

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

		2017	2018
1. - Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ----- Créditos definitivos	95,98%	95,33%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ----- Obligaciones reconocidas	95,17%	96,31%
3. - Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ----- Número de habitantes	6.193 euros	6.455 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ----- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	39,02%	38,64%
5. - Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ----- Número de habitantes	352 euros	442 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g. corrientes ----- Número de habitantes	5.293 euros	5.394 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ----- Oblig. Reconoc. op. de capital	4,70%	10,80%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ----- Obligaciones reconocidas	27,23%	26,75%
9. - Modificaciones de gastos	Total modificaciones ----- Presupuesto inicial	2,19%	5,29%

Para el año 2017 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2017: 643.234

Para el año 2018 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2018: 647.554

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar un repunte del gasto total del período 2018 respecto al del 2017 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2018, 4.179,66 millones de euros, son 4,92% mayores que las del 2017, 3.983,75 millones de euros, continuando el ligero incremento del ejercicio pasado

- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (95,33%), aunque con una pequeña disminución respecto a la de 2017 (95,98%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas ha aumentado ligeramente del 95,17% en 2017 al 96,31% en 2018.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 261 euros. Los gastos corrientes por habitante crecen en un 1,90% pero sobre todo lo hacen los gastos de inversión por habitante, en un 25,71%.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2018 (38,64%) es similar al del 2017. Los gastos de personal apenas tienen variación (1,26%) mientras que los gastos financieros se incrementan en un 5,98% y el resto de gastos por operaciones corrientes es de 2,59%.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha aumentado del 4,70% en 2017 al 10,80% de 2018. El cambio está explicado sobre todo por el incremento de los derechos de operaciones de capital recibidos (190,72%). Las obligaciones reconocidas de capital han incrementado en un 26,55%.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total disminuye del 27,23% de 2017 al 26,75% de 2018. Se incrementan tanto las ayudas corrientes como de capital. Esto supone un cambio de tendencia al alza respecto a los últimos años.
- Por último señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2018 de 220,43 millones de euros (5,29%) frente al dato de 2017 de 88,85 millones de euros (2,19%).

Ingresos

		2017	2018
1. - Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos ----- Previsiones definitivas de ingresos	109,09%	93,75%
2. - Índice de recaudación tributaria	Recaudación real ----- Previsiones iniciales	105,55%	95,99%
3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ----- Número de habitantes	6.174 euros	5.933 euros
4. - Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ----- Número de habitantes	17 euros	48 euros
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ----- Derec. Recon. Op. Corrientes	92,12%	93,96%
6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	1,33%	2,33%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	5.707 euros.	5.596 euros

Para el año 2017 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2017: 643.234

Para el año 2018 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2018: 647.554

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos disminuyeron un 9,40%.

- La recaudación líquida de los ingresos tributarios no ha superado a las previsiones realizadas alcanzando en 2018 el 95,99%. Se han comportado mejor los impuestos directos (98,60%) que los impuestos indirectos (93,63%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (93,96%) es similar a ejercicios anteriores, manteniéndose en los altos niveles

que se corresponden con el régimen específico, en esta materia, de la Comunidad Foral. En 2018 ha habido un pequeño descenso de la carga impositiva: los impuestos directos ascienden en un 0,80% y los indirectos descienden en un 3,22%. Igualmente desciende el saldo de la liquidación definitiva de la aportación del Estado que supone 11,482 millones de euros, considerado dentro de los ingresos corrientes.

- La ponderación de recursos ajenos de 2018 (2,33%) es superior a la del año anterior. Las subvenciones de capital recibidas aumentan en un 186% y el total de derechos reconocidos disminuye en un 9,40%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han aumentado de 17 euros en 2017 a 48 euros en 2018.
- La presión fiscal por habitante ha disminuido en términos absolutos en 111 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 1,95%. La causa principal de esta variación es la disminución de la recaudación del Impuesto sobre hidrocarburos (17,61%), del Impuesto de Sociedades (26,45%) e IVA (2,76%) compensada con el incremento de IRPF (6,28%). Estos cuatro impuestos suponen el 86,95% 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.

		2017	2018
1. - Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ----- Derechos reconoc. op. Corrientes	9,69%	12,22%
2. - Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ----- Número de habitantes	598,23 euros	724,96 euros
3. - Nivel de endeudamiento	Deuda total ----- Derec. Recon. Op. corrientes	82,33%	80,60%
4. - Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales ----- Recursos propios y ajenos totales	100,52%	96,76%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación ----- Derechos reconocidos	12,18%	0,94%
6. - Endeudamiento por habitante	Deuda total ----- Número de habitantes	5.083 euros	4.782 euros

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes aumenta considerablemente, pasando del 9,69% en el año 2017 al 12,22% en el año 2018. También aumenta la aportación a dicha carga financiera por ciudadano, pasando de 598,23 euros en 2017 a 724,96 euros en el año 2018. Esto es debido a la amortización anticipada de préstamos por importe de 128 millones de euros, financiada con el superávit del ejercicio 2017.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes ha disminuido de 82,33% en 2017 hasta el 80,60% en el ejercicio de 2018. El motivo es lo expuesto en el apartado anterior.

- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se reduce del 100,52% en 2017 a 96,76% en 2018. Este ratio refleja unos fondos propios positivos, que según balance ascienden a 120,6 millones de euros. Se aprecia un claro cambio de tendencia respecto a los últimos años.
- La capacidad de financiación disminuye de un 12,18% en 2017 a un 0,94% en 2018.
- El endeudamiento por habitante ha disminuido en 301 euros, un 5,9% alcanzando los 4.782 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

		2017	2018
1. - Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos ----- Obligaciones reconocidas p. p.	1,25	0,81%
2. - Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ----- Obligaciones reconocidas p.p.	1,17	0,99%

Los ratios de solvencia a corto plazo han disminuido respecto al año anterior, lo que no permite cubrir las obligaciones inmediatas con los fondos líquidos disponibles.

Principalmente, el decremento de los fondos líquidos en un 30,68%, pasando de 631 millones de euros a 437 millones propicia que el índice haya bajado de la unidad.

Hay que tener en cuenta que en los fondos líquidos del ejercicio 2018 se incluyen los saldos de las cuentas restringidas de recaudación que no figuraban en el ejercicio 2017. Si homogeneizamos datos la caída de los fondos líquidos es de 41,43%.

En el índice de solvencia a corto plazo se incluye la reclasificación de préstamos que no se registraba en ejercicios anteriores. Si se elimina este importe el ratio pasa a ser de 1,14. Muy similar al del ejercicio 2017.

Solvencia a largo plazo.

		2017	2018
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	0,94	1,04%
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	0,99	1,03%

Tanto el índice de cobertura de recursos ajenos a largo plazo como el índice de cobertura de recursos ajenos totales han aumentado en el año 2018 rompiendo la tendencia de años anteriores, esto se debe a la disminución de la deuda a largo plazo debido a la amortización anticipada, así como a la reclasificación a corto plazo de préstamos, que hasta el 2018 no se contabilizaba.

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:

Ahorro bruto	2017	2018	Variación %
Ingresos corrientes	3.971.144	3.842.080	-3,25%
Gastos corrientes	3.404.623	3.492.767	2,59%
Ahorro bruto	566.521	349.313	-38,34%
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	14,27%	9,09%	

El ahorro bruto disminuye con relación al ejercicio 2017 (38,64%). Esto se debe a que los gastos corrientes tienen un crecimiento porcentual (2,59%) acompañado por la reducción de los ingresos corrientes (3,25%). En términos relativos, ha disminuido el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando de 14,27% en el año 2017 al 9,09% en el año 2018.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2017	2018	Variación %
Ingresos de capital	10.633	30.914	190,72%
Gastos de capital	226.272	286.351	26,55%
Déficit de capital	(215.638)	(255.437)	18,46%

El déficit de capital ha aumentado respecto al año anterior un 18,46%, debido a que los gastos de capital han crecido en 60 millones (26,55%) mientras que los ingresos de capital lo han hecho en 20 millones (190,72%). Se puede destacar que las transferencias de capital concedidas se han incrementado en un 16,41% mientras que las recibidas han disminuido un 52,79% y las inversiones reales han aumentado un 40,41% al mismo tiempo que los ingresos por enajenación de inversiones reales han decrecido en un 76,78

1.3) Superávit/déficit no financiero

Teniendo presente, por tanto, el ahorro bruto y el déficit de capital, ha resultado un superávit no financiero de 94 millones de euros, según se refleja en el siguiente cuadro, en miles de euros:

Resultado en operaciones no financieras	2017	2018	Variación %
Ahorro bruto	566.521	349.313	-38,34%
Déficit de capital	(215.638)	(255.437)	18,46%
Déficit no financiero	350.882	93.876	-73,25%

El resultado no financiero no era positivo desde el ejercicio 2007 hasta el ejercicio pasado.. Esta evolución favorable se debe a un incremento del ahorro bruto que supera el crecimiento del déficit de capital.

2. – Operaciones financieras

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

Resultado en operaciones financieras	2017	2018	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	546.456	229.670	-57,97%
Gastos por activos y pasivos financ.	352.859	400.547	13,51%
Resultado financiero	193.597	(170.877)	-188,26%

El déficit financiero generado en 2018 es de 171 millones de euros, un 188% menos que en 2017. Este resultado se produce por la amortización anticipada de préstamos a largo plazo, así como por la reducción tanto de la emisión de deuda como de préstamos en 290 millones de euros.

3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2017	2018
Resultado no financiero	350.882	93.876
Resultado financiero	193.597	(170.877)
Saldo presupuestario	544.479	(77.001)

El saldo presupuestario ha sido negativo en 77 millones de euros. Esto se debe a que el resultado financiero negativo es muy superior al resultado no financiero.

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

Saldo presupuestario ajustado	2017	2018
Saldo presupuestario	544.479	(77.001)
Oblig. Recon. Financiadas con Rem. Tesor. Gtos. Generales		141.006
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN	0	0
Desviación financiación anual negativa	10.103	8.668
Desviación financiación anual positiva	3.172	34.137
Saldo presupuestario ajustado	551.410	38.535

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 38 millones de euros.

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

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

Deuda	2017	2018	Variación %
Deuda Pública	1.649.400	1.576.818	-4,40%
% Deuda s/ingresos corrientes	41,53%	41,04%	-1,19%
Gastos financieros	90.871	96.305	5,98%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	2,29%	2,51%	9,54%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	2,19%	2,20%	0,33%

La reducción de la deuda pública en el 4,40% ha estado acompañada de una reducción en los ingresos corrientes del 3,25% hace que se reduzca el ratio entre deuda y los ingresos corrientes en el 1,19%.

Los gastos financieros han incrementado un 5,98% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha aumentado un 9,54%. Respecto al presupuesto de gastos han aumentado un 0,33%