



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

|  |   | 2015        | 2016        |
|--|---|-------------|-------------|
| 1. - Índice de ejecución de gastos   | Obligaciones reconocidas<br>-----<br>Créditos definitivos   | 98,71%      | 98,04%      |
| 2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas                                  | Pagos realizados<br>-----<br>Obligaciones reconocidas   | 95,35%      | 95,58%      |
| 3. - Índice de gasto público por habitante                                       | Obligaciones reconocidas<br>-----<br>Número de habitantes   | 6.111 euros | 6.192 euros |
| 4. - Índice de rigidez de los gastos   | Gastos de personal + gastos financieros<br>-----<br>Obligaciones reconocidas de gastos corrientes | 38,01%      | 38,84%      |
| 5. - Índice de inversiones por habitante   | Obligaciones reconocidas de capital<br>-----<br>Número de habitantes                              | 327 euros   | 276 euros   |
| 6. - Índice de gastos corrientes por habitante                                   | Obligaciones reconocidas de g. corrientes<br>-----<br>Número de habitantes                        | 5.122 euros | 5.129 euros |
| 7. - Índice de financiación de las inversiones                                   | Derechos reconoc. op. Capital<br>-----<br>Oblig. Reconoc. op. de capital                          | 20,58%      | 13,08%      |
| 8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado) | Subvenciones concedidas<br>-----<br>Obligaciones reconocidas                                      | 24,80%      | 24,69%      |
| 9. - Modificaciones de gastos  | Total modificaciones<br>-----<br>Presupuesto inicial  | 3,32%       | 1,01%       |

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

Para el año 2016 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2016: 640.647

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar el repunte del gasto total del período 2016 respecto al del 2015 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2016, 3.966,60 millones de euros, son 1,35% mayores que las del 2015, 3.913,86 millones de euros, continuando el ligero incremento del ejercicio pasado

- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (98,04%), similar a la de 2015 (98,71%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas ha aumentado ligeramente del 95,35% en 2015 al 95,58% en 2016.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 81 euros. Los gastos corrientes por habitante se mantienen mientras que los gastos de inversión por habitante se han reducido en un 15,51%.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2016 (38,84%) es similar al del 2015. El incremento de los gastos de personal (2,39%) se compensa con la disminución de los gastos financieros (4,25%) junto al aumento de las obligaciones por operaciones corrientes (0,17%).
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 20,58% en 2015 al 13,08% de 2016. El cambio está principalmente explicado por la reducción de las transferencias de capital recibidas (47,40%) que supera ampliamente la reducción de las obligaciones reconocidas de capital (15,48%).
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total sigue cayendo situándose en el 24,69%. En 2015 era del 24,80% y en 2014 del 25,10%.
- Por último señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2016 de 40,42 millones de euros (1%) frente al dato de 2015 de 127,32 millones de euros (3,32%).

## Ingresos

|  |  | 2015        | 2016         |
|--|--|-------------|--------------|
| 1. - Índice de ejecución de ingresos                   | Derechos reconocidos<br>-----<br>Previsiones definitivas de ingresos | 97,77%      | 100,31%      |
| 2. - Índice de recaudación tributaria                  | Recaudación real<br>-----<br>Previsiones iniciales                   | 102,30%     | 98,28%       |
| 3. - Índice de ingresos corrientes por habitante       | Derechos reconocidos op. corrientes<br>-----<br>Número de habitantes | 5.127 euros | 5.280 euros  |
| 4. - Recursos op. Capital por habitante                | Derechos reconocidos op. Capital<br>-----<br>Número de habitantes    | 67 euros    | 36 euros     |
| 5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios | Ingresos tributarios<br>-----<br>Derec. Recon. Op. Corrientes        | 94,71%      | 94,81%       |
| 6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos     | Subvenciones recibidas<br>-----<br>Derechos reconocidos              | 2,03%       | 1,71%        |
| 7. - Índice de presión fiscal                          | Impuestos y tasas fiscales<br>-----<br>Número de habitantes          | 4.873 euros | 5.025 euros. |

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

Para el año 2016 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2016: 640.647

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 4,68% continuando la tendencia alcista de los ejercicios anteriores.

- La recaudación líquida de los ingresos tributarios ha resultado inferior a las previsiones realizadas alcanzando en 2016 el 98,28%. Esto ha afectado tanto a los impuestos directos (99,56%) como a los impuestos indirectos (97,18%)
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (94,81%) es similar 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 2016 (1,71%) es inferior a la del año anterior. A pesar de aumentar en un 29,06% las subvenciones corrientes recibidas se reducen las de capital en un 47,40%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido de 67 euros en 2015 a 36 euros en 2016.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 152 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 3,11%. La causa principal de esta variación es el incremento de la recaudación del IRPF (6,62%), e IVA (3,18%), contrarrestado en parte por una reducción en la recaudación del Impuesto de Sociedades (3,96%). Estos tres impuestos suponen el 80,98% 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.

|  |   | 2015         | 2016         |
|--|---|--------------|--------------|
| 1. - Índice del peso de la carga financiera            | Carga total de la deuda<br>-----<br>Derechos reconoc. op. Corrientes  | 12,66%       | 15,37%       |
| 2. - Índice de carga financiera por habitante          | Carga total de la deuda<br>-----<br>Número de habitantes              | 649,11 euros | 811,64 euros |
| 3. - Nivel de endeudamiento                            | Deuda total<br>-----<br>Derec. Recon. Op. corrientes                  | 88,63%       | 90,73%       |
| 4. - Proporción de endeudamiento                       | Recursos ajenos totales<br>-----<br>Recursos propios y ajenos totales | 107,74%      | 109,10%      |
| 5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación | Déficit/Capacidad de financiación<br>-----<br>Derechos reconocidos    | -0,62%       | 2,79%        |
| 6. - Endeudamiento por habitante                       | Deuda total<br>-----<br>Número de habitantes                          | 4.544 euros  | 4.790 euros  |

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes aumenta, pasando del 12,66% en el año 2015 al 15,37% en el año 2016. También aumenta la aportación a dicha carga financiera por ciudadano, pasando de 649,11 euros en 2015 a 811,64 euros en el año 2016.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes ha aumentado de 88,63% en 2015 hasta el 90,73% en el ejercicio de 2016. El motivo está en el incremento del endeudamiento en 163,7 millones (la deuda pública viva se reduce en 28,4 millones y los préstamos recibidos aumentan en 192 millones) aunque algo paliado por el crecimiento de los derechos reconocidos netos por operaciones corrientes en un 3,02%.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se incrementa del 107,74% en 2015 a 109,10% en 2016. Este ratio refleja unos fondos propios negativos, que según balance ascienden a 301,7 millones de euros.
- Se pasa de un 0,62% de necesidad de financiación en 2015 a un 2,79% de capacidad de financiación en 2016. Este cambio de tendencia se debe a que el

saldo presupuestario ajustado ha sido positivo en 113 millones frente a los 23,9 millones de euros negativos del ejercicio 2015.

- El endeudamiento por habitante ha aumentado en 246 euros, un 5,4% alcanzando los 4.790 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

|  |  | 2015 | 2016 |
|--|--|------|------|
| 1. - Índice de liquidez inmediata      | Fondos líquidos<br>-----<br>Obligaciones reconocidas p. p.                       | 0,11 | 0,26 |
| 2. - Índice de solvencia a corto plazo | Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro<br>-----<br>Obligaciones reconocidas p.p. | 0,46 | 0,53 |

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

El índice de liquidez inmediata de 0,26 refleja que el importe de las obligaciones reconocidas pendientes de pago supera los fondos líquidos a final del año 2016. El considerable incremento de los fondos líquidos durante el año 2016 (127,41%) es el que propicia la mejora del ratio.

El índice de solvencia a corto plazo ha aumentado en siete milésimas situándose en 0,53 pero sigue siendo 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 como en los últimos años.

### Solvencia a largo plazo.

|   |   | 2015 | 2016 |
|---|---|------|------|
| 1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo | Activo fijo<br>-----<br>Deudas a largo plazo                | 1,08 | 1,04 |
| 2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales | Activo realizable total<br>-----<br>Recursos ajenos totales | 0,93 | 0,92 |

Los índices de solvencia a largo plazo se han reducido en el año 2016 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>2015</b>  | <b>2016</b>   | <b>Variación %</b> |
|--------------------------------------|--------------|---------------|--------------------|
| Ingresos corrientes                  | 3.283.446    | 3.382.506     | 3,02%              |
| Gastos corrientes                    | 3.280.461    | 3.285.771     | 0,16%              |
| <b>Ahorro bruto</b>                  | <b>3.089</b> | <b>96.735</b> | <b>3.031,93%</b>   |
| % Ahorro bruto s/Ingresos corrientes | 0,09%        | 2,86%         |                    |

El ahorro bruto aumenta de manera muy notable (3.031,93%). Esto se debe a que los gastos corrientes apenas aumentan porcentualmente (0,16%) mientras que los ingresos corrientes experimentan el mayor incremento de los últimos tiempos (3,02%). En términos relativos, ha aumentado el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando de 0,09% en el año 2015 al 2,86% en el año 2016.

### 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>2015</b>         | <b>2016</b>         | <b>Variación %</b> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ingresos de capital       | 43.074,41           | 23.142,43           | -46,27%            |
| Gastos de capital         | 209.278,34          | 176.874,53          | -15,48%            |
| <b>Déficit de capital</b> | <b>(166.203,93)</b> | <b>(153.732,10)</b> | <b>-7,50%</b>      |

El déficit de capital ha disminuido respecto al año anterior un 7,50%, debido a que los gastos de capital han disminuido en 32,4 millones (15,48%) y los ingresos de capital lo han hecho, en 19,9 millones (46,27%). Se puede destacar que las transferencias de capital concedidas han disminuido un 21,63% mientras que las recibidas han disminuido un 47,40% y las inversiones reales se han reducido en un 7,63% al mismo tiempo que los ingresos por enajenación de inversiones reales lo han hecho en un 12,45%.

### 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 57 millones de euros, según se refleja en el siguiente cuadro, en miles de euros:

| <b>Resultado en operaciones no financieras</b> | <b>2015</b>      | <b>2016</b>     | <b>Variación %</b> |
|--|------------------|-----------------|--------------------|
| Ahorro bruto                                   | 2.985            | 96.735          | 3.140,24%          |
| Déficit de capital                             | (166.204)        | (154.732)       | -7,50%             |
| <b>Déficit no financiero</b>                   | <b>(163.218)</b> | <b>(56.997)</b> | <b>-65,08%</b>     |

Esta evolución favorable del resultado no financiero se debe a que ha disminuido el déficit de capital y ha aumentado 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>2015</b>    | <b>2016</b>    | <b>Variación %</b> |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| Ingresos por activos y pasivos financ.      | 550.043        | 652.419        | 18,61%             |
| Gastos por activos y pasivos financ.        | 424.224        | 503.954        | 18,79%             |
| <b>Resultado financiero</b>                 | <b>125.819</b> | <b>148.465</b> | <b>18,00%</b>      |

El superávit financiero generado en 2016 es de 148 millones de euros, un 18% más que en 2015. Este resultado se produce porque en términos absolutos el aumento de los ingresos por operaciones financieras es superior al incremento de los gasto por operaciones financieras.

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

| Saldo presupuestario        | 2015            | 2016          |
|-----------------------------|-----------------|---------------|
| Resultado no financiero     | (163.218)       | (56.997)      |
| Resultado financiero        | 125.819         | 148.465       |
| <b>Saldo presupuestario</b> | <b>(37.400)</b> | <b>91.468</b> |

El saldo presupuestario ha sido positivo en 91,47 millones de euros. Esto se debe a que disminuye el déficit no financiero un 65% y aumenta el superávit financiero un 18%.

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

| Saldo presupuestario ajustado                            | 2015            | 2016           |
|--|-----------------|----------------|
| Saldo presupuestario                                     | (37.400)        | 91.468         |
| Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN | 13.117          | 7.700          |
| Desviación financiación anual negativa                   | 5.850           | 17.075         |
| Desviación financiación anual positiva                   | 5.508           | 3.208          |
| <b>Saldo presupuestario ajustado</b>                     | <b>(23.941)</b> | <b>113.035</b> |

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 113 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                                    | 2015      | 2016      | Variación % |
|--|-----------|-----------|-------------|
| Deuda Pública                            | 1.821.323 | 1.788.114 | -1,82%      |
| % Deuda s/ingresos corrientes            | 55,47%    | 52,86%    | -4,70%      |
| Gastos financieros                       | 108.513   | 103.898   | -4,25%      |
| % Gastos financieros s / ing. Corrientes | 3,30%     | 3,07%     | -7,06%      |
| % Gastos financieros s/ Presup. Gastos   | 2,74%     | 2,57%     | -6,16%      |

La reducción de la deuda pública en el 1,82% junto al incremento de los ingresos corrientes del 3,02% hace que se reduzca el ratio entre deuda y los ingresos corrientes en el 4,70%.

Los gastos financieros han disminuido un 4,25% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha decrecido un 7,06%. Respecto al presupuesto de gastos han disminuido un 6,16%