30	179,60	162,30	143,44
Amortizaciones	1.081,08	2.087,00	1.058,28	904,39	377,10
A. Carga Financiera	1.411,10	2.460,31	1.237,88	1.066,69	520,55
B. Ingresos Corrientes Lq. Año ⁽³⁾	4.630,67	4.825,33	4.781,85	4.762,06	4.705,25
RATIO A/B	30,47%	50,99%	25,89%	22,40%	11,06%

NOTA 1: Las amortizaciones incluyen, en 2013 la refinanciación por 333,77 mm€ y en 2014 la refinanciación por 992,33 mm€. En consecuencia, el ratio de Carga Financiera Liquidada si depuramos el efecto de estas refinanciaciones, sería de:

23,27%

30,42%

NOTA 2: En 2013 se incluye la amortización anticipada por 14,33 mm€, en 2014 las amortizaciones anticipadas por 296,96 mm€ y 9,03 mm€; en 2015 la amortización anticipada por 365,96 mm€ y en 2016 la amortización anticipada por 346,41 mm€.

⁽³⁾: En 2017 los Ingresos Corrientes del Año son los presupuestados en este año.

ÚLTIMOS CAMBIOS RATINGS ESPAÑOLES

	S&P			FITCH			MOODYS		
	Rating Actual	Ultimo cambio	Rating Anterior	Rating Actual	Ultimo cambio	Rating Anterior	Rating Actual	Ultimo cambio	Rating Anterior
España, Reino de	BBB+ estable	02-10-15	BBB estable	BBB+ estable	25-04-14	BBB estable	Baa2 estable	19-02-16	Baa2 positiva
Navarro, Gobierno	A estable	06-10-15	A- estable						
País Vasco, Comunidad Autónoma del	A estable	06-10-15	A- estable	BBB+ positiva	29-10-12	A negativa	Baa1 estable	23-02-16	Baa1 positiva
Vizcaya, Diputación Foral de	A estable	06-10-15	A- estable	A estable	02-05-14	A- estable	A negativa	23-02-16	Baa1 estable
Barcelona, Ciudad de	BBB+ estable	06-10-15	BBB estable	BBB+ estable	02-05-14	BBB estable	Baa2 estable	23-02-16	Baa2 positiva
Canarias, Comunidad Autónoma de	BBB+ estable	09-10-15	BBB estable	BBB- positiva	22-04-16	BBB- estable			
Galicia, Comunidad Autónoma de	BBB+ estable	09-10-15	BBB estable				Baa2 estable	23-02-16	Baa2 positiva
Madrid, Comunidad Autónoma de	BBB+ estable	09-10-15	BBB estable	BBB estable	08-06-12	A- negativa	Baa2 estable	23-02-16	Baa2 positiva
Madrid, Ayuntamiento de	Rating retirado	05-01-16	BBB+ negativa	Rating retirado	31-12-15	BBB+ estable			
Andalucía, Junta de	BBB positiva	17-04-15	BBB- estable	BBB- estable	31-05-13	BBB negativa	Baa3 positiva	21-10-16	Ba1 positiva
Aragón, Comunidad Autónoma de	BBB- estable	04-03-16	BBB estable						
Extremadura, Junta de	BBB estable	28-05-14	BBB- estable				Baa3 positiva	23-02-16	Baa3 positiva
Baleares, Comunidad Autónoma de	BBB estable	25-11-16	BBB- positiva						
Valencia, Generalitat de	BB estable	17-04-15	BB- estable	BBB- estable	10-05-13	Rating retirado	Ba2 estable	23-02-16	Ba2 positiva
La Rioja, Comunidad Autónoma de	B- estable	14-12-16		B estable	14-12-16	BBB estable			
Cataluña, Generalitat de	B+ negativa	18-03-16	BB- negativa	BB negativa	12-11-15	BBB- estable	Ba3 negativa	26-05-16	Ba2 negativa
Álava, Diputación Foral				A estable	02-05-14	A- estable			
Guipúzcoa, Diputación Foral				A estable	02-05-14	A- estable	Rating retirado	04-05-12	A2
Cantabria, Comunidad Autónoma de				BBB estable	08-06-12	BBB+ negativa	Rating retirado	31-05-06	Aa3 estable
Asturias, Principado de				BBB estable	08-06-12	BBB+ negativa			
Murcia, Comunidad Autónoma de				BBB- estable	25-02-13	BBB negativa	Ba2 estable	23-02-16	Ba2 positiva
Pamplona, Ayuntamiento de				BBB+ estable	03-10-14	BBB estable			
Castilla La Mancha, Junta de				BBB- estable	09-03-12	BBB+ negativa	Ba2 estable	23-02-16	Ba2 positiva
Castilla León, Junta de							Baa2 estable	23-02-16	Baa2 positiva

Fuente: Reuters y páginas web de Agencias de Rating. 31 de marzo de 2017

PLAN DE REDUCCIÓN DEUDA 2013-2018 vs. Previsiones actuales

EVOLUCIÓN GASTOS FINANCIEROS AYUNTAMIENTO

(millones de euros)

TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2014	2015	2016	2017	2018
Plan de Reducción Deuda 2013-2018	312	283	272	247	225
Liquidación	373	179	162		
Diferencia	60	-104	-110		

EVOLUCIÓN GASTOS FINANCIEROS SEC2010

(millones de euros)

TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2014	2015	2016	2017	2018
Plan de Reducción Deuda 2013-2018	338	306	295	269	244
Liquidación	397	203	183		
Diferencia	59	-103	-113		

Con la Liquidación 2016 se da por concluido el Plan de Reducción de Deuda

PLAN DE REDUCCIÓN DEUDA 2013-2018 vs. Previsiones actuales

EVOLUCIÓN DEUDA VIVA PDE

millones euros

	2014	2015	2016	2017	2018
Deuda Viva 31 de diciembre	6.204	5.416	4.729	4.212	3.723
Plan Reducción Deuda 2013-2018					
Deuda Viva 31 de diciembre	5.936	4.767	3.868		
Diferencia	-268	-649	-860		

DETALLE DEUDA VIVA PDE :

millones de euros

	Cierre 2014	Cierre 2015	Cierre 2016
Deuda Viva a 31 de diciembre	5.936	4.767	3.868
A corto plazo	84	6	24
A largo plazo:	5.853	4.762	3.845
Operación endeudamiento RDL 4/2012 (FFPP 2012)	0		
Operación endeudamiento RDL 8/2013 (FFPP 2013)	0		
Resto operaciones endeudamiento a L.p.	5.638	4.582	3.680
EMVS	215	180	164
Variación neta Deuda Viva a 31 de diciembre	-1.100	-1.169	-899

Con la Liquidación 2016 se da por concluido el Plan de Reducción de Deuda

PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

PMP LEY MOROSIDAD (Ley 15/2010)

días

2012	GLOBAL SEC 95	AYTO.	2013	GLOBAL SEC 95	AYTO.	2014	GLOBAL SEC 2010	AYTO.
1º T	330	349 *	1º T	194	206	1º T	30	28
2º T	285	294	2º T	167	179	2º T	17	18
3º T	187	181	3º T	121	127	3º T	24	23
4º T	180	194	4º T	60	62	4º T	22	22

* Dato calculado

2015*	GLOBAL SEC 2010	AYTO.	2016	GLOBAL SEC 2010	AYTO.
1º T	33	29	1º T	35	32
2º T	32	31	2º T	35	32
3º T	33	32	3º T	41	42
4º T	32	33	4º T	29	28

* A partir de 2015 se aplican los criterios generales establecidos en la nueva "Guía para la elaboración de los informes trimestrales de morosidad"

PMP ECONÓMICO (RD 635/2014)

días

2014	GLOBAL SEC 2010	AYTO.
Septiembre	4,9	6,6
Octubre	-3,1	-2,2
Noviembre	-1,6	-0,8
Diciembre	-3,8	-3,3

2015	GLOBAL SEC 2010	AYTO.	2016	GLOBAL SEC 2010	AYTO.	2017	GLOBAL SEC 2010	AYTO.
Enero	0,7	1,3	Enero	4,5	5,7	Enero	5,7	7,1
Febrero	-6,1	-5,4	Febrero	-3,4	-3,5	Febrero	3,9	3,2
Marzo	-3,7	-3,0	Marzo	3,3	4,7			
Abril	-1,5	-1,0	Abril	3,7	5,5			
Mayo	0,8	2,1	Mayo	0,6	2,3			
Junio	-2,0	-1,4	Junio	3,2	4,5			
Julio	-1,9	-1,5	Julio	9,2	10,7			
Agosto	5,3	6,7	Agosto	16,2	18,4			
Septiembre	5,1	6,6	Septiembre	7,3	8,7			
Octubre	0,0	0,8	Octubre	6,4	8,0			
Noviembre	1,0	2,2	Noviembre	3,0	4,6			
Diciembre	-4,1	-3,2	Diciembre	-10,2	-9,9			