

# Informe d'orientacions pressupostàries

Juny de 2024



Generalitat de Catalunya  
**Departament d'Economia  
i Hisenda**

## SUMARI

|                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>0. Introducció .....</b>                                            | <b>2</b>  |
| <b>1. Resum executiu .....</b>                                         | <b>3</b>  |
| <b>2. Situació i projecció de tancament de l'exercici actual .....</b> | <b>5</b>  |
| 2.1. Estat d'execució del pressupost vigent .....                      | 5         |
| 2.2. Projecció de liquidació del pressupost vigent.....                | 11        |
| 2.3. Riscos fiscals i escenaris de liquidació .....                    | 18        |
| <b>3. Context econòmic i social.....</b>                               | <b>20</b> |
| 3.1. Context econòmic.....                                             | 20        |
| 3.1.1. Entorn econòmic.....                                            | 20        |
| 3.1.2 Previsions de l'economia catalana.....                           | 23        |
| 3.2. Context social.....                                               | 26        |
| <b>4. Escenari fiscal i pressupostari .....</b>                        | <b>31</b> |
| 4.1. Escenari fiscal .....                                             | 31        |
| 4.2. Escenari d'ingressos.....                                         | 34        |
| 4.3. Escenari de despeses .....                                        | 39        |
| 4.4. Compte financer .....                                             | 45        |
| 4.5. Compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs .....          | 47        |
| <b>5. Escenari d'endeutament i càrregues del deute .....</b>           | <b>53</b> |
| 5.1. Estratègia d'endeutament.....                                     | 53        |
| 5.2. Escenari de deute viu i endeutament net.....                      | 54        |
| 5.3. Escenari d'interessos i altres càrregues del deute .....          | 57        |

## 0. Introducció

---

D'acord amb l'article 31.3bis del Decret legislatiu 3/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de finances públiques de Catalunya (TRLFP), s'ha elaborat i es presenta aquest Informe d'Orientacions Pressupostàries (IOP).

Aquest document té per objecte facilitar informació rellevant, abans de la presentació del projecte de pressupostos, sobre el marc macroeconòmic i social, i sobre els objectius fiscals i pressupostaris a mitjà termini, que emmarquen la seva elaboració, a fi d'encoratjar el debat rigorós i proporcionar expectatives raonables envers el proper pressupost a ser presentat. Aquest tipus de document, sovint conegut com a “*Pre-Budget Report*” en l'àmbit internacional, suposa una recomanació recurrent d'organismes internacionals pel que fa a la transparència pressupostària. Segons les recomanacions d'aquests organismes, aquest tipus de document ha de ser presentat no més tard que 1 mes abans de la presentació del projecte de pressupost o 4 mesos abans de l'inici del proper exercici. D'acord amb el TRLFP, aquest informe s'ha de publicar i presentar abans del 30 de juny de cada exercici.

Pel que fa al contingut de l'IOP, aquest s'estructura a l'entorn de quatre grans blocs:

- Un primer relatiu a l'estat actual d'execució d'ingressos i despeses del pressupost vigent (exercici 2024), així com de la projecció de liquidació d'aquest.
- Un segon dedicat a la descripció del context social actual en què s'emmarca l'elaboració dels propers pressupostos, així com les perspectives macroeconòmiques per a Catalunya.
- El tercer, i principal bloc del document, conté l'escenari per al període 2025-2028 sobre les previsions d'ingressos, l'escenari tendencial de despesa i el volum de compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs.
- El quart i darrer bloc comprèn l'escenari d'endeutament i de càrregues del deute (interessos) per al període 2025-2028.

Finalment, posar de manifest que el present IOP s'ha elaborat en un marc d'encara elevada incertesa pel que fa al context econòmic. Per altra banda, a causa de la reforma del marc europeu de les regles fiscals no es disposa de l'objectiu de dèficit individual, ni la resta de regles fiscals que haurien de configurar el nou marc fiscal de referència i que condicionaran els pressupostos per al 2025 i l'escenari pressupostari a mitjà termini 2025-2028 de la Generalitat de Catalunya.

## 1. Resum executiu

---

### Situació i projecció de tancament del pressupost vigent

- Fins a l'abril de 2024, l'execució dels ingressos no financers del Sector públic administratiu de la Generalitat ha estat d'11.319,6 milions d'euros, que representa increment d'un 9,6% en relació amb l'exercici anterior i un 28,6% de les previsions definitives.
- Pel que fa a les despeses, fins al mes d'abril el pressupost inicial s'ha modificat (incrementat) en 4.854,5 M€ i s'ha executat el 29,2% (15.171 M€) del pressupost definitiu i suposa un 0,3% més que les de l'exercici anterior.
- L'actual projecció de tancament del compte financer per a l'exercici 2024 mostra dèficit del 0,3% del PIB, que suposa una millora d'1 punt de PIB, respecte de l'1,3% del 2023.

### Context econòmic i previsions per a l'economia catalana

- Les previsions de creixement de l'FMI per a les economies avançades mostren un avanç de l'1,7% el 2024 i de l'1,8% el 2025, amb una destacada moderació a la zona euro. Per l'economia espanyola es preveu un creixement de l'1,9% en el 2024 i del 2,1% pel 2025, superior al conjunt de la zona euro.
- Per a Catalunya es preveu un creixement del PIB pel 2025 del 2,1%, on guanya protagonisme la demanda interna, i, en especial, la inversió. Es preveu la creació de 43.500 llocs de treball, reduint la taxa d'atur fins al 8,9%.

### Context social

- Entre el 2021 i 2022 la renda mitjana neta de les llars en termes reals va decreixer lleugerament en un 0,4%.
- S'observa una reducció de la desigualtat. Pel que fa a l'índex de Gini al 2022, va disminuir una dècima respecte de l'any anterior, fins al 29,9 i, pel que fa a l'índex S80/S20, continua amb una tendència decreixent, passant del valor de 6,4 el 2014 fins al 5 el 2023.
- La taxa de risc de pobresa es va situar al 2023 en el 18%, inferior al 19,9% del 2022. S'observen notables diferències entre les llars que tenen fills dependents i les llars que no en tenen, i les llars monoparentals. A l'any 2023 la taxa AROPE va disminuir 3 dècimes, situant-se en el 24,4%, valor superior al registrat a la UE-27 al 2023 (21,4%).

### Escenari fiscal i pressupostari 2025-2028

- A l'escenari d'ingressos no financers pel 2025 es preveu un creixement molt moderat de l'1,2%, mentre que en els exercicis 2026-2028 es preveu una recuperació, amb taxes superiors al 3,3% i properes al 4% en els anys 2026 i 2027). Pel cantó de les despeses, es preveu un increment del 3,2% pel 2025, pels anys 2026 i 2027 es preveu un increment del 3,6% i pel 2028 es preveuen unes taxes de creixement del pressupost del 2,5%. Cal recordar que els escenaris són tendencials, és a dir sense canvis en les polítiques públiques d'ingressos ni de despeses.
- Les previsions del 2025 mostren un increment de les despeses superior als ingressos, com a conseqüència de la previsió de reducció de la liquidació del model del finançament, si bé partir del 2026 canvia la tendència i el gap es va escurçant lleugerament, si bé en cap cas es corregeix del tot.
- El límit de despesa, i per tant el marge o espai fiscal per a noves decisions, dependrà de com es configuren a nivell subcentral les regles fiscals aprovades en l'àmbit europeu. En aquest sentit, la revisió de la llei orgànica d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera hauria de flexibilitzar l'aplicació de les regles fiscals a nivell subcentral
- A 21/05/2024 per al sector públic administratiu hi ha compromisos de despeses per valor de 5.174,9 milions per a l'exercici 2025 i 16.156,3 milions pel conjunt del període 2025-2028.

### Escenari d'endeutament i càrregues del deute

- Pel que fa a l'estratègia d'endeutament, s'ha considerat que Catalunya complirà els requisits necessaris per anar sortint gradualment als mercats (5% del total de finançament del 2025, un 10% al 2026, un 15% al 2027 i un 20% al 2028), però l'elevat volum de necessitats de finançament de la Generalitat faran que sigui necessari seguir comptant en gran mesura amb l'adhesió als mecanismes de liquiditat.
- Es preveu reduir gradualment la ratio de deute sobre PIB, situant-se per sota del 30% a partir del 2025.
- La vida relativament curta (5,2 anys a 31/12/2023) i la previsió actual de majors tipus d'interès, fan que les despeses de capítol 3 (interessos) mostrin un creixement a l'escenari tendencial 2025-2028.

## 2. Situació i projecció de tancament de l'exercici actual

---

### 2.1. Estat d'execució del pressupost vigent

L'Estat d'execució del pressupost per al 2024 fa referència al sector públic administratiu (SPA) on s'inclouen l'Administració de la Generalitat, el Servei Català de la Salut (CatSalut) i les entitats autònomes administratives, és a dir, totes les entitats que tenen un pressupost de caràcter limitatiu. També s'ha inclòs l'Institut Català de la Salut (ICS) per tal de mantenir una comparació homogènia amb els exercicis anteriors. Les dades es presenten sense els Fons de la Participació dels Ens locals en els Ingressos de l'Estat i els Fons Agraris Europeus de Garantia (FEAGA), dels quals la Generalitat fa de caixa pagadora.

Els comptes públics de l'exercici 2024 es regeixen per les condicions de la pròrroga regulada en el Decret 222/2023, de 19 de desembre, pel qual s'estableixen els criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023, atès que el Projecte de Llei de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per a 2024, aprovat pel govern, va ser rebutjat pel Ple del Parlament el 13 de març.

#### L'estat d'execució dels ingressos

De gener a abril del 2024, els ingressos no financers de la Generalitat van ser d'11.319,6 milions d'euros i van presentar un increment d'un 9,6% en relació amb l'exercici anterior.

Els ingressos dels impostos directes s'han incrementat un 5,4% bàsicament per l'increment de la bestreta del tram autonòmic de l'IRPF. El capítol d'impostos indirectes s'ha mantingut estable. La bestreta de l'IVA presenta un lleuger descens i els impostos especials un increment. Els ingressos de l'impost sobre transmissions patrimonials i actes jurídics documentats han assolit una evolució positiva. Les taxes i altres ingressos s'han incrementat un 30,7%, principalment perquè s'ha ingressat la quota de la contribució al servei d'extinció d'incendis de l'exercici 2022 i també pels reintegraments d'ajuts i subvencions.

Les transferències corrents s'han incrementat 621,5 milions en termes acumulats perquè, a diferència de l'any anterior, s'han liquidat 500 milions en concepte d'avançament de la liquidació del model de finançament del 2022. Més endavant s'ingressarà la resta de l'import de la liquidació i es regularitzarà comptablement en les partides pressupostàries corresponents.

També ha augmentat l'import liquidat del REACT-EU i s'han liquidat uns ajuts estatals per descomptes al transport públic que l'any anterior es van rebre més tard. Les transferències de capital es van reduir un 5,3% pels descensos del FEDER i els fons MRR.

Els ingressos patrimonials a abril del 2024 inclouen un ingrés puntual d'una resolució complementària de l'extinció de concessions del servei d'ITV. Els ingressos financers es redueixen un 37,2%.

Quadre 2.1.1  
ESTAT D'EXECUCIÓ D'INGRESSOS A 30 D'ABRIL DEL 2024 PER CAPÍTOLS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
Milions € i % de variació

| Capítols                                             | Pressupost inicial | Pressupost definitiu | Drets liquidats abril 2024 | variació sobre drets liquidats abril 2023 |              | % DL / PD    |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                      |                    |                      |                            | M€                                        | %            |              |
| 1. Impostos directes                                 | 17.731,8           | 17.731,8             | 4.918,2                    | 253,8                                     | 5,4          | 27,7         |
| 2. Impostos indirectes                               | 15.658,6           | 15.658,6             | 4.788,1                    | 34,7                                      | 0,7          | 30,6         |
| 3. Taxes, venda de béns i serveis i altres ingressos | 656,3              | 658,6                | 318,1                      | 74,7                                      | 30,7         | 48,3         |
| 4. Transferències corrents                           | 2.463,8            | 2.556,6              | 859,3                      | 621,5                                     | 261,3        | 33,6         |
| 5. Ingressos patrimonials                            | 25,2               | 26,6                 | 49,3                       | 30,4                                      | 161,4        | 185,3        |
| <b>Total ingressos corrents</b>                      | <b>36.535,8</b>    | <b>36.632,2</b>      | <b>10.932,9</b>            | <b>1.015,1</b>                            | <b>10,2</b>  | <b>29,8</b>  |
| 6. Alienació d'inversions reals                      | 0,2                | 0,2                  | -                          | -0,0                                      | -100,0       | -            |
| 7. Transferències de capital                         | 270,5              | 278,0                | 386,7                      | -21,5                                     | -5,3         | 139,1        |
| <b>Total ingressos de capital</b>                    | <b>270,7</b>       | <b>278,2</b>         | <b>386,7</b>               | <b>-21,5</b>                              | <b>-5,3</b>  | <b>139,0</b> |
| <b>Total ingressos no financers</b>                  | <b>36.806,5</b>    | <b>36.910,3</b>      | <b>11.319,6</b>            | <b>993,6</b>                              | <b>9,6</b>   | <b>30,7</b>  |
| 8. Actius financers                                  | 147,4              | 730,1                | 58,0                       | -0,9                                      | -1,5         | 7,9          |
| 9. Passius financers                                 | 10.222,4           | 10.222,4             | 3.170,0                    | -1.911,4                                  | -37,6        | 31,0         |
| <b>Total ingressos financers</b>                     | <b>10.369,8</b>    | <b>10.952,5</b>      | <b>3.228,0</b>             | <b>-1.912,3</b>                           | <b>-37,2</b> | <b>29,5</b>  |
| <b>Total</b>                                         | <b>47.176,3</b>    | <b>47.862,8</b>      | <b>14.547,6</b>            | <b>-918,7</b>                             | <b>-5,9</b>  | <b>30,4</b>  |

Les bestretes del model de finançament rebudes fins a l'abril del 2024 són un 1,6% més elevades que l'exercici anterior. Corresponen a l'import establert a la pròrroga dels Pressupostos Generals de l'Estat i està pendent d'actualitzar-se. Cal tenir en compte que el pressupost inicial és una estimació pròpia de la Generalitat de Catalunya perquè l'Estat no havia informat dels imports.

Els impostos que no venen per bestretes del model de finançament van ingressar, fins a l'abril, 1.499 M€, import semblant al de l'exercici anterior. Els ingressos dels impostos sobre transmissions patrimonials i sobre actes jurídics documentats han deixat endarrere les caigudes experimentades l'exercici anterior quan el mercat immobiliari va presentar una davallada i presenten increments positius, de l'1,3% i del 4,5%, respectivament. Les liquidacions de l'impost sobre successions i donacions i dels tributs sobre el joc presenten caigudes de l'1,1% i de l'1,3%. Els ingressos de l'impost sobre determinats mitjans de transport creixen un 4,5%. La liquidació de l'impost de patrimoni correspon a declaracions extemporànies i actes d'inspecció. L'impost

sobre instal·lacions que incideixen en el medi ambient s'ha reduït un 13,7%. Cal tenir en compte que el 2023 l'autoliquidació de la modalitat d'activitats de producció, emmagatzematge o transformació d'energia elèctrica va ser elevada perquè els pagaments fraccionats efectuats durant l'exercici anterior van ser relativament reduïts a conseqüència d'una pujada dels tipus de gravamen.

De les transferències que no formen part del model de finançament, s'han liquidat més fons del Next Generation, amb un increment del REACT-EU i una caiguda dels MRR. Dels Fons Europeus, s'han reduït el FEDER, el FSE i el Programa d'ocupació juvenil.

## Quadre 2.1.2

ESTAT D'EXECUCIÓ D'INGRESSOS A 30 D'ABRIL DEL 2024 PELS PRINCIPALS TIPUS D'INGRÉS

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

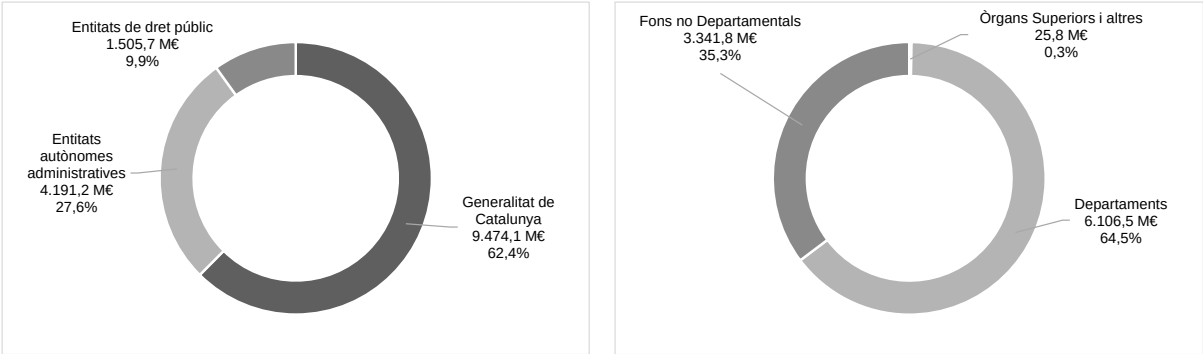
| Capítols                                          | Pressupost inicial | Pressupost definitiu | Drets liquidats abril 2024 | variació sobre drets liquidats abril 2023 |            | % DL / PD   |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|------------|-------------|
|                                                   |                    |                      |                            | M€                                        | %          |             |
| Bestretes del model de finançament                | 25.741,8           | 25.741,8             | 7.915,7                    | 122,4                                     | 1,6        | 30,8        |
| Liquidacions del model de finançament             | 3.931,9            | 3.931,9              | 458,5                      | 500,1                                     | -          | 11,7        |
| Altres ingressos impositius                       | 4.811,2            | 4.811,2              | 1.499,0                    | 8,0                                       | 0,5        | 31,2        |
| Taxes, venda de béns i serveis i altres ingressos | 656,3              | 658,6                | 318,1                      | 74,7                                      | 30,7       | 48,3        |
| Transferències Next Generation                    | 0,0                | 0,0                  | 495,8                      | 224,0                                     | 82,4       | -           |
| Fons europeus                                     | 67,0               | 75,9                 | 93,8                       | -99,9                                     | -51,6      | 123,6       |
| Transferències finalistes de l'Estat i altres     | 1.291,4            | 1.381,6              | 393,1                      | 44,8                                      | 12,9       | 28,5        |
| Transferències no finalistes                      | 281,5              | 282,6                | 96,3                       | 89,1                                      | -          | 34,1        |
| Ingressos patrimonials                            | 25,2               | 26,6                 | 49,3                       | 30,4                                      | 161,4      | 185,3       |
| Alienació d'inversions reals                      | 0,2                | 0,2                  | -                          | -0,0                                      | -100,0     | -           |
| <b>Total ingressos no financers</b>               | <b>36.806,5</b>    | <b>36.910,3</b>      | <b>11.319,6</b>            | <b>993,6</b>                              | <b>9,6</b> | <b>30,7</b> |

L'estat d'execució de les despeses

Fins a 30 d'abril el pressupost inicial s'ha modificat en 4.854,5 M€. Entre d'altres, s'han aprovat 1.984,4 M€ d'incorporacions de romanents de crèdit, suplementos de crèdit de 1.985,9 M€, retencions per un total de 1.297,9 M€, de les quals 1.285 són per la pròrroga pressupostària, i 2.538,1 M€ de generacions de crèdit, algunes d'elles consolidables, per aquest motiu la suma de modificacions no coincideix amb l'import del pressupost modificat.



Gràfic 2.1.1  
EXECUCIÓ DE DESPESES PER SUBSECTORS I DETALL EN L'ÀMBIT DE LA GENERALITAT  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
% sobre el total global de despeses executades



S'ha executat el 29,2% del pressupost del conjunt del Sector públic administratiu consolidat, amb un total de 15.171 M€. El 62,4% de la despesa s'ha executat a l'àmbit de la Generalitat, amb 9.474,1 M€, el 27,6% en el de les entitats autònomes administratives, amb un total de 4.191,2 M€, i el 9,9% correspon a l'execució de Institut Català de la Salut, amb 1.505,7 M€. En l'àmbit de la Generalitat el 64,5% de la despesa correspon als departaments de la Generalitat, el 35,3% als Fons no departamentals, principalment a la secció del Deute, i el 0,3% als Òrgans Superiors.

Quadre 2.1.3  
ESTAT D'EXECUCIÓ DE DESPESES A 30 D'ABRIL DE 2024 PER CAPÍTOLS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
Milions € i % de variació

| Capítols                               | Pressupost inicial | Pressupost definitiu | Obligacions reconegudes abril 2024 | Variació sobre obligacions reconegudes fins abril 2024 |       | % OR/PD |
|----------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------|---------|
|                                        |                    |                      |                                    | M€                                                     | %     |         |
| 1. Remuneracions de personal           | 10.932,7           | 12.098,7             | 3.458,8                            | 260,1                                                  | 8,1   | 28,6    |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 10.710,9           | 12.979,8             | 4.388,9                            | 1.117,0                                                | 34,1  | 33,8    |
| 3. Interessos                          | 784,3              | 785,9                | 161,7                              | -7,0                                                   | -4,2  | 20,6    |
| 4. Transferències corrents             | 10.407,5           | 11.509,7             | 3.603,3                            | 185,5                                                  | 5,4   | 31,3    |
| 5. Fons de contingència                | 300,0              | 199,0                | -                                  | -                                                      | -     | -       |
| Despeses corrents                      | 33.135,4           | 37.573,1             | 11.612,7                           | 1.555,6                                                | 15,5  | 30,9    |
| 6. Inversions reals                    | 1.289,2            | 1.628,7              | 173,2                              | 35,3                                                   | 25,6  | 10,6    |
| 7. Transferències de capital           | 1.136,8            | 1.273,6              | 105,4                              | -123,4                                                 | -53,9 | 8,3     |
| Despeses de capital                    | 2.426,0            | 2.902,3              | 278,6                              | -88,1                                                  | -24,0 | 9,6     |
| Despeses no financeres                 | 35.561,4           | 40.475,5             | 11.891,2                           | 1.467,5                                                | 14,1  | 29,4    |
| 8. Variació d'actius financers         | 979,6              | 920,1                | 220,9                              | 9,6                                                    | 4,6   | 24,0    |
| 9. Variació de passius financers       | 10.615,2           | 10.615,2             | 3.058,9                            | -1.433,4                                               | -31,9 | 28,8    |
| Despeses financeres                    | 11.594,8           | 11.535,4             | 3.279,8                            | -1.423,8                                               | -30,3 | 28,4    |
| Total despeses                         | 47.156,3           | 52.010,8             | 15.171,0                           | 43,8                                                   | 0,3   | 29,2    |

Font: Sistemes Corporatius Econòmics Financers de la Generalitat de Catalunya. OR: obligacions reconegudes; PD: pressupost definitiu.

El quadre 2.1.3 mostra l'estat d'execució de la despesa per capítols a 30 d'abril de 2024. En total la despesa executada és un 0,3% superior a la despesa executada en el mateix període de l'any anterior

El 22,8% de la despesa executada, 3.458,8 M€, correspon a les remuneracions de personal, que s'incrementen 260,1 M€, un 8,1% respecte de 2023. Els factors que expliquen el creixement són tres: els increments retributius, l'increment de dotacions i el major de cost de seguretat social. Al novembre de 2023 es va abonar amb efectes retroactius d'1 de gener l'increment retributiu addicional del 0,5% pels efectes de la inflació, i el març de 2024 l'increment addicional del 0,5% per l'evolució del PIB. Pel que fa al nombre de dotacions de personal, destaca l'augment de docents per les incorporacions del curs 2023-2024 i l'augment de les substitucions, i els augments del personal sanitari, mossos, bombers i agents rurals. Pel que fa al major cost de seguretat social, a banda del que es deriva de l'increment de les dotacions, cal tenir en compte les quotes dels docents que substitueixen les jubilacions acollides majoritàriament a MUFACE i per tant no tenien despesa de seguretat social i l'aplicació del Mecanisme d'Equitat Intergeneracional (MEI).

El 28,9% de la despesa executada correspon a les despeses corrents de béns i serveis, amb 4.388,9 M€, que augmenten en 1.117 M€, un 34,1% respecte de 2023, principalment perquè augmenta el ritme de comptabilització dels concerts sanitaris del CatSalut. També augmenta la comptabilització dels concerts socials i de la despesa dels subministraments del material sanitari i farmacèutic de l'ICS. En canvi la comptabilització de les despeses TIC ha estat menor.

L'1,1% de la despesa executada correspon a les despeses financeres, amb 161,7 M€. Els interessos i les despeses de formalització del deute es redueixen en 7 M€, un 4,2% respecte de 2023. La despesa està condicionada per les diferències en el calendari d'amortització i de pagament d'interessos de les operacions de deute.

El 23,8% de la despesa executada són transferències corrents per 3.603,3 M€ i augmenten en 185,5 M€, un 5,4% respecte de 2023. Entre els principals increments destaquen la comptabilització de les transferències a l'Agència de l'Habitatge de Catalunya, al Consorci ATM, a l'AGAUR, a les universitats públiques, a la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals, del fons per al foment del turisme, dels programes d'igualtat i feminisme, esport i ocupació, així com de les despeses de farmàcia i dels ajuts a la dependència, per la justícia gratuïta i a les explotacions agràries per la sequera. En canvi la comptabilització de les transferències al Consorci per a la Formació Contínua de Catalunya, als centres especials de treball, per

programes socials, als ens locals pels ajuts per transport, menjador i serveis escolars, per la compensació de tarifes per a l'ús d'infraestructures i pels peatges a l'ombra, entre altres, ha estat menor.

Un altre 1,1% de la despesa executada correspon a les inversions reals, amb 173,2 M€ i augmenten 35,3 M€, un 25,6% respecte de 2023, sobretot per les aportacions a Infraestructures per part dels departaments de Territori i d'Educació, les inversions en edificis del CatSalut i les inversions de l'ICS en edificis i maquinària i utilitatge.

El 0,7% de la despesa executada són transferències de capital, amb 105,4 M€ i disminueixen 123,4 M€, un 53,9% respecte de 2023, sobretot perquè l'any passat ja s'havien comptabilitzat les transferències a l'ICAEN, a l'Agència de Residus de Catalunya, finançades principalment amb fons MRR, i les del PUOSC. En canvi el Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda Rural ha comptabilitzat transferències pel foment del contracte global d'explotació i el Departament de Territori ajuts per a la transformació de les flotes de transport finançats amb fons MRR.

L'1,5% de la despesa executada correspon a la variació d'actius financers, amb 220,9 M€ i ha augmentat en 9,6 M€, un 4,6% respecte de 2023, per la comptabilització de les aportacions de capital a l'Agència de l'Habitatge de Catalunya, a Circuits de Catalunya SL, a Fira 2000 SA i a Energies Renovables Públiques de Catalunya. En canvi el ritme de comptabilització de préstecs i bestretes del sector agropecuari ha estat més lent i l'any passat es va aportar capital al Consorci Mar Parc de Salut de Barcelona i a la Fundació de Gestió Sanitària de l'Hospital de la Santa Creu i Sant Pau.

El 20,2% de la despesa executada correspon a la variació de passius financers, amb 3.058,9 M€, i ha disminuït 1.433,4 M€, un 31,9% respecte de 2023, per les variacions en el calendari d'amortitzacions del deute, de préstecs, de bestretes i d'altres crèdits. S'han amortitzat préstecs, bestretes i altres crèdits en euros del sector públic de l'Estat a llarg termini per 2.791,8 M€ i la resta són préstecs i altres crèdits en euros d'entitats de crèdit a llarg termini.

#### Saldos d'operacions pressupostàries

El saldo d'operacions corrents del SPA a 30 d'abril és de -679,7 M€ i el d'operacions de capital de 108,1 M€, que en conjunt resulten en un dèficit de les operacions no financeres de -571,6 M€. Si s'exclouen els interessos del deute, el saldo primari d'operacions corrents és de -518,1 M€, fet

que indica un dèficit corrent primari. Respecte del mateix període de 2023 s'observa un deteriorament del saldo per operacions no financeres de 473,9 M€. Els ingressos corrents augmenten a un ritme inferior del previst perquè a l'abril encara no s'han actualitzat les bestretes del model de finançament i les despeses corrents també augmenten tot i que a un ritme superior del que correspondria en termes homogenis. En canvi els ingressos de capital disminueixen i com també és el cas de les despeses de capital.

Quadre 2.1.4  
EVOLUCIÓ FINANCERA  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
Milions € i % de variació

|                                        | Pressupost inicial | Pressupost definitiu | Execució a a abril 2023 | Execució a abril 2024 | Variació      |              |
|----------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|--------------|
|                                        |                    |                      |                         |                       | M€            | %            |
| Ingressos corrents                     | 36.535,8           | 36.632,2             | 9.917,8                 | 10.932,9              | 1.015,1       | 10,2         |
| Despeses corrents                      | 33.135,4           | 37.573,1             | 10.057,0                | 11.612,7              | 1.555,6       | 15,5         |
| <b>Saldo operacions corrents</b>       | <b>3.400,3</b>     | <b>-941,0</b>        | <b>-139,2</b>           | <b>-679,7</b>         | <b>-540,5</b> | -            |
| <b>Saldo corrent primari</b>           | <b>4.184,6</b>     | <b>-155,1</b>        | <b>29,5</b>             | <b>-518,1</b>         | <b>-547,6</b> | -            |
| Ingressos de capital                   | 270,7              | 278,2                | 408,2                   | 386,7                 | -21,5         | -5,3         |
| Despeses de capital                    | 2.426,0            | 2.902,3              | 366,7                   | 278,6                 | -88,1         | -24,0        |
| <b>Saldo operacions de capital</b>     | <b>-2.155,3</b>    | <b>-2.624,1</b>      | <b>41,5</b>             | <b>108,1</b>          | <b>66,6</b>   | <b>160,6</b> |
| <b>Saldo operacions no financeres</b>  | <b>1.245,0</b>     | <b>-3.565,1</b>      | <b>-97,7</b>            | <b>-571,6</b>         | <b>-473,9</b> | -            |
| <b>Saldo primari op. no financeres</b> | <b>2.029,3</b>     | <b>-2.779,2</b>      | <b>71,0</b>             | <b>-410,0</b>         | <b>-480,9</b> | -            |

Font: Sistemes Corporatius Econòmics Financers de la Generalitat de Catalunya.

Execució: en el cas de les despeses, obligacions reconegudes, i en el cas dels ingressos, drets liquidats.

Cal tenir en compte que els saldos pressupostaris al llarg de l'exercici i la seva variació respecte de l'exercici anterior resulten poc significatius pel que fa a l'evolució anual ja que es veuen molt afectats pels canvis en la liquidació i aplicació dels ingressos i per les variacions en el ritme de comptabilització de les despeses.

## 2.2. Projectió de liquidació del pressupost vigent

En aquest apartat es presenta la previsió de tancament per a l'any 2024 del Sector Administració Pública de la Generalitat de Catalunya, d'acord amb el Sistema Europeu de Comptes (SEC). Les dades de previsió d'ingressos i despeses corresponen a l'àmbit sector públic administratiu incloent l'Institut Català de la Salut, i no inclouen ni els Fons de la Participació dels Ens locals en

els Ingressos de l'Estat ni els Fons Europeu d'Orientació i Garantia Agrícola (FEAGA), respecte als quals la Generalitat únicament fa de caixa pagadora.

Durant l'exercici 2024 els comptes públics es regeixen per les condicions de la pròrroga establerta en el Decret 222/2023, de 19 de desembre, pel qual s'estableixen els criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023.

### Previsió de tancament dels ingressos del SPA i l'ICS

L'estimació de la liquidació d'ingressos per al 2024 és de 39.600 M€, import 4.240 M€ més elevat que els drets liquidats al 2023 i 2.794 M€ més que els previstos a la pròrroga pressupostària. L'augment respecte al 2023 és del 12% i s'explica, bàsicament, per l'evolució dels ingressos del model de finançament. Destaca l'increment de les liquidacions del model de finançament, que creixen 2.306 M€ perquè el 2022 les bestretes rebudes van subestimar la recaptació efectiva. Al seu torn, les bestretes s'incrementen 2.345 M€, un 9,6%, en comparació amb les bestretes del 2023 que van preveure una desacceleració del creixement econòmic que finalment va ser menor a l'esperada (vegeu el quadre 2.2.2). A nivell de capítols, aquests increments s'aprecien a l'evolució dels impostos directes, que creixen un 17,9%, dels impostos indirectes, amb un augment del 9,9%, i de les transferències corrents, que creixen 12,4% (vegeu el quadre 2.2.1). En canvi, disminueixen les transferències dels Fons Europeus i les no finalistes perquè l'exercici anterior es van rebre 336 M€ de la regularització del finançament del traspàs de la policia que es va fer efectiva els anys 2021-2023.

S'observa un diferencial positiu del 7,6% en relació amb l'estimació de la pròrroga pressupostària, que s'explica principalment per les transferències corrents, pels impostos directes i, en menor mesura, per les taxes.

La pròrroga pressupostària no contempla els ingressos dels NGEU, dels quals s'incorpora una estimació a la previsió de tancament. De la mateixa manera, les estimacions de la pròrroga de les transferències finalistes estatals també són més baixes a les previsions de liquidació per al 2024 perquè al principi de l'exercici no es té la informació completa de les assignacions de l'Estat ni de la despesa certificada dels Fons Europeus. Pel què fa a les taxes, venda de béns i serveis i altres ingressos el diferencial s'explica perquè a les estimacions inicials s'aplica un criteri de prudència de determinats ingressos com, per exemple, els provinents de recàrrecs i multes inclosos, mentre que la previsió de tancament s'ajusta a la liquidació observada en anys anteriors i a l'execució pròpia durant els primers mesos de l'exercici.

## Quadre 2.2.1

## PROJECCIÓ DE LIQUIDACIÓ 2024 INGRESSOS NO FINANCERS PER CAPÍTOLS

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                                             | Prev. Liquidació<br>2024 | Var. respecte Liq 2023 |             | Var. respecte Pròrroga 2024 |            |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                                      |                          | M€                     | %           | M€                          | %          |
| 1. Impostos directes                                 | 18.349,6                 | 2.781,2                | 17,9        | 617,9                       | 3,5        |
| 2. Impostos indirectes                               | 15.307,8                 | 1.384,9                | 9,9         | -350,9                      | -2,2       |
| 3. Taxes, venda de béns i serveis i altres ingressos | 981,0                    | 58,8                   | 6,4         | 324,6                       | 49,5       |
| 4. Transferències corrents                           | 3.470,1                  | 381,5                  | 12,4        | 1.006,3                     | 40,8       |
| 5. Ingressos patrimonials                            | 97,5                     | -0,3                   | -0,3        | 72,2                        | 286,4      |
| 6. Alienació d'inversions reals                      | 0,2                      | -8,2                   | -98,1       | 0,0                         | -          |
| 7. Transferències de capital                         | 1.394,3                  | -358,1                 | -20,4       | 1.123,7                     | 415,4      |
| <b>Total ingressos no financers</b>                  | <b>39.600,4</b>          | <b>4.239,9</b>         | <b>12,0</b> | <b>2.794,0</b>              | <b>7,6</b> |

## Quadre 2.2.2

## PREVISIÓ DE TANCAMENT INGRESSOS PER GRANS CONCEPTES

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                                      | Prev.<br>Liquidació 2024 | Var. respecte Liq 2023 |             | Var. respecte Pròrroga 2024 |            |
|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                               |                          | M€                     | %           | M€                          | %          |
| Bestretes del model de finançament            | 25.625,3                 | 2.245,3                | 9,6         | -116,5                      | -0,5       |
| Liquidacions del model de finançament         | 4.201,6                  | 2.305,9                | 121,6       | 269,7                       | 6,9        |
| Altres ingressos impositius                   | 4.919,6                  | -34,6                  | -0,7        | 108,4                       | 2,3        |
| Taxes i altres ingressos                      | 981,0                    | 58,8                   | 6,4         | 324,6                       | 49,5       |
| Transferències Next Generation                | 1.339,4                  | 78,3                   | 6,2         | 1.339,4                     | -          |
| Transferències estatals COVID-19              | 0,0                      | -2,6                   | -100,0      | 0,0                         | -          |
| Fons europeus                                 | 220,9                    | -94,3                  | -29,9       | 153,9                       | 229,8      |
| Transferències finalistes de l'Estat i altres | 1.935,9                  | -2,5                   | -0,1        | 644,5                       | 49,9       |
| Transferències no finalistes                  | 279,2                    | -306,0                 | -52,3       | -2,3                        | -0,8       |
| Ingressos patrimonials                        | 97,5                     | -0,3                   | -0,3        | 72,2                        | 286,4      |
| Alienació d'inversions reals                  | 0,2                      | -8,2                   | -98,1       | 0,0                         | 0,0        |
| <b>Total ingressos no financers</b>           | <b>39.600,4</b>          | <b>4.239,9</b>         | <b>12,0</b> | <b>2.794,0</b>              | <b>7,6</b> |

Previsió de tancament de les despeses

La previsió de despesa per al 2024 és de 40.165,7 M€, import que representa 2.534,7 M€ més que la liquidació del 2023 i 4.604,3 M€ més que el pressupost prorrogat.

## Quadre 2.2.3

## PREVISIÓ DE TANCAMENT. DESPESES PER CAPÍTOLS

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU I ICS

Milions € i % de variació

| Capítols                               | Prev. Liquidació<br>2024 | Var. respecte Liq 2023 |             | Var. respecte Pròrroga 2024 |             |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
|                                        |                          | M€                     | %           | M€                          | %           |
| 1. Remuneracions de personal           | 11.526,8                 | 1.018,9                | 9,7         | 594,0                       | 5,4         |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 12.686,1                 | 791,5                  | 6,7         | 1.975,2                     | 18,4        |
| 3. Interessos                          | 1.372,2                  | 654,0                  | 91,1        | 587,9                       | 75,0        |
| 4. Transferències corrents             | 12.184,7                 | 330,7                  | 2,8         | 1.777,2                     | 17,1        |
| 5. Fons de contingència                | 0,0                      | 0,0                    | --          | -300,0                      | -100,0      |
| <b>Total despeses corrents</b>         | <b>37.769,7</b>          | <b>2.795,1</b>         | <b>8,0</b>  | <b>4.634,3</b>              | <b>14,0</b> |
| 6. Inversions reals                    | 916,8                    | -267,7                 | -22,6       | -372,4                      | -28,9       |
| 7. Transferències de capital           | 1.479,2                  | 7,3                    | 0,5         | 342,4                       | 30,1        |
| <b>Total despeses de capital</b>       | <b>2.396,0</b>           | <b>-260,4</b>          | <b>-9,8</b> | <b>-30,0</b>                | <b>-1,2</b> |
| <b>Total despeses no financeres</b>    | <b>40.165,7</b>          | <b>2.534,7</b>         | <b>6,7</b>  | <b>4.604,3</b>              | <b>12,9</b> |

\*No s'inclou PIE i FEAGA

Respecte el 2023, les despeses no financeres previstes augmenten un 6,7%. Les principals variacions s'expliquen per l'increment de les retribucions de personal, que augmenten en 1.018,9 M€ per l'increment retributiu del 2% del 2024 i per l'increment retributiu del 2023 vinculat a PIB del 0,5% abonat amb efectes retroactius el mes de març, pels increments d'efectius docents del curs 2023-2024, de personal sanitari, mossos i agents rurals, l'impacte de la reposició de les jubilacions de docents en la seguretat social i l'aplicació del MEI. La previsió de despesa per al 2024 inclou l'impacte derivat del III Acord Sindical de l'ICS i dels acords sindicals aprovats el 2024 amb docents i amb el personal de l'Administració de Justícia i penitenciaris. Finalment, la previsió incorpora les recurrències de mesures iniciades l'exercici 2023 que tindran un impacte anual el 2024 (com per exemple la integració del personal de formació professional o les convocatòries de mossos i bombers). La resta de despeses corrents augmenten en 1.780,3 M€, dels quals 654 M€ per l'increment de despesa destinada al finançament dels interessos del deute, aquesta despesa augmenta un 91,1% respecte l'any passat. També augmenten les despeses de l'àmbit de salut, derivat, entre altres, pel trasllat a les tarifes per la compra de serveis concertats dels increments retributius del 2024 i l'increment del 2023 vinculat a PIB i per les recurrències del III Acord sindical del SISCAT aprovat el mes de març de 2023 que preveia finalitzar el seu desplegament l'exercici 2024, o la despesa farmacèutica i en MHDA. La previsió de despesa del 2024 inclou també les despeses que es finançaran a càrrec dels suplementes de crèdit i el crèdit extraordinari aprovats pels Decrets Llei 2/2024 i 3/2024, que inclou per exemple les despeses vinculades a la sequera i el crèdit necessari per fer frontals compromisos inajornables. Finalment, es preveu que les despeses de capital es redueixin en 260,4 M€, un -

9,8%, per la finalització de les inversions finançades amb els Fons REACT de la Comissió Europea, que van finalitzar l'exercici 2023.

La despesa prevista per al 2024 és superior al pressupost inicial prorrogat en 4.608,4 M€, el que representa un increment del 13%.

La previsió de tancament de les remuneracions de personal preveu un increment de despesa de 594 M€ respecte el pressupost prorrogat, perquè inclou l'increment de les retribucions del 2023 del 3,5% (2,5%, 0,5% IPC i 0,5% PIB) i els increments retributius del 2024 (2%), els programes de personal temporals que es doten inicialment al capítol de despeses corrents, les necessitats de finançament del Departament d'Educació de l'exercici 2023 i 2024, -per l'inici del curs escolar, substitucions, equiparació del personal de l'FP, conversió de places de mitja jornada a jornada completa i els acords sindicals aprovats el 2024-, o les necessitats de Justícia per cobrir substitucions i els acord sindicals aprovats el 2024, també inclou l'impacte del III Acord de l'ICS aprovat a novembre de 2023, entre altres. La previsió de despesa d'aquest capítol no incorpora una estimació d'ocupació de les places dotades en pròrroga i que al mes de maig encara no s'han ocupat. La despesa final per aquests conceptes dependrà en gran mesura del ritme d'ocupació d'aquestes places creades en el pressupost 2023 que encara no es troben ocupades.

Les despeses corrents de béns i serveis augmenten en 1.975,2 M€ (un 18,4%) respecte el pressupost pròrroga. La previsió de tancament inclou una estimació de l'ampliació de crèdit de Salut per comptabilitzar despeses d'exercicis anteriors, l'impacte dels increments retributius acordats en la compra de serveis concertats aprovats el 2023 i no previstos en el pressupost prorrogat així com les recurrències del seu desplegament el 2024, també s'inclou la despesa de les eleccions al Parlament de Catalunya i una previsió d'execució de fons MRR, degut als fons incorporats durant l'execució procedents d'exercicis anteriors i als fons generats per les noves assignacions de fons del 2023 i 2024.

Els interessos i les despeses de formalització del deute augmenten en 587,9 M€ respecte el pressupost prorrogats, atenent a les noves previsions de tancament facilitades per política financera i que responen als nous interessos aplicats en els mecanismes de liquiditat que han variat lleugerament respecte les estimacions inicials.

Les transferències corrents augmenten en 1.777,2 M€ (un 17,1%) respecte el pressupost prorrogat. Aquest augment de despesa respon principalment a l'estimació de l'ampliació de salut per comptabilitzar la despesa de farmàcia d'exercicis anteriors i per l'execució dels fons



procedents dels suplementos de crèdits, que inclou el finançament dels increments de despesa no coberts en la pròrroga com per exemple en concerts educatius, beques de transport i menjador dels consells comarcals o els ajuts a convocatòries a les explotacions agràries per la sequera. Altres despeses previstes són les del val escolar a alumnes de primària i secundària, el finançament del nou contracte programa amb la Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals o les recurrències de les noves places creades en serveis residencials i els increments de tarifes aprovades l'any 2023 i 2024. Així com els impactes dels increments retributius del 2023 i 2024 en les entitats del sector públic o en el finançament de les universitats públiques.

Les inversions reals i les transferències de capital es redueixen en 30 M€ respecte el crèdit prorrogat, per una previsió d'execució de fons MRR finançada amb els fons incorporats durant l'execució procedents d'exercicis anteriors i la finalització dels fons REACT que s'havien d'executar fins a desembre de 2023.

#### Previsió de tancament dels ajustos SEC

El resultat no financer, d'acord amb el SEC, s'ha de realitzar en termes de comptabilitat nacional. Per això s'apliquen una sèrie d'ajustos que afecten tant als ingressos com a les despeses. Els principals ajustos són: la inclusió del resultat de les entitats que formen part del perímetre SEC i que no estan compreses en l'àmbit del sector públic administratiu; l'adaptació als criteris de comptabilització del SEC, que en el cas dels ingressos aplica el criteri de caixa, mentre que en el de les despeses utilitza el criteri de meritació, i la consideració d'operacions classificades com a financeres, però que pel seu caràcter han de ser tractades com a no financeres.

Com es pot observar al quadre 2.2.4, la previsió de tancament per al 2024 presenta una millora de 856 M€ de l'import dels ajustos SEC respecte a la liquidació del 2023, que s'explica per l'evolució de la despesa desplaçada (que millora en 793 M€); l'execució dels fons MRR amb un ajust que s'incrementa en 303 M€, i la millora de l'ajust per interessos que passa dels -242 M€ del 2023 al 14 M€ previstos per al 2024. D'altra banda, s'ha de destacar que l'any 2023 es va aplicar un ajust negatiu de 336 M€ derivat de la regularització del conveni dels mossos d'esquadra. Tots aquests impactes positius són molt superiors a la negativa evolució prevista en el cas del resultat de la resta d'unitats considerades AP i de l'ajust de Fons Europeus.

Respecte al pressupost aprovat, la situació de pròrroga condiciona la seva evolució amb un empitjorament dels ajustos que passen del 1.353 M€ recollits en pròrroga als -332 M€ previstos en l'execució. Aquest fet s'explica perquè en les dades de liquidació no s'inclou l'ajust

d'inexecució recollit en l'escenari pressupostari i que en una situació de pròrroga és particularment elevat (2.028 M€) per l'efecte de les retencions de pròrroga.

Quadre 2.2.4.

PREVISIÓ DE TANCAMENT. AJUSTOS SEC

ÀMBIT SECTOR ADMINISTRACIÓ PÚBLICA

Milions € i % de variació

| Conceptes                              | Prev. Liquidació<br>2024 | Var. respecte Liq 2023 |             | Var. respecte Pròrroga 2024 |               |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------|-----------------------------|---------------|
|                                        |                          | M€                     | %           | M€                          | %             |
| Liq. negatives sistema finançament     | 124,8                    | -                      | 0,0         | -                           | 0,0           |
| Recaptació incerta                     | -126,0                   | 68,0                   | 35,1        | 0,0                         | 0,0           |
| Despesa desplaçada                     | 0,0                      | 793,0                  | 100,0       | 0,0                         | -             |
| Aportacions de capital                 | -767,0                   | 51,0                   | 6,2         | -44,4                       | -6,1          |
| Altres unitats considerades AP         | 631,0                    | -186,2                 | -22,8       | 303,8                       | 92,8          |
| Inexecució                             | -                        | -                      | -           | -2.028,2                    | -100,0        |
| Ajust per ineressos meritats           | 13,8                     | 255,8                  | 105,7       | 615,6                       | 102,3         |
| Inversions APP's                       | 49,4                     | -8,6                   | -14,9       | 0,0                         | 0,0           |
| Fons Europeus                          | -888,2                   | -553,2                 | -165,1      | -993,5                      | -943,5        |
| Mecanisme de Recuperació i Resiliència | 616,6                    | 302,8                  | 96,5        | 616,6                       | -             |
| Altres ajustos                         | 13,7                     | 132,9                  | 111,5       | -154,5                      | -91,8         |
| <b>Total ajustos SEC</b>               | <b>-331,9</b>            | <b>855,5</b>           | <b>72,1</b> | <b>-1.684,6</b>             | <b>-124,5</b> |

### Compte financer

El quadre 2.2.5 mostra el compte financer amb una previsió de tancament per al 2024, en termes SEC, d'un dèficit del 0,3% del PIB. Comparat amb el resultat del 2023, la millora és d'un punt de PIB, passant d'un dèficit de l'1,3% del PIB al 0,3% del PIB. Aquesta positiva evolució s'explica, d'una banda, per l'important creixement dels ingressos (13,7%) com a conseqüència d'una liquidació del model de finançament, corresponent a l'any 2022, excepcionalment elevada. I, per l'altra, una millora dels ajustos de 856 M€.

Comparat amb el pressupost aprovat, la previsió suposa un empitjorament d'1,2 punts de PIB, que s'explica tant per un empitjorament del saldo no financer com dels ajustos SEC.

## Quadre 2.2.5.

## PREVISIÓ DE TANCAMENT. COMPTE FINANCER

## ÀMBIT SECTOR ADMINISTRACIÓ PÚBLICA

Milions € i % variació

|                                                    | Prev. Liquidació<br>2024 | Var. respecte Liq 2023 |              | Var. respecte Pròrroga 2024 |              |
|----------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                    |                          | M€                     | %            | M€                          | %            |
| Ingressos corrents                                 | 38.206,0                 | 4.606,1                | 13,7         | 1.670,2                     | 4,6          |
| Despeses corrents                                  | 37.769,8                 | 2.671,9                | 7,6          | 4.934,3                     | 15,0         |
| <b>Saldo corrent</b>                               | <b>436,2</b>             | <b>1.934,2</b>         | <b>129,1</b> | <b>-3.264,1</b>             | <b>88,2</b>  |
| Ingressos de capital                               | 1.394,4                  | -366,2                 | -20,8        | 1.123,7                     | 415,1        |
| Despeses de capital                                | 2.396,0                  | -295,2                 | -11,0        | -30,0                       | -1,2         |
| <b>Saldo de capital</b>                            | <b>-1.001,6</b>          | <b>-71,0</b>           | <b>7,6</b>   | <b>1.153,7</b>              | <b>53,5</b>  |
| Fons de Contingència                               | -                        | -                      | --           | -300,0                      | -100,0       |
| <b>RESULTAT NO FINANCER</b>                        | <b>-565,4</b>            | <b>1.863,2</b>         | <b>76,7</b>  | <b>-1.810,4</b>             | <b>145,4</b> |
| Ajustos SEC                                        | -331,9                   | 855,5                  | 72,1         | -1.684,6                    | -124,5       |
| <b>CAPACITAT/NECESSITAT DE FINANÇAMENT</b>         | <b>-897,2</b>            | <b>2.718,8</b>         | <b>75,2</b>  | <b>-3.495,0</b>             | <b>134,5</b> |
| <b>CAPACITAT/NECESSITAT DE FINANÇAMENT (% PIB)</b> | <b>-0,3</b>              | <b>1,0</b>             | <b>--</b>    | <b>-1,2</b>                 | <b>--</b>    |

## 2.3. Riscos fiscals i escenaris de liquidació

### Riscos d'ingressos

El 75,3% dels ingressos no financers provenen de les bestretes i liquidacions del model de finançament, sobre els quals gairebé no hi ha incertesa. L'Estat ja ha informat del imports de les bestretes definitives del 2024 i de la liquidació que es rebrà corresponent a l'exercici 2022, que s'han incorporat a la previsió de liquidació de l'exercici 2024. L'import de la pròrroga, però, és diferent perquè correspon a una estimació pròpia perquè al principi de l'exercici no es coneixien els imports definitius.

D'altra banda, també cal tenir en compte el risc de les transferències finalistes, que suposen el 8,8% de la previsió d'ingressos, perquè el seu import es va coneixent al llarg de l'exercici. Cal tenir en compte que els ingressos finalistes no tenen un impacte en el dèficit. La manca d'informació sobre els fons a rebre del Mecanisme de Recuperació i Resiliència (MRR) ha obligat a fer una estimació sobre els fons que es preveuen rebre i l'import final pot divergir de l'inclòs en les projeccions. També pot haver-hi un marge de desviació en les estimacions de les transferències finalistes que encara no s'han assignat als convenis, conferències sectorials o que corresponen a la previsió de certificació dels Fons Europeus.

Un possible canvi de tendència de l'activitat econòmica amb relació a l'escenari macroeconòmic previst pot impactar en la recaptació dels ingressos tributaris no subjectes a bestretes i

liquidacions. Aquest impacte serà relativament reduït perquè les previsions de liquidació ja han actualitzat les dades de la pròrroga amb els drets liquidats definitius del 2023, que serveixen de base a les estimacions per al 2024 i amb correccions de les desviacions experimentades durant els primers mesos.

### Riscos de despeses

El percentatge d'execució previst en les despeses és del 96% del pressupost definitiu, que es troba entre 1 i 2 punts per sota del percentatge d'execució dels anys amb pròrroga pressupostària. Però cal tenir en compte que s'ha tramitat un suplement de crèdit que fa incrementar la disponibilitat de recursos, algunes d'elles per inversions que tenen un ritme d'execució més lent. Cada punt percentual d'execució equival, aproximadament, a una variació de despesa de +/-429 M€.

El percentatge d'execució previst respon d'una banda a que no es preveu executar la totalitat dels fons MRR incorporats a pressupost, ja que el període d'execució d'aquests fons arriba fins l'exercici 2026. Aquesta casuística és específica d'aquest tipus de fons i ja va afectar l'execució de l'exercici 2022 i 2023.

D'altra banda, un altre factor que afecta al percentatge previst és el ritme d'ocupació de les places vacants del pressupost.

Finalment, caldrà estar amatents al ritme de licitació de les obres previstes que també poden afectar a les previsions de tancament.

No es preveuen riscos addicional que no puguin ser atesos amb el crèdit previst en el fons de contingència o en el suplement de crèdit.

### 3. Context econòmic i social

---

#### 3.1. Context econòmic

##### 3.1.1. Entorn econòmic

L'economia mundial ha crescut un 3,2 % el 2023, a un ritme lleugerament inferior al del 2022 (3,5 %), però sis dècimes per sobre de les previsions d'inicis d'any. El canvi de signe en la política monetària dels principals bancs centrals s'ha traduït en un alentiment de l'activitat i, per a algunes economies, en una lleu contracció de la demanda.

Els components més dependents del crèdit, com són la inversió empresarial (i per contagi, el comerç internacional de béns d'equipament) i la inversió immobiliària de les llars se n'han ressentit més clarament. Tanmateix, els riscos financers associats a la pujada de tipus s'han dissipat després de la intervenció coordinada de les autoritats monetàries per fer front als problemes de diversos bancs nord-americans i europeus durant el primer trimestre de l'any.

La clau de la solidesa que ha mostrat el creixement global cal cercar-la en el cercle virtuos d'uns mercats laborals dinàmics, una situació financera sanejada de famílies i empreses, i el bon comportament del consum privat.

Amb tot, els ritmes de creixement han estat geogràficament desiguals. La zona euro ha travessat una situació de virtual estancament (0,5 %), a causa dels impactes del xoc de costos energètics en la indústria, així com de la feblesa d'Alemanya i altres economies centrals. Tanmateix, es pot parlar d'una Europa a dues velocitats, ja que bona part dels països del sud n'han liderat el creixement.

En contraposició amb el que s'esdevenia a bona part de les economies avançades, els Estats Units han viscut una expansió notable (2,5 %). L'estalvi acumulat en temps de pandèmia, la despesa pública i el dinamisme de la demanda externa expliquen el bon comportament relatiu de l'economia nord-americana.

Entre els països emergents i en desenvolupament es poden constatar divergències significatives. Les grans economies asiàtiques han estat el motor del creixement mundial, amb el lideratge xinès. Malgrat els problemes en el seu mercat immobiliari, la Xina s'ha reincorporat amb força a

la producció i als mercats globals, i això ha contribuït a reactivar les cadenes productives globals i minvar les pressions inflacionàries.

La reducció generalitzada de les taxes d'inflació, especialment durant la segona meitat del 2023, ha estat un dels aspectes més positius de l'evolució econòmica internacional. La inflació mundial ha passat el 2022 del 8,7 % anual al 6,8 % el 2023, i el mes de desembre assolia un 3,8 %. Aquesta desacceleració, més intensa en les economies avançades, alleuja les pressions sobre els costos empresarials i ha permès posar fi a la ronda de pujades dels tipus.

El procés de desinflació obeeix a la combinació de tres factors. En primer lloc, a la normalització dels preus dels hidrocarburs i d'altres matèries primeres, que s'havien situat al nucli de la inflació importada des del 2021. En segon lloc, a la reactivació xinesa, que ha reduït els colls d'ampolla posteriors la pandèmia. Finalment, a l'atonía general de la demanda, especialment de l'empresarial.

Les previsions per al 2024 apunten a una continuació de l'actual fase d'aterratge suau, en paral·lel a una reducció de les divergències en el creixement de les principals economies. Segons l'FMI, el creixement mundial serà del 3,2 % tant en 2024 com en 2025. La zona euro recuperarà progressivament el dinamisme, i creixerà un 0,8 % i un 1,5 % respectivament els dos pròxims anys, malgrat que la feblesa de l'economia alemanya es mantindrà fins al 2025. Els Estats Units augmentaran lleugerament el seu ritme de creixement el 2024, però el reduiran el 2025 (1,9 %).

L'FMI pronostica també un alentiment del creixement en les principals potències asiàtiques, tant el Japó com la Xina o l'Índia viurien una desacceleració lleu en els pròxims exercicis.

## Quadre 3.1.1

## EL CREIXEMENT MUNDIAL S'ESTABILITZARIA I ES REDUIRIEN LES DIVERGÈNCIES

% de variació interanual del PIB, tret de casos indicats

|                                          | Projeccions |      |      |      |      |
|------------------------------------------|-------------|------|------|------|------|
|                                          | 2021        | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| Economia mundial                         | 6,0         | 3,5  | 3,2  | 3,2  | 3,2  |
| Economies avançades                      | 5,2         | 2,6  | 1,6  | 1,7  | 1,8  |
| Estats Units                             | 5,7         | 2,1  | 2,5  | 2,7  | 1,9  |
| Japó                                     | 1,7         | 1,0  | 1,9  | 0,9  | 1,0  |
| Regne Unit                               | 7,4         | 4,1  | 0,1  | 0,5  | 1,5  |
| Zona euro                                | 5,2         | 3,3  | 0,4  | 0,8  | 1,5  |
| Alemanya                                 | 2,6         | 1,8  | -0,3 | 0,2  | 1,3  |
| França                                   | 6,8         | 2,5  | 0,9  | 0,7  | 1,4  |
| Itàlia                                   | 6,6         | 3,7  | 0,9  | 0,7  | 0,7  |
| Espanya                                  | 5,1         | 5,8  | 2,5  | 1,9  | 2,1  |
| Economies emergents i en desenvolupament | 6,6         | 4,1  | 4,3  | 4,2  | 4,2  |
| Xina                                     | 8,1         | 3,0  | 5,2  | 4,6  | 4,1  |
| Índia                                    | 8,7         | 7,2  | 7,8  | 6,8  | 6,5  |
| Comerç mundial                           | 10,1        | 5,1  | 0,3  | 3,0  | 3,3  |
| Inflació economies avançades             | 3,1         | 7,3  | 4,6  | 2,6  | 2,0  |
| Inflació economies emergents             | 5,9         | 9,8  | 8,3  | 8,3  | 6,2  |

Font: World Economic Outlook, FMI (abril de 2024) i INE (abril de 2024).

Espanya ha liderat el creixement europeu el 2023 amb un creixement del 2,5 %. L'economia espanyola, per tant, ha pres distància de les dificultats que arrossegueu les grans economies del seu entorn i ha superat les previsions d'inicis d'any (+ 1,6 pp).

L'expansió de la despesa pública i, sobretot, d'un consum de les llars afavorit per la creació d'ocupació, l'augment dels salaris i la moderació de la inflació, han estat factors claus d'aquest creixement. A això s'hi afegeix l'auge de la demanda externa de serveis, impulsada per la recuperació del turisme estranger. En el costat negatiu d'aquesta evolució, cal apuntar la feblesa de la inversió empresarial i la contracció de la productivitat en un context de creixement intens de la força laboral.

La caiguda dels costos energètics ha facilitat una moderació de la inflació més intensa del que es preveia, malgrat les pressions a l'alça de la inflació subjacent i dels preus alimentaris, que han

acusat els efectes de la sequera. El 2023 la inflació s'ha tancat amb un ritme de creixement de preus harmonitzat del 3,4 %.

Les perspectives macroeconòmiques per a l'economia espanyola apunten a una lleu desacceleració en el creixement del 2024 i 2025. En aquest sentit, el Banc d'Espanya pronostica taxes del 2,3 % i 1,9 % per al 2024 i 2025, respectivament, similars a les perspectives del Ministeri (2 % i 1,9 %) i d'AFI (2,3 % i 2 %). També val la pena anotar les previsions d'inflació del Banc d'Espanya, del 3,0% el 2024 i el 2,0% el 2025, les quals apunten a una certa persistència en el ritme de creixement dels preus durant el 2024. Per tant, s'estima que per al 2025 l'estabilitat de preus assoleixi el nivell marcat pels estatuts del BCE. Es preveu, també, que la reducció de la taxa d'inflació subjacent sigui més ràpida que la general el 2024 (2,6 %) i que convergeixi amb la general, al 2 %, el 2025.

### **3.1.2 Previsions de l'economia catalana**

L'any 2023 l'economia catalana va augmentar un 2,6 %, més de dos punts per sobre del creixement de la zona euro (de tan sols un 0,4 %), i similar al ritme de l'economia espanyola (2,5 %). El dinamisme de l'economia catalana s'explica pel bon comportament del sector exterior i del mercat de treball, que va ajudar a sostenir el consum de les llars. Tot això va succeir en un context complicat, pels vents en contra que van suposar l'estancament de la zona euro, els tipus d'interès elevats, la persistència de les tensions inflacionistes i la desacceleració del comerç mundial. L'augment de l'activitat l'any 2023 recull l'aportació favorable tant de la demanda interna (1,2 punts) com, sobretot, de la demanda externa (1,4 punts).

El creixement trimestral va alentir-se una mica a la part central de l'any, però va tancar el quart trimestre millor del que s'esperava, amb una acceleració fins al 0,9 % intertrimestral i el 2,8 % interanual.

El context econòmic segueix amb riscos importants sobre l'activitat, que s'orienten a la baixa, per les tensions geopolítiques (en especial, per una possible escalada dels conflictes d'Ucraïna i la franja de Gaza), els efectes contractius de la política monetària, i la feblesa de l'entorn europeu i de l'entorn global.

La previsió del PIB per al 2024 millora tres dècimes en comparació amb la previsió realitzada el passat octubre, fins al 2,1 %, gràcies a la revisió a l'alça del consum de les llars i de l'aportació



de la demanda externa. El vessant exterior millora per un augment més contingut de les importacions. Aquest ritme d'avenç permetrà enlairar per primer cop el PIB català per sobre dels 300.000 milions d'euros. Les previsions d'activitat per al 2024 projecten un patró de creixement on guanya protagonisme la demanda interna (amb una aportació d'1,6 punts), gràcies a l'expansió del consum privat. El consum de les llars s'acceleraria des de l'1,9 % fins al 2,5 %, gràcies al dinamisme de l'ocupació, el creixement sostingut dels salaris i la moderació dels preus. El creixement del consum de les administracions públiques es moderaria (1,4 %), després d'uns anys on aquest component ha tingut una contribució destacada a l'augment del PIB. A més, aquesta moderació s'inscriu en un context de reactivació de les regles fiscals europees. Per a la formació bruta de capital es projecta una recuperació gradual a mesura que millorin les condicions de finançament i la confiança dels agents econòmics. També s'espera que el desplegament dels fons NGEU contribueixi a la recuperació d'aquest component. Durant la segona meitat del 2023 la formació bruta de capital va registrar taxes negatives i per al 2024 s'espera un creixement contingut, del 0,9 %, que agafaria impuls els anys següents.

## Quadre 3.1.2

## PREVISIONS MACROECONÒMICS DE CATALUNYA

|                                                                 |                               | 2023    | 2024 (p) | 2025 (p) |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------|----------|----------|
| PIB                                                             | % de variació en volum        | 2,6     | 2,1      | 2,1      |
| PIB                                                             | Milions d'euros               | 292.474 | 307.209  | 320.582  |
| Demanda interna                                                 | Aportació al creixement       | 1,2     | 1,6      | 1,7      |
| Despesa en consum de les llars                                  | % de variació en volum        | 1,9     | 2,5      | 1,7      |
| Despesa en consum de les administracions públiques <sup>1</sup> | % de variació en volum        | 2,3     | 1,4      | 1,5      |
| Formació bruta de capital <sup>2</sup>                          | % de variació en volum        | -0,7    | 0,9      | 3,2      |
| Saldo exterior                                                  | Aportació al creixement       | 1,4     | 0,4      | 0,4      |
| Saldo amb l'estranger                                           | Aportació al creixement       | 2,0     | 0,3      | 0,4      |
| Exportacions totals de béns i serveis                           | % de variació en volum        | 7,1     | 1,7      | 3,1      |
| Importacions totals de béns i serveis                           | % de variació en volum        | 5,1     | 1,2      | 2,8      |
| Saldo amb la resta d'Espanya                                    | Aportació al creixement       | -0,6    | 0,1      | 0,0      |
| Llocs de treball creats <sup>3</sup>                            | Milers                        | 135,3   | 53,5     | 43,5     |
| Llocs de treball creats <sup>3</sup>                            | % de variació                 | 3,9     | 1,5      | 1,2      |
| Taxa d'atur                                                     | aturats / població activa (%) | 9,1     | 9,0      | 8,9      |

(p) Previsions d'abril de 2024.

<sup>1</sup> Inclou la despesa en consum de les institucions sense finalitat lucrativa al servei de les llars.<sup>2</sup> Inclou la variació d'existències.<sup>3</sup> En termes equivalents a temps complet.

Font: Idescat, INE i Generalitat de Catalunya (Departament d'Economia i Hisenda).

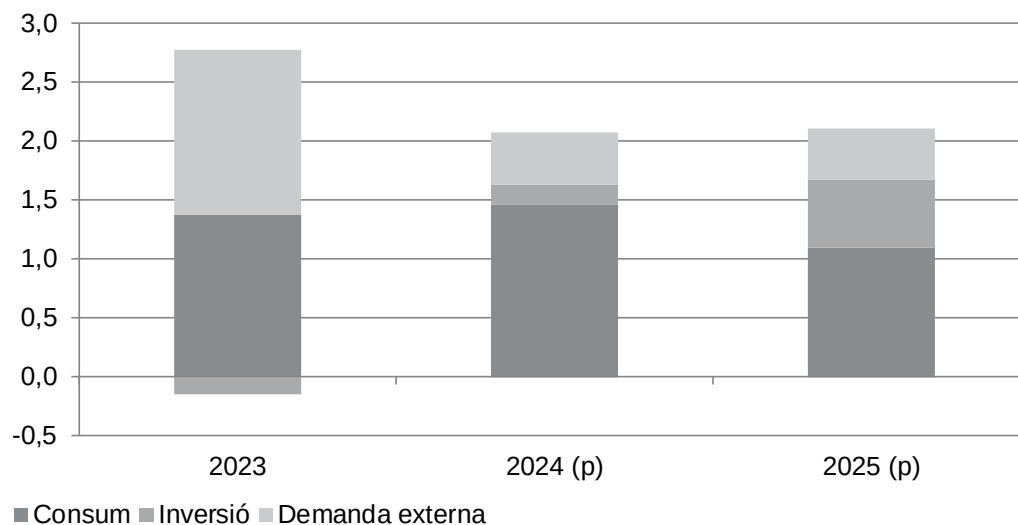
Per la seva banda, l'aportació de la demanda externa se situaria en 0,4 punts. Les exportacions avançarien un 1,7 %, després de la forta expansió del 2023 (7,1 %), un any on les exportacions de béns van ser més dinàmiques que a l'entorn i el turisme va recuperar els nivells pre pandèmia.

Les importacions presentarien un augment més moderat, de l'1,2 %, en sintonia amb la feblesa de la inversió, el component de la demanda amb un contingut importador més elevat.

El 2025, l'augment del PIB es mantindria en el 2,1 %, amb aportacions de la demanda interna i externa força similars a les de l'any precedent. Els principal canvi vindria de la recomposició de la demanda interna. El consum de les llars presentaria un creixement més moderat, de l'1,7 %, i el consum de les administracions públiques mantindria un creixement gairebé estable, en l'1,5 %. En canvi, la formació bruta de capital s'acceleraria fins al 3,2 %, a mesura que es dissipin l'impacte negatiu de l'enduriment de la política monetària, es redueixin els tipus d'interès, millori la confiança dels agents econòmics i es refermi el desplegament dels fons NGEU. En conjunt, la demanda interna aportaria 1,7 punts al creixement. La demanda externa, per la seva banda, continuaria aportant 0,4 punts, amb uns fluxos d'exportacions i importacions més dinàmics que el 2024, del 3,1 % i 2,8 %, respectivament.

Gràfic 4.1.1

PERSPECTIVES ECONÒMIQUES DE CATALUNYA: NORMALITZACIÓ GRADUAL DEL CREIXEMENT DE LA SEVA COMPOSICIÓ  
aportacions al creixement del PIB, en punts percentuals



(p) Previsions d'abril de 2024.

Font: Idescat i Departament d'Economia i Hisenda.

Nota: el consum inclou el consum de les llars i el consum de les administracions públiques.

Pel que fa al mercat de treball, es continuarà creant ocupació, però a un ritme més moderat, després de la recuperació intensa dels anys precedents, en un context de fort dinamisme de la població activa. Així, el creixement de l'ocupació equivalent a temps complet es modera fins a

l'1,5 % el 2024 i l'1,2 % el 2025, un ritme que permetria crear gairebé 100.000 llocs de treball en el bienni 2024-2025 i mantenir la taxa d'atur al voltant del 9 % (9,0 % el 2024 i 8,9 % el 2025).

### **3.2. Context social**

La darrera edició de l'ECV, publicada el febrer del 2024, es va efectuar l'any 2023. És molt important advertir del fet que tant la taxa de risc de pobresa com la de baixa intensitat del treball fan referència a l'any anterior a l'enquesta, és a dir, el 2022, que va tancar amb una inflació anual del 8,0 %. Per contra, la taxa de privació material i social severa fa referència a l'any 2023.

#### **La renda mitjana neta de les llars**

La renda mitjana neta que les llars van percebre durant el 2022 va ser de 38.888 euros, una xifra que indica que la renda de les llars va créixer en un 7,5 % entre els anys 2021 i 2022. No obstant, si es té en compte la forta inflació experimentada el 2022, en termes reals hi va haver un lleuger descens, del 0,4 %. Atesa la realitat de l'any 2022, marcada per l'increment de preus, que les llars mantinguessin pràcticament la seva renda respecte al període anterior es va deure al dinamisme del mercat de treball, amb una taxa d'atur força baixa.

Si la comparació es fa amb la renda mitjana neta de l'any anterior a la crisi sanitària, recollida en l'ECV 2020, la variació en termes reals també va ser lleugerament positiva (+ 0,3 %). Si s'observa el període 2014-2022, cobert per les edicions ECV 2015 i ECV 2023, l'increment real de la renda ha estat del 9,3 % per a les llars. Aquests increment es reparteix de manera molt desigual en funció, sobretot, de l'edat i de l'origen dels ingressos.

#### **Els índexs de desigualtat**

En l'edició de l'ECV de l'any 2023, que fa referència a la renda de l'any 2022, l'índex de Gini va disminuir una dècima respecte de l'any anterior, fins al 29,9, i registra el mínim des de l'ECV 2014. Si ho comparem amb el valor de l'edició de l'ECV del 2014, que marca l'inici de la recuperació econòmica que va seguir a la crisi financera, la disminució ha estat de 3,1 punts. Pel que fa a l'índex S80/S20, que relaciona la renda total del 20 % de la població amb ingressos més elevats amb la del 20 % amb ingressos més baixos, la disminució des de l'edició de l'ECV de l'any 2014 també és sensible: va disminuir des d'un valor de 6,4 el 2014 fins al 5 el 2023.

### La taxa de risc de pobresa (TRP)

El llindar de risc de pobresa va créixer l'últim any, des dels 11.840,6 fins als 12.564,2 euros, fet que suposa una variació del 6,1 %. Tanmateix, en termes constants, el llindar va decreïxer un 1,7 %. Aquest augment del llindar en termes nominals ha anat acompanyat d'una disminució de la TRP que assoleix el mínim dels darrers deu anys, amb un 18,0 % (12,2 punts menys que abans de pensions i altres transferències).

La TRP, però, amaga realitats molt diverses. En primer lloc, es detecta una diferència entre les llars que tenen fills dependents i les llars que no en tenen. Per a les primeres, la TRP és del 22,7 %, mentre que per a les segones és del 13,1 %. Les llars monoparentals són les més pobres: el 33,0 % de les llars monoparentals es troba en risc de pobresa.

#### Quadre 3.2.1

EL FET DE TENIR FILLS FA CRÉIXER ELS REGISTRES DE LA TAXA DE POBRESA DE LES LLARS  
persones en risc de pobresa per sexe i per tipus de llar  
ECV 2022- ECV 2023

|                                          | ECV 2022             |             | ECV 2023             |             |
|------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                          | Persones<br>(milers) | Taxa<br>(%) | Persones<br>(milers) | Taxa<br>(%) |
| <b>Sexe</b>                              |                      |             |                      |             |
| Dones                                    | 790,3                | 20,5        | 743,4                | 19,0        |
| Homes                                    | 712,7                | 19,2        | 637,3                | 17,0        |
| <b>Tipus de llar</b>                     |                      |             |                      |             |
| Sense fills dependents <sup>(1)</sup>    | 560,8                | 15,3        | 486,2                | 13,1        |
| Unipersonal                              | 222,2                | 27,1        | 210,3                | 24,8        |
| Dos adults sense fills dependents        | 253,4                | 14,2        | 202,7                | 11,6        |
| Altres llars sense fills dependents      | 85,2                 | 8,1         | 73,2                 | 6,5         |
| Amb fills dependents <sup>(1)</sup>      | 921,4                | 23,8        | 888,5                | 22,7        |
| Un adult amb un o més fills dependents   | 120,8                | 39,3        | 114,8                | 33,0        |
| Dos adults amb un o més fills dependents | 610,2                | 21,7        | 619,2                | 22,4        |
| Altres llars amb fills dependents        | 190,5                | 24,9        | 154,6                | 19,2        |
| No consta                                | -                    | -           | -                    | -           |
| <b>Total</b>                             | <b>1.503,0</b>       | <b>19,9</b> | <b>1.380,7</b>       | <b>18,0</b> |

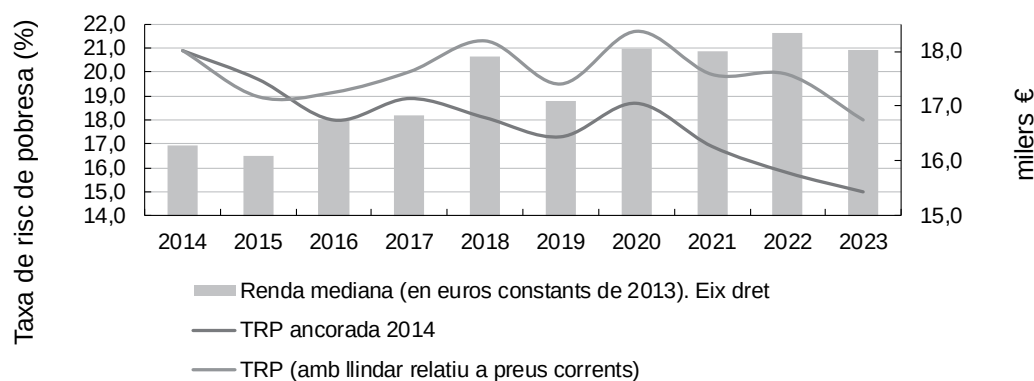
<sup>(1)</sup> Els fills dependents són la població menor de 18 anys i la que té entre 18 i 24 que viu almenys amb un dels pares i que és econòmicament inactiva.  
Font: Idescat.

L'edat també és un determinant important del nivell de renda. Les llars amb menors d'edat continuen sent el grup poblacional amb una incidència més elevada: el 26,8 % es troben en risc de pobresa. Tot i això, cal tenir present que a Catalunya hi ha ajudes destinades a la població infantil en risc socioeconòmic, com les motxilles escolars o els ajuts de menjador escolar, que redueixen la pobresa de les persones perceptores i no estan incorporades en el càlcul de la TRP.

La pobresa que considera la TRP és relativa. Quan la renda creix, normalment creix el llindar i també les persones que s'hi troben per sota, de manera que no és estrany que increments de renda portin associades taxes més elevades de risc de pobresa. És molt útil veure la pobresa ancorada en un any determinat, la qual ens permet veure la TRP amb un llindar independent de les variacions de renda. En el gràfic de sota es pot veure què ha succeït en termes reals amb la distribució quan fixem el mateix llindar que hi havia el 2013, publicat a l'ECV del 2014 (9.767,40 euros anuals). Aquesta comparativa ens permet copsar què ha succeït amb el risc de pobresa i la renda des de que es va iniciar la recuperació econòmica després de la crisi financera global.

Gràfic 3.2.1

EL 2013 (ECV 2014), EL 20,9% DE LES PERSONES VIVA PER SOTA DEL LLINDAR DE LA POBRESA .  
EL 2022 (ECV 2023) VIVIEN SOTA EL MATEIX LLINDAR EL 15,0%



Notes: (1) la TRP ancorada el 2014 es defineix com el percentatge de població amb una renda inferior al «llindar de risc de pobresa» calculat de manera estàndard per a l'any base, el 2014, i ajustat segons la inflació. (2) Els anys de l'eix horitzontal fan referència a l'any de publicació de la corresponent ECV, tot i que cal tenir en compte que la renda expressada és la de l'any anterior.

Font: Idescat i elaboració pròpia.

La taxa de risc de pobresa ancorada (línia negra) permet veure el percentatge de persones que a l'ECV 2023 es trobaven en risc de pobresa si tenim en compte el llindar de l'ECV del 2014. Aquest càlcul permet veure l'abast de la recuperació econòmica posterior a la crisi financera, i veiem que la progressió és positiva: el 2013 (publicat a l'ECV del 2014), el 20,9 % de les persones vivien sota del llindar fixat en 9.767,40 euros anuals. El 2022 (ECV 2023), aquest percentatge era del 15,0 %. En aquest període, la renda mediana millora en termes reals, en un 10,7 %.

### Taxa de persones que viuen en llars amb Baixa Intensitat del Treball (BIT)

A banda de la pobresa monetària, la taxa de risc de pobresa o exclusió social, també anomenada taxa AROPE, incorpora dos components no monetaris: la taxa de persones que

viuen en llars amb baixa intensitat del treball (taxa BIT) i la taxa de persones amb privació material i social severa (PMSS).

La taxa BIT és el percentatge de persones de 0 a 64 anys que viuen en llars on les persones de 18 a 64 han treballat menys del 20 % del seu potencial de treball durant l'any anterior al de l'enquesta. Després d'un màxim registrat l'any 2019 (10,2 %), en aquesta edició, la taxa BIT ha seguit en descens, fins al 6,6 %.

### **Taxa de persones amb privació material i social severa (PMSS)**

La taxa de privació material i social severa (PMSS) recull aquelles persones que presenten una mancança forçada d'almenys set de tretze ítems, és a dir, que incorpora també aspectes socials, com el fet de poder participar regularment en activitats d'oci.

La taxa PMSS és l'únic dels tres components de la taxa AROPE que fa referència al mateix any de l'enquesta. Per tant, l'edició de l'ECV del 2023 presenta les privacions de l'any 2023. Les privacions materials estan directament relacionades amb la inflació, i cal tenir en compte que, malgrat la moderació de la inflació el 2023, bona part dels preus continuen sent més elevats que abans de la crisi sanitària. La recuperació parcial del poder adquisitiu dels salaris el 2023 ha sigut parcial, després del pic inflacionari del 2022.

Així doncs, el 8,9 % de les persones van ser privades d'almenys set dels tretze ítems proposats. Aquest percentatge representa un empitjorament de nou dècimes, i mostra incidències relativament elevades d'alguns ítems com ara no tenir capacitat de fer-se càrrec de despeses imprevistes (36,1 %), o no poder marxar de vacances com a mínim una setmana a l'any (29,8 %).

No obstant això, destaca una baixada en el percentatge de persones que han tingut retards en el pagament de despeses relacionades amb l'habitatge principal. Aquest percentatge és contraintuïtiu, en un moment en què la política monetària del Banc Central Europeu ha fet pujar les quotes hipotecàries. No obstant, les dades del Banc d'Espanya suggereixen que moltes famílies han destinat part de l'estalvi acumulat durant la pandèmia a amortitzar deute hipotecari<sup>1</sup>. Molt vinculat també als preus energètics hi ha el fet que mantenir l'habitatge a temperatura adequada ha esdevingut un problema creixent per a les persones, que s'agreuja amb els efectes

---

<sup>1</sup> BANC D'ESPANYA (2023). "Informe de la situación financiera de los hogares y las empresas". 2º semestre 2023. En línia a: < <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/35992> >.

del canvi climàtic. El 20,0 % de les persones no podien climatitzar la llar adequadament, el valor més elevat de la sèrie. D'altra banda, destaca el creixement del percentatge de persones que no es poden permetre menjar carn o peix almenys cada dos dies. El 2023 aquest percentatge també assoleix un màxim (5,1 %), i no es pot desvincular de la inflació alimentària vigent des de mitjans de l'any 2022, amb l'inici de la guerra a Ucraïna.

**Taxa de risc de pobresa i exclusió social (*at-risk-of-poverty and exclusion rate, AROPE*)**

L'any 2023 la taxa AROPE, que és el percentatge de persones que s'inclou com a mínim en un dels tres components (TRP, BIT i PMSS) va disminuir tres dècimes, i se situa en el 24,4 %. Tal com ja s'ha esmentat més amunt, destaca el fet que, en l'edició 2023 de l'ECV, milloren tant la taxa BIT com la TRP, mentre que la PMSS creix gairebé un punt percentual.

Catalunya es troba per sobre dels valors de la UE-27 en tots els components excepte en la taxa BIT (6,6 %), que es troba força per sota de l'agregat europeu (8,0 %). Destaca, també, la diferència en la taxa PMSS, que a Catalunya és del 8,9 % i a la UE-27 és del 6,8 %.

Quadre 3.2.2  
ENCARA HI HA DIFERÈNCIES ENTRE LA TAXA DE RISC DE POBRESA O EXCLUSIÓ SOCIAL (AROE) CATALANA I LA DE LA UE-27  
Any 2023 (%)

|                                                  | Catalunya | Espanya | UE-27 |
|--------------------------------------------------|-----------|---------|-------|
| Taxa de risc de pobresa                          |           |         | 16,2  |
| <i>Llindar català</i>                            | 18,0      |         | -     |
| <i>Llindar espanyol</i>                          | 13,9      | 20,2    | -     |
| Taxa de privació material i social severa (PMSS) | 8,9       | 9,0     | 6,8   |
| Taxa de persones que viuen en llars amb BIT      | 6,6       | 8,4     | 8,0   |
| Taxa de risc de pobresa o exclusió social (AROE) | 24,4      | 26,5    | 21,4  |

Font: Idescat, INE i Eurostat.

## 4. Escenari fiscal i pressupostari

---

### 4.1. Escenari fiscal

L'any 2024 es va produir la reactivació de les regles fiscals després d'haver estat suspeses durant 4 exercicis (2020-2023), com a conseqüència de l'aplicació de la clàusula de salvaguarda. La suspensió es va aprovar, en un primer moment, per la crisi provocada per la pandèmia del coronavirus i, posteriorment, per la situació econòmica derivada de la invasió d'Ucraïna per part de Rússia, les pujades sense precedents dels preus de l'energia i les contínues pertorbacions en la cadena de subministrament.

D'altra banda, el 30 d'abril del 2024 entra en vigor la reforma del marc de governança econòmica de la UE amb la publicació de la normativa que la regula:

- Directiva (UE) 2024/1265 del Consell, de 29 d'abril de 2024, per la que es modifica la Directiva 2011/85/UE sobre els requisits aplicables als marcs pressupostaris dels Estats membres.
- Reglament (UE) 2024/1263 del Parlament Europeu i del Consell de la Unió Europea de 29 d'abril de 2024 relatiu a la coordinació eficaç de les polítiques econòmiques i la supervisió pressupostària multilateral i pel qual es deroga el Reglament (CE) núm. 1466/97 del Consell.
- Reglament (UE) 2024/1264 del Consell de 29 d'abril de 2024 pel que es modifica el Reglament (CE) núm. 1467/97, relatiu a l'acceleració i clarificació del procediment de dèficit excessiu (PDE).

A grans trets, la reforma suposa les característiques següents:

- a) Un enfortiment dels marcs pressupostaris a partir d'una millora de les dades; una garantia de coherència del pressupost anual amb els objectiu pressupostaris nacionals a mig termini; la presa en consideració dels riscos derivats del canvi climàtic i la contrastació de les previsions amb les realitzades per organismes independents. En aquest darrer punt, la reforma suposa un enfortiment del paper de les institucions fiscals independents (IFI's) amb l'atribució de tasques com el seguiment del compliment de les regles fiscals o l'avaluació de la solidesa, coherència i eficàcia del marc pressupostari nacional, entre d'altres.
- b) La redefinició del procediment de coordinació de les polítiques econòmiques i la supervisió pressupostària multilateral, que es basa en:



- un únic indicador operatiu, la despesa primària neta (sense incloure els interessos del deute), a partir del qual s'avaluarà el compliment. En aquest sentit, es crea un compte de control, per fer un seguiment de les desviacions respecte a la senda de despesa;
- la definició de dues salvaguardes, una per assegurar una reducció anual mínima del deute fins assolir el nivell del 60% del PIB i, una altra, per assolir un dèficit estructural de l'1,5% que garanteixi la disponibilitat de marge fiscal per poder aplicar polítiques contracícliques quan esdevingui necessari;
- l'elaboració d'un pla fiscal estructural a mig termini que permeti l'assoliment de la senda de despesa recomanada pel Consell. La definició de la trajectòria de despesa tindrà com a objectiu últim la sostenibilitat del deute, és a dir, que al final del període d'ajust la ràtio deute/PIB se situï o es mantingui en una senda descendent creïble o es mantingui en nivells prudents per sota del 60% del PIB a mig termini, fins i tot en escenaris adversos. Tot i l'anterior, també s'estableix que el dèficit previst s'ha de situar per sota del 3% durant el període d'ajust i s'ha de mantenir per sota d'aquest valor sense la necessitat de portar a terme noves mesures pressupostàries;
- un tractament diferenciat dels estats membres tenint en compte les especificitats de cada país i els riscos, tant presents com futurs;
- les reformes i les inversions recollides en el pla hauran d'abordar les prioritats comunes de la UE, com la transició digital i ecològica justa; la resiliència social i econòmica i l'aplicació del pilar europeu de drets socials inclosos els objectius connexos en matèria d'ocupació, capacitats i reducció de la pobresa en l'horitzó del 2030; la seguretat energètica i la creació de capacitats de defensa, quan sigui necessari;
- un ajust fiscal lineal, per regla general, al llarg del període;
- una major flexibilitat, amb la possibilitat d'ampliar el termini del pla en 3 anys quan es facin reformes i inversions que compleixen determinats criteris en relació al creixement potencial i la resiliència de l'economia; la millora estructural de les finances públiques a mitjà termini; l'ajust a les prioritats de la UE; la resposta a recomanacions específiques, i la garantia de que el nivell global previst d'inversió pública finançada a nivell nacional durant el període d'aplicació del pla fiscal estructural nacional a mitjà termini, no sigui inferior al nivell a mitjà anterior a aquest període, tenint en compte l'abast i la magnitud de les dificultats específiques de cada país.

- un diàleg permanent entre la Comissió i els estats membres.
- c) La revisió del procediment de dèficit excessiu que s'aplica quan:
  - el dèficit públic sigui superior al valor de referència (3% del PIB), sempre que no sigui per una situació excepcional;
  - la ràtio deute/PIB superi el valor de referència (60 %), sempre que no es respecti la senda de despesa neta establerta pel Consell.

La Comissió ha d'elaborar un informe quan: 1) la ràtio entre el deute públic i el PIB superi el valor de referència; 2) la situació pressupostària no sigui de superàvit o proximitat a l'equilibri, (entès com un dèficit públic inferior al 0,5 % del PIB); 3) les desviacions registrades al compte de control de l'Estat membre superin els llindars establerts (0,3 punts percentuals de PIB a l'any o 0,6 punts percentuals de PIB acumuladament).

Per avaluar l'existència d'un dèficit excessiu, la Comissió ha de tenir en compte tots els factors pertinents, com ara: els reptes importants en matèria de deute; l'evolució de la situació pressupostària i econòmica a mig termini; els avenços en la implementació de reformes i inversions i l'augment de la inversió pública en defensa, quan s'escaigui.

Quan el procediment de dèficit excessiu s'obri sobre la base del criteri de dèficit, la senda de despesa neta correctiva haurà de ser consistent amb un ajust estructural anual mínim del 0,5% del PIB. Si el procediment de dèficit excessiu s'obre sobre la base del criteri de deute, la senda de despesa neta correctiva haurà de ser tan exigent com la senda fixada pel Consell en l'elaboració del pla fiscal estructural nacional i corregir les desviacions acumulades en el compte de control en el termini establert pel Consell.

El calendari de l'aprovació de la reforma ha implicat que l'any 2024 sigui un any de transició i que la nova regulació no s'apliqui fins l'any 2025. No obstant, i d'acord amb la recomanació del Consell de 14 de juliol de 2023, relativa al Programa Nacional de Reformes de 2023 d'Espanya i per la que s'emet un dictamen del Consell sobre el Programa de Estabilitat de 2023 de Espanya, la despesa primària neta del conjunt d'administracions públiques espanyoles, l'any 2024, no pot créixer per sobre del 2,6%.

Pel que fa a l'escenari fiscal per a les comunitats autònomes (CA), el passat 11 de desembre de 2023 el Consell de Política Fiscal i Financera va aprovar per a les CA 2024-2026 un objectiu de dèficit del 0,1% del PIB per al 2024 i equilibri per al 2025 i 2026. Tanmateix, aquests objectius no han estat ratificats pel Senat i, d'acord, amb una nota publicada pel Govern de l'Estat el passat 6 de març, els objectius vigents són els del Programa d'Estabilitat 2023-2026, atès que aquests

van ser avalats per la Comissió Europea. Aquesta situació implica que l'objectiu per al conjunt de CA per al 2024 és d'equilibri i d'un superàvit del 0,1% del PIB per al 2025 i 2026. Cal assenyalar, però, que el Govern central no ha fixat els objectius individuals per CA i que tampoc es disposa dels objectius, ni individuals ni per al conjunt de CA, per als anys 2027 i 2028.

Quant a la regla de despesa, la taxa de referència, recollida en l'Informe de situació de l'economia espanyola per al 2023- i que limita el creixement de la despesa computable<sup>2</sup>, és del 2,6% per al 2024, 2,7% per al 2025 i 2,8% per al 2026.

Com a conclusió d'aquest apartat sobre l'escenari fiscal, és important remarcar la incertesa a l'hora de construir els escenaris pressupostaris, atès que no es disposa dels objectius individuals per a la Generalitat ni es coneix l'impacte que tindrà la reforma del marc de governança econòmica de la Unió Europea en el marc fiscal de la Generalitat de Catalunya. D'altra banda, cal incidir en que en el moment d'elaborar les orientacions pressupostàries que, d'acord amb les recomanacions dels organismes internacionals, han de ser l'inici del cicle pressupostari i el punt de partida per a les negociacions del pressupost, encara no es disposa d'informació molt rellevant. Concretament, no es disposa dels imports de les bestretes del model de finançament per al 2025 ni tampoc dels de la liquidació del model de finançament del 2023, que són la font més important de recursos amb un pes sobre el total d'ingressos no financers superior al 80%.

## 4.2. Escenari d'ingressos

L'escenari d'ingressos correspon a l'àmbit del sector públic administratiu (SPA), és a dir, la Generalitat amb els seus organismes autònoms i el Servei Català de Salut, i s'incorpora també l'ICS. Per altra banda, s'exclouen els fons del FEAGA i de la participació dels ens locals en els impostos de l'Estat, respecte als quals la Generalitat fa únicament d'intermediària.

Les estimacions pressupostàries d'ingressos, que es presenten en aquest document, es basen en:

- la previsió de tancament per al 2024;

---

<sup>2</sup> Segons la Llei Orgànica 2/2012 d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera, la despesa computable és la despesa no financera descomptant els interessos del deute; la despesa no discrecional en prestacions per desocupació; la part de la despesa finançada amb fons d'altres administracions públiques; les transferències a les comunitats autònomes i a les corporacions locals vinculades als sistemes de finançament, així com aquella despesa que s'hagi finançat amb canvis normatius que suposin un augment permanent de la recaptació.

- l'evolució prevista del PIB;
- variables específiques per a determinades figures impositives que són indicadors de l'activitat gravada;
- l'eliminació l'any 2025 del nou tram afegit a la tarifa de l'impost de patrimoni, d'acord amb el Decret Llei 16/2022, de 20 de desembre, de mesures urgents en l'àmbit de l'impost sobre patrimoni. Aquest tram es va introduir com a conseqüència de la creació per part de l'Estat de l'impost temporal de solidaritat de les grans fortunes, amb l'objectiu que els ingressos derivats del major esforç fiscal dels contribuents catalans que suposa la creació d'aquest tribut estatal, romanguessin a Catalunya. Tenint en compte que la vigència de l'impost estatal era de 2 anys, 2023 i 2024, es preveu el retorn, l'any 2025, a la tarifa anterior i, consegüentment, una pèrdua d'ingressos de 12 M€;
- una estimació de les bestretes i de la liquidació dels recursos del model de finançament. En aquest sentit, senyalar que la previsió per al 2025 pot divergir de l'import que es reculli finalment al pressupost si el Ministeri d'Hisenda, tal i com venia sent tradicional, comunica aquesta informació a finals de juliol.

D'altra banda, és especialment rellevant fer referència -en aquest apartat sobre l'escenari d'ingressos-, a la dificultat d'elaborar un escenari pressupostari a mig termini sense disposar de totes les dades per a l'estimació dels recursos del model, que són la principal font d'ingressos de la Generalitat de Catalunya. En aquesta línia, és important destacar que el Ministeri d'Economia no ha publicat recentment un escenari macroeconòmic més enllà de l'any 2025.

Un cop posat l'èmfasi en la possible limitació de les dades, el quadre 4.2.1 mostra la previsió dels ingressos no financers per al període 2025-2028, amb un creixement molt moderat en el 2025 (1,2%) i una recuperació en els exercicis 2026-2028, amb taxes superiors al 3,3% i properes al 4% en els anys 2026 i 2027. S'ha d'indicar que l'escenari s'ha elaborat sense incloure cap import corresponent als fons NGEU. Cal recordar que els fons NGEU no tenen cap impacte en el resultat, ja que aquests fons són neutrals a efectes de dèficit i, per tant, seran objecte del corresponent ajust SEC quan es produeixin.

## Quadre 4.2.1

## INGRESSOS PER CAPÍTOLS

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                      | Pròrroga<br>2024 | 2025          |              | 2026          |             | 2027          |            | 2028          |            |
|-------------------------------|------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                               |                  | M€            | % var.       | M€            | % var.      | M€            | % var.     | M€            | % var.     |
| <b>Ingressos corrents</b>     | <b>36.536</b>    | <b>37.044</b> | <b>1,4</b>   | <b>38.403</b> | <b>3,7</b>  | <b>39.944</b> | <b>4,0</b> | <b>41.250</b> | <b>3,3</b> |
| Impostos directes             | 17.732           | 19.162        | 8,1          | 19.176        | 0,1         | 20.056        | 4,6        | 20.919        | 4,3        |
| Impostos indirectes           | 15.659           | 14.984        | -4,3         | 16.239        | 8,4         | 16.796        | 3,4        | 17.360        | 3,4        |
| Taxes i altres ingressos      | 656              | 688           | 4,9          | 702           | 2,0         | 716           | 2,0        | 730           | 2,0        |
| Transferències corrents       | 2.464            | 2.184         | -11,3        | 2.261         | 3,5         | 2.351         | 4,0        | 2.217         | -5,7       |
| Ingressos patrimonials        | 25               | 25            | -1,6         | 25            | 0,0         | 25            | 0,0        | 25            | 0,0        |
| <b>Ingressos de capital</b>   | <b>271</b>       | <b>193</b>    | <b>-28,8</b> | <b>230</b>    | <b>19,5</b> | <b>240</b>    | <b>4,1</b> | <b>247</b>    | <b>3,0</b> |
| Alienació d'inversions reals  | 0                | 0             | --           | 0             | --          | 0             | --         | 0             | --         |
| Transferències de capital     | 271              | 193           | -28,8        | 230           | 19,5        | 240           | 4,1        | 247           | 3,0        |
| <b>Ingressos no financers</b> | <b>36.806</b>    | <b>37.236</b> | <b>1,2</b>   | <b>38.633</b> | <b>3,8</b>  | <b>40.184</b> | <b>4,0</b> | <b>41.497</b> | <b>3,3</b> |

**composició dels ingressos no financers:**

|                                                      |               |               |            |               |            |               |            |               |            |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| <b>Total ingressos no financers</b>                  | <b>36.806</b> | <b>37.236</b> | <b>1,2</b> | <b>38.633</b> | <b>3,8</b> | <b>40.184</b> | <b>4,0</b> | <b>41.497</b> | <b>3,3</b> |
| <i>Bestretes i liquidacions model de finançament</i> | 29.674        | 29.605        | -0,2       | 30.721        | 3,8        | 32.027        | 4,3        | 33.322        | 4,0        |
| <i>Resta</i>                                         | 7.133         | 7.631         | 7,0        | 7.912         | 3,7        | 8.157         | 3,1        | 8.175         | 0,2        |

<sup>1</sup> Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

Aquesta evolució està clarament marcada per les bestretes i liquidacions vinculades al model de finançament, donat el seu pes en els ingressos no financers totals. Així el baix creixement del 2025 ve determinat pel decreixement dels ingressos del model amb una caiguda del 0,2%. En els anys 2026 i 2027 la taxa de creixement dels ingressos és molt propera a la del model. L'any 2028, el creixement dels recursos és sensiblement inferior als del model per l'estancament de la resta d'ingressos.

Si no considerem els ingressos finalistes -és a dir, aquells procedents generalment d'altres administracions i que s'han de destinar a una finalitat determinada-, els ingressos no financers creixen en torn al 3,7%, de mitjana, tret de l'any 2025 molt marcat per la ja comentada reducció dels ingressos per bestretes i liquidacions del model de finançament i, més concretament, de la liquidació, tal i com veurem més endavant. Pel que fa a l'evolució de la resta d'ingressos, destacar que -un cop descomptat els finalistes-, les taxes de creixement són més homogènies. Val a dir que el creixement de tan sols un 1,4%, l'any 2025, és conseqüència de la finalització de la transferència de capital de l'Estat en concepte de la liquidació de la DA3a de l'Estatut corresponent a l'any 2008.

## Quadre 4.2.2

## INGRESSOS PER CAPÍTOLS SENSE FINALISTES

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                      | Pròrroga<br>2024 | 2025          |              | 2026          |             | 2027          |            | 2028          |             |
|-------------------------------|------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|------------|---------------|-------------|
|                               |                  | M€            | % var.       | M€            | % var.      | M€            | % var.     | M€            | % var.      |
| <b>Ingressos corrents</b>     | <b>35.285</b>    | <b>35.454</b> | <b>0,5</b>   | <b>36.702</b> | <b>3,5</b>  | <b>38.128</b> | <b>3,9</b> | <b>39.543</b> | <b>3,7</b>  |
| Impostos directes             | 17.732           | 19.162        | 8,1          | 19.176        | 0,1         | 20.056        | 4,6        | 20.919        | 4,3         |
| Impostos indirectes           | 15.659           | 14.984        | -4,3         | 16.239        | 8,4         | 16.796        | 3,4        | 17.360        | 3,4         |
| Taxes i altres ingressos      | 652              | 683           | 4,7          | 696           | 2,0         | 710           | 2,0        | 724           | 2,0         |
| Transferències corrents       | 1.217            | 600           | -50,7        | 566           | -5,6        | 541           | -4,5       | 515           | -4,8        |
| Ingressos patrimonials        | 25               | 25            | -1,6         | 25            | 0,0         | 25            | 0,0        | 25            | 0,0         |
| <b>Ingressos de capital</b>   | <b>159</b>       | <b>0</b>      | <b>-99,8</b> | <b>0</b>      | <b>-0,6</b> | <b>0</b>      | <b>3,4</b> | <b>0</b>      | <b>-1,0</b> |
| Alienació d'inversions reals  | 0                | 0             | --           | 0             | --          | 0             | --         | 0             | --          |
| Transferències de capital     | 159              | 0             | --           | 0             | --          | 0             | 0          | 0             | --          |
| <b>Ingressos no financers</b> | <b>35.444</b>    | <b>35.454</b> | <b>0,0</b>   | <b>36.703</b> | <b>3,5</b>  | <b>38.128</b> | <b>3,9</b> | <b>39.543</b> | <b>3,7</b>  |

**composició dels ingressos no financers:**

|                                               |               |               |            |               |            |               |            |               |            |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| <b>Total ingressos no financers</b>           | <b>35.444</b> | <b>35.454</b> | <b>0,0</b> | <b>36.703</b> | <b>3,5</b> | <b>38.128</b> | <b>3,9</b> | <b>39.543</b> | <b>3,7</b> |
| Bestretes i liquidacions model de finançament | 29.674        | 29.605        | -0,2       | 30.721        | 3,8        | 32.027        | 4,3        | 33.322        | 4,0        |
| Resta                                         | 5.770         | 5.849         | 1,4        | 5.982         | 2,3        | 6.101         | 2,0        | 6.221         | 2,0        |

<sup>1</sup> Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la SalutEls ingressos del model de finançament: bestretes i liquidacions

En el quadre 4.2.3 s'observa com l'any 2025 no es preveu un creixement dels recursos per bestretes i liquidacions del model de finançament degut a la reducció dels ingressos previstos en concepte de liquidació del model, amb una caiguda del 34%. Aquesta reducció es deu a que la liquidació corresponent a l'any 2022, i recollida en els comptes de l'any 2024, va ser excepcionalment elevada amb un import de 4.057 M€. A partir d'aquest any, la liquidació t-2 recollida en els diferents anys es normalitza en torn als 2.500 M€. Per la seva part, els ingressos corresponents a la bestreta se situen per sobre del creixement del PIB, donat que s'apliquen elasticitats positives respecte al PIB, tant en l'estimació dels ingressos provinents de l'IRPF, com de l'IVA. La tendència a la moderació del creixement dels recursos per bestreta s'ajusta a l'evolució prevista per a l'economia catalana.

## Quadre 4.2.3

## INGRESSOS DEL MODEL DE FINANÇAMENT

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

|                                 | Pròrroga<br>2024 | 2025          |              | 2026          |              | 2027          |            | 2028          |            |
|---------------------------------|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                                 |                  | M€            | % var.       | M€            | % var.       | M€            | % var.     | M€            | % var.     |
| <b>Total bestretes</b>          | <b>25.742</b>    | <b>27.046</b> | <b>5,1</b>   | <b>28.425</b> | <b>5,1</b>   | <b>29.636</b> | <b>4,3</b> | <b>30.875</b> | <b>4,2</b> |
| IRPF                            | 14.146           | 15.886        | 12,3         | 16.775        | 5,6          | 17.565        | 4,7        | 18.376        | 4,6        |
| IVA                             | 9.151            | 9.230         | 0,9          | 9.696         | 5,1          | 10.108        | 4,3        | 10.530        | 4,2        |
| IE                              | 2.866            | 2.797         | -2,4         | 2.854         | 2,0          | 2.891         | 1,3        | 2.927         | 1,2        |
| Fons garantia                   | -1.618           | -2.049        | -26,6        | -2.129        | -3,9         | -2.198        | -3,3       | -2.269        | -3,2       |
| Fons suficiència global         | 1.197            | 1.183         | -1,2         | 1.229         | 3,9          | 1.270         | 3,3        | 1.310         | 3,2        |
| <b>Total liquidació</b>         | <b>3.932</b>     | <b>2.559</b>  | <b>-34,9</b> | <b>2.296</b>  | <b>-10,3</b> | <b>2.391</b>  | <b>4,1</b> | <b>2.448</b>  | <b>2,4</b> |
| Liquidació t-2                  | 4.057            | 2.684         | -33,8        | 2.421         | -9,8         | 2.516         | 3,9        | 2.572         | 2,3        |
| Retorn liquidacions negatives   | -125             | -125          | 0,0          | -125          | 0,0          | -125          | 0,0        | -125          | 0,0        |
| <b>Total recursos del model</b> | <b>29.674</b>    | <b>29.605</b> | <b>-0,2</b>  | <b>30.721</b> | <b>3,8</b>   | <b>32.027</b> | <b>4,3</b> | <b>33.322</b> | <b>4,0</b> |

El quadre 4.2.4 mostra la previsió dels recursos vinculats a la liquidació del model de finançament. En conjunt, l'any 2025 els ingressos procedents de la liquidació del model de finançament cauen en 1.373 M€, respecte al pressupost del 2024. Aquesta reducció continua en 2026 amb una reducció de 263 M€. L'any 2027 i 2028 es preveu que la liquidació s'incrementi a taxes del 4,1% i 2,4%, respectivament, amb imports entorn als 2.400 M€.

Quadre 4.2.4  
LIQUIDACIÓ DEL MODEL DE FINANÇAMENT  
SUBSECTOR GENERALITAT  
Milions €

|                                         | Pròrroga<br>2024 | 2025           |              | 2026           |              | 2027           |            | 2028           |            |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                         |                  | M€             | % var.       | M€             | % var.       | M€             | % var.     | M€             | % var.     |
| <b>Total liquidació t-2</b>             | <b>4.056,7</b>   | <b>2.683,9</b> | <b>-33,8</b> | <b>2.420,8</b> | <b>-9,8</b>  | <b>2.515,7</b> | <b>3,9</b> | <b>2.572,5</b> | <b>2,3</b> |
| Impost sobre la renda                   | 1.963,1          | 1.605,6        | -18,2        | 724,1          | -54,9        | 806,7          | 11,4       | 851,8          | 5,6        |
| Impost sobre el valor afegit            | 735,9            | -67,4          | -109,2       | 178,3          | 364,5        | 188,4          | 5,7        | 197,9          | 5,1        |
| Impostos especials                      | -282,5           | -320,1         | -13,3        | 55,8           | 117,4        | 57,1           | 2,2        | 58,2           | 2,0        |
| Fons de suficiència global              | 308,2            | -1,1           | -100,3       | 23,1           | 2.299,4      | 24,1           | 4,4        | 25,1           | 3,9        |
| Fons garantia serv. públics fonamentals | 3,0              | -119,4         | -4.039,2     | 0              | 100,0        | 0              | --         | 0              | --         |
| Fons de competitivitat                  | 1.328,9          | 1.586,2        | 19,4         | 1.439,5        | -9,3         | 1.439,5        | 0,0        | 1.439,5        | 0,0        |
| <b>Liquidació negativa 2008-2009</b>    | <b>-124,8</b>    | <b>-124,8</b>  | <b>0,0</b>   | <b>-124,8</b>  | <b>0,0</b>   | <b>-124,8</b>  | <b>0,0</b> | <b>-124,8</b>  | <b>0,0</b> |
| <b>Total liquidació</b>                 | <b>3.931,9</b>   | <b>2.559,1</b> | <b>-34,9</b> | <b>2.296,0</b> | <b>-10,3</b> | <b>2.390,9</b> | <b>4,1</b> | <b>2.447,7</b> | <b>2,4</b> |

### Els impostos cedits no subjectes a liquidació i els impostos propis

L'altre gran font de recursos ordinaris de la Generalitat són els impostos cedits no subjectes a liquidació i els impostos propis. Per als impostos cedits no subjectes a liquidació es preveu un creixement conjunt del 4,4% per al 2025; 2,5% en 2026; 2,1% en 2027, i 2,1% en 2028. Aquesta evolució ve marcada, fonamentalment, per les previsions respecte a l'evolució de l'impost de transmissions patrimonials i actes jurídics documentats.

Pel que fa a l'impost de patrimoni, les dades no mostren l'impacte del retorn a la tarifa normal<sup>3</sup> degut a que les projeccions es fan a partir de la previsió de tancament del 2024 que es preveu sigui de 654 M€, en comptes dels 633 M€ inclosos en la pròrroga per al 2024.

<sup>3</sup> Com ja s'ha comentat, la tarifa normal ha estat substituïda durant dos exercicis per una tarifa temporal que introdueix un darrer tram com a conseqüència de la creació per part de l'Estat de l'impost temporal de solidaritat de les grans fortunes.

## Quadre 4.2.5

## IMPOSTOS CEDITS NO SUBJECTES A LIQUIDACIÓ

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

|                                                        | Pròrroga<br>2024 | 2025           |            | 2026           |            | 2027           |            | 2028           |            |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                                        |                  | M€             | % var.     | M€             | % var.     | M€             | % var.     | M€             | % var.     |
| <b>Impostos cedits gestionats</b>                      | <b>3.609,3</b>   | <b>3.790,3</b> | <b>5,0</b> | <b>3.900,0</b> | <b>2,9</b> | <b>3.996,3</b> | <b>2,5</b> | <b>4.093,7</b> | <b>2,4</b> |
| Impost sobre successions                               | 738,5            | 807,2          | 9,3        | 813,7          | 0,8        | 820,0          | 0,8        | 826,4          | 0,8        |
| Impost sobre donacions                                 | 159,1            | 136,6          | -14,2      | 136,6          | 0,0        | 136,6          | 0,0        | 136,6          | 0,0        |
| Impost sobre transmissions patrimonials                | 1.830,0          | 1.932,9        | 5,6        | 2.008,1        | 3,9        | 2.073,8        | 3,3        | 2.140,3        | 3,2        |
| Impost sobre actes jurídics documentats                | 626,9            | 661,7          | 5,6        | 687,4          | 3,9        | 709,9          | 3,3        | 732,7          | 3,2        |
| Impost sobre operacions societàries                    | 14,1             | 14,1           | -0,4       | 14,6           | 3,9        | 15,1           | 3,3        | 15,6           | 3,2        |
| Tributs sobre el joc                                   | 240,7            | 237,8          | -1,2       | 239,7          | 0,8        | 240,9          | 0,5        | 242,1          | 0,5        |
| <b>Impostos cedits no gestionats</b>                   | <b>815,5</b>     | <b>830,7</b>   | <b>1,9</b> | <b>835,5</b>   | <b>0,6</b> | <b>839,8</b>   | <b>0,5</b> | <b>844,1</b>   | <b>0,5</b> |
| Impost sobre patrimoni                                 | 633,4            | 634,6          | 0,2        | 634,6          | 0,0        | 634,6          | 0,0        | 634,6          | 0,0        |
| I. dipòsits entitats de crèdit                         | 70,7             | 72,1           | 1,9        | 72,1           | 0,0        | 72,1           | 0,0        | 72,1           | 0,0        |
| Impost especial sobre mitjans de transport             | 111,3            | 124,0          | 11,4       | 128,8          | 3,9        | 133,0          | 3,3        | 137,4          | 3,3        |
| <b>Total impostos cedits no subjectes a liquidació</b> | <b>4.424,8</b>   | <b>4.621,1</b> | <b>4,4</b> | <b>4.735,6</b> | <b>2,5</b> | <b>4.836,1</b> | <b>2,1</b> | <b>4.937,8</b> | <b>2,1</b> |

Els ingressos provinents dels impostos propis se situen en torn als 400 M€ al llarg de tot el període, atès que els ingressos previstos per a molts d'ells es mantenen constants. Entre aquests es troben l'impost sobre emissions de diòxid de carboni dels vehicles de tracció mecànica i l'impost sobre instal·lacions que incideixen en el medi ambient, dos dels tributs amb major recaptació

## Quadre 4.2.6

## IMPOSTOS PROPIS

## ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

|                                                              | Pròrroga<br>2024 | 2025         |            | 2026         |            | 2027         |            | 2028         |            |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                                              |                  | M€           | % var.     | M€           | % var.     | M€           | % var.     | M€           | % var.     |
| I. grans establiments comercials                             | 11,7             | 12,6         | 7,8        | 12,9         | 2,1        | 13,1         | 1,9        | 13,3         | 1,2        |
| I. sobre els habitatges buits                                | 8,9              | 7,0          | -21,0      | 7,0          | 0,0        | 7,0          | 0,0        | 7,0          | 0,0        |
| I. sobre els actius no productius de les persones jurídiques | 0,7              | 0,8          | 10,3       | 0,8          | 0,0        | 0,8          | 0,0        | 0,8          | 0,0        |
| I. estades establiments turístics                            | 67,0             | 94,7         | 41,3       | 96,6         | 1,9        | 97,8         | 1,2        | 98,9         | 1,2        |
| I. begudes ensucrades envasades                              | 32,0             | 28,3         | -11,6      | 28,3         | 0,0        | 28,3         | 0,0        | 28,3         | 0,0        |
| I. emissió gasos a l'atmosfera per la indústria              | 0,7              | 0,8          | 2,5        | 0,8          | 2,1        | 0,8          | 1,9        | 0,8          | 1,2        |
| I. emissió d'òxids de nitrogen per l'aviació comercial       | 7,0              | 7,2          | 2,2        | 7,3          | 2,1        | 7,5          | 1,9        | 7,6          | 1,2        |
| I. emissió diòxid de carboni vehicles de tracció mecànica    | 54,2             | 51,9         | -4,3       | 51,9         | 0,0        | 51,9         | 0,0        | 51,9         | 0,0        |
| I. Instal·lacions que incideixen en el medi ambient          | 200,2            | 187,5        | -6,3       | 187,5        | 0,0        | 187,5        | 0,0        | 187,5        | 0,0        |
| Gravamen de protecció civil                                  | 3,9              | 4,1          | 5,3        | 4,2          | 2,1        | 4,3          | 1,9        | 4,4          | 1,3        |
| <b>Total impostos cedits no subjectes a liquidació</b>       | <b>386,4</b>     | <b>394,9</b> | <b>2,2</b> | <b>397,3</b> | <b>0,6</b> | <b>399,0</b> | <b>0,4</b> | <b>400,4</b> | <b>0,4</b> |

### 4.3. Escenari de despeses

Els escenaris pressupostaris de despeses tendencials 2024-2028 està construït a partir de l'agregació de l'escenari de despeses tendencials no finalista, l'escenari de fons extraordinaris - per normalitzar la despesa de salut i acostar el pressupost inicial a la despesa meritada- i l'escenari de despeses finalistes. És un escenari de continuïtat en les polítiques públiques i no s'inclouen



noves decisions de despesa a càrrec de recursos generals, més enllà dels compromisos de despesa ja assumits i la recurrència de determinades despeses.

L'any 2024 els comptes públics es regeixen per la pròrroga dels pressupostos del 2023<sup>4</sup> atès que el Parlament rebutja el Projecte de Llei de Pressupostos per al 2024 el 13 de març. Per tal de dotar la pròrroga pressupostària dels crèdits necessaris per a fer front a les necessitats inajornables de l'exercici 2024, el Govern aprova dos Decrets Llei de suplement de crèdit<sup>5</sup>, un per fer front a la sequera i l'emergència climàtica i un altre per a fer front a la resta de necessitats del pressupost i que inclou un crèdit extraordinari, ambdós decrets són validats per la Diputació permanent del Parlament de Catalunya el 19 d'abril de 2024. Per tal que l'escenari mostri les necessitats de despesa de cada exercici, per a l'any 2024 s'ha considerat el pressupost prorrogat incloent els fons procedents dels suplements de crèdit i del crèdit extraordinari.

L'escenari de despesa no financera mostra un augment del pressupost 2025 respecte el pressupost prorrogat 2024 del 3,2%. Aquest augment s'explica principalment per l'increment de la despesa tendencial i per la previsió d'un fons extraordinari de 800 M€ per adequar el pressupost inicial de salut a la despesa meritada i reduir la despesa desplaçada de salut. Els increments de despesa previstos per al 2025 es compensen en part per la reducció dels fons MRR previstos en crèdit inicial. Aquesta reducció de fons MRR s'observa principalment en la minoració de les despeses de capital entre els anys 2024 i 2025. Cal tenir en compte que la totalitat dels fons MRR s'han incorporat en el pressupost entre els anys 2021 i 2023, si bé aquests fons s'aniran executant fins l'any 2026 i per tant les despeses de capital finançades amb fons MRR afloraran en execució. L'any 2024 al haver-se prorrogat el pressupost del 2023, aquests crèdits apareixen dotats en la previsió inicial, si bé s'han retingut en execució tal com s'estableix al decret de pròrroga per no duplicar la despesa; és aquest el motiu que s'observi una reducció d'aquests fons en la previsió inicial 2025. D'altra banda l'escenari preveu donar cabuda al pressupost 2025 a tots els compromisos de capital pluriennals aprovats fins el 25 de maig de 2024.

L'any 2026 es preveu un increment de despesa del 3,6% que s'explica principalment per l'evolució prevista per l'escenari tendencial. L'increment previst en les despeses de personal inclou, a banda

---

<sup>4</sup> Decret 222/2023, de 19 de desembre, pel qual s'estableixen els criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023.

<sup>5</sup> Decret Llei 2/2024 de concessió d'un suplement de crèdit als pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023 prorrogats per al 2024 i de mesures financeres i de gestió per pal·liar els efectes de la sequera i l'emergència climàtica i el Decret Llei 3/2024 de concessió d'un suplement de crèdit i d'un crèdit extraordinari als pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023 prorrogats per al 2024 i d'altres mesures financeres i administratives.

dels increments retributius, la recurrència de les mesures ja iniciades i el creixement vegetatiu del personal. També augmenta la previsió tendencial de despeses corrents de béns i serveis, tant per l'impacte indirecte dels increments retributius en la compra de serveis, com per exemple els socials i sanitaris, així com pel creixement vegetatiu d'increment d'activitat contractada prevista, aquestes despeses també incorporen un increment de la despesa en Medicació Hospitalària de Dispensació Ambulatòria del voltant d'un 2,8%, així com els compromisos pluriennals aprovats i la recurrència d'aquells que finalitzen. També augmenten els interessos del deute per la previsió d'increment del cost i volum del deute. Les transferències corrents venen marcats pels creixements vegetatius de farmàcia, renda garantida de ciutadania així com per l'impacte dels increments retributius en els concerts educatius i serveis socials i en les transferències a entitats del sector públic entre d'altres. Pel que fa a les despeses de capital tendencial es redueixen per l'evolució dels compromisos pluriennal vigents. Per a l'any 2026 es preveu dotar un fons extraordinari per a Salut de 1.000 M€, que representa un augment de 200 M€ respecte la dotació prevista l'any anterior.

Per als anys 2027 i 2028 es preveuen unes taxes de creixement del pressupost del 3,6% i del 2,5% respectivament. L'increment previst per l'exercici 2027 s'explica per les despeses tendencials, que augmenten pels increments retributius, els compromisos pluriennals aprovats per aquell any i les seves recurrències i perquè es preveu un increment dels interessos del deute de 309,9 M€. De fet, d'acord amb els escenaris actuals, l'any 2027 la Generalitat destinarà 2.039,4 M€ al finançament dels interessos del deute, que representa un 5% de les despeses no financeres del sector públic administratiu. També per a l'exercici 2027 es preveu una dotació d'un fons extraordinari de salut de 1.200 M€ que ha de permetre reduir el gap entre el pressupost i la despesa meritada i que representa un increment de 200 M€ respecte l'any anterior.

Finalment, l'any 2028 es preveu una despesa de 43.239,9 M€, que representa un increment de 5.157 M€ respecte l'any 2024. La despesa de l'any 2028 respon als increments tendencials de despesa, a la dotació d'un fons extraordinari de salut de 1.300 M€ i a la variació prevista en la despesa finançada amb fons finalistes.

En conjunt, entre els anys 2024 i 2028 es preveu un increment de despesa de 5.157 M€, on el 85% s'explica per l'evolució de les despeses tendencials, que incrementen durant aquest període en 4.368,9 M€ i que inclouen una previsió d'increment d'interessos del deute de 948,5 M€. La dotació d'un fons extraordinari de salut de 1.300 M€ que ha de permetre avançar en la normalització de la despesa sanitària afegint liquiditat al sistema sanitari i finalment a l'evolució prevista en la despesa finançada amb ingressos finalistes.

## Quadre 4.3.1

ESCENARI DE DESPESA 2024-2028

CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE DESPESES NO FINANCERES

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                               | Pròrroga 2024*  | Escenari 2025   |              | Escenari 2026   |             | Escenari 2027   |             | Escenari 2028   |            |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|------------|
|                                        |                 | M€              | % var.       | M€              | % var.      | M€              | % var.      | M€              | % var.     |
| 1. Remuneracions de personal           | 11.745,1        | 12.285,0        | 4,6          | 12.705,8        | 3,4         | 13.046,3        | 2,7         | 13.339,4        | 2,2        |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 11.006,1        | 12.025,0        | 9,3          | 12.564,8        | 4,5         | 13.112,8        | 4,4         | 13.553,1        | 3,4        |
| 3. Interessos                          | 1.372,2         | 1.571,7         | 14,5         | 1.729,5         | 10,0        | 2.039,4         | 17,9        | 2.320,7         | 13,8       |
| 4. Transferències corrents             | 11.178,7        | 11.400,2        | 2,0          | 11.753,3        | 3,1         | 12.023,8        | 2,3         | 12.040,0        | 0,1        |
| 5. Fons de contingència                | 300,0           | 300,0           | 0,0          | 300,0           | 0,0         | 300,0           | 0,0         | 300,0           | 0,0        |
| <b>Total despeses corrents</b>         | <b>35.602,1</b> | <b>37.581,8</b> | <b>5,6</b>   | <b>39.053,4</b> | <b>3,9</b>  | <b>40.522,4</b> | <b>3,8</b>  | <b>41.553,3</b> | <b>2,5</b> |
| 6. Inversions reals                    | 1.306,1         | 971,6           | -25,6        | 1.058,6         | 9,0         | 1.096,9         | 3,6         | 1.157,6         | 5,5        |
| 7. Transferències de capital           | 1.174,7         | 745,4           | -36,5        | 598,4           | -19,7       | 554,2           | -7,4        | 529,0           | -4,5       |
| <b>Total despeses de capital</b>       | <b>2.480,8</b>  | <b>1.717,0</b>  | <b>-30,8</b> | <b>1.657,0</b>  | <b>-3,5</b> | <b>1.651,1</b>  | <b>-0,4</b> | <b>1.686,6</b>  | <b>2,2</b> |
| <b>Total despeses no financeres</b>    | <b>38.082,9</b> | <b>39.298,8</b> | <b>3,2</b>   | <b>40.710,5</b> | <b>3,6</b>  | <b>42.173,5</b> | <b>3,6</b>  | <b>43.239,9</b> | <b>2,5</b> |

Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

\*La pròrroga 2024 inclou els suplements de crèdit i crèdit extraordinari aprovats amb el DL2/2024 i DL3/2024 aprovats pel Govern i ratificats pel Parlament

El quadre 4.3.2 mostra l'escenari de despesa tendencial no finalistes. Aquest és un escenari de continuïtat de polítiques públiques, i mostra l'evolució tendencial de les despeses finançades a càrrec de recursos generals i afectats sense prendre noves decisions, per tant no inclou mesures d'eficiència, ni de revisió de despesa. L'escenari de despesa ordinària preveu un creixement agregat de les despeses del 3,1% per a 2025, del 2,9% el 2026, el 3% el 2027 i el 2,7% el 2028. Aquestes taxes de creixement mostren la recurrència de les actuacions iniciades durant el 2024, l'evolució dels compromisos de despesa pluriennals no recurrents i l'increment de despesa meritada de salut. Aquests escenaris són de pressupost, per tant no inclouen en la base la despesa meritada de salut, que és significativament superior a la despesa prevista inicialment, però si que inclouen els increments previstos per aquesta despesa els exercicis 2025-2028 per tal d'oferir una visió de necessitats addicionals de despesa més ajustada a la realitat.

Les hipòtesis de projecció de les despeses de personal són les següents:

- Increment salarial fix del 2%, l'any 2025 inclou també la previsió d'increment addicional del 0,5% en funció de l'evolució de l'IPC harmonitzat del 2024 que es comptabilitzarà aquell exercici.
- Una estimació del creixement vegetatiu per increment de triennis i altres complements com el de productivitat i l'impacte de les jubilacions.
- L'impacte de l'increment de bases de cotització de la seguretat social per creixements vegetatius i per l'impacte del mecanisme d'equitat Inter generacional (MEI) dels departaments i col·lectius.

- En l'àmbit dels desplegaments s'inclouen els previstos per al Cos dels Mossos d'Esquadra, dels bombers i dels agents rurals.
- En l'àmbit educatiu s'inclou, entre altres, una previsió d'increment de cost de la seguretat social per la substitució de jubilacions amb personal interí, l'impacte de les contractacions dels nous cursos escolars i les seves recurrències, l'impacte de les recurrències dels acords sindicals aprovats el 2024, com son el reconeixement dels estadis docents, la reducció en 2 hores de la jornada lectiva del personal major de 55 anys i l'equiparació retributiva dels docents d'FP del Grup B, entre altres mesures ja aprovades. També s'inclou una previsió de fons per fer front a les substitucions de personal docent i PAS-PAE que puguin excedir el pressupost del departament.
- De l'àmbit de Justícia s'inclou l'increment de les bases de cotització de la seguretat social del MEI del personal penitenciaris i de l'Administració de Justícia, es reserven els fons necessaris per cobrir eventuais substitucions d'aquest personal i es preveu l'impacte del desplegament dels acords sindicals aprovats el 2024 amb relació al personal d'Administració de Justícia i Penitenciari.
- De l'àmbit del Departament de Territori també s'inclou la previsió de despeses de personal per la creació del Comissionat per al traspàs integral de rodalies.
- Les despeses de personal també recullen les ampliacions de plantilles aprovades els anys 2023 i 2024.

Les despeses corrents de béns i serveis i les transferències corrents que tenen en compte l'escenari tendencial de despeses amb els supòsits principals següents:

- L'evolució dels compromisos pluriennals aprovats pel Govern a càrrec de recursos generals.
- L'estimació de les recurrències dels compromisos pluriennals que finalitzen durant la vigència de l'escenari i caldrà renovar.
- L'impacte de l'increment retributiu en les despeses de serveis concertats com els de salut i serveis socials.
- L'impacte de l'increment retributiu en les transferències als concerts educatius i a les universitats i als ens locals per a finançar determinades prestacions de serveis.
- L'impacte de l'increment retributiu en les transferències a les entitats del sector públic.
- L'impacte demogràfic sobre determinades despeses, com salut, educació i serveis socials.
- L'impacte del desplegament previst en polítiques iniciades l'any 2024 que es completaran els anys següents.

Les previsions dels interessos són les descrites en l'apartat 5.3 d'aquest informe.

Les despeses de capital tenen en compte l'escenari tendencial derivat dels compromisos pluriennals i, excepcionalment, les possibles recurrències.

Quadre 4.3.2

ESCENARI DE DESPESA TENDENCIAL NO FINALISTA 2024-2028

CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE DESPESES NO FINANCERES

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                               | Pròrroga 2024   | Escenari 2025   |            | Escenari 2026   |             | Escenari 2027   |             | Escenari 2028   |            |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|------------|
|                                        |                 | M€              | % var.     | M€              | % var.      | M€              | % var.      | M€              | % var.     |
| 1. Remuneracions de personal           | 11.734,3        | 12.274,2        | 4,6        | 12.695,0        | 3,4         | 13.035,5        | 2,7         | 13.328,6        | 2,2        |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 10.744,6        | 11.052,7        | 2,9        | 11.379,6        | 3,0         | 11.716,7        | 3,0         | 12.065,9        | 3,0        |
| 3. Interessos                          | 1.372,2         | 1.571,7         | 14,5       | 1.729,5         | 10,0        | 2.039,4         | 17,9        | 2.320,7         | 13,8       |
| 4. Transferències corrents             | 9.798,7         | 9.809,0         | 0,1        | 10.034,7        | 2,3         | 10.196,7        | 1,6         | 10.300,7        | 1,0        |
| 5. Fons de contingència                | 300,0           | 300,0           | 0,0        | 300,0           | 0,0         | 300,0           | 0,0         | 300,0           | 0,0        |
| <b>Total despeses corrents</b>         | <b>33.949,8</b> | <b>35.007,5</b> | <b>3,1</b> | <b>36.138,8</b> | <b>3,2</b>  | <b>37.288,3</b> | <b>3,2</b>  | <b>38.315,9</b> | <b>2,8</b> |
| 6. Inversions reals                    | 923,2           | 969,2           | 5,0        | 1.056,2         | 9,0         | 1.094,6         | 3,6         | 1.155,3         | 5,5        |
| 7. Transferències de capital           | 672,8           | 660,2           | -1,9       | 513,0           | -22,3       | 468,5           | -8,7        | 443,5           | -5,3       |
| <b>Total despeses de capital</b>       | <b>1.596,0</b>  | <b>1.629,4</b>  | <b>2,1</b> | <b>1.569,2</b>  | <b>-3,7</b> | <b>1.563,1</b>  | <b>-0,4</b> | <b>1.598,8</b>  | <b>2,3</b> |
| <b>Total despeses no financeres</b>    | <b>35.545,8</b> | <b>36.637,0</b> | <b>3,1</b> | <b>37.708,0</b> | <b>2,9</b>  | <b>38.851,5</b> | <b>3,0</b>  | <b>39.914,7</b> | <b>2,7</b> |

\*Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

El quadre 4.3.3 mostra l'escenari de despesa extraordinària per al període 2025-2028. Aquest escenari recull la voluntat i necessitat de normalitzar la despesa sanitària i reduir la distància existent entre el pressupost aprovat i la despesa meritada de salut.

El Projecte de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2024 ja preveia la dotació d'un fons extraordinari de 800 M€ per a l'àmbit de Salut, que no s'havia de destinar a finançar noves actuacions, si no la despesa que ja es dur a terme actualment.

Els escenaris que ara es presenten mantenen aquesta prioritat i preveuen una reducció de 1.300 M€ del gap de salut l'any 2028. En concret, els escenaris preveuen una dotació de 800 M€ l'any 2025, de 200 M€ els anys 2026 i 2027 respectivament i de 100 M€ l'any 2028.

## Quadre 4.3.3

ESCENARI DE DESPESA EXTRAORDINARIA 2024-2028

CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE DESPESES NO FINANCERES

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                               | Pròrroga 2024 | Escenari 2025 |           | Escenari 2026  |             | Escenari 2027  |             | Escenari 2028  |            |
|----------------------------------------|---------------|---------------|-----------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|------------|
|                                        |               | M€            | % var.    | M€             | % var.      | M€             | % var.      | M€             | % var.     |
| 1. Remuneracions de personal           | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 0,0           | 800,0         | --        | 1.000,0        | 25,0        | 1.200,0        | 20,0        | 1.300,0        | 8,3        |
| 3. Interessos                          | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| 4. Transferències corrents             | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| 5. Fons de contingència                | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| <b>Total despeses corrents</b>         | <b>0,0</b>    | <b>800,0</b>  | <b>--</b> | <b>1.000,0</b> | <b>25,0</b> | <b>1.200,0</b> | <b>20,0</b> | <b>1.300,0</b> | <b>8,3</b> |
| 6. Inversions reals                    | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| 7. Transferències de capital           | 0,0           | 0,0           |           | 0,0            |             | 0,0            |             | 0,0            |            |
| <b>Total despeses de capital</b>       | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>    |           | <b>0,0</b>     |             | <b>0,0</b>     |             | <b>0,0</b>     |            |
| <b>Total despeses no financeres</b>    | <b>0,0</b>    | <b>800,0</b>  | <b>--</b> | <b>1.000,0</b> | <b>25,0</b> | <b>1.200,0</b> | <b>20,0</b> | <b>1.300,0</b> | <b>8,3</b> |

\*Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

L'escenari de recursos finalistes procedents d'altres administracions, s'ha construït tenint en compte els mateixos criteris que s'han aplicat a l'escenari d'ingressos. La distribució per capítols de despesa és orientativa d'acord amb la distribució del pressupost prorrogat del 2023 si bé aquesta s'anirà concretant en cada pressupost.

## Quadre 4.3.4

ESCENARI DE DESPESA FINALISTES 2024-2028

CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE DESPESES NO FINANCERES

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

| Capítols                               | Pròrroga 2024  | Escenari 2025  |              | Escenari 2026  |            | Escenari 2027  |            | Escenari 2028  |             |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|-------------|
|                                        |                | M€             | % var.       | M€             | % var.     | M€             | % var.     | M€             | % var.      |
| 1. Remuneracions de personal           | 10,8           | 10,8           |              | 10,8           |            | 10,8           |            | 10,8           |             |
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 261,5          | 172,3          | -34,1        | 185,2          | 7,5        | 196,1          | 5,9        | 187,3          | -4,5        |
| 3. Interessos                          | 0,0            | 0,0            |              | 0,0            |            | 0,0            |            | 0,0            |             |
| 4. Transferències corrents             | 1.380,0        | 1.591,2        | 15,3         | 1.718,6        | 8,0        | 1.827,1        | 6,3        | 1.739,3        | -4,8        |
| 5. Fons de contingència                | 0,0            | 0,0            |              | 0,0            |            | 0,0            |            | 0,0            |             |
| <b>Total despeses corrents</b>         | <b>1.652,3</b> | <b>1.774,2</b> | <b>7,4</b>   | <b>1.914,6</b> | <b>7,9</b> | <b>2.034,0</b> | <b>6,2</b> | <b>1.937,3</b> | <b>-4,8</b> |
| 6. Inversions reals                    | 383,0          | 2,3            | -99,4        | 2,3            | 0,0        | 2,3            | 0,0        | 2,3            | 0,0         |
| 7. Transferències de capital           | 501,8          | 85,2           | -83,0        | 85,5           | 0,3        | 85,7           | 0,2        | 85,5           | -0,2        |
| <b>Total despeses de capital</b>       | <b>884,8</b>   | <b>87,6</b>    | <b>-90,1</b> | <b>87,8</b>    | <b>0,3</b> | <b>88,0</b>    | <b>0,2</b> | <b>87,8</b>    | <b>-0,2</b> |
| <b>Total despeses no financeres</b>    | <b>2.537,1</b> | <b>1.861,8</b> | <b>-26,6</b> | <b>2.002,3</b> | <b>7,5</b> | <b>2.122,0</b> | <b>6,0</b> | <b>2.025,2</b> | <b>-4,6</b> |

\*Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

## 4.4. Compte financer

El resultat pressupostari, tal i com recull el quadre 4.4.1, mostra una clara insuficiència de recursos, que en l'horitzó del 2028 se situa en torn als 1.700 M€, un 0,5% del PIB.

## Quadre 4.4.1

## COMPARACIÓ INGRESSOS I DESPESES NO FINANCERES 2024-2028

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU <sup>1</sup>

Milions €

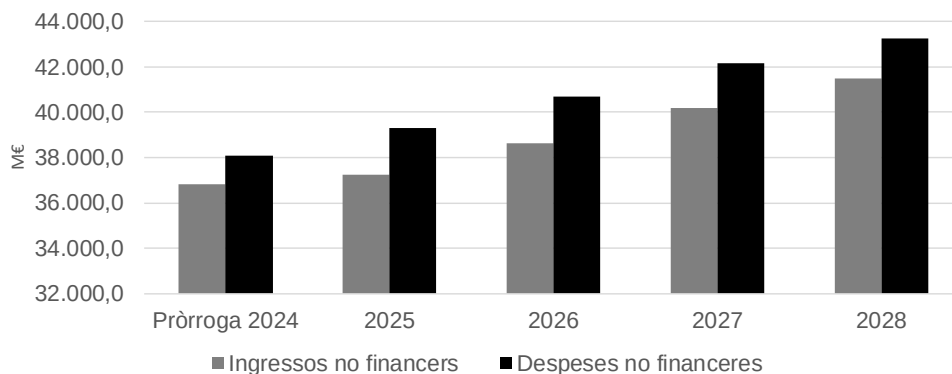
|                             | Pròrroga<br>2024 <sup>2</sup> | 2025            | 2026            | 2027            | 2028            |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingressos corrents          | 36.535,8                      | 37.043,6        | 38.402,7        | 39.944,1        | 41.250,5        |
| Despeses corrents           | 35.602,1                      | 37.581,9        | 39.053,4        | 40.522,4        | 41.553,3        |
| <b>Saldo corrent</b>        | <b>933,7</b>                  | <b>-538,3</b>   | <b>-650,7</b>   | <b>-578,3</b>   | <b>-302,9</b>   |
| Ingressos de capital        | 270,7                         | 192,7           | 230,2           | 239,7           | 247,0           |
| Despeses de capital         | 2.480,8                       | 1.717,0         | 1.657,0         | 1.651,1         | 1.686,6         |
| <b>Saldo de capital</b>     | <b>-2.210,1</b>               | <b>-1.524,3</b> | <b>-1.426,8</b> | <b>-1.411,4</b> | <b>-1.439,6</b> |
| <b>Resultat no financer</b> | <b>-1.276,4</b>               | <b>-2.062,6</b> | <b>-2.077,6</b> | <b>-1.989,7</b> | <b>-1.742,5</b> |

<sup>1</sup> Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut<sup>2</sup> Les despeses inclouen el suplement de crèdit aprovat.

Si bé l'any 2025, les despeses creixen més que els ingressos, com a conseqüència de la situació de pròrroga pressupostària del 2024, la resta d'anys el creixement dels ingressos de l'escenari tendencial supera al de l'escenari tendencial de despesa, situació que explica que el diferencial es vagi reduint lleugerament a partir de l'any 2026.

Gràfic 4.4.1

## COMPARATIVA INGRESSOS I DESPESES NO FINANCERES TENDENCIAIS



- És important recordar que la informació del quadre i el gràfic anteriors mostren la inèrcia de les finances públiques sense adoptar noves mesures d'ingressos i despeses. El límit de despesa, i per tant el marge o espai fiscal per a noves decisions, dependrà de com es configuren a nivell subcentral les regles fiscals aprovades en l'àmbit europeu. En aquest sentit, la revisió de la llei orgànica d'estabilitat pressupostària i sostenibilitat financera hauria de flexibilitzar l'aplicació de les regles fiscals a nivell subcentral. Cal recordar que els objectius de dèficit assignats a les comunitats autònomes han estat sempre iguals per a totes elles, independentment de la seva situació de partida; per altra part, les noves regles fiscals

determinen que la regla de despesa sigui l'únic indicador operatiu sobre el compliment dels objectius.

#### **4.5. Compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs**

Els compromisos de despeses a càrrec d'exercicis futurs, regulats a l'article 36 del Decret legislatiu 3/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el Text refós de la llei de finances públiques de Catalunya, són els compromisos que el Govern autoritza en relació amb despeses que, per raó de la seva naturalesa o eficiència en la gestió, requereixen un termini d'execució que supera el de l'exercici pressupostari en el qual s'adopten o comprometen. Per norma general, els compromisos a càrrec d'exercicis futurs no poden superar més de quatre anualitats, llevat dels compromisos derivats de la càrrega financera de l'endeutament i dels arrendaments d'immobles. Tanmateix, excepcionalment, el Govern pot autoritzar l'ampliació del nombre d'anualitats en altres casos.

L'article 27 bis del TRLFP estableix que les autoritzacions de noves despeses que comportin compromisos de despesa pluriennal han de respectar els escenaris pressupostaris pluriennals.

L'article 21 de la Llei 2/2023, del 16 de març, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023, prorrogats per al 2024 segons el Decret 222/2023, de 19 de desembre, pel qual s'estableixen els criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023, mentre no entrin en vigor els del 2024, estableix que els departaments i les entitats autònomes administratives i el Servei Català de la Salut han d'acreditar la disponibilitat en llurs pressupostos futurs, calculada com la diferència entre el crèdit pressupostari previst per l'exercici corrent incrementat amb la regla de despesa i l'escenari de despesa tendencial que té en compte els compromisos pluriennals, les despeses recurrents i altres previsions de normes d'obligat compliment.

Els compromisos de despeses a càrrec d'exercicis futurs formen part del càlcul del tendencial de despesa, el qual a la seva vegada forma part de l'escenari de despeses. El volum i dinàmica de la generació de compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs és un fet altament rellevant en la planificació pressupostària, ja que suposen un factor pressió a l'alça de les despeses tendencials i de menor flexibilitat pressupostària, reduint així l'espai fiscal a mitjà termini i dificultant poder finançar noves iniciatives o projectes que contribueixin a les principals prioritats dels corresponents exercicis.

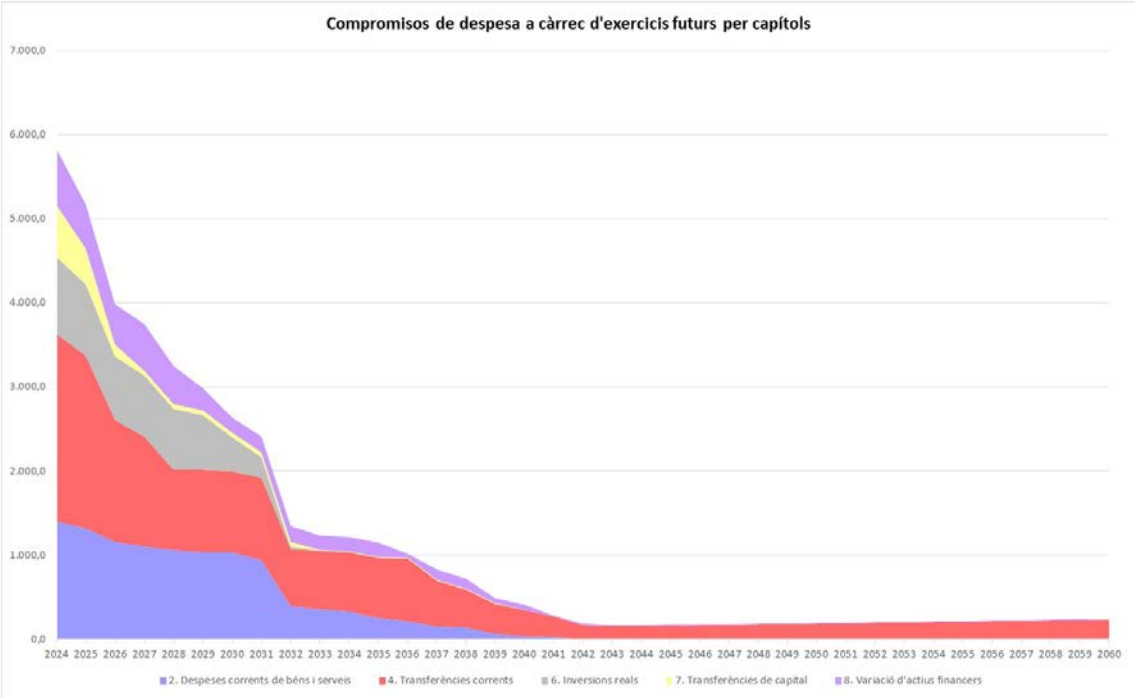


L'estat de situació actual, a 21/05/2024, és la d'un total de despeses compromeses a càrrec d'exercicis futurs (període 2025-2060) de 36.660,73 milions d'euros. D'aquest import, 5.174,94 milions es corresponen amb els compromisos de l'exercici 2025, i 16.156,30 milions amb el període 2025-2028 (el període de l'escenari fiscal i pressupostari a mitjà termini associat als pressupostos per al 2025). En els següents quadre i gràfic es pot veure la distribució del total de compromisos pluriennals, per exercicis, segons la seva naturalesa econòmica:

Quadre 4.5.1.  
COMPROMISOS DE DESPESA A CÀRREC D'EXERCICIS FUTURS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE LES DESPESES  
Milions €

| Capítols                               | Exercici 2024 | Exercici 2025 | Exercici 2026 | Exercici 2027 | Exercici 2028 | Total 2025-2028 | Total 2029-2060 |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 1.400,66      | 1.314,33      | 1.156,26      | 1.102,44      | 1.059,89      | 4.632,92        | 4.951,67        |
| 4. Transferències corrents             | 2.222,69      | 2.061,26      | 1.454,41      | 1.304,08      | 955,36        | 5.775,13        | 12.006,46       |
| 6. Inversions reals                    | 912,50        | 839,79        | 752,19        | 725,35        | 725,43        | 3.042,76        | 1.325,12        |
| 7. Transferències de capital           | 617,19        | 424,28        | 143,86        | 63,37         | 53,72         | 685,22          | 290,07          |
| 8. Variació d'actius financers         | 658,93        | 535,28        | 477,84        | 554,06        | 453,09        | 2.020,27        | 1.931,11        |
| Total                                  | 5.811,96      | 5.174,94      | 3.984,56      | 3.749,31      | 3.247,49      | 16.156,30       | 20.504,42       |

Gràfic 4.5.1.  
COMPROMISOS DE DESPESA A CÀRREC D'EXERCICIS FUTURS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE LES DESPESES  
Milions €



Per un altre costat, atenent a les polítiques de despesa, s'observa com el 56 % dels compromisos futurs assumits fins el 2060 es concentra a la política 52 Transport, el 31 % es

distribueix entre les polítiques 12 Administració i serveis generals, 21 Justícia, 41 Salut i 42 Educació, i el 13 % restant són compromisos de la resta de polítiques de despesa.

Per polítiques de despesa, destaquen els compromisos assumits a la política 52 Transport. Aquesta política integra les actuacions que donen cobertura a les necessitats d'infraestructures entre d'altres, inclou els compromisos assumits per a la construcció de la Línia 9 de metro, les inversions i manteniment de carreteres, el pagament d'infraestructures amb finançaments diferits, com els peatges a l'ombra o la compensació de tarifes per l'ús de carreteres, i les aportacions previstes per a les grans operadores de transport, com Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya o el Consorci de l'ATM. En la política 12 Administració i serveis generals, destaquen principalment les actuacions compromeses en Tecnologies de la Informació i la Comunicació dels diferents departaments de la Generalitat, ja siguin en serveis recurrents com en nous desenvolupaments. Pel que fa a la política 21 Justícia, destaquen els compromisos de la concessió administrativa de la Ciutat de la Justícia i els drets de superfície de jutjats i centres penitenciaris. De la política 41 Salut, destaquen els compromisos en la compra de serveis sanitaris, que inclouen, entre d'altres, la contractació del transport sanitari urgent i no urgent de Catalunya, i en la 42 Educació, els pagaments en drets de superfície dels centres educatius o les inversions previstes que duu a terme a través d'Infracat.

Quadre 4.5.2.  
COMPROMISOS DE DESPESA A CÀRREC D'EXERCICIS FUTURS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU  
CLASSIFICACIÓ DE LES DESPESES PER POLÍTIQUES  
Milions €

| Polítiques de despesa                  | Exercici 2024   | Exercici 2025   | Exercici 2026   | Exercici 2027   | Exercici 2028   | Total 2025-2028  | Total 2029-2060  |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 52. Transport                          | 1.609,85        | 1.489,55        | 1.556,60        | 1.630,46        | 1.638,15        | 6.314,76         | 14.196,84        |
| 12. Administració i serveis generals   | 692,44          | 726,08          | 605,44          | 582,98          | 577,20          | 2.491,69         | 1.596,49         |
| 21. Justícia                           | 396,32          | 399,09          | 308,62          | 308,47          | 286,62          | 1.302,79         | 1.602,31         |
| 41. Salut                              | 353,91          | 368,66          | 361,07          | 337,46          | 299,31          | 1.366,50         | 1.092,12         |
| 42. Educació                           | 526,26          | 358,97          | 217,08          | 196,83          | 208,27          | 981,15           | 848,24           |
| 55. Actuacions ambientals              | 529,41          | 416,94          | 361,19          | 345,43          | 8,77            | 1.132,34         | 83,50            |
| 22. Seguretat i protecció civil        | 172,92          | 178,63          | 157,69          | 133,48          | 102,13          | 571,93           | 313,14           |
| 56. Infraestructures agràries i rurals | 74,61           | 64,87           | 73,46           | 68,22           | 64,70           | 271,25           | 514,50           |
| 31. Protecció social                   | 568,68          | 450,76          | 56,93           | 15,50           | 10,67           | 533,86           | 96,60            |
| Resta de polítiques                    | 887,56          | 721,39          | 286,48          | 130,48          | 51,67           | 1.190,02         | 160,69           |
| <b>Total</b>                           | <b>5.811,96</b> | <b>5.174,94</b> | <b>3.984,56</b> | <b>3.749,31</b> | <b>3.247,49</b> | <b>16.156,30</b> | <b>20.504,42</b> |

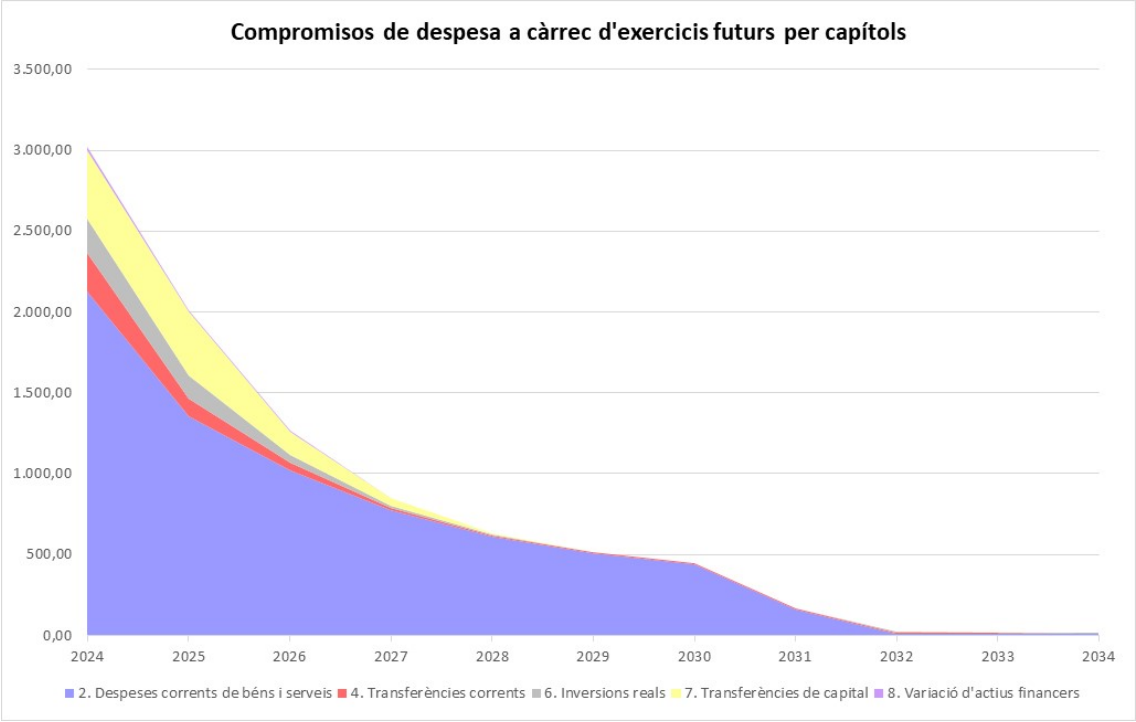
Pel que fa als compromisos de la resta d'entitats del Sector Públic de la Generalitat, només es disposa de les dades per capítols pressupostaris a 31 de març de 2024. Els imports compromesos són els següents:

Quadre 4.5.3.  
COMPROMISOS DE DESPESA A CÀRREC D'EXERCICIS FUTURS  
ÀMBIT RESTA ENTITATS SECTOR PÚBLIC  
CLASSIFICACIÓ DE LES DESPESES PER CAPÍTOLS  
Milions €

| Capítols                               | Exercici 2024   | Exercici 2025   | Exercici 2026   | Exercici 2027 | Exercici 2028 | Total 2025-2028 | Resta d'anualitats |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|
| 2. Despeses corrents de béns i serveis | 2.125,81        | 1.352,41        | 1.023,44        | 771,78        | 611,71        | 3.759,35        | 1.200,94           |
| 4. Transferències corrents             | 237,76          | 108,39          | 47,16           | 15,60         | 8,04          | 179,19          | 73,63              |
| 6. Inversions reals                    | 213,47          | 144,22          | 44,30           | 13,82         | 4,09          | 206,43          | 16,66              |
| 7. Transferències de capital           | 424,40          | 395,40          | 146,37          | 47,01         | 5,44          | 594,22          |                    |
| 8. Variació d'actius financers         | 19,19           | 9,02            | 8,10            |               |               | 17,12           |                    |
| <b>Total</b>                           | <b>3.020,63</b> | <b>2.009,44</b> | <b>1.269,38</b> | <b>848,21</b> | <b>629,28</b> | <b>4.756,31</b> | <b>1.291,24</b>    |

\* En aquesta taula no s'inclou la Fundació I-CERCA, de la qual no es disposa d'informació.

Gràfic 4.5.2.  
COMPROMISOS DE DESPESA A CÀRREC D'EXERCICIS FUTURS  
ÀMBIT RESTA DEL SECTOR PÚBLIC  
CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA DE LES DESPESES  
Milions €



Es fa constar que la darrera anualitat informada és la del 2034 tot i que existeixen compromisos pluriennals aprovats per part de les entitats del SP més enllà del 2034 però no es disposa d'aquesta informació detallada, només agregada, i per tant, aquesta no s'ha incorporat en el gràfic.

Entre els expedients de despeses pluriennals es poden destacar pel seu volum i significació els relatius al finançament estructurat d'inversions; és a dir, a aquelles modalitats de construcció d'infraestructures i equipaments públics en col·laboració amb el sector privat (partenariats públic-

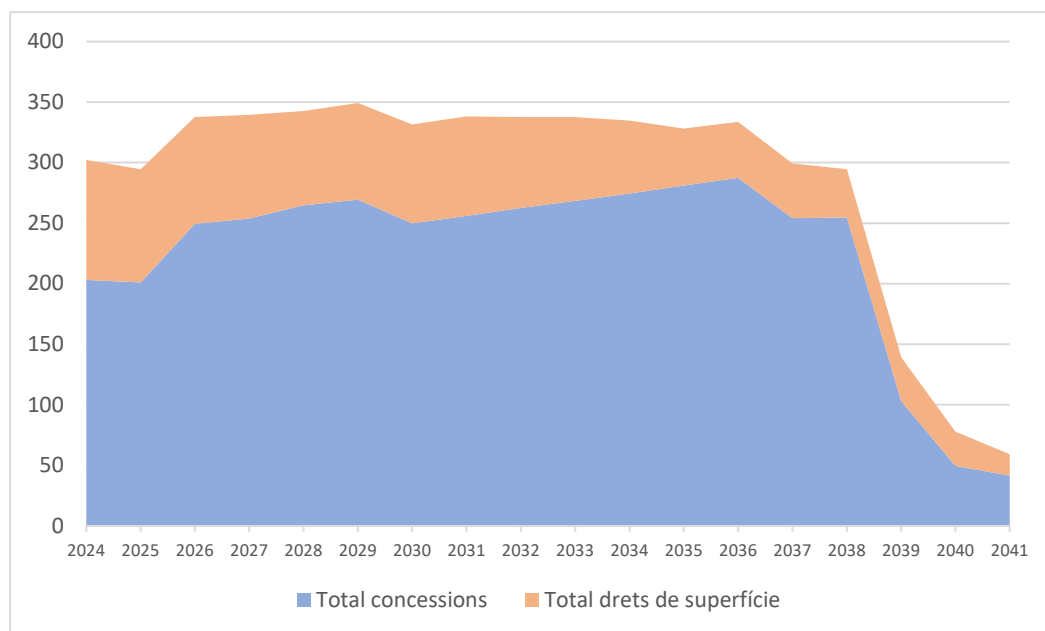
privats (PPPs)) en què aquest darrer es fa càrrec també de la seva explotació durant uns anys. Aquests mètodes es van utilitzar fonamentalment entre els anys 2004 i 2010. La Generalitat paga la contraprestació de la inversió en un període que en la majoria de casos es situa entre els 20 i els 30 anys.

Els mètodes utilitzats per la Generalitat han estat fonamentalment la concessió (autovies amb peatge a l'ombra i Ciutat de la Justícia), en què la Generalitat paga a l'empresa concessionària en funció del nombre d'usuaris, i els drets de superfície (comissaries, edificis judicials i presons), en què la Generalitat paga un lloguer per l'ús de l'equipament que, en la majoria de casos, inclou el manteniment per part de l'empresa superficiària. Al final d'aquests contractes, la Generalitat passa a ser la propietària de la infraestructura o equipament.

En el cas de les concessions d'autovies, els imports són estimats atès que depenen del nombre d'usuaris (en la majoria de casos hi ha un topall màxim per sobre del qual no es retribueix a la concessionària). Els imports són creixents perquè es preveuen augments sostinguts de trànsit. En el cas dels drets de superfície, els augments estan causats perquè l'import del lloguer augmenta anualment (normalment el 2,5%). Les caigudes coincideixen normalment amb la finalització dels contractes o de subvencions de capital concedides a la part privada.

Gràfic 4.4.3.

DESPESES PREVISTES RELATIVES AL FINANÇAMENT ESTRUCTURAT D'INVERSIONS  
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC  
Milions €



Al gràfic 4.4.3. es pot observar que els anys 2024 i 2025, les anualitats aprovades es situen al voltant dels 300M€ i que augmenten significativament a l'any 2026 fins a gairebé 338M€ i es manté en valors propers fins a 2036; a partir de 2038 es produeix una davallada brusca d'aquesta despesa coincidint amb els venciments de les concessions.

Així mateix, cal recordar que, amb la resolució anticipada del contracte de concessió de l'Eix Transversal (C-25) acordada pel Govern de la Generalitat a l'any 2022, aquesta despesa s'ha reduït en 94,3M€ anuals de mitjana entre 2023 i 2040.

En relació al recurs contenciós-administratiu que va presentar INVICAT contra l'import de la liquidació de la concessió de l'autopista del Maresme C-32 i el tram de la C-33 abonat per la Generalitat i reclamant l'abonament de 360 M€ addicionals més els interessos, el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya ha dictat, en data 5-6-2024, sentència favorable a la Generalitat i desestimant totes les sol·licituds d'INVICAT per la qual cosa no s'haurà de fer cap pagament addicional.

## 5. Escenari d'endeutament i càrregues del deute

---

### 5.1. Estratègia d'endeutament

En una situació de dèficit pressupostari com la que ha tingut la Generalitat de Catalunya en els darrers exercicis, cal obtenir, any rere any, el finançament necessari per cobrir tant les amortitzacions del deute vigent com el propi dèficit de l'exercici.

Arran de la darrera crisi financera, que va dificultar de manera important l'accés de les comunitats autònomes als mercats financers, l'Estat va establir una sèrie de mecanismes de liquiditat per tal que aquestes poguessin fer front als seus compromisos financers. Des de l'any 2012, la Generalitat s'ha anat adherint a aquests diferents mecanismes que, a través del Reial decret llei 17/2014, van quedar agrupats en el Fons de Finançament a Comunitats Autònomes (FFCA). Els compartiments principals del FFCA són el Fons de Liquiditat Autònoma (FLA) i el Fons de Facilitat Financera (FFF), que han finançat gairebé la totalitat dels dèficits i amortitzacions de la Generalitat en els darrers anys.

Per poder sol·licitar la possibilitat de combinar l'adhesió al FFCA amb l'accés al mercat, es requereix, entre d'altres, el compliment dels objectius d'estabilitat pressupostària, deute públic i període mitjà de pagament a proveïdors. Altrament, la comunitat autònoma ha de triar entre finançar totes les seves necessitats a través del FFCA o fer-ho exclusivament acudint al mercat. Atès que els citats objectius han estat suspesos pels anys 2020-2023<sup>6</sup>, l'any de referència pel compliment continua sent el 2019. Com que aquell any Catalunya va incomplir tant l'objectiu de dèficit com el període mitjà de pagament a proveïdors, la Generalitat no té actualment la possibilitat de combinar les dues estratègies de finançament.

De cara als següents exercicis, s'ha considerat que Catalunya complirà els requisits necessaris per anar sortint gradualment als mercats. No obstant això, l'elevat volum de les necessitats de finançament de la Generalitat farà que sigui necessari seguir comptant en gran mesura amb l'adhesió als mecanismes de liquiditat.

D'aquesta manera, el supòsit que s'ha adoptat en relació amb l'estratègia de finançament per dur a terme la previsió de l'evolució de l'endeutament, els interessos i la càrrega financera és el següent:

---

<sup>6</sup> Inicialment, a causa de la pandèmia de Covid-19 i, posteriorment, per les pressions inflacionistes i el conflicte d'Ucraïna i les seves conseqüències econòmiques.

## Quadre 5.1.1

## HIPÒTESI RELATIVA A L'ESTRATÈGIA DE FINANÇAMENT

|               | 2024  | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 |
|---------------|-------|------|------|------|------|
| <b>Mercat</b> | 0 %   | 5 %  | 10 % | 15 % | 20 % |
| <b>FFCA</b>   | 100 % | 95 % | 90 % | 85 % | 80 % |

En funció de la via triada en cada cas per finançar les necessitats futures, les operacions d'endeutament a llarg termini que es formalitzaran en els propers exercicis tindran diferents característiques:

- **Operacions de FFCA:** Hem suposat que les operacions futures tindran, bàsicament, les mateixes característiques que el FLA 2024 que actualment està en curs:
  - o Formalització el mes de febrer de cada exercici.
  - o Durada de 12 anys, amb 4 de carència i 8 d'amortització lineal anual, cosa que implica una vida mitjana aproximada de 8,5 anys.
  - o Pagament anual d'interessos i amortitzacions en data 31/10.
  - o Tipus d'interès corresponent al *Tesoro* a 8,5 anys.
- **Operacions de mercat:** Hem realitzat els següents supòsits:
  - o Formalització a 30/06 de cada exercici.
  - o Durada de 10 anys amb amortització total a venciment (*bullet*), cosa que implica una vida mitjana també de 10 anys.
  - o Pagament anual d'interessos en data 30/06.
  - o Tipus d'interès corresponent al *Tesoro* a 10 anys amb un diferencial addicional de 40 punts bàsics (pb)<sup>7</sup>.

Per últim, pel que fa a l'endeutament a curt termini de la Generalitat, el supòsit que s'ha realitzat és la renovació, any a any, de les operacions vigents, a un tipus d'interès equivalent al màxim que fixen les resolucions de prudència financera. D'aquesta manera, el tipus d'interès fixat per aquestes operacions és el del *Tesoro* a 1 any més un diferencial de 50 pb.

## 5.2. Escenari de deute viu i endeutament net

La previsió realitzada fa referència a l'Administració General de la Generalitat i al perímetre d'Administració Pública segons el SEC (AP-SEC), prenent com a referència la informació

<sup>7</sup> Aquest diferencial vindria motivat per un major risc creditici de la Generalitat com a emissor i per la menor liquiditat del seu deute en comparació amb el *Tesoro*. El diferencial seleccionat és superior al de les CCAA que actualment estan actives en els mercats financers, però es troba dins d'uns límits raonables per plantejar el finançament per aquesta via.

disponible fins a 30/04/2024. La xifra de partida de deute viu de la Generalitat a 31/12/2023 es situa en 80.881 M€ i la xifra global del sector AP-SEC en 85.896 M€.

Les principals hipòtesis de treball de la previsió són les següents:

- Les amortitzacions del deute a llarg termini de la Generalitat, els imports corresponents a dèficit i les quotes de devolució de les liquidacions negatives del model de finançament de 2008 i 2009 es financen en cada exercici amb les noves operacions a llarg termini de la Generalitat (a través del FFCA o d'operacions de mercat).
- S'ha suposat que els dèficits anuals de la Generalitat es financen l'any següent.
- Les amortitzacions de deute a llarg termini de les entitats AP-SEC també es refinancen a través de les noves operacions a llarg termini de la Generalitat, de manera que van passant a formar part del deute de la Generalitat<sup>8</sup>.
- Pel que fa a les operacions a curt termini, tenint en compte que bona part són línies de crèdit, s'ha suposat que l'import disposat a tancament dels propers exercicis seguirà sent el mateix que a tancament de 2023 (450 M€), però l'import mitjà disposat durant cada exercici serà el previst per la Generalitat per l'any 2024 (1.364 M€).

A continuació, es detalla, en primer lloc, l'evolució del resultat pressupostari que caldrà finançar via endeutament i, a continuació, l'evolució prevista del deute viu i els diferents factors que expliquen l'endeutament net previst:

Quadre 5.2.1  
PREVISIÓ DE RESULTAT PRESSUPOSTARI 2024-2028  
ÀMBIT GENERALITAT  
Milions €

|                                          | 2024      | 2025          | 2026          | 2027          | 2028          |
|------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultat no financer primari. Pressupost | 1.458     | -457          | -225          | 175           | 524           |
| Capítol 3 despesa Adm. General (caixa)   | -1.372    | -1.571        | -1.729        | -2.039        | -2.321        |
| <b>SUPERÀVIT (+) / DÈFICIT (-)</b>       | <b>86</b> | <b>-2.029</b> | <b>-1.954</b> | <b>-1.865</b> | <b>-1.796</b> |

<sup>8</sup> Aquest supòsit representa una continuïtat respecte al que s'ha estat fent en els darrers exercicis a través del FFCA.



Quadre 5.2.2  
PREVISIÓ DE DEUTE VIU 2023-2028 I ENDEUTAMENT NET  
ÀMBIT GENERALITAT I AP-SEC  
Milions €

| Previsió deute viu               | 2023          | 2024          | 2025          | 2026          | 2027          | 2028          |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| FFCA                             | 74.087        | 78.239        | 78.802        | 80.431        | 81.426        | 81.767        |
| Valors i préstecs Llarg Termini  | 4.896         | 3.911         | 3.844         | 4.641         | 5.998         | 7.921         |
| Lín.crèdit/Préstecs Curt Termini | 450           | 450           | 450           | 450           | 450           | 450           |
| APP                              | 976           | 944           | 909           | 870           | 829           | 787           |
| Facturatge sense recurs          | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            |
| Altres operacions reassignades   | 449           | 436           | 421           | 404           | 386           | 366           |
| <b>TOTAL Adm.General</b>         | <b>80.881</b> | <b>84.003</b> | <b>84.448</b> | <b>86.819</b> | <b>89.111</b> | <b>91.313</b> |
| Ens AP-SEC                       | 5.105         | 4.887         | 4.481         | 4.264         | 4.051         | 3.838         |
| <b>TOTAL AP-SEC</b>              | <b>85.986</b> | <b>88.890</b> | <b>88.929</b> | <b>91.083</b> | <b>93.162</b> | <b>95.151</b> |

| Previsió endeutament net       | 2024         | 2025       | 2026         | 2027         | 2028         |
|--------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Dèficit* finançat l'any t+1    | 2.785        | -86        | 2.029        | 1.954        | 1.865        |
| Liquidacions negatives 2008-09 | 125          | 125        | 125          | 125          | 125          |
| FLA 2023 disposat el 2024      | 3            | 0          | 0            | 0            | 0            |
| Absorció deute LT Ens APSEC    | 210          | 406        | 218          | 213          | 213          |
| <b>TOTAL Adm. General</b>      | <b>3.122</b> | <b>445</b> | <b>2.372</b> | <b>2.292</b> | <b>2.202</b> |
| Absorció deute Ens AP-SEC      | -210         | -406       | -218         | -213         | -213         |
| Altres                         | -8           | 0          | 0            | 0            | 0            |
| <b>TOTAL APSEC</b>             | <b>2.904</b> | <b>39</b>  | <b>2.154</b> | <b>2.079</b> | <b>1.990</b> |

\*Dèficits en positiu perquè generen augment de deute; superàvits en negatiu.

Com es pot observar, l'increment net de deute en l'exercici 2024 és especialment rellevant perquè, tot i que l'objectiu de dèficit a finançar és del 0 % del PIB, l'import que es preveu finançar a través del FLA 2024 en concepte d'excés de dèficit 2023 és de 2.785 M€ (segons les dades provisionals, el dèficit liquidat de 2023 va ser de l'1,31 % del PIB, significativament per sobre de l'objectiu del 0,3 %).

Pel que fa a l'exercici 2025, el volum de deute pràcticament es manté a nivell AP-SEC. Pel que fa a nivell d'Administració General de la Generalitat, sí que s'observa un cert augment de l'endeutament, degut a l'absorció dels venciments a llarg termini de les entitats AP-SEC, que són refinançats per la Generalitat a través del FFCA.

En els exercicis 2026-2028, s'observa un augment de deute proper als 2.000 M€ anuals, que bàsicament és el resultat de finançar en cadascun dels anys el dèficit de l'any anterior. Addicionalment, també es va cobrint amb nou endeutament la quota de devolució de les liquidacions negatives del sistema de finançament de 2008-2009, per import de 125 M€ anuals.

D'altra banda, davant de la hipòtesi que la tornada als mercats financers serà molt gradual, la previsió és que, en els anys més immediats (2024-2025), el deute viu de la Generalitat segueixi quedant cada cop més concentrat en el FFCA. En canvi, pels anys següents (2026-2028), el FFCA començaria a perdre protagonisme en favor de les operacions a mercat, instrumentades en valors o préstecs a llarg termini.

A continuació es detallen les amortitzacions tant de les operacions de deute de la Generalitat com de les bestretes concedides per diferents ministeris:

Quadre 5.2.3  
AMORTITZACIONS D'OPERACIONS DE DEUTE I DE BESTRETES DE MINISTERIS 2024-2028  
ÀMBIT GENERALITAT  
Milions €

|                                  | 2024         | 2025         | 2026         | 2027         | 2028         |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Deute</b>                     | 7.969        | 7.809        | 7.775        | 8.088        | 8.772        |
| <b>Bestretes Ministeris</b>      | 5            | 2            | 0            | 0            | 0            |
| <b>TOTAL CAPÍTOL 9 ADM.GRAL.</b> | <b>7.974</b> | <b>7.811</b> | <b>7.775</b> | <b>8.088</b> | <b>8.772</b> |

### 5.3. Escenari d'interessos i altres càrregues del deute

L'estimació dels interessos i altres despeses financeres pels propers exercicis s'estructura, bàsicament, en 3 parts:

- 1) Operacions vigents: Tenen unes característiques ja definides i estan entrades en el sistema de gestió del deute de la Generalitat, de manera que ja es disposa d'uns fluxos de pagament d'interessos previstos per als propers exercicis.
- 2) Operacions futures: Les noves operacions necessàries per cobrir les necessitats de finançament del període 2024-2028 es formalitzaran d'acord amb els supòsits comentats a l'apartat 8.1, generant així uns fluxos d'interessos futurs que s'afegiran als de les operacions vigents.
- 3) Altres càrregues del deute: A banda dels interessos de les operacions d'endeutament, hi ha una sèrie de conceptes que també s'inclouen dins del capítol 3 de despeses i que es calculen de manera separada. Es tracta, bàsicament, de les comissions, els interessos de les operacions de cobertura (*swaps*) i altres conceptes (interessos de préstecs amb Ministeris, remuneració a empreses públiques pels seus saldos creditors en el Cash-Pooling, etc.). En cada cas, es treballa amb la informació existent i/o realitzant hipòtesis al respecte.

## Tipus d'interès de les noves operacions

El tipus d'interès aplicat a les noves operacions d'endeutament dependrà de la via utilitzada per finançar les necessitats de l'exercici. És a dir, en funció de l'instrument utilitzat, les operacions tindran unes condicions de tipus d'interès determinades, que s'ha suposat que estarien lligades a una referència del *Tesoro*.

Referenciar el cost de les operacions futures als tipus del *Tesoro* resulta especialment útil, ja que permet treballar amb la corba de tipus del deute espanyol, que té un volum i una liquiditat suficientment grans com per considerar que les seves referències són prou representatives.

D'aquesta manera, s'han utilitzat les previsions dels tipus d'interès del *Tesoro* a diferents terminis i per cadascun dels anys de la previsió. En el cas de les operacions de mercat, s'ha afegit el diferencial corresponent d'acord amb els supòsits adoptats (40 pb per les operacions a llarg termini i 50 pb per les de curt termini).

A continuació es detallen els tipus d'interès aplicats a les noves operacions pel període 2024-2028 a partir de les previsions dels tipus *Tesoro*:

Quadre 5.3.1  
PREVISIÓ DE TIPUS D'INTERÉS PER A NOVES OPERACIONS D'ENDEUTAMENT 2024-2028  
ÀMBIT GENERALITAT

| Classe d'operació     | Condicions <sup>1</sup>    | 2024<br>(Maig-Des) | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  |
|-----------------------|----------------------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Curt termini          | Tesoro 1Y + 0,50% (marge)  | 3,82%              | 3,05% | 2,70% | 2,70% | 2,70% |
| Llarg termini: FFCA   | Tesoro 8,5Y                | 3,18%*             | 3,04% | 3,17% | 3,17% | 3,17% |
| Llarg termini: Mercat | Tesoro 10Y + 0,40% (marge) | -                  | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% |

\*El tipus del FFCA per Maig-Desembre 2024 s'ha calculat com una mitjana ponderada entre el tipus ja fixat del 2T 2024 i els tipus previstos pel 3T i 4T 2024.

## Principals resultats

Fins l'any 2022, tot i l'augment de volum del deute públic de la Generalitat, es va aconseguir anar reduint la càrrega d'interessos a pagar, gràcies al nivell extremadament baix dels tipus d'interès, que permetia que el deute que anava venent es renovés a un cost més reduït.

No obstant això, l'elevat nivell d'inflació observat del 2022 ençà, agreujat pel conflicte a Ucraïna, va comportar una resposta molt contundent per part dels principals bancs centrals, inclòs el Banc Central Europeu (BCE), que van dur a terme les majors pujades de tipus d'interès de les darreres dècades<sup>9</sup>. Els augments en els tipus d'interès d'intervenció es van traduir en un

<sup>9</sup> La Reserva Federal va pujar els tipus des del 0%-0,25% al 5,25%-5,50% entre març 2022 i juliol 2023, mantenint-los en aquest nivell fins a l'actualitat. El BCE els va pujar del 0% al 4,5% entre juliol 2022 i setembre 2023, mantenint-los en aquest nivell fins a la recent baixada de 25 pb de juny 2024.

augment de les principals referències del mercat interbancari, com l'Euribor, o dels tipus d'interès dels deutes sobirans, com en el cas del deute espanyol.

D'aquesta manera, en el 2023, el nous nivells dels tipus d'interès van interrompre l'esmentat procés de reducció del cost del deute de la Generalitat i van revertir la situació, ja que es preveu que la major part del deute que s'amortitzi en el 2024 i els propers exercicis es refinanci a un tipus d'interès superior al vigent.

Davant d'aquesta situació clarament desfavorable en termes generals, la Generalitat s'ha trobat en una posició ambivalent. Per una banda, atès que la Generalitat s'ha finançat a través del FFCA en els últims anys, gairebé tot el seu endeutament actual és a tipus fix (un 98,2 % a tancament del 2023), cosa que ha ofert una certa protecció en el curt termini, fent que les pujades dels índexs de referència no es traslladessin de forma automàtica a les operacions vigents. D'altra banda, però, la vida mitjana de la cartera de deute de la Generalitat és relativament curta (5,2 anys a tancament del 2023), de manera que la proporció de la cartera de deute que venç cada any és força elevada i, per tant, la substitució de les operacions vigents per noves operacions amb un major tipus d'interès serà força ràpida a mitjà termini, provocant un augment important del capítol 3 de despesa en el període 2024-2028:

Quadre 5.3.2  
PREVISIÓ DE DESPESES EN INTERESSOS I ALTRES CÀRREGUES DEL DEUTE 2024-2028  
ÀMBIT GENERALITAT  
Milions €

|                              | Caixa        |              |              |              |              | Meritació    |              |              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                              | 2024         | 2025         | 2026         | 2027         | 2028         | 2024         | 2025         | 2026         | 2027         | 2028         |
| Interessos FFCA              | 1.002        | 1.273        | 1.429        | 1.701        | 1.925        | 1.007        | 1.250        | 1.479        | 1.719        | 1.940        |
| Interessos resta deute       | 286          | 214          | 204          | 233          | 284          | 268          | 216          | 220          | 259          | 322          |
| Altres                       | 84           | 85           | 97           | 105          | 112          | 83           | 84           | 98           | 105          | 114          |
| <i>Swaps</i>                 | 7            | 7            | 6            | 6            | 5            | 7            | 7            | 6            | 6            | 5            |
| Altres despeses financeres   | 77           | 77           | 90           | 99           | 107          | 76           | 77           | 91           | 100          | 108          |
| <b>TOTAL CAP.3 ADM.GRAL.</b> | <b>1.372</b> | <b>1.572</b> | <b>1.729</b> | <b>2.039</b> | <b>2.321</b> | <b>1.358</b> | <b>1.550</b> | <b>1.797</b> | <b>2.084</b> | <b>2.376</b> |

L'increment del capítol 3 de despeses en termes de caixa entre 2023 (744 M€) i 2024 (1.372 M€) es preveu especialment acusat. Aquest augment es deu en part a la pujada dels tipus d'interès i en part a qüestions comptables derivades de les característiques del FLA 2023<sup>10</sup>. En termes de

<sup>10</sup> Els préstecs FLA tenen una única data de pagament anual d'interessos i la primera quota d'interessos es paga a l'any següent de la seva formalització. És a dir, l'impacte d'un nou FLA en els interessos en termes de caixa es trasllada a l'any següent de la seva formalització. El FLA 2023, a banda de ser el préstec FLA amb un tipus d'interès més elevat fins a la data (3,497 %), va ser formalitzat relativament aviat (febrer de 2023) i té la primera data de pagament d'interessos relativament tard (octubre 2024). D'aquesta manera, la quota d'interessos del FLA 2023 en el 2024, en termes de caixa, recull un alt volum d'interessos meritats perquè engloba un període superior a un any i mig (febrer 2023 – octubre 2024). Això contrasta, sobretot, amb el cas del FLA 2022, que va tenir el seu impacte en termes de caixa en el 2023. El FLA 2022 es va formalitzar força més tard dins l'exercici (maig 2022) i va tenir la primera quota anual d'interessos força més aviat (31 de maig de 2023), englobant un període d'aproximadament 1 any (maig 2022 – maig 2023).

meritació, la pujada de 2024 seria força més continguda perquè bona part de l'augment del capítol 3 ja va quedar recollit en el 2023.

D'altra banda, tot i que el mes de juny de 2024 el BCE ha iniciat el camí de la reducció dels tipus d'interès, el cert és que les expectatives sobre els següents moviments són força volàtils. La previsió actual és que la baixada dels tipus d'interès serà un procés gradual i que els tipus es normalitzaran en un nivell superior als nivells extraordinàriament baixos de la dècada anterior.

Finalment, a mode de resum, es preveu una estabilització del volum de deute a partir de finals de 2025, que permet mostrar una senda decreixent sobre PIB, compatible amb la sostenibilitat de les finances a llarg termini. Cal tenir present que aquestes dades no contemplen l'efecte de la condonació del 20% del FLA, recollit en els acords d'investidura, el que tindrà un impacte sobre la reducció de la ràtio deute/PIB i una reducció de la càrrega financera.

Gràfic 5.3.1  
DEUTE VIU AP-SEC  
ÀMBIT AP-SEC  
% PIB

