



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

Informe d'orientacions pressupostàries (IOP)

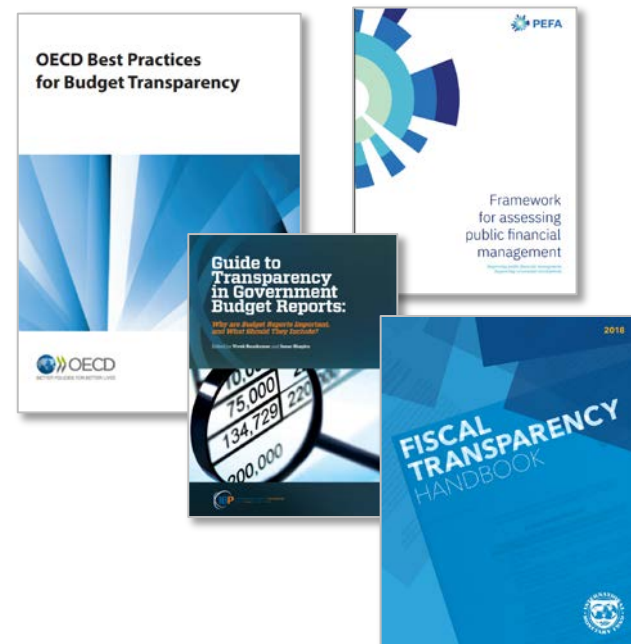
Parlament de Catalunya, juny de 2024

Informe d'orientacions pressupostàries (IOP)

Concepte i objectiu

- ☐ Informe **requerit** per l'article **art.31.3bis** text refós de la **Llei de finances públiques**.
- ☐ Permet **avançar l'explicació** del **marc econòmic, social i pressupostari** relatiu al **proper pressupost** a presentar, així com les seves **prioritats** preliminars.
- ☐ Incorporació a la Generalitat (des de l'any 2022) d'una **bona pràctica de transparència pressupostària** ("*Pre-Budget Report*") **recomanada** per organismes i institucions internacionals (OCDE, Banc Mundial/PEFA, FMI, IBP,...)
- ☐ Objectius:
 - **Major transparència** a la política fiscal i pressupostària.
 - Encoratjar el **debat rigorós** sobre l'estat de les finances públiques i la seva interacció amb l'economia.
 - Proporcionar **expectatives raonables** envers el proper pressupost a ser presentat.

Elaboració, publicació i presentació a
abans del 30/06 de cada any



Informe d'orientacions pressupostàries (IOP)

Continguts de l'informe

Situació i projecció de tancament de l'exercici actual

- Estat d'execució del pressupost vigent.
- Projecció de liquidació del pressupost vigent.
- Riscos fiscals i escenaris de liquidació.

Context econòmic i social

- Context econòmic: entorn i previsions per a l'economia catalana.
- Context social: indicadors de progrés social i enquesta de condicions de vida.

Escenari pressupostari a mitjà termini

- Escenari fiscal
- Escenari d'ingressos
- Escenari de despeses (tendencials)
- Compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs

Escenari d'endeutament i càrregues del deute

- Estratègia d'endeutament
- Escenari de deute viu i d'endeutament net
- Escenari d'interessos i altres càrregues del deute

Principals missatges de l'IOP

Encara **no s'han comunicat** les **bestretes** del model de finançament, ni la **liquidació** del 2023, ni tampoc les regles fiscals

Context econòmic encara marcat amb una **elevada incertesa** (efecte de la inflació, riscos geopolítics i efectes de la política monetària)

Es projecta una **liquidació de l'exercici 2024** on el **dèficit** se situaria en el **0,3%** del PIB, essent un punt **inferior al de 2023** (1,3%),

Per a l'economia catalana pel 2025 es preveu un **creixement real del PIB** del **2,1%** i una **taxa d'atur** del **8,9%**

La **renda neta** de les llars en termes reals s'ha **reduït moderadament**, la **desigualtat es redueix**, la taxa de **risc de pobresa** s'ha **reduït** fins el 18%, i la **taxa AROPE** és **superior** en 2,7 punts a la de la **UE-27**

La **reforma de les regles fiscals** en l'àmbit europeu i el desconeixement del seu impacte sobre les finances autonòmiques, comporten una incertesa en els escenaris pressupostaris

La necessitat d'endeutament es calculen amb un escenari de **0,7% de dèficit per a 2025**, de **0,6% pel 2026** i de **0,5% pel 2028**

Es preveu una **progressiva reducció de la ràtio Deute/PIB**, però els **interessos** mostren un **increment** en tot el període

Situació i projecció de tancament de l'exercici 2024

Ingressos

- Fins a l'abril de 2024, l'**execució dels ingressos** no financers 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 suposa una **execució del 28,6%** en relació a les **previsions definitives**.
- L'**estimació de la liquidació** d'ingressos no financers del SPA per al 2024 és de 39.600 M€, import que representa un **12% (4.240 M€) més que els liquidats al 2023** i un **7,6% (2.794 M€) més que els previstos inicialment**.

PROJECCIÓ DE LIQUIDACIÓ 2024 INGRESSOS NO FINANCERS PER CAPÍTOLS
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU
Milions € i % de variació

Capítols	Prev. Liquidació 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
Total ingressos no financers	39.600,4	4.239,9	12,0	2.794,0	7,6

Situació i projecció de tancament de l'exercici 2024

Despeses

- Fins al mes d'abril, el pressupost inicial s'ha modificat (incrementat) en 4,854,5 M€, on s'ha **executat el 29,2%** (15.171 M€) del pressupost definitiu del conjunt del Sector Públic Administratiu consolidat. Les despeses no financeres executades suposen un **14,1% més** que les de l'exercici anteriors fins a la mateixa data.
- La **previsió de liquidació** de la despesa per al 2023 és de **40.165,7 M€**, un **6,7%** (2.534,7 M€) **més que la liquidació del 2023** i un **12,9%** (4.604,3M€) **més que la pròrroga del pressupost**.

PREVISIÓ DE TANCAMENT. DESPESES PER CAPÍTOLS
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU I ICS
Milions € i % de variació

Capítols	Prev. Liquidació 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
Total despeses corrents	37.769,7	2.795,1	8,0	4.634,3	14,0
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
Total despeses de capital	2.396,0	-260,4	-9,8	-30,0	-1,2
Total despeses no financeres	40.165,7	2.534,7	6,7	4.604,3	12,9

Situació i projecció de tancament de l'exercici 2024

Projecció de tancament del compte financer

- L'actual projecció de tancament del compte financer per a l'exercici 2023 mostra una estimació de **dèficit del 0,3% del PIB**. Variarà en funció del grau d'execució dels ingressos i les despeses.
- Això suposa una **millora en 1 punt de PIB** (passant d'un dèficit de l'1,3% al 0,3% del PIB) **en relació al 2023**, i **1,2 punts** comparat amb la pròrroga del pressupost pel 2024.

	Prev. Liquidació 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
Saldo corrent	436,2	1.934,2	129,1	-3.264,1	88,2
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
Saldo de capital	-1.001,6	-71,0	7,6	1.153,7	53,5
Fons de Contingència	-	-	--	-300,0	-100,0
RESULTAT NO FINANCER	-565,4	1.863,2	76,7	-1.810,4	145,4
Ajustos SEC	-331,9	855,5	72,1	-1.684,6	-124,5
CAPACITAT/NECESSITAT DE FINANÇAMENT	-897,2	2.718,8	75,2	-3.495,0	134,5
CAPACITAT/NECESSITAT DE FINANÇAMENT (% PIB)	-0,3	1,0	--	-1,2	--

Context econòmic i social

Context i previsions macroeconòmiques

- Pel 2025 es preveu un **creixement real del PIB del 2,1%**, on guanya protagonisme la demanda interna, i, en especial, la inversió.

- Es preveu la creació de 43.500 llocs de treball i que la **taxa d'atur baixi fins al 8,9%**

		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 ¹	% de variació en volum	2,3	1,4	1,5
Formació bruta de capital ²	% 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 ³	Milers	135,3	53,5	43,5
Llocs de treball creats ³	% 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.

¹ Inclou la despesa en consum de les institucions sense finalitat lucrativa al servei de les llars.

² Inclou la variació d'existències.

³ En termes equivalents a temps complet.

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

Context econòmic i social

Context social (enquesta de condicions de vida (ECV))

- La **renda mitjana neta** de les llars en termes constants va disminuir **moderadament** (0,4%) entre el 2021 i 2022.
- Pel que fa als principals índexs que mesuren la desigualtat de la renda (GINI i S80/S20), aquests mostren una **reducció de la desigualtat**.
- La **taxa de risc de pobresa** es va situar al 2022 en el **18%**, per sota del valor del 2021 (19,9%), i a l'any 2023 la taxa **AROPE** va disminuir 3 dècimes, situant-se en el **24,4%**, (**superior** al registrat a la **UE-27** al 2023 (21,4%)).

Persones en risc de pobresa per sexe i tipus de llar. ECV 2022-ECV 2023

	ECV 2022		ECV 2023	
	Persones (milers)	Taxa (%)	Persones (milers)	Taxa (%)
Sexe				
Dones	790,3	20,5	743,4	19,0
Homes	712,7	19,2	637,3	17,0
Tipus de llar				
Sense fills dependents ⁽¹⁾	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 ⁽¹⁾	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	-	-	-	-
Total	1.503,0	19,9	1.380,7	18,0

⁽¹⁾ 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.

Taxa de risc de pobresa o exclusió social (AROPE) i els seus components. Catalunya, espanya i Unió Europea. 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 (AROPE)	24,4	26,5	21,4

Font: Idescat, INE i Eurostat.

Escenari pressupostari 2024-2027

Escenari fiscal

- La **reforma de les regles fiscals** del marc europeu aprovada el 30 d'abril passat i la incertesa sobre el seu impacte sobre les finances de les comunitats autònomes, comporta que no es disposi de cap marc de referència pel que fa als objectius fiscals i per tant, una complexitat a l'hora de construir els escenaris pressupostaris
- La reforma europea sobre les regles fiscals estableix un indicador operatiu únic: **la regla de despesa**.
 - Els països membres han de presentar un pla estructural d'ajust de 4 anys (+3 anys)
 - El primer pla s'ha de presentar el 20 de setembre
- Les noves regles fiscals comportaran una **reforma de la LOEPSF 2/2012**
- **El Ministeri no ha informat** encara sobre els aspectes d'aquesta reforma que afecten a les CA.
- Pel 2024 l'objectiu de dèficit vigent pel conjunt de CA és d'equilibri, si bé està en tràmit una esmena a la LO 2/2012 que permetrà tenir un objectiu de dèficit del -0,1%. Es desconeix la distribució per CA d'aquest objectiu, però sempre s'acaba aprovant el mateix per a totes les CA.

Escenari pressupostari 2025-2028

Escenari d'ingressos

- En el moment d'elaborar les projeccions d'ingressos **no es disposa de la previsió** que elabora el **Ministeri d'Hisenda** de les **bestretes del model de finançament** per al 2025 ni de la **liquidació** del 2023, i que tindrà lloc durant l'any 2025.
- Pel període es preveu un **creixement de l'1,2% el 2025** 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).

INGRESSOS PER CAPÍTOLS

ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU

Milions € i % de variació

Capítols	Pròrroga 2024	2025		2026		2027		2028	
		M€	% var.	M€	% var.	M€	% var.	M€	% var.
Ingressos corrents	36.536	37.044	1,4	38.403	3,7	39.944	4,0	41.250	3,3
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
Ingressos de capital	271	193	-28,8	230	19,5	240	4,1	247	3,0
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
Ingressos no financers	36.806	37.236	1,2	38.633	3,8	40.184	4,0	41.497	3,3

composició dels ingressos no financers:

Total ingressos no financers	36.806	37.236	1,2	38.633	3,8	40.184	4,0	41.497	3,3
<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

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

Escenari pressupostari 2025-2028

Escenari de despeses (tendencial)

- L'escenari tendencial de despesa és un escenari de **continuïtat de polítiques públiques, sense prendre noves decisions.**
- Per a les despeses tendencials 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 preveu una taxa de creixement del pressupost del 2,5%.**

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
Total despeses corrents	35.602,1	37.581,8	5,6	39.053,4	3,9	40.522,4	3,8	41.553,3	2,5
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
Total despeses de capital	2.480,8	1.717,0	-30,8	1.657,0	-3,5	1.651,1	-0,4	1.686,6	2,2
Total despeses no financeres	38.082,9	39.298,8	3,2	40.710,5	3,6	42.173,5	3,6	43.239,9	2,5

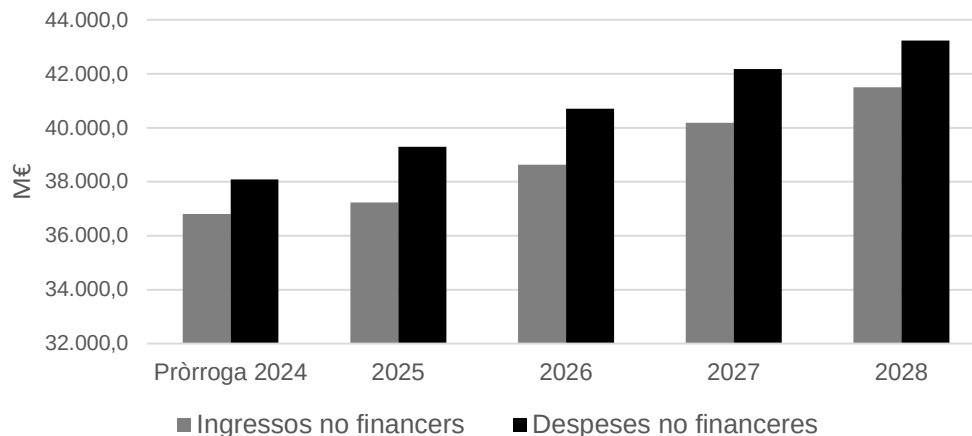
Sector públic administratiu. Sense PIE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

*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

Escenari pressupostari 2025-2028

Comparació dels escenaris tendencials d'ingressos i despeses

- A partir del 2026 la previsió d'increment anual d'ingressos de l'escenari tendencial és superior al de les despeses, escurçant-se lleugerament la diferència existent els anys anteriors.



- El límit de despesa, i per tant el marge o espai fiscal per a noves decisions (canvis en les polítiques), **depdrà** de com es configuren a nivell subcentral les regles fiscals aprovades en l'àmbit europeu.

COMPARACIÓ INGRESSOS I DESPESES NO FINANCERES 2024-2028
ÀMBIT SECTOR PÚBLIC ADMINISTRATIU ¹
Milions €

	Pròrroga 2024 ²	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
Saldo corrent	933,7	-538,3	-650,7	-578,3	-302,9
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
Saldo de capital	-2.210,1	-1.524,3	-1.426,8	-1.411,4	-1.439,6
Resultat no financer	-1.276,4	-2.062,6	-2.077,6	-1.989,7	-1.742,5

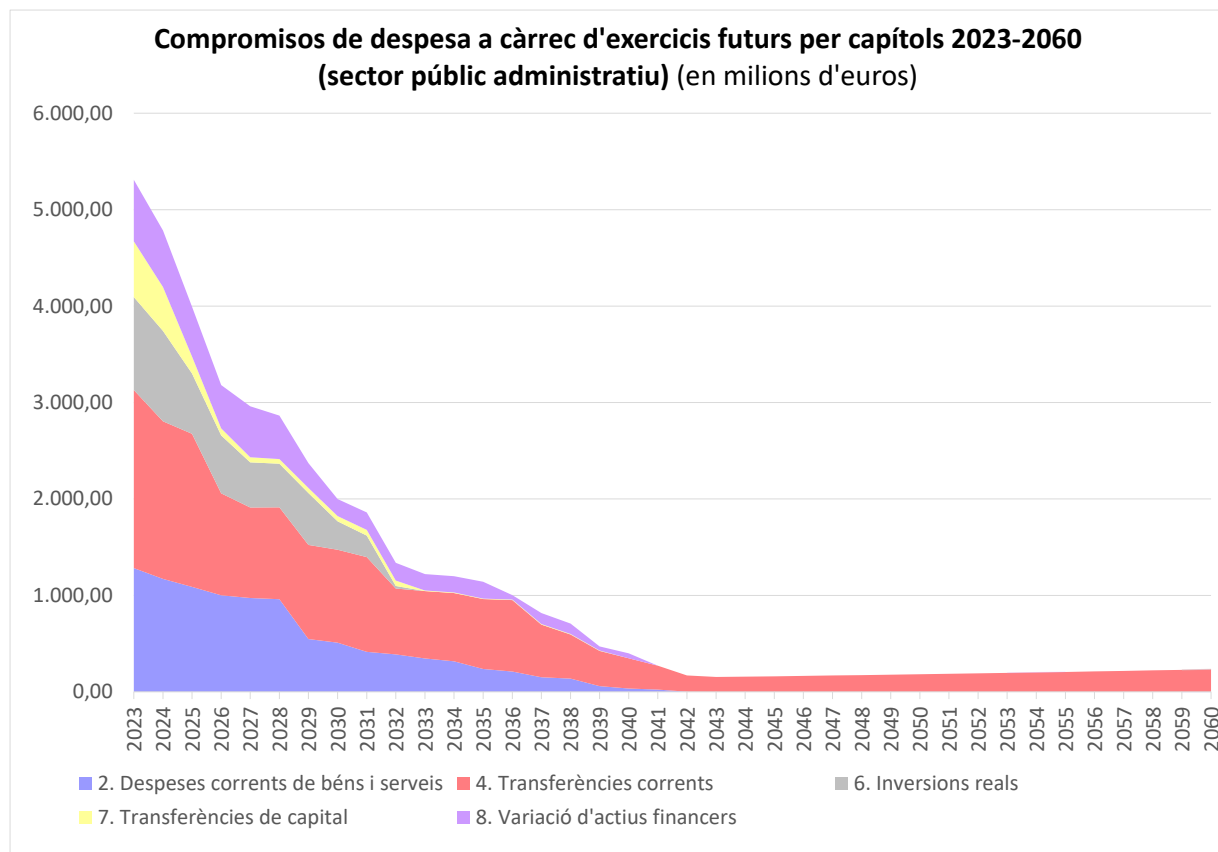
¹ Sector públic administratiu. Sense RE i FEAGA. Inclou l'Institut Català de la Salut

² Les despeses inclouen el suplement de crèdit aprovat.

Escenari pressupostari 2025-2028

Compromisos de despesa a càrrec d'exercicis futurs

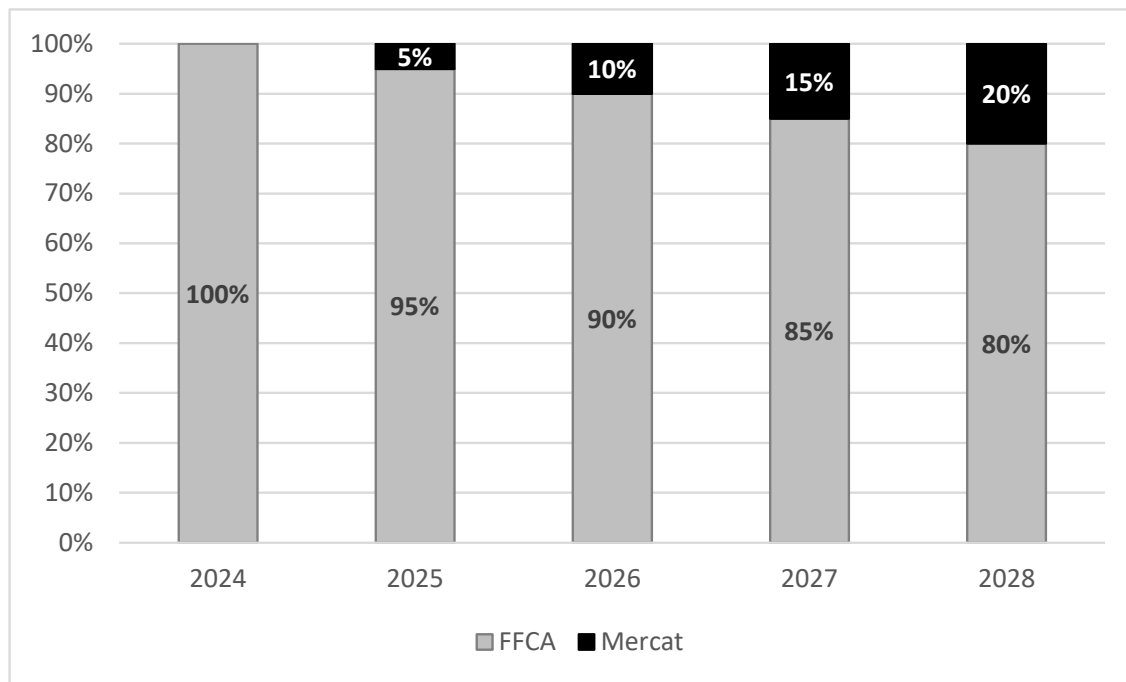
- A 21/05/2024 per al sector públic administratiu hi ha **compromisos** de despeses per valor de **5.174,9 milions** per a l'exercici **2025** i **16.156,3 milions** pel conjunt del període **2025-2028**.
- Pel que fa a la **resta d'entitats** del sector públic de la Generalitat (a 31/03/2024), els **compromisos per al 2025** ascendeixen a **2.009,4 milions**.



Escenari d'endeutament i càrregues del deute

Estratègia d'endeutament

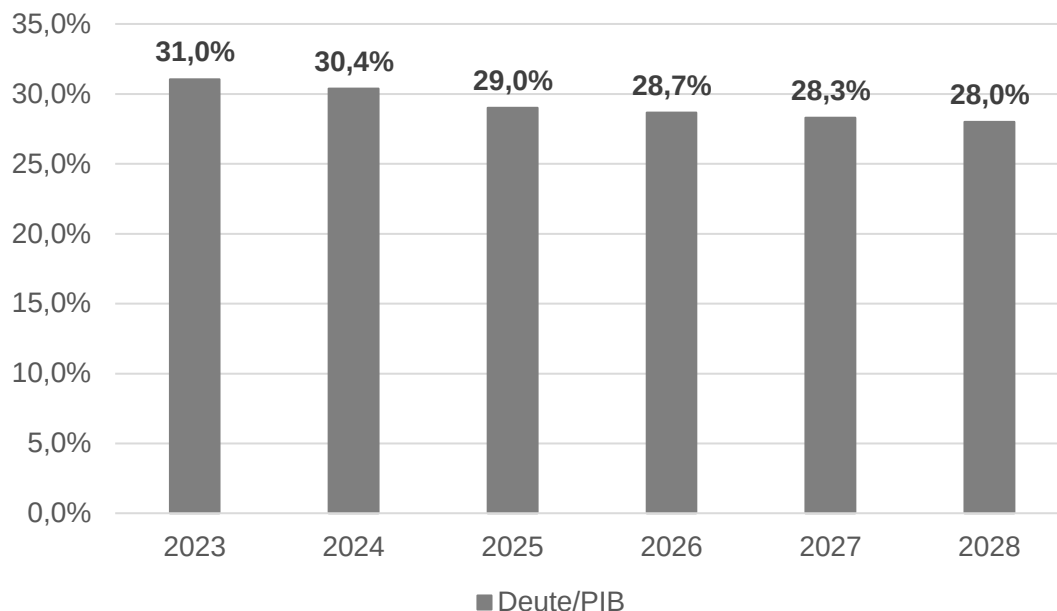
- S'ha considerat que Catalunya complirà els requisits necessaris per anar **sortint gradualment als mercats**, però l'**elevat volum de les necessitats de finançament** de la Generalitat faran que sigui **necessari seguir comptant en gran mesura amb l'adhesió als mecanismes de liquiditat**.



Escenari d'endeutament i càrregues del deute

Escenari de deute i d'interessos

- ☐ Es preveu una trajectòria de **reducció gradual del rati de deute sobre PIB** que en el 2025 se situa per sota del 30%, fins el 28% previst pel 2028.
- ☐ Aquestes dades no inclouen el **compromís de condonació** del 20% del FLA de l'acord d'inversidura



- ☐ 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)** de l'escenari 2025-2028 **mostrin un creixement**.



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

gencat.cat