
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

		2022	2023
1 Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas ----- Créditos definitivos	93,12% -----	89,88%
2 Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados ----- Obligaciones reconocidas	97,07% -----	96,97%
3 Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas ----- Número de habitantes	8.433 euros -----	8.602 euros
4 Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros ----- Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	34,59% -----	35,42%
5 Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital ----- Número de habitantes	611 euros -----	758 euros
6 Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g. corrientes ----- Número de habitantes	7.197 euros -----	7.462 euros
7 Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital ----- Oblig. Reconoc. op. de capital	49,22% -----	37,87%
8 Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas ----- Obligaciones reconocidas	28,99% -----	29,03%
9 Modificaciones de gastos	Total modificaciones ----- Presupuesto inicial	14,05% -----	11,90%

Para el año 2022 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2022: 664.117

Para el año 2023 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 672.155

Fuente: Boletín Oficial de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar un repunte del gasto total del período 2023 respecto al del 2022, 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 2023, 5.781,90 millones de euros, son 3,24% mayores que las del 2022, 5.600,51 millones de euros, continuando el incremento del ejercicio pasado, aunque en términos porcentuales inferiores.
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (89,88%), pero que disminuye respecto a la de 2022 (93,12%). Se observa que es la menor de los últimos cinco años.
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas se mantiene similar a la del ejercicio anterior, 96,97% y 97,07% respectivamente.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 169 euros. Los gastos corrientes por habitante crecen en un 3,69% mientras que los gastos de inversión por habitante se mantienen por encima del 20% (24,01% en 2023 y 28,97% en 2022).
- El “índice de rigidez” de los gastos en 2023 (35,42%) es 0,8 puntos porcentuales superior al de 2022. Todos los capítulos de gasto aumentan a excepción de los gastos financieros, motivada por la reducción de la carga financiera como consecuencia de un menor endeudamiento, y la amortización de deuda pública y préstamos.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 49,22% en 2022 al 37,87% en 2023.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total experimenta un aumento, pasando del 28,99% de 2022 al 29,03% de 2023.
- Por último, señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2023 de 684,23 millones de euros frente al dato de 2022 de 741,11 millones de euros. Porcentualmente se ha pasado de un 14,05% a un 11,90%.

Ingresos

		2022	2023
1 Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos ----- Previsiones definitivas de ingresos	98,38%	92,11%
2 Índice de recaudación tributaria	Recaudación real ----- Previsiones iniciales	119,63%	112,42%
3 Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes ----- Número de habitantes	7.964 euros	8.422 euros
4 Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital ----- Número de habitantes	301 euros	287 euros
5 Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios ----- Derec. Recon. Op. Corrientes	92,84%	90,90%
6 Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ----- Derechos reconocidos	6,99%	8,85%

		2022	2023
7 Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ----- Número de habitantes	7.409 euros	7.673 euros

Para el año 2022 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2022: 664.117

Para el año 2023 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 672.155

Fuente: Boletín Oficial de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 0,15%.

- El grado de ejecución de derechos sobre las previsiones definitivas asciende al 92,11%, disminuyendo en más de seis puntos porcentuales los datos del ejercicio anterior.
- La recaudación líquida de los ingresos tributarios ha superado considerablemente las previsiones realizadas alcanzando en el ejercicio 2023 el 112,42%. Analizando por clase de impuestos, se continua con la misma senda del año anterior ya que se ha producido un incremento superior en la recaudación de los impuestos directos (116,74%) mientras que los impuestos indirectos su incremento ha sido algo inferior (106,21%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (90,90%) es inferior al ejercicio anterior, 92,84% 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 2023 (8,85%) aumenta en un 26,52% con respecto a la del año anterior. Las subvenciones recibidas han aumentado 26,71%. Este aumento se debe sobre todo a las subvenciones corrientes que han variado en los dos ejercicios (54,34%) motivados por las Transferencias del Estado en Ingreso Mínimo Vital y por la Bonificación al consumo de combustibles, así como la Participación en el gravamen temporal tanto energético como de entidades de créditos, mientras que se mantienen las cifras importantes de las subvenciones de capital recibidas. Los Derechos reconocidos se mantienen en términos porcentuales similares al ejercicio anterior (incremento del 0,15%) pero cabe destacar la disminución del capítulo 9 con respecto al ejercicio anterior (87,69%) y el incremento del capítulo 5 por el cobro de intereses de cuentas corrientes. Las inversiones continúan con su incremento con respecto al ejercicio anterior en un porcentaje del 16%.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido alcanzando 287 euros, es decir, han disminuido en 14 euros con relación al ejercicio 2022.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 264 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 3,56%. La causa principal de esta variación es el incremento en las siguientes figuras impositivas, Sociedades (43,90%), Impuesto Renta No Residentes (271,60%), I.V.A (8,58%) y Alcohol (que recupera los valores de ejercicios anteriores). Por otro lado, tanto el IRPF como Hidrocarburos han disminuido, con respecto al ejercicio anterior, en un 2,42% y 12%, respectivamente. Los impuestos que suponen el 94,34% de los ingresos fiscales siguen siendo IRPF, I.V.A, Sociedades e Hidrocarburos.

INDICADORES ECONÓMICOS/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.

		2022	2023
1 Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ----- Derechos reconoc. op. Corrientes	8,04%	4,71%
2 Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ----- Número de habitantes	640,11 euros	396,26 euros
3 Nivel de endeudamiento	Deuda total ----- Derec. Recon. Op. corrientes	54,43%	47,81%
4 Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales ----- Recursos propios y ajenos totales	80,13%	70,07%
5 Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación ----- Derechos reconocidos	4,99%	1,63%
6 Endeudamiento por habitante	Deuda total ----- Número de habitantes	4335 euros	4026 euros/hab

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes disminuye considerablemente, pasando del 8,04% del ejercicio 2022 al 4,71% del ejercicio 2023, siendo la cifra más baja de los cinco últimos años. También disminuye la aportación a dicha carga financiera por habitante, pasando de 640,11 euros en 2022 a 396,26 euros en 2023.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes disminuye en este ejercicio pasando de 54,43% en 2022 a 47,81% en 2023.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios continúa disminuyendo, pasando del 80,13 en 2022 al 70,07 en 2023.
- La capacidad de financiación también disminuye, pasando de 4,99% en 2022 al 1,63% en 2023.
- El endeudamiento por habitante ha disminuido 309 euros con respecto al nivel del año anterior, alcanzando los 4.026 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

		2022	2023
1 Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos ----- Obligaciones reconocidas p. p.	1,44	1,72
2 Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ----- Obligaciones reconocidas p.p.	1,59	1,73

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.

		2022	2023
1 Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ----- Deudas a largo plazo	1,14	1,32
2 Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ----- Recursos ajenos totales	1,25	1,43

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 2023.

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	2022	2023	Variación %
Ingresos corrientes	5.289.354	5.661.013	7,03%
Gastos corrientes	4.779.480	5.015.610	4,94%
Ahorro bruto	509.874	645.403	26,58%
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	9,64%	11,40%	

El ahorro bruto aumenta con relación al ejercicio anterior (26,58%). Esto se debe a que el incremento de los ingresos corrientes (7,03%) es superior al incremento de los gastos corrientes (4,94%). En términos relativos, también ha aumentado el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando del 9,64% en el 2022 al 11,40% en el 2023.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2022	2023	Variación %
Ingresos de capital	199.689	192.816	-3,44%
Gastos de capital	405.716	509.211	25,51%
Déficit de capital	-206.027	-316.395	53,57%

El déficit de capital ha aumentado respecto al año anterior un 53,57%, debido a que los gastos de capital se han incrementado en un 25,51% mientras que los ingresos de capital han disminuido en 6,87 millones (3,44%).

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

Resultado en operaciones no financieras	2022	2023	Variación %
Ahorro bruto	509.874	645.403	26,58%
Déficit de capital	-206.027	-316.395	53,57%
Déficit no financiero	303.846	329.008	8,28%

El resultado no financiero sigue siendo positivo y aumenta respecto al ejercicio anterior. Ambas magnitudes actúan de la misma manera, el ahorro bruto aumenta en un 26,58% y el déficit de capital tiene importante incremento (53,57%).

2. – Operaciones financieras (en miles de euros)

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

Resultado en operaciones financieras	2022	2023	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	427.523	71.654	-83,24%
Gastos por activos y pasivos financ.	415.317	257.084	-38,10%
Resultado financiero	12.206	-185.430	1619,15%

El déficit financiero generado en 2023 es de 185 millones de euros. Se ha pasado de obtener un superávit financiero en el ejercicio anterior a un déficit financiero en este ejercicio.

Esta variación se produce principalmente por la cifra inferior a otros ejercicios de realización de nuevas operaciones de endeudamiento (únicamente se han formalizado dos préstamos por un importe total de 50 millones) y la amortización planificada del endeudamiento.

3. – Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2022	2023
Resultado no financiero	303.846	329.008
Resultado financiero	12.206	-185.430
Saldo presupuestario	316.052	143.578

El saldo presupuestario ha sido positivo en 143,58 millones de euros.

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

Saldo presupuestario ajustado	2022	2023
Saldo presupuestario	316.053	143.578
Oblig. Recon. Financiadas con Rem. Tesor. Gtos. Generales	23.629	54.570
Desviación financiación anual negativa	184.989	183.878
Desviación financiación anual positiva	229.400	285.553
Saldo presupuestario ajustado	295.271	96.473

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 96 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	2022	2023	Variación %
Deuda Pública	1.306.112	1.214.271	-7,03%
% Deuda s/ingresos corrientes	24,69%	21,45%	-13,14%
Gastos financieros	43.679	42.136	-3,53%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	0,83%	0,74%	-9,86%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	0,73%	0,65%	-9,81%

La deuda ha disminuido un 7%, lo que provoca que el índice de la deuda sobre los ingresos corrientes disminuya un 13,14% respecto a los datos de 2022.

Los gastos financieros han disminuido un 3,53% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha disminuido un 9,86%. Respecto al presupuesto de gastos también ha disminuido un 9,81%.