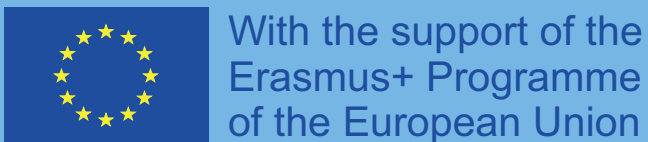


# Jean Monnet Module

## “Economic Policy in the European Union”

Session 4.1. EU public finance

Dr Marcin Roman Czubala Ostapiuk



# INDEX

1. Functions of the Public Treasury
2. General Budget of the EU
  - a) Community income
  - b) VAT
  - c) MFP negotiation procedure
  - d) MFF 2014-2020
  - e) Spain and the 2014-2020 MFF

# PUBLIC FINANCE FUNCTIONS (I)

## **Resource allocation:**

- Centralization vs. Decentralization
- Financial interventions in different areas

**EU** → basic regulatory competencies in relation to the Single European Market + rules of the game for the different actors

## **Redistributive function:**

- Promote economic and social cohesion (redistribution of income and wealth)
- Favour social groups with particular disadvantages

**EU** → the role of the EU is very low, it applies only to Cohesion Policy

# PUBLIC FINANCE FUNCTIONS (II)

## **Stabilizing function:**

- Public spending acts in a counter-cyclical way to “alleviate” the oscillations of the economic cycle (macroeconomic stabilization)

## **EU:**

- There is increasing coordination and limitation of the autonomy of state budget policies
- Spending managed through the general community budget is around 1% of EU GDP = not very suitable for the stabilizing function
- Lack of a true European tax policy and truly community taxes
- The tax system remains in the hands exclusively of the Member States
- EU tax harmonization = only in relation to the functioning of the single market

## Competencias exclusivas:

*Sólo la Unión puede legislar y adoptar actos vinculantes; los Estados únicamente podrán si son facultados por la Unión o para aplicar actos de la Unión<sup>4</sup>*

- la unión aduanera;
- el establecimiento de las **normas sobre competencia** necesarias para el funcionamiento del mercado interior;
- la política monetaria de los Estados miembros cuya moneda es el euro;
- la conservación de los recursos biológicos marinos dentro de la **política pesquera común**;
- la **política comercial común**;
- la celebración de **acuerdos internacionales** en el marco de estas competencias.

## Competencias compartidas:

*La Unión y los Estados miembros pueden legislar y adoptar actos vinculantes, pero los Estados sólo ejercerán su competencia en la medida en que la Unión no lo haya hecho.<sup>5</sup>*

- el **mercado interior**
- la política social, en los aspectos definidos por los Tratados
- la cohesión económica, **social** y territorial;
- la **agricultura y la pesca**;
- el medio ambiente;
- la **protección de los consumidores**;
- el transporte;
- las redes transeuropeas;
- la **energía**;
- el **espacio de libertad, seguridad y justicia**;
- los asuntos comunes sobre **salud pública**

### Competencias con cláusula de concurrencia

*Las políticas y acciones de la Unión no impedirán a los Estados ejercer las suyas*

- la **investigación**, el desarrollo tecnológico y el espacio
- la **cooperación al desarrollo** y la ayuda humanitaria

## Competencias especiales

(catalogadas aparte)

- la **coordinación de las políticas económica, social y de empleo**
- la **política exterior y de seguridad común (PESC-PCSD)**

## Competencias de apoyo:

*La Unión puede llevar a cabo acciones con el fin de apoyar, coordinar o complementar la acción de los Estados*

- la protección y mejora de la **salud humana**
- la **industria**
- la **cultura**
- el **turismo**
- la **educación**, la **formación profesional**, la **juventud** y el **deporte**
- la **protección civil**
- la **cooperación administrativa**

The process of European integration = the transfer to the EU of powers traditionally exercised by Member States → the need for an autonomous financial activity

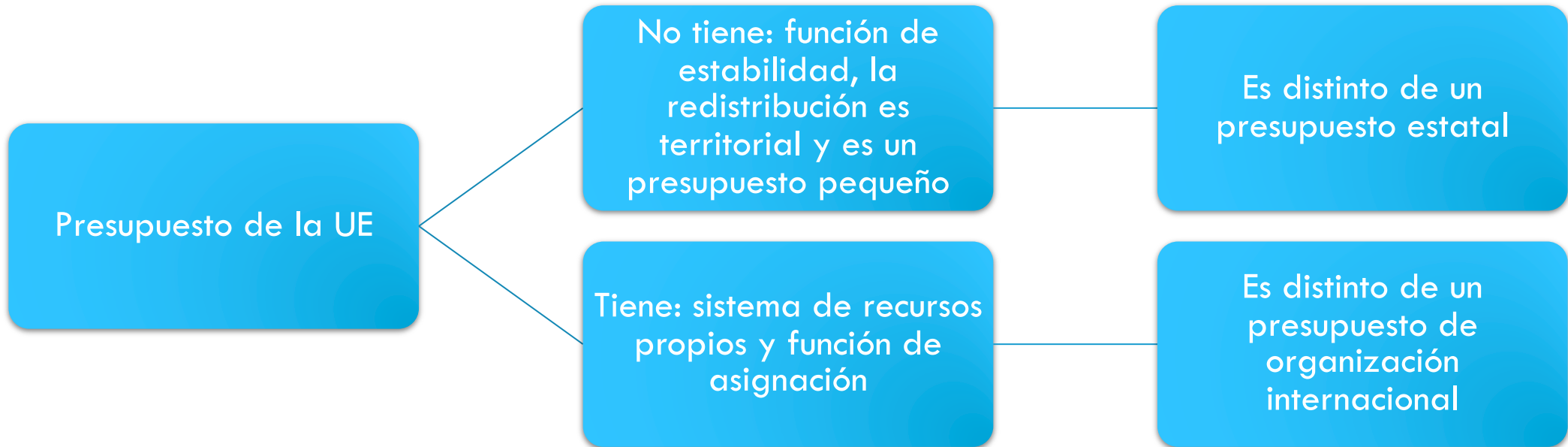
The principle of **subsidiarity** → the best distribution of responsibilities between the two levels according to the technical-economic characteristics of each type of intervention

**The “supranational” public intervention is justified by:**

- market failures
- public sector failures (excessive interventionism by national, regional or local authorities) that, in many cases, exacerbate the failure of the market mechanism

**It is done through:**

- non-budgetary regulation or intervention
- budgetary resources (approx. 1% of Community GDP)





# THE EU FINANCING SYSTEM



# GENERAL BUDGET OF THE EUROPEAN UNION: THE BASIC PRINCIPLES

- Unity
- Universality
- Annuity
- Specialty
- Advertising
- Balance



# COMMUNITY INCOME

## **Traditional own income:**

- agricultural levies and sugar and isoglucose contributions (1%)
- customs duties (10%)

## **Own income added later:**

- VAT percentage (14%)
- the percentage based on GNI / GNP (73%)

## **Other income (2%)**

# MINIMUM VAT RATES

- The **normal rate** must be at least **15%**
- EU countries can also apply one or two **reduced rates**, which cannot be less than **5%** and must be limited to very specific categories of goods and services.
- The Directive provides for the application of a reduced rate of not less than **12%** (the so-called "**parking rate**") to certain goods and services.
- In addition, some EU countries are allowed to maintain reduced rates of less than **5%** (**super-reduced rates**)

Some territories of the EU countries may be outside the scope of VAT or apply special rates.

### **Territories with special types:**

- Portugal: Azores and Madeira
- Greece: various islands of the Aegean Sea
- France: Corsica

### **Third territories treated as EU countries**

#### **Operations with origin or destination in:**

- The **Principality of Monaco** have the same treatment as those made with origin or destination in France
- The **Isle of Man** have the same treatment as those made with origin or destination in the United Kingdom

# PROCEDURE FOR NEGOTIATING THE MULTI-YEAR FINANCIAL FRAMEWORK (I):

European Commission proposes draft MFF → June 2011

Negotiations in the Council of the European Union:

- clarification phase → July 2011 - February 2012
- negotiation phase → March 2012 - September 2012
- conclusion phase → October 2012 - February 2013

The political agreement on the 2014-2020 MFF between the Parliament, the Council and the Commission → 27 June 2013

Ratification by the plenary session of the European Parliament → 19 November 2013

# PROCEDURE FOR NEGOTIATING THE MULTI-YEAR FINANCIAL FRAMEWORK (II):

## **Political route:**

- clarification phase → better understand the European Commission's proposals and develop the positions of the Member States
- negotiation phase → reduce differences between Member States on key issues
- conclusion phase → reach political agreement on the MFF package at the European Council in early 2013 (7-8 February 2013)

**Legislative route** → adopt the nearly 75 legislative acts of the MFF package

EU. 2014-2020 BUDGET NEGOTIATIONS  
3:00 AM: PILLOW FIGHT



# FINANCIAL FRAMEWORK 2014-2020

**Friends of better spending** → Germany, France, UK, Finland, the Netherlands, Sweden, Austria and Denmark.

**Friends of the Common Agricultural Policy and Friends of Cohesion** → Poland, the Czech Republic, Slovakia, Spain, Estonia, Slovenia, Hungary, Romania, Portugal, Greece, Lithuania, Latvia, Malta, Bulgaria and Cyprus.



# SPENDING ITEMS

<b>Perspectiva financiera 2014-2020</b>	<b>Perspectiva financiera 2007-2013</b>	<b>Propuesta de la Comisión Europea</b>	<b>Acuerdo presupuestario – 7-8 febrero 2013</b>	<b>Diferencia marco anual</b>
1a. Competitividad para el crecimiento y el empleo	91.495	164.068	125.614	34.119
1b. Política de cohesión	354.815	338.994	325.149	-29.666
2. Crecimiento sostenible: recursos naturales	420.682	389.972	373.179	-47.503
3. Seguridad y ciudadanía	12.366	18.809	15.686	3.320
4. Europa global	58.362	72.450	58.704	342
5. Administración	56.508	63.165	61.629	5.121
<b>TOTAL</b>	<b>994.228</b>	<b>1.047.458</b>	<b>959.988</b>	<b>-34.240</b>

**MARCO FINANCIERO PLURIANUAL (UE-28)**

*Precios de 2011*

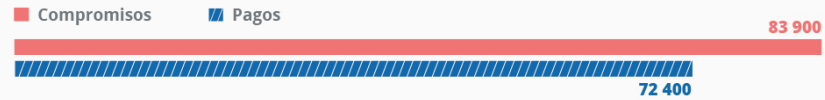
CRÉDITOS DE COMPROMISO	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2014-2020
1. Crecimiento Inteligente e integrador	60.283	61.725	62.771	64.238	65.528	67.214	69.004	450.763
1.a. Competitividad para el crecimiento y el empleo	15.605	16.321	16.726	17.693	18.490	19.700	21.079	125.614
1.b. Cohesión económica, social y territorial	44.678	45.404	46.045	46.545	47.038	47.514	47.925	325.149
2. Crecimiento sostenible: recursos naturales	55.883	55.060	54.261	53.448	52.466	51.503	50.558	373.179
Del cual: gastos de mercado y pagos directos	41.585	40.989	40.421	39.837	39.079	38.335	37.605	277.851
3. Seguridad y ciudadanía	2.053	2.075	2.154	2.232	2.312	2.391	2.469	15.686
4. Europa global	7.854	8.083	8.281	8.375	8.553	8.764	8.794	58.704
5. Administración	8.218	8.385	8.589	8.807	9.007	9.206	9.417	61.629
Del cual: gastos administrativos de las instituciones	6.649	6.791	6.955	7.110	7.278	7.425	7.590	49.798
6. Compensaciones	27							27
<b>TOTAL CRÉDITOS DE COMPROMISO</b>	<b>134.318</b>	<b>135.328</b>	<b>136.056</b>	<b>137.100</b>	<b>137.866</b>	<b>139.078</b>	<b>140.242</b>	<b>959.988</b>
Como porcentaje de la RNB	1,03	1,02	1,00	1,00	0,99	0,98	0,98	1,00
<b>TOTAL CRÉDITOS DE PAGO</b>	<b>128.030</b>	<b>131.095</b>	<b>131.046</b>	<b>126.777</b>	<b>129.778</b>	<b>130.893</b>	<b>130.781</b>	<b>908.400</b>
Como porcentaje de la RNB	0,98	0,98	0,97	0,92	0,93	0,93	0,91	0,95
Margen disponible	0,25	0,25	0,26	0,31	0,30	0,30	0,32	0,28
Límite máximo de Recursos propios como porcentaje de la RNB	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23

Nota: Cuadro acordado en el mes de Julio, pendiente de la aprobación del Parlamento Europeo

# Presupuesto de la UE para 2020:

(EN MILLONES €)

## CRECIMIENTO INTELIGENTE E INTEGRADOR



## CRECIMIENTO SOSTENIBLE



## SEGURIDAD Y CIUDADANÍA



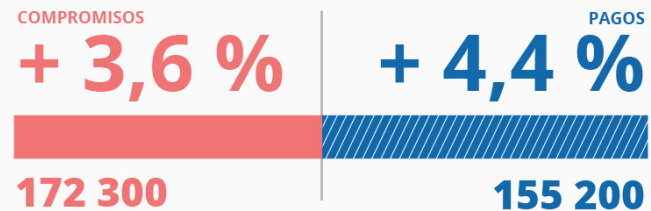
## EUROPA GLOBAL



## ADMINISTRACIÓN



## COMPARACIÓN 2019-2020





## INCOME ITEMS

- Tax on financial transactions
- Spain's contribution to the EU budget will be less than in the current period - forecast
- Simplify VAT
- New sources of financing

# SPAIN AND THE MFF 2014-2020 (I)

- Spain will remain a net beneficiary
- Spanish contribution to the EU budget will be 8.08%
- It was possible to defend national preferences
- Improvement in November Council results

**The CAP and Cohesion Policy (12%)** as the main sources of income

- Aid to regions especially affected by the economic crisis (especially Extremadura, Andalusia, Murcia, Galicia and Castilla la Mancha) → 1.8 billion
- Remote border cities (Ceuta and Melilla) → 50 million
- Outermost regions (Canary Islands) → 1.4 million
- Aid to regions affected by unemployment → 930 million
- Regions in transition → will receive 60% of their previous aid
- Youth unemployment fund → 6 billion (ESF + 3 billion)

# SPAIN AND THE MFF 2014-2020 (II)

- Additional investment for Spanish rural development → 500 million
- Fight against the negative effects of the crisis affecting agricultural production or distribution → 2.8 billion
- More flexibility between the pillars of the CAP → 15% of total resources

## **Security and citizenship:**

- More resources for police and judicial cooperation (Eurojust and Frontex)
- The special focus on island societies (migration)

Cuadro VIII.2.1  
**EVOLUCIÓN DE LA APORTACIÓN ESPAÑOLA AL PRESUPUESTO GENERAL DE LA  
 UNIÓN EUROPEA Y AL FONDO EUROPEO DE DESARROLLO**

*millones de euros*

Conceptos	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>APORTACIÓN AL PGUE:</b>	<b>10.731,27</b>	<b>11.710,01</b>	<b>12.281,47</b>	<b>10.799,93</b>	<b>11.143,54</b>	<b>12.924,70</b>
Capítulo 3						
<i>Intereses de demora</i>	0,53	0,00	4,11	0,00	2,39	9,00
Capítulo 4						
<i>Recurso IVA</i>	1.317,14	1.292,07	1.323,46	1.313,61	1.375,30	1.640,00
<i>Recurso RNB</i>	7.965,97	9.063,93	9.414,00	7.726,59	7.816,91	9.079,90
<i>Recursos Propios Tradicionales (1)</i>	1.447,03	1.323,66	1.513,92	1.758,89	1.884,57	2.117,10
<i>Prestación de servicios</i>	0,60	0,81	1,62	0,83	0,16	1,50
<i>Pago indemnizaciones, multas y sanciones</i>					18,93	10,00
<i>Fondo de Refugiados para Turquía</i>					45,27	67,20
<i>Pago Sentencias TJUE</i>		29,55	24,35	0,00	0,00	0,00
<b>APORTACIÓN AL FED</b>	<b>220,45</b>	<b>246,18</b>	<b>253,00</b>	<b>266,90</b>	<b>310,82</b>	<b>325,00</b>
Capítulo 3						
<i>Intereses de demora</i>					0,00	
Capítulo 7						
<i>Aportación al FED</i>	220,45	246,18	253,00	266,90	310,82	325,00
<b>TOTAL APORTACIÓN</b>	<b>10.951,72</b>	<b>11.956,18</b>	<b>12.534,47</b>	<b>11.066,83</b>	<b>11.454,36</b>	<b>13.249,70</b>

Nota: 2012-2016, datos en términos de caja; 2017, datos de presupuesto.

(1) Sin descontar el porcentaje retenido en concepto de gastos de recaudación.

Fuente: Ministerio de Hacienda y Función Pública.



Cuadro VIII.4.1

**ESTIMACIÓN DEL SALDO FINANCIERO ESPAÑA-UE EN 2017***millones de euros*

Conceptos	Importe
Intereses de demora	9,00
Recurso IVA	1.640,00
Recurso RNB	9.079,90
Recursos Propios Tradicionales	2.117,10
Aportación por prestación de servicios	1,50
Pago indemnizaciones, multas y sanciones	10,00
Fondo Refugiados para Turquía	67,20
Aportación al FED	325,00
<b>TOTAL APORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	<b>13.249,70</b>
FEAGA	5.635,56
FEADER	998,37
FEMP, FEP y Otros recursos agrarios y pesqueros	188,99
FEDER	4.647,26
FSE	1.010,11
Fondo de Cohesión	177,16
25% gastos de recaudación recursos propios tradicionales	410,00
Otras transferencias	402,02
Otros ingresos extraordinarios	605,94
<b>TOTAL PAGOS UE</b>	<b>14.075,41</b>
<b>SALDO FINANCIERO</b>	<b>825,70</b>

Fuente: Ministerio de Hacienda y Función Pública y otros.

Cuadro VIII.4.2  
**EVOLUCIÓN DEL SALDO FINANCIERO ESPAÑA-UE  
 2012-2017**

*millones de euros*

Conceptos (1)	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Aportación de España	10.951,72	11.956,18	12.534,47	11.066,83	11.454,36	13.249,70
Transferencias de la UE	13.746,01	13.161,56	10.989,44	13.546,44	10.931,04	14.075,41
<b>SALDO FINANCIERO</b>	<b>2.794,29</b>	<b>1.205,38</b>	<b>-1.545,03</b>	<b>2.479,61</b>	<b>-523,31</b>	<b>825,70</b>

(1) Tanto las aportaciones como los ingresos incluyen la participación en los gastos de recaudación de RPT.

Nota: Aportación española: 2012-2016, datos en términos de caja; 2017, datos de presupuesto.

Pagos comunitarios: 2012-2016, datos de caja; 2017, previsión de caja.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, Ministerio de Hacienda y Función Pública y otros.

## EVOLUCIÓN DEL SALDO FINANCIERO ESPAÑA-UE 2016-2021

*millones de euros*

Conceptos (1)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Aportación de España	11.454	11.151	12.066	12.612	12.999	16.543
Transferencias de la UE	10.931	8.081	11.831	11.235	12.394	22.318
<b>SALDO FINANCIERO</b>	<b>-523</b>	<b>-3.070</b>	<b>-236</b>	<b>-1.376</b>	<b>-605</b>	<b>5.775</b>

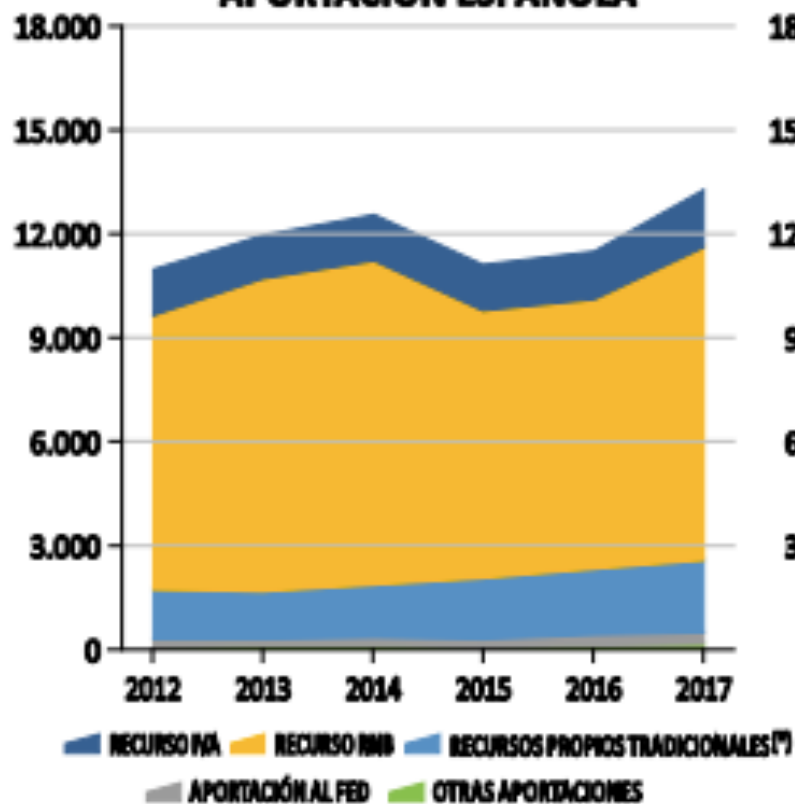
(1) Tanto las aportaciones como los ingresos incluyen la participación en los gastos de recaudación de RPT.

Nota: Aportación española: 2016-2019, datos en términos de caja, 2020 preición de caja y 2021, datos de presupuesto.

Transferencias UE: 2016-2019, datos de caja; 2020-2021, previsión de caja.

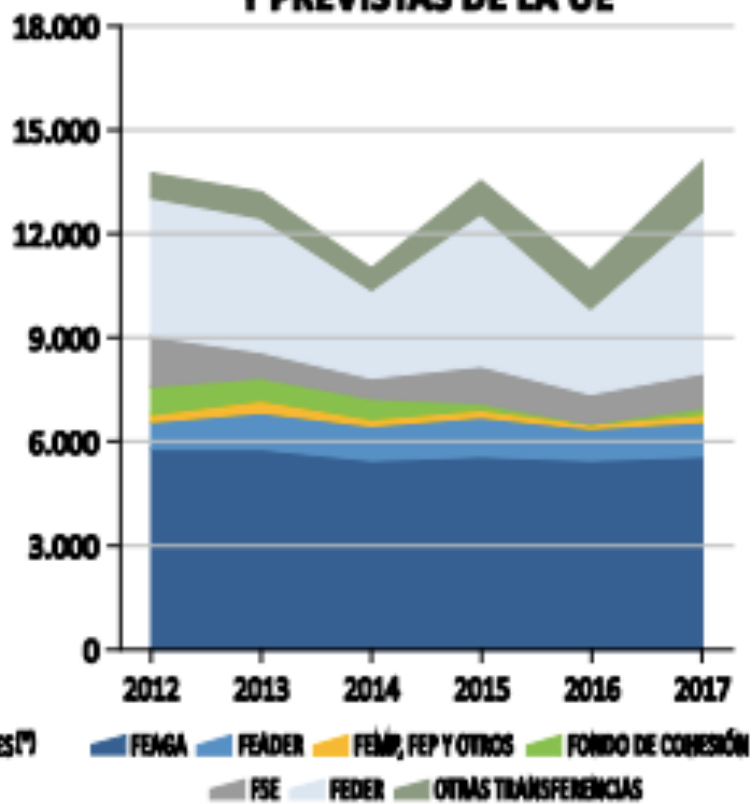
Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, Ministerio de Hacienda y otros.

### APORTACIÓN ESPAÑOLA



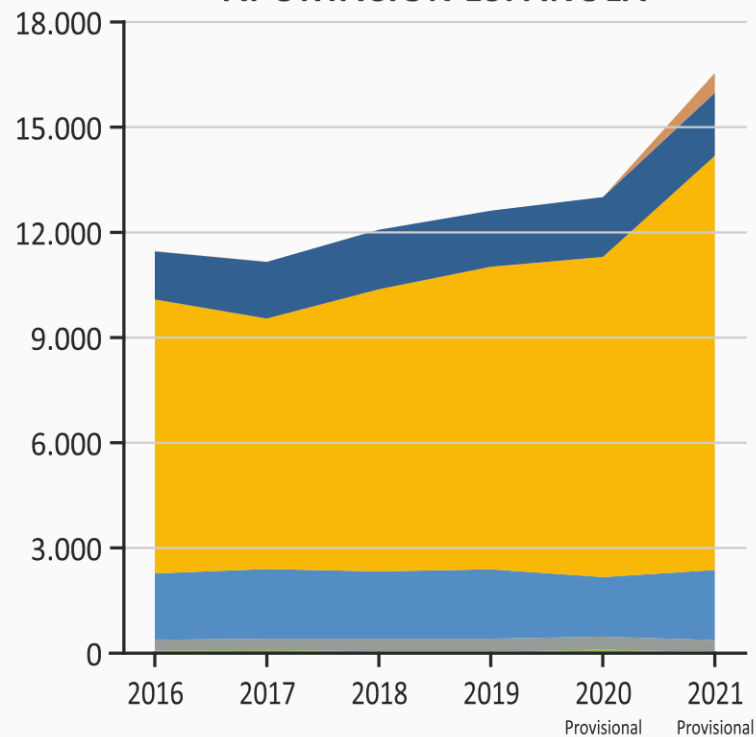
Nota: 2012-2016, datos en términos de caja; 2017, datos de presupuesto.  
 (\*) Se consignan en cifras brutas sin descontar el porcentaje de gasto de percepción.  
 Fuente: MIBUAF.

### TRANSFERENCIAS RECIBIDAS Y PREVISTAS DE LA UE



Nota: 2012-2016, datos en términos de caja; 2017 previsión de caja.  
 Fuente: Diferentes Ministerios.

### APORTACIÓN ESPAÑOLA



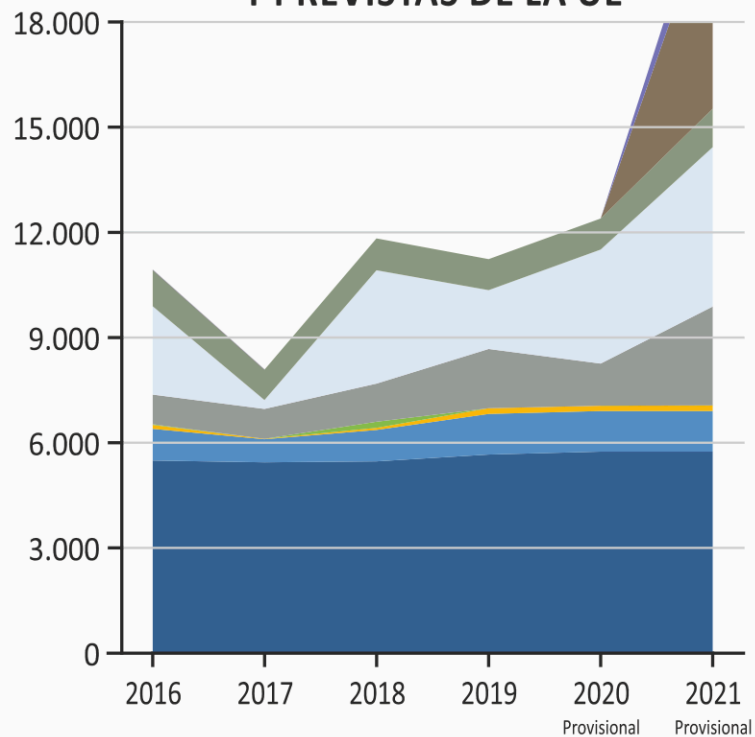
- RECURSO PLÁSTICOS
- RECURSO IVA
- RECURSO RNB
- RECURSOS PROPIOS TRADICIONALES(\*)
- APORTACIÓN AL FED y EPF
- OTRAS APORTACIONES

Nota: 2016-2019, datos en términos de caja; 2020, previsión de caja y 2021, datos de presupuesto.

(\*) Se consignan en cifras brutas sin descontar el porcentaje de gasto de percepción.

Fuente: Ministerio de Hacienda.

### TRANSFERENCIAS RECIBIDAS Y PREVISTAS DE LA UE



- FEAGA
- FEADER
- FEMP, FEP Y OTROS
- FONDO DE COHESIÓN
- FSE
- FEDER
- OTRAS TRANSFERENCIAS
- MRR
- REACT EU

Nota: 2016-2019, datos en términos de caja; 2020 y 2021, previsión de caja.

Fuente: Diversos Ministerios.

# CONCLUSIONS

- Multiannual Financial Framework 2014-2020 = an austere budget
- Spain will remain a net beneficiary
- This is the first time that an MFF has been downsized
- The historical items of the general budget of the EU are "safe"
- More flexibility
- Converting the redistributive budget into a governance budget
- Public opinion considers this MFF a failure

This Jean Monnet Module has obtained co-financing from the European Union through the Erasmus + Program

Call for Proposals: 2020 – EAC-A02-2019-JMO

Reference: 620595-EPP-1-2020-1-ES-EPPJMO-MODULE



With the support of the  
Erasmus+ Programme  
of the European Union