

a) ZORPETZEAREN BILAKAERA 2021EKO EKITALDIAN

1.1.- ALDUNDIAREN ZORRAREN OSAERA 2021EAN

Gipuzkoako Lurralde Historikoko 2021. urterako Aurrekontu Orokorrak onartzen dituen martxoaren 18ko 2/2021 Foru Arauko 7. artikulua ezartzen zuen, Foru Aldundiaren epe luzerako zorpetze eragiketen saldo biziak, eragiketak dokumentatzeko era zeinahi dela ere, ezingo zuela gainditu 585,03 milioi euroko zenbatekoa 2021eko abenduaren 31n. Gainera, 52,8 milioi euroko hornidura-funtsa ezartzen zuen 2015eko "Bullet" mailegu baten amortizaziorako.

Ekonomia itunaren Batzorde Mistoak 2020ko irailaren 30ean konpentsazioa adostu zuen Foru Aldundien diru-sarreraren murrizketa zela eta. Horrela, zorpetzeko aukera baimendu zuen 2020. eta 2021. ekitaldietako baliabideen jaitsierak finantzatzeko.

2021. urtean, munduko egoera ekonomikoaren erabateko aldaketaren ondorioz, eta suspertze ekonomiko eta sozialean laguntzeko helburuarekin, GFAk zorpetzea era intentsiboan erabiltzea erabaki zuen. Horrek suposatzen zuen erabat aldatzea, zorpetzearen ibilbideari dagokionez, legealdian epe ertainera ezarritako helburua eta 136,2 milioiko zorpetze berria baimendu zen 2021erako. Aurrekontu-estrategia berri horren ondorioz, GFAk, finantza-merkatuen egoera kontuan hartuta, 100 milioi euro formalizatu zituen 2021eko apirilean, % 0ko finantzaketa lortzeko aukera aprobetxatzeko helburuarekin, une hartan zegoen likidazioaren eta defizitaren aurreikuspena kontuan hartuta.

2021eko ekitaldia ixtean, formalizatutako zorpetzea 548,83 milioi eurokoa izan zen, 36,2 milioi baimendutako mugaren azpitik. Baimendutako zorraren zati bat ez formalizatzea erabaki zen, Herri Dirubideen Kontseiluak 2020ko urriaren 15ean, 2021

a) EVOLUCIÓN DEL ENDEUDAMIENTO EN EL EJERCICIO 2021

1.1.- COMPOSICIÓN DEL ENDEUDAMIENTO FORAL EN 2021

La Norma Foral 2/2021, de 18 de marzo, por la que se aprueban los Presupuestos Generales del Territorio Histórico de Gipuzkoa para el año 2021 establecía en su artículo 7, que el saldo vivo de las operaciones de endeudamiento a largo plazo de la Diputación Foral, cualquiera que sea la forma en que se documentase, no podría exceder a 31 de diciembre de 2021 de la cantidad de 585,03 millones de euros y adicionalmente establecía un fondo de provisión para la amortización de un préstamo "Bullet" del año 2015, de 52,8 millones de €.

La Comisión Mixta del Concierto Económico de 30 de septiembre de 2020, acordó la compensación por la reducción de ingresos de las Diputaciones Forales, autorizando la posibilidad de endeudarse para financiar la caída de recursos en los ejercicios 2020 y 2021.

En el año 2021, como consecuencia del cambio radical de la situación económica mundial, y con el objetivo de apoyar la reactivación económica y social, la DFG decidió recurrir de forma intensiva a endeudamiento, lo que suponía modificar radicalmente la senda de endeudamiento a medio plazo que se manejaba como objetivo de la legislatura, autorizando un nuevo endeudamiento de 136,2 mm para el año 2021. Como consecuencia de esta nueva estrategia presupuestaria, la DFG atendiendo a la situación de los mercados financieros, formalizó 100 millones de euros en el mes de abril de 2021, con el objetivo de aprovechar la oportunidad de obtener financiación al 0%, atendiendo a la previsión de liquidación y déficit que en ese momento se disponía.

Al cierre del ejercicio 2021, el endeudamiento formalizado ascendió a 548,83 millones de €, 36,2 millones por debajo del límite autorizado, al haberse decidido no formalizar parte de la deuda autorizada como consecuencia de los mayores

ekitaldirako egindako zerga sarreraren aurreikuspena gainditu baitzen.

ingresos tributarios respecto a la previsión del Consejo Vasco de Finanzas del 15 de octubre de 2020, para el ejercicio 2021.

(Mila eurokotan / Miles de euro)

ZORRAREN EGOERA 2021-12-31N / SITUACIÓN DEUDA A 31-12-2021	ZENBATEKOA IMPORTE
FORMALIZATUA / FORMALIZADA	548.830,00
MAILEGUEN AMORTIZ. HORNIDURA / PROVISIÓN AMORT. PRÉSTAMOS	- 52.800,00
ZOR GARBIA GUZTIRA / TOTAL ENDEUDAMIENTO NETO	496.030,00

ZORRAREN EGOERA 2021-12-31N / SITUACIÓN DE LA DEUDA A 31-12-2021

(Mila eurokotan / Miles de euros)

EPE LUZERA LARGO PLAZO	Saldo bizia 2020-12-31 Saldo vivo 31-12-2020	Saldo bizia 2021-12-31 Saldo vivo 31-12-2021	Saldo erab. 2021-12-31 Saldo dispto. 31-12-2021
Mailegua EIB AP-1 (2.tertea) / Préstamo BEI AP-1 (2º tramo)	44.095,00	39.630,00	39.630,00
Mailegua / Préstamo DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	6.000,00	-	-
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2015)	61.700,00	61.700,00	61.700,00
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2016)	6.600,00	5.500,00	5.500,00
Mailegua / Préstamo SABADELL (2016)	6.600,00	5.500,00	5.500,00
Mailegua / Préstamo BBVA (2016-1)	7.500,00	6.250,00	6.250,00
Mailegua / Préstamo BBVA (2016-2)	16.500,00	13.750,00	13.750,00
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2017)	14.000,00	12.000,00	12.000,00
Mailegua / Préstamo SABADELL (2017)	700,00	600,00	600,00
Mailegua / Préstamo TRIODOS	14.000,00	12.000,00	12.000,00
Mailegua / Préstamo BANKIA (2018)	12.000,00	10.500,00	10.500,00
Mailegua / Préstamo BANKINTER (2018)	12.000,00	10.500,00	10.500,00
Mailegua / Préstamo BANKOIA (2020)	32.500,00	29.250,00	29.250,00
Mailegua / Préstamo LABORAL KUTXA (2021)	-	31.250,00	31.250,00
Mailegua / Préstamo SABADELL (2021)	-	31.250,00	31.250,00
Mailegua / Préstamo BANKOIA (2021)	-	31.250,00	31.250,00
Mailegua / Préstamo CAJA RURAL (2021)	-	6.250,00	6.250,00
Kreditu lerroak / Líneas de crédito	241.650,00	241.650,00	-
GUZTIRA EPE LUZERA / TOTAL LARGO PLAZO	475.845,00	548.830,00	307.180,00

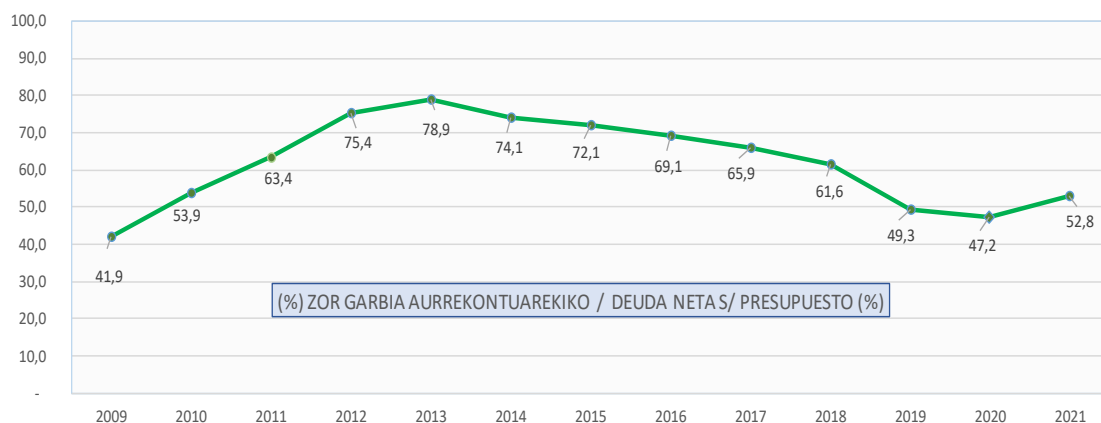
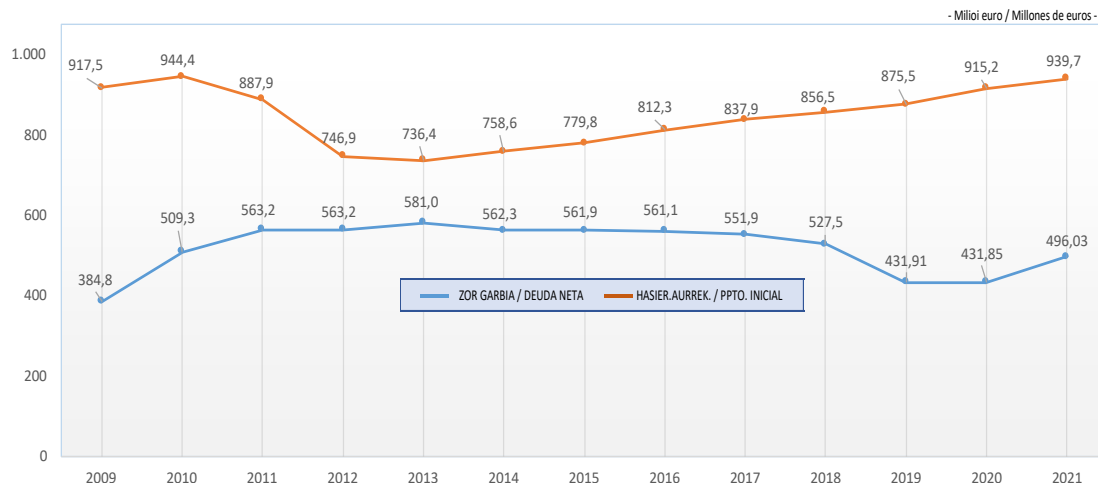
Laburbilduz, errekor historikoan dagoen diru-bilketaren hobekuntza garrantzitsuak eta ekitaldiko aurrekontu-emaizta onak nabarmen hobetzen dute GFaren diruzaintzako gerakin erabilgarria, 2021eko abenduaren 31n, 326 milioi euro ingurukoa izanik.

Hori dela eta, abiapuntu ezin hobea dugu etorkizunean onartuko diren aurrekontu egoera desberdinei finantza-mailan aurre egiteko; epe ertainean likidezia-maila oso handia bermatuta dugu, finantza-kostu oso txikiarekin.

En resumen, la importante mejora recaudatoria que se sitúa en record histórico y el buen resultado presupuestario del ejercicio mejoran sensiblemente el remanente de tesorería disponible de la DFG, siendo este, a 31 de diciembre de 2021, de unos 326 mm de euros.

Este hecho nos sitúa en un punto de partida ideal para poder abordar financieramente los diferentes escenarios presupuestarios que se aprueben a futuro, teniendo garantizado a medio plazo un nivel de liquidez muy importante, a un coste financiero muy bajo.

ZORPETZE GARBIA / ENDEUDAMIENTO NETO



1.2.-ERAGIKETAK 2021. URTEAN

2021. urtean zehar epe luzerako lau mailegu berri formalizatu ziren, eta sei kreditu lerroen diferentzialak eguneratu ziren.

1.2.-OPERACIONES DEL AÑO 2021

Durante el año 2021, se formalizaron cuatro nuevos préstamos a largo plazo y se procedió a la actualización del diferencial de las seis líneas de crédito.

1.2.1.- 2021EKO MAILEGUAK

2021eko martxoaren 1eko 106/2021 Foru Aginduan, diputatu nagusiak, Ogasun eta Finantza Departamentuko foru diputatuaren ordezkari, epe luzerako finantzaketa eragiketa baimendu zuen, 100 milioi eurokoa, 2021eko ekitaldirako onartutako zor baimenduaren barruan.

1.2.1.- PRÉSTAMOS 2021

Por Orden Foral 106/2021 de fecha 1 de marzo de 2021, el Diputado General, en sustitución del Diputado Foral del Departamento de Hacienda y Finanzas autorizó una operación de financiación a largo plazo por importe de 100 millones de €, dentro del margen de deuda autorizada aprobado para el ejercicio 2021.

Esleitutako eragiketak ondorengo hauek
izan ziren:

Las operaciones adjudicadas fueron las
siguientes:

MALEGUA / PRÉSTAMO	BANKOA
ZENBATEKOA / IMPORTE	31.250.000 €
TASA / TIPO	Finkoa / Fijo
INTERES TASA / TIPO INTERÉS	0,000%
INTERESEN ORDAINKETA / PAGO INTERESES	Urtekoa / Anual
EPEA / PLAZO	10 urte / 10 años
AMORTIZAZIOA / AMORTIZACIÓN	Urtekoa / Anual
ORDAINKETA DATA / FECHA DESEMBOLSO	2021eko apirilaren 27 / 27 de abril de 2021
MUGAEGUNA / FECHA VENCIMIENTO	2031ko apirilaren 27 / 27 de abril de 2031

MALEGUA / PRÉSTAMO	BANCO SABADELL
ZENBATEKOA / IMPORTE	31.250.000 €
TASA / TIPO	Finkoa / Fijo
INTERES TASA / TIPO INTERÉS	0,000%
INTERESEN ORDAINKETA / PAGO INTERESES	Urtekoa / Anual
EPEA / PLAZO	10 urte / 10 años
AMORTIZAZIOA / AMORTIZACIÓN	Urtekoa / Anual
ORDAINKETA DATA / FECHA DESEMBOLSO	2021eko apirilaren 27 / 27 de abril de 2021
MUGAEGUNA / FECHA VENCIMIENTO	2031ko apirilaren 27 / 27 de abril de 2031

MALEGUA / PRÉSTAMO	LABORAL KUTXA
ZENBATEKOA / IMPORTE	31.250.000 €
TASA / TIPO	Finkoa / Fijo
INTERES TASA / TIPO INTERÉS	0,000%
INTERESEN ORDAINKETA / PAGO INTERESES	Urtekoa / Anual
EPEA / PLAZO	10 urte / 10 años
AMORTIZAZIOA / AMORTIZACIÓN	Urtekoa / Anual
ORDAINKETA DATA / FECHA DESEMBOLSO	2021eko apirilaren 27 / 27 de abril de 2021
MUGAEGUNA / FECHA VENCIMIENTO	2031ko apirilaren 27 / 27 de abril de 2031

MALEGUA / PRÉSTAMO	CAJA RURAL NAVARRA
ZENBATEKOA / IMPORTE	6.250.000 €
TASA / TIPO	Finkoa / Fijo
INTERES TASA / TIPO INTERÉS	0,000%
INTERESEN ORDAINKETA / PAGO INTERESES	Urtekoa / Anual
EPEA / PLAZO	10 urte / 10 años
AMORTIZAZIOA / AMORTIZACIÓN	Urtekoa / Anual
ORDAINKETA DATA / FECHA DESEMBOLSO	2021eko apirilaren 27 / 27 de abril de 2021
MUGAEGUNA / FECHA VENCIMIENTO	2031ko apirilaren 27 / 27 de abril de 2031

Egindako proposamenarekin haxe lortu zen:

-Bermatzea finantzaketa %0,00ko tasa finkoan datozen 10 urteetarako, epe horretarako GFAk inoiz lortu duen tasa finkorik txikiena errepikatuz.

-Finantzaketa 10 urtera, maileguen batez besteko bizitza 4,02 urtetan kokatuz.

-Egiturazko zorpetzearen kontsolidazioa.

-Caja Rural Navarra lehen aldiz sartzea epe luzeko finantzaketan.

-Laboral Kutxa, Banco Sabadell eta Bankoaren finantzaketa konpromisoa epe luzera berrestea.

-Finantza zuhurtziaren araudiak ezartzen duena betetzea.

Con la propuesta realizada se conseguía:

-Garantizar una financiación a tipo fijo para los próximos 10 años del 0,00%, repitiendo el menor tipo fijo obtenido en la financiación de la DFG a ese plazo.

-Financiación a 10 años que dejaba la vida media de los préstamos en 4,02 años.

-Consolidación del endeudamiento estructural.

-Inclusión por primera vez de Caja Rural Navarra en la financiación a largo plazo.

-Confirmación del compromiso de financiación a largo plazo de Laboral Kutxa, Banco Sabadell y Bankoa.

-Cumplir con lo establecido por la normativa de Prudencia Financiera.

1.2.2.-SEI KREDITU LERROEN DIFERENTZIALA BERRITZEA

Bestalde, apirilaren 27an, urriaren 18an eta azaroaren 15ean kreditu lerroen diferentzialak eguneratu ziren:

1.2.2.-RENOVACIÓN DIFERENCIAL SEIS LÍNEAS DE CRÉDITO

Por otra parte, el 27 de abril, el 18 de octubre y el 15 de noviembre se procedía a la actualización de los diferenciales de las líneas de crédito:

DIFERENTZIALEN BILAKAERA 2021 / EVOLUCIÓN DIFERENCIALES 2021

KREDITU LERROAK / LÍNEAS DE CRÉDITO	ZENBATEKOA / IMPORTE	EPEMUGA / VENCIMIENTO	ERREFERENTZIA / REFERENCIA	DIFERENTZIALA / DIFERENCIAL 2020	DIFERENTZIALA / DIFERENCIAL 2021	DIFERENTZIALAREN ALDAKETA / CAMBIO DIFERENCIAL
Kreditu lerroa / Línea de crédito BBVA (1)	36.700.000 €	2025/04/27	Eur 3h/m	%0,10	%0,50	%0,40
Kreditu lerroa / Línea de crédito BBVA	42.000.000 €	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,50	%0,48	-%0,02
Kreditu lerroa / Línea de crédito B. SABADELL	30.000.000 €	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,50	%0,00	-%0,50
Kreditu lerroa / Línea de crédito KUTXABANK	54.950.000 €	2023/10/18	Eur 3h/m	%0,00	%0,00	-
Kreditu lerroa / Línea de crédito KUTXABANK	48.000.000 €	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,25	%0,00	-%0,25
Kreditu lerroa / Línea de crédito LABORAL KUTXA	30.000.000 €	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,50	%0,48	-%0,02

(1) 2021ean BBVA'n % 0,10eko gubieneko interes tasa kendu zen / En 2021 en BBVA se eliminó el tipo de interés mínimo del 0,10%.

Hala, azpimarratu behar da Banco Sabadellen kreditu-lerroan oinarritzko 50 puntuko murrizketa gertatu dela, % 0,50etik % 0,00ra pasatuz, eta Kutxabanken 48 milioiko kreditu-lerroan oinarritzko 25 puntuko murrizketa, % 0,25etik % 0,00ra. BBVAren 42

De esta forma, destacar que se ha producido una reducción de 50 puntos básicos en la línea de crédito del Banco Sabadell, pasando del 0,50% al 0,00% y una reducción de 25 puntos básicos en la línea de crédito de Kutxabank 48 mm, pasando del 0,25% al

milioiko eta Laboral Kutxaren 30 milioiko kreditu-lerroetan murrizketa oinarritzko 2 puntukoa baino ez da izan, eta % 0,48an geratu dira.

BBVAren 36,7 milioiko kreditu-lerroaren kasuan diferentziala handitu egin da, oinarritzko 10 puntutik 50 puntura, baina horren arrazoia izan da edozein egoeratan % 0,10eko gutxieneko interes-tasa ezartzen zuen klausula ezabatu dela. Aldaketa horrek, Euriborraren egoerarekin batera, aukera ematen du kreditu-lerroa erabiltzeagatik ordaindu beharreko interes-tasa "% 0,00" izatea.

Diferentzial berri horiek, diruzko interes-tasa negatiboekin eta kreditu-lerroak erabiltzeko premia txikiagoarekin batera, diruzaintzako saldoak hobetzearen ondorioz, kreditu-lerroek sortutako finantza-karga gero eta txikiagoa izatea ahalbidetzen dute.

Azkenik, Eusko Jaurlaritzari egiten zaizkion ordainketen egutegian dauden desfaseak direla eta, ekarpenen ordainketei dagokienez, ezinbestekoa bihurtu da gerorapenak eskatzea.

1.3.- AURREKO URTEETAN EGINDAKO ERAGIKETAK

Ondorengo koadroan azaltzen da 2021eko abenduaren 31n bizirik zeuden eragiketen egoera.

0,00%. En las líneas de crédito de BBVA 42 mm y Laboral Kutxa 30 mm la reducción ha sido solamente de 2 puntos básicos, quedando en un 0,48%.

En el caso del BBVA 36,7 mm se ha producido un incremento del diferencial pasando de 10 a 50 puntos básicos, pero esto ha venido motivado por la eliminación de la cláusula que establecía un tipo de interés mínimo del 0,10% en cualquier circunstancia. Este cambio junto a la situación del Euribor permite que el tipo de interés a pagar por la disposición de la línea de crédito pueda ser del "0,00%".

Estos nuevos diferenciales, junto a unos tipos de interés monetarios en negativo y la menor necesidad de disposición de las líneas de crédito, por una mejora de los saldos de tesorería, están permitiendo que la carga financiera generada por las líneas de crédito sea cada vez más pequeña.

Por último, los desfases existentes en el calendario de pagos al Gobierno Vasco han convertido en indispensable el recurso a los aplazamientos en el pago de las aportaciones.

1.3.- OPERACIONES REALIZADAS EN AÑOS ANTERIORES

El cuadro siguiente refleja la situación de todas las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2021.

MAILEGUAK: EGOERA 2021-12-31 / PRÉSTAMOS: SITUACIÓN 31-12-2021

MAILEGUAK / PRÉSTAMOS	FORMALIZAZIOA / FORMALIZACIÓN	EPENUGA / VENIMIENTO	INTERES TASA / TIPO DE INTERÉS	ERREFERENTZIA / REFERENCIA	HASIERAKO ZENBATEKOA / IMPORTE INICIAL	AMORTIZAZIOA / AMORTIZACIÓN	INTERESEN ORDAINKETA / PAGO INTERESES	SALDO BIZIA / SALDO VIVO	INT. TASA / TIPO INTERÉS
Mailegua EIB AP-1 (1. lartea) / Préstamo BE AP-1 (1º tramo)	2007/12/11	2027/12/11	Finkoa / Fijo	%0,979	46.500.000 €	Uterokoa / Anual	Uterokoa / Anual	13.950.000 €	%0,979
Mailegua EIB AP-1 (2. lartea) / Préstamo BE AP-1 (2º tramo)	2008/07/11	2033/07/11	Finkoa / Fijo	%0,376	53.500.000 €	Uterokoa / Anual	Uterokoa / Anual	25.680.000 €	%0,376
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2015) (*)	2015/04/17	2022/04/17	Finkoa / Fijo	%1,003	61.700.000 €	Mugaegunean / A vencimiento	Hiruhilekoa / Trimestral	61.700.000 €	%1,003
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2016)	2016/03/22	2026/03/22	Finkoa / Fijo	%1,018	11.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	5.500.000 €	%1,018
Mailegua / Préstamo SABADELL (2016)	2016/03/22	2026/03/22	Finkoa / Fijo	%1,018	11.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	5.500.000 €	%1,018
Mailegua / Préstamo BBVA (2016-1)	2016/03/22	2026/03/22	Finkoa / Fijo	%0,730	12.500.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	6.250.000 €	%0,730
Mailegua / Préstamo BBVA (2016-2)	2016/03/22	2026/03/22	Finkoa / Fijo	%0,980	27.500.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	13.750.000 €	%0,980
Mailegua / Préstamo KUTXABANK (2017)	2017/03/28	2027/03/28	Finkoa / Fijo	%0,746	20.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	12.000.000 €	%0,746
Mailegua / Préstamo SABADELL (2017)	2017/03/28	2027/03/28	Finkoa / Fijo	%0,810	1.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	600.000 €	%0,810
Mailegua / Préstamo TRIODOS	2017/03/28	2027/03/28	Finkoa / Fijo	%0,670	20.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	12.000.000 €	%0,670
Mailegua / Préstamo BANKIA (2018)	2018/04/27	2028/04/27	Finkoa / Fijo	%0,390	15.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	10.500.000 €	%0,390
Mailegua / Préstamo BANKINTER (2018)	2018/04/27	2028/04/27	Finkoa / Fijo	%0,410	15.000.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	10.500.000 €	%0,410
Mailegua / Préstamo BANKIA (2020)	2020/12/22	2030/12/22	Finkoa / Fijo	%0,000	32.500.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	29.250.000 €	%0,000
Mailegua / Préstamo LABORAL KUTXA (2021)	2021/04/27	2031/04/27	Finkoa / Fijo	%0,000	31.250.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	31.250.000 €	%0,000
Mailegua / Préstamo SABADELL (2021)	2021/04/27	2031/04/27	Finkoa / Fijo	%0,000	31.250.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	31.250.000 €	%0,000
Mailegua / Préstamo BANKIA (2021)	2021/04/27	2031/04/27	Finkoa / Fijo	%0,000	31.250.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	31.250.000 €	%0,000
Mailegua / Préstamo CAJA RURAL (2021)	2021/04/27	2031/04/27	Finkoa / Fijo	%0,000	6.250.000 €	Uterokoa / Anual	Hiruhilekoa / Trimestral	6.250.000 €	%0,000
GUZTIRA								307.180.000 €	

* Bulet mailegua mugaegunean amortizatzen dena. Beste maileguek uteroko amortizazioa dute.
Préstamo Bulet con amortización a vencimiento. Resto de préstamos con amortización anual.

KREDITU LERROAK: EGOERA 2021-12-31 / LÍNEAS DE CRÉDITO: SITUACIÓN 31-12-2021

KREDITU LERROAK / LÍNEAS DE CRÉDITO	ZENBATEKOA / IMPORTE	FORMALIZAZIOA / FORMALIZACIÓN	EPENUGA / VENIMIENTO	ERREFERENTZIA / REFERENCIA	DIFERENTZIALA / DIFERENCIAL	ERABILG. KOMISIOA / COMISIÓN DISPON.	ERABILIA / DISPOSICIÓN	INTERES TASA / TIPO INTERÉS
Kreditu lerroa / Línea de crédito BBVA	36.700.000 €	2020/04/27	2025/04/27	Eur 3h/m	%0,50	%0,10	0 €	%0,000
Kreditu lerroa / Línea de crédito BBVA	42.000.000 €	2020/11/15	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,48	%0,10	0 €	%0,000
Kreditu lerroa / Línea de crédito B. SABADELL	30.000.000 €	2020/11/15	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,00	%0,10	0 €	%0,000
Kreditu lerroa / Línea de crédito KUTXABANK	54.950.000 €	2018/10/18	2023/10/18	Eur 3h/m	%0,00	%0,10	0 €	%0,000
Kreditu lerroa / Línea de crédito KUTXABANK	48.000.000 €	2020/11/15	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,00	%0,10	0 €	%0,000
Kreditu lerroa / Línea de crédito LABORAL KUTXA	30.000.000 €	2020/11/15	2025/11/15	Eur 3h/m	%0,48	%0,10	0 €	%0,000
GUZTIRA	241.650.000 €						0 €	
GUZTIRA FORMALIZATUTAKO ZORPETZEA / TOTAL ENDEUDAMIENTO FORMALIZADO	548.830.000 €							
GUZTIRA ERABILITAKO ZORPETZEA / TOTAL ENDEUDAMIENTO DISPUESTO							307.180.000 €	

**b) BATEZ BESTEKO KOSTUA ETA
BATEZ BESTEKO BIZITZA**

Banku arteko tasak negatiboan egon dira urtean zehar, eta urtea minimo historikoetatik oso hurbil bukatu dute. Ondorioz, zorraren batez besteko kostuak oso maila baxuan jarraitzen du. GFAk egoera horri etekina atara dio, zorraren % 44 tasa aldakorra duen kreditu lerroetan baitago formalizatua. Hori horrela, interesei dagokien zor zerbitzua 1,7 milioi inguru geratu da, urteko batez besteko 329 milioi euroko erabilerarentzat.

b) COSTE MEDIO Y VIDA MEDIA

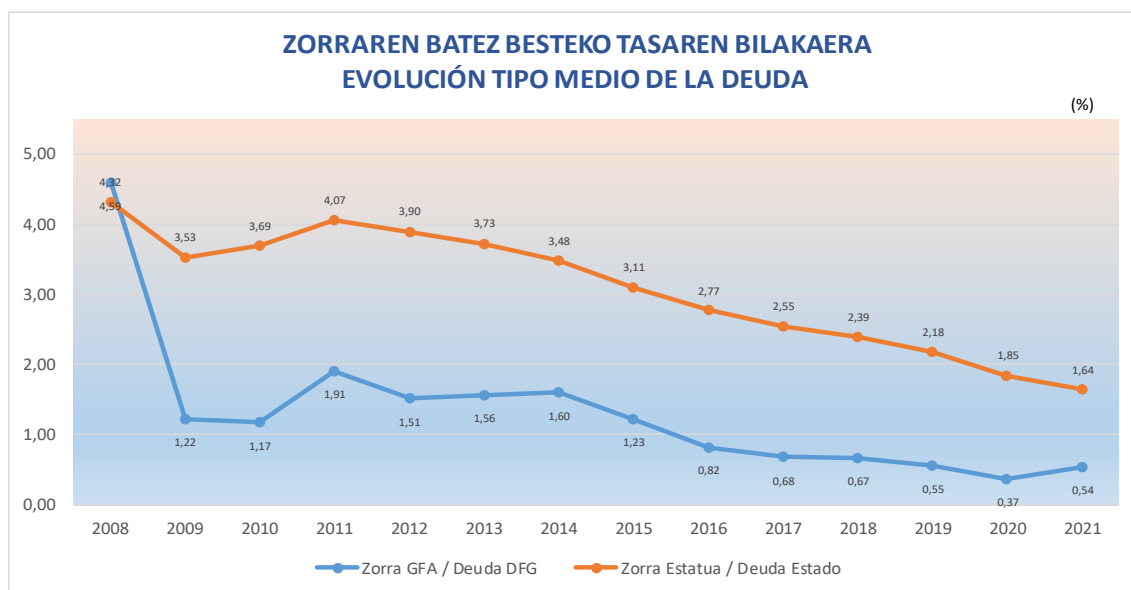
Los tipos interbancarios han permanecido en niveles negativos durante el año, y han terminado muy cerca de los mínimos históricos. Como consecuencia, el coste medio de la deuda sigue en niveles muy bajos. La DFG se ha podido beneficiar de esta situación ya que el 44% de su deuda está formalizada en líneas de crédito a tipo variable, lo que ha permitido que el servicio de la deuda correspondiente a intereses se haya quedado en torno a los 1,7 millones de euros, para una disposición media anual de 329 millones de euros.

Azpimarratu behar da, 2021ean GFAk erabilitako zor osoaren batez besteko interes tasa % 0,54koa izan dela (Gerorapenen % 0ko interes tasa barne).

Hay que destacar que el tipo medio de interés del 2021 correspondiente a la deuda total dispuesta de la DFG (incluidos Aplazamientos a tipo 0%) durante el año ha sido del 0,54%.

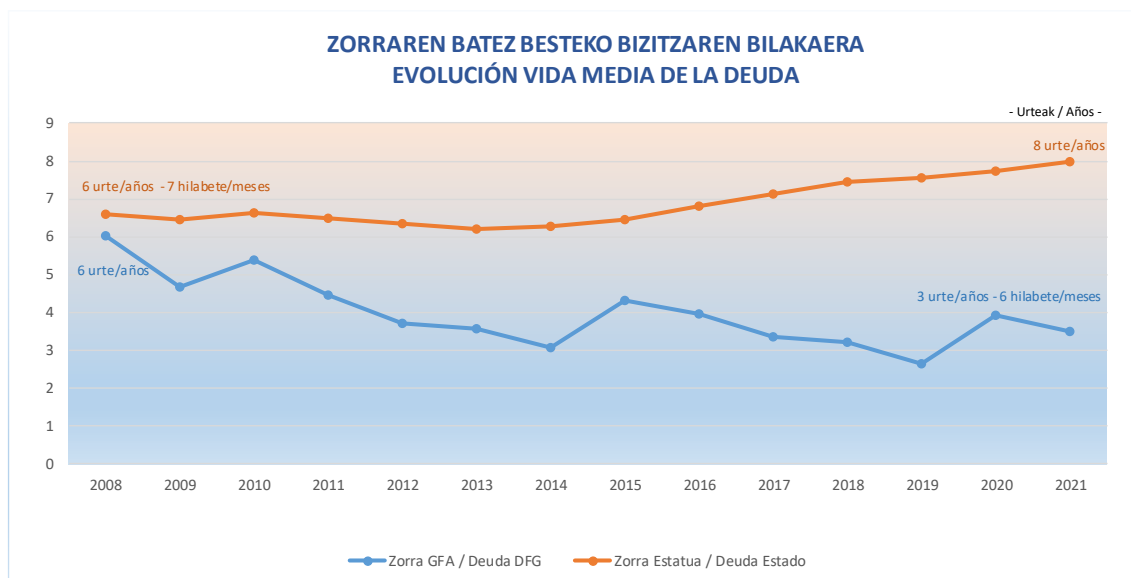
Horrela, epe luzeko banku finantzazioak, batez beste, % 0,59ko interes tasa izan du.

Así, la financiación bancaria a largo plazo ha tenido un tipo de interés medio del 0,59%.



Zor biziaren epeek zorraren batez besteko bizitza 3,51 urtetan ezarri dute 2021. urtea ixtean, iazkoa baino txikiagoa, kreditu lerroek dauzkaten epemugen ondorioz.

Los plazos de la deuda viva han situado la vida media en 3,51 años al cierre de 2021, disminuyendo respecto al año pasado como consecuencia de los vencimientos de las líneas de crédito.



c) ORDAINKETA INTERESENGATIK

2021ean interesengatik egindako ordainketak 1,76 milioi eurokoak izan dira, 2020an baino 0,42 milioi euro gutxiago. Hori Eusko Jaurlaritzaren gerorapen politikari esker (32,3 milioi 2021. urtean) eta zorraren kostuaren murrizketari esker lortu da, nahiz eta epe luzerako zorpetzearen batez besteko erabileran 30 milioi euroko igoera eman den.

c) PAGO POR INTERESES

Los pagos por intereses en 2021 han sido de 1,76 millones de €, 0,42 millones de € menos que en 2020. Esto ha sido posible gracias a la política de aplazamientos del Gobierno Vasco (32,3 mm en 2021) y a la reducción del coste de la deuda, y a pesar del aumento en 30 millones de € en la disposición media del endeudamiento a largo plazo.

d) EMANDAKO ABALAK

2021eko ekitaldia ixtean, Gipuzkoako Foru Aldundiak emandako abalen zenbatekoa 289,2 milioi eurokoa da, Europako Inbertsio Bankuaren eta Bidegi SA foru merkataritza sozietatearen artean formalizatutako mailegu eragiketak bermatzen dituenen.

d) AVALES CONCEDIDOS

Al cierre del ejercicio 2021, la DFG tiene concedidos avales por importe de 289,2 millones de euros como garantía de operaciones de préstamo formalizadas entre el Banco Europeo de Inversiones y la sociedad mercantil foral Bidegi S.A.

Abal horiek 2007 eta 2009 bitartean eman ziren. 2021ean bermatutako zorraren zenbatekoa jaitsi da (33,15 milioi), BIDEGI amortizatzen ari delako GFAk abalak emanda dituen maileguak.

Estos avales fueron concedidos entre 2007 y 2009. En 2021 disminuyó el importe de la deuda avalada (33,15 mm) porque BIDEGI está amortizando los préstamos avalados por la DFG.

e) FORU DIRUZAINZAREN KUDEAKETA

Zerga kobrantzen eta erakundeekiko konpromisoen ordainketen egutegiak duen egiturazko desoreka handia orekatu egiten da aurrekontuarekiko zerga-bilketa nabarmen igotzen den aldietan. 2021eko zerga-sarreraren aurrekontuak %0,30eko igoera baino ez zuen ekarri 2020ko likidazioarekiko, zergabilketa 2020ko azken hiruhilekoan hobetu baitzen. Zorionez, pandemiak sortutako arazo guztiak gorabehera, 2021eko zerga-bilketa historikoa izan da, eta diru-bilketa errekorra izan da, % 15,2ko hazkundearekin aurreko urtearekin alderatuta.

e) GESTIÓN DE LA TESORERÍA FORAL

El importante desajuste estructural en el calendario de los cobros tributarios y los pagos por compromisos institucionales, se equilibra en periodos de aumento importante de la recaudación tributaria respecto al presupuesto. La mejora de la recaudación en el último trimestre del año 2020 hizo que el presupuesto de ingresos tributarios del 2021 supusiese un incremento de solo el 0,30% sobre la liquidación del año 2020. Por suerte, a pesar de todos los problemas generados por la pandemia, la recaudación tributaria del año 2021 ha sido histórica, siendo una recaudación record, con un incremento del 15,2% sobre el año anterior.

Ezohiko egoera horri esker, diruzaintzako fluxuak GFAREN oso aldekoak izan dira, eta horrek ahalbidetu du diruzaintzako soberakinak nabarmen handitzea eta Eusko Jaurlaritzari eskatutako gerorapenak, aldiz, nabarmen jaistea.

Esta situación extraordinaria ha permitido que los flujos de tesorería sean muy favorables a la DFG, lo que ha permitido el aumento importante de los excedentes de tesorería y un uso residual de las solicitudes de aplazamientos al Gobierno Vasco.

Gainera, epe motzeko diruzaintzako eragiketak egin behar ez izatea ahalbidetu du.

2021ean diruzaintzako soberakinak (245,06 milioi euro; 2020an, aldiz, 112,1 milioi euro) handitu egin ziren, eta GFAko Diruzaintza soberakin-egoeran egon zen ekitaldiko 312 egunetan.

Interes tasen egoera dela eta, diruzaintzako soberakinak ezin dira errentagarri bihurtu, eta, beraz, ez da finantza sarrerarik izan.

2021. urtean, 44.067 aurrekontuko ordainketa eragiketa egin dira, kanpoan utzita kupoa, ekarpenak eta zerga itzulketak. Ordainketa aginduen eta zenbatekoen banaketa ondoko hau izan da:

Adicionalmente, ha permitido no tener que hacer operaciones de tesorería a corto plazo.

En 2021 los excedentes de tesorería (245,06 millones de euros frente a 112,1 millones de euros en 2020) aumentaron, y la Tesorería de la DFG se encontró en situación excedentaria en 312 días del ejercicio.

La situación de los tipos de interés hace que no se puedan rentabilizar los excedentes de tesorería, por lo que no se han producido ingresos financieros.

A lo largo del año 2021 se han efectuado 44.067 operaciones de pago presupuestarias, exceptuando cupo, aportaciones y las devoluciones tributarias, y con la siguiente distribución de órdenes de pago e importes:

ORDAINKETAK PAGOS	ORDAINKETA AGINDU GUZTIEN GAINEAN S/TOTAL ORDENES DE PAGO	ORDAINKETA GUZTIEN GAINEAN S/TOTAL PAGOS
5.000 €-tik beherakoak < 5.000 €	68,41%	2,62%
5.000 eta 50.000 € bitartekoak Entre 5.000 y 50.000 €	24,70%	14,66%
50.000 €-tik gorakoak > 50.000 €	6,89%	82,72%

Ordainketa gehienak zenbateko txikikoak izan dira (5.000 €-tik beherakoak), eta fakturei, diru laguntzei eta funtzionamendu gastuekin lotutako transferentziei dagozkie. Hartzaileak banakako pertsonak izan dira.

5.000 eta 50.000 € bitarteko ordainketak erakundeei edo enpresei egindako ordainketak dira (egoitzak, elkarteak, fundazioak, etab.), eta badira, halaber, zenbateko txikiko inbertsioekin lotutako gastuak ere (adibidez, desjabetzeak, konponketa lanak eta inbertsiorako laguntzak).

La mayoría del número de pagos realizados se concentra en los de pequeño importe (<5.000 €), correspondiendo a facturas, subvenciones y transferencias relacionadas con gastos de funcionamiento, siendo los destinatarios personas individuales.

Los pagos comprendidos entre 5.000 y 50.000 € se corresponden con instituciones o empresas, como pueden ser residencias, asociaciones, fundaciones, etc., así como gastos relacionados con inversiones de pequeño volumen, por ejemplo, expropiaciones, trabajos de reparación y ayudas a la inversión.

50.000 €-tik gorako ordainketetan hauek sartzen dira: obra ziurtapenen ordainketa, udalentsako transferentziak (UFFF) eta beste erakunde batzuei egindako transferentzia handiak.

Los pagos de más de 50.000 € se corresponden con el pago de certificaciones de obras, transferencias a ayuntamientos por el FFFM y transferencias de gran importe a otras instituciones.

f) KAUDIMENA ETA BERMEA

2004tik 2009ra, GFAk kreditu-kalifikazio gorenaren izena zuen, 'AAA', hain zuzen ere. Kalifikazio hori lortzen estatu azpiko lehen erakundea izan zen.

2008ko finantza krisiaren ondorioz, GFaren rating-a "A"-raino jaitsi zen. Harrezkero, bere rating-a handitzen joan da pixkanaka, bere kudeaketa zuhurraren ondorioz. Horrela, 2020ko urtarrilean, Fichtek rating-a "AA-" mailara igo zuen, ikuspegi egonkorrekin, GFaren finantza egoerak eta kaudimenak izan duen hobekuntza aitortuz.

Nabarmentzekoa da, pandemiak 2021ean izan duen bilakaera gorabehera, GFAk "AA-" kalifikazioari eutsi ahal izan diola ikuspegi egonkorrekin, eta, horrela, GFaren finantza eta kaudimen egoera ona aitortu dela, gauzatutako aurrekontu politika zuhurraren ondorioz.

Beraz, GFaren rating-ak, Espainiako toki nahiz autonomia entitate multzoaren goiko mailan kokatua jarraitzen du eta horrek abantaila finantzarioa ematen dio GFari.

f) SOLVENCIA Y GARANTÍA

Desde 2004 hasta 2009, la DFG mantuvo la máxima calificación crediticia, "AAA", siendo el primer ente sub-estatal en obtener esta calificación.

Como consecuencia de la crisis financiera de 2008, la DFG vio bajar su rating hasta "A-". Desde entonces ha ido progresivamente elevando su rating como consecuencia de su gestión prudente. De esta forma, fue en enero de 2020 cuando Fitch subió el rating a "AA-" con perspectiva estable, reconociendo la mejora de la situación financiera y solvencia de la DFG.

Destacar que a pesar de la evolución de la pandemia durante el año 2021, la DFG ha podido mantener la calificación de "AA-" con perspectiva estable, reconociéndose de esta forma la buena situación financiera y solvencia de la DFG, fruto de la prudente política presupuestaria llevada a cabo.

Por tanto, el rating de la DFG sigue estando en el rango superior del conjunto de entidades locales y autonómicas de España, lo que proporciona a la DFG una ventaja financiera.



ADIERAZLEAK

INDICADORES

	2021	2020
ZAMA FINANTZARIOAK AURREKONTU OSOAREN GAINEAN DUEN PISUAREN INDIZEA: Zorraren zama, guztira / Erag. arrunten eskubide onartuak	¿?	¿?
ÍNDICE DEL PESO DE LA CARGA FINANCIERA SOBRE EL PRESUPUESTO TOTAL: Carga total de la deuda / Derechos Reconocidos Op.Corrientes		

	2021	2020
ZAMA FINANTZARIOAREN INDIZEA BIZTANLEKO: Zorraren zama, guztira / Biztanle kopurua	52 €	48 €
ÍNDICE DE LA CARGA FINANCIERA POR HABITANTE: Carga total de la deuda / Nº Habitantes		

	2021	2020
ZORRA BIZTANLEKO (1): Zor garbia, guztira / Biztanle kopurua	683 €	594 €
ENDEUDAMIENTO POR HABITANTE (1): Deuda total neta / Nº Habitantes		

(1) Igoera handi hori 2021ean 100 milioi euro formalizatzearen ondorio da.
La subida tan importante se debe a la formalización de 100 mm de euros en 2021.