

INFORMACIÓN
FINANCIERA
DE LA
SEGURIDAD
SOCIAL

Situación
de Tesorería

Septiembre 2023



PRESIDENCIA ESPAÑOLA
CONSEJO DE LA UNIÓN EUROPEA



INTERVENCIÓN
GENERAL DE LA
SEGURIDAD SOCIAL

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



SECRETARÍA DE ESTADO DE LA
SEGURIDAD SOCIAL Y PENSIONES



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 comunes¹ 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 30 de septiembre de 2023 **un flujo neto de tesorería positivo de 3.137,82 millones de euros**. Este importe se alcanza a partir de un superávit de caja no financiero, de la variación negativa de los activos financieros y de la variación positiva de los pasivos financieros en el periodo evaluado, tal y como se observa en el siguiente esquema.

¹ 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 30 de septiembre de 2023, 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 4.128,54 millones de euros, como resultado de un aumento interanual del 12,22% (136.877,99 millones de euros) en los cobros registrados de operaciones no financieras a dicha fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 8,07% (135.456,96 millones de euros) y al incremento de la variación neta de operaciones no presupuestarias del 1.104,19% (2.707,51 millones de euros).
- Una **capacidad de financiación** que se cifra en 2.457,26 millones de euros como resultado de la variación neta de activos financieros por importe negativo de 1.671,28 millones de euros y un superávit de caja de 4.128,54 millones de euros.

- La variación de pasivos financieros, dentro del periodo analizado, presenta un saldo positivo de 680,56 millones de euros.

Estas magnitudes dan lugar a que el **saldo acumulado en cuentas de tesorería de las entidades gestoras y servicios comunes de la Seguridad Social** se eleve a 23.787,52 millones de euros, lo que supone un incremento del 16,66% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Consecuencia de aplicar al saldo inicial de tesorería a 1 de enero (20.649,70 millones de euros), el **flujo neto de tesorería positivo a 30 de septiembre, por importe de 3.137,82 millones de euros.**

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

SEPTIEMBRE	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2023(**)	2022 (***)	Variación absoluta	Variación relativa
Cobros no financieros	136.877,99	121.968,64	14.909,35	12,22%
del Presupuesto corriente*	136.259,79	121.360,12	14.899,67	12,28%
de Presupuestos cerrados	618,19	608,52	9,67	1,59%
Pagos no financieros	135.456,96	125.347,65	10.109,31	8,07%
del Presupuesto corriente	135.429,42	123.113,17	12.316,25	10,00%
de Presupuestos cerrados	27,54	2.234,48	-2.206,94	-98,77%
Variación neta de operaciones no presupuestarias	2.707,51	224,84	2.482,67	1104,19%
Variación neta de activos y pasivos financieros	-990,72	2.027,31	-3.018,03	-148,87%
Flujo neto de tesorería del ejercicio	3.137,82	-1.126,86	4.264,68	378,46%
Saldo inicial de tesorería a 1 de enero	20.649,70	21.517,64	-867,94	-4,03%
SALDO FINAL DE TESORERÍA A 30 DE SEPTIEMBRE	23.787,52	20.390,78	3.396,74	16,66%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de septiembre que, con fecha de valor 30 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de octubre de 2023.

(**) 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 53.385,84 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 2022 ascendía a 2.137,92 millones de euros.

Respecto a los **fondos propios de la Seguridad Social**, en la siguiente tabla se muestra el saldo a 30 de septiembre que se cifra en 9.666,36 millones de euros, resultado de incorporar al saldo en cuentas de tesorería inicial del ejercicio cifrado en 20.649,70 millones de euros, el importe de la variación neta de cuentas de tesorería positiva (3.137,82 millones de euros) y los acreedores por recursos administrados (14.121,16 millones de euros). En consecuencia, la variación del saldo de los fondos propios se cifra en -4.263,11 millones de euros.

Estado de situación de tesorería II

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2023 (**)	2022 (***)	Variación absoluta	Variación relativa
I. Saldo en cuentas de tesorería a 1 de enero (*)	20.649,70	21.517,64	-867,94	-4,03%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-6.720,23	2.003,68	-8.723,91	-435,39%
II. Saldo fondos propios a 1 de enero	13.929,47	23.521,32	-9.591,85	-40,78%
III. Flujo neto en cuentas de tesorería a 30 de septiembre	3.137,82	-1.126,86	4.264,68	378,46%
IV. Saldo en cuentas de tesorería a 30 de septiembre (1 + 3)	23.787,52	20.390,78	3.396,74	16,66%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-14.121,16	-3.521,31	-10.599,84	-301,02%
V. Saldo fondos propios a 30 de septiembre	9.666,36	16.869,47	-7.203,10	-42,70%
VI. Diferencia saldos fondos propios 1 de enero - 30 de septiembre	-4.263,11	-6.651,85	-10.914,96	-164,09%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de septiembre que, con fecha de valor 30 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de octubre de 2023.

(**) 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 53.385,84 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 2022 ascendía a 2.137,92 millones de 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 30 de septiembre de 2023, por importe de 14.121,16 millones de euros, cuyo detalle es el siguiente:

Cuenta de Relación con otros entes

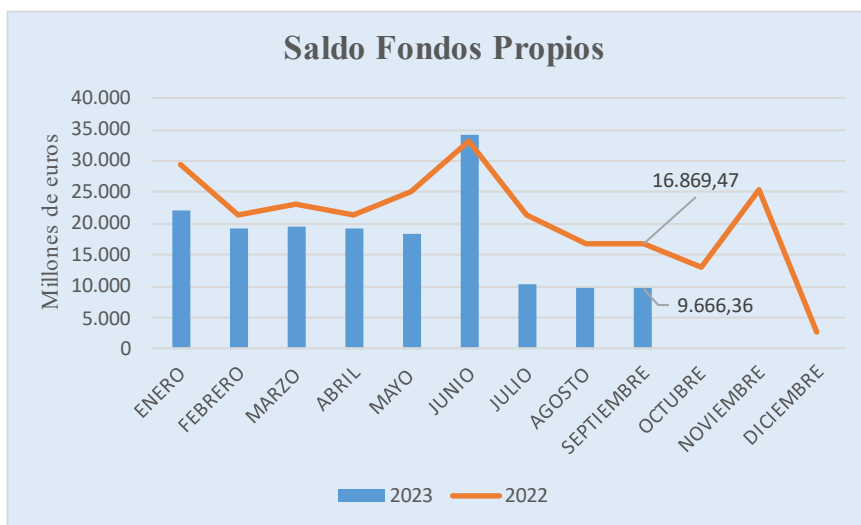
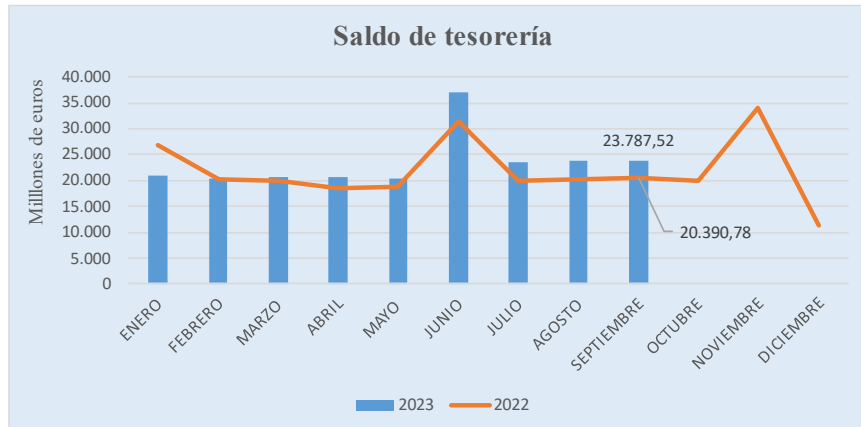
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	(Millones de euros)		
	Situación a 1 de enero	Variación absoluta	Situación a fin de mes
- SEPE	3.505,52	4.788,52	8.294,04
- FOGASA	572,37	734,80	1.307,17
- Mutuas Colaboradoras con la Seg. Social	2.553,41	1.781,39	4.334,80
- Otros Entes Admin. Rec. A ellos atribuidos	88,93	96,22	185,15
TOTAL OTROS ENTES *	6.720,23	7.400,93	14.121,16

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

(*) Incluye los ingresos derivados de la recaudación correspondientes al mes de septiembre que, con fecha de valor 30 de dicho mes, han sido comunicados por las entidades financieras a la Tesorería General en los primeros días de octubre de 2023.

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 2023 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

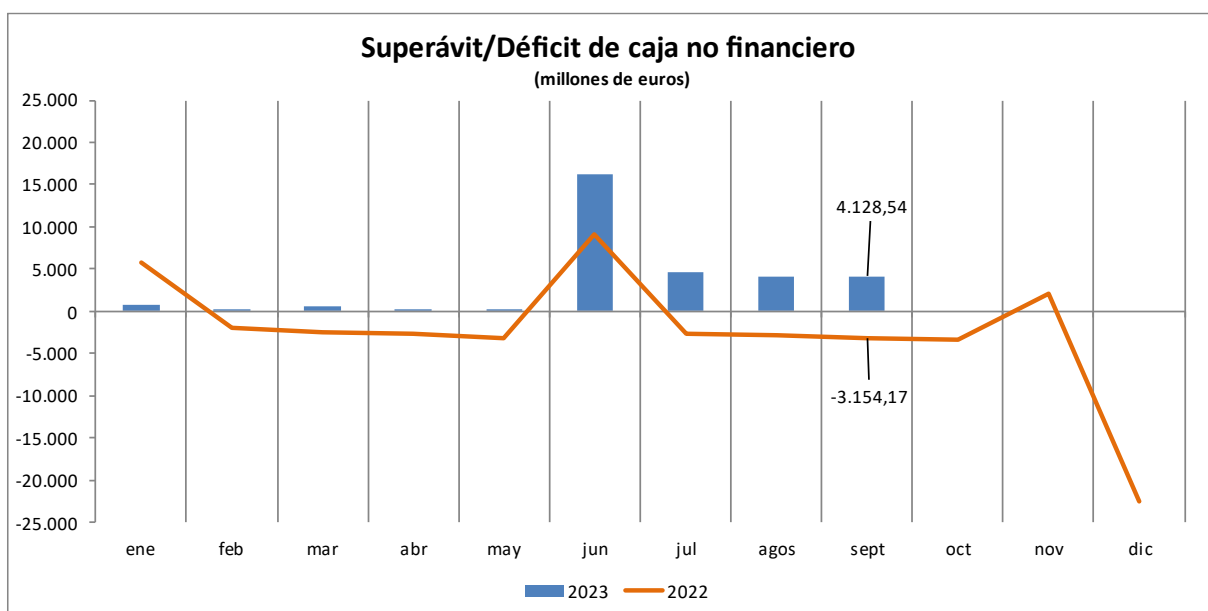
El **superávit de caja no financiero del Sistema de la Seguridad Social** alcanza a 30 de septiembre de 2023 un importe acumulado de 4.128,54 millones de euros.

Este resultado se obtiene como consecuencia de un aumento interanual del 12,22% (136.877,99 millones de euros) registrado en los cobros de operaciones no financieras a esa fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 8,07% (135.456,96 millones de euros) y al incremento de la variación neta de operaciones no presupuestarias del 1.104,19% (2.707,51 millones de euros).

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

SEPTIEMBRE	En el mes				Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros				Millones de euros			
	2023	2022	Variación absoluta	Variación Relativa	2023	2022	Variación absoluta	Variación Relativa
COBROS	13.483,46	12.210,97	1.272,50	10,42%	136.877,99	121.968,64	14.909,35	12,22%
del Presupuesto corriente *	13.503,56	12.159,69	1.343,86	11,05%	136.259,79	121.360,12	14.899,68	12,28%
de Presupuestos cerrados	55,50	51,27	4,23	8,24%	618,19	608,52	9,68	1,59%
PAGOS	13.923,59	12.590,74	1.332,86	10,59%	135.456,96	125.347,64	10.109,32	8,07%
del Presupuesto corriente	13.923,59	12.590,74	1.332,86	10,59%	135.429,42	123.113,17	12.316,26	10,00%
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	27,54	2.234,48	-2.206,94	-98,77%
VARIACIÓN NETA de operaciones no presupuestarias	386,65	32,21	354,44	1100,40%	2.707,51	224,84	2.482,67	1104,19%
SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	-53,48	-347,56	294,08	84,61%	4.128,54	-3.154,17	7.282,71	230,89%

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 30 de septiembre de 2023, han ascendido a 136.877,99 millones de euros, con un incremento del 12,22% 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

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de MES Millones de euros		
	2023	2022	Variación Relativa	2023	2022	Variación Relativa
COBROS EJERCICIO CORRIENTE	13.503,56	12.224,95	10,46%	136.259,79	121.360,13	12,28%
COTIZACIONES SOCIALES	11.539,41	10.348,79	11,50%	78.056,93	71.022,34	9,90%
Ocupados	10.840,93	9.714,11	11,60%	73.135,58	66.178,90	10,51%
Desempleados	698,47	634,69	10,05%	4.921,35	4.843,44	1,61%
TASAS Y OTROS INGRESOS	41,23	39,72	3,79%	241,35	259,83	-7,11%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.893,09	1.831,60	3,36%	32.727,03	28.584,84	14,49%
Del Estado:	1.512,04	1.484,65	1,84%	30.107,41	26.119,93	15,27%
Del Ministerio de Inclusión, Seg. Social y Migraciones	1.153,32	1.208,45	-4,56%	27.123,00	23.594,66	14,95%
De otros departamentos ministeriales	358,72	276,20	29,88%	2.984,41	2.525,27	18,18%
De Organismos Autónomos	0,00	1,72	-100,00%	3,05	3,18	-4,23%
De la Seguridad Social:	377,40	341,94	10,37%	2.590,15	2.435,48	6,35%
De Comunidades Autónomas	0,00	0,00	-	0,35	0,55	-37,02%
Del exterior	0,00	0,00	-	0,90	2,30	-60,87%
De empresas privadas y otras	0,00	0,00	-	0,09	0,06	51,50%
INGRESOS PATRIMONIALES	22,27	0,18	12009,07%	129,83	11,73	1006,78%
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	0,35	0,92	-61,53%	12,85	6,67	92,73%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	7,21	3,73	92,98%	1.309,54	100,13	1207,79%
COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN	0,00	0,00	-	23.782,27	21.374,59	11,26%
Por recaudación de Agosto				11.624,74	10.486,74	10,85%
Por recaudación de Septiembre				11.560,74	10.333,12	11,88%
Por transferencias Internas				596,79	554,73	7,58%
COBROS EJERCICIOS CERRADOS	55,50	51,27	8,24%	618,19	608,52	1,59%
TOTAL COBROS NO FINANCIEROS	13.559,05	12.276,22	10,45%	136.877,99	121.968,65	12,22%

El incremento experimentado se manifiesta en los cobros pendientes de aplicación presupuestaria asociados a la recaudación de las cotizaciones sociales correspondientes a los meses de agosto y septiembre de 2023 y por transferencias internas, que ascienden a 23.782,27 millones de euros, con un incremento de 11,26 puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

B. PAGOS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS

Los **pagos por operaciones no financieras** a finales del mes de septiembre de 2023 alcanzan un importe de 135.456,96 millones de euros, un 8,07% superior con respecto al año 2022.

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

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de MES Millones de euros		
	2023	2022	Variación Relativa	2023	2022	Variación Relativa
PAGOS EJERCICIO CORRIENTE	13.923,59	12.590,74	10,59%	135.429,42	123.113,17	10,00%
GASTOS PERSONAL	122,00	98,10	24,37%	1.054,86	963,96	9,43%
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	47,30	38,55	22,70%	453,43	415,50	9,13%
GASTOS FINANCIEROS	0,01	0,28	-97,98%	0,08	16,91	-99,51%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	13.743,47	12.443,80	10,44%	133.835,92	121.630,70	10,03%
A la Admon del Estado y Orgs. Autónomos	93,50	70,41	32,79%	300,59	225,10	33,54%
A la Seguridad Social	0,00	1,44	-99,80%	63,67	503,77	-87,36%
A Comunidades Autónomas	193,43	191,58	0,97%	1.807,52	1.785,94	1,21%
A Corporaciones Locales	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
A Empresas privadas	1,82	0,00	-	3,04	0,05	5998,27%
A Familias e Instituciones sin fines de lucro:	13.454,55	12.179,76	10,47%	131.657,05	119.111,84	10,53%
Pensiones	12.395,52	11.181,70	10,86%	121.991,67	110.368,14	10,53%
Incapacidad temporal	373,55	352,74	5,90%	3.143,38	2.842,83	10,57%
Recgs. falta medidas seguridad e hig	7,70	8,28	-7,00%	73,00	72,42	0,81%
Nacimiento, Cuidado menor, Correspo. Riesgo embarazo y lact.	287,48	285,41	0,72%	2.540,15	2.440,43	4,09%
Ingreso Mínimo Vital y protección familiar	359,97	321,83	11,85%	3.627,68	3.118,89	16,31%
Prestaciones sociales	27,03	26,44	2,24%	250,81	240,00	4,51%
Otras prestaciones e indemnizaciones	0,20	0,36	-45,37%	1,73	1,92	-9,95%
Farmacia	3,10	3,00	3,11%	28,57	27,15	5,23%
Otras transferencias	0,14	0,30	-53,57%	3,89	3,60	8,24%
INVERSIONES REALES	10,82	7,01	54,26%	81,74	81,07	0,82%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0,00	3,00	-100,00%	3,39	5,03	-32,64%
PAGOS EJERCICIOS CERRADOS	0,00	0,00	-	27,54	2.234,48	-98,77%
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	13.923,59	12.590,74	10,59%	135.456,96	125.347,64	8,07%

Como partidas más significativas destacan los pagos derivados de las transferencias corrientes que alcanzan los 133.835,92 millones de euros, un 10,03% más que los pagos realizados por tal concepto en el mismo periodo del ejercicio 2022.

Este incremento se debe, principalmente, a las transferencias a Familias e Instituciones sin fines de lucro, cuyo importe asciende a 131.657,05 millones de euros, siendo el importe acumulado de los pagos realizados en concepto de pensiones de 121.991,67 millones de euros, un 10,53% más que en el mismo periodo de 2022.

Por su parte, los gastos de personal presentan pagos por importe de 1.054,86 millones de euros que crecen en un 9,43% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, mientras que los pagos por gastos corrientes en bienes y servicios se incrementan 9,13 puntos porcentuales, hasta alcanzar los 453,43 millones de euros.

Por último, los pagos por inversiones reales y transferencias de capital alcanzan un importe acumulado de 81,74 y de 3,39 millones de euros respectivamente.

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 decremento del 71,24% respecto al ejercicio 2022 derivado de los préstamos a corto plazo.

Movimientos de activos financieros presupuestarios

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2023	2022	Variación Relativa	2023	2022	Variación Relativa
MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE	-0,21	0,18	-217,32%	0,11	0,35	-66,78%
COBROS	0,41	0,38	7,28%	3,12	3,09	0,89%
PAGOS	0,62	0,36	71,75%	3,01	2,75	9,40%
MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS	-0,03	0,00	-	-0,01	0,01	-182,67%
COBROS	-0,02	0,00	-	0,00	0,03	-87,25%
PAGOS	0,00	0,00	-	0,01	0,01	17,06%
TOTAL MOVIMIENTO ACTIVOS FINANCIEROS	-0,24	0,18	-231,32%	0,10	0,36	-71,24%

En segundo lugar, respecto a los **pasivos financieros** y conforme a la disposición adicional tercera de la Ley 31/2022, de 23 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2023, a fecha de septiembre del 2023 no se ha percibido el préstamo, por importe de 10.003,81 millones de euros, previsto 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.

Movimientos de pasivos financieros presupuestarios

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2023	2022	% Variación	2023	2022	% Variación
MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
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	-
MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS	-2.000,00	0,00	-	0,00	2.000,00	-100,00%
COBROS	-2.000,00	0,00	-	0,00	2.000,00	-100,00%
PAGOS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
TOTAL MOVIMIENTO PASIVOS FINANCIEROS	-2.000,00	0,00	-	0,00	2.000,00	-100,00%

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

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2023	2022	Variación absoluta	2023	2022	Variación absoluta
OPERACIONES NO FINANCIERAS	386,65	32,18	354,47	2.707,51	224,83	2.482,68
Variaciones netas	341,08	38,35	302,73	2.664,14	197,28	2.466,86
Deudores no presupuestarios	-45,73	6,43	-52,16	-12,37	0,27	-12,64
Partidas pendientes de aplicación deudoras	135,86	494,01	-358,15	2.357,76	1.130,64	1.227,12
Acreedores no presupuestarios	217,82	165,64	52,18	443,25	-612,43	1.055,68
Partidas pendientes de aplicación acreedoras	203,64	267,66	-64,02	16.631,12	14.254,77	2.376,35
Otras partidas netas	-170,51	-895,39	724,88	-16.755,62	-14.575,97	-2.179,65
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	45,57	-6,17	51,74	43,37	27,55	15,82
ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	-1.671,38	-1.710,19	38,81
Variación neta	0,00	0,00	0,00	-1.671,38	-1.710,19	38,81
Partidas pendientes de aplicación deudoras	0,00	0,00	0,00	-1.671,38	-1.710,19	38,81
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
PASIVOS FINANCIEROS	44,26	591,63	-547,37	680,56	1.737,14	-1.056,58
Variación neta	127,62	575,53	-447,91	-4.113,38	-2.959,45	-1.153,93
Deudores no presupuestarios	-4.053,61	-3.173,16	-880,45	-32.185,98	-28.636,19	-3.549,79
Acreedores no presupuestarios	4.181,23	3.748,69	432,54	28.072,60	25.676,74	2.395,86
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	-83,36	16,10	-99,46	4.793,94	4.696,59	97,35

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.

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

Según los datos expuestos en los apartados anteriores, las citadas entidades presentan a 30 de septiembre de 2023 una **capacidad de financiación** de 2.457,26 millones de euros, presentando una variación positiva de 7.321,26 millones de euros con respecto al ejercicio anterior.

La **variación de pasivos financieros** dentro del periodo analizado presenta un saldo positivo de 680,56 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 30 de septiembre de 2023, un **flujo neto en cuentas de tesorería positivo de 3.137,82 millones de euros**, lo que supone un aumento interanual de 4.264,68 millones de euros, en términos absolutos.

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

SEPTIEMBRE	En el mes				Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros				Millones de euros			
	2023	2022	Variación absoluta	Variación Relativa	2023	2022	Variación absoluta	Variación Relativa
COBROS	13.483,46	12.210,97	1.272,50	10,42%	136.877,99	121.968,64	14.909,35	12,22%
del Presupuesto corriente *	13.503,56	12.159,69	1.343,86	11,05%	136.259,79	121.360,12	14.899,68	12,28%
de Presupuestos cerrados	55,50	51,27	4,23	8,24%	618,19	608,52	9,68	1,59%
PAGOS	13.923,59	12.590,74	1.332,86	10,59%	135.456,96	125.347,64	10.109,32	8,07%
del Presupuesto corriente	13.923,59	12.590,74	1.332,86	10,59%	135.429,42	123.113,17	12.316,26	10,00%
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	27,54	2.234,48	-2.206,94	-98,77%
VARIACIÓN NETA de operaciones no presupuestarias	386,65	32,21	354,44	1100,40%	2.707,51	224,84	2.482,67	1104,19%
SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	-53,48	-347,56	294,08	84,61%	4.128,54	-3.154,17	7.282,71	230,89%
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-0,09	0,02	-0,11	-542,11%	-1.671,28	-1.709,83	38,55	-2,25%
del Presupuesto corriente	-0,09	0,02	-0,11	-542,11%	0,11	0,35	-0,23	-65,78%
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	-0,01	0,01	-0,03	-182,67%
de operaciones no presupuestarias	0,00	0,00	0,00	-	-1.671,38	-1.710,19	38,81	2,27%
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	-53,57	-347,54	293,98	84,59%	2.457,26	-4.864,00	7.321,26	150,52%
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	44,26	591,63	-547,37	-92,52%	680,56	3.737,14	-3.056,58	-81,79%
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	2.000,00	-2.000,00	-100,00%
de operaciones no presupuestarias	44,26	591,63	-535,89	-107,48%	680,56	1.737,14	-1.056,58	-60,82%
FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA	-9,31	244,09	-253,39	-103,81%	3.137,82	-1.126,86	4.264,68	378,46%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de septiembre que, con fecha de valor 30 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General por las entidades financieras en los primeros días de octubre de 2023.



MINISTERIO DE
INCLUSION, SEGURIDAD
SOCIAL Y MIGRACIONES

SECRETARÍA DE ESTADO DE SEGURIDAD
SOCIAL Y PENSIONES



INTERVENCIÓN GENERAL
DE LA SEGURIDAD SOCIAL

