

# INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SEGURIDAD SOCIAL

## Situación de Tesorería

Enero 2024



INTERVENCIÓN  
GENERAL DE LA  
SEGURIDAD SOCIAL

Subdirección General de Dirección,  
Planificación y Gestión de la Contabilidad del  
Sistema de la Seguridad Social

## ÍNDICE

I.	ANÁLISIS PRELIMINAR DE LA SITUACIÓN DE TESORERÍA.....	2
II.	SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAJA.....	6
A.	COBROS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS .....	7
B.	PAGOS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS.....	8
III.	VARIACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS Y OTROS CONCEPTOS NO PRESUPUESTARIOS...	9
IV.	CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y VARIACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS .....	11

## I. ANÁLISIS PRELIMINAR DE LA SITUACIÓN DE TESORERÍA

La Intervención General de la Seguridad Social en ejercicio de las competencias que tiene atribuidas como centro gestor-contable del Sistema de la Seguridad Social, en virtud del artículo 125.3 de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, al objeto de dar cumplimiento a los objetivos de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera previstos en el artículo 135 de la Constitución española, así como en la Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera, lleva a cabo la elaboración de este informe, en el que se presentan las principales magnitudes que ponen de manifiesto la situación de tesorería de las entidades gestoras y servicios comunes<sup>1</sup> que integran el sistema de la Seguridad Social, en términos acumulados.

Esas magnitudes que se concretan en este informe son las siguientes:

- Superávit o déficit de caja no financiero
- Capacidad o necesidad de financiación
- Variación de pasivos financieros
- Flujo neto en cuentas de tesorería

Para ello, se efectúa un análisis preliminar del estado de tesorería, así como su comparación interanual para comprobar la evolución que han experimentado tales magnitudes. Analizándose individualmente cada magnitud y determinando cuáles han sido los factores más significativos que han dado lugar a los resultados obtenidos.

En este sentido, las entidades gestoras y servicios comunes de la Seguridad Social presentan a 31 de enero **un flujo neto de tesorería negativo de 326,39 millones de euros**. Este importe se alcanza a partir de un superávit de caja no financiero, de la variación positiva de los activos financieros y de la variación negativa de los pasivos financieros en el periodo evaluado, tal y como se observa en el siguiente esquema.

---

<sup>1</sup> Instituto Nacional de la Seguridad Social; Instituto de Mayores y Servicios Sociales; Instituto Nacional de Gestión Sanitaria; Instituto Social de la Marina; Tesorería General de la Seguridad Social y Gerencia de Informática de la Seguridad Social

**ENTIDADES GESTORAS Y SERVICIOS COMUNES DE LA SEGURIDAD SOCIAL  
ESQUEMA DE OBTENCIÓN DEL SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAJA NO FINANCIERO,  
CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y VARIACIÓN DE PASIVOS  
FINANCIEROS**



De los datos que constan en el esquema anterior se desprende que, a 31 de enero de 2024, el sistema de la Seguridad Social, a nivel agregado de las distintas entidades gestoras y servicios comunes presenta:

- Un **superávit de caja por operaciones no financieras** de 15,49 millones de euros, como resultado de un aumento interanual del 9,12% (13.637,71 millones de euros) en los cobros registrados de operaciones no financieras a dicha fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 12,01% (14.174,80 millones de euros) y al decremento de la variación neta de operaciones no presupuestarias del 39,95% (552,58 millones de euros).
- **Una capacidad de financiación** que se cifra en 15,62 millones de euros, como consecuencia de aplicar a la variación neta de activos financieros, que tiene un importe

positivo de 0,13 millones de euros, el superávit de caja por operaciones no financieras que asciende a 15,49 millones de euros.

- La variación de pasivos financieros, dentro del periodo analizado, presenta un saldo negativo de 342,01 millones de euros.

Finalmente, todas estas magnitudes dan lugar a un **flujo neto de tesorería negativo de 326,39 millones de euros**, lo que, unido al saldo inicial de tesorería a 1 de enero, que asciende a 23.317,87 millones de euros, obtendríamos un saldo acumulado a 31 de enero, en cuentas de tesorería de las entidades gestoras y servicios comunes de la Seguridad Social de 22.991,48 millones de euros, lo que supone un incremento del 8,25% respecto al mismo periodo, del ejercicio anterior.

**Estado de situación de tesorería I**  
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2024(**)	2023(***)	Variación absoluta	Variación relativa
<b>Cobros no financieros</b>	<b>13.637,71</b>	<b>12.497,44</b>	<b>1.140,27</b>	<b>9,12%</b>
del Presupuesto corriente*	13.630,52	12.496,84	1.133,68	9,07%
de Presupuestos cerrados	7,19	0,60	6,59	1098,03%
<b>Pagos no financieros</b>	<b>14.174,80</b>	<b>12.654,48</b>	<b>1.520,32</b>	<b>12,01%</b>
del Presupuesto corriente	14.154,83	12.627,45	1.527,38	12,10%
de Presupuestos cerrados	19,97	27,03	-7,06	-26,13%
<b>Variación neta de operaciones no presupuestarias</b>	<b>552,58</b>	<b>920,15</b>	<b>-367,57</b>	<b>-39,95%</b>
<b>Variación neta de activos y pasivos financieros</b>	<b>-341,88</b>	<b>-173,96</b>	<b>-167,92</b>	<b>-96,53%</b>
<b>Flujo neto de tesorería del ejercicio</b>	<b>-326,39</b>	<b>589,15</b>	<b>-915,54</b>	<b>-155,40%</b>
<b>Saldo inicial de tesorería a 1 de enero</b>	<b>23.317,87</b>	<b>20.649,70</b>	<b>2.668,17</b>	<b>12,92%</b>
<b>SALDO FINAL DE TESORERÍA A 31 DE ENERO</b>	<b>22.991,48</b>	<b>21.238,85</b>	<b>1.752,63</b>	<b>8,25%</b>

(\*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de febrero de 2024.

(\*\*) De conformidad con el RD 337/2004, de 27 de febrero, se incluye en saldo inicial el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva, que a 01 de enero presentaba un saldo de 2.711,69 millones de euros.

(\*\*\*) Con el objeto de homogeneizar la comparación interanual del saldo de tesorería, se ha incluido el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva de la Seguridad Social (criterio adoptado febrero 2021), que en 2023 ascendía a 53.385,84 euros.

Respecto a los **fondos propios de la Seguridad Social**, en la siguiente tabla se muestra el saldo a 31 de enero que se cifra en 20.739,09 millones de euros, resultado de incorporar al saldo en cuentas de tesorería inicial del ejercicio cifrado en 23.317,87 millones de euros, el importe de la variación neta de cuentas de tesorería negativa (326,39 millones de euros) y los acreedores por recursos administrados (2.252,39 millones de euros). En consecuencia, la variación del saldo de los fondos propios se cifra en 15,67 millones de euros.

## Estado de situación de tesorería II

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2024 (**)	2023 (***)	Variación absoluta	Variación relativa
I. Saldo en cuentas de tesorería a 1 de enero (*)	23.317,87	20.649,70	2.668,17	12,92%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-2.594,45	-1.509,34	-1.085,11	-71,89%
II. Saldo fondos propios a 1 de enero	20.723,42	18.965,89	1.757,53	9,27%
III. Flujo neto en cuentas de tesorería a 31 de enero	-326,39	589,15	-915,54	-155,40%
IV. Saldo en cuentas de tesorería a 31 de enero (1 + 3)	22.991,48	21.064,38	1.927,10	9,15%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-2.252,39	963,00	-3.215,39	-333,89%
V. Saldo fondos propios a 31 de enero	20.739,09	22.027,38	-1.288,28	-5,85%
VI. Diferencia saldos fondos propios 1 de enero - 31 de enero	15,67	3.061,49	3.077,16	100,51%

(\*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de febrero de 2024.

(\*\*) De conformidad con el RD 337/2004, de 27 de febrero, se incluye en saldo inicial el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva, que a 01 de enero presentaba un saldo de 2.711,69 millones de euros.

(\*\*\*) Con el objeto de homogeneizar la comparación interanual del saldo de tesorería, se ha incluido el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva de la Seguridad Social (criterio adoptado febrero 2021), que en 2023 ascendía a 53.385,84 euros.

En cuanto a los recursos que administra la Seguridad Social por cuenta de otros entes, la **situación de las cuentas de tesorería** en relación con las Mutuas colaboradoras, SEPE y FOGASA presenta en su conjunto una posición acreedora, a 31 de enero de 2023, por importe de 2.252,39 millones de euros, cuyo detalle es el siguiente:

### Cuenta de Relación con otros entes

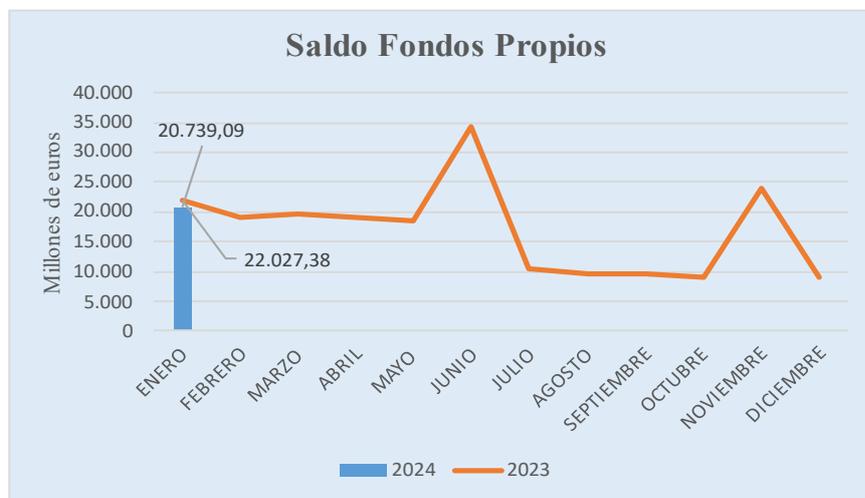
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	(Millones de euros)		
	Situación a 1 de enero	Variación absoluta	Situación a fin de mes
- SEPE	385,58	-216,11	169,47
- FOGASA	676,09	21,14	697,23
- Mutuas Colaboradoras con la Seg. Social	1.430,87	-147,07	1.283,80
- Otros Entes Admin. Rec. A ellos atribuidos	101,91	-0,02	101,89
<b>TOTAL OTROS ENTES *</b>	<b>2.594,45</b>	<b>-342,06</b>	<b>2.252,39</b>

NOTA: Acreedor (+), Deudor (-).

(\*) Incluye los ingresos derivados de la recaudación correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados por las entidades financieras a la Tesorería General en los primeros días de febrero de 2024.

En los siguientes gráficos se muestra la evolución mensual que ha experimentado el saldo de tesorería y los fondos propios del Sistema de la Seguridad Social en el ejercicio 2024 respecto al ejercicio inmediatamente anterior.



En los apartados siguientes del informe se analizan en detalle cada una de estas magnitudes.

## II. SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAJA

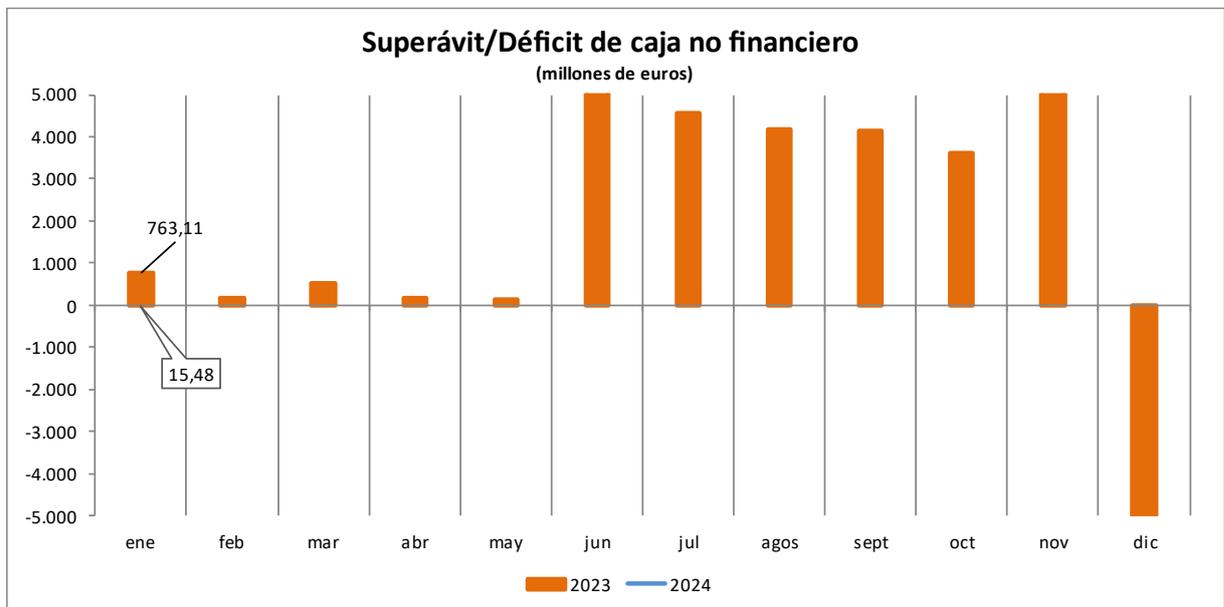
El **superávit de caja no financiero del Sistema de la Seguridad Social** alcanza a 31 de enero de 2024 un importe acumulado de 15,49 millones de euros.

Este resultado se obtiene como consecuencia de un aumento interanual del 9,12% (13.637,71 millones de euros) registrado en los cobros de operaciones no financieras a esa fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 12,01% (14.174,80 millones de euros) y al decremento de la variación neta de operaciones no presupuestarias del 39,95% (552,58 millones de euros).

**SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAJA NO FINANCIERO**  
Entidades gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes				Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros				Millones de euros			
	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa
<b>COBROS</b>	13.637,71	12.497,44	1.140,26	9,12%	13.637,71	12.497,44	1.140,26	9,12%
del Presupuesto corriente *	1.556,59	12.496,84	-10.940,25	-87,54%	13.630,52	12.496,84	1.133,68	9,07%
de Presupuestos cerrados	7,19	0,60	6,59	1093,01%	7,19	0,60	6,59	1093,01%
<b>PAGOS</b>	14.174,80	12.654,48	1.520,32	12,01%	14.174,80	12.654,48	1.520,32	12,01%
del Presupuesto corriente	14.154,83	12.627,45	1.527,38	12,10%	14.154,83	12.627,45	1.527,38	12,10%
de Presupuestos cerrados	19,97	27,03	-7,07	-26,14%	19,97	27,03	-7,07	-26,14%
<b>VARIACIÓN NETA</b> de operaciones no presupuestarias	552,58	920,15	-367,57	-39,95%	552,58	920,15	-367,57	-39,95%
<b>SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO</b>	15,49	763,11	-747,61	-97,97%	15,49	763,11	-747,61	-97,97%

Podemos observar en el siguiente gráfico, la evolución interanual experimentada en el superávit o déficit por operaciones no financieras de las entidades gestoras y servicios comunes del Sistema de la Seguridad Social.



A continuación, se efectúa un análisis de los cobros y pagos que intervienen en la determinación del superávit o déficit de caja.

**A. COBROS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS**

Los **cobros derivados de operaciones no financieras** de las entidades gestoras y servicios comunes de la Seguridad Social, a 31 de enero de 2024, han ascendido a 13.637,71 millones de euros, con un incremento del 9,12% respecto al ejercicio anterior.

En la tabla siguiente se muestra el importe de estos cobros distribuidos en función de naturaleza del ingreso:

**COBROS NO FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS**  
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de MES Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
<b>COBROS EJERCICIO CORRIENTE</b>	<b>1.556,59</b>	<b>1.500,44</b>	<b>3,74%</b>	<b>13.630,52</b>	<b>12.496,84</b>	<b>9,07%</b>
<b>COTIZACIONES SOCIALES</b>	<b>0,60</b>	<b>-1,17</b>	<b>151,21%</b>	<b>0,60</b>	<b>-1,17</b>	<b>151,21%</b>
Ocupados	-13,27	-10,42	-27,34%	-13,27	-10,42	-27,34%
Desempleados	13,87	9,26	49,82%	13,87	9,26	49,82%
<b>TASAS Y OTROS INGRESOS</b>	<b>-4,36</b>	<b>-1,35</b>	<b>-223,43%</b>	<b>-4,36</b>	<b>-1,35</b>	<b>-223,43%</b>
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>1.501,60</b>	<b>1.491,49</b>	<b>0,68%</b>	<b>1.501,60</b>	<b>1.491,49</b>	<b>0,68%</b>
Del Estado:	1.509,01	1.499,08	0,66%	1.509,01	1.499,08	0,66%
Del Ministerio de Inclusión, Seg. Social y Migraciones	1.509,01	1.499,08	0,66%	1.509,01	1.499,08	0,66%
De otros departamentos ministeriales	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
De Organismos Autónomos	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
De la Seguridad Social:	-7,41	-7,59	2,35%	-7,41	-7,59	2,35%
De Comunidades Autónomas	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
Del exterior	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
De empresas privadas y otras	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
<b>INGRESOS PATRIMONIALES</b>	<b>27,42</b>	<b>11,46</b>	<b>139,30%</b>	<b>27,42</b>	<b>11,46</b>	<b>139,30%</b>
<b>ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES</b>	<b>0,63</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,63</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>TRANSFERENCIAS DE CAPITAL</b>	<b>30,69</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>30,69</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>12.073,93</b>	<b>10.996,40</b>	<b>9,80%</b>
Por recaudación de Enero	-	-	-	11.832,91	10.780,52	9,76%
Por transferencias Internas	-	-	-	241,02	215,88	11,65%
<b>COBROS EJERCICIOS CERRADOS</b>	<b>7,19</b>	<b>0,60</b>	<b>1093,01%</b>	<b>7,19</b>	<b>0,60</b>	<b>1093,01%</b>
<b>TOTAL COBROS NO FINANCIEROS</b>	<b>1.563,78</b>	<b>1.501,04</b>	<b>4,18%</b>	<b>13.637,71</b>	<b>12.497,44</b>	<b>9,12%</b>

El incremento experimentado se manifiesta en los cobros pendientes de aplicación presupuestaria asociados a la recaudación de las cotizaciones sociales correspondientes al mes de enero de 2024 y por transferencias internas, que ascienden a 12.073,93 millones de euros, con un incremento de 9,80 puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

## B. PAGOS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS

Los **pagos por operaciones no financieras** a finales del mes de enero de 2024 alcanzan un importe de 14.174,80 millones de euros, un 12,01% superior con respecto al año 2023.

En la tabla siguiente se muestra el importe de estos pagos distribuidos en función de naturaleza del gasto:

**PAGOS NO FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS**

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de MES Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
<b>PAGOS EJERCICIO CORRIENTE</b>	<b>14.154,83</b>	<b>12.627,45</b>	<b>12,10%</b>	<b>14.154,83</b>	<b>12.627,45</b>	<b>12,10%</b>
GASTOS PERSONAL	113,49	99,24	14,36%	113,49	99,24	14,36%
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	26,26	20,28	29,48%	26,26	20,28	29,48%
GASTOS FINANCIEROS	0,01	0,00	1574,39%	0,01	0,00	1574,39%
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>14.007,58</b>	<b>12.502,91</b>	<b>12,03%</b>	<b>14.007,58</b>	<b>12.502,91</b>	<b>12,03%</b>
A la Admon del Estado y Orgs. Autónomos	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
A la Seguridad Social	0,13	1,51	-91,67%	0,13	1,51	-91,67%
A Comunidades Autónomas	207,13	178,76	15,88%	207,13	178,76	15,88%
A Corporaciones Locales	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
A Empresas privadas	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
A Familias e Instituciones sin fines de lucro:	13.799,99	12.322,37	11,99%	13.799,99	12.322,37	11,99%
Pensiones	12.499,96	11.289,72	10,72%	12.499,96	11.289,72	10,72%
Incapacidad temporal	380,51	295,63	28,71%	380,51	295,63	28,71%
Recgs. falta medidas seguridad e hig	7,39	7,58	-2,60%	7,39	7,58	-2,60%
Nacimiento, Cuidado menor, Correspo. Riesgo embarazo y lact.	295,15	226,85	30,10%	295,15	226,85	30,10%
Ingreso Mínimo Vital y protección familiar	555,51	476,72	16,53%	555,51	476,72	16,53%
Prestaciones sociales	58,39	22,81	155,96%	58,39	22,81	155,96%
Otras prestaciones e indemnizaciones	0,06	0,06	-11,21%	0,06	0,06	-11,21%
Farmacia	3,03	2,99	1,15%	3,03	2,99	1,15%
Otras transferencias	0,16	0,27	-41,90%	0,16	0,27	-41,90%
<b>INVERSIONES REALES</b>	<b>7,50</b>	<b>5,02</b>	<b>49,44%</b>	<b>7,50</b>	<b>5,02</b>	<b>49,44%</b>
<b>TRANSFERENCIAS DE CAPITAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>PAGOS EJERCICIOS CERRADOS</b>	<b>19,97</b>	<b>27,03</b>	<b>-26,14%</b>	<b>19,97</b>	<b>27,03</b>	<b>-26,14%</b>
<b>TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS</b>	<b>14.174,80</b>	<b>12.654,48</b>	<b>12,01%</b>	<b>14.174,80</b>	<b>12.654,48</b>	<b>12,01%</b>

Como partidas más significativas destacan los pagos derivados de las transferencias corrientes que alcanzan los 14.007,58 millones de euros, un 12,03% más que los pagos realizados por tal concepto en el mismo periodo del ejercicio 2023.

Este incremento se debe, principalmente, a las transferencias a Familias e Instituciones sin fines de lucro, cuyo importe asciende a 13.799,99 millones de euros, siendo el importe acumulado de los pagos realizados en concepto de pensiones de 12.499,96 millones de euros, un 10,72% más que en el mismo periodo de 2023.

Por su parte, los gastos de personal presentan pagos por importe de 113,49 millones de euros que crecen en un 14,36% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, mientras que los pagos por gastos corrientes en bienes y servicios se incrementan 29,48 puntos porcentuales, hasta alcanzar los 26,26 millones de euros.

Por último, los pagos por inversiones reales alcanzan un importe acumulado de 7,50 millones de euros.

### III. VARIACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS Y OTROS CONCEPTOS NO PRESUPUESTARIOS

En los siguientes cuadros, se encuentran recogidos los movimientos que se han producido en los **activos y pasivos financieros a nivel presupuestario**.

En primer lugar, los **activos financieros** presupuestarios muestran un incremento del 1,72% respecto al ejercicio 2023 derivado de los préstamos a corto plazo.

**Movimientos de activos financieros presupuestarios**

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
<b>MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE</b>	<b>0,14</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,66%</b>	<b>0,14</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,66%</b>
COBROS	0,15	0,17	-11,03%	0,15	0,17	-11,03%
PAGOS	0,01	0,02	-70,46%	0,01	0,02	-70,46%
<b>MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,01</b>	<b>35,62%</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,01</b>	<b>35,62%</b>
COBROS	0,02	0,01	202,43%	0,02	0,01	202,43%
PAGOS	0,02	0,01	57,17%	0,02	0,01	57,17%
<b>TOTAL MOVIMIENTO ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>	<b>1,72%</b>

En segundo lugar, respecto a los **pasivos financieros**, y teniendo en cuenta la prórroga de los PGE para 2023, aprobados por Ley 31/2022, de 23 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2023, está prevista para 2024 la percepción de un préstamo, por importe de 10.007,97 millones de euros. Préstamo que va a ser concedido por el Estado a la Tesorería General de la Seguridad Social, al objeto de proporcionar cobertura adecuada a las obligaciones de la Seguridad Social y posibilitar el equilibrio presupuestario de la misma, de conformidad con la disposición adicional tercera de la citada ley.

**Movimientos de pasivos financieros presupuestarios**

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2024	2023	% Variación	2024	2023	% Variación
<b>MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
COBROS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
- Préstamos del Estado	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
PAGOS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
<b>MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
COBROS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
PAGOS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
<b>TOTAL MOVIMIENTO PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>

Por último, se muestra a continuación las **variaciones en conceptos de acreedores y deudores no presupuestarios**, así como de **partidas pendientes de aplicación derivadas de operaciones no financieras y de activos y pasivos financieros**.

**Movimientos en conceptos no presupuestarios**  
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2024	2023	Variación absoluta	2024	2023	Variación absoluta
<b>OPERACIONES NO FINANCIERAS</b>	<b>552,58</b>	<b>920,15</b>	<b>-367,57</b>	<b>552,58</b>	<b>920,15</b>	<b>-367,57</b>
<b>Variaciones netas</b>	<b>542,01</b>	<b>914,81</b>	<b>-372,80</b>	<b>542,01</b>	<b>914,81</b>	<b>-372,80</b>
Deudores no presupuestarios	-10,52	-5,70	-4,82	-10,52	-5,70	-4,82
Partidas pendientes de aplicación deudoras	2.870,80	1.838,52	1.032,28	2.870,80	1.838,52	1.032,28
Acreedores no presupuestarios	-342,54	-332,92	-9,62	-342,54	-332,92	-9,62
Partidas pendientes de aplicación acreedoras	1.183,02	1.086,24	96,78	1.183,02	1.086,24	96,78
Otras partidas netas	-3.158,75	-1.671,33	-1.487,42	-3.158,75	-1.671,33	-1.487,42
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	10,57	5,34	5,23	10,57	5,34	5,23
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Variación neta</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Partidas pendientes de aplicación deudoras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Partidas pendientes de aplicación acreedoras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>-342,01</b>	<b>-174,09</b>	<b>-167,92</b>	<b>-342,01</b>	<b>-174,09</b>	<b>-167,92</b>
<b>Variación neta</b>	<b>-2.541,57</b>	<b>-2.298,39</b>	<b>-243,18</b>	<b>-2.541,57</b>	<b>-2.298,39</b>	<b>-243,18</b>
Deudores no presupuestarios	-2.625,10	-2.270,96	-354,14	-2.625,10	-2.270,96	-354,14
Acreedores no presupuestarios	83,53	-27,43	110,96	83,53	-27,43	110,96
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	2.199,56	2.124,30	75,26	2.199,56	2.124,30	75,26

NOTA : Cobros netos (+), pagos netos (-).

#### IV. CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y VARIACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS

El estudio de los datos anteriores nos permite calcular la capacidad o necesidad de financiación que presenta el conjunto de entidades gestoras y servicios comunes del Sistema de la Seguridad Social como resultado de la adición del superávit o déficit de caja no financiero y de la variación experimentada por los activos financieros.

<b>CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN</b>	<b>=</b>	<b>SUPERÁVIT O DÉFICIT POR OPERACIONES NO FINANCIERAS</b>
		<b>+</b>
		<b>VARIACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>

Según los datos expuestos en los apartados anteriores, las citadas entidades presentan a 31 de enero de 2024 una **capacidad de financiación** de 15,62 millones de euros, presentando una variación negativa de 747,62 millones de euros con respecto al ejercicio anterior.

La **variación de pasivos financieros** dentro del periodo analizado presenta un saldo negativo de 342,01 millones de euros.

Finalmente, la determinación de estas magnitudes nos lleva a calcular el flujo neto en cuentas de tesorería aplicando la siguiente ecuación:

$$\begin{array}{ccc}
 \text{FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA} & = & \text{CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN} \\
 & & + \\
 & & \text{VARIACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS}
 \end{array}$$

Obteniéndose de este modo, a 31 de enero de 2024, un **flujo neto en cuentas de tesorería negativo de 326,39 millones de euros**, lo que supone una disminución interanual de 915,54 millones de euros, en términos absolutos.

**FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA**  
Entidades gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	En el mes				Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros				Millones de euros			
	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa
<b>COBROS</b>	<b>13.637,71</b>	<b>12.497,44</b>	<b>1.140,26</b>	<b>9,12%</b>	<b>13.637,71</b>	<b>12.497,44</b>	<b>1.140,26</b>	<b>9,12%</b>
del Presupuesto corriente *	1.556,59	12.496,84	-10.940,25	-87,54%	13.630,52	12.496,84	1.133,68	9,07%
de Presupuestos cerrados	7,19	0,60	6,59	1093,01%	7,19	0,60	6,59	1093,01%
<b>PAGOS</b>	<b>14.174,80</b>	<b>12.654,48</b>	<b>1.520,32</b>	<b>12,01%</b>	<b>14.174,80</b>	<b>12.654,48</b>	<b>1.520,32</b>	<b>12,01%</b>
del Presupuesto corriente	14.154,83	12.627,45	1.527,38	12,10%	14.154,83	12.627,45	1.527,38	12,10%
de Presupuestos cerrados	19,97	27,03	-7,07	-26,14%	19,97	27,03	-7,07	-26,14%
<b>VARIACIÓN NETA de operaciones no presupuestarias</b>	<b>552,58</b>	<b>920,15</b>	<b>-367,57</b>	<b>-39,95%</b>	<b>552,58</b>	<b>920,15</b>	<b>-367,57</b>	<b>-39,95%</b>
<b>SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO</b>	<b>15,49</b>	<b>763,11</b>	<b>-747,61</b>	<b>-97,97%</b>	<b>15,49</b>	<b>763,11</b>	<b>-747,61</b>	<b>-97,97%</b>
<b>VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>	<b>1,72%</b>
del Presupuesto corriente	0,14	0,14	0,00	-0,66%	0,14	0,14	0,00	-0,66%
de Presupuestos cerrados	-0,01	-0,01	0,00	35,62%	-0,01	-0,01	0,00	35,62%
de operaciones no presupuestarias	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	-
<b>CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN</b>	<b>15,62</b>	<b>763,24</b>	<b>-747,62</b>	<b>-97,95%</b>	<b>15,62</b>	<b>763,24</b>	<b>-747,62</b>	<b>-97,95%</b>
<b>VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>-342,01</b>	<b>-174,09</b>	<b>-167,92</b>	<b>-96,46%</b>	<b>-342,01</b>	<b>-174,09</b>	<b>-167,92</b>	<b>-96,46%</b>
del Presupuesto corriente	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	-
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	-
de operaciones no presupuestarias	-342,01	-174,09	-167,92	-96,46%	-342,01	-174,09	-167,92	-96,46%
<b>FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA</b>	<b>-326,39</b>	<b>589,15</b>	<b>-915,54</b>	<b>-155,40%</b>	<b>-326,39</b>	<b>589,15</b>	<b>-915,54</b>	<b>-155,40%</b>

(\*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de febrero de 2024.



MINISTERIO DE  
INCLUSION, SEGURIDAD  
SOCIAL Y MIGRACIONES

SECRETARÍA DE ESTADO DE SEGURIDAD  
SOCIAL Y PENSIONES



INTERVENCIÓN GENERAL  
DE LA SEGURIDAD SOCIAL