Análisis de indicadores financieros y patrimoniales

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 económicos/financieros.
- Indicadores patrimoniales.
- Indicadores de situación financiera de la Hacienda Foral.

INDICADORES PRESUPUESTARIOS.

Bajo este epígrafe, se van a presentar algunas 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

		2021	2022
1. - Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ---------- Créditos definitivos	95,75%	93,12%
2. - Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ---------- Obligaciones reconocidas	99,00%	97,07%
3. - Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ---------- Número de habitantes	7656 euros	8433 euros
4. - Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ---------- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	39,43%	34,59%
5. - Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ---------- Número de habitantes	474 euros	611 euros
6. - Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g. corrientes ---------- Número de habitantes	6227 euros	7197 euros
7. - Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ---------- Oblig. Reconoc. op. de capital	60,65%	49,22%
8. - Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ---------- Obligaciones reconocidas	26,85%	28,99%
9. - Modificaciones de gastos	Total modificaciones ---------- Presupuesto inicial	8,60%	14,05%

Para el año 2021 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2021: 661.537
Para el año 2022 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2022: 664.117
Fuente: Boletín Oficial de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar un repunte del gasto total del período 2022 respecto al del 2021, provocado en parte por un aumento de la aportación al Estado y de transferencias/subvenciones de capital lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2022, 5.600,51 millones de euros, son 10,58% mayores que las del 2021, 5.064,48 millones de euros, continuando el incremento del ejercicio pasado.
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (93,12%), pero que disminuye respecto a la de 2021 (95,75%). Se observa que es la menor de los últimos cinco años.
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas es inferior en casi dos puntos porcentuales al del ejercicio anterior, 97,07% y 99,00% respectivamente.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 777 euros. Los gastos corrientes por habitante crecen en un 15,58% mientras que los gastos de inversión por habitante sufren una importante variación del 28,90%.
- El "índice de rigidez" de los gastos en 2022 (34,59%) es 4,8 puntos porcentuales inferior al de 2021. Todos los capítulos de gasto aumentan a excepción de los gastos financieros, motivada por la reducción de la carga financiera como consecuencia de la amortización anticipada de deuda del ejercicio 2021.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 60,65% de 2021 al 49,22% en 2022.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total experimenta un aumento, pasando del 26,85% de 2021 al 28,99% de 2022.
- Por último, señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2022 de 741,11 millones de euros frente al dato de 2021 de 418,90 millones de euros. Porcentualmente se ha pasado de un 8,60% a un 14,05%.

Ingresos

		2021	2022
1. - Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos ---------- Previsiones definitivas de ingresos	95,90%	98,38%
2. - Índice de recaudación tributaria	Recaudación real ---------- Previsiones iniciales	109,82%	119,63%
3. - Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ---------- Número de habitantes	7122 euros	7964 euros
4. – Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ---------- Número de habitantes	287 euros	301 euros

		2021	2022
5. - Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ---------- Derec. Recon. Op. Corrientes	88,64%	92,84%
6. - Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ---------- Derechos reconocidos	11,24%	6,99%
7. - Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ---------- Número de habitantes	6324 euros	7409 euros

Para el año 2021 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2021: 661.537
Para el año 2022 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2022: 664.117
Fuente: Boletín Oficial de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 16,64%.

- El grado de ejecución de derechos sobre las previsiones definitivas asciende al 98,38%, aumentando en más de dos puntos porcentuales los datos del ejercicio anterior.
- La recaudación líquida de los ingresos tributarios ha superado considerablemente las previsiones realizadas alcanzando en el ejercicio 2022 el 119,63%. Analizando por clase de impuestos, se ha producido un incremento superior en la recaudación de los impuestos directos (123,33%) mientras que los impuestos indirectos su incremento ha sido algo inferior (114,50%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (92,84%) es superior al ejercicio anterior, 88,64% manteniéndose en los altos niveles que se corresponden con el régimen específico, en esta materia, de la Comunidad Foral. En 2022 ha habido un cambio de criterio en la contabilización de la Aportación del Estado, desglosándose el concepto de IRPF que ha supuesto un incremento de derechos reconocidos por impuestos directos de 303 millones de euros. Así mismo, este ejercicio la liquidación definitiva de a aportación al Estado ha resultado a favor de la Administración Foral, figurando en la ejecución de ingresos.
- La ponderación de recursos ajenos de 2022 (6,99%) se reduce en un 40% con respecto a la del año anterior. El año de pasado alcanzaron cifras muy importantes las subvenciones de capital recibidas y este año el mayor incremento se corresponde con las inversiones reales (710,84%) y con el capítulo 9.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han aumentado alcanzando 301 euros, es decir, han aumentado en 13 euros con relación al ejercicio 2021.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 1.085 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 17,16%. La causa principal de esta variación es el incremento en las principales figuras impositivas, IRPF (30,33%), Sociedades (15,34%), I.V.A (10,55%) e Hidrocarburos (24,14%) mientras que el Tabaco se mantiene prácticamente al mismo nivel que el ejercicio anterior (-0,22%). Estos cinco impuestos suponen el 94,50% de los ingresos fiscales.

INDICADORES ECONÓMICO/FINANCIEROS.

Bajo este epígrafe, se van a presentar algunas 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.

		2021	2022
1. - Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ---------- Derechos reconoc. op. Corrientes	14,46%	8,04%
2. - Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ---------- Número de habitantes	1029,98 euros	640,11 euros
3. - Nivel de endeudamiento	Deuda total ---------- Derec. Recon. Op. corrientes	60,69%	54,43%
4. - Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales ---------- Recursos propios y ajenos totales	87,97%	80,13%
5. - Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación ---------- Derechos reconocidos	1,23%(*)	4,99%
6. - Endeudamiento por habitante	Deuda total ---------- Número de habitantes	4322 euros	4.335

(*) Este dato estaba mal calculado en las cuentas de 2021, erróneamente aparecía 5,24. Se ha corregido el porcentaje en este informe.

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes disminuye considerablemente, pasando del 14,46% en 2021 al 8,04% del ejercicio 2022. También disminuye la aportación a dicha carga financiera por habitante, pasando de 1.029,98 euros en 2021 a 640,11 euros en 2022 Esto es debido en parte a la amortización anticipada de préstamos que se produjo en el ejercicio anterior y a la renegociación a la baja de los tipos de interés con entidades financieras.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes disminuye en este ejercicio pasando de 60,69% en 2021 a 54,43% en 2022.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios continúa disminuyendo, pasando del 87,97 en 2021 al 80,13 en 2022.
- La capacidad de financiación aumenta pasando de 1,23% en 2021 al 4,99% en 2022.
- El endeudamiento por habitante se ha mantenido prácticamente al mismo nivel que el año anterior, ha aumentado en 13 euros, alcanzando los 4.335 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

		2021	2022
1. - Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos --- Obligaciones reconocidas p. p.	0,95	1,44
2. - Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro --- Obligaciones reconocidas p.p.	1,19	1,59

Las ratios de solvencia a corto plazo aumentan con respecto al año anterior, quedando por encima de la unidad ambos índices.

Solvencia a largo plazo.

		2021	2022
1. - Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo --- Deudas a largo plazo	1,11	1,14
2. - Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total --- Recursos ajenos totales	1,14	1,25

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 2022.

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	2021	2022	Variación %
Ingresos corrientes	4.711.197	5.289.354	12,27%
Gastos corrientes	4.119.234	4.779.480	16,03%
Ahorro bruto	**591.963**	**509.874**	**-13,87%**
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	12,57%	9,64%	

El ahorro bruto disminuye con relación al ejercicio anterior (- 13,87%). Esto se debe a que el incremento de los ingresos corrientes (12,27%) es inferior al incremento de los gastos corrientes (16,03%). En términos relativos, también ha disminuido el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando del 12,57% en 2021 al 9,64% en el 2022.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2021	2022	Variación %
Ingresos de capital	190.038	199.689	5,08%
Gastos de capital	313.355	405.716	29,48%
Déficit de capital	**-123.317**	**-206.027**	**67,07%**

El déficit de capital ha aumentado respecto al año anterior un 67,07%, debido a que los gastos de capital se han incrementado en un 29,48% mientras que los ingresos de capital han aumentado en 9,6 millones (5,08%).

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

Resultado en operaciones no financieras	2021	2022	Variación %
Ahorro bruto	591.963	509.874	-13,87%
Déficit de capital	-123.317	-206.027	67,07%
Déficit no financiero	**468.646**	**303.846**	**-35,17%**

El resultado no financiero sigue siendo positivo aunque disminuye respecto al ejercicio anterior. Ambas magnitudes actúan de manera contraria, el ahorro bruto disminuye y el déficit de capital tiene importante incremento (67,07%).

2. – Operaciones financieras (en miles de euros)

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

Resultado en operaciones financieras	**2021**	**2022**	**Variación %**
Ingresos por activos y pasivos financ.	171.235	427.523	149,67%
Gastos por activos y pasivos financ.	631.895	415.317	-34,27%
Resultado financiero	**-460.660**	**12.206**	102,65%

El superávit financiero generado en 2022 es de 12 millones de euros, un 102,65% más que en 2021. Se ha pasado de obtener un déficit financiero en el ejercicio anterior a un superávit financiero en este ejercicio. Esta variación se produce principalmente por la amortización anticipada de préstamos llevada a cabo en 2021.

3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	**2021**	**2022**
Resultado no financiero	468.646	303.846
Resultado financiero	-460.660	12.206
Saldo presupuestario	**7.986**	**316.052**

El saldo presupuestario ha sido positivo en 316,05 millones de euros.

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

Saldo presupuestario ajustado	**2021**	**2022**
Saldo presupuestario	7.986	316.053
Oblig. Recon. Financiadas con Rem. Tesor. Gtos. Generales	265.969	23.629
Oblig.recon.financiadas con Rem. Tesor. Afecto al FPELIN	0,00	0,00
Desviación financiación anual negativa	19.585	184.989
Desviación financiación anual positiva	231.303	229.400
Saldo presupuestario ajustado	**62.237**	**295.271**

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 295 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	2021	2022	Variación %
Deuda Pública	1.322.067	1.306.112	-1,21%
% Deuda s/ingresos corrientes	28,06%	24,69%	-12,01%
Gastos financieros	74.752	43.679	-41,57%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	1,59%	0,83%	-47,96%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	1,41%	0,73%	-48,61%

La deuda no ha tenido apenas variación, lo que provoca que el índice de la deuda sobre los ingresos corrientes disminuya un 12,01% respecto a los datos de 2021.

Los gastos financieros han disminuido un 41,57% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha disminuido un 47,96%. Respecto al presupuesto de gastos también ha disminuido un 48,61%.