



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

		2018	2019
1. - Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ----- Créditos definitivos	95,33%	96,62%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ----- Obligaciones reconocidas	96,31%	96,87%
3. - Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ----- Número de habitantes	6.455 euros	6.720 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ----- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	38,64%	39,68%
5. - Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ----- Número de habitantes	442 euros	452 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g. corrientes ----- Número de habitantes	5.394 euros	5.707 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ----- Oblig. Reconoc. op. de capital	10,80%	8,28%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ----- Obligaciones reconocidas	26,75%	27,13%
9. - Modificaciones de gastos	Total modificaciones ----- Presupuesto inicial	5,29%	5,51%

Para el año 2018 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2018: 647.554  
 Para el año 2019 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2019: 654.214  
 Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar un repunte del gasto total del período 2019 respecto al del 2018 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2019, 4.396,17 millones de euros, son 5,18% mayores que las del 2018, 4.179,66 millones de euros, continuando el incremento del ejercicio pasado
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (96,62%), superando en un punto porcentual a la de 2018 (95,33%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas es muy similar al del ejercicio 2018, 96,87% y 96,31% respectivamente.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 265 euros. Los gastos corrientes por habitante crecen en un 5,80% mientras que los gastos de inversión por habitante crecen un 2,15%, porcentaje muy inferior a la variación del ejercicio anterior.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2019 (39,68%) es similar al del 2018. Los gastos de personal han sufrido un importante incremento (12,21%) que se ve compensado por una fuerte disminución de los gastos financieros (22,06%) y el resto de gastos por operaciones corrientes incrementa un 6,89%.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 10,80% en 2018 al 8,28% de 2019. El cambio está explicado por la disminución de los derechos de operaciones de capital recibidos (20,83%). Las obligaciones reconocidas de capital han incrementado en un 3,20%.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total experimenta un ligero incremento, pasando del 26,75% de 2018 al 27,13% de 2019. Se incrementan tanto las ayudas corrientes como de capital.
- Por último, señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2019 de 237,80 millones de euros (5,51%) frente al dato de 2018 de 220,43 millones de euros (5,29%).

## Ingresos

		2018	2019
1. - Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos ----- Previsiones definitivas de ingresos	93,75%	97,06%
2. - Índice de recaudación tributaria	Recaudación real ----- Previsiones iniciales	95,99%	103,15%
3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ----- Número de habitantes	5.933 euros	6352 euros
4. - Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ----- Número de habitantes	48 euros	37 euros
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ----- Derec. Recon. Op. Corrientes	93,96%	94,72%
6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	2,33%	1,98%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	5.596 euros	6038 euros

Para el año 2018 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2018: 647.554  
 Para el año 2019 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2019: 654.214.  
 Fuente: Instituto de Estadística de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 7,64%.

- El grado de ejecución de derechos sobre las previsiones definitivas asciende al 97,06% incrementando en 4 puntos porcentuales los datos del ejercicio 2018
- La recaudación líquida de los ingresos tributarios ha superado a las previsiones realizadas alcanzando en 2019 el 103,15%. Se han comportado mejor los impuestos directos (105,73%) que los impuestos indirectos (100,70%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (94,72%) es algo superior al ejercicio anterior, manteniéndose en los altos niveles que se corresponden con el régimen específico, en esta materia, de la Comunidad Foral. En 2018 ha habido un repunte de la carga impositiva: los impuestos directos ascienden en un 12,69% y los indirectos un 5,62%. En este ejercicio la liquidación definitiva de aportación al Estado ha resultado a favor de la Administración Central, figurando en la ejecución de gastos.
- La ponderación de recursos ajenos de 2019 (1,98%) es inferior a la del año anterior. Las subvenciones de capital recibidas disminuyen en un 20,39% y el total de derechos reconocidos aumenta en 7,64%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido de 48 euros en 2018 a 37 euros en 2019.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 419 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 7,06%. La causa principal de esta variación es el incremento en las principales figuras impositivas, IRPF (13,81%), Sociedades (23,16%), I.V.A (5,75%) e Hidrocarburos (12,99%). Estos cuatro impuestos suponen el 88,76% 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.

		2018	2019
1. - Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda		
	----- Derechos reconoc. op. Corrientes	12,22%	9,92%
2. - Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda		
	----- Número de habitantes	724,96 euros	629,84 euros
3. - Nivel de endeudamiento	Deuda total		
	----- Derec. Recon. Op. corrientes	80,60%	71,53%
4. - Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales		
	----- Recursos propios y ajenos totales	96,76%	92,75%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación		
	----- Derechos reconocidos	0,94%	0,45%
6. - Endeudamiento por habitante	Deuda total		
	----- Número de habitantes	4.782 euros	4543 euros

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes disminuye considerablemente, pasando del 12,22% en el año 2018 al 9,92% en 2019. También disminuye la aportación a dicha carga financiera por ciudadano, pasando de 724,96 euros en el año 2018 a 629,84 euros.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes vuelve a disminuir de 80,60% en el ejercicio de 2018 a 71,53% en 2019.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se reduce del 96,76% en 2018 al 92,75% en 2019. Este ratio refleja unos fondos propios positivos, que según balance ascienden a 272,14 millones de euros. Se aprecia un claro cambio de tendencia respecto a los últimos años.
- La capacidad de financiación disminuye de un 0,94% en 2018 a un 0,45% en 2019 debido principalmente a que el incremento de los derechos es significativamente superior al incremento de la capacidad de financiación.
- El endeudamiento por habitante ha disminuido en 239 euros, un 5% alcanzando los 4.543 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

		2018	2019
1. - Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos ----- Obligaciones reconocidas p. p.	0,81	0,81
2. - Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ----- Obligaciones reconocidas p.p.	0,99	0,99

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

### Solvencia a largo plazo.

		2018	2019
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	1,04	1,10
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	1,03	1,08

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 2019 manteniendo la tendencia del año anterior, esto se debe a la disminución de la deuda a largo plazo

## 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	2018	2019	Variación %
Ingresos corrientes	3.842.080	4.155.299	8,15%
Gastos corrientes	3.492.767	3.733.389	6,89%
<b>Ahorro bruto</b>	<b>349.313</b>	<b>421.909</b>	<b>20,78%</b>
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	9,09%	10,15%	

El ahorro bruto aumenta con relación al ejercicio 2018 (20,78%). Esto se debe a que el incremento porcentual de los ingresos corrientes (8,15%) es superior al incremento experimentado por los gastos corrientes (6,89%). En términos relativos, ha aumentado el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando del 9,09% en el año 2018 al 10,15% en 2019.

#### 1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2018	2019	Variación %
Ingresos de capital	30.914	24.473	-20,83%
Gastos de capital	286.351	295.520	3,20%
<b>Déficit de capital</b>	<b>-255.437</b>	<b>-271.046</b>	<b>6,11%</b>

El déficit de capital ha aumentado respecto al año anterior un 6,11%, debido a que los gastos de capital han crecido en 9 millones (3,20%) mientras que los ingresos de capital han disminuido en 6 millones (20,83%).

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

Resultado en operaciones no financieras	2018	2019	Variación %
Ahorro bruto	349.313	421.909	20,78%
Déficit de capital	-255.437	-271.046	6,11%
<b>Déficit no financiero</b>	<b>93.876</b>	<b>150.863</b>	<b>60,70%</b>

El resultado no financiero no era positivo desde el ejercicio 2007 hasta el ejercicio 2017. Esta evolución favorable se debe a un incremento del ahorro bruto que supera el crecimiento del déficit de capital.

## 2. – Operaciones financieras (en miles de euros)

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

Resultado en operaciones financieras	2018	2019	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	229.670	236.193	2,84%
Gastos por activos y pasivos financ.	400.547	367.268	-8,31%
<b>Resultado financiero</b>	<b>-170.877</b>	<b>-131.075</b>	<b>-23,29%</b>

El déficit financiero generado en 2019 es de 131 millones de euros, un 23% menos que en 2018. Este resultado se produce principalmente por la amortización anticipada de préstamos a largo plazo tan elevada llevada a cabo en 2018.

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

Saldo presupuestario	2018	2019
Resultado no financiero	93.876	150.863
Resultado financiero	(170.877)	(131.075)
<b>Saldo presupuestario</b>	<b>(77.001)</b>	<b>19.788</b>

El saldo presupuestario ha sido positivo en 20 millones de euros. Esto se debe a que el resultado financiero negativo es inferior al resultado no financiero.

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

Saldo presupuestario ajustado	2018	2019
Saldo presupuestario	(77.001)	19.788
Oblig.Recon. Financiadas con Rem. Tesor. Gtos. Generales	141.006	142.657
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN	0	0
Desviación financiación anual negativa	8.668	11.390
Desviación financiación anual positiva	34.137	25.340
<b>Saldo presupuestario ajustado</b>	<b>38.535</b>	<b>148.496</b>

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 148 millones 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:

<b>Deuda</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Variación %</b>
Deuda Pública	1.576.818	1.399.745	-11,23%
% Deuda s/ingresos corrientes	41,04%	33,69%	-17,92%
Gastos financieros	96.305	75.062	-22,06%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	2,51%	1,81%	-27,93%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	2,20%	1,65%	-24,89%

<b>Deuda</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variación %</b>
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 11,23% ha estado acompañada de un incremento en los ingresos corrientes del 8,15% hace que se reduzca el ratio entre deuda y los ingresos corrientes en el 17,92%.

Los gastos financieros han disminuido un 22,06% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha disminuido un 27,93%. Respecto al presupuesto de gastos ha aumentado un 24,89%