

PRINCIPALES INDICADORES  
DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICO-FINANCIERA  
DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA

1T/2011

## INDICADORES DE CAJA

### Indicadores de Caja de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas

	Datos acumulados a 31 de marzo		
	2010	2011	%
<b>DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA NO FINANCIERO</b>	<b>-1.997,76</b>	<b>-952,90</b>	<b>52,30</b>
Cobros no financieros	5.196,38	5.433,22	4,56
Pagos no financieros	7.194,14	6.386,12	-11,23
<b>SALDO PRIMARIO EN CAJA</b>	<b>-1.918,52</b>	<b>-828,11</b>	<b>56,84</b>
Pagos financieros (Cap. III)	79,24	124,79	57,49
<b>NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO</b>	<b>-2.027,13</b>	<b>-969,43</b>	<b>52,18</b>
Cobros de activos financieros	4,08	3,75	-8,07
Pagos de activos financieros	33,45	20,27	-39,39
<b>SALDO DE LA TESORERÍA</b>	<b>-1.258,95</b>	<b>-498,90</b>	<b>60,37</b>
Variación neta de pasivos financieros	768,18	470,53	-38,75
<b>En porcentaje del PIB</b>			
<b>DÉFICIT (-) O SUPERÁVIT (+) DE CAJA NO FINANCIERO</b>	<b>-1,36</b>	<b>-0,63</b>	<b>0,73 p.p.</b>
<b>SALDO PRIMARIO EN CAJA</b>	<b>-1,31</b>	<b>-0,55</b>	<b>0,76 p.p.</b>
<b>NECESIDAD (-) O CAPACIDAD (+) DE ENDEUDAMIENTO</b>	<b>-1,38</b>	<b>-0,64</b>	<b>0,74 p.p.</b>
<b>PIB regional anual</b>	<b>146.915</b>	<b>150.588</b>	

Millones de euros

Durante el primer trimestre de 2011, los movimientos de tesorería de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas han originado una necesidad de endeudamiento 969,43 millones de euros, lo que supone una reducción del 52,18% respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior.

Este déficit se ha financiado mediante el incremento del endeudamiento financiero neto, por un importe de 470,53 millones de euros, que representa una reducción del 38,75% respecto al mismo periodo de 2010, y mediante la reducción de la tesorería en 498,90 millones de euros.

En términos globales, los flujos de cobros y pagos durante el período analizado alcanzaron importes de 5.922,35 y 6.421,25 millones de euros respectivamente, que representan, respecto al mismo periodo de 2010, sendos decrementos del 6,38% y 15,34% para los segundos.

Estos resultados son consecuencia, por un lado, de la reducción en un 52,30% experimentada por el déficit de caja no financiero, lo que supone una mejora de 1.044,86 millones de euros en dicho saldo, que alcanzó la cifra global de 952,90 millones de euros en el primer trimestre de este ejercicio. Pero

también, aunque en menor medida, estos resultados surgen como consecuencia de la reducción de los pagos de activos financieros en 13,18 millones de euros, cifra que supone una reducción del 39,39% respecto al primer trimestre de 2010.

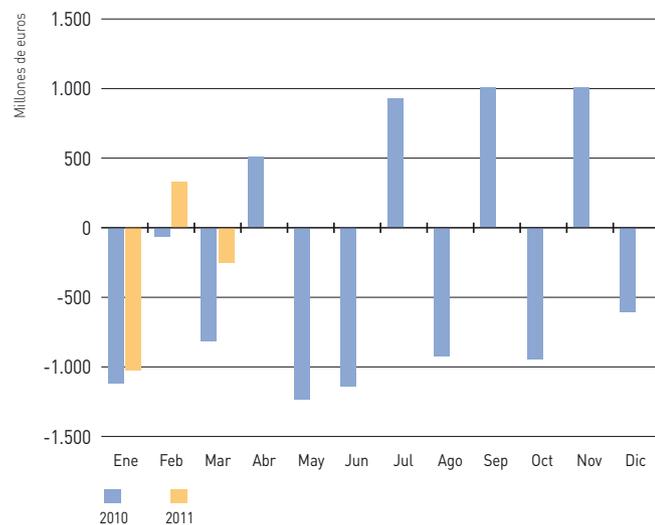
Los cobros no financieros experimentaron en el periodo considerado un incremento del 4,56% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Esta evolución se descompone en un incremento del 8,09% de los cobros por operaciones corrientes, que alcanzaron un volumen de 5.265,83 millones de euros y representan el 96,92% del total de cobros no financieros, y, por otra parte, de una reducción de los cobros por operaciones de capital del 48,46%, si bien, éstos últimos sólo suponen el 3,08% del total.

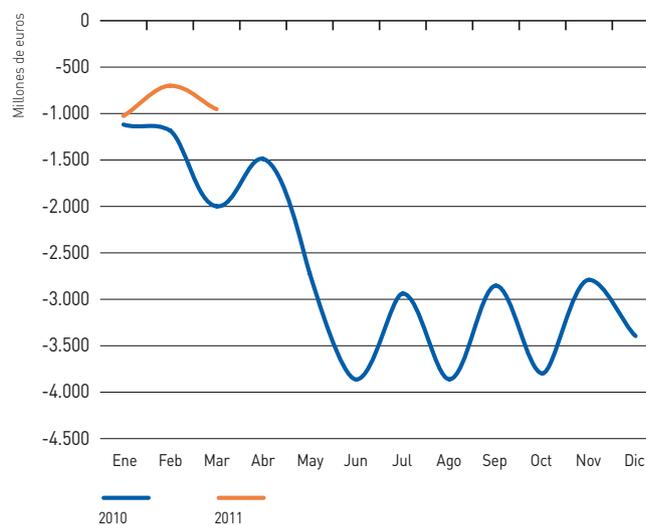
El incremento comentado en los cobros por operaciones surge como consecuencia del importante aumento de recauda-

ción obtenida en los capítulos presupuestarios I y II. Así, la recaudación tributaria por impuestos directos e indirectos ha experimentado una mejora respecto al primer trimestre de 2010 del 97,66%, 1.558,87 millones de euros más que en el mismo período del ejercicio anterior. Destacan, entre ellos, la recaudación por IVA con un incremento del 179,69% respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior, lo que en términos absolutos suponen 654,68 millones de euros, y la recaudación por IRPF con un incremento del 121,46%, 627,76 millones de euros más que en la obtenida en el primer trimestre de 2010. También es destacable, en términos de variación porcentual interanual, el incremento de los cobros por concesiones administrativas y aprovechamientos especiales y por intereses de títulos y valores, pero que en términos absolutos sólo suponen 1,86 millones de euros más respecto a los cobros por estos conceptos del capítulo V en el primer trimestre de 2010.

### Déficit (-) o superávit (+) de caja no financiero generado mensualmente



### Déficit (-) o superávit (+) de caja no financiero (acumulado)



Por el contrario, dentro de los cobros por operaciones corrientes, se han reducido los correspondientes a los capítulos III y IV. Dentro del capítulo IV hay que destacar la reducción de los cobros correspondientes a transferencias recibidas de la Administración General del Estado, que se han reducido en 993,44 millones de euros respecto al mismo período del ejercicio anterior, lo que en términos porcentuales representa un 33,81% menos. Dentro del capítulo III es significativa la reducción experimentada en la recaudación por tasas, que ha caído un 44,17% respecto al primer trimestre de 2010, lo que en términos absolutos se traduce en 30,47 millones de euros menos.

Respecto a las operaciones de capital, son las reducciones experimentadas en los cobros por transferencias recibidas de la Unión Europea y de la Administración General del Estado las que explican la práctica totalidad de la evolución de estas operaciones. Así, respecto al primer trimestre de 2010, los cobros por transferencias de capital provenientes de la Unión Europea se han reducido en un montante de 84,89 millones de euros, y los provenientes de la Administración General del Estado en 76,85 millones de euros, que en términos porcentuales representan reducciones del 54,78 y 45,82%, respectivamente.

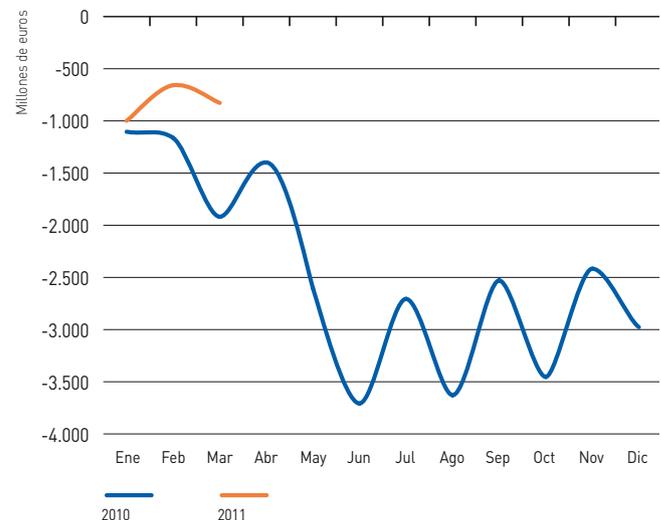
Los pagos no financieros, que suponen el 99,45% del total de los pagos presupuestarios, alcanzaron durante el primer trimestre de 2011 los 6.386,12 millones de euros, un 11,23% menos que los registrados en el mismo período de 2010.

De ellos, el 82,84% corresponden a pagos por operaciones corrientes, por cuantía global de 5.290,29 millones de euros, un 5,25% menos que en el primer trimestre de 2010, y el resto, 1.095,83 millones de euros, a pagos por operaciones de capital, un 31,96% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Esta reducción del 5,25% en los pagos por operaciones corrientes se explica por el descenso registrado en los pagos de capítulo II, gastos corrientes en bienes y servicios, que disminuyeron en 179,70 millones de euros, y en los de capítulo IV, transferencias corrientes, que disminuyeron en 167,17 millones de euros. Entre los pagos por transferencias corrientes, se incrementaron las destinadas a agencias de régimen especial, en 7,75 millones de euros, y se redujeron el resto, destacando la disminución experimentada en aquéllas destinadas a empresas privadas y a agencias públicas empresariales, reducciones que alcanzaron montantes de 117,92 y 115,69 millones de euros respectivamente.

La reducción de los pagos por operaciones de capital fue generalizada, tanto los referentes a inversiones, con un 32,62% de menos respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, como a las transferencias, con un 31,62%. En total, por dicho

### Saldo Primario en Caja (acumulado)



concepto se pagaron en este periodo 514,73 millones de euros menos que en el primer trimestre de 2010.

Los pagos por gastos financieros fueron de 124,79 millones de euros durante el periodo considerado, lo que supone un incremento del 57,49% respecto al mismo periodo de 2010. Como consecuencia de ello, el saldo primario de caja alcanzó en el primer trimestre de 2011 un valor negativo de 828,11 millones de euros, que representa una mejora del 56,84% respecto al primer trimestre del ejercicio precedente, y está motivado por las mismas circunstancias que justifican el déficit de caja no financiero anteriormente analizado.

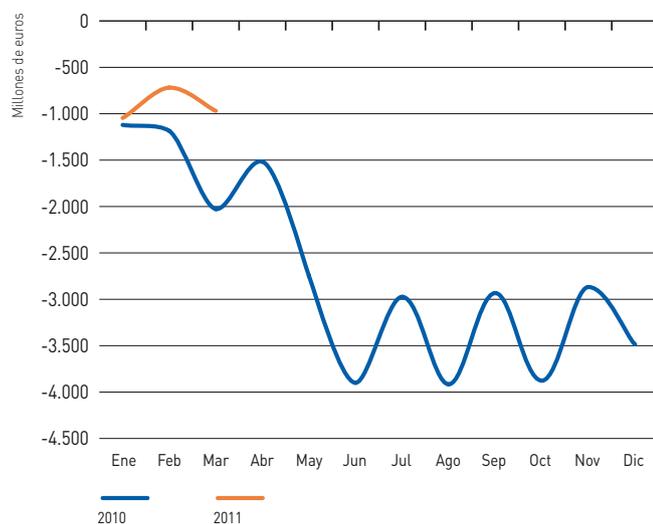
Las operaciones realizadas con activos financieros durante el periodo alcanzaron la cifra de 3,75 millones de euros en cobros y 20,27 millones de euros en pagos. Estos movimientos,

agregados al déficit de caja no financiero, constituyen la necesidad de endeudamiento, que durante el periodo considerado presenta la siguiente evolución.

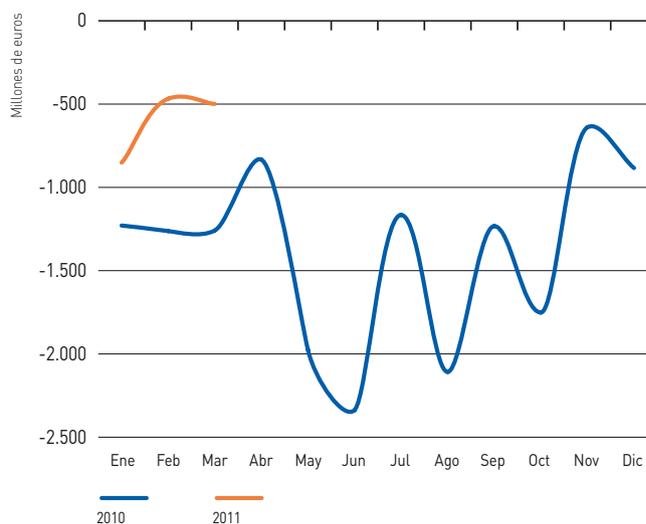
La variación neta de los cobros y pagos con pasivos financieros han supuesto una cifra neta de cobros por valor de 470,53 millones de euros.

Dicho importe se descompone en pagos en concepto de amortización de instrumentos financieros pasivos, por importe de 14,86 millones de euros, lo que representa una reducción del 95,84% respecto al primer trimestre de 2010, y en cobros procedentes de la formalización de préstamos con entidades financieras, depósitos y fianzas recibidas y emisión deuda pública por importe total de 485,39 millones de euros, lo que supone un 56,87% menos que el mismo periodo de 2010.

### Necesidad (-) o capacidad (+) de endeudamiento (acumulado)



### Saldo de la Tesorería (acumulado)



## INDICADORES DE RESULTADOS

### Indicadores de Resultados de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas

	Datos acumulados a 31 de marzo		
	2010	2011	%
<b>AHORRO BRUTO</b>	<b>-223,28</b>	<b>-967,63</b>	<b>-333,36</b>
Derechos reconocidos netos (operaciones corrientes)	5.031,16	5.357,46	6,49
Obligaciones reconocidas netas (operaciones corrientes)	5.254,44	6.325,08	20,38
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT NO FINANCIERO</b>	<b>-400,75</b>	<b>-1.246,59</b>	<b>-211,06</b>
Derechos reconocidos netos (operaciones de capital)	320,29	71,98	-77,53
Obligaciones reconocidas netas (operaciones de capital)	497,76	350,95	-29,49
<b>SALDO PRIMARIO</b>	<b>-307,25</b>	<b>-1.073,42</b>	<b>-249,36</b>
Obligaciones reconocidas netas del Cap. III Gastos Financieros	93,50	173,17	85,21
<b>SALDO PRESUPUESTARIO</b>	<b>-396,98</b>	<b>-1.243,00</b>	<b>-213,11</b>
Variación neta de activos financieros	3,77	3,59	-4,74
<b>En porcentaje del PIB</b>			
<b>AHORRO BRUTO</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,49 p.p.</b>
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT NO FINANCIERO</b>	<b>-0,27</b>	<b>-0,83</b>	<b>-0,56 p.p.</b>
<b>SALDO PRIMARIO</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,71</b>	<b>-0,50 p.p.</b>
<b>PIB regional anual</b>	<b>146.915</b>	<b>150.588</b>	

Millones de euros

Durante el primer trimestre del ejercicio 2011, los derechos y obligaciones reconocidas por operaciones corrientes en la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas se incrementaron en un 6,49% y un 20,38% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, hasta alcanzar las cifras de 5.357,46 y 6.325,08 millones de euros, respectivamente.

Como consecuencia de ello, durante el periodo considerado se produjo un desahorro de 967,63 millones de euros, un 0,64% sobre el PIB regional (0,49 puntos porcentuales mayor respecto al dato del mismo periodo de 2010). Analizando el dato de desahorro por meses, se aprecia que en los meses de

enero y marzo se obtuvieron desahorros de 329,59 y 1.241,89 millones de euros, y por el contrario en el mes de febrero un ahorro de 603,85 millones de euros.

Los derechos reconocidos por operaciones corrientes, si bien se han incrementado respecto al primer trimestre de 2010, han experimentado una evolución dispar según el capítulo del presupuesto de ingresos que analicemos. Así, se han incrementado los ingresos por impuestos directos e indirectos en 631,20 y 930,07 millones de euros, respectivamente, un 102,46% y un 88,58% más que en el primer trimestre del ejercicio precedente. Sin embargo, los derechos reconocidos

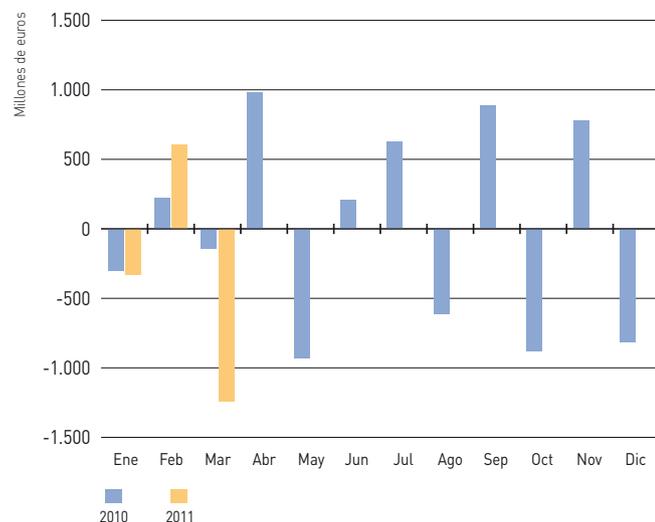
netos por operaciones corrientes correspondientes al resto de capítulos del presupuesto de ingresos se han reducido, con relación al primer trimestre de 2010, destacando la minoración de los correspondientes a transferencias corrientes, por importe de 1.163,00 millones de euros, un 37,74% menos respecto al mismo período del ejercicio anterior, y los correspondientes a tasas, precios públicos y otros ingresos, que se redujeron en 70,65 millones de euros, un 26,11% menos respecto al primer trimestre de 2010.

Al incremento del 20,38% experimentado en las obligaciones reconocidas por operaciones corrientes al que antes aludíamos han contribuido todos los capítulos. Dentro de ellos destacan, en términos absolutos, los capítulos de gastos en bienes y servicios corrientes, cuyas obligaciones reconocidas aumentaron en 702,93 millones de euros, un 108,73% más que en el mismo período de 2010, y las transferencias corrientes,

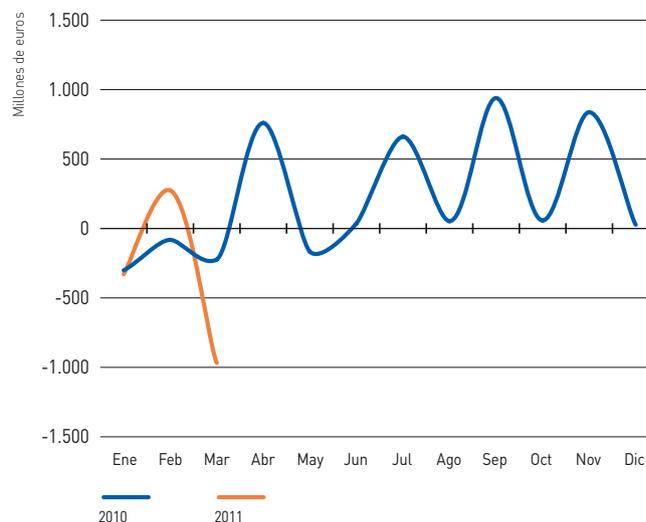
que aumentaron en 243,11 millones de euros, un 10,60% respecto al ejercicio anterior. En términos porcentuales hay que destacar, además del producido en el capítulo de gastos en bienes y servicios corrientes, el incremento registrado en el capítulo de gastos financieros, cuyas obligaciones han aumentado en un 85,21%, si bien dicho incremento sólo representa el 7,44% del incremento total de las obligaciones corrientes.

Respecto a las operaciones de capital, cuyas obligaciones suponen el 5,55% del total de las obligaciones por operaciones no financieras, experimentaron en el periodo considerado un déficit entre derechos y obligaciones de 278,97 millones de euros. Este diferencial es superior al registrado en 2010 ya que, aunque las obligaciones se han reducido en un 29,49%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción experimentada en el capítulo de inversiones reales, con 113,73 millones de euros menos que en el ejercicio anterior, los de-

### Ahorro bruto generado mensualmente



### Ahorro bruto (acumulado)



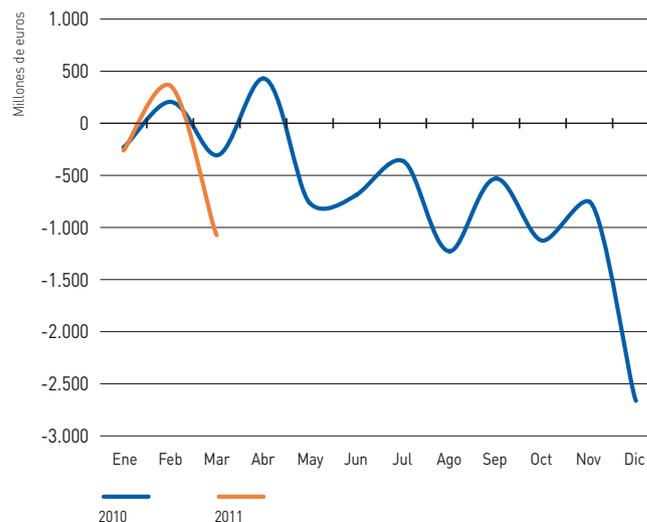
rechos se redujeron en un porcentaje aún mayor, un 77,53%, como consecuencia de la reducción experimentada en el capítulo de transferencias de capital, por valor de 248,95 millones de euros.

El conjunto de las operaciones corrientes y de capital arrojan un déficit no financiero del período por importe de 1.246,59 millones de euros, déficit que triplica el obtenido en el primer trimestre de 2010.

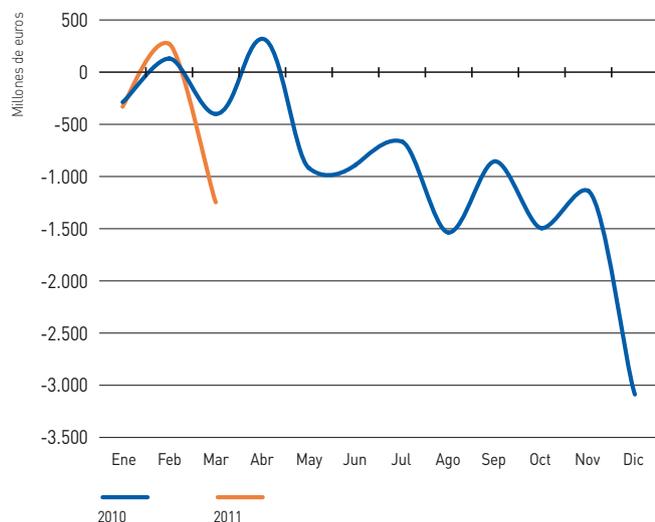
Los gastos financieros para retribuir la deuda crecieron en el primer trimestre, desde los 93,50 millones de euros registrados en 2010, hasta los 173,17 millones del 2011, lo que representa un incremento del 85,21% entre ambos periodos.

Dada esta evolución de los gastos financieros, el saldo primario experimentó un empeoramiento sobre 2010 del 249,36%, superior al obtenido por el déficit no financiero.

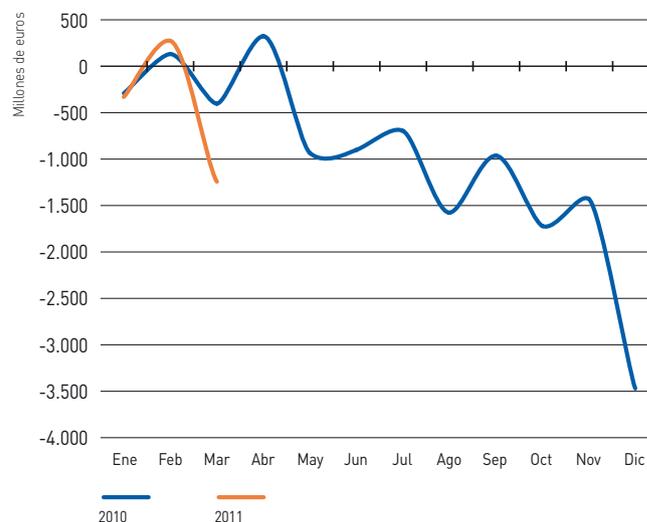
**Saldo primario (acumulado)**



**Déficit o superávit no financiero (acumulado)**



**Saldo presupuestario (acumulado)**



El volumen tanto de los derechos como de las obligaciones por operaciones con activos financieros no tiene un peso suficiente respecto al total de las operaciones (financieras y no financieras) como para que los valores obtenidos para la magnitud del saldo presupuestario difieran de los correspondientes al déficit no financiero.

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

### Indicadores de Endeudamiento de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas

	Datos acumulados a 31 de marzo		
	2010	2011	%
<b>CARGA FINANCIERA GLOBAL</b>	<b>8,96</b>	<b>3,51</b>	<b>-5,45 p.p.</b>
Obligaciones reconocidas netas (Cap. III + IX)*	450,72	187,88	-58,32
Derechos reconocidos netos (Cap. I a V)*	5.031,16	5.357,46	6,49
<b>CARGA FINANCIERA POR HABITANTE**</b>	<b>53,84</b>	<b>22,33</b>	<b>-58,54</b>
Obligaciones reconocidas netas (Cap. III + IX)*	450,72	187,88	-58,32
Población andaluza a 1 de enero	8.370.975	8.415.490	0,53

\* Millones de euros

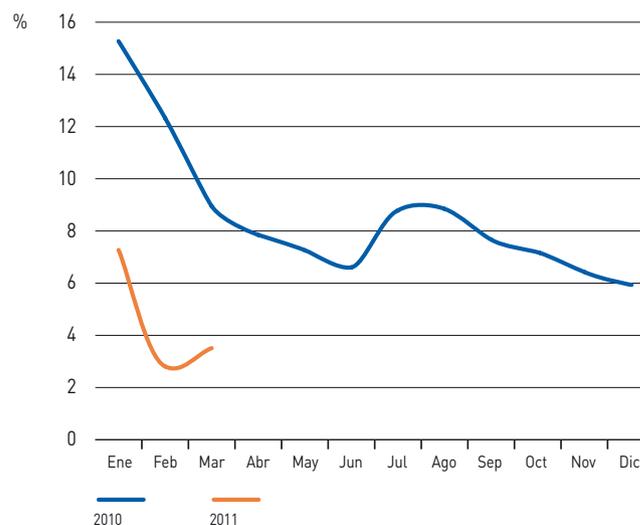
\*\* Euros

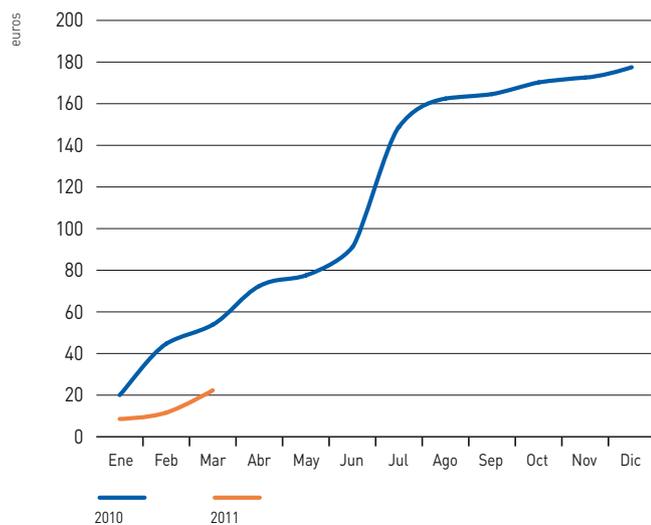
La carga financiera acumulada del primer trimestre de 2011 ha supuesto el 3,51% de los derechos reconocidos por ingresos corrientes, lo que representa una reducción sobre el mismo periodo de 2010 de 5,45 puntos porcentuales.

A la consecución de este valor han contribuido tanto la reducción experimentada en las obligaciones por gastos financieros y amortización de pasivos financieros, que han pasado de los 450,72 millones de euros del primer trimestre de 2010 a los 187,88 millones de euros de 2011, una reducción del 58,32%, como el incremento en los derechos reconocidos, que para el primer trimestre de 2011 presentan una evolución positiva del 6,49% respecto al mismo período de 2010.

Como consecuencia de ello, y en menor medida del incremento de la población andaluza en un 0,53%, la carga financiera por habitante alcanzó la cifra de 22,33 euros en el período considerado, que representa una reducción del 58,54% respecto a 2010.

### Carga financiera global (acumulado)



**Carga financiera por habitante (acumulado)**

## INDICADORES DE SITUACIÓN

### Indicadores de Situación de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas

	Datos acumulados a 31 de marzo		
	2010	2011	%
<b>AHORRO BRUTO POR HABITANTE<sup>1</sup></b>	<b>-26,67</b>	<b>-114,98</b>	<b>-331,07</b>
Derechos Reconocidos Netos (Cap. I a VI)	5.031,16	5.357,46	6,49
Obligaciones Reconocidas Netas (Cap. I a IV)	5.254,44	6.325,08	20,38
<b>AUTONOMÍA FISCAL<sup>3</sup></b>	<b>18,50</b>	<b>62,74</b>	<b>44,24 p.p.</b>
Derechos Reconocidos Netos (Cap. I a III)	1.936,67	3.427,30	76,97
Derechos Reconocidos Netos (Total)	10.467,32	5.462,53	-47,81
<b>INDEPENDENCIA FINANCIERA<sup>3</sup></b>	<b>51,16</b>	<b>99,46</b>	<b>48,30 p.p.</b>
Derechos Reconocidos Netos (Cap. I a VIII)	5.355,52	5.433,19	1,45
Derechos Reconocidos Netos (Total)	10.467,32	5.462,53	-47,81
<b>PRESIÓN FISCAL POR HABITANTE<sup>1</sup></b>	<b>231,36</b>	<b>407,26</b>	<b>76,03</b>
Derechos Reconocidos Netos (Cap. I a III)	1.936,67	3.427,30	76,97
<b>LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>2,85</b>	<b>2,72</b>	<b>-4,81</b>
Fondos líquidos	2.627,32	5.641,59	114,73
Obligaciones pendientes de pago	920,50	2.076,44	125,58
<b>SOLVENCIA A CORTO PLAZO</b>	<b>7,80</b>	<b>2,81</b>	<b>-63,92</b>
Fondos líquidos	2.627,32	5.641,59	114,73
Derechos pendientes de cobro	4.554,26	203,49	-95,53
Obligaciones pendientes de pago	920,50	2.076,44	125,58
<b>INGRESOS SOBRE GASTOS<sup>3</sup></b>	<b>171,32</b>	<b>81,64</b>	<b>-89,68 p.p.</b>
Derechos Reconocidos Netos (Total)	10.467,32	5.462,53	-47,81
Obligaciones Reconocidas Netas (Total)	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>GASTOS PRESUPUESTARIOS POR HABITANTE<sup>1</sup></b>	<b>729,87</b>	<b>795,07</b>	<b>8,93</b>
Obligaciones Reconocidas Netas (Total)	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>GASTOS PERSONAL<sup>3</sup></b>	<b>36,34</b>	<b>33,85</b>	<b>-2,48 p.p.</b>
Obligaciones Reconocidas Netas (Cap. I)	2.220,23	2.265,16	2,02
Obligaciones Reconocidas Netas (Total)	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>GASTOS DE CAPITAL<sup>3</sup></b>	<b>8,15</b>	<b>5,25</b>	<b>-2,90 p.p.</b>
Obligaciones Reconocidas Netas (Cap. VI a VII)	497,76	350,95	-29,49
Obligaciones Reconocidas Netas (Total)	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>INGRESOS POR HABITANTE<sup>1</sup></b>	<b>1.250,43</b>	<b>649,10</b>	<b>-48,09</b>
Derechos Reconocidos Netos (Total)	10.467,32	5.462,53	-47,81
Población andaluza a 1 de enero	8.370.975	8.415.490	0,53

<sup>1</sup> Euros

<sup>2</sup> Millones de euros

<sup>3</sup> %

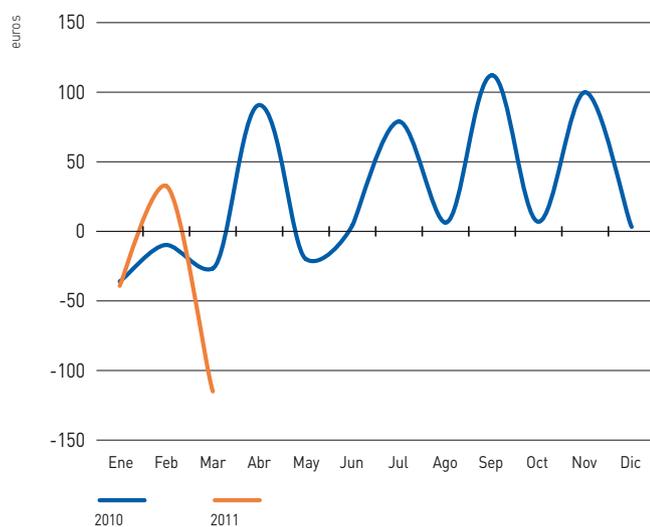
Durante el primer trimestre del ejercicio 2011 se produjo un desahorro de 967,63 millones de euros, cifra que cuadruplica la obtenida en el mismo periodo de 2010. Aunque tanto los derechos como las obligaciones reconocidas durante el primer trimestre del presente ejercicio han aumentado, las segundas lo han hecho en 13,89 p.p. más que los primeros, en relación con sus cuantías correspondientes en el mismo periodo de 2010.

La población de Andalucía se incrementó un 0,53% entre los periodos considerados de 2010 y 2011, unas cuarenta y cuatro mil quinientas personas. La repercusión per-cápita del desahorro bruto originado durante el trimestre representan 114,98 euros por habitante, lo que equivale a multiplicar por algo más de cuatro el desahorro registrado en el primer trimestre del ejercicio pasado.

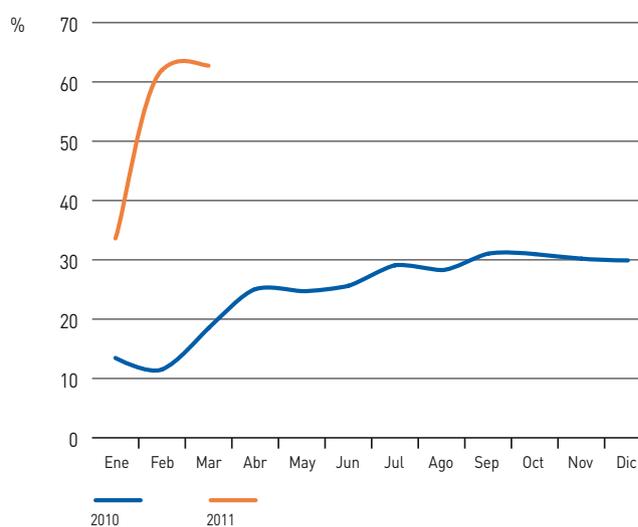
La autonomía fiscal alcanzada durante el período considerado fue del 62,74%, lo que supone un incremento de 44,24 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2010.

Este incremento tan acusado en el peso específico de los derechos reconocidos netos de origen tributario sobre el total se debe, fundamentalmente, a la aplicación del nuevo sistema de financiación de las Comunidades Autónomas, aprobado por la Ley 22/2009, de 18 de diciembre. En aplicación de los preceptos contenidos en esta ley, se cede el 50% de la recaudación por IRPF y por IVA (según el sistema de financiación anterior, se cedía el 33% del IRPF y el 35% del IVA). Esto se traduce en un importante incremento de los derechos de capítulos I a III, del 76,97% respecto al primer trimestre de 2010, y en una acusada reducción de los derechos correspondientes al capítulo IV, que provoca en la cifra global de derechos

### Ahorro bruto por habitante (acumulado)



### Autonomía fiscal (acumulado)



reconocidos (de capítulos distintos a los capítulos I al III) una reducción del 47,81% respecto al mismo período del ejercicio anterior.

La independencia financiera ha experimentado un aumento bastante significativo respecto al primer trimestre de 2010, en 48,30 puntos porcentuales, desde el 51,16% al 99,46% del periodo actual.

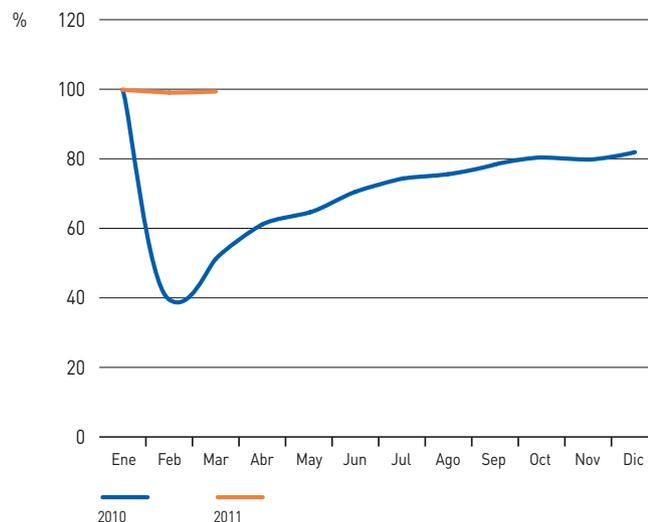
A este incremento ha contribuido fundamentalmente la reducción observada en la cifra de derechos reconocidos netos, denominador de la fórmula de cálculo de este indicador, que se han reducido en 5.004,79 millones de euros, un 47,81% respecto al primer trimestre de 2010. Esta reducción se explica, fundamentalmente, por la disminución de los derechos reconocidos de capítulo IX (por emisiones de Deuda Pública), de transferencias corrientes procedentes de la Administra-

ción General del Estado y de transferencias de capital procedentes de la Unión Europea, partidas que se han reducido en 2.774,58 millones de euros, 992,00 millones de euros y 467,90 millones de euros, respectivamente, respecto a los tres primeros meses de 2010.

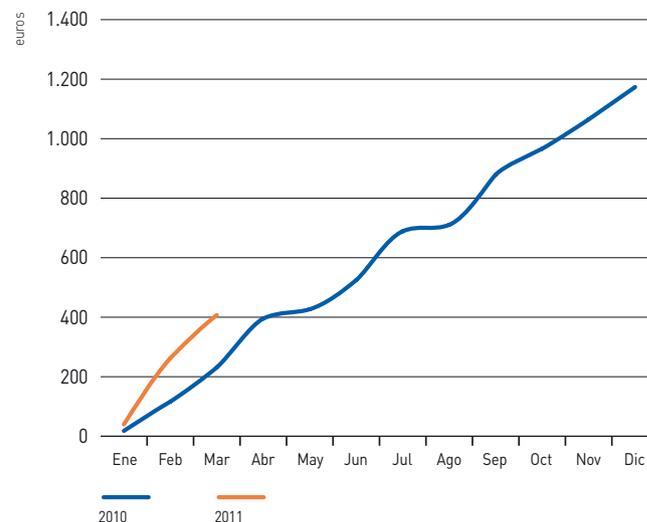
Además, aunque en menor medida, el aumento del 1,45% que en el mismo periodo experimentaron los derechos reconocidos netos por operaciones no financieras, también contribuye a explicar la tendencia de este indicador.

La presión fiscal ha aumentado durante el período considerado hasta el nivel de 407,26 euros por habitante, es decir, un 76,03% más que en 2010. Esto está motivado por el acusado incremento producido en los ingresos de origen tributario, consecuencia de la ya comentada aplicación del nuevo sistema de financiación de las Comunidades Autónomas. En con-

### Independencia financiera (acumulado)



### Presión fiscal por habitante (acumulado)



creto, en impuestos directos se reconocieron derechos por un importe superior en 627,76 millones de euros (un 106,01% más que en 2010). Los derechos reconocidos en impuestos indirectos alcanzaron los 931,10 millones de euros (un 92,76% más respecto a 2010).

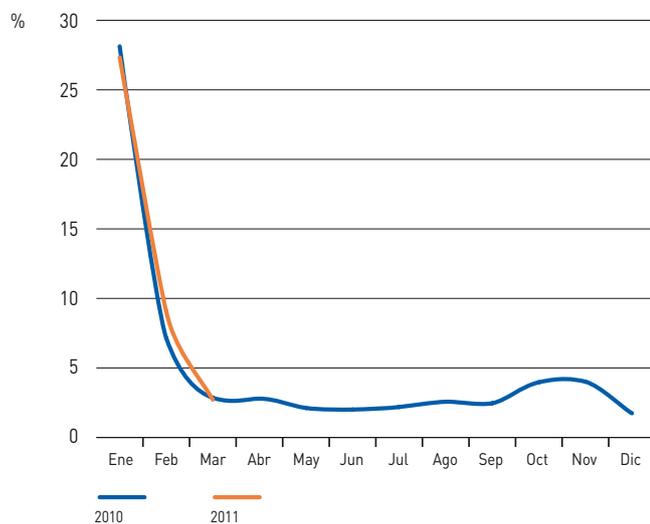
El volumen de fondos líquidos a finales del trimestre considerado era de 5.641,59 millones de euros, frente a los 2.627,32 millones de euros del primer trimestre de 2010, lo que representa un incremento del 114,73%.

Los derechos pendientes de cobro de ejercicio corriente ascienden a 203,49 millones de euros, mientras que a finales del primer trimestre de 2010 dicho saldo ascendía a 4.554,26 millones de euros, lo que supone una reducción de dicho saldo del 95,53%, respecto al ejercicio anterior.

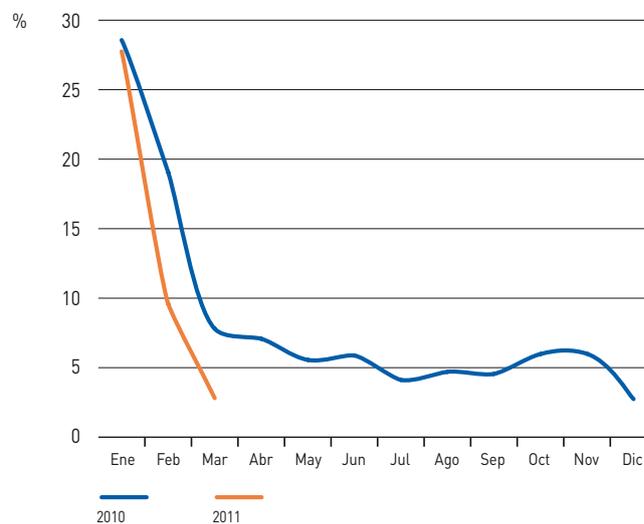
Por otro lado, las obligaciones pendientes de pago de ejercicio corriente al cierre del trimestre alcanzaron la cifra de 2.076,44 millones de euros, lo que supone un importante incremento, del 125,58%, respecto a 2010.

Como consecuencia de los movimientos correspondientes a estas magnitudes durante el primer trimestre de 2011, tanto la liquidez inmediata como la solvencia a corto plazo se han reducido. Por lo que respecta a la liquidez inmediata, su reducción no ha sido muy acusada, alcanzando una variación negativa del 4,81%, que sitúa dicho ratio en el 2,72%. Sin embargo, el ratio de solvencia a corto plazo sí que se ha visto reducido en un porcentaje significativo, el 63,92%, debido al ya comentado incremento en el saldo de obligaciones pendientes de pago, que lo ha situado en el 2,81%.

### Liquidez inmediata (acumulado)



### Solvencia a corto plazo (acumulado)



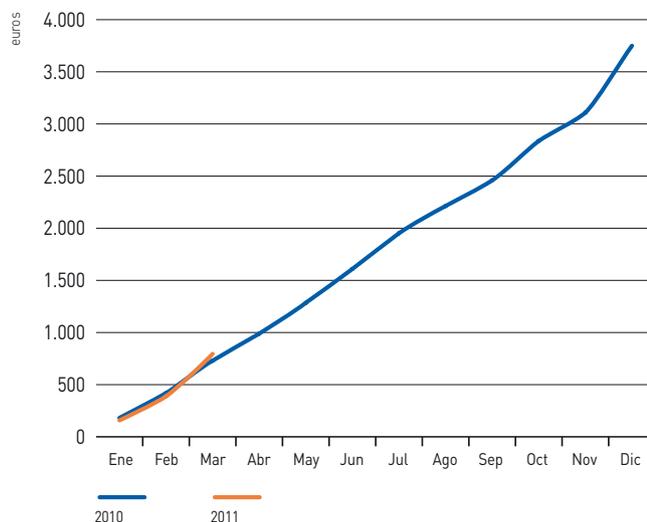
Como se comentó anteriormente con motivo del análisis de los indicadores de resultados, el volumen total de obligaciones reconocidas, que alcanzó en este primer trimestre la cifra de 6.690,90 millones de euros, se incrementó un 9,51% respecto a 2010. Esta evolución tiene su traslación inmediata a la variable per-cápita, en donde los gastos presupuestarios por habitante se han incrementado en un 8,93% respecto a 2010, alcanzando los 795,07 euros por habitante en este primer trimestre de 2011.

Este incremento en los gastos presupuestarios per-cápita se ha producido en un entorno en el que las obligaciones por gastos de personal se han incrementado en un 2,02%, alcanzando una cifra global de 2.265,16 millones de euros en el primer trimestre de 2010, mientras que las obligaciones por gastos de capital se han reducido en un 29,49%, hasta los 350,95 millones de euros, en el mismo período.

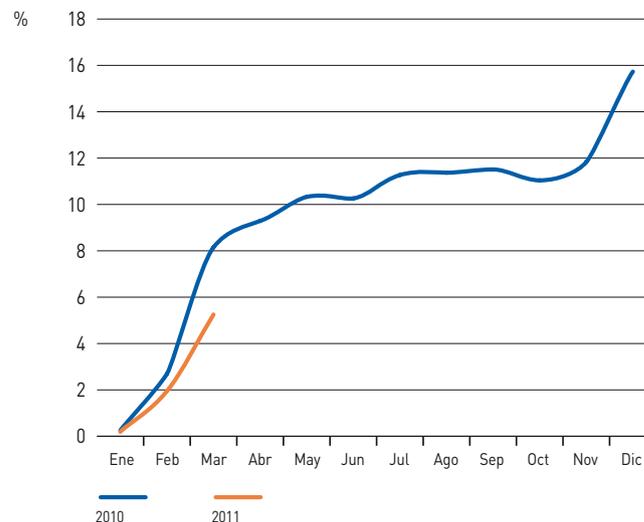
### Porcentaje de gastos de personal (acumulado)



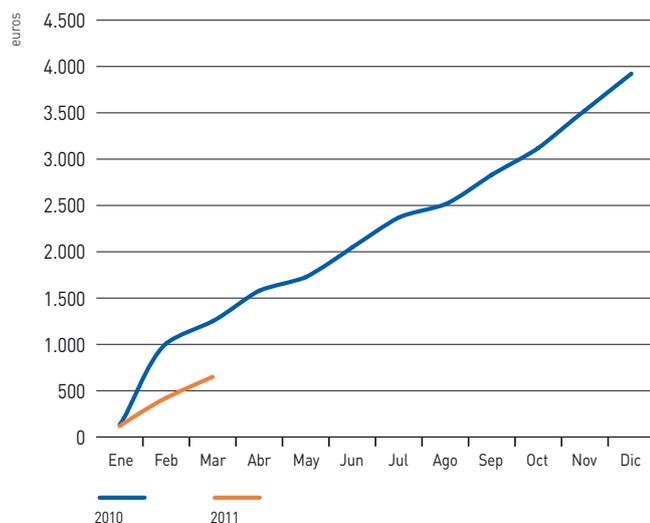
### Gasto presupuestario por habitante (acumulado)



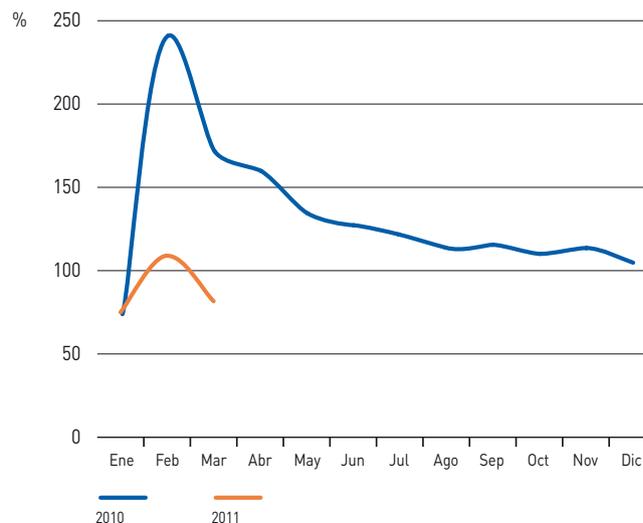
### Porcentaje de gastos de capital (acumulado)



### Ingresos presupuestarios por habitante (acumulado)



### Porcentaje de ingresos sobre gastos (acumulado)



Con respecto a los ingresos presupuestarios per-cápita, el importante descenso registrado en el periodo de la magnitud agregada (-47,81%), se traslada a la magnitud per-cápita en un 48,09%, debido al incremento de la población en un 0,53%. La cifra alcanzada en el primer trimestre de este ejercicio fue de 649,10 euros por habitante.

Los volúmenes alcanzados durante el primer trimestre de 2011 en derechos y obligaciones reconocidas, implican que con los primeros se consigue una cobertura del 81,64% del total de las obligaciones presupuestarias en el periodo.

Este nivel de cobertura se ha reducido en 89,68 puntos porcentuales respecto a 2010.

## INDICADORES DE SEGUIMIENTO

### Indicadores de Seguimiento de la Junta de Andalucía y sus Agencias Administrativas

	Datos acumulados a 31 de marzo		
	2010	2011	%
<b>EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS</b>	<b>18,07</b>	<b>20,70</b>	<b>2,63 p.p.</b>
Obligaciones Reconocidas Netas	6.109,73	6.690,90	9,51
Crédito Definitivo	33.814,03	32.319,79	-4,42
<b>PAGOS EFECTIVOS DEL PRESUPUESTO CORRIENTE</b>	<b>84,93</b>	<b>68,97</b>	<b>-15,97 p.p.</b>
Pagos Materializados	5.189,22	4.614,46	-11,08
Obligaciones Reconocidas Netas	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>PAGOS EFECTIVOS DE PRESUPUESTOS CERRADOS</b>	<b>60,31</b>	<b>45,43</b>	<b>-14,88 p.p.</b>
Pagos Materializados (Ej. Anteriores)	2.395,54	1.796,53	-25,01
Obligaciones Reconocidas Netas (Ej. Anteriores)	3.972,08	3.954,83	-0,43
<b>PAGOS POTENCIALES</b>	<b>15,07</b>	<b>31,03</b>	<b>15,97 p.p.</b>
Obligaciones Pendientes de Pago	920,50	2.076,44	125,58
Obligaciones Reconocidas Netas	6.109,73	6.690,90	9,51
<b>INCIDENCIA DE LAS MODIFICACIONES DE CRÉDITO SOBRE EL PRESUPUESTO DE GASTOS</b>	<b>0,23</b>	<b>2,01</b>	<b>1,79 p.p.</b>
Modificaciones Presupuestarias	76,33	637,60	735,29
Crédito Inicial	33.737,70	31.682,19	-6,09
<b>INCIDENCIA DE LAS TRANSFERENCIAS DE CRÉDITO SOBRE EL PRESUPUESTO DE GASTOS</b>	<b>0,14</b>	<b>1,14</b>	<b>1,01 p.p.</b>
Transferencias de Crédito	45,73	369,46	707,99
Crédito Definitivo	33.814,03	32.319,79	-4,42
<b>EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS</b>	<b>30,96</b>	<b>16,90</b>	<b>-14,05 p.p.</b>
Derechos Reconocidos Netos	10.467,32	5.462,53	-47,81
Previsión Definitiva	33.814,03	32.319,79	-4,42
<b>RECAUDACIÓN EFECTIVA DEL PRESUPUESTO CORRIENTE</b>	<b>56,49</b>	<b>96,27</b>	<b>39,78 p.p.</b>
Recaudación Neta	5.913,06	5.259,05	-11,06
Derechos Reconocidos Netos	10.467,32	5.462,53	-47,81
<b>RECAUDACIÓN EFECTIVA DE PRESUPUESTOS CERRADOS</b>	<b>14,43</b>	<b>14,03</b>	<b>-0,40 p.p.</b>
Recaudación Neta (Ej. Anteriores)	412,76	655,59	58,83
Derechos Pendientes de Cobro (Ej. Anteriores)	2.859,42	4.671,79	63,38
<b>RECAUDACIÓN POTENCIAL</b>	<b>43,51</b>	<b>3,73</b>	<b>-39,78 p.p.</b>
Derechos Pendientes de Cobro	4.554,26	203,49	-95,53
Derechos Reconocidos Netos	10.467,32	5.462,53	-47,81

Millones de euros

Indicadores en %

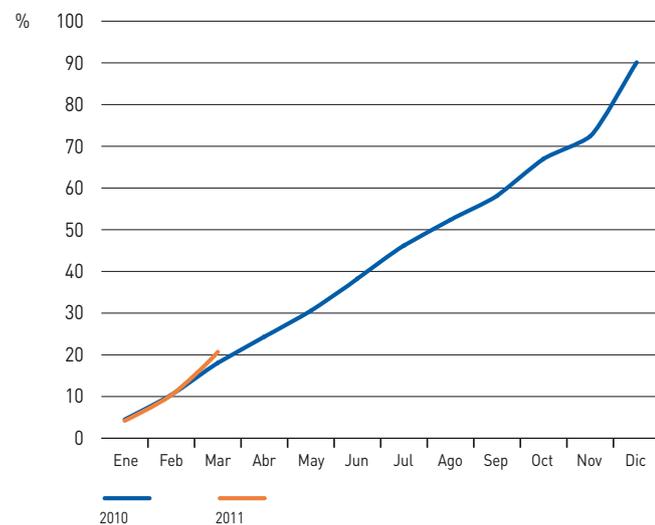
La ejecución del presupuesto de gastos durante el primer trimestre del ejercicio ha alcanzado un nivel del 20,70%, un valor superior en 2,63 puntos porcentuales respecto al registrado en el ejercicio precedente. El total de obligaciones reconocidas netas en el periodo fue de 6.690,90 millones de euros, un 9,51% mayor al registrado en 2010, y el crédito definitivo del presupuesto de gastos alcanzó la cifra de 32.319,79 millones de euros, un 4,42% inferior al del ejercicio 2010.

Del importe total de obligaciones, se materializaron pagos por importe de 4.614,46 millones de euros, un 11,08% menos que en 2010, alcanzándose un nivel de pagos efectivos del presupuesto corriente del 68,97%, valor igualmente inferior al correspondiente al mismo periodo de 2010, en este caso en 15,97 puntos porcentuales.

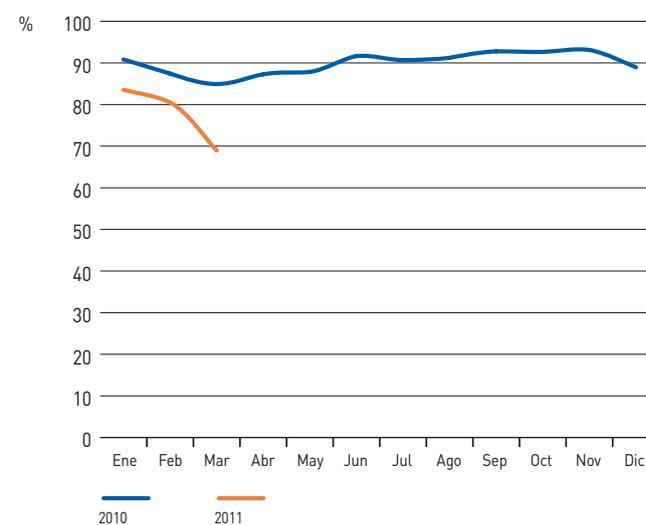
En las partidas del presupuesto de gastos que tienen un mayor peso específico, las transferencias corrientes (33,87%) y los gastos de personal (30,21%), se alcanzaron niveles de ejecución presupuestaria ligeramente superiores a la media y de materialización de pagos bastante por encima de la media.

En concreto, en los gastos de personal la ejecución en el trimestre fue del 23,20%, con un volumen de 2.265,16 millones de euros, habiéndose materializado pagos por importe de 2.242,48 millones de euros, un 99,00% de las obligaciones reconocidas. En las transferencias corrientes los valores registrados fueron de 2.537,34 millones de euros de obligaciones, un 23,18% del presupuesto anual, y pagos materializados por valor de 1.935,64 millones de euros, lo que representa el 76,29% de las obligaciones reconocidas.

### Ejecución del Presupuesto de gastos (acumulado)



### Pagos efectivos del Presupuesto corriente (acumulado)



En sentido opuesto, para las partidas de gastos por bienes y servicios corrientes y transferencias de capital, que representan el 10,59% y el 13,39% del presupuesto, respectivamente, se obtienen los menores niveles de materialización de pagos, con un 17,04% y un 19,53%, respectivamente.

El comportamiento descrito para la ejecución presupuestaria y materialización de pagos provoca que el nivel de pagos potenciales, es decir, las obligaciones pendientes de pago del ejercicio corriente con relación al total de obligaciones reconocidas, se haya mantenido en un 31,03%, frente al 15,07% del mismo periodo del ejercicio anterior, con un volumen pendiente de pago de 2.076,44 millones de euros.

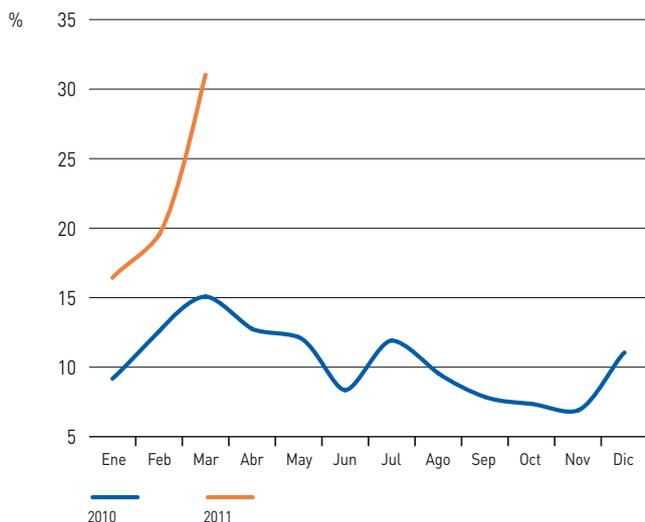
De dicho importe destacan los 1.119,49 millones de euros en concepto de gastos corrientes en bienes y servicios y los 601,70 millones de euros en concepto de transferencias corrientes.

La materialización de pagos por obligaciones reconocidas de ejercicios anteriores fue más limitada que la de ejercicio corriente, con un nivel de pagos del 45,43% sobre el total de obligaciones, lo que supone un diferencial negativo de 14,88 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2010.

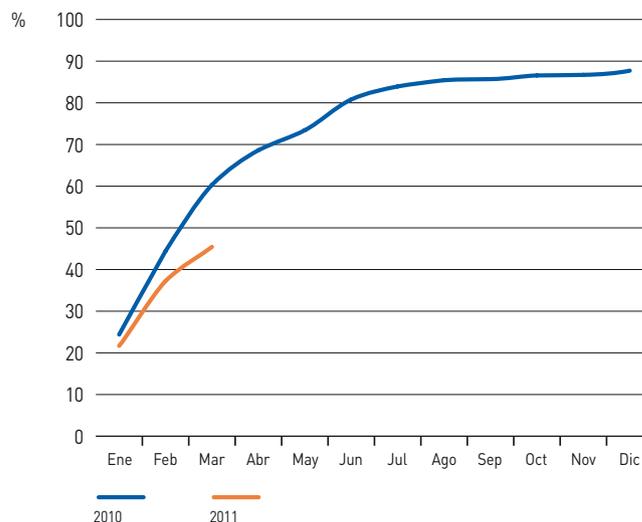
Inicialmente el presupuesto de gastos fue aprobado con un volumen de crédito de 31.682,19 millones de euros, un 6,09% menos que el crédito inicial del ejercicio 2010. Durante este primer trimestre, se aprobaron modificaciones presupuestarias por importe neto de 637,60 millones de euros, una cifra muy superior a los 76,33 millones de euros registrados en 2010.

Dichas modificaciones afectaron principalmente a las transferencias de capital, con un importe de 385,26 millones de euros, y a las inversiones reales, por valor de 270,24 millones de euros.

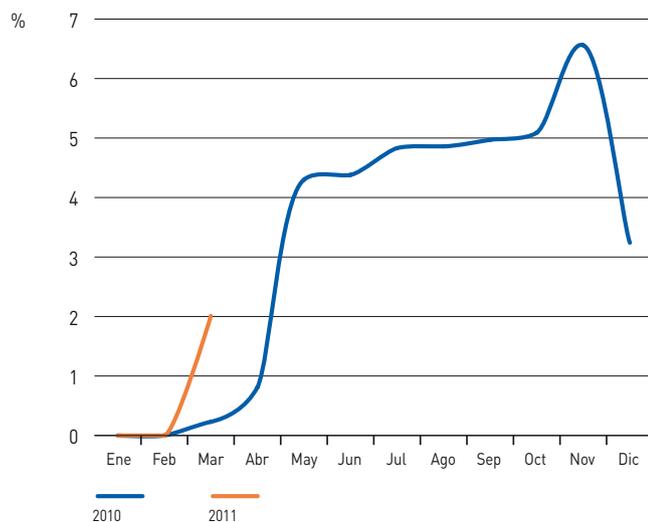
**Pagos potenciales (Obligaciones pendientes de pago) (acumulado)**



**Pagos efectivos de Presupuestos cerrados (acumulado)**



### Incidencia de las modificaciones presupuestarias sobre el Presupuesto de gastos (acumulado)



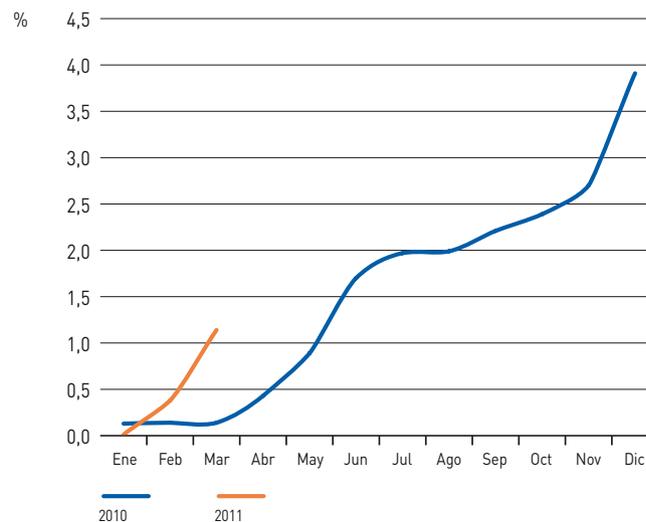
Por tipo de modificaciones, se registraron incorporaciones de remanente por 559,51 millones de euros, y generaciones de crédito por 78,08 millones de euros.

Las transferencias de crédito realizadas durante el primer trimestre de 2011 fueron de 369,46 millones de euros, representando una incidencia sobre el crédito definitivo del 1,14%, superior en 1,01 puntos porcentuales a la incidencia del primer trimestre de 2010.

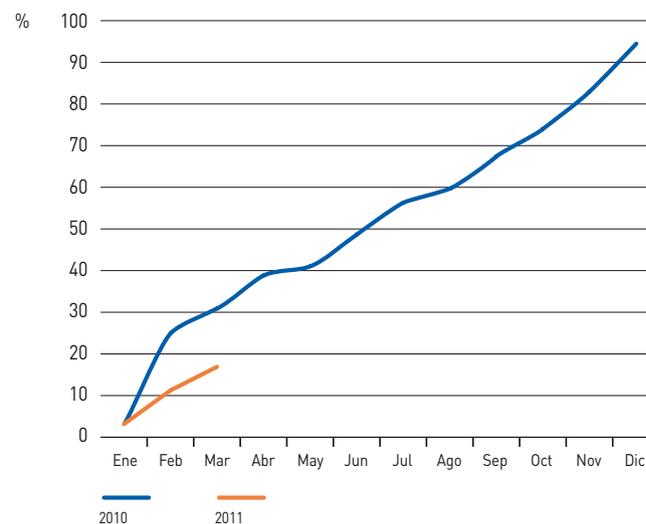
Para el presupuesto de ingresos se estableció una previsión definitiva de 32.319,79 millones de euros. Este volumen representa un decremento respecto al ejercicio 2010 del 4,42%.

A lo largo del primer trimestre del ejercicio 2011 se han reconocido derechos por importe de 5.462,53 millones de euros, un 47,81% menos que en el mismo periodo del ejercicio 2010,

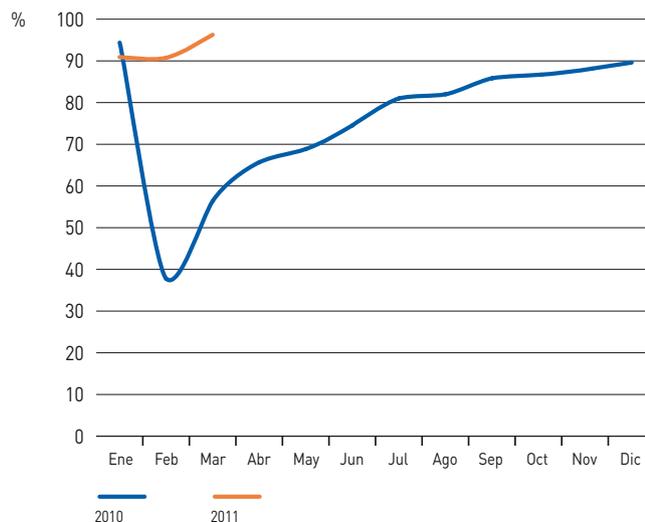
### Incidencia de las transferencias de crédito sobre el Presupuesto de gastos (acumulado)



### Ejecución del Presupuesto de ingresos (acumulado)



### Recaudación efectiva del Presupuesto corriente (acumulado)

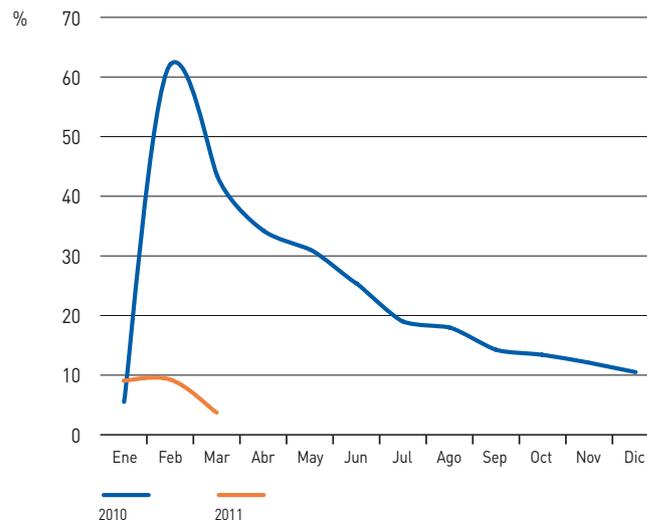


alcanzándose un grado de ejecución del presupuesto de ingresos del 16,90%, inferior al registrado en dicho periodo en 2010 en 14,05 puntos porcentuales.

La recaudación neta por derechos reconocidos del ejercicio corriente durante el periodo alcanzó la cifra de 5.259,05 millones de euros, lo que implica una recaudación efectiva del presupuesto corriente del 96,27%, dato que supera en 39,78 puntos porcentuales el obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior. Por capítulos presupuestarios, hay que destacar los 1.922,54 millones recaudados por impuestos indirectos, un 97,09% de los derechos reconocidos, y los 1.916,82 y 1.206,99 millones de euros recaudados en concepto de transferencias corrientes e impuestos directos, con una recaudación efectiva del 99,93% y 96,77% respectivamente.

Consecuencia de los niveles de ejecución del presupuesto de ingresos y de la recaudación efectiva, se deduce que al cierre

### Recaudación potencial (Derechos pendientes de cobro) (acumulado)

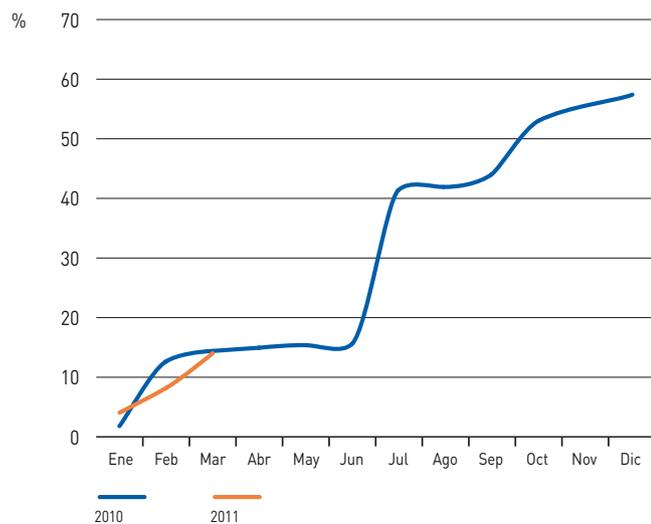


del trimestre existen derechos reconocidos del ejercicio corriente pendientes de cobro por importe de 203,49 millones de euros. Esto implica una recaudación potencial del 3,73%, 39,78 puntos porcentuales inferior al ratio obtenido en el mismo periodo del ejercicio precedente.

De ella, 103,01 millones de euros corresponden a liquidaciones por tasas y precios públicos y 57,56 millones de euros a impuestos indirectos.

De los derechos pendientes de cobro al inicio del ejercicio 2011 correspondientes a ejercicios anteriores, por importe de 5.405,89 millones de euros, se han recaudado 655,59 millones de euros, y después de rectificaciones y anulaciones, quedan derechos pendientes de cobro al final del trimestre por valor de 4.671,79 millones de euros, lo que supone que, durante el periodo considerado, se ha alcanzado una recaudación efectiva del 14,03% por este concepto.

### Realización de cobros de Presupuestos cerrados (acumulado)



## Glosario

### A

#### AHORRO BRUTO

El ahorro bruto representa el volumen de crédito de operaciones corrientes que se puede destinar a financiar operaciones de capital. Se obtiene por diferencia entre los derechos reconocidos netos y las obligaciones reconocidas netas, referidas ambas a operaciones corrientes.

#### AHORRO BRUTO POR HABITANTE

El ahorro bruto por habitante representa el importe de las operaciones corrientes que se pueden destinar a financiar operaciones de capital por cada uno de los habitantes de la Comunidad Autónoma de Andalucía. Su cálculo se realiza por diferencia entre los derechos reconocidos netos y las obligaciones reconocidas netas, referidas ambas a operaciones corrientes, dividido por la población de la Comunidad Autónoma de Andalucía a 1 de enero.

#### AUTONOMÍA FISCAL

La autonomía fiscal proporciona el peso que la recaudación tributaria, precios públicos y otros ingresos de derecho público representan sobre el total de ingresos, por tanto, se calcula como el cociente entre el importe de los derechos reconocidos netos en ingresos de naturaleza tributaria y el total de derechos reconocidos netos.

### C

#### CAPACIDAD/NECESIDAD DE ENDEUDAMIENTO

En Contabilidad de caja, la necesidad de endeudamiento refleja la necesidad que tiene la Administración de recurrir a recur-

sos financieros ajenos, o reducir sus fondos líquidos, para la satisfacción de las exigencias derivadas de sus operaciones no financieras, (el llamado “déficit de caja”) y de la variación neta de sus activos financieros. Mientras que la capacidad de endeudamiento refleja la capacidad que tiene la Administración de satisfacer las necesidades del resto e incrementar sus fondos líquidos, con su superávit de caja y su variación de activos financieros.

Una situación de equilibrio significa que los ingresos no financieros y la variación neta de sus activos financieros cubren en su totalidad las exigencias derivadas de operaciones no financieras, y no se produce alteración del nivel de fondos líquidos. Por tanto, esta magnitud refleja la capacidad que tiene el Presupuesto de autofinanciarse. Así, un saldo positivo muestra que la financiación cubre todas las necesidades del ejercicio y el superávit puede destinarse a disminuir el endeudamiento (variación neta de pasivos financieros negativa); mientras que si el saldo es negativo es necesario endeudarse para cubrir el déficit o disminuir los fondos líquidos.

#### CARGA FINANCIERA GLOBAL

La carga financiera global proporciona información sobre los recursos destinados al pago de gastos generados por el endeudamiento. Se define, por tanto, como el porcentaje de obligaciones reconocidas netas en los capítulos III y IX (gastos financieros y pasivos financieros) sobre el total de derechos reconocidos netos correspondientes a operaciones corrientes.

#### CARGA FINANCIERA POR HABITANTE

Para determinar el grado de endeudamiento por habitante, se calcula la carga financiera por habitante, que se obtiene como el cociente entre el total de obligaciones reconocidas netas en los capítulos III y IX y la población andaluza a 1 de enero estimada en las Proyecciones de Población elaboradas por el INE.

**D****DÉFICIT O SUPERÁVIT NO FINANCIERO**

Si se quiere conocer en qué medida hay que acudir a las operaciones financieras para equilibrar el resultado presupuestario, o bien si la Administración tiene capacidad para financiar a otros sectores se calcula el déficit o superávit no financiero. Este indicador se obtiene añadiendo al ahorro bruto el saldo entre derechos y obligaciones reconocidas netas, referidas ambas a operaciones de capital.

**DÉFICIT O SUPERÁVIT DE CAJA NO FINANCIERO**

Para conocer si la entrada de efectivo por operaciones de carácter no financiero es superior o inferior a la salida se calcula como indicador de caja básico, el déficit o superávit de caja no financiero. Así, cuando los gastos pagados no financieros superan a los ingresos percibidos no financieros existe superávit y, en caso contrario, déficit.

**E****EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE GASTOS**

Muestra la proporción que representan las obligaciones reconocidas netas sobre el crédito definitivo reconocido en el presupuesto de gastos.

**EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INGRESOS**

Indica la proporción que representan los derechos reconocidos netos sobre las previsiones definitivas del presupuesto de ingresos.

**G****GASTO MEDIO POR HABITANTE**

Los gastos presupuestarios por habitante o gasto medio por habitante se calculan como el total de obligaciones reconocidas netas y la población de la Comunidad Autónoma de Andalucía.

**GASTOS PRIMARIOS**

Si a los gastos no financieros se le deducen los intereses de deuda pública se obtienen los gastos primarios.

**I****INCIDENCIA DE LAS MODIFICACIONES DE CRÉDITO SOBRE EL PRESUPUESTO DE GASTOS**

Mide la repercusión que producen las distintas formas de modificaciones presupuestarias sobre el volumen de créditos aprobados inicialmente en el presupuesto de gastos.

**INCIDENCIA DE LAS TRANSFERENCIAS DE CRÉDITO SOBRE EL PRESUPUESTO DE GASTOS**

A diferencia del resto de las figuras de modificaciones presupuestarias, las transferencias de crédito no suponen una acción cuantitativa sobre los créditos inicialmente aprobados para el presupuesto de gastos. No obstante, provocan una variación cualitativa del mismo, reflejando este indicador dicha incidencia, en este caso sobre el crédito definitivo.

**INDICADORES DE CAJA**

Los indicadores de caja reflejan los movimientos que se han efectuado en la Tesorería de la Administración General de la Junta de Andalucía y de sus Organismos Autónomos y Agencias Administrativas. Para el cálculo de estos indicadores se

tienen en cuenta los cobros y los pagos de operaciones presupuestarias efectuados por las mismas.

### INDICADORES DE RESULTADOS

Los indicadores de resultados proporcionan los resultados presupuestarios en términos de reconocimiento tanto de derechos como de obligaciones.

### INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento muestran los recursos destinados al pago de gastos generados por el endeudamiento y su repercusión sobre la población andaluza.

### INDICADORES DE SITUACIÓN

Los indicadores de situación, dan una visión global de cómo se ve afectada la población andaluza debido a las operaciones contables implicadas en la gestión del presupuesto de la Comunidad Autónoma.

### INDICADORES DE SEGUIMIENTO DEL PRESUPUESTO

Los indicadores de seguimiento del Presupuesto proporcionan información sobre el grado de ejecución tanto del presupuesto de gastos como del presupuesto de ingresos, en sus distintas fases de ejecución, así como la incidencia de las modificaciones presupuestarias sobre el presupuesto de gastos.

### INDEPENDENCIA FINANCIERA

La independencia financiera proporciona información sobre el nivel de ingresos no debidos a préstamos, por tanto, da una idea de la necesidad o no de endeudarse que tiene la Administración autonómica. Se obtiene como cociente entre los derechos reconocidos netos tanto en operaciones no financieras como en activos financieros y el total de derechos reconocidos netos.

### INGRESOS PRESUPUESTARIOS POR HABITANTE

El cociente entre el total de derechos reconocidos netos y la población de la Comunidad Autónoma de Andalucía proporciona los ingresos presupuestarios por habitante.

## L

### LIQUIDEZ INMEDIATA

La liquidez inmediata da una idea de si los fondos líquidos existentes en la tesorería son suficientes para hacer frente a las obligaciones pendientes de pago.

## P

### PAGOS EFECTIVOS DEL PRESUPUESTO CORRIENTE/CERRADO

Expresa la relación entre los pagos materializados y las obligaciones reconocidas netas del presupuesto corriente o cerrado según el caso.

### PORCENTAJE DE INGRESOS SOBRE GASTOS

El porcentaje de ingresos sobre gastos compara el total de recursos, entendiendo por tales los derechos reconocidos netos, sobre el total de empleos u obligaciones reconocidas netas.

### PRESIÓN FISCAL POR HABITANTE

Para conocer el importe medio que dedica cada uno de los andaluces al pago de tributos, precios públicos y otros ingresos de derecho público, se calcula la presión fiscal por habitante, que se obtiene como el importe de los derechos reconocidos netos en los capítulos I a III y el total de la población andaluza.

## R

### RECAUDACIÓN EFECTIVA PRESUPUESTO CORRIENTE

Se entiende por recaudación efectiva la proporción entre la recaudación neta por derechos reconocidos correspondientes al ejercicio corriente, y el total de derechos reconocidos netos.

### RECAUDACIÓN EFECTIVA PRESUPUESTO CERRADO

Se entiende por recaudación efectiva la proporción entre la recaudación neta por derechos reconocidos correspondientes a ejercicios anteriores, y el saldo de los derechos pendientes de cobro de ejercicios anteriores.

## S

### SALDO PRESUPUESTARIO

El saldo presupuestario expresa el saldo neto que según sea positivo o negativo, puede destinarse a la amortización de pasivos financieros netos, o bien, debe ser financiado con pasivos financieros netos, y se obtiene de sumar al déficit o superávit no financiero la variación neta de activos financieros.

### SALDO PRIMARIO

Si a la diferencia entre ingresos y gastos correspondientes a operaciones no financieras se le deducen los intereses de deuda pública se obtiene el saldo primario. Por tanto, el saldo primario expresa el Déficit ó Superávit de caja más pagos correspondientes a intereses de la deuda.

### SALDO PRIMARIO EN CAJA

Determina la parte del déficit o superávit no financiero de caja, que no se destina a la retribución de la deuda financiera en todas sus formas. Por tanto, el saldo primario expresa el Déficit ó Superávit de caja más los pagos correspondientes a intereses de la deuda.

### SALDO DE TESORERÍA

El saldo de tesorería ofrece información sobre el saldo de las operaciones de caja, tanto financieras como no financieras. Se calcula como la suma de la necesidad o capacidad de financiación y la variación neta de pasivos financieros, en términos de caja.

### SOLVENCIA A CORTO PLAZO

Mediante la solvencia a corto plazo se puede estimar sí con los recursos disponibles y los potenciales es suficiente para dar cobertura a las obligaciones pendientes de pago.