

Indicadores financieros de la hacienda pública municipal

En el contexto de la administración pública municipal, la gestión eficiente de los recursos financieros es crucial para garantizar el bienestar y el desarrollo sostenible de la comunidad. Los indicadores financieros juegan un papel fundamental al proporcionar una visión clara y objetiva de la situación económica de un municipio, permitiendo a los funcionarios públicos tomar decisiones informadas y estratégicas en cuanto a la asignación de recursos, la planificación de políticas y la evaluación del desempeño. Estos indicadores, derivados de datos financieros como presupuestos, estados

financieros y reportes de ingresos y gasto, no sólo ofrecen una radiografía de la salud económica del municipio, sino que también son herramientas esenciales para garantizar la transparencia, la rendición de cuentas y la eficacia en la gestión de los recursos públicos. En este sentido, en la presente nota se presentan algunos de los indicadores financieros más importantes de las haciendas públicas, lo que resulta fundamental para que a partir de su conocimiento se pueda avanzar hacia una gestión financiera eficiente y orientada al bienestar de la sociedad.

Definición

Los indicadores financieros son medidas cuantitativas que proporcionan información sobre diversos aspectos de la gestión financiera de una entidad, como su liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad. Estos indicadores se derivan de datos financieros, tales como el presupuesto, los estados financieros y los informes de ingresos y egresos.

En la administración pública municipal, los indicadores financieros son esenciales para entender y controlar la

situación económica del municipio. Permiten a los funcionarios públicos tomar decisiones informadas y eficaces en materia de presupuesto, inversión y políticas fiscales. Además, son herramientas clave para garantizar la transparencia y la rendición de cuentas ante los ciudadanos, ya que proporcionan una visión clara y objetiva de la gestión de los recursos públicos.

Los indicadores financieros desempeñan un papel crucial en la



planeación, monitoreo y evaluación de la hacienda pública municipal en varias áreas:

- **Planeación Presupuestaria:** Los indicadores financieros ayudan a establecer metas financieras realistas y a asignar recursos de manera eficiente para satisfacer las necesidades de la comunidad. Por ejemplo, se pueden utilizar para determinar la asignación de fondos para servicios públicos, infraestructura y programas sociales.
- **Monitoreo de Ejecución Presupuestaria:** Los indicadores financieros permiten realizar un seguimiento detallado del gasto

público y los ingresos municipales a lo largo del año fiscal. Esto facilita la identificación de desviaciones presupuestarias y la adopción de medidas correctivas oportunas para garantizar el cumplimiento de los objetivos financieros establecidos.

- **Evaluación de Desempeño:** Los indicadores financieros son herramientas clave para evaluar el desempeño económico y fiscal del municipio en comparación con años anteriores o con otras municipalidades similares. Estas evaluaciones proporcionan información valiosa para identificar áreas de mejora y optimización en la gestión de los recursos públicos.

Principales indicadores financieros para la hacienda pública municipal

Como se señalaba con anterioridad, los indicadores financieros son de mucha utilidad para comprender el estado de una hacienda pública. Para tal efecto, existen diversos tipos de indicadores que nos permiten comprender el

comportamiento de los ingresos, de la inversión pública, de la deuda, entre otros. A continuación, revisaremos algunos de estos indicadores, explicando sus características y el comportamiento esperado más adecuado.

1. Autonomía financiera

Un primer indicador que nos interesa conocer es aquel que nos muestre cómo se comportan los ingresos generados por el propio municipio. En principio, es evidente que lo que se busca es que

estos crezcan en el tiempo, pero también nos interesa saber cómo se comportan respecto a los ingresos totales, o lo que es lo mismo, respecto a los ingresos por transferencias. El indicador de autonomía



financiera mide la relación de ingresos propios respecto a los ingresos totales. Los ingresos propios comprenden todos los ingresos generados por el propio municipio, como son los impuestos, productos, derechos, aprovechamientos

y contribuciones de mejoras. Por su parte, los ingresos totales comprenden además de los ingresos propios a los ingresos por transferencias (federales y estatales) y otros ingresos que no recaude directamente el municipio.

$$\textit{Autonomía financiera} = \frac{\textit{Ingresos propios}}{\textit{Ingresos totales}} \times 100$$

¿Por qué es importante este indicador?

Este indicador nos ayuda a identificar el grado de dependencia a las transferencias federales. En la medida en la cual la proporción de ingresos propios versus el total de ingresos sea mayor entonces significará que hay una menor dependencia a las transferencias federales, lo que es importante debido a que estas últimas es posible que tengan reducciones derivadas de una menor recaudación federal, lo que puede impactar negativamente en el cumplimiento de metas municipales. En la medida en la cual haya menor dependencia a las transferencias federales entonces habrá mayor certidumbre en la planeación y realización de acciones y por ende en el cumplimiento de metas.

La relación entre estas dos variables da un resultado entre cero y cien en términos porcentuales, lo ideal es que el resultado esté lo más cercano a cien, lo

cual indica que es menor la dependencia hacia los ingresos por transferencias de otros órdenes de gobierno. Un mejor resultado de este indicador se puede obtener por dos vías. La primera y más importante, es que el monto de ingresos propios respecto a los ingresos totales sea mayor, en este caso, si hacemos un análisis del indicador de un año respecto a otro entonces podremos concluir que se ha tenido una mejoría en el indicador y por ende en los ingresos propios. En el caso de la segunda vía, es posible que el indicador mejore si nuevamente hacemos un análisis comparativo anual, pero es posible que no sea por el incremento en los ingresos propios respecto a los ingresos totales, sino que el indicador mejore por una disminución en las transferencias federales. Así por ejemplo, podremos tener que los ingresos propios no se incrementen en un año respecto a otro, pero las transferencias federales disminuyen, lo que dará como resultado un incremento



en el indicador aunque no necesariamente debido a un mayor esfuerzo recaudatorio.

Por lo anterior, es importante que cuando se obtenga el resultado del indicador se analice la razón de su incremento o disminución, para no obtener conclusiones incorrectas.

2. Capacidad financiera

Este indicador mide la relación entre los ingresos propios y el gasto corriente. Es importante que el análisis de los ingresos propios no sólo se haga respecto a los ingresos totales, sino también respecto a otras variables. En este caso, la relación respecto al gasto corriente nos indica la capacidad del municipio para hacer frente a su gasto corriente con el total de sus ingresos propios.

Como sabemos, el gasto corriente es un tipo de gasto que cubre erogaciones diversas como mobiliario y equipo, servicios personales, servicios generales, entre otros. Es decir, se trata de un gasto que es necesario para la operación de la administración pública, pero que en la medida de lo posible se debe controlar para que el gasto se pueda destinar a otros rubros que generen valor, como es el gasto de inversión, por ejemplo, el destinado a infraestructura urbana.

¿Por qué es importante este indicador?

Este indicador nos permite conocer cómo se comporta el gasto corriente en relación con los ingresos propios, lo que nos ayuda a planear estrategias de contención del gasto para procurar que los recursos generados por el municipio sean suficientes para cubrir el gasto corriente.

El comportamiento adecuado de este indicador es que su resultado sea igual o superior a cien por ciento, lo que indicaría que el total de sus ingresos propios son suficientes para hacer frente a su gasto corriente. Por otra parte, mientras más se acerque el resultado de este indicador a cero, entonces significa que los ingresos propios no son suficientes para hacer frente a sus ingresos totales.

$$\text{Capacidad financiera} = \frac{\text{Ingresos propios}}{\text{Gasto corriente}} \times 100$$

En el caso de este indicador podemos tener un resultado satisfactorio ya sea mediante el incremento en los ingresos

propios mientras que el gasto corriente se mantiene constante. La otra alternativa que nos daría un resultado



satisfactorio es que los ingresos propios se mantengan constantes mientras que el gasto corriente disminuye.

3. Capacidad de inversión

La capacidad de inversión mide la proporción del gasto que se orienta a la inversión pública, que comprende tanto la inversión que acrecienta el patrimonio municipal (bienes muebles e inmuebles, inversiones financieras), como la inversión en obra pública. En la medida en la que un gobierno invierta una mayor proporción de su gasto en obra pública estará contribuyendo al desarrollo económico y social, por lo cual resulta importante que los gobiernos puedan destinar una mayor proporción de su gasto a la inversión.

El indicador se compone de la variable gasto de inversión, que como se mencionó comprende el gasto de bienes muebles, inmuebles e intangibles, inversión pública e inversiones financieras y otras provisiones. Del lado del divisor está el gasto total, que comprende el gasto de inversión y el resto del gasto que realiza el municipio. El resultado del indicador está en un rango de cero a 100 en términos porcentuales y el estado ideal es que este resultado se acerque lo más posible a 100 por ciento.

$$\text{Capacidad de inversión} = \frac{\text{Gasto de inversión}}{\text{Gasto total}} \times 100$$

Para que el valor de este indicador se incremente y con ello se acerque lo más posible al cien por ciento se requiere necesariamente que se incremente el monto total del gasto en inversión en detrimento del monto destinado al gasto corriente, lo que proporcionalmente mejorará el resultado del indicador. Comparativamente, respecto al año previo puede haber un incremento en el monto bruto destinado al gasto de

inversión, pero si en este mismo periodo el incremento en el monto destinado al gasto corriente es mayor entonces el resultado del indicador empeorará, es decir, se acercará más a cero. Dado que en la actualidad la capacidad de inversión de los municipios del país representa aproximadamente un tercio de su gasto total, entonces hay áreas de oportunidad importantes para mejorar esta situación.



4. Costo de operación

En contraste con el indicador de capacidad de inversión, se encuentra el indicador del costo de operación, que no es más que la relación entre el monto total destinado al gasto corriente y el gasto total. En este caso el resultado

esperado debe estar lo más cercano a cero, lo que significa que se contiene el gasto de inversión para que se destine una mayor proporción del gasto a inversión pública.

$$\text{Costo de operación} = \frac{\text{Gasto corriente}}{\text{Gasto total}} \times 100$$

¿Por qué es importante este indicador?

En la medida en la que se conozca la proporción de erogaciones que se destinan a gasto corriente podremos estar en condiciones de realizar reasignaciones hacia otro tipo de gasto, por ejemplo, mediante una disminución del monto destinando a servicios generales, o mediante una reingeniería que permita mejorar procesos y con ello disminuir el número de personal en áreas específicas y con ello contener el gasto en servicios personales. Todo ello permitirá incrementar el gasto en inversión.

Si bien podría verse como reiterativo el uso de este indicador debido a que ya se utilizar el indicador de capacidad de inversión, en realidad el uso del indicador de costo de operación nos permite una medición más precisa del gasto corriente, ya que, por ejemplo, no necesariamente una capacidad de inversión de 40 por ciento significa que el costo de operación sea del 60 por ciento, esto es, que junto sumen cien por ciento, pues hay otros gastos que no están considerados en ninguno de estos dos indicadores, por ejemplo, las erogaciones destinadas al servicio de la deuda.

Resultados municipales

Con base en la información de la EFIPEM, a continuación se presentan los resultados de los indicadores abordados en este documento para los municipios del país. En términos generales se observa que los cuatro indicadores están

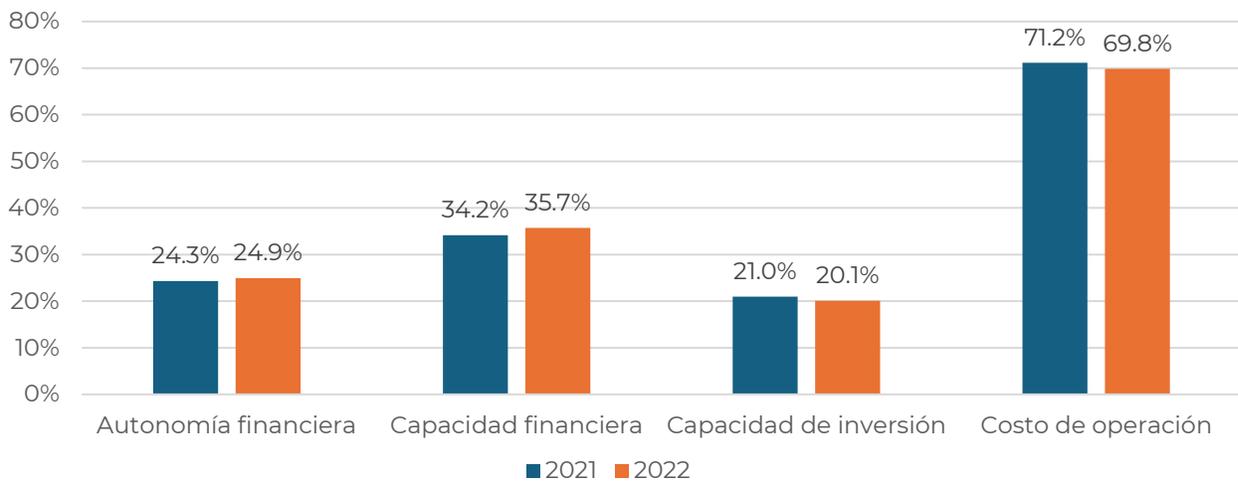
en niveles muy bajos respecto al óptimo. En el caso de la autonomía financiera se obtuvo un resultado de 24.9 por ciento, resultado prácticamente similar al del año previo (2021). En perspectiva este indicador se ha mantenido en un nivel



similar en los últimos años, lo que refleja una necesidad fortalecer los ingresos propios para que en el mediano plazo se pueda ver un cambio y el indicador pueda incrementarse. En el caso de la capacidad financiera se observa un cambio ligero entre 2021 y 2022, aunque muy por debajo de lo que sería necesario, pues el ingreso propio apenas representa la tercera parte del gasto

corriente. Por último, en el caso de los indicadores de capacidad de inversión y de costo operativo se observa que el gasto de inversión representa apenas una fracción del gasto total, mientras que parte importante del gasto total es gasto corriente, por ende, es necesario revisar en los municipios la forma en la que se conforma el gasto para orientarlo en prioritariamente al gasto de inversión.

Indicadores municipales en 2021 y 2022
Resultados nacionales*



* Nota: Los valores de los indicadores corresponden a la sumatoria de cada variable para el total de municipios para los que hay datos, por lo que podrían variar si consideráramos la totalidad de municipios en el país.

Finalmente

Existen otros indicadores que son de suma importancia para el conocimiento y análisis de la hacienda municipal. Entre estos se encuentran los siguientes:

- Tasa anual de crecimiento de impuestos. Mide la variación de los ingresos por impuestos de un año a otro.



- Inversión pública per cápita. Mide el promedio de gasto de inversión por cada habitante del municipio.
- Ingresos propios per cápita. Mide el promedio por habitante de ingresos que genera el municipio.
- Impuestos per cápita. Mide el promedio de impuestos municipales por habitante.
- Autonomía en gasto burocrático.

Mide la proporción del gasto en servicios personales que un gobierno puede cubrir con sus ingresos propios.

Puede conocer los resultados de los indicadores revisados en este documento en el Sistema de Información Hacendaria Municipal, el cual incorpora los resultados más recientes para más de dos mil municipios del país.

Referencias

INAFED. Sistema de Información Hacendaria Municipal.
www.segob.gob.mx/inafed

INEGI, Estadística de las Finanzas Públicas Estatales y Municipales,
<https://www.inegi.org.mx/programas/finanzas/#tabulados>