



# Comunidad Foral de Navarra

## Endeudamiento directo y operaciones de tesorería

---

Datos a 31 de marzo 2024

---

# Índice

01

Características

02

Perfil de vencimientos

03

Vida media  
y coste medio

04

Deuda, préstamos,  
créditos y operaciones  
de tesorería

05

Operaciones de  
endeudamiento  
formalizadas



# Características



**2.634,9**

Millones de euros de endeudamiento directo total, 100% denominado en euros y con vencimiento a largo plazo



**94,3%**

Casi la totalidad del endeudamiento está referenciado a tipos de interés fijo, reduciendo la incertidumbre en los pagos de intereses



**63,6%**

Los préstamos son el principal instrumento en cartera. La Deuda de Navarra representa el 36,4% del endeudamiento



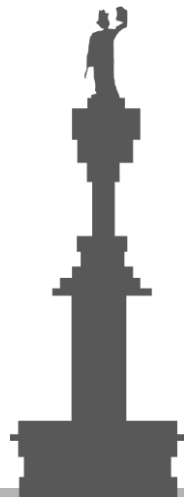
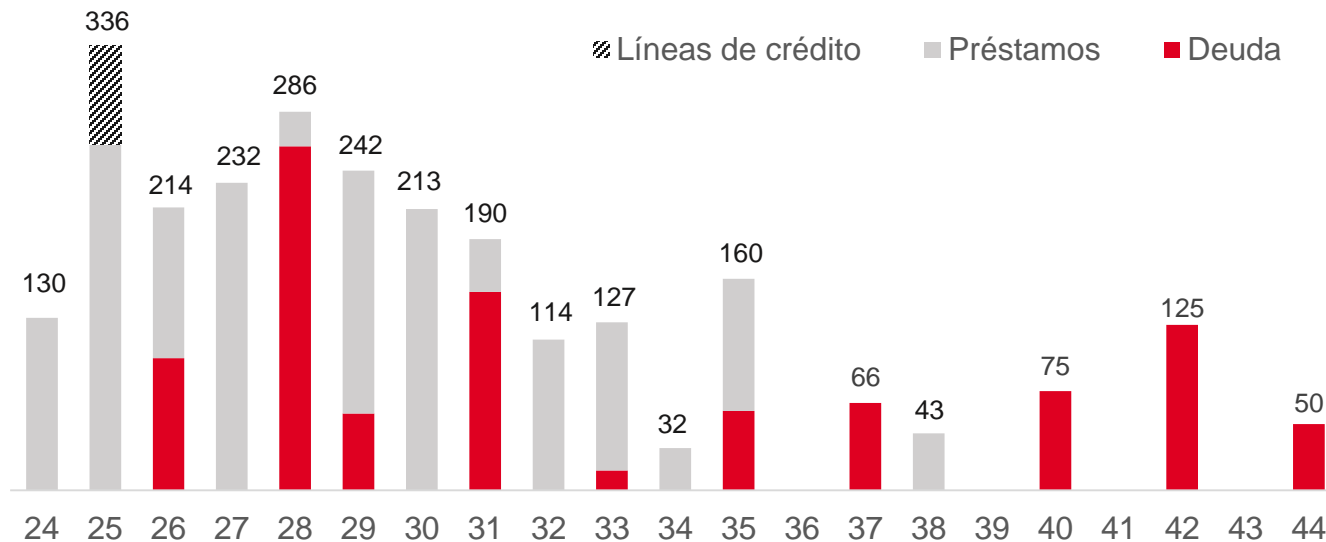
**45,5%**

de la cartera se refinanciará en los próximos cinco años. Riesgo de refinanciación reducido

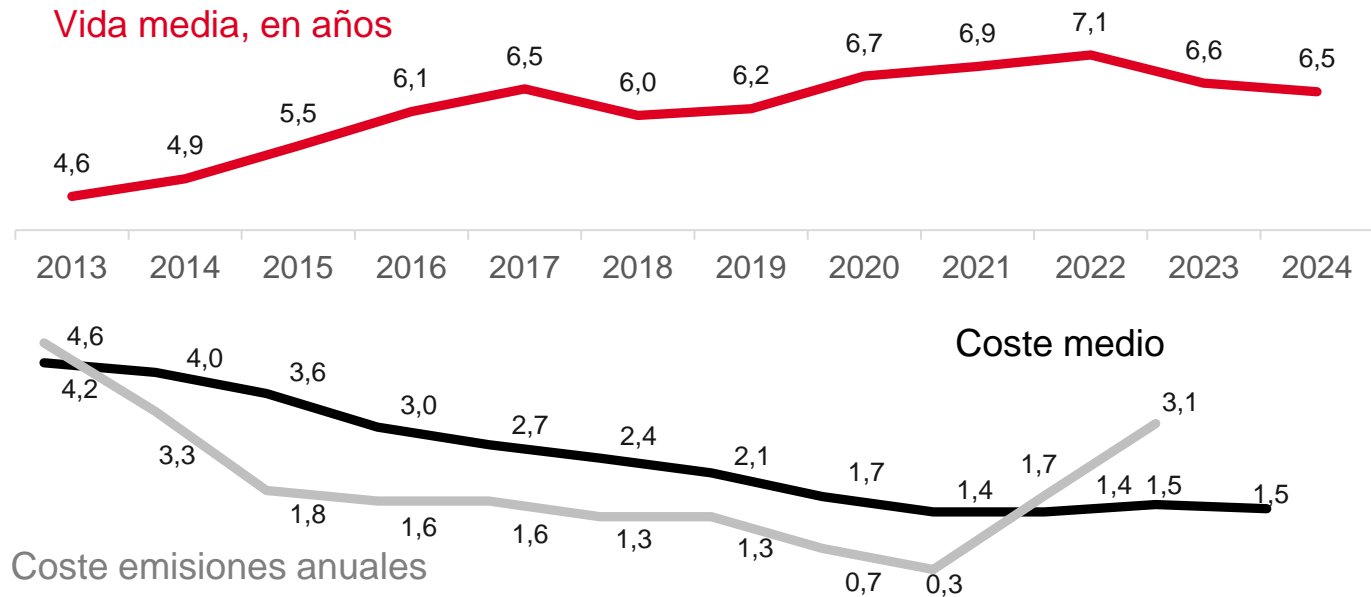


# Perfil de vencimientos

Datos en millones de euros

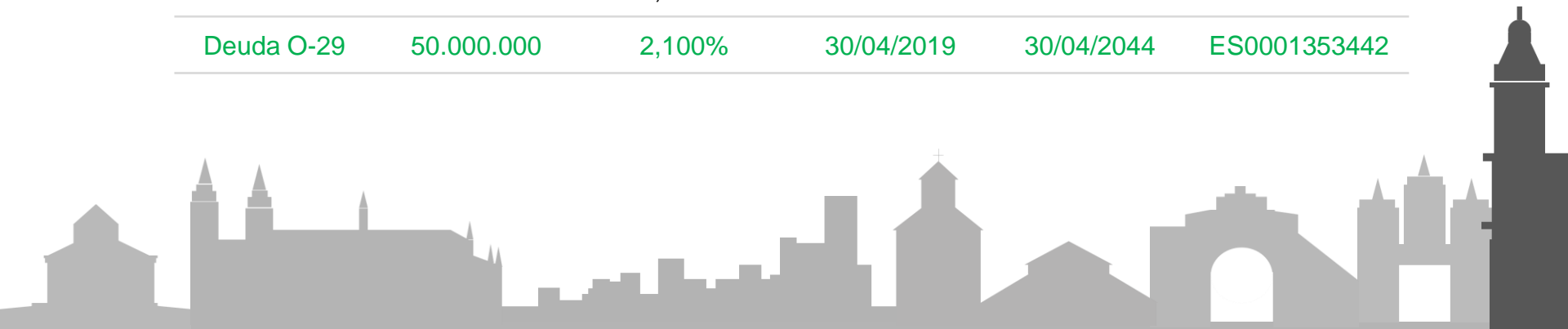


# Vida media y coste medio



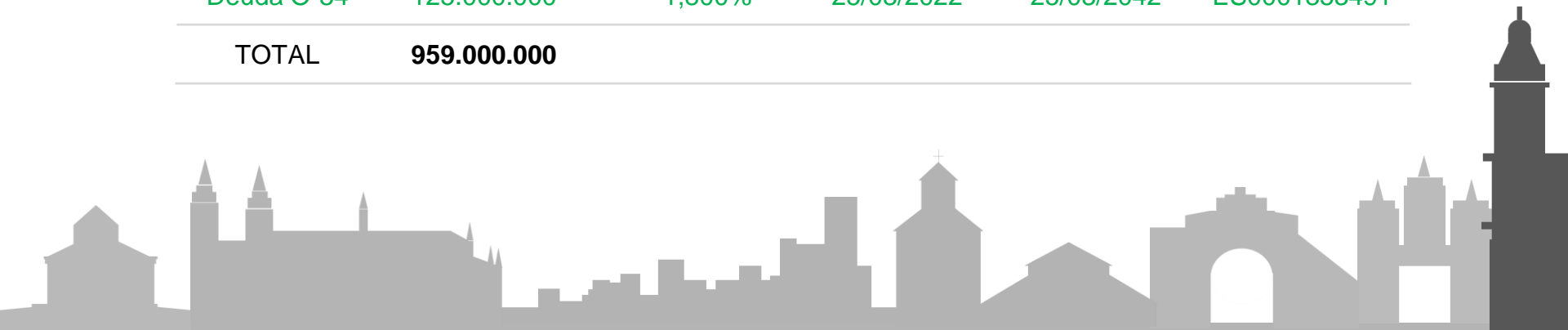
# Deuda viva

|            | Capital vivo | Cupón  | Emisión    | Vencimiento | ISIN         |
|------------|--------------|--------|------------|-------------|--------------|
| Deuda O-24 | 175.000.000  | 2,128% | 19/02/2016 | 19/02/2028  | ES0001353392 |
| Deuda O-25 | 85.000.000   | 1,592% | 21/11/2016 | 21/11/2028  | ES0001353400 |
| Deuda O-26 | 100.000.000  | 1,600% | 03/03/2017 | 03/03/2026  | ES0001353418 |
| Deuda O-27 | 58.000.000   | 1,747% | 29/05/2017 | 29/05/2029  | ES0001353426 |
| Deuda O-28 | 66.000.000   | 1,950% | 04/05/2018 | 04/05/2037  | ES0001353434 |
| Deuda O-29 | 50.000.000   | 2,100% | 30/04/2019 | 30/04/2044  | ES0001353442 |



# Deuda viva

|              | Capital vivo       | Cupón  | Emisión    | Vencimiento | ISIN         |
|--------------|--------------------|--------|------------|-------------|--------------|
| Deuda O-30   | 15.000.000         | 1,342% | 29/05/2019 | 29/05/2033  | ES0001353459 |
| Deuda O-31   | 75.000.000         | 1,450% | 08/05/2020 | 08/05/2040  | ES0001353467 |
| Deuda O-32   | 60.000.000         | 0,550% | 22/10/2020 | 22/10/2035  | ES0001353475 |
| Deuda O-33   | 150.000.000        | 0,250% | 31/03/2021 | 31/03/2031  | ES0001353483 |
| Deuda O-34   | 125.000.000        | 1,800% | 25/03/2022 | 25/03/2042  | ES0001353491 |
| <b>TOTAL</b> | <b>959.000.000</b> |        |            |             |              |



# Préstamos vivos

|                | <b>Capital vivo</b> | <b>Cupón</b> | <b>Vencimiento</b> |
|----------------|---------------------|--------------|--------------------|
| Abanca 2016    | 100.000.000         | 0,482%       | 19/02/2026         |
| BBVA 2017      | 170.000.000         | 1,270%       | 03/03/2029         |
| Kutxabank 2017 | 25.000.000          | 1,080%       | 03/03/2025         |
| Sabadell 2018  | 100.000.000         | 0,560%       | 04/05/2030         |
| Kutxabank 2018 | 25.000.000          | 1,250%       | 04/05/2028         |
| Bankinter 2018 | 9.000.000           | 0,673%       | 04/05/2030         |
| Sabadell 2019  | 50.000.000          | 0,990%       | 31/05/2033         |
| Unicaja 2019   | 40.000.000          | 0,908%       | 31/05/2033         |
| Kutxabank 2019 | 25.000.000          | 1,050%       | 31/05/2031         |
| Bankinter 2019 | 14.500.000          | 0,550%       | 31/05/2030         |



# Préstamos vivos

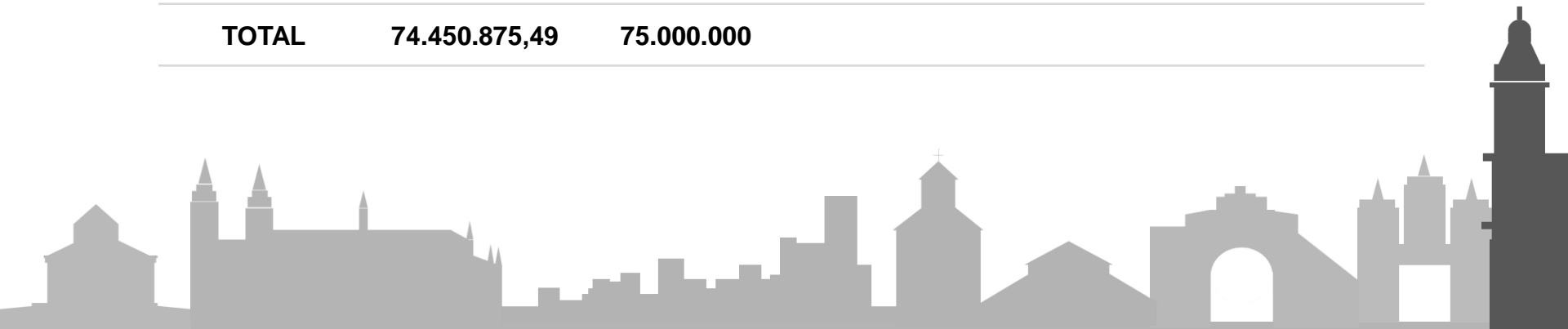
|                    | <b>Capital vivo</b> | <b>Cupón</b> | <b>Vencimiento</b> |
|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|
| Sabadell dic 2019  | 15.000.000          | 0,550%       | 20/12/2031         |
| Sabadell 2020      | 50.000.000          | 0,580%       | 04/05/2030         |
| Liberbank 2020     | 43.000.000          | 1,066%       | 11/06/2038         |
| Kutxabank 2020     | 25.000.000          | 0,340%       | 29/10/2032         |
| Bankia 2020        | 64.000.000          | 0,250%       | 29/10/2034         |
| Liberbank oct 2020 | 100.000.000         | 0,592%       | 29/10/2035         |
| Santander 2020     | 64.000.000          | 0,422%       | 29/10/2032         |
| Sabadell 2022      | 17.000.000          | 0,510%       | 01/04/2027         |
| Bankinter 2022     | 15.000.000          | 1,626%       | 20/07/2027         |
| Unicaja 2022       | 25.000.000          | 1,606%       | 28/07/2027         |

# Préstamos vivos

|                    | Capital vivo         | Cupón      | Vencimiento |
|--------------------|----------------------|------------|-------------|
| Laboral Kutxa 2022 | 100.000.000          | EUR6M+0,1% | 12/08/2027  |
| Kutxabank 2022     | 25.000.000           | EUR6M+0,1% | 12/08/2027  |
| Santander 2022     | 100.000.000          | 2,869%     | 28/11/2030  |
| Sabadell 2023      | 33.000.000           | 3,058%     | 18/05/2027  |
| Arquia 2023        | 17.000.000           | 3,087%     | 18/05/2027  |
| <b>TOTAL</b>       | <b>1.251.500.000</b> |            |             |
| BEI 2009           | 90.000.000           | 2,595%     | 03/04/2024  |
| BEI 2010           | 110.000.000          | 0,601%     | 04/06/2025  |
| BEI 2010           | 100.000.000          | 1,272%     | 10/12/2025  |
| BEI 2020           | 50.000.000           | 0,070%     | 30/10/2032  |
| <b>TOTAL</b>       | <b>350.000.000</b>   |            |             |

# Líneas de crédito

|               | Dispuesto a<br>31-03-2024 | Importe €         | Vencimiento | Tipo de<br>interés | Comisión no<br>disponibilidad |
|---------------|---------------------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------------------------|
| Laboral Kutxa | 24.769.390,47             | 25.000.000        | 29/03/2025  | 3,111%             | 0,080%                        |
| Arquia Bank   | 24.881.485,02             | 25.000.000        | 29/03/2025  | 2,791%             | 0,100%                        |
| Unicaja Banco | 24.800.000,00             | 25.000.000        | 29/03/2025  | EUR3M-0,1%         | 0,000%                        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>74.450.875,49</b>      | <b>75.000.000</b> |             |                    |                               |



# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| <b>2023</b>         | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. €   |
|---------------------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|-----------|
| Préstamo sostenible | 18/05/2023             | 18/05/2027           | 4          | 15 pb               | 3,058%          | 33        |
| Préstamo sostenible | 18/05/2023             | 18/05/2027           | 4          | 15 pb               | 3,087%          | 17        |
|                     |                        |                      |            |                     |                 | <b>50</b> |

# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| 2022             | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. € |
|------------------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|---------|
| Deuda sostenible | 25/03/2022             | 25/03/2042           | 20         | 9 pb                | 1,800%          | 125     |
| Préstamo         | 01/04/2022             | 01/04/2027           | 5          | -18,9 pb            | 0,510%          | 17      |
| Préstamo         | 20/07/2022             | 20/07/2027           | 5          | 9 pb                | 1,626%          | 15      |
| Préstamo         | 28/07/2022             | 28/07/2027           | 5          | 9 pb                | 1,606%          | 25      |
| Préstamo         | 12/08/2022             | 12/08/2027           | 5          | 35 pb               | EUR6M+0,1%      | 100     |
| Préstamo         | 12/08/2022             | 12/08/2027           | 5          | 35 pb               | EUR6M+0,1%      | 25      |
| Préstamo         | 28/11/2022             | 28/11/2030           | 8          | 10 pb               | 2,869%          | 100     |
| Línea crédito    | 29/12/2022             | 29/03/2025           | 2,25       | 40 pb               | 3,111%          | 25      |
| Línea crédito    | 29/12/2022             | 29/03/2025           | 2,25       | 8 pb                | 2,791%          | 25      |
| Línea crédito    | 29/12/2022             | 29/03/2025           | 2,25       | 36,7 pb             | EUR3M-0,1%      | 25      |

# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| 2021  | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. € |
|-------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|---------|
| Deuda | 31/03/2021             | 31/03/2031           | 10         | 2,5 pb              | 0,250%          | 150     |

# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| 2020             | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. € |
|------------------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|---------|
| Deuda sostenible | 08/05/2020             | 08/05/2040           | 20         | 13,5 pb             | 1,450%          | 75      |
| Préstamo         | 04/05/2020             | 04/05/2030           | 10         | 3 pb                | 1,100%          | 100     |
| Préstamo         | 04/05/2020             | 04/05/2030           | 10         | -17 pb              | 1,010%          | 50      |
| Préstamo         | 11/06/2020             | 11/06/2038           | 18         | 10 pb               | 1,070%          | 43      |
| Deuda            | 22/10/2020             | 22/10/2035           | 15         | 8,5 pb              | 0,550%          | 60      |
| Préstamo         | 29/10/2020             | 29/10/2032           | 12         | 5,6 pb              | 0,340%          | 25      |
| Préstamo         | 29/10/2020             | 29/10/2034           | 10         | 6 pb                | 0,250%          | 82      |
| Préstamo         | 29/10/2020             | 29/10/2035           | 15         | 13 pb               | 0,592%          | 100     |
| Préstamo         | 29/10/2020             | 29/10/2032           | 12         | 17 pb               | 0,422%          | 64      |
| Préstamo         | 30/10/2020             | 30/10/2032           | 9,75       | -5,5 pb             | 0,070%          | 50      |
|                  |                        |                      |            |                     |                 | 649     |

# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| 2019             | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. € |
|------------------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|---------|
| Deuda sostenible | 30/04/2019             | 30/04/2044           | 25         | 14 pb               | 2,100%          | 50      |
| Deuda            | 29/05/2019             | 29/05/2033           | 14         | 6 pb                | 1,340%          | 15      |
| Préstamo         | 31/05/2019             | 31/05/2033           | 14         | -11 pb              | 1,180%          | 50      |
| Préstamo         | 31/05/2019             | 31/05/2033           | 14         | 0 pb                | 1,290%          | 40      |
| Préstamo         | 31/05/2019             | 31/05/2031           | 12         | 0 pb                | 1,050%          | 25      |
| Préstamo         | 31/05/2019             | 31/05/2030           | 7,78       | 1 pb                | 0,550%          | 20      |
| Préstamo         | 20/12/2019             | 20/12/2031           | 12         | 0 pb                | 0,550%          | 15      |

215



# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| <b>2018</b> | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. €    |
|-------------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|------------|
| Deuda       | 04/05/2018             | 04/05/2037           | 19         | 6 pb                | 1,950%          | 66         |
| Préstamo    | 04/05/2018             | 04/05/2030           | 9,25       | -1 pb               | 1,185%          | 100        |
| Préstamo    | 04/05/2018             | 04/05/2028           | 10         | -5 pb               | 1,250%          | 25         |
| Préstamo    | 04/05/2018             | 04/05/2030           | 6,52       | 0 pb                | 0,670%          | 15         |
|             |                        |                      |            |                     |                 | <b>206</b> |

# Operaciones de endeudamiento formalizadas

| 2017     | Fecha de formalización | Fecha de vencimiento | Vida media | Spread sobre Tesoro | Tipo de interés | Mill. € |
|----------|------------------------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|---------|
| Deuda    | 03/03/2017             | 03/03/2026           | 9          | 4 pb                | 1,600%          | 100     |
| Préstamo | 03/03/2017             | 03/03/2029           | 10         | 3 pb                | 1,730%          | 200     |
| Préstamo | 03/03/2017             | 03/03/2030           | 7,25       | -3,5 pb             | E6M+0,81-0,77%  | 100     |
| Préstamo | 03/03/2017             | 03/03/2025           | 8          | -2 pb               | 1,390%          | 25      |
| Préstamo | 03/03/2017             | 03/03/2022           | 5          | 5 pb                | 0,600%          | 13      |
| Deuda    | 29/05/2017             | 29/05/2029           | 12         | -3 pb               | 1,747%          | 58      |
|          |                        |                      |            |                     |                 | 496     |

Gobierno  
de Navarra  Nafarroako  
Gobernua

