

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

		2010	2011
1. - Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ----- Créditos definitivos	94,50%	92,38%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ----- Obligaciones reconocidas	91,95%	95,21%
3. - Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ----- Número de habitantes	6.753 euros	6.182 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ----- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	36,23%	37,93%
5. - Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ----- Número de habitantes	1.333 euros	1.020 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g.corrientes ----- Número de habitantes	5.226 euros	4.984 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ----- Oblig. Reconoc. op. de capital	5,60%	3,89%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ----- Obligaciones reconocidas	37,61%	36,18%

9. - Modificaciones de gastos	$\frac{\text{Total modificaciones}}{\text{Presupuesto inicial}}$	3.23%	2,58%
-------------------------------	--	-------	-------

Para el año 2010 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2010: 636.924

Para el año 2011 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2011:642.051

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Del análisis de los datos podemos destacar la contención en el gasto total del período 2011 respecto al del 2010 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2011, 3.968,9 millones de euros, son 7,73% menores que las del 2010, 4.301,2 millones de euros, incrementando de esta manera la contención de gasto iniciada en el ejercicio 2009.
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (92,38%), aunque disminuye ligeramente respecto a 2010 (94,50%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas se ha incrementado del 91,95% en 2010 al 95,21% en 2011.
- El gasto público por habitante se ha reducido en términos absolutos en 571 euros. Los gastos corrientes por habitante se han reducido el 4,63% y en mayor medida los gastos de inversión por habitante se han reducido en un 23,67%, acentuándose el descenso del año anterior.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2011 (37,93%) continúa la tendencia alcista de los años anteriores. Este ascenso se debe al fuerte incremento de los gastos financieros del 37,85%, compensado en parte con el descenso de los gastos de personal del 0,7% y a la disminución del 3,86% de las obligaciones por operaciones corrientes.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones se ha reducido del 5,6% en 2010 al 3,89% de 2011. Tanto los derechos reconocidos por operaciones de capital como las obligaciones reconocidas por el mismo concepto han disminuido, mientras los primeros se han reducido en un 46,38%, los segundos en menor medida han disminuido un 22,85%.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total desciende ligeramente situándose en el 36,18%.
- Por último señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2011 de 107,9 millones de euros (2,58%). Continúa la disminución de esta ratio que ha descendido año a año desde 2007, año en el que se situó en el 14,98%.

Ingresos

		2010	2011
1. - Índice de ejecución de ingresos	$\frac{\text{Derechos reconocidos}}{\text{Previsiones definitivas de ingresos}}$	96,90%	94,02%
2. - Índice de recaudación tributaria	$\frac{\text{Recaudación real}}{\text{Previsiones iniciales}}$	92,66%	94,91%

3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ----- Número de habitantes	5.879 euros	5.461 euros
4. - Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ----- Número de habitantes	75 euros	40 euros
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ----- Derec. Recon. Op. Corrientes	86,98%	93,12%
6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	2,66%	2,17%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	5.141 euros	5.109 euros

Para el año 2010 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2010: 636.924

Para el año 2011 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2011:642.051

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En cuanto al presupuesto de ingresos destacar que los derechos reconocidos disminuyeron un 8,42%, frente a un incremento del 4,49% del año anterior. El decrecimiento se ha producido tanto en las operaciones corrientes (6,36%), como en las operaciones de capital (46,36%) como en las operaciones financieras (17,97%). El grado de ejecución del presupuesto de ingresos con respecto a las previsiones definitivas fue del 94,02%, disminuyendo el 96,90% del año anterior. Las variaciones más importantes corresponden a lo siguiente:

- La recaudación líquida de los ingresos tributarios ha resultado inferior a las previsiones realizadas alcanzando en 2011 el 94,91%. Esto ha afectado tanto a los impuestos directos (96,22%) como a los impuestos indirectos (94,48%)
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (93,12%) aumenta con respecto a 2010 (86,98%) y se mantiene en los altos niveles que se corresponden con el régimen específico, en esta materia, de la Comunidad Foral.
- El descenso del 25,11% en las subvenciones recibidas ha influido en el descenso de la ponderación de recursos ajenos, que se ha situado en 2011 en el 2,17%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido de 75 euros en 2010 a 40 euros en 2011.
- La presión fiscal por habitante ha disminuido en términos absolutos en 32 euros con respecto al año anterior, situándose en 5.109 euros. La causa principal de esta variación es el descenso de la recaudación del Impuesto de Sociedades (1,66%) y del IVA (0,65%) compensada parcialmente por el incremento en IRPF (1,66%). Estos tres impuestos suponen el 82% 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.

		2010	2011
1. - Índice del peso de la carga financiera	$\frac{\text{Carga total de la deuda}}{\text{Derechos reconoc. op. corrientes}}$	3,87%	4,24%
2. - Índice de carga financiera por habitante	$\frac{\text{Carga total de la deuda}}{\text{Número de habitantes}}$	227,64 euros	231,80 euros
3. - Nivel de endeudamiento	$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Derec. Recon. Op. corrientes}}$	40,71%	54,70%
4. - Proporción de endeudamiento	$\frac{\text{Recursos ajenos totales}}{\text{Recursos propios y ajenos totales}}$	68,92%	79,52%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	$\frac{\text{Déficit/Capacidad de financiación}}{\text{Derechos reconocidos}}$	2,57%	1,74%
6. - Endeudamiento por habitante	$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Número de habitantes}}$	2.394 euros	2.988 euros

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes aumenta, pasando del 3,87% en el año 2010 al 4,24% en el año 2011. También aumenta la aportación a dicha carga financiera por los ciudadanos, pasando de 227,64 euros en 2010 a 231,8 euros en el año 2011.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes ha aumentado de 40,71% en 2010 hasta el 54,70% en el ejercicio de 2011. El motivo principal está en la emisión de deuda pública de 389 millones de euros y los préstamos recibidos por valor de 94 millones de euros.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se incrementa del 68,92% en 2010 a 79,52% en 2011.
- La capacidad de financiación (saldo presupuestario ajustado respecto a los ingresos reconocidos) se reduce pasando del 2,57% en 2010 al 1,74% en el ejercicio 2011.
- El endeudamiento por habitante ha aumentado en 594 euros, un 24,81% alcanzando los 2.988 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

		2010	2011
1. - Índice de liquidez inmediata	$\frac{\text{Fondos líquidos}}{\text{Obligaciones reconocidas p. p.}}$	0,39	0,44

2. - Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ----- Obligaciones reconocidas p.p.	0,98	0,96
--	--	------	------

El índice de liquidez ha aumentado ligeramente, mientras que el de solvencia ha disminuido.

El índice de liquidez inmediata de 0,44 refleja que el importe de las obligaciones reconocidas pendientes de pago supera los fondos líquidos a final del año 2011. El incremento de los fondos líquidos de un 28,64% y el aumento en un 14,75% de las obligaciones reconocidas pendientes de pago, ha llevado a que el índice de liquidez inmediata aumente en 0,05.

El índice de solvencia a corto plazo ha disminuido en dos centésimas situándose en 0,96, 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 ha aumentado ligeramente con respecto al año 2010.

Solvencia a largo plazo.

		2010	2011
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	1,59	1,34
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	1,45	1,26

Los índices de solvencia a largo plazo se han reducido en el año 2011 siguiendo la tendencia de años anteriores, no obstante siguen mostrando las garantías de la Administración para hacer frente al pago de las deudas a largo plazo con sus recursos patrimoniales.

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	2010	2011	Variación %
Ingresos corrientes	3.744.775	3.506.533	-6,36%
Gastos corrientes	3.328.297	3.199.695	-3,86%
Ahorro bruto	416.477	306.838	-26,33%
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	11,12%	8,75%	

El ahorro bruto sigue disminuyendo (26,33%). Esto se debe a que los ingresos corrientes se han reducido en un 6,36% y los gastos corrientes, en menor medida, el 3,86%. En términos relativos, ha disminuido el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando de 11,12% en el año 2010 al 8,75% en el año 2011.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2010	2011	Variación %
Ingresos de capital	47.561	25.502,68	-46,38%
Gastos de capital	848.856	654.882,89	-22,85%
Déficit de capital	(801.295)	(629.380,21)	-21,45%

El déficit de capital ha disminuido respecto al año anterior un 21,45%, debido a que los gastos de capital con un descenso 193,97 millones (22,85%) han superado el descenso de los ingresos de capital, 22,06 millones (46,38%). Se puede destacar que han disminuido todos los capítulos por operaciones de capital, así las transferencias de capital concedidas han disminuido un 19,87% y las recibidas un 44,52%, las inversiones reales se han reducido en un 29,11% y los ingresos por enajenación de inversiones reales en el 58,35%.

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 322,54 millones de euros, según se refleja en el siguiente cuadro, en miles de euros:

Resultado en operaciones no financieras	2010	2011	Variación %
Ahorro bruto	416.477	306.838	-26,33%
Déficit de capital	(801.295)	(629.380)	-21,45%
Déficit no financiero	(384.818)	(322.542)	-16,18%

Esta evolución favorable del resultado no financiero se debe a que la disminución del déficit de capital ha sido superior, en términos absolutos, a la reducción del ahorro bruto.

2. – Operaciones financieras

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

Resultado en operaciones financieras	2010	2011	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	618.227	507.128	-17,97%
Gastos por activos y pasivos financ.	124.096	114.314	-7,88%
Resultado financiero	494.131	392.814	-20,50%

El superávit financiero generado en 2011 es de 393 millones de euros, un 20,5% menos que en 2010. Este resultado se produce por el descenso del 17,97% de los ingresos por operaciones financieras junto a la disminución, en menor medida, de los gastos por operaciones financieras del 7,88%.

3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2010	2011
Resultado no financiero	(384.818)	(322.542)
Resultado financiero	494.131	392.814
Saldo presupuestario	109.314	70.271

El saldo presupuestario fue de 70 millones de euros, un 35,72% menos que en el ejercicio anterior. Esto se debe a que el buen resultado financiero ha compensado el déficit de las operaciones no financieras.

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

Saldo presupuestario ajustado	2010	2011
Saldo presupuestario	109.314	70.271
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor.	70	1.175

Desviación financiación .anual negativa	10.654	2.881
Desviación financiación anual positiva	6.661	8.385
Saldo presupuestario ajustado	113.376	65.942

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación ha disminuido en un 41,84% situándose en 65.942 miles de euros.

5. – Deuda Pública

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

Deuda	2010	2011	Variación %
Deuda Pública	984.352	1.344.852	36,62%
% Deuda s/ingresos corrientes	26,29%	38,35%	45,91%
Gastos financieros	41.783	57.597	37,85%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	1,12%	1,64%	47,21%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	0,92%	1,34%	46,05%

El incremento en la deuda pública del 36,62% junto con el descenso de los ingresos corrientes del 6,36% ha provocado el aumento de la ratio entre deuda y los ingresos corrientes del 45,91%.

Los gastos financieros han aumentado un 37,85% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha aumentado un 47,21% y respecto al presupuesto de gastos un 46,05%.