INFORME DE INTERVENCIÓN Y TESORERÍA

Se emite el presente informe en relación al cumplimiento del principio de prudencia financiera en la contratación de préstamo proyectado para el ejercicio 2026. La operación que se proyecta tendría las siguientes características:

- Capital del Préstamo a concertar: 1.500.000,00 €
- Vida del Préstamo: 7 años
- Tipología de tipo de interés (*conclusiones)
- Años de carencia: 2 años
- Amortización: mensual a cuota fija (lineal)
- Vencimientos NO acogidos a Fondos de Financiación a las EELL
- Requisitos de elegibilidad para acogerse al Fondo de Impulso Económico: NO

Normativa: Resolución de 9 de Diciembre de 2025 de la Dirección General del Tesoro, por la que se actualiza el Anexo 1 incluido en la Resolución de 4 de julio de 2017 de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera (SGTPF) por la que se define el principio de prudencia financiera.

La aplicación de dicha normativa viene a establecer unos tipos máximos a las operaciones de financiación que contraten las entidades locales.

Para el cálculo de estos tipos máximos, procedemos del siguiente modo:

1º. Cálculo de la Vida Media (VM) de la operación:

$$\text{por lo tanto sería VM} = \frac{\frac{\text{Plazo de la operación+ nº años de carencia + 1/amortizaciones anuales}}{2}}{2} = \frac{\frac{7+2+1/12}{2}}{2} = 4{,}54166 \text{ años (**54,5 meses**)}$$

2º. Localizar el diferencial máximo según tabla mensual vigente (hemos tomado según Resolución de 5 de Noviembre de 2024).

Como la vida media de la operación está entre 48 y 60 meses debemos interpolar los datos que figuran en tales filas:

	VIDA MEDIA DE LA OPERACIÓN (MESES)	TIPO FIJO MÁXIMO	DIFERENCIAL MÁXIMO EURIBOR 12M	DIFERENCIAL MÁXIMO EURIBOR 6M	DIFERENCIAL MÁXIMO EURIBOR 3M	DIFERENCIAL MÁXIMO EURIBOR 1M
VALOR ANTERIOR EN TABLAS	48	2,45	-2	8	16	26
VALOR POSTERIOR EN TABLAS	60	2,59	4	14	22	32

RESULTADOS A TENER EN CONSIDERACIÓN				
Tipo fijo máximo	Diferencial máximo sobre euríbor 12 meses	Diferencial máximo sobre euríbor 6 meses	Diferencial máximo sobre euríbor 3 meses	Diferencial máximo sobre euríbor 1 mes

www.andujar.es

CSV: 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6

ANDÚJAR AYUNTAMIENTO

La autenticidad de este documento se puede comprobar con el código 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6 en la Sede Electrónica de la Entidad

FIRMANTE - FECHA
MARIA DOLORES TERUEL PRIETO-TESORERA - 15/12/2025
FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER-INTERVENTORA ACCTAL - 15/12/2025
CN=tsa.izenpe.com, ORGANIZATIONIDENTIFIER=VATES-A01337260, O=ZIURTAPEN ETA ZERBITZU ENPRESA-EMPRESA DE CERTIFICACION Y SERVICIOS IZENPE S.A., C=ES - 15/12/2025 14:13:22

EXPEDIENTE :: 2025GE 25001183
Fecha: 15/12/2025
Hora: 00:00
Und. reg: REGISTRO GENERAL

2,53	1,25	11,25	19,25	29,25

* REALIZADO CON FORMULA PARA EL CÁLCULO DE LA VIDA MEDIA DE LA OPERACIÓN DE ENDEUDAMIENTO E INTERESES APLICABLES

3º. Estimación del coste de financiación del Estado según la Resolución de 9 de Diciembre de 2025 de la SGTPF por la que actualiza el anexo 1 de la resolución de 4 de julio de 2017.

Este coste, para una operación de 7 años como la que tenemos por objeto, queda establecido, en un tipo fijo de 2,53% o bien un diferencial sobre Euribor revisión mensual de 29,25 puntos básicos.

4º. Determinación del diferencial a añadir al coste de financiación del Estado

Operaciones Financieras NO instrumentadas en valores	Vencimientos acogidos a Fondos de Financiación a las EELL		+ 20 p.b
	Vencimientos NO acogidos a Fondos de Financiación a las EELL	La EELL reúne requisitos elegibilidad del Fondo de Impulso Económico	+ 50 p.b.
		La EELL NO reúne los requisitos de elegibilidad del Fondo de Impulso Económico	+ 75 p.b.
	Incremento en caso de operaciones con Vida Media superior a 10 años. Se incrementa 1 p.b. por cada año de mas, con un máximo de 15 p.b.		+ 1pb/año
Para las Operaciones Financieras que SI se instrumentan en valores, como esto exige autorización de la Secretaria General del Tesoro esta será la que determine el diferencial máximo respecto de la financiación del Estado.			

www.andujar.es

Al diferencial máximo posible en comparación con la financiación del Estado, que hemos localizado en la tabla mensual publicada por la Dirección General del Tesoro, habrá que sumar los puntos básicos incrementales según el Anexo III de la Resolución del 4 de julio de 2017 ya mencionada.

Consideramos que la Entidad Local no se va a acoger al Fondo de Impulso Económico y no reúne los requisitos de elegibilidad, por lo tanto, como el diferencial máximo sobre Euribor un mes respecto de la financiación del Estado es de 2,53%, y el diferencial a incrementar es de 75 puntos básicos, podemos concluir que el préstamo a concertar por la Entidad Local SI cumplirá el principio de prudencia financiera siempre y cuando el tipo de interés fijo a concertar no supere el 2,53% + 0,75%, siendo el tipo fijo máximo 3,28% en cifras porcentuales.

5º. Estimación de los tipos de interés máximos.

Dichos tipos máximos son el resultado de incrementar el coste de financiación del Estado en un 0,75%, según hemos visto en el apartado anterior.

Así:
Tipo fijo máximo= 2,53% + 0,75% = 3,28%.
Tipo variable máximo = Euribor(1) + 29,25 p.b. + 75 p.b. = Euribor(1) + 1,0425%

Para la previsión de la operación proyectada he tomado el Euribor a un mes (Euribor rev. Mensual Noviembre 2024: 2,436%).

Lo que supondría un coste máximo de la operación de: 2,436%+1,0425%=3,4785%

ANDÚJAR
AYUNTAMIENTO

CSV: 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6

La autenticidad de este documento se puede comprobar con el código 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6 en la Sede Electrónica de la Entidad

FIRMANTE - FECHA
MARIA DOLORES TERUEL PRIETO-TESORERA - 15/12/2025
FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER-INTERVENTORA ACCTAL - 15/12/2025
CN=tsa.izenpe.com, ORGANIZATIONIDENTIFIER=VATES-A01337260, O=ZIURTAPEN ETA ZERBITZU ENPRESA-EMPRESA DE CERTIFICACION Y SERVICIOS IZENPE S.A., C=ES - 15/12/2025 14:13:22

EXPEDIENTE :: 2025GE 25001183
Fecha: 15/12/2025
Hora: 00:00
Und. reg: REGISTRO GENERAL

CONCLUSIONES:

La operación de préstamo que nos ocupa cumplirá el principio de prudencia financiera si los tipos de interés ofertados quedan por debajo de los límites máximos siguientes:

Tipo fijo máximo = 3,28%

Tipo variable máximo = Euribor(1) + 1,0425%

PREVISIÓN DE LA OPERACIÓN PROYECTADA

1. Datos del préstamo

Importe	**1.500.000,00 €**
Plazo (años)	**7**
Comisión de apertura	**0,01%**
Otros gastos	**0 €**
Tipo de interés nominal	**3,28%**
Periodicidad	**Mensual**
Tipo de préstamo	**Cuotas Constantes**
Carencia (meses)	**24**

2. Indicadores financieros

Cuota	**4.100,00 €**
TAE	**3,33%**
TIN anual	**3,33%**
Coste total	**226.954,98 €**
Comisiones	*150,00 €*
Intereses	*226.804,98 €*
Capital	*1.500.000,00 €*
Total Pagos	*1.726.954,98 €*

3. Cuadro de amortización

Periodo	Cuota total	Capital	Intereses	Capital pendiente
1	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
2	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
3	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
4	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
5	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
6	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
7	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
8	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
9	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
10	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
11	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
12	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
13	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00

www.andujar.es

ANDÚJAR AYUNTAMIENTO

CSV: 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6

La autenticidad de este documento se puede comprobar con el código 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6 en la Sede Electrónica de la Entidad

FIRMANTE - FECHA

MARIA DOLORES TERUEL PRIETO-TESORERA - 15/12/2025
FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER-INTERVENTORA ACCTAL - 15/12/2025
CN=tsa.izenpe.com, ORGANIZATIONIDENTIFIER=VATES-A01337260, O=ZIURTAPEN ETA ZERBITZU ENPRESA-EMPRESA DE CERTIFICACION Y SERVICIOS IZENPE S.A., C=ES - 15/12/2025 14:13:22

EXPEDIENTE :: 2025GE 25001183
Fecha: 15/12/2025
Hora: 00:00
Und. reg: REGISTRO GENERAL

14	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
15	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
16	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
17	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
18	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
19	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
20	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
21	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
22	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
23	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
24	4.100,00	0,00	4.100,00	1.500.000,00
25	27.140,08	23.040,08	4.100,00	1.476.959,92
26	27.140,08	23.103,06	4.037,02	1.453.856,86
27	27.140,08	23.166,21	3.973,88	1.430.690,65
28	27.140,08	23.229,53	3.910,55	1.407.461,12
29	27.140,08	23.293,02	3.847,06	1.384.168,10
30	27.140,08	23.356,69	3.783,39	1.360.811,41
31	27.140,08	23.420,53	3.719,55	1.337.390,88
32	27.140,08	23.484,55	3.655,54	1.313.906,33
33	27.140,08	23.548,74	3.591,34	1.290.357,59
34	27.140,08	23.613,11	3.526,98	1.266.744,48
35	27.140,08	23.677,65	3.462,43	1.243.066,84
36	27.140,08	23.742,37	3.397,72	1.219.324,47
37	27.140,08	23.807,26	3.332,82	1.195.517,21
38	27.140,08	23.872,34	3.267,75	1.171.644,87
39	27.140,08	23.937,59	3.202,50	1.147.707,28
40	27.140,08	24.003,02	3.137,07	1.123.704,27
41	27.140,08	24.068,62	3.071,46	1.099.635,64
42	27.140,08	24.134,41	3.005,67	1.075.501,23
43	27.140,08	24.200,38	2.939,70	1.051.300,85
44	27.140,08	24.266,53	2.873,56	1.027.034,32
45	27.140,08	24.332,86	2.807,23	1.002.701,47
46	27.140,08	24.399,37	2.740,72	978.302,10
47	27.140,08	24.466,06	2.674,03	953.836,04
48	27.140,08	24.532,93	2.607,15	929.303,11
49	27.140,08	24.599,99	2.540,10	904.703,13
50	27.140,08	24.667,23	2.472,86	880.035,90
51	27.140,08	24.734,65	2.405,43	855.301,25
52	27.140,08	24.802,26	2.337,82	830.498,99
53	27.140,08	24.870,05	2.270,03	805.628,93

www.andujar.es

CSV: 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6

ANDÚJAR
AYUNTAMIENTO

La autenticidad de este documento se puede comprobar con el código 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6 en la Sede Electrónica de la Entidad

FIRMANTE - FECHA

MARIA DOLORES TERUEL PRIETO-TESORERA - 15/12/2025
FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER-INTERVENTORA ACCTAL - 15/12/2025
CN=tsa.izenpe.com, ORGANIZATIONIDENTIFIER=VATES-A01337260, O=ZIURTAPEN ETA ZERBITZU ENPRESA-EMPRESA DE CERTIFICACION Y SERVICIOS IZENPE S.A., C=ES - 15/12/2025 14:13:22

EXPEDIENTE :: 2025GE 25001183
Fecha: 15/12/2025
Hora: 00:00
Und. reg: REGISTRO GENERAL

54	27.140,08	24.938,03	2.202,05	780.690,90
55	27.140,08	25.006,19	2.133,89	755.684,71
56	27.140,08	25.074,54	2.065,54	730.610,16
57	27.140,08	25.143,08	1.997,00	705.467,08
58	27.140,08	25.211,81	1.928,28	680.255,28
59	27.140,08	25.280,72	1.859,36	654.974,56
60	27.140,08	25.349,82	1.790,26	629.624,74
61	27.140,08	25.419,11	1.720,97	604.205,63
62	27.140,08	25.488,59	1.651,50	578.717,04
63	27.140,08	25.558,26	1.581,83	553.158,78
64	27.140,08	25.628,12	1.511,97	527.530,67
65	27.140,08	25.698,17	1.441,92	501.832,50
66	27.140,08	25.768,41	1.371,68	476.064,10
67	27.140,08	25.838,84	1.301,24	450.225,25
68	27.140,08	25.909,47	1.230,62	424.315,79
69	27.140,08	25.980,29	1.159,80	398.335,50
70	27.140,08	26.051,30	1.088,78	372.284,20
71	27.140,08	26.122,51	1.017,58	346.161,70
72	27.140,08	26.193,91	946,18	319.967,79
73	27.140,08	26.265,50	874,58	293.702,28
74	27.140,08	26.337,30	802,79	267.364,99
75	27.140,08	26.409,29	730,80	240.955,70
76	27.140,08	26.481,47	658,61	214.474,23
77	27.140,08	26.553,85	586,23	187.920,38
78	27.140,08	26.626,43	513,65	161.293,94
79	27.140,08	26.699,21	440,87	134.594,73
80	27.140,08	26.772,19	367,89	107.822,54
81	27.140,08	26.845,37	294,71	80.977,17
82	27.140,08	26.918,75	221,34	54.058,43
83	27.140,08	26.992,32	147,76	27.066,10
84	27.140,08	27.066,10	73,98	0,00

www.andujar.es

Andújar, fecha y firma electrónicas,

LA TESORERA

MARIA DOLORES TERUEL PRIETO

LA INTERVENTORA ACCTAL

FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER

CSV: 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6

ANDÚJAR
AYUNTAMIENTO

La autenticidad de este documento se puede comprobar con el código 07E90026981D00Y1O6P4S1Y7M6 en la Sede Electrónica de la Entidad

FIRMANTE - FECHA

MARIA DOLORES TERUEL PRIETO-TESORERA - 15/12/2025
FRANCISCA HERMOSILLA BACHILLER-INTERVENTORA ACCTAL - 15/12/2025
CN=tsa.izenpe.com, ORGANIZATIONIDENTIFIER=VATES-A01337260, O=ZIURTAPEN ETA ZERBITZU ENPRESA-EMPRESA DE CERTIFICACION Y SERVICIOS IZENPE S.A., C=ES - 15/12/2025 14:13:22

EXPEDIENTE :: 2025GE 25001183
Fecha: 15/12/2025
Hora: 00:00
Und. reg: REGISTRO GENERAL