

Conselleria d'Hisenda i Administració Pública

ORDEN 6/2015, de 10 d'abril, de la Conselleria d'Hisenda i Administració Pública, de desplegament del capítol II del Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic, la gestió financera i la coordinació de l'endeutament de les entitats autònomes i empreses de la Generalitat Valenciana. [2015/3357]

PREÀMBUL

La regulació de la gestió de l'endeutament, en sentit ampli, de la Generalitat, inclòs en este concepte tant el deute públic, titulitzat o no, com l'endeutament de les seues entitats autònomes i empreses, s'arreplega en el Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic, la gestió financera i la coordinació de l'endeutament de les entitats autònomes i empreses de la Generalitat Valenciana.

La Llei 1/2015, de 6 de febrer, de la Generalitat, d'Hisenda Pública, del Sector Públic Instrumental i de Subvencions, estableix com a principis generals els d'estabilitat pressupostària, sostenibilitat financera i eficiència en l'assignació i utilització dels recursos públics.

Així mateix, l'objectiu prioritari de les operacions financeres ha de ser la consecució de les proposicions més avantatjoses en el seu conjunt i, en particular, l'obtenció del menor cost possible per a la Generalitat, siga quina siga la moneda en què es pretenga mantenir el risc, així com l'obertura de nous mercats i classes d'inversors, la diversificació de les fonts de finançament i, en general, tot allò que permeta millorar les condicions aplicables als productes financers emesos per la Generalitat.

El títol IV de la Llei 1/2015, desplega els aspectes relatius al deute públic i estableix en l'article 85.1 la forma de comptabilitzar les operacions d'endeutament; determina que el producte de les operacions d'endeutament s'ingressarà en la tresoreria de la Generalitat i s'aplicarà a l'estat d'ingressos de la Generalitat, a excepció de les operacions amb termini no superior a un any, que es comptabilitzaran com a operacions extrapresupostàries.

L'Orde de 23 de setembre de 1998, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, en els termes establits per l'Orde de 12 desembre de 2002, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, va desplegar parcialment el Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic de la Generalitat Valenciana.

Els canvis introduïts per la Llei 1/2015, de 6 de febrer, de la Generalitat, d'Hisenda Pública, del Sector Públic Instrumental i de Subvencions, fan necessària la modificació de l'Orde de 23 de setembre de 1998, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, i l'Orde de 12 de desembre de 2002, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació.

D'altra banda, la Generalitat ha escomés un ambiciós pla de simplificació normativa, les línies d'actuació del qual es contenen en el 2n Pla de Simplificació i Reducció de Càrregues Administratives (Pla SIRCA-2, 2013-2015), aprovat per l'Acord de 10 de maig de 2013, del Consell, a través del qual es pretén, precisament, contribuir a aconseguir un ordenamiento jurídico más eficaz i eficiente, totalmente accesible a los ciudadanos, transparente, així com de fácil comprensió i cumplimiento.

La present orde, en el marc del dit procés de millora normativa, pretén arreplegar en un únic text i degudament harmonitzada tota la regulació que desplega el capítol II del Decret 94/1996.

En atenció de tot el que s'ha exposat, per raó de l'habilitació legal expressa conferida per la disposició final primera del Decret 94/1996, l'article 5 del Decret 9/2014, de 12 de juny, del president de la Generalitat, pel qual determina les conselleries en què s'organitza l'Administració de la Generalitat, l'article 1 del Decret 20/2013, de 25 de gener, del Consell, pel qual s'aprova el Reglament Orgànic i Funcional de la Conselleria d'Hisenda i Administració Pública, i l'article 28.e de la Llei 5/1983, de 30 de desembre, del Consell, i amb els tràmits previs establerts pel Decret 24/2009, de 13 de febrer, del Consell, sobre la forma,

Consellería de Hacienda y Administración Pública

ORDEN 6/2015, de 10 de abril, de la Conselleria de Hacienda y Administración Pública, de desarrollo del capítulo II del Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la deuda pública, la gestión financiera y la coordinación del endeudamiento de las entidades autónomas y empresas de la Generalitat Valenciana. [2015/3357]

PREÁMBULO

La regulación de la gestión del endeudamiento, en sentido amplio, de la Generalitat, incluyéndose en este concepto tanto la deuda pública, titulizada o no, como el endeudamiento de sus entidades autónomas y empresas, viene recogida en el Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la deuda pública, la gestión financiera, y la coordinación del endeudamiento de las entidades autónomas y empresas de la Generalitat Valenciana.

La Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones, establece como principios generales los de estabilidad presupuestaria, sostenibilidad financiera y eficiencia en la asignación y utilización de los recursos públicos.

Asimismo, el objetivo prioritario de las operaciones financieras debe ser la consecución de las proposiciones más ventajosas en su conjunto, y en particular, la obtención del menor coste posible para la Generalitat, cualquiera que sea la moneda en la que se pretenda mantener el riesgo, así como la apertura de nuevos mercados y clases de inversores, la diversificación de las fuentes de financiación y, en general todo aquello que permita mejorar las condiciones aplicables a los productos financieros emitidos por la Generalitat.

El título IV de la Ley 1/2015 desarrolla los aspectos relativos a la deuda pública y establece en el artículo 85.1 la forma de contabilizar las operaciones de endeudamiento, determinándose que el producto de las operaciones de endeudamiento se ingresará en la tesorería de la Generalitat y se aplicará al estado de ingresos de la Generalitat, a excepción de las operaciones con plazo no superior a un año, que se contabilizarán como operaciones extrapresupuestaria.

La Orden de 23 de septiembre de 1998, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Administración Pública, en los términos establecidos por la Orden de 12 diciembre de 2002, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Empleo, desarrolló parcialmente el Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la deuda pública de la Generalitat Valenciana.

Los cambios introducidos por la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones, hacen necesaria la modificación de la Orden de 23 de septiembre de 1998, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Administración Pública y la Orden de 12 de diciembre de 2002, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Empleo.

Por otra parte, la Generalitat ha acometido un ambicioso plan de simplificación normativa, cuyas líneas de actuación se contienen en el 2º Plan de Simplificación y Reducción de Cargas Administrativas (Plan SIRCA-2, 2013-2015), aprobado por Acuerdo del Consell de 10 de mayo de 2013, y a través del cual se busca, precisamente, contribuir a lograr un ordenamiento jurídico más eficaz y eficiente, totalmente accesible a los ciudadanos, transparente, así como de fácil comprensión y cumplimiento.

La presente orden, en el marco de dicho proceso de mejora normativa, pretende recoger en un único texto y debidamente armonizada, toda la regulación que desarrolla el capítulo II del Decreto 94/1996.

Por todo ello, en virtud de la habilitación legal expresa conferida por la disposición final primera del Decreto 94/1996, el artículo 5 del Decreto 9/2014, de 12 de junio, del President de la Generalitat, por el que determina las consellerías en que se organiza la Administración de la Generalitat, el artículo 1 del Decreto 20/2013, de 25 de enero, del Consell, por el que se aprueba el Reglamento Orgánico y Funcional de la Conselleria de Hacienda y Administración Pública, y el artículo 28 apartado e) de la Ley 5/1983, de 30 de diciembre, del Consell, y previos los trámites establecidos en el Decreto 24/2009, de 13 de febrero, del

l'estructura i el procediment d'elaboració dels projectes normatius de la Generalitat, així com l'informe de l'Advocacia General de la Generalitat:

ORDENE

Article 1. Import del deute que s'ha d'emetre

La Generalitat, a través de l'Institut Valencià de Finances, emetrà o contractarà a càrrec de l'endeudament de l'exercici econòmic corresponent, deute públic de la Generalitat, d'acord amb el que disposa esta orde, dins dels límits establits per les lleis anuals de pressupostos de la Generalitat i la resta de normativa aplicable, i sempre d'acord amb el que estableix el Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic, la gestió financera i la coordinació de l'endeudament de les entitats autònombes i empreses de la Generalitat Valenciana, i les normes de caràcter anual que disposen la creació de deute públic de la Generalitat.

Article 2. Formalització del deute que s'ha d'emetre

La Generalitat, a través de l'Institut Valencià de Finances, emetrà deute de la Generalitat, en euros o en divises, de les modalitats següents: pagarés, bons, obligacions, préstecs o qualsevol altre producte que estiga en funcionament en els mercats financers.

Article 3. Termíni i amortització

En l'exercici de les seues competències de gestió de l'endeudament de la Generalitat, i en el marc establert per la normativa, l'Institut Valencià de Finances estableindrà les dates d'emissió i amortització de les operacions d'endeudament mitjançant una resolució de la direcció general per la qual se'n dispose l'emissió o contractació.

Article 4. Representació del deute

El deute públic de la Generalitat que es pose en circulació per raó d'esta orde estarà representat en anotacions en compte, títols valor o qualsevol altre document que formalment el reconeix, i tindrà les característiques que estableix l'Institut Valencià de Finances.

Article 5. Principis generals de l'emissió i de la contractació del deute públic de la Generalitat

1. Les operacions de deute de la Generalitat s'ajustaran als principis de publicitat, transparència i concorrència, amb les especificitats, si és el cas, establides en la present orde i, en tot cas, als d'igualtat i no-discriminació.

2. És competència de l'Institut Valencià de Finances l'elaboració i subscripció de convenis, la regulació del procediment d'adjudicació i altres aspectes referents al finançament de la Generalitat, i també de les seues modificacions. Els convenis referits arreplegaran, com a mínim, i sense perjudici de la normativa general en matèria de convenis subscrits per les administracions públiques, els aspectes següents:

a) Les parts que l'acorden i la capacitat jurídica amb què actua cada una.

b) L'objecte del conveni.

c) Els instruments que cal utilitzar, les seues característiques i condicions financeres.

d) Els procediments d'emissió i contractació.

e) Els compromisos de les entitats participants.

f) Els compromisos de la Generalitat amb les entitats participants.

g) L'exclusió i l'ampliació d'entitats participants.

h) Les comunicacions entre les parts.

i) El termini de vigència i, si és el cas, la possibilitat de pròrroga.

j) La naturalesa i jurisdicció.

3. El contingut d'estes disposicions i convenis l'informen els principis següents:

a) Publicitat, transparència i interdicció de l'arbitrarietat en els mecanismes d'emissió o contractació del deute públic de la Generalitat.

Consell, sobre la forma, la estructura y el procedimiento de elaboración de los proyectos normativos de la Generalitat, así como el informe de la Abogacía General de la Generalitat:

ORDENO:

Artículo 1. Importe de la deuda a emitir

La Generalitat, a través del Institut Valencià de Finances, emitirá o contratará con cargo al endeudamiento del ejercicio económico correspondiente, deuda pública de la Generalitat, con arreglo a lo que se dispone en esta orden, dentro de los límites establecidos por las anuales Leyes de Presupuestos de la Generalitat y demás normativa aplicable, y siempre de acuerdo con lo establecido en el Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la Deuda Pública, la gestión financiera, y la coordinación del endeudamiento de las entidades autónomas y empresas de la Generalitat Valenciana, y en las normas de carácter anual que dispongan la creación de deuda pública de la Generalitat.

Artículo 2. Formalización de la deuda a emitir

La Generalitat, a través del Institut Valencià de Finances, emitirá deuda de la Generalitat, en euros o en divisas, de las siguientes modalidades: pagarés, bonos, obligaciones, préstamos o cualquier otro producto que esté en funcionamiento en los mercados financieros.

Artículo 3. Plazo y amortización

En el ejercicio de sus competencias de gestión del endeudamiento de la Generalitat, y en el marco establecido por la normativa aplicable, el Institut Valencià de Finances establecerá las fechas de emisión y amortización de las operaciones de endeudamiento mediante resolución de la dirección general por la que se disponga la emisión o contratación.

Artículo 4. Representación de la deuda

La deuda pública de la Generalitat que se ponga en circulación en virtud de esta orden, estará representada en anotaciones en cuenta, títulos-valores o cualquier otro documento que formalmente la reconozca, y tendrá las características que establezca el Institut Valencià de Finances.

Artículo 5. Principios Generales de la emisión y de la contratación de la deuda pública de la Generalitat

1. Las operaciones de deuda de la Generalitat se ajustarán a los principios de publicidad, transparencia y concurrencia, con las especificidades, en su caso, establecidas en la presente orden y, en todo caso, a los de igualdad y no discriminación.

2. Es competencia del Institut Valencià de Finances la elaboración y suscripción de convenios, la regulación del procedimiento de adjudicación y otros aspectos referentes a la financiación de la Generalitat, así como de sus modificaciones. Los referidos convenios recogerán, como mínimo, y sin perjuicio de la normativa general aplicable en materia de convenios suscritos por las administraciones públicas los siguientes aspectos:

a) Las partes que lo conciernen y la capacidad jurídica con la que actúa cada una de ellas.

b) Objeto del convenio.

c) Instrumentos a utilizar, sus características y condiciones financieras.

d) Procedimientos de emisión y contratación.

e) Compromisos de las entidades participantes.

f) Compromisos de la Generalitat con las entidades participantes.

g) Exclusión y ampliación de entidades participantes.

h) Comunicaciones entre las partes.

i) El plazo de vigencia, y en su caso, posibilidad de prorroga.

j) Naturaleza y jurisdicción.

3. El contenido de estas disposiciones y convenios se verá informado por los siguientes principios:

a) Publicidad, transparencia e interdiccción de la arbitrariedad en los mecanismos de emisión o contratación de la deuda pública de la Generalitat.

b) Aplicació de criteris tècnics estrictament juridicoeconòmics per a la resolució dels procediments d'emissió o col·locació de deute públic de la Generalitat.

c) Garantir la liquiditat i profunditat del mercat de deute públic de la Generalitat.

d) Maximitzar l'eficàcia en la gestió dels recursos financers de la hisenda de la Generalitat.

e) Assegurar la màxima flexibilitat possible quant a instruments i procediments d'emissió.

f) Periodicitat i continuïtat en l'emissió o contractació de deute públic de la Generalitat.

g) Claredat i detall en l'exposició dels compromisos assumits per les parts, així com de les conseqüències derivades de possibles incompliments.

h) Determinació de la naturalesa administrativa d'estos actes i negocis jurídics.

i) En general, la salvaguarda dels interessos econòmics i jurídics de la hisenda pública de la Generalitat.

4. En els casos en què no hi haja cap procediment regulat per conveni, es podrà tindre en compte en l'adjudicació la capacitat tecnico-financera per a realitzar l'operació, el grau de col·laboració present i futur amb la Generalitat de les entitats financeres, la distribució entre inversors, l'adequació del preu ofertat al nivell creditici de la Generalitat, els avantatges estratègics de les ofertes i allò que s'ha previst en altres convenis.

Article 6. Publicitat de les adjudicacions

Les operacions d'endeutament previstes en esta orde es publicaran en la forma determinada en les normes especials que siguen aplicables i, si és el cas, d'acord amb el que preveu el Reial Decret Legislatiu 3/2011, de 14 de novembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Contractes del Sector Públic.

Article 7. Operacions de gestió de riscos

1. La Generalitat, a través de l'Institut Valencià de Finances, podrà concertar operacions de derivats de tipus d'interés, de canvi, de mercaderies o altres, relacionades amb les operacions de deute en circulació o autoritzades per les lleis de pressupostos, relacionades amb cobraments i pagaments no financers, o amb riscos d'una altra naturalesa, tant de la Generalitat com les seues empreses públiques i entitats autònombes.

2. Estes operacions de derivats que permeten la gestió de riscos prenen l'obtenció d'un estalvi de costos, una reducció del risc i un ajust del perfil de venciments del deute, així com qualsevol altre objectiu que fóra oportú assolir dins de la gestió financera. L'estalvi de costos mencionat en relació amb el deute podrà tindre horitzó anual o plurianual, referir-se a una reducció del cost del tipus d'interés nominal o real bé pel criteri de meritació o pel de caixa, o producte de la relació entre la cartera de deute real i una cartera teòrica de referència sense risc o òptima.

3. Les entitats de contrapartida amb què s'establisquen estes operacions hauran de tindre, per si mateixes o bé per l'entitat que assumisca, si és el cas, la responsabilitat d'afrontar les seues obligacions, com a mínim una qualificació creditícia d'inversió no especulativa i mai inferior en quatre nivells en l'escala de qualificació al que tinga assignat la Generalitat, atorgada per, almenys, una agència de qualificació de prestigi reconegut.

DISPOSICIÓ DEROGATÒRIA

Única. Derogació normativa

1. Queden derogades l'Orde de 23 de setembre de 1998, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, de desplegament parcial del Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic de la Generalitat Valenciana (DOCV 3340, 29.09.1998), i l'Orde de 12 de desembre de 2002, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, per la qual es modifica l'Orde de 23 de setembre de 1998, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, de desplegament parcial del Decret 94/1996, de 21 de maig, del Govern Valencià, pel qual es regula la gestió del deute públic de la Generalitat Valenciana (DOCV 4406, 26.12.2002).

b) Aplicación de criterios técnicos estrictamente jurídico-económicos para la resolución de los procedimientos de emisión o colocación de deuda pública de la Generalitat.

c) Garantizar la liquidez y profundidad del mercado de deuda pública de la Generalitat.

d) Maximizar la eficacia en la gestión de los recursos financieros de la Hacienda de la Generalitat.

e) Asegurar la mayor flexibilidad posible en cuanto a instrumentos y procedimientos de emisión.

f) Periodicidad y continuidad en la emisión o contratación de deuda pública de la Generalitat.

g) Claridad y detalle en la exposición de los compromisos asumidos por las partes, así como de las consecuencias derivadas de posibles incumplimientos.

h) Determinación de la naturaleza administrativa de estos actos y negocios jurídicos.

i) En general, la salvaguardia de los intereses económicos y jurídicos de la Hacienda Pública de la Generalitat.

4. En los casos en que no exista procedimiento regulado por convenio, se podrá tener en cuenta en la adjudicación, la capacidad técnico-financiera para realizar la operación, el grado de colaboración presente y futuro con la Generalitat de las entidades financieras, la distribución entre inversores, la adecuación del precio ofertado al nivel crediticio de la Generalitat, las ventajas estratégicas de las ofertas y lo contemplado en otros convenios.

Artículo 6. Publicidad de las adjudicaciones

Las operaciones de endeudamiento contempladas en esta orden se publicarán en la forma determinada en las normas especiales que resulten de aplicación y, en su caso, conforme a lo previsto en el Real Decreto Legislativo 3/2011, de 14 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Contratos del Sector Público.

Artículo 7. Operaciones de gestión de riesgos

1. La Generalitat, a través del Institut Valencià de Finances, podrá concertar operaciones de derivados de tipos de interés, de cambio, de mercaderías u otros, relacionadas con las operaciones de deuda en circulación o autorizadas por las leyes de presupuestos, relacionadas con cobros y pagos no financieros, o con riesgos de otra naturaleza, tanto de la Generalitat como sus empresas públicas y entidades autónomas.

2. Estas operaciones de derivados que permiten la gestión de riesgos persiguen la obtención de un ahorro de costes, una reducción del riesgo, un ajuste del perfil de vencimientos de la deuda, así como cualquier otro objetivo que fuera oportuno alcanzar dentro de la gestión financiera. El ahorro de costes mencionado en relación a la deuda, podrá tener horizonte anual o plurianual, referirse a una reducción del coste del tipo de interés nominal o real bien por el criterio de devengo o por el de caja, o producto de la relación entre la cartera de deuda real y una cartera teórica de referencia sin riesgo u óptima.

3. Las entidades de contrapartida con las que se establezcan estas operaciones deberán tener, por si mismas o bien por la entidad que asuma, en su caso, la responsabilidad de hacer frente a sus obligaciones, como mínimo una calificación crediticia de inversión no especulativa y nunca inferior en cuatro niveles en la escala de ratings al que tenga asignado la Generalitat, otorgada por, al menos, una agencia de calificación de reconocido prestigio.

DISPOSICIÓN DEROGATORIA

Única. Derogación normativa

1. Quedan derogadas la Orden de 23 de septiembre de 1998, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Administración Pública, de desarrollo parcial del Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la deuda pública de la Generalitat Valenciana (DOCV núm. 3340 de 29.09.1998), y la Orden de 12 de diciembre de 2002, de la Conselleria de Economía, Hacienda, y Empleo, por la que se modifica la Orden de 23 de septiembre de 1998, de la Conselleria de Economía, Hacienda y Administración Pública, de desarrollo parcial del Decreto 94/1996, de 21 de mayo, del Gobierno Valenciano, por el que se regula la gestión de la deuda pública de la Generalitat Valenciana (DOCV 4406. 26.12.2002).

2. Així mateix, queden derogades totes les disposicions que siguen del mateix rang o d'un rang inferior i que s'oposen al que disposa la present orde.

DISPOSICIÓ FINAL

Única. Entrada en vigor

La present orde entrarà en vigor l'endemà de ser publicada en el *Diari Oficial de la Comunitat Valenciana*.

València, 10 d'abril de 2015

El conseller d'Hisenda i Administració Pública,
JUAN CARLOS MORAGÜES FERRER

Asimismo, quedan derogadas cuantas disposiciones de igual o inferior rango se opongan a lo dispuesto en la presente orden.

DISPOSICIÓN FINAL

Única. Entrada en vigor

La presente Orden entrará en vigor al día siguiente al de su publicación en el *Diari Oficial de la Comunitat Valenciana*.

Valencia, 10 de abril de 2015

El conseller de Hacienda y Administración Pública,
JUAN CARLOS MORAGÜES FERRER