

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

		2013	2014
1. - Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ----- Créditos definitivos	91,89%	95,98%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ----- Obligaciones reconocidas	95,28%	94,83%
3. - Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ----- Número de habitantes	5.715 euros	5.936 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ----- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	38,66%	38,80%
5. - Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ----- Número de habitantes	418 euros	340 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g.corrientes ----- Número de habitantes	4.836 euros	4.894 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ----- Oblig. Reconoc. op. de capital	9,02%	22,77%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ----- Obligaciones reconocidas	26,07%	25,10%
9. - Modificaciones de gastos	Total modificaciones ----- Presupuesto inicial	4,35%	3,26%

Para el año 2013 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2013: 643.864
 Para el año 2014 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2014: 640.790
 Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Del análisis de los datos podemos destacar el repunte del gasto total del período 2014 respecto al del 2013 lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2014, 3.803,56 millones de euros, son 3,37% mayores que las del 2013, 3.679,6 millones de euros, continuando el ligero incremento del ejercicio pasado
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (95,98%), que aumenta respecto a 2013 (91,89%).
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas ha disminuido del 95,28% en 2013 al 94,83% en 2014.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 221 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 notablemente inferior del gasto de inversión por habitante.
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2014 (38,80%) es similar al del 2013. El ligero incremento de los gastos de personal (1,40%) se compensa con la pequeña caída de los gastos financieros (2,22%) junto al mínimo aumento de las obligaciones por operaciones corrientes (0,71%).
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha aumentado considerablemente, del 9,02% en 2013 al 22,77% de 2014. Los derechos reconocidos por operaciones de capital aumentan en un 104,36% mientras que las obligaciones reconocidas por el mismo concepto han disminuido en un 19,04%.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total sigue cayendo situándose en el 25,10%.
- Por último señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2014 de 125,19 millones de euros (3,26%).

Ingresos

		2013	2014
1. - Índice de ejecución de ingresos	$\frac{\text{Derechos reconocidos}}{\text{Previsiones definitivas de ingresos}}$	93,21%	97,30%
2. - Índice de recaudación tributaria	$\frac{\text{Recaudación real}}{\text{Previsiones iniciales}}$	89,74%	100,06%
3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	$\frac{\text{Derechos reconocidos op. corrientes}}{\text{Número de habitantes}}$	4.877 euros	4.994 euros
4. - Recursos op. Capital por habitante	$\frac{\text{Derechos reconocidos op. Capital}}{\text{Número de habitantes}}$	38 euros	77 euros
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	$\frac{\text{Ingresos tributarios}}{\text{Derec. Recon. Op. Corrientes}}$	93,78%	94,20%

6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	1,87%	2,09%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	4.592 euros	4.726 euros

Para el año 2013 se ha tomado el número de habitantes a 1.1.2013: 643.864

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

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 3,31% continuando la recuperación del ejercicio anterior, que se situó en el 2,97%. Este crecimiento está generado por las operaciones financieras, corrientes y de capital que se han incrementado en un 6,76%, 1,90% y 104,36% respectivamente.

- La recaudación líquida de los ingresos tributarios en 2014 se corresponde con las previsiones realizadas por AG de 30 de diciembre de 2013 fijando el techo de gasto del ejercicio 2014 (100,06%). Esto es así tanto en los impuestos directos (100,83%) como en los indirectos (100,07%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (94,20%) 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 2014 (2,09%), es superior a la del año anterior. A pesar de reducirse en un 29,88% las subvenciones corrientes recibidas se incrementan las de capital en un 108,40%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han aumentado de 38 euros en 2013 a 77 euros en 2014.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 134 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 2,93%. La causa principal de esta variación es el incremento de la recaudación del IRPF (1,57%), Impuesto de Sociedades (26,87%) e IVA (12,81%). Estos tres impuestos suponen el 79,69% 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.

		2013	2014
1. - Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ----- Derechos reconoc. op. corrientes	9,57%	12,55%
2. - Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ----- Número de habitantes	466,77 euros	626,53 euros
3. - Nivel de endeudamiento	Deuda total ----- Derec. Recon. Op. corrientes	81,31%	86,25%

4. - Proporción de endeudamiento	$\frac{\text{Recursos ajenos totales}}{\text{Recursos propios y ajenos totales}}$	100,36%	103,05%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	$\frac{\text{Déficit/Capacidad de financiación}}{\text{Derechos reconocidos}}$	1,81%	1,86%
6. - Endeudamiento por habitante	$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Número de habitantes}}$	3.966 euros	4.307 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 81,31% en 2013 hasta el 86,25% en el ejercicio de 2014. El motivo está en la emisión de deuda pública de 349,8 millones de euros y los préstamos recibidos por valor de 143 millones de euros.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios se incrementa del 100,36% en 2013 a 103,05% en 2014. Este ratio refleja unos fondos propios negativos, que según balance ascienden a 97,9 millones de euros.
- Se mantiene la capacidad de financiación en 2014 (1,86%). El saldo presupuestario ajustado asciende a 71,78 millones de euros.
- El endeudamiento por habitante ha aumentado en 341 euros, un 8,61% alcanzando los 4.307 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

		2013	2014
1. - Índice de liquidez inmediata	$\frac{\text{Fondos líquidos}}{\text{Obligaciones reconocidas p. p.}}$	0,24	0,30
2. - Índice de solvencia a corto plazo	$\frac{\text{Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro}}{\text{Obligaciones reconocidas p.p.}}$	0,58	0,59

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

El índice de liquidez inmediata de 0,30 refleja que el importe de las obligaciones reconocidas pendientes de pago supera los fondos líquidos a final del año 2014. El aumento de los fondos líquidos de un 34,56% compensa el incremento de un 6,50% de las obligaciones

reconocidas pendientes de pago, lo que ha llevado a que el índice de liquidez inmediata aumente en un 0,06.

El índice de solvencia a corto plazo ha aumentado en tres milésimas situándose en 0,59, 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 2013.

Solvencia a largo plazo.

		2013	2014
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	1,13	1,10
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	1	0,97

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:

Ahorro bruto	2013	2014	Variación %
Ingresos corrientes	3.140.379	3.200.085	1,90%
Gastos corrientes	3.114.014	3.136.024	0,71%
Ahorro bruto	26.365	64.060	142,97%
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	0,84%	2,00%	

El ahorro bruto se recupera (142,97%). Esto se debe a que los ingresos corrientes aumentan en mayor proporción (1,90%) que los gastos corrientes (0,71%). En términos relativos, ha aumentado el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando de 0,84% en el año 2013 al 2,00% en el año 2014.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2013	2014	Variación %
Ingresos de capital	24.276,30	49.611,75	104,36%
Gastos de capital	269.148,38	217.902,12	-19,04%
Déficit de capital	(244.872,08)	(168.290,37)	-31,27%

El déficit de capital ha disminuido respecto al año anterior un 31,27%, debido a que los gastos de capital han disminuido en 51,25 millones (19,04%) y los ingresos de capital lo han hecho, en 25,34 millones (104,36%). Se puede destacar que las transferencias de capital concedidas han disminuido un 14,10% mientras que las recibidas han aumentado un 108,40% y

las inversiones reales se han reducido en un 24,73% al mismo tiempo que los ingresos por enajenación de inversiones reales han aumentado un 40,24%.

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:

Resultado en operaciones no financieras	2013	2014	Variación %
Ahorro bruto	26.365	64.060	142,97%
Déficit de capital	(244.872)	(168.290)	-31,27%
Déficit no financiero	(218.507)	(104.230)	-52,30%

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:

Resultado en operaciones financieras	2013	2014	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	567.878	606.286	6,76%
Gastos por activos y pasivos financ.	296.454	449.638	51,67%
Resultado financiero	271.424	156.649	-42,29%

El superávit financiero generado en 2014 es de 157 millones de euros, un 42,29% menos que en 2013. Este resultado se produce por el incremento de los gastos por operaciones financieras del 51,67% a pesar del incremento de los ingresos por operaciones financieras del 6,76%.

3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2013	2014
Resultado no financiero	(218.507)	(104.230)
Resultado financiero	271.424	156.649
Saldo presupuestario	52.917	52.419

El saldo presupuestario fue de 52,42 millones de euros, 0,5 millones menos que en el ejercicio anterior. Esto se debe a que el resultado financiero ha compensado el déficit de las operaciones no financieras.

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

Saldo presupuestario ajustado	2013	2014
Saldo presupuestario	52.917	52.419
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN	20.755	13.623
Desviación financiación anual negativa	3.479	11.202
Desviación financiación anual positiva	9.495	5.637
Saldo presupuestario ajustado	67.656	71.778

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 71.778 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	2013	2014	Variación %
Deuda Pública	1.923.527	2.071.949	7,72%
% Deuda s/ingresos corrientes	61,25%	64,75%	5,71%
Gastos financieros	107.325	104.945	-2,22%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	3,42%	3,28%	-4,04%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	2,68%	2,65%	-1,19%

El incremento en la deuda pública del 7,72% compensa el aumento de los ingresos corrientes del 1,90% por lo que crece la ratio entre deuda y los ingresos corrientes en el 5,71%.

Los gastos financieros han disminuido un 2,22% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha decrecido un 4,04% y respecto al presupuesto de gastos un 1,19%.