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 económico/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

		2023	2024
1 Índice de ejecución de gastos	Obligaciones reconocidas / Créditos definitivos	89,88%	89,10%
2 Índice de pago de obligaciones reconocidas	Pagos realizados / Obligaciones reconocidas	96,97%	98,27%
3 Índice de gasto público por habitante	Obligaciones reconocidas / Número de habitantes	8602 euros	8757 euros
4 Índice de rigidez de los gastos	Gastos de personal + gastos financieros / Obligaciones reconocidas de gastos corrientes	35,42%	36,74%
5 Índice de inversiones por habitante	Obligaciones reconocidas de capital / Número de habitantes	758 euros	763 euros
6 Índice de gastos corrientes por habitante	Obligaciones reconocidas de g. corrientes / Número de habitantes	7462 euros	7599 euros
7 Índice de financiación de las inversiones	Derechos reconoc. op. Capital / Oblig. Reconoc. op. de capital	37,87%	32,72%
8 Ayudas públicas con relación al gasto total (deducida aportación al Estado)	Subvenciones concedidas / Obligaciones reconocidas	29,03%	29,80%
9 Modificaciones de gastos	Total modificaciones / Presupuesto inicial	11,90%	4,90%

Para el año 2023 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 672.155
Para el año 2024 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 678.333
Fuente: Boletín Oficial de Navarra

Del análisis de los datos podemos destacar que se mantiene el repunte del gasto total del período 2024 respecto al del 2023, lo cual se manifiesta en:

- Las obligaciones reconocidas del ejercicio 2024, 5.940,38 millones de euros, son 2,74% mayores que las del 2023, 5.781,90 millones de euros, continuando la senda de crecimiento, aunque se disminuye en términos porcentuales con respecto al ejercicio anterior (3,24%).
- Una alta ejecución del Presupuesto de gastos (89,10%), que se mantiene a nivel similar con respecto a la de 2023 (89,88%). Se observa que es la menor de los últimos cinco años.
- El porcentaje de los pagos realizados sobre las obligaciones reconocidas es superior a la del ejercicio anterior, 98,27% y 96,97% respectivamente.
- El gasto público por habitante ha aumentado en términos absolutos en 155 euros. Los gastos corrientes por habitante crecen en un 1,84% mientras que los gastos de inversión por habitante se mantienen a un nivel similar a los del año pasado (0,66%).
- El "índice de rigidez" de los gastos en 2024 (36,74%) es 1,3 puntos porcentuales superior al de 2023. Todos los capítulos de gasto aumentan en más de 5 puntos porcentuales, siendo mayor el aumento de los gastos de personal.
- El índice que refleja la financiación de las inversiones ha disminuido del 37,87% en 2023 al 32,72% en 2024. Se mantiene la tendencia a la baja tras el destacado aumento de este índice en 2021.
- El grado de concesión de ayudas públicas con relación al gasto total experimenta un aumento, pasando del 29,03% de 2023 al 29,80% de 2024.
- Por último, señalar que las modificaciones del presupuesto de gastos sobre el presupuesto inicial han sido en el ejercicio 2024 de 311,46 millones de euros frente al dato de 2023 de 684,23 millones de euros. Porcentualmente se ha pasado de un 11,90% a un 4,90%. Esta cifra es la menor de los últimos cinco años.

Ingresos

		2023	2024
1 Índice de ejecución de ingresos	Derechos reconocidos / Previsiones definitivas de ingresos	92,11%	91,22%
2 Índice de recaudación tributaria	Recaudación real / Previsiones iniciales	112,42%	97,88%
3 Índice de ingresos corrientes por habitante	Derechos reconocidos op. corrientes / Número de habitantes	8422 euros	8608 euros
4 Recursos op. Capital por habitante	Derechos reconocidos op. Capital / Número de habitantes	287 euros	250 euros
5 Dependencia de la CFN de los ingresos tributarios	Ingresos tributarios / Derec. Recon. Op. Corrientes	90,90%	92,50%

			2023	2024
6	Ponderación de recursos ajenos sobre ingresos	Subvenciones recibidas ---------- Derechos reconocidos	8,85%	6,55%
7	Índice de presión fiscal	Impuestos y tasas fiscales ---------- Número de habitantes	7673 euros	7980 euros

Para el año 2023 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 672.155
Para el año 2024 se ha tomado el número de habitantes a 01-01-2023: 678.333
Fuente: Boletín Oficial de Navarra

En cuanto al presupuesto de ingresos, los derechos reconocidos aumentaron un 2,63%.

- El grado de ejecución de derechos sobre las previsiones definitivas asciende al 91,22%, disminuyendo casi en un punto porcentual los datos del ejercicio anterior.
- La recaudación líquida de los ingresos tributarios casi alcanza la totalidad de la cifra de las previsiones realizadas en el ejercicio 2024 (97,88%). Analizando por clase de impuestos, se cambia senda del año anterior ya que se ha producido un incremento inferior en la recaudación de los impuestos directos (95,20%) mientras que los impuestos indirectos su incremento ha sido algo superior (99,73%).
- La dependencia de los ingresos corrientes respecto a los ingresos tributarios (92,50%) es superior al ejercicio anterior, 90,90% 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 2024 (6,55%) disminuye en un 25,94% con respecto a la del año anterior. Las subvenciones recibidas han disminuido 23,99%. Esta disminución se debe sobre todo a las subvenciones corrientes que han disminuido con respecto al ejercicio anterior un 30,03%, mientras que se las subvenciones de capital recibidas disminuyen un 13,34%.
- Los Derechos reconocidos se aumentan un 2,63% con respecto al ejercicio anterior (cuyo incremento con respecto al precedente fue del 0,15%). Cabe destacar la disminución del capítulo 7 “Transferencias de capital” con respecto al ejercicio anterior (13,34%) y el incremento del capítulo 5 “Ingresos Patrimoniales” por el cobro de intereses de cuentas corrientes (38,44%). Además, se han incrementado los reintegros con respecto a la cifra del ejercicio anterior.
- Los recursos por operaciones de capital por habitante han disminuido alcanzando 250 euros, es decir, han disminuido en 37 euros con relación al ejercicio 2023.
- La presión fiscal por habitante ha aumentado en términos absolutos en 307 euros con respecto al año anterior, lo que supone un 3,99%. La causa principal de esta variación es el incremento en las siguientes figuras impositivas, el IRPF (10,47%), Impuesto Renta No Residentes (43,17%), Patrimonio (24,85%), Sucesiones y Donaciones (24,85) e Hidrocarburos (13,61%). Por otro lado, tanto Sociedades como IVA y como Alcohol han disminuido, con respecto al ejercicio anterior, en un 7,76%, 2,66%, y 33,26% respectivamente. Los impuestos que suponen el 93,36% de los ingresos fiscales siguen siendo IRPF, I.V.A, Sociedades, Hidrocarburos y Tabaco.

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.

		2023	2024
1 Índice del peso de la carga financiera	Carga total de la deuda ---------- Derechos reconoc. op. Corrientes	4,71%	4,77%
2 Índice de carga financiera por habitante	Carga total de la deuda ---------- Número de habitantes	396,26 euros	410,84 euros
3 Nivel de endeudamiento	Deuda total ---------- Derec. Recon. Op. corrientes	47,81%	43,04%
4 Proporción de endeudamiento	Recursos ajenos totales ---------- Recursos propios y ajenos totales	70,07%	60,02%
5 Índice de capacidad (o necesidad) de financiación	Déficit/Capacidad de financiación ---------- Derechos reconocidos	1,63%	2,04%
6 Endeudamiento por habitante	Deuda total ---------- Número de habitantes	4026 euros/hab	3705 euros/hab

Del cuadro anterior podemos extraer las siguientes conclusiones:

- La carga financiera respecto a los ingresos corrientes se mantiene al nivel del año anterior, pasando del 4,71% del ejercicio 2023 al 4,77% del ejercicio 2024, siendo la segunda cifra más baja de los cinco últimos años. También aumenta la aportación a dicha carga financiera por habitante, pasando de 396,26 euros en 2023 a 410,94 euros en 2024.
- El nivel de endeudamiento respecto a los derechos liquidados por operaciones corrientes disminuye en este ejercicio pasando de 47,81% en 2023 a 43,04% en 2023.
- La proporción de endeudamiento medida por los recursos ajenos entre los recursos ajenos más los recursos propios continúa disminuyendo, pasando del 70,07 en 2023 al 60,02 en 2024.
- La capacidad de financiación aumenta, pasando de 1,63% en 2023 al 2,04% en 2024.
- El endeudamiento por habitante ha disminuido 321 euros con respecto al nivel del año anterior, alcanzando los 3.705 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

		2023	2024
1 Índice de liquidez inmediata	Fondos líquidos ---------- Obligaciones reconocidas p. p.	1,72	2,17
2 Índice de solvencia a corto plazo	Fondos líquidos + derechos ptes. Cobro ---------- Obligaciones reconocidas p.p.	1,73	2,02

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.

		2023	2024
1 Índice de cobertura de recursos ajenos a largo	Activo fijo ---------- Deudas a largo plazo	1,32	1,54
2 Índice de cobertura de recursos ajenos totales	Activo realizable total ---------- Recursos ajenos totales	1,43	1,67

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 2024.

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	2023	2024	Variación %
Ingresos corrientes	5.661.013	5.839.423	3,15%
Gastos corrientes	5.015.610	5.154.767	2,77%
Ahorro bruto	**645.403**	**684.656**	**6,08%**
% Ahorro bruto s/Ingresos corrientes	11,40%	11,72%	

El ahorro bruto aumenta con relación al ejercicio anterior (6,08%). Esto se debe a que el incremento de los ingresos corrientes (3,15%) es superior al incremento de los gastos corrientes (2,77%). En términos relativos, también ha aumentado el ahorro bruto en relación a los ingresos corrientes, pasando del 11,40% en el 2023 al 11,72% en el 2024.

1.2) Déficit de capital

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

Déficit de capital	2023	2024	Variación %
Ingresos de capital	192.816	169.253	-12,22%
Gastos de capital	509.211	517.286	1,59%
Déficit de capital	**-316.395**	**-348.033**	**10,00%**

El déficit de capital ha aumentado respecto al año anterior un 10,00%, debido a que los gastos de capital se han incrementado en un 1,59 % mientras que los ingresos de capital han disminuido en 23,56 millones (12,22%).

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 336,6 millones de euros, según se refleja en el siguiente cuadro, en miles de euros:

Resultado en operaciones no financieras	2023	2024	Variación %
Ahorro bruto	645.403	684.656	6,08%
Déficit de capital	-316.395	-348.033	10,00%
Déficit no financiero	**329.008**	**336.624**	**2,31%**

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 6,08% y el déficit de capital tiene un incremento del 10,00%.

2. – Operaciones financieras (en miles de euros)

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

Resultado en operaciones financieras	2023	2024	Variación %
Ingresos por activos y pasivos financ.	71.654	72.561	1,26%
Gastos por activos y pasivos financ.	257.084	268.328	4,37%
Resultado financiero	**-185.430**	**-195.767**	**-5,57%**

El déficit financiero generado en 2024 es de 195,7 millones de euros. Se ha vuelto a obtener 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 emitido Deuda por un importe total de 50 millones) y la amortización planificada del endeudamiento.

3. Saldo presupuestario (en miles de euros)

Saldo presupuestario	2023	2024
Resultado no financiero	329.008	336.624
Resultado financiero	-185.430	-195.767
Saldo presupuestario	**143.578**	**140.856**

El saldo presupuestario ha sido positivo en 140,85 millones de euros.

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

Saldo presupuestario ajustado	2023	2024
Saldo presupuestario	143.578	140.856,00
Oblig. Recon. Financiadas con Rem. Tesor. Gtos. Generales	54.570	0,00
Desviación financiación anual negativa	183.878	178.547,40
Desviación financiación anual positiva	285.553	195.323
Saldo presupuestario ajustado	**96.473**	**124.080**

El saldo presupuestario ajustado por las obligaciones reconocidas financiadas con Remanente de Tesorería y las desviaciones anuales de financiación es positivo en 124 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	2023	2024	Variación %
Deuda Pública	1.214.271	1.286.595	5,96%
% Deuda s/ingresos corrientes	21,45%	22,03%	2,72%
Gastos financieros	42.136	44.158	4,80%
% Gastos financieros s / ing. Corrientes	0,74%	0,76%	1,60%
% Gastos financieros s/ Presup. Gastos	0,65%	0,66%	1,13%

La deuda ha aumentado un 6%, lo que provoca que el índice de la deuda sobre los ingresos corrientes aumente un 2,72% respecto a los datos de 2023.

Los gastos financieros han aumentado un 4,80% y su peso respecto al presupuesto de ingresos corrientes ha aumentado un 1,60%. Respecto al presupuesto de gastos también ha aumentado un 1,13%.