



Con el fin de conocer la situación y evolución de determinados indicadores que afectan a la información sobre la gestión de la Administración de la Comunidad Foral, a continuación señalamos algunos datos agrupados bajo los siguientes conceptos:

- Indicadores presupuestarios.
- Indicadores económico/financieros.
- Indicadores patrimoniales.
- Indicadores de situación financiera de la Hacienda Foral.

## INDICADORES PRESUPUESTARIOS.

Bajo este epígrafe, se van a presentar algunos ratios derivados de la ejecución del Presupuesto, de la relación entre sus magnitudes, de la repercusión del gasto público o beneficio que del mismo se deriva para el conjunto de los ciudadanos, así como la aportación de estos a las cargas generales de la Administración.

### Gastos

		2014	2015
1. - Índice de ejecución de gastos	$\frac{\text{Obligaciones reconocidas}}{\text{Créditos definitivos}}$	95,98%	98,78%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	$\frac{\text{Pagos realizados}}{\text{Obligaciones reconocidas}}$	94,83%	92,14%
3. - Índice de gasto público por habitante	$\frac{\text{Obligaciones reconocidas}}{\text{Número de habitantes}}$	5.936 euros	6.112 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	$\frac{\text{Gastos de personal + gastos financieros}}{\text{Obligaciones reconocidas de gastos corrientes}}$	38,80%	38,01%
5. - Índice de inversiones por habitante	$\frac{\text{Obligaciones reconocidas de capital}}{\text{Número de habitantes}}$	340 euros	327 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	$\frac{\text{Obligaciones reconocidas de g. corrientes}}{\text{Número de habitantes}}$	4.894 euros	5.122 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	$\frac{\text{Derechos reconoc. op. Capital}}{\text{Oblig. Reconoc. op. de capital}}$	22,77%	20,54%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	$\frac{\text{Subvenciones concedidas}}{\text{Obligaciones reconocidas}}$	25,10%	24,81%
9. - Modificaciones de gastos	$\frac{\text{Total modificaciones}}{\text{Presupuesto inicial}}$	3,26%	3,32%

Para el año 2014 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2014: 640.790

Para el año 2015 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2015: 640.476

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Del análisis de los datos podemos destacar el repunte del gasto total del período 2015 respecto al del 2014 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2015, 3.914,42 millones de euros, son 2,84% mayores que las del 2014, 3.803,56 millones de euros, continuando el ligero incremento del ejercicio pasado

- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (98,78%), que aumenta respecto a 2014 (95,98%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas ha aumentado del 94,83% en 2014 al 92,14% en 2015.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 176 euros. Los gastos corrientes por habitante han aumentado el 1,19% mientras que los gastos de inversión por habitante se han reducido en un 18,65%. Continúa la tendencia iniciada el ejercicio anterior de ligero aumento del gasto corriente por habitante y descenso notable del gasto de inversión por habitante.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2015 (38,01%) es similar al del 2014. El ligero incremento de los gastos de personal (2,35%) junto con el aumento de los gastos financieros (3,29%) se compensa con el aumento de las obligaciones por operaciones corrientes (4,40%).
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 22,77% en 2014 al 20,54% de 2015. Los derechos reconocidos por operaciones de capital disminuyen en un 13,17% mientras que las obligaciones reconocidas por el mismo concepto han disminuido en un 3,75%.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total sigue cayendo situándose en el 24,81%. En 2014 era del 25,10% y en 2013 del 26,07%.
- Por último señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2015 de 127,32 millones de euros (3,32%) frente al dato de 2014 de 125,19 millones de euros (3,26%).

## Ingresos

		2014	2015
1. - Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos ----- Previsiones definitivas de ingresos	97,30%	97,77%
2. - Índice de recaudación tributaria	Recaudación real ----- Previsiones iniciales	100,06%	102,30%
3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ----- Número de habitantes	4.994 euros	5.127 euros
4. - Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ----- Número de habitantes	77 euros	67 euros
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ----- Derec. Recon. Op. Corrientes	94,20%	94,71%
6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	2,09%	2,03%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	4.726 euros	4.873 euros.

Para el año 2014 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2014: 640.790

Para el año 2015 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2015: 640.476

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 1,57% que disminuye con respecto al ejercicio anterior, que se situó en el 3,30%.

- La recaudación líquida de los ingresos tributarios en 2015 se corresponde con las previsiones recogidas en el AG de 30 de diciembre de 2014 fijando el techo de gasto del ejercicio 2015 (102,30%). Esto es así tanto en los impuestos directos (102,79%) como en los indirectos (105,56%).

- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (95,71%) aumenta ligeramente respecto a ejercicios anteriores, manteniéndose en los altos niveles que se corresponden con el régimen específico, en esta materia, de la Comunidad Foral.
- La ponderación de recursos ajenos de 2015 (2,03%), es superior a la del año anterior. A pesar de reducirse en un 2,28% las subvenciones corrientes recibidas se incrementan las de capital en un 100,50%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido de 77 euros en 2014 a 67 euros en 2015.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 147 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 3,77%. La causa principal de esta variación es el incremento de la recaudación del IRPF (1,21%), Impuesto de Sociedades (3,98%) e IVA (6,50%). Estos tres impuestos suponen el 66,98% de los ingresos fiscales.

#### INDICADORES ECONÓMICO/FINANCIEROS.

Bajo este epígrafe, se van a presentar algunos ratios que aporten información en relación con la situación del endeudamiento en general y principalmente de la capacidad de la Administración para hacer frente a la amortización de las deudas, así como la carga que ésta representa para los ciudadanos.

		2014	2015
1. - Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ----- Derechos reconoc. op. Corrientes	12,55%	12,66%
2. - Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ----- Número de habitantes	626,53 euros	649,11 euros
3. - Nivel de endeudamiento	Deuda total ----- Derec. Recon. Op. corrientes	86,25%	88,63%
4. - Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales ----- Recursos propios y ajenos totales	103,05%	107,74%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación ----- Derechos reconocidos	1,86%	-0,61%
6. - Endeudamiento por habitante	Deuda total ----- Número de habitantes	4.307 euros	4.544 euros

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes aumenta, pasando del 9,57% en el año 2013 al 12,55% en el año 2014. También aumenta la aportación a dicha carga financiera por ciudadano, pasando de 466,77 euros en 2013 a 626,53 euros en el año 2014.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes ha aumentado de 81,25% en 2014 hasta el 88,63% en el ejercicio de 2015. El motivo está en la emisión de deuda pública de 349,8 millones de euros.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se incrementa del 103,05% en 2014 a 107,74% en 2015. Este ratio refleja unos fondos propios negativos, que según balance ascienden a 247.8 millones de euros.

- Disminuye mantiene la capacidad de financiación en 2015 (-0,61%). El saldo presupuestario ajustado desciende hasta un valor negativo de 23,52 millones de euros.
- El endeudamiento por habitante ha aumentado en 237 euros, un 8,61% alcanzando los 4.544 euros.

## INDICADORES PATRIMONIALES

Bajo este epígrafe, se van a presentar algunas ratios que aporten información en relación con la situación patrimonial referidos a la solvencia a corto y largo plazo

### Solvencia a corto plazo

		2014	2015
1. - Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos ----- Obligaciones reconocidas p. p.	0,30	0,11
2. - Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ----- Obligaciones reconocidas p.p.	0,59	0,46

Los ratios de solvencia a corto plazo han aumentado con respecto al año anterior.

El índice de liquidez inmediata de 0,11 refleja que el importe de las obligaciones reconocidas pendientes de pago supera los fondos líquidos a final del año 2015. La considerable disminución de los fondos líquidos durante el año 2015 que han caído un 62,60% y la disminución más ligera de las obligaciones en un 1,39% hacen que el índice de liquidez inmediata caiga en un 0,19.

El índice de solvencia a corto plazo ha disminuido en trece milésimas situándose en 0,46, siendo también inferior a 1. Lo que refleja que la dificultad para cubrir las obligaciones inmediatas con los fondos líquidos más los derechos pendientes de cobro se mantiene con respecto al año 2014.

### Solvencia a largo plazo.

		2014	2015
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	1,10	1,08
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	0,97	0,93

Los índices de solvencia a largo plazo se han reducido en el año 2014 siguiendo la tendencia de años anteriores.

## INDICADORES DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA HACIENDA FORAL.

Se expone a continuación un breve estudio sobre una serie de magnitudes que nos aproximen al conocimiento de la situación financiera de nuestra Hacienda.

### 1. – Operaciones corrientes

#### 1.1) Ahorro bruto.

La evolución del ahorro bruto ha sido la siguiente, en miles de euros:

<b>Ahorro bruto</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación %</b>
Ingresos corrientes	3.200.085	3.283.445	2,61%
Gastos corrientes	3.136.024	3.280.461	4,61%
<b>Ahorro bruto</b>	<b>64.060</b>	<b>2.984</b>	<b>-95,34%</b>
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	2,00%	0,09%	

El ahorro bruto desciende de manera notable (-95,34%). Esto se debe a que los gastos corrientes aumentan en mayor proporción (4,61%) que los ingresos corrientes (2,60%). En términos relativos, ha disminuido el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando de 2,00% en el año 2014 al 0,09% en el año 2015.

### 1.2) Déficit de capital

La evolución de las magnitudes de capital ha sido la siguiente, en miles de euros:

<b>Déficit de capital</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación %</b>
Ingresos de capital	49.611,75	43.074,41	-13,18%
Gastos de capital	217.902,12	209.278,34	-3,96%
<b>Déficit de capital</b>	<b>(168.290,37)</b>	<b>(166.203,93)</b>	<b>-0.012%</b>

El déficit de capital ha disminuido respecto al año anterior un 0,09%, debido a que los gastos de capital han disminuido en 8,17 millones (3,75%) y los ingresos de capital lo han hecho, en 6,54 millones (13,18%). Se puede destacar que las transferencias de capital concedidas han disminuido un 4,77% mientras que las recibidas han disminuido un 12,42% y las inversiones reales se han reducido en un 2,41% al mismo tiempo que los ingresos por enajenación de inversiones reales han aumentado un 31,04%.

### 1.3) Superávit/déficit no financiero

Teniendo presente, por tanto, el ahorro bruto y el déficit de capital, ha resultado un déficit no financiero de 104,23 millones de euros, según se refleja en el siguiente cuadro, en miles de euros:

<b>Resultado en operaciones no financieras</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación %</b>
Ahorro bruto	64.060	2.984	-95,34%
Déficit de capital	(168.290)	(166.203)	-0,012%
<b>Déficit no financiero</b>	<b>(104.230)</b>	<b>(163.219)</b>	<b>36,14%</b>

Esta evolución desfavorable del resultado no financiero se debe a que ha disminuido ligeramente el déficit de capital y ha disminuido también considerablemente el ahorro bruto el ahorro bruto.

## 2. – Operaciones financieras

El resultado de las operaciones financieras, en miles de euros, ha sido:

<b>Resultado en operaciones financieras</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación %</b>
Ingresos por activos y pasivos financ.	606.286	550.043	-9,28%
Gastos por activos y pasivos financ.	449.638	424.224	-5,65%
<b>Resultado financiero</b>	<b>156.649</b>	<b>125.819</b>	<b>-19,68%</b>

El superávit financiero generado en 2015 es de 126 millones de euros, un 19,68% menos que en 2014. Este resultado se produce tanto por la disminución de los gastos por operaciones financieras del 5,65% y de los ingresos por operaciones financieras del 9,28%.

### 3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2014	2015
Resultado no financiero	(104.230)	(163.219)
Resultado financiero	156.649	125.819
<b>Saldo presupuestario</b>	<b>52.419</b>	<b>(37.399)</b>

El saldo presupuestario ha sido deficitario en 37,86 millones de euros. Esto se debe a que aumenta el déficit no financiero un 57,04% y también a que disminuye el superávit financiero un 19,68%.

### 4. - Saldo presupuestario ajustado (en miles de euros)

Saldo presupuestario ajustado	2014	2015
Saldo presupuestario	52.419	(37.400)
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN	13.623	13.991
Desviación financiación anual negativa	11.202	5.850
Desviación financiación anual positiva	5.637	5.508
<b>Saldo presupuestario ajustado</b>	<b>71.778</b>	<b>-23.066</b>

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en -12.511 miles de euros.

### 5. – Deuda Pública (obligaciones emitidas y préstamos a largo plazo)

La situación comparativa de la Deuda Pública es la siguiente, en miles de euros:

Deuda	2014	2015	Variación %
Deuda Pública	2.760.083	2.910.188	5,44%
% Deuda s/ingresos corrientes	64,75%	127,45%	-14,33%
Gastos financieros	104.945	108.513	3,40%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	3,28%	4,75%	-1,84%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	2,65%	2,74%	3,40%

El incremento en la deuda pública del 5,44% compensa el aumento de los ingresos corrientes del 2,60% por lo que crece la ratio entre deuda y los ingresos corrientes en el 96,83%.

Los gastos financieros han aumentado un 3,40% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha decrecido un 1,84%. Respecto al presupuesto de gastos ha aumentado un 3,40%