

fase fasea documento para la aprobación definitiva estudio de viabilidad económico-financiera **behin-betiko onartzeko dokumentua ekonomiko-finantzario bidegarritasun azterketa** **data fecha** 12. 2014

proyecto P.G.O.U. del municipio de markina-xemein **markina-xemein udalerriko H.A.P.O.** **proiektua**

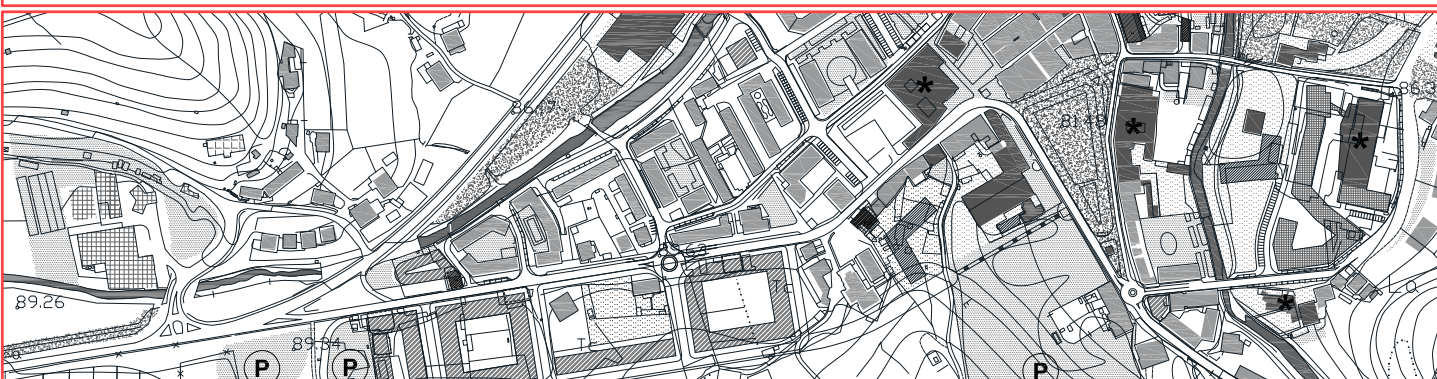
promotor sustatzailea ayuntamiento de markina-xemein **markina-xemeingo udala**

situacion kokapena **markina-xemein (bizkaia)**

arquitectos arkitektoak
iñaki arrieta mardaras
aitor sarria bilbao **fecha data** 12. 2014

expediente nº ek05 67

El presente documento es copia de su original del que son autores los que arriba figuran. Su utilización total o parcial, así como cualquier reproducción o cesión a terceros, requerirá la previa autorización expresa de su autor, quedando en todo caso prohibida cualquier reproducción unilateral del mismo. Dokumentu hau, golan agerl drenak egindako jatorrizko agiriaren kopia da. Bere zati baten edo agiri osoaren erabilerak, edota beste batl emateak edo kopia ateratzeak, egileak espreski emandako balmena beharko du, bere alde bateko edozelz motatako kopia debekatuta dagoelarik.



ÍNDICE

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | INTRODUCCIÓN | 5 |
| 2. | ANÁLISIS DE LOS PRESUPUESTOS MUNICIPALES | 5 |
| 2.1 | ANÁLISIS DE LOS PRESUPUESTOS LIQUIDADOS | 5 |
| 2.1.a | Ingresos | 6 |
| 2.1.b | Gastos liquidados | 8 |
| 2.2 | EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES | 10 |
| 2.3 | CAPACIDAD DE AHORRO | 12 |
| 2.4 | CONCLUSIONES AL ANÁLISIS | 13 |
| 3. | ANÁLISIS DE LAS POSIBILIDADES FINANCIERAS DE LA HACIENDA MUNICIPAL | 15 |
| 3.1 | CRITERIOS DE EVOLUCIÓN DEL PRESUPUESTO | 15 |
| 3.2 | EVOLUCIÓN DE LOS PRESUPUESTOS DE INGRESOS Y GASTOS | 16 |
| 3.3 | BENEFICIOS DERIVADOS DEL PLAN | 17 |
| 3.3.a | Recursos totales | 20 |
| 4. | INVERSIONES DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN | 20 |
| 4.1 | INVERSIÓN MUNICIPAL URBANISMO | 21 |
| 4.1.a | Primer cuatrienio | 21 |
| 4.1.b | Segundo cuatrienio | 21 |
| 4.2 | INVERSIÓN MUNICIPAL. COMPRA PATRIMONIO | 21 |
| 4.2.a | Primer cuatrienio | 22 |
| 4.2.b | Segundo cuatrienio | 22 |
| 4.3 | INVERSIONES RESPONSABILIDAD DE LA DIPUTACIÓN FORAL | 22 |
| 4.4 | INVERSIONES DE OTROS ENTES | 22 |
| 4.4.a | Primer Cuatrienio | 22 |
| 4.4.b | Segundo Cuatrienio | 23 |
| 5. | CAPACIDAD FINANCIERA E INVERSIONES DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN | 24 |

1. INTRODUCCIÓN

El objeto fundamental del Estudio de Viabilidad Económica Financiera es determinar las posibilidades financieras del Ayuntamiento de Markina-Xemein, y resolver si con las capacidades calculadas el Ayuntamiento puede hacer frente al Programa de Actuación propuesto dentro del Plan General.

Las posibilidades financieras para invertir en obras de infraestructuras de todo Ayuntamiento están definidas por su capacidad de ahorro, es decir la diferencia entre sus ingresos y sus gastos corrientes. Si este ahorro es alto la capacidad de pagar inversiones y contratar créditos es importante.

En este documento se van a incluir tres partes:

1. La primera se trata de un análisis de los presupuestos de ingresos y gastos municipales a lo largo del tiempo, analizando su comportamiento en el periodo 1997 a 2006.
2. La segunda parte consta del análisis de las posibilidades financieras del Ayuntamiento. En este apartado también se incluirán las posibles ganancias generadas por las actuaciones propuestas por el Plan.
3. Finalmente, se examinará la adaptación de las posibilidades financieras del Plan comparándolas con las inversiones propuestas en el Plan de actuación.

2. ANÁLISIS DE LOS PRESUPUESTOS MUNICIPALES

Como hemos avanzado, en este informe se presenta y analiza la información presupuestaria del municipio de Markina-Xemein en el periodo desde 1997 a 2006.

El análisis realizado ha tomado como base los presupuestos liquidados facilitados por el Instituto Vasco de Estadística y por el propio Ayuntamiento de Markina-Xemein.

2.1 ANÁLISIS DE LOS PRESUPUESTOS LIQUIDADOS

Entre 1997 y 2001, gastos e ingresos evolucionan de un modo progresivo y ajustado, con incrementos globales de un 39% para los ingresos y un 36% para los gastos, paralelos y constantes año a año.

A partir de 2001, el incremento en ambos conceptos es muy brusco, y se da de un modo muy desajustado y variable, año a año. Hasta el ejercicio 2006 los ingresos crecieron un 286%, mientras que los gastos lo hicieron en un 236%.

El saldo entre ingresos y gastos tiende a ser muy positivo a lo largo de los años, excepto en 2003. La elevada variabilidad, no obstante, apunta a la existencia de factores extraordinarios tan importantes, cuando menos, como aquellos estructurales. Los datos apuntan más bien hacia presupuestos equilibrados.

| CUADRO 1. EVOLUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS EN MILES DE EUROS | | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
| INGRESOS | 3.153 | 2.957 | 3.494 | 3.409 | 4.391 | 5.455 | 4.940 | 8.235 | 7.241 | 12.195 |
| GASTOS | 3.158 | 2.914 | 3.300 | 3.622 | 4.315 | 4.627 | 6.018 | 7.551 | 7.010 | 10.637 |

Fuente: Instituto Vasco de Estadística (1997-2006). Elaboración propia.

2.1.a Ingresos

El importe de los ingresos liquidados en 2006 por el municipio de Markina-Xemein ascendió a 12 millones de euros, lo que representa un incremento del 68% respecto al año anterior. Este importante incremento se centra casi de manera única en los conceptos de enajenación de inversiones y de transferencias de capital.

Las elevadas variaciones presupuestarias de los ingresos de Markina-Xemein a partir de 2001 vienen dadas por la progresiva importancia que adquieren tres conceptos: La enajenación de inversiones reales, las transferencias de capitales y, desde 2003, la existencia de pasivos financieros.

CUADRO 2. INGRESOS EN MILES DE EUROS

| Evolución por capítulos | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Total Ingresos | 3.153 | 2.957 | 3.494 | 3.409 | 4.391 | 5.455 | 4.940 | 8.235 | 7.241 | 12.195 |
| C.1 Impuestos directos | 445 | 535 | 547 | 497 | 644 | 610 | 640 | 658 | 642 | 650 |
| C.2 Impuestos indirectos | 174 | 179 | 301 | 231 | 367 | 248 | 341 | 361 | 627 | 686 |
| C.3 Tasas y otros ingresos | 514 | 650 | 582 | 576 | 598 | 735 | 802 | 878 | 931 | 1.128 |
| C.4 Transferencias corrientes | 1.059 | 1.150 | 1.518 | 1.687 | 2.076 | 1.791 | 1.799 | 2.128 | 2.378 | 2.342 |
| C.5 Ingresos patrimoniales | 46 | 40 | 40 | 36 | 35 | 26 | 14 | 19 | 17 | 31 |
| C.6 Enajenación de inversiones reales | 164 | 318 | 366 | 318 | 320 | 1.555 | 830 | 1.811 | 571 | 4.129 |
| C.7 Transferencias de capital | 751 | 84 | 137 | 65 | 351 | 485 | 120 | 680 | 536 | 2.264 |
| C.8 Activos financieros | 0 | 2 | 2 | 0 | 1 | 4 | 3 | 0 | 0 | 33 |
| C.9 Pasivos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 391 | 1.700 | 1.539 | 933 |

Fuente: Instituto Vasco de Estadística (1997-2006). Elaboración propia.

CUADRO 3. INGRESOS EN PORCENTAJES

| Evolución por capítulos | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Total Ingresos | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| C.1 Impuestos directos | 14% | 18% | 16% | 15% | 15% | 11% | 13% | 8% | 9% | 5% |
| C.2 Impuestos indirectos | 6% | 6% | 9% | 7% | 8% | 5% | 7% | 4% | 9% | 6% |
| C.3 Tasas y otros ingresos | 16% | 22% | 17% | 17% | 14% | 13% | 16% | 11% | 13% | 9% |
| C.4 Transferencias corrientes | 34% | 39% | 43% | 49% | 47% | 33% | 36% | 26% | 33% | 19% |
| C.5 Ingresos patrimoniales | 1% | 1% | 1% | 1% | 1% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| C.6 Enajenación de inversiones reales | 5% | 11% | 10% | 9% | 7% | 29% | 17% | 22% | 8% | 34% |
| C.7 Transferencias de capital | 24% | 3% | 4% | 2% | 8% | 9% | 2% | 8% | 7% | 19% |
| C.8 Activos financieros | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| C.9 Pasivos financieros | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 8% | 21% | 21% | 8% |

Fuente: Instituto Vasco de Estadística (1997-2006). Elaboración propia.

Las transferencias corrientes de entidades supramunicipales, por su peso y su estabilidad, son la principal fuente de ingresos del municipio a lo largo de la serie. Aunque en 2006 han reducido su valor ligeramente, presentan una clara tendencia al alza en plazo medio o largo. Concretamente, desde 1997, su crecimiento ha sido de un 121%. Sin embargo, su peso relativo se ha ido reduciendo a lo largo de los años por el fuerte crecimiento registrado desde otras fuentes de financiación, y por la superior densidad de fuentes capaces de aportar sustento financiero.

En 2006, la principal fuente de aportación de ingresos municipales viene dada por el capítulo de enajenación de inversiones. Estas entradas monetarias tenían un peso escaso, alrededor del 10%, hasta 2002. A partir de ese año presenta fluctuaciones muy fuertes, aunque, siempre se configura como una de las dos principales fuentes de ingresos, excepto en 2.004. Debe tenerse en cuenta, no obstante, que la venta parcial o total del patrimonio municipal puede no suponer una fuente de ingresos duradera y estable en el tiempo.

En el origen de la serie, además de las transferencias de capital y corrientes, tenían un peso considerable los impuestos directos y las tasas. Por el contrario, en 2006, el conjunto de impuestos y tasas llega sólo al 20%, cuando suponían cerca del doble en el origen de la serie. El descenso se da tanto en tasas como en impuestos directos, pero no entre los indirectos, que mantienen su peso relativo.

Otros capítulos de ingresos

- a **Los ingresos patrimoniales.** Se trata de ingresos derivados del rendimiento del patrimonio municipal. Su cuantía es muy escasa.
- b **Transferencias de capital.** Se trata de subvenciones de particulares o de la Administración Pública para la realización de inversiones concretas. El aporte de esta fuente sufre variaciones muy importante a lo largo de los

años. En 2006 registra un incremento muy importante que lo sitúa como la segunda fuente de financiación en términos de aportación.

c **Variación de activos financieros.** Incluye los ingresos procedentes de la venta de títulos-valores y reintegros provenientes de depósitos y créditos concedidos. Este capítulo es de muy pequeña importancia.

d **Variación de pasivos financieros.** Comprende los ingresos procedentes de depósitos y préstamos recibidos de terceros. Este capítulo cobra una importancia muy elevada desde 2003, y particularmente en los años 2004 y 2005.

2.1.b Gastos liquidados

El importe de los gastos liquidados en 2006 por el municipio de Markina-Xemein ascendió a 10,6 millones de euros, cifra superior en un 52% a la del año anterior, pero aún muy por debajo de los 12 millones de euros consignados.

El cuadro 4 muestra, desglosado por capítulos, la evolución de los gastos en miles de euros en el periodo 1997-2006. En el cuadro posterior podemos ver la importancia relativa de los capítulos en el cómputo global de gastos.

CUADRO 4. GASTOS EN MILES DE EUROS

| Evolución por capítulos | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Total Gastos | 3.158 | 2.914 | 3.300 | 3.622 | 4.315 | 4.627 | 6.018 | 7.551 | 7.010 | 10.637 |
| C.1 Gasto de personal | 779 | 853 | 850 | 932 | 1.006 | 1.055 | 1.070 | 1.174 | 1.219 | 1.311 |
| C.2 Gastos en bienes corrientes y servicios | 514 | 590 | 574 | 705 | 931 | 1.182 | 1.284 | 1.753 | 1.504 | 1.656 |
| C.3 Gastos financieros | 89 | 64 | 40 | 39 | 33 | 16 | 14 | 15 | 50 | 103 |
| C.4 Transferencias corrientes | 254 | 300 | 309 | 387 | 500 | 580 | 639 | 802 | 939 | 952 |
| C.5 Inversiones reales | 1.335 | 859 | 1.195 | 1.368 | 1.625 | 1.459 | 1.995 | 2.551 | 2.861 | 5.888 |
| C.6 Transferencias de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 146 | 870 | 1.146 | 274 | 317 |
| C.7 Activos financieros | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 88 |
| C.8 Pasivos financieros | 188 | 244 | 332 | 190 | 215 | 185 | 147 | 110 | 162 | 322 |

Fuente: Instituto Vasco de Estadística (1997-2006). Elaboración propia.

CUADRO 5. GASTOS EN PORCENTAJES

| Evolución por capítulos | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Total Gastos | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| C.1 Gasto de personal | 25% | 29% | 26% | 26% | 23% | 23% | 18% | 16% | 17% | 12% |
| C.2 Gastos en bienes corrientes y servicios | 16% | 20% | 17% | 19% | 22% | 26% | 21% | 23% | 21% | 16% |
| C.3 Gastos financieros | 3% | 2% | 1% | 1% | 1% | 0% | 0% | 0% | 1% | 1% |
| C.4 Transferencias corrientes | 8% | 10% | 9% | 11% | 12% | 13% | 11% | 11% | 13% | 9% |
| C.5 Inversiones reales | 42% | 29% | 36% | 38% | 38% | 32% | 33% | 34% | 41% | 55% |
| C.6 Transferencias de capital | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 3% | 14% | 15% | 4% | 3% |
| C.7 Activos financieros | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 1% |
| C.8 Pasivos financieros | 6% | 8% | 10% | 5% | 5% | 4% | 2% | 1% | 2% | 3% |

Fuente: Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

El ayuntamiento de Markina-Xemein se caracteriza por el elevado peso de los gastos en inversión real. Su importancia se mantiene constante entre el 30% y el 40% del total a lo largo de la serie, aunque en 2006 sufren un incremento considerable hasta alcanzar un 55% de todos los gastos, tras subir a más del doble de lo consignado el año anterior.

Otros capítulos importantes son los gastos de personal, los gastos en bienes y servicios, y las transferencias corrientes:

- El capítulo de gastos de personal muestra un crecimiento bruto constante y tenue a lo largo de la serie estudiada. No obstante, este crecimiento es inferior al del conjunto de los gastos, por lo que su peso relativo pasa de constituir un cuarto de los gastos en 1997 a la mitad -un octavo-, en 2006.
- Las compras corrientes de bienes y servicios, en general los gastos de mantenimiento del municipio, siguen un patrón similar, con un crecimiento constante, pero algo más intenso que el de los gastos de personal. En consecuencia, manifiestan consolidación en la tendencia por la que suponen un gasto superior que los de personal para el municipio, algo que sucede desde 2002.
- Las transferencias corrientes, o subvenciones que la Hacienda Municipal realiza a entidades de la Administración con carácter municipal para operaciones corrientes, mantienen un peso algo por debajo del 10% de manera constante a lo largo de la serie. El año 2006, no obstante, ha supuesto una ralentización en el incremento de peso relativo de este capítulo.

El resto de capítulos de gasto ocupa una parte poco significativa en el presupuesto del municipio en el año 2006. Es algo superior el peso en pasivos financieros y transferencias de capital (3%), que en Activos y Gastos financieros, tendentes a 0 a lo largo del conjunto de años estudiados.

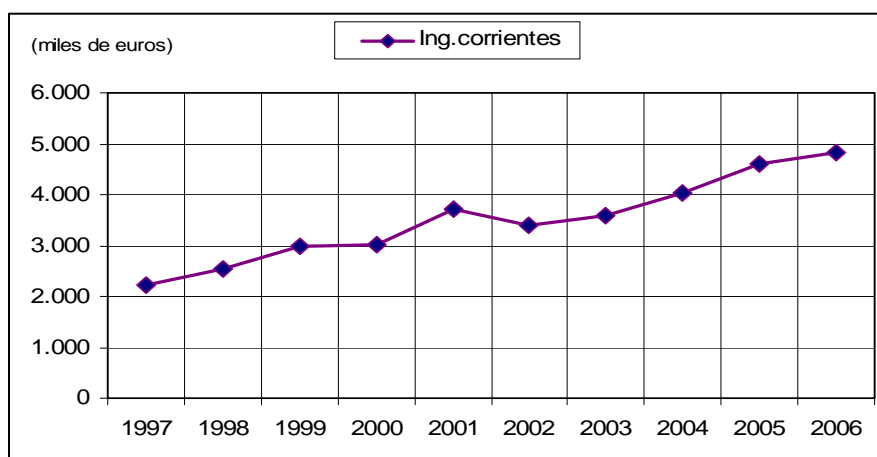
En cualquier caso, este año no refleja completamente el conjunto de la serie. Tanto las aportaciones sin contraprestación a entidades municipales (transferencias de capital) como las amortizaciones de préstamos (pasivo financiero) han tenido en momentos previos un peso coyuntural superior. El primer capítulo es importante durante los años 2003 y 2004, mientras que los pasivos financieros lo son, aún apenas alcanzando el 10% del gasto total, al comienzo de la serie, para decaer hasta el nivel actual desde 2000.

2.2 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES

A continuación se analiza la evolución de algunos indicadores del municipio de Markina-Xemein, según datos y elaboración del propio Ayuntamiento de Markina-Xemein en el periodo de 1994 a 2007.

Los ingresos corrientes, constituidos por los capítulos del 1 al 5, referentes a los ingresos de naturaleza ordinaria, de administración o corrientes, experimentan un constante aumento a lo largo de la serie. Este crecimiento tiene su fundamento en las tasas y en el aumento en las transferencias percibidas de entidades supramunicipales para gastos ordinarios, pero escasamente en el resto de capítulos.

Gráfico 1. Ingresos corrientes

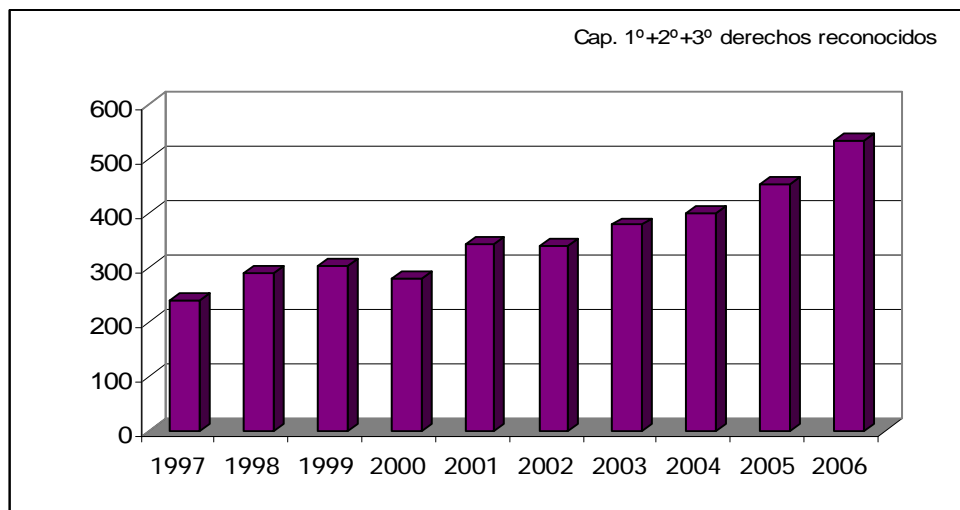


Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

Los capítulos referidos a los recursos tributarios municipales han experimentado un progresivo avance (véase gráfico 2). El índice de presión fiscal mide los capítulos de impuestos directos, indirectos y otras tasas sobre el número de habitantes. La presión impositiva por habitante da un salto cualitativo a partir de 2001, año a partir del cual registra incrementos anuales que van acelerándose año a año, hasta llegar a los 530 € por habitante en 2006. Esta cifra representa un 120% más que al comienzo de la serie.

En este punto, es preciso advertir que las oscilaciones registradas vienen también en parte motivadas por reformas introducidas en el régimen regulador de las Haciendas Locales con importantes modificaciones en materia de tributos locales. Dado que la composición de los impuestos ha cambiado, la evolución aquí representada no refleja una serie del todo homogénea.

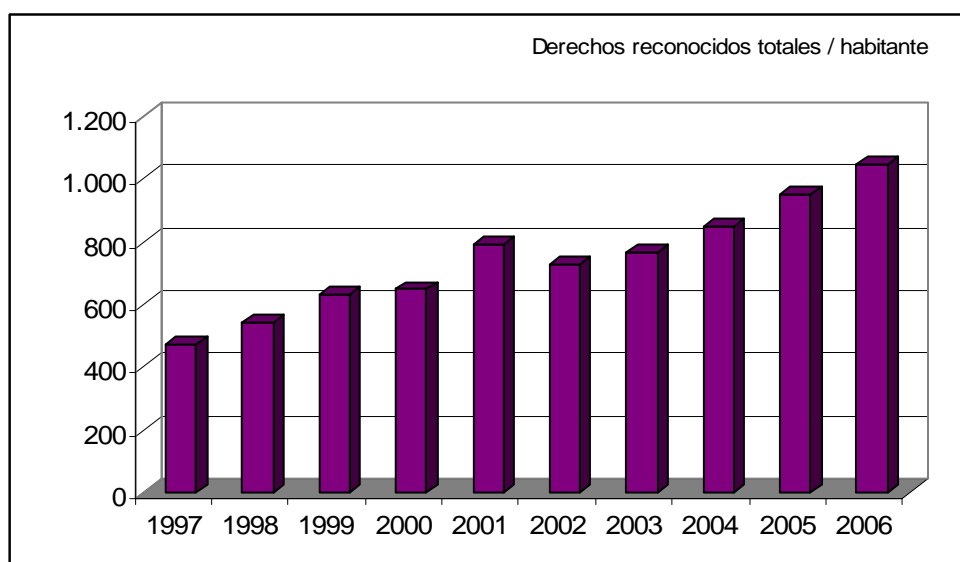
Gráfico 2. Presión tasas por habitante.



Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

El gráfico 3 da una medida de la evolución de los ingresos por habitante. El fuerte aumento de los ingresos trae como consecuencia un fuerte incremento constante, particularmente acelerado a partir de 2003. Se pasa de 474 € por habitante en 1997 a 1.047 € en 2006.

Gráfico 3. Ingresos por habitante.

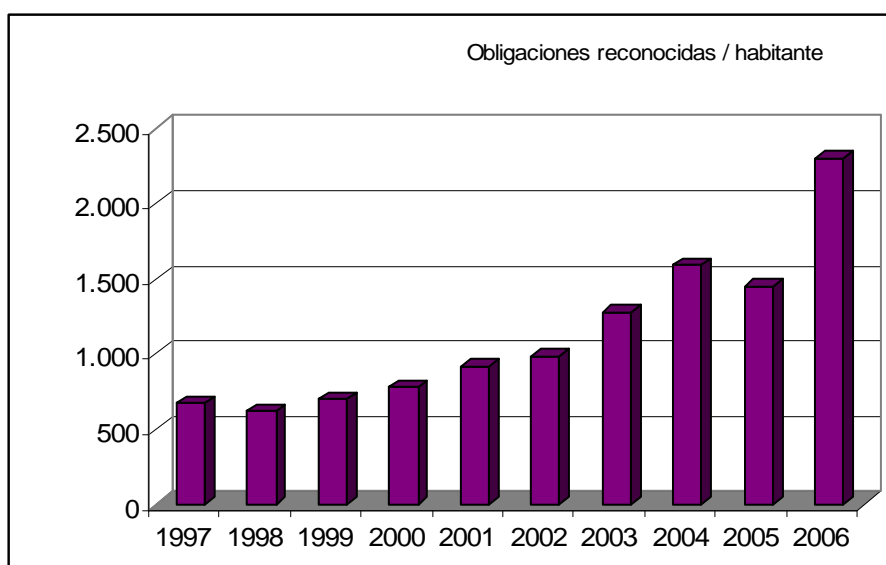


Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

El gráfico 4 muestra la evolución de los gastos por habitante. Se puede afirmar que en general, los mismos se han incrementado en grado muy superior a los ingresos, particularmente a partir del año 2001.

El año 2006 refuerza esta tendencia de un modo muy importante, dado que el gasto por habitante crece en un 59% respecto al existente el año anterior. El acusado descenso de población registrado en 2006, consecuencia de la desanexión de Bolibar es simultáneo a un importante incremento de los gastos, que recaen en mayor medida en cada habitante.

Gráfico 4. Gastos por habitante.



Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

| CUADRO 6. RESUMEN DE INDICADORES | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| ingresos por habitante | 474 | 543 | 633 | 648 | 791 | 727 | 763 | 851 | 948 | 1.047 |
| tasas por habitante | 240 | 290 | 303 | 279 | 342 | 340 | 378 | 399 | 454 | 533 |
| Obligaciones reconocidas por habitante | 669 | 619 | 699 | 776 | 918 | 986 | 1.277 | 1.590 | 1.447 | 2.302 |

Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia.

2.3 CAPACIDAD DE AHORRO

Las posibilidades financieras de todo Ayuntamiento están definidas por su capacidad de ahorro, es decir la diferencia entre sus ingresos y sus gastos corrientes. Si este ahorro es alto la capacidad de financiar inversiones y contratar créditos es importante. Sin embargo, esta capacidad se verá mermada por el comportamiento pasado del Ayuntamiento, que ha podido contratar créditos, cuyos gastos financieros disminuyen la capacidad de ahorro futura.

El cuadro 7 muestra el ahorro bruto que tiene el Ayuntamiento de Markina-Xemein, resultado de la diferencia entre los ingresos corrientes y los gastos mínimos de funcionamiento menos las transferencias corrientes. A estos importes se les deberá deducir la carga financiera anual, es decir, la suma entre la amortización de las operaciones vigentes más los intereses.

Esta capacidad da la medida del Ayuntamiento para poder endeudarse para financiar mediante créditos futuras inversiones o para realizar inversiones con este ahorro.

Markina-Xemein muestra una capacidad de ahorro creciente e importante.

| CUADRO 7. AHORRO | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ingresos Corrientes | 2.237 | 2.555 | 2.990 | 3.026 | 3.719 | 3.414 | 3.598 | 4.044 | 4.595 | 4.870 |
| Gastos Corrientes | 1.547 | 1.747 | 1.732 | 2.025 | 2.441 | 2.820 | 2.992 | 3.729 | 3.662 | 4.007 |
| Ahorro Bruto | 690 | 808 | 1.258 | 1.002 | 1.279 | 594 | 606 | 315 | 934 | 863 |
| Carga Financiera | 276 | 308 | 373 | 229 | 249 | 201 | 161 | 125 | 212 | 425 |
| Ahorro Neto | 414 | 500 | 885 | 772 | 1.030 | 393 | 445 | 190 | 721 | 438 |

Fuente Instituto Vasco de Estadística (1997-2007). Elaboración propia. (Miles de euros)

2.4 CONCLUSIONES AL ANÁLISIS

Durante el periodo considerado, de 1997 a 2006, la ejecución del presupuesto anual de Ayuntamiento de Markina-Xemein ha mostrado unos resultados más bien equilibrados, en tendencia al superávit, excepto en 2000 y 2003, en los en que se registra un cierto déficit importante. En el resto de años, y particularmente en 2006, el superávit domina en las cuentas. En este periodo los ingresos se han triplicado prácticamente, sin que los gastos se hayan incrementado en esa misma medida.

El presupuesto se enfrenta en cualquier caso a discontinuidades importantes, en las que tienen que ver la importancia creciente de capítulos contables como la enajenación de inversiones reales, a la que siguen nuevas realizaciones de inversiones entre los gastos por importes muy importantes.

En todo caso, si se cuenta el conjunto de la serie, las transferencias corrientes constituyen el capítulo más relevante de los ingresos, representando entre el 20% y el 50% de los mismos, según el año. Los impuestos directos y las tasas y otros ingresos, representan más o menos un 30%, pero en los últimos años han visto decrecer su importancia de manera considerable; mientras que las transferencias de capital, con unos últimos valores sobre el 19% han experimentado un gran crecimiento justo al final de la serie, sin poder aún determinarse si se trata de un peso coyuntural del capítulo o un cambio de tendencia.

El capítulo de gastos viene dominado por las inversiones reales. Estos gastos alcanzan un 55% del total en 2006, pero normalmente suponen entre el 30% y el 40% de los gastos. Gastos de personal y gastos en bienes completan la mayor parte del restante, si bien durante los últimos años han visto reducirse paulatinamente su peso relativo, aún sin dejar de presentar crecimientos anuales. A este respecto, resulta altamente significativo la diferente evolución presentada por ambos, con un rápido crecimiento de los gastos en bienes y servicios, y uno más lento de los gastos de personal, de modo que si bien al comienzo de la serie eran más considerables los de personal, al final sucede al contrario. Entre el resto de capítulos, solo las transferencias corrientes tienen alguna transcendencia en el montante del gasto, con un peso relativo constante alrededor del 10% del total.

La presión fiscal por habitante se ha incrementado de modo notable en los últimos años, con repuntes importantes a partir de 2003, debido a las reformas tributarias introducidas al régimen de Haciendas Locales. Esta presión es paralela al aumento de ingresos por habitante. Sin embargo, particularmente durante el último año de la serie, los gastos por habitante suben también mucho. En parte, ello se deriva del decrecimiento poblacional registrado en 2006, consecuencia de la desanexión de Bolibar.

El ahorro bruto es relativamente importante, y con tendencia al alta a lo largo de la serie hasta 2000. No obstante, a partir de ese año, aún sin dejar de generarse cifras de ahorro positivas, sufre un acierta crisis, de la que Markina-Xemein se recupera de nuevo a partir de 2006.

3. ANÁLISIS DE LAS POSIBILIDADES FINANCIERAS DE LA HACIENDA MUNICIPAL

3.1 CRITERIOS DE EVOLUCIÓN DEL PRESUPUESTO

Para prever la evolución de los presupuestos tanto en ingresos como en gastos se han establecido una serie de criterios:

- Se prevé una tasa de crecimiento anual de la población del 0,0026, que se calcula en base al crecimiento en el decenio 1996-2013.

Este nuevo crecimiento viene fundamentado tanto en movimientos de población positivos como en crecimientos naturales de población derivados de la ligera recuperación del índice de natalidad.

- Se prevé una reducción del Tamaño Medio Familiar del 3% anual.
- La tasa de inflación prevista para el periodo 2010 a 2023 es de 1,5. Lógicamente, ésta sufrirá variaciones, picos y valles que lo alejen coyunturalmente de esta media, pero no se prevén cambios económicos y estructurales que hagan variar la relativa estabilidad que esta tasa ha mostrado durante los años anteriores.
- Las variaciones del tipo europeo de oferta interbancaria o Euribor están sujetas a contingencias macroeconómicas de difícil establecimiento. No obstante puede esperarse un tipo interbancario de una magnitud del orden del 3% de interés, a su vez sujeto a variaciones de ciclo corto.
- Se considera un incremento de los impuestos Directos, Indirectos y Otras Tasas en base al crecimiento del número previsto de familias en el municipio.
- Se considera una Incremento de las Transferencias Corrientes de la Diputación del 1% anual por habitante y año.
- Los Gastos de Personal se consideran por encima del IPC en un 1%.
- Se prevé el crecimiento de otros Gastos, excluidos los financieros, 0,5% por encima del crecimiento del número de familias del municipio.
- Tanto los otros Gastos, por Transferencias Corrientes como por Activos Financieros se consideran estables en la media de los últimos años, actualizados en el IPC. El mismo criterio se adopta para los ingresos en concepto de Ingresos Patrimoniales y Activos financieros.

3.2 EVOLUCIÓN DE LOS PRESUPUESTOS DE INGRESOS Y GASTOS

En primer lugar se muestra el cálculo de la evolución en el número de familias previsto, en función de la población y del Tamaño Medio Familiar:

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| habitantes | 4.885 | 4.898 | 4.911 | 4.923 | 4.936 | 4.949 | 4.962 | 4.975 | 4.987 | 5.000 |
| TMF | 2,66 | 2,63 | 2,6 | 2,57 | 2,54 | 2,51 | 2,48 | 2,45 | 2,42 | 2,39 |
| familias | 1.837 | 1.862 | 1.889 | 1.916 | 1.943 | 1.972 | 2.001 | 2.030 | 2.061 | 2.092 |

En el cuadro siguiente, se calcula el presupuesto de ingresos en el periodo 2015-2023, en base a los supuestos expuestos en el apartado 3.1, Criterios de Evolución del Presupuesto:

| Año | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ingresos Autónomos | 1.848 | 1.902 | 1.957 | 2.013 | 2.071 | 2.130 | 2.191 | 2.254 |
| Trasferencias corrientes | 4.015 | 4.065 | 4.115 | 4.165 | 4.216 | 4.267 | 4.318 | 4.369 |
| Total Ingresos | 5.864 | 5.967 | 6.072 | 6.178 | 6.287 | 6.397 | 6.509 | 6.623 |

Los ingresos autónomos incluyen los impuestos, tasas, ingresos patrimoniales y activos financieros.

En el cálculo realizado, se han excluido de los ingresos por Enajenación de inversiones reales y las Transferencias de capital,

De forma similar, se calculan los Gastos en este mismo periodo:

| Año | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Gastos de personal | 1.354 | 1.373 | 1.393 | 1.412 | 1.432 | 1.451 | 1.471 | 1.490 |
| Gastos de compras | 1.641 | 1.688 | 1.737 | 1.787 | 1.839 | 1.891 | 1.946 | 2.001 |
| Otros Gastos corrientes | 1.457 | 1.478 | 1.499 | 1.521 | 1.542 | 1.563 | 1.584 | 1.605 |
| Total Gastos | 4.451 | 4.540 | 4.629 | 4.720 | 4.812 | 4.906 | 5.001 | 5.097 |

Donde los "otros gastos" incluyen las transferencias corrientes y los activos financieros.

Se excluyen de los gastos tanto los pasivos como los gastos financieros.

La Capacidad de Ahorro del Ayuntamiento será la diferencia entre Ingresos y Gastos, y se expresa en el siguiente cuadro:

| Capacidad de Ahorro | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ingresos | 5.864 | 5.967 | 6.072 | 6.178 | 6.287 | 6.397 | 6.509 | 6.623 |
| Gastos | 4.451 | 4.540 | 4.629 | 4.720 | 4.812 | 4.906 | 5.001 | 5.097 |
| Capacidad de Ahorro | 1.412 | 1.427 | 1.443 | 1.458 | 1.475 | 1.491 | 1.508 | 1.526 |
| Carga Actual | 347 | 134 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endeudamiento Actual | 5,91% | 2,24% | 0,08% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ahorro neto | 1.065 | 1.294 | 1.438 | 1.458 | 1.475 | 1.491 | 1.508 | 1.526 |

Deduciendo la carga actual -la carga financiera que suponen los créditos contraídos con anterioridad- de la capacidad de ahorro, obtenemos el Ahorro Neto Anual.

Todas las cantidades de este apartado se expresan en miles de euros reales.

3.3 BENEFICIOS DERIVADOS DEL PLAN

Se presentan a continuación los beneficios derivados del Plan por la cesión del 15% de la edificabilidad ponderada para materializar la participación de la comunidad en las plusvalías generadas por la acción urbanística.

Para realizar el cálculo se ha obtenido en primer lugar la repercusión del valor del suelo urbanizado para cada uno de los usos previstos en función de unos valores de venta y costos de construcción estimados en base a actuaciones similares.

Los valores expresados en este apartado, a diferencia del anterior, se expresan en miles de euros de 2008, año en el cual se toman los valores de referencia.

Estos valores se recogen en la tabla que sigue:

| Uso | Valor Venta Unitario €/m ² c. | Costo de Construcción Unitario €/m ² c. | Valor Suelo Urbanizado Unitario €/m ² c. |
|---------------------|---|---|---|
| Comercio en bajos | 1.500,00 | 360 | 711 |
| Vivienda Libre | 2.400,00 | 936 | 778 |
| Viv Tasada | 2.242,05 | 720 | 881 |
| Vivienda Protegida | 1.318,85 | 720 | 222 |
| Garajes Libres | 900,00 | 240 | 403 |
| Garajes Tasadas | 750,48 | 240 | 296 |
| Garajes Protegidos | 441,46 | 240 | 75 |
| Edificio Industrial | 880,00 | 390,00 | 239 |

Las superficies edificadas en cada área y su distribución se resumen en el cuadro siguiente:

| Área | m ² oferta de | | 1 ^{er} cuatrienio | 2 ^o Cuatrienio |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | planeamiento | m ² suelo construido | | |
| Áreas residenciales | | | | |
| Unidad 1a | 756 | 2.619 | 2.619 | |
| Unidad 5a | 678 | 1.710 | 1.710 | |
| Unidad 8a | 1.542 | 3.696 | 3.696 | |
| Idarra 27 a | 2.508 | 6.616 | | 6.616 |
| Unidad 42a Arretxinaga II | 9.724 | 13.109 | | 13.109 |
| Unidad 42b Arretxinaga II | 7.242 | 9.345 | | 9.345 |
| Unidad 43a Barinaga | 18.504 | 14.168 | | 14.168 |
| Sector 28 Bidaurreta | 80.805 | 24.160 | 24.160 | |
| Áreas de AA.EE. | | | | |
| Unidad 35 Urlo | 4.000 | 2.898 | 2.898 | |
| Sector 42 Txantxanetxe | 30.355 | 15.178 | 15.178 | |
| Unidad 36 Urberuaga | 10.238 | 4.871 | | 4.871 |
| Sector 43 Otxola | 64.870 | 32.435 | | 32.435 |
| Total | 231.222 | 130.805 | 50.261 | 80.544 |

Aplicando los valores de repercusión a las propuestas a desarrollar en las diferentes actuaciones propuestas se obtiene:

| Área | Valor del suelo | | |
|----------------------------|-------------------|--------------------|--|
| | Urbanizado | Valor de la Cesión | 1 ^{er} cuatrienio 2 ^o Cuatrienio |
| Áreas residenciales | | | |
| Unidad 1a | 1.433.831 | 215.075 | 215.075 |
| Unidad 5a | 624.680 | 93.702 | 93.702 |
| Unidad 8a | 1.590.585 | 238.588 | 238.588 |
| Idarraza 27 a | 3.934.371 | 590.156 | 590.156 |
| Unidad 42a Arretxinaga II | 5.247.468 | 787.120 | 787.120 |
| Unidad 42b Arretxinaga II | 4.180.688 | 627.103 | 627.103 |
| Unidad 43a Barinaga | 8.862.868 | 1.329.430 | 1.329.430 |
| Sector 28 Bidaurreta | 14.283.075 | 2.142.461 | 2.142.461 |
| Áreas de AA.EE. | | | |
| Unidad 35 Urlo | 691.365 | 103.705 | 103.705 |
| Sector 42 Txantxanetxe | 3.620.961 | 543.144 | 543.144 |
| Unidad 36 Urberuaga | 1.162.057 | 174.309 | 174.309 |
| Sector 43 Otxola | 7.737.901 | 1.160.685 | 1.160.685 |
| Total | 53.369.850 | 8.005.478 | 3.336.675 4.668.803 |

Las cantidades se expresan en euros de 2008.

Por otro lado se valoran las cantidades correspondientes a la indemnización por imposibilidad física de materializar parcialmente las dotaciones requeridas en algunas unidades.

Se han calculado aproximadamente estas cantidades tomando como base el 5% del valor de la edificabilidad ponderada, aplicando al mismo el porcentaje del incumplimiento.

| | Valor Privatizable del Suelo sin urbanizar | límite máximo indemnización 5% | porcentaje incumplimiento | | | Valor Indemnización |
|---------------------------|--|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|
| | | | dotaciones y espacios libres 50% | aparcamientos públicos 30% | equip privados 20% | |
| Unidad 1a | 1.151.080 | 57.554 | 100% | 100% | 0% | 46.043 |
| Unidad 5a | 83.974 | 4.199 | 100% | 100% | 0% | 3.359 |
| Unidad 8a | 912.887 | 45.644 | 100% | 52% | 0% | 30.008 |
| Idarraza 27 a | 3.157.439 | 157.872 | 0% | 100% | 100% | 78.936 |
| Unidad 42a Arretxinaga II | 4.040.678 | 202.034 | 0% | 32% | 100% | 59.561 |
| Unidad 42b Arretxinaga II | 2.599.039 | 129.952 | 0% | 55% | 0% | 21.603 |
| Unidad 43a Barinaga | 4.323.681 | 216.184 | 0% | 41% | 0% | 26.750 |
| Total | 16.268.778 | 813.439 | | | | 266.261 |

La imposibilidad de satisfacer las dotaciones se encuentra únicamente en algunas de las unidades en suelo urbano, que se prevé ejecutar en el primer cuatrienio.

Suponiendo una distribución anual homogénea de las cantidades, los resultados son:

| Año | Beneficio por cesiones | Indemnización por dotaciones | Total |
|--------------|------------------------|------------------------------|------------------|
| 2015 | 834.169 | 66.565 | 900.734 |
| 2016 | 834.169 | 66.565 | 900.734 |
| 2017 | 834.169 | 66.565 | 900.734 |
| 2018 | 834.169 | 66.565 | 900.734 |
| 2019 | 1.167.201 | | 1.167.201 |
| 2020 | 1.167.201 | | 1.167.201 |
| 2021 | 1.167.201 | | 1.167.201 |
| 2022 | 1.167.201 | | 1.167.201 |
| Total | 8.005.478 | 266.261 | 8.271.738 |

3.3.a Recursos totales

Finalmente se presentan los recursos totales que se derivan del Ahorro Neto Anual -transformado a euros de 2008- y de los Beneficios Derivados del Plan. No se prevé la necesidad de contratar créditos para hacer frente a las inversiones, por los que la fila correspondiente es nula.

| Recursos Totales (miles € 2008) | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ahorro Neto | 618 | 647 | 675 | 704 | 774 | 976 | 1.151 | 1.255 |
| Créditos | | | | | | | | |
| Beneficios por cesiones y déficit de dotaciones | 1.127 | 1.127 | 1.127 | 1.127 | 962 | 962 | 962 | 962 |
| Total | 1.746 | 1.774 | 1.803 | 1.831 | 1.736 | 1.938 | 2.113 | 2.217 |
| Por cuatrienio | | 1º | | | | 2º | | |
| Ahorro Neto | | 2.644 | | | | 4.155 | | |
| Créditos | | 0 | | | | 0 | | |
| Beneficios por cesiones y déficit de dotaciones | | 4.510 | | | | 3.849 | | |
| Total | | 7.154 | | | | 8.004 | | |

4. INVERSIONES DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN

En este apartado se enumeran las inversiones previstas en el programa de actuación.

En primer lugar se detallan las que corresponden financiar al Ayuntamiento de Markina-Xemein, posteriormente se describen las que corresponden financiar a otros entes públicos y privados.

Las inversiones del Plan se contabilizan en euros de 2008.

4.1 INVERSIÓN MUNICIPAL URBANISMO

4.1.a Primer cuatrienio

| Inversión Municipal Urbanismo | | |
|---|------------|------------------|
| 1 ^{er} Cuatrienio | | |
| Actuación | Superficie | Costo |
| Ordenación y cambio de sección de viales | | |
| 1 c/ Artibai | 5.975 | 691.116 |
| 6 Erdotza et. (entre nº 20 y 22-26) | 785 | 90.799 |
| Nuevos viales | | |
| 8 Junto al río Artibai | 4.159 | 481.022 |
| 9 Erdotza et. (entre nº 24 y 28) | 448 | 51.789 |
| Modificación intersecciones | | |
| A Rotonda c/ Abesua | 561 | 64.890 |
| B Rotonda c/ Artibai | 300 | 34.704 |
| Aparcamientos | | |
| E Parking tras Ayuntamiento | 7.418 | 858.011 |
| Urbanización de Sistema General de Espacios Libres | | |
| G S.G. Bidaurreta | 8.679 | 278.850 |
| Ampliación de Equipamientos Existentes | | |
| I Ampliación de la biblioteca | | 275.751 |
| Nuevo puente | | |
| J Puente Barroeta | | 557.582 |
| Total Inversión Municipal Urbanismo 1er Cuatrienio | | 3.384.514 |

4.1.b Segundo cuatrienio

| 2 ^o Cuatrienio | | |
|---|------------|------------------|
| Actuación | Superficie | Costo |
| Ordenación y cambio de sección de viales | | |
| 2 Xemein etorbidea | 2.085 | 241.168 |
| 3 c/ Arretxinaga | 1.845 | 213.407 |
| 4 c/ Osteko | 5.340 | 617.667 |
| 5 c/ Abesua | 1.730 | 200.106 |
| 7 Zona peatonal en el Prado | 1.560 | 180.442 |
| Nuevos bidegorris | | |
| 10 Patrokua | 759 | 87.801 |
| Modificación intersecciones | | |
| C Rotonda Erdotza et. | 725 | 83.907 |
| Aparcamientos | | |
| F Junto a camino a Xemein | 762 | 88.151 |
| Ampliación de Equipamientos Existentes | | |
| H Ampliación del Centro Uhagon | | 5.914.736 |
| Total Inversión Municipal Urbanismo 2^o Cuatrienio | | 7.627.385 |

4.2 INVERSIÓN MUNICIPAL. COMPRA PATRIMONIO

Estas inversiones se corresponden con la adquisición de suelo para la ejecución de los nuevos viales y aparcamientos, y con la consignación del presupuesto municipal que el artículo 114 de la L.S.U. prevé con destino al patrimonio público de suelo:

4.2.a Primer cuatrienio

| 1 ^{er} Cuatrienio | | Superficie | Costo |
|---|----------------------|------------|---------|
| Actuación | | | |
| Nuevos viales | | | |
| 8 | Junto al río Artibai | 1.955 | 78.186 |
| J | Puente Barroeta | 152 | 6.080 |
| F | Parking Karmengo | 1.402 | 14.020 |
| Compra de Patrimonio Municipal de suelo | | | 122.444 |
| Total Inversión Municipal Compra Patrimonio 1er Cuatrienio | | | 220.730 |

4.2.b Segundo cuatrienio

| 2 ^o Cuatrienio | | Superficie | Costo |
|--|-------------------------|------------|---------|
| Actuación | | | |
| Aparcamientos | | | |
| F | Junto a camino a Xemein | 762 | 225.699 |
| Compra de Patrimonio Municipal de suelo | | | 715.838 |
| Total Inversión Municipal Compra Patrimonio 2º Cuatrienio | | | 941.537 |

4.3 INVERSIONES RESPONSABILIDAD DE LA DIPUTACIÓN FORAL

| Vialidad | Responsable | Adquisición suelo | Cuatrienio |
|---------------------|-------------|----------------------|------------|
| Variante Etxebarria | DFB | Si | 1º |
| Variante Plazakola | DFB | Si | 2º |

No se han realizado las valoraciones de la inversión, al corresponder éstas a otros entes.

No se prevén en el Plan inversiones del Gobierno Vasco.

4.4 INVERSIONES DE OTROS ENTES

4.4.a Primer Cuatrienio

| Espacios libres | Responsable | Adquisición suelo | Cuatrienio |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Zona verde Txantxanetxe | Propietarios | No | 1º |
| Parque fluvial río Urko | Propietarios | No | 1º |
| Infraestructuras de servicios | | | |
| Agua | Consortio de aguas | No | 1º y 2º |
| Saneamiento | Consortio de aguas | No | 1º y 2º |
| Energía Eléctrica | Iberdrola | No | 1º y 2º |
| Gas | Naturgas | No | 1º y 2º |
| Telefonía | Telefónica/Euskaltel | No | 1º y 2º |
| Equipamientos | | | |
| Ampliación Lantegi Batuak | Propietarios | No | 1º |
| Rehabilitación Kareagatorre | Propietarios | No | 1º |
| Áreas residenciales | | | |
| Unidad 1a | Propietarios | No | 1º |
| Unidad 5a | Propietarios | No | 1º |
| Unidad 8a | Propietarios | No | 1º |
| Unidad 21a | Propietarios | No | 1º |
| Sector 28 Bidaurreta | Propietarios | No | 1º |
| Áreas de AA.EE. | | | |
| Unidad 34- La Esperanza | Propietarios | No | 1º |
| Unidad 35 Urlo | Propietarios | No | 1º |
| Unidad 41 Kareaga III | Propietarios | No | 1º |
| Sector 42 Txantxanetxe | Propietarios | No | 1º |

Las actuaciones en infraestructuras de servicios, como se verá, se incluyen en ambos cuatrienios, pues se ejecutarán junto a los correspondientes proyectos de urbanización.

4.4.b Segundo Cuatrienio

| Espacios libres | Responsable | Adquisición | |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|------------|
| | | suelo | Cuatrienio |
| Zonas verdes Otxola | Propietarios | No | 2º |
| Infraestructuras de servicios | | | |
| Agua | Consortio de aguas | No | 1º y 2º |
| Saneamiento | Consortio de aguas | No | 1º y 2º |
| Energía Eléctrica | Iberdrola | No | 1º y 2º |
| Gas | Naturgas | No | 1º y 2º |
| Telefonía | Telefónica/Euskaltel | No | 1º y 2º |
| Áreas residenciales | | | |
| Idarra 27 a | Propietarios | No | 2º |
| Unidad 42a Arretxinaga II | Propietarios | No | 2º |
| Unidad 42b Arretxinaga II | Propietarios | No | 2º |
| Unidad 43a Barinaga | Propietarios | No | 2º |
| Áreas de AA.EE. | | | |
| Sector 43 Otxola | Propietarios | No | 2º |

Como en el caso anterior, no se incluye la valoración de las inversiones de estos proyectos.

5. CAPACIDAD FINANCIERA E INVERSIONES DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN

El Plan General analiza las características del municipio de Markina-Xemein y define las pautas de crecimiento que van a servir de guía de comportamiento en el futuro desarrollo del municipio. Para que esto sea posible es responsabilidad del Municipio la ejecución de una serie de obras de infraestructura que se consideran básicas para que el Plan se cumpla. El estudio económico-financiero tiene por objeto comparar las potencialidades financieras del Ayuntamiento y compararlas con las inversiones propuestas por el Plan en el Programa de Actuación.

En los capítulos anteriores se analizaba la situación financiera del Ayuntamiento de Markina-Xemin en el pasado, y se hacían previsiones de su previsible situación futura con el fin de estimar las cantidades de dinero disponibles para la financiación del Plan. Asimismo, en el apartado 4- Inversiones del Programa de Actuación, se enumeran los proyectos en los que consiste el Plan, divididos por su orden de prioridad temporal, así como la responsabilidad de la ejecución. En este apartado nos referiremos sólo a los proyectos cuya responsabilidad recae en el Ayuntamiento.

En el cuadro que sigue se muestran las inversiones previstas por el Programa y que son responsabilidad del Ayuntamiento, calculadas en miles de euros de 2008:

| Inversiones responsabilidad del Ayuntamiento (miles € 2008) | 1^{er} Cuatrienio | 2^{do} Cuatrienio |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Inversión en nuevas obras | 3.385 | 7.539 |
| Inversión en patrimonio | 221 | 500 |
| Total | 3.605 | 8.039 |

La comparación de estos costes de inversión por cuatrienios con las disponibilidades financieras del Ayuntamiento nos refleja la viabilidad del Plan. Para que un Plan sea viable el Ayuntamiento tiene que disponer de suficientes recursos como para financiarlo sin entorpecer el normal desarrollo de sus funciones.

En los capítulos anteriores se ha calculado la capacidad de ahorro del Ayuntamiento, que es sinónimo de la capacidad de endeudamiento para financiar nuevas inversiones. También se han calculado los beneficios que genera el propio Plan por las cesiones del 15% del nuevo suelo edificable y las compensaciones por déficit de dotaciones; existe otra fuente financiación que son las transferencias de capital, que no se han considerado aquí, por su carácter

eminentemente errático. También se considera que el ahorro neto se transforma en inversión.

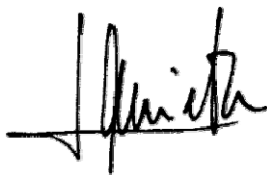
En el cuadro siguiente se muestra finalmente la comparación de las fuentes de financiación con las inversiones responsabilidad del Ayuntamiento señaladas en el Programa de Actuación.

Comparación de las posibilidades de financiación con las Inversiones Previstas (Miles de euros de 2008)

| | 1 ^{er} Cuatrienio | 2 ^{do} Cuatrienio |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ahorro Neto | 4.985 | 5.393 |
| Créditos | 0 | 0 |
| Cesiones y comp. Dotaciones | 3.603 | 4.669 |
| Ingresos Total | 8.588 | 10.062 |
| Gastos Total | 3.605 | 8.039 |

Como se puede comprobar mediante el examen del cuadro, el Ayuntamiento tiene suficiente capacidad para afrontar las inversiones previstas por el Plan, sin acudir a la financiación mediante créditos. Tal y como se han planteado las prioridades del Plan se puede financiar a sí mismo.

Getxo, diciembre de 2014



Fdo: Iñaki Arrieta Mardaras
Arquitecto



Fdo: Aitor Sarria Bilbao
Arquitecto