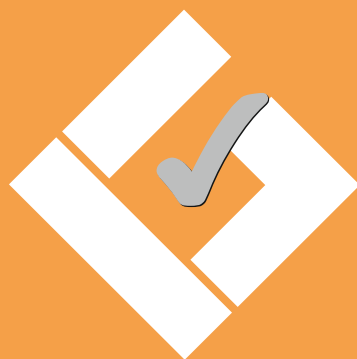




INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Situación de Tesorería

Septiembre 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.....	7
A.	COBROS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS	8
B.	PAGOS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS	9
III.	VARIACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS Y OTROS CONCEPTOS NO PRESUPUESTARIOS.	10
IV.	CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y VARIACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS	12

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.

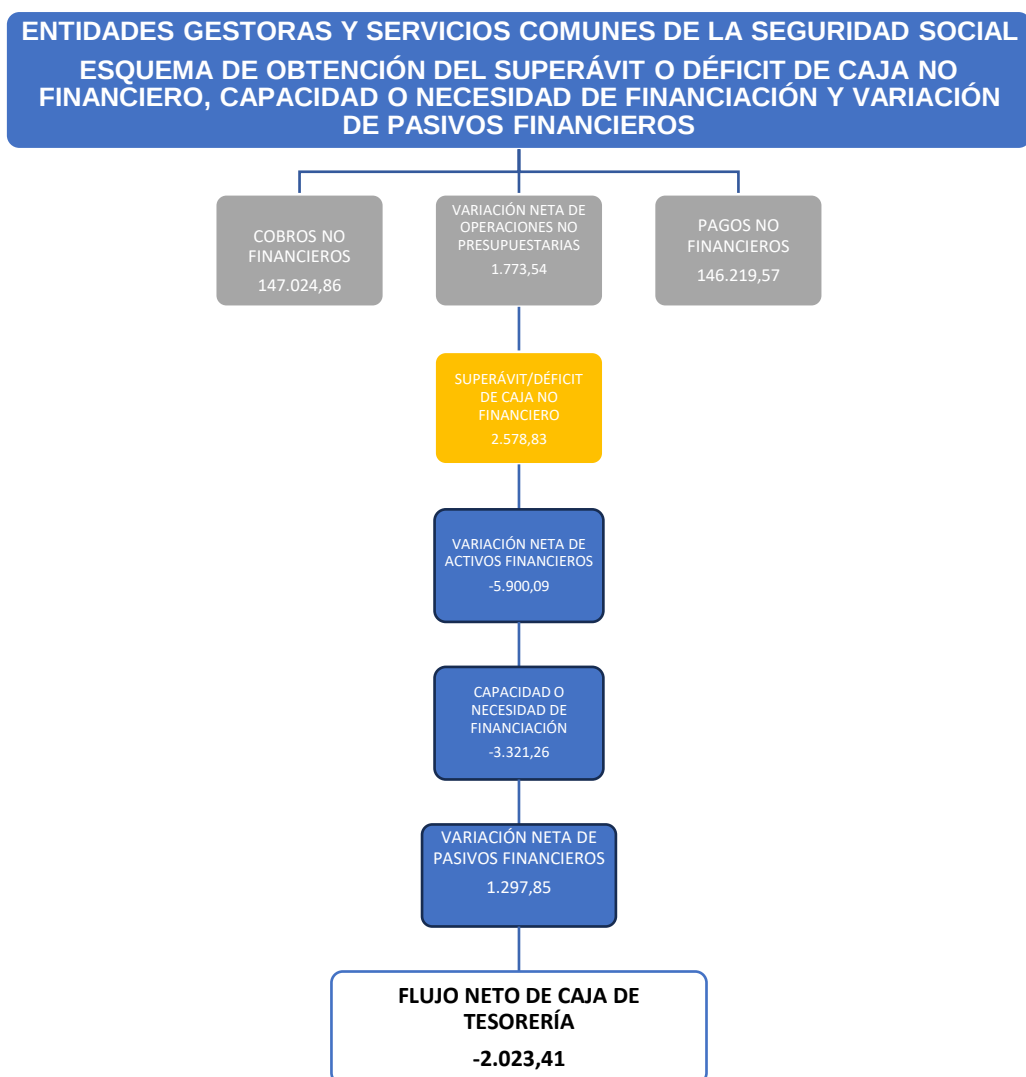
Esas magnitudes que se concretan en este informe son las siguientes:

- 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 **un flujo neto de tesorería negativo de 2.023,41 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



De los datos que constan en el esquema anterior se desprende que, a 30 de septiembre 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 2.578,83 millones de euros, como resultado de un aumento interanual del 7,41 % de los cobros registrados de operaciones no financieras, que a dicha fecha ascienden a 147.024,86 millones de euros. Mientras que los pagos no financieros cuyo importe es 146.219,57 millones de euros presentan un incremento del 7,95 % respecto al ejercicio anterior. No obstante, la variación neta de operaciones no presupuestarias ha descendido en un 34,50 % interanual, alcanzado un importe positivo de 1.773,54 millones de euros.
- Una **necesidad de financiación** que se cifra en 3.321,26 millones de euros, como consecuencia de aplicar a la variación neta de activos financieros, que tiene un importe

negativo de 5.900,09 millones de euros, el superávit de caja por operaciones no financieras que asciende a 2.578,83 millones de euros.

- La variación de pasivos financieros, dentro del periodo analizado, presenta un saldo positivo de 1.297,85 millones de euros.

Finalmente, todas estas magnitudes dan lugar a un **flujo neto de tesorería negativo de 2.023,41 millones de euros**, lo que, unido al saldo inicial de tesorería a 1 de enero, que asciende a 23.173,37 millones de euros, obtendríamos un saldo acumulado, a 30 de septiembre, en cuentas de tesorería de las entidades gestoras y servicios comunes de la Seguridad Social de 21.149,97 millones de euros, lo que supone un decremento del 11,09% % respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Estado de situación de tesorería I

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2024(**)	2023(***)	Variación absoluta	Variación relativa
Cobros no financieros	147.024,86	136.877,99	10.146,88	7,41%
del Presupuesto corriente*	146.364,51	136.259,79	10.104,72	7,42%
de Presupuestos cerrados	660,35	618,19	42,16	6,82%
Pagos no financieros	146.219,57	135.456,96	10.762,61	7,95%
del Presupuesto corriente	146.199,60	135.429,42	10.770,18	7,95%
de Presupuestos cerrados	19,97	27,54	-7,57	-27,48%
Variación neta de operaciones no presupuestarias	1.773,54	2.707,51	-933,97	-34,50%
Variación neta de activos y pasivos financieros	-4.602,24	-990,72	-3.611,52	-364,54%
Flujo neto de tesorería del ejercicio	-2.023,41	3.137,82	-5.161,23	-164,48%
Saldo inicial de tesorería a 1 de enero	23.173,37	20.649,70	2.523,67	12,22%
SALDO FINAL DE TESORERÍA A 30 DE SEPTIEMBRE	21.149,97	23.787,52	-2.637,55	-11,09%

(*) 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 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 30 de septiembre que se cifra en 3.068,81 millones de euros, resultado de incorporar al saldo en cuentas de tesorería inicial del ejercicio cifrado en 23.173,37 millones de euros, el importe negativo de la variación neta de cuentas de tesorería (2.023,41 millones de euros) y los acreedores por recursos administrados (18.081,15 millones de euros). En consecuencia, la variación negativa del saldo de los fondos propios se cifra en 11.713,41 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			
	2024 (**)	2023 (***)	Variación absoluta	Variación relativa
I. Saldo en cuentas de tesorería a 1 de enero (*)	23.173,37	20.649,70	2.523,67	12,22%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-8.391,15	-6.720,23	-1.670,92	-24,86%
II. Saldo fondos propios a 1 de enero	14.782,22	13.929,47	852,75	6,12%
III. Flujo neto en cuentas de tesorería a 30 de septiembre	-2.023,41	3.137,82	-5.161,23	-164,48%
IV. Saldo en cuentas de tesorería a 30 de septiembre (1 + 3)	21.149,97	23.787,52	-2.637,55	-11,09%
* Saldo otros entes deudores(+)/acreedores(-) por recursos administrados	-18.081,15	-14.121,16	-3.959,99	-28,04%
V. Saldo fondos propios a 30 de septiembre	3.068,81	9.666,36	-6.597,55	-68,25%
VI. Diferencia saldos fondos propios 1 de enero - 30 de septiembre	-11.713,41	-4.263,11	-15.976,52	-374,76%

(*) 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 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 30 de septiembre de 2024, por importe de 18.081,15 millones de euros, cuyo detalle es el siguiente:

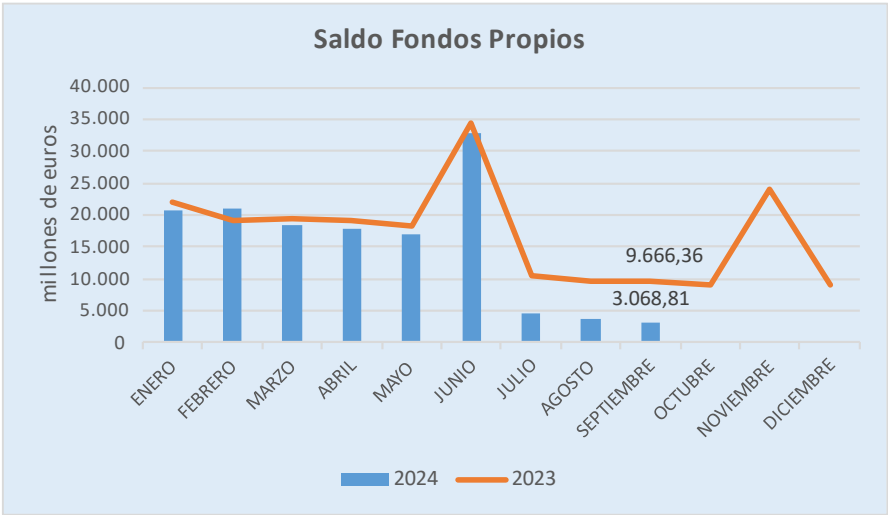
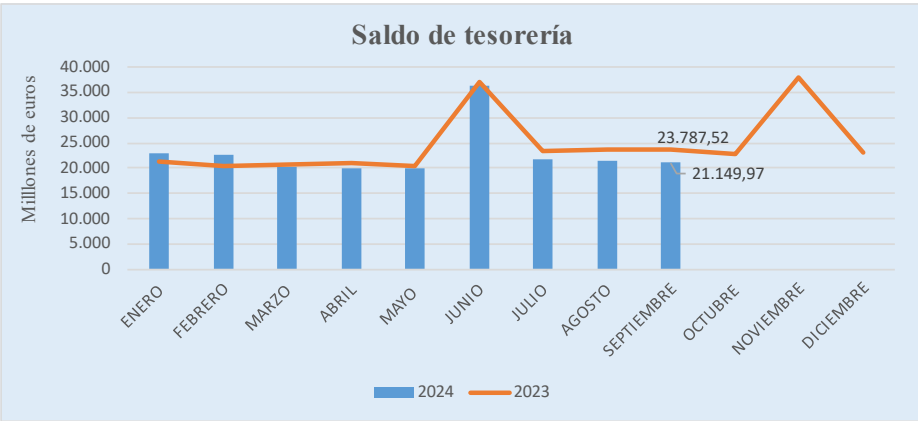
Cuenta de Relación con otros entes
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

SEPTIEMBRE	(Millones de euros)		
	Situación a 1 de enero	Variación absoluta	Situación a fin de mes
- SEPE	5.003,53	7.594,18	12.597,71
- FOGASA	795,28	998,20	1.793,48
- Mutuas Colaboradoras con la Seg. Social	2.488,56	1.035,36	3.523,92
- Otros Entes Admin. Rec. A ellos atribuidos	103,78	62,27	166,05
TOTAL OTROS ENTES *	8.391,15	9.690,00	18.081,15

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

(*) 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 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

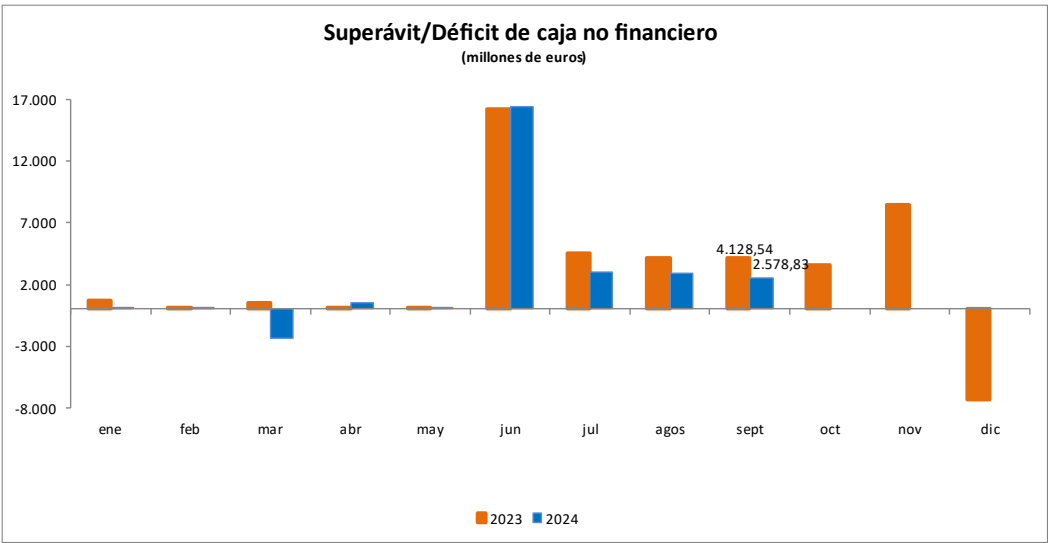
El **superávit de caja no financiero del Sistema de la Seguridad Social** alcanza a 30 de septiembre de 2024 un importe acumulado de 2.578,83 millones de euros.

Este resultado se obtiene como consecuencia de un aumento interanual del 7,41 % (147.024,86 millones de euros) registrado en los cobros de operaciones no financieras a esa fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 7,95 % (146.219,57 millones de euros) y al decremento de la variación neta de operaciones no presupuestarias del 34,50 % (1.773,54 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			
	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa
COBROS	14.366,33	13.483,46	882,87	6,55%	147.024,86	136.877,99	10.146,88	7,41%
del Presupuesto corriente *	14.293,49	13.427,97	865,52	6,45%	146.364,51	136.259,79	10.104,72	7,42%
de Presupuestos cerrados	57,54	55,50	2,04	3,68%	660,35	618,19	42,16	6,82%
PAGOS	15.145,02	13.923,59	1.221,42	8,77%	146.219,57	135.456,96	10.762,61	7,95%
del Presupuesto corriente	15.145,02	13.923,59	1.221,42	8,77%	146.199,60	135.429,42	10.770,18	7,95%
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	19,97	27,54	-7,57	-27,48%
VARIACIÓN NETA de operaciones no presupuestarias	473,49	386,65	86,84	22,46%	1.773,54	2.707,51	-933,97	-34,50%
SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	-305,20	-53,48	-251,72	-470,66%	2.578,83	4.128,54	-1.549,70	-37,54%

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 2024, han ascendido a 147.024,86 millones de euros, con un incremento del 7,41 % 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			Acumulado a fin de MES		
	Millones de euros			Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
COBROS EJERCICIO CORRIENTE	14.293,49	13.503,56	5,85%	146.364,51	136.259,79	7,42%
COTIZACIONES SOCIALES	12.357,31	11.539,41	7,09%	84.450,31	78.056,93	8,19%
Ocupados	11.635,67	10.840,93	7,33%	79.038,43	73.135,58	8,07%
Desempleados	721,64	698,47	3,32%	5.411,88	4.921,35	9,97%
TASAS Y OTROS INGRESOS	50,68	41,23	22,93%	251,25	241,35	4,10%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.866,49	1.893,09	-1,40%	35.424,37	32.727,03	8,24%
Del Estado:	1.446,72	1.512,04	-4,32%	32.433,44	30.107,41	7,73%
Del Ministerio de Inclusión, Seg. Social y Migraciones	1.117,41	1.153,32	-3,11%	29.460,57	27.123,00	8,62%
De otros departamentos ministeriales	329,32	358,72	-8,20%	2.972,87	2.984,41	-0,39%
De Organismos Autónomos	0,00	0,00	-	2,31	3,05	-24,29%
De la Seguridad Social:	413,79	377,40	9,64%	2.958,43	2.590,15	14,22%
De Comunidades Autónomas	0,00	0,00	-	0,09	0,35	-72,76%
Del exterior	2,18	0,00	-	3,33	0,90	269,84%
De empresas privadas y otras	0,00	0,00	-	0,00	0,09	-100,00%
INGRESOS PATRIMONIALES	6,80	22,27	-69,47%	232,48	129,83	79,07%
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	2,56	0,35	623,81%	9,62	12,85	-25,10%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	9,65	7,21	33,84%	405,43	1.309,54	-69,04%
COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN	0,00	0,00	-	25.591,06	23.782,27	7,61%
Por recaudación de agosto				12.524,51	11.624,74	7,74%
Por recaudación de septiembre				12.393,82	11.560,74	7,21%
Por transferencias internas				672,73	596,79	12,72%
COBROS EJERCICIOS CERRADOS	57,54	406,04	-85,83%	660,35	618,19	6,82%
TOTAL COBROS NO FINANCIEROS	14.351,03	13.909,59	3,17%	147.024,86	136.877,99	7,41%

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 2024 y por transferencias internas, que ascienden a 25.591,06 millones de euros, con un incremento de 7,61 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 2024 alcanzan un importe de 146.219,57 millones de euros, un 7,95 % 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

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de MES Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
PAGOS EJERCICIO CORRIENTE	15.145,02	13.923,59	8,77%	146.199,60	135.429,42	7,95%
GASTOS PERSONAL	126,47	122,00	3,66%	1.145,85	1.054,86	8,63%
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	58,17	47,30	22,99%	481,92	453,43	6,28%
GASTOS FINANCIEROS	0,15	0,01	2482,23%	0,35	0,08	322,92%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	14.940,50	13.743,47	8,71%	144.418,19	133.835,92	7,91%
A la Admon del Estado y Orgs. Autónomos	93,50	93,50	-	352,94	300,59	17,42%
A la Seguridad Social	0,04	0,00	1172,38%	25,62	63,67	-59,77%
A Comunidades Autónomas	271,95	193,43	40,59%	2.105,15	1.807,52	16,47%
A Corporaciones Locales	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
A Empresas privadas	0,00	1,82	-100,00%	3,74	3,04	22,78%
A Familias e Instituciones sin fines de lucro:	14.574,96	13.454,55	8,33%	141.926,52	131.657,05	7,80%
Pensiones	13.295,71	12.395,52	7,26%	130.880,76	121.991,67	7,29%
Incapacidad temporal	462,79	373,55	23,89%	3.772,09	3.143,38	20,00%
Recgs. falta medidas seguridad e hig	8,01	7,70	4,00%	72,51	73,00	-0,68%
Nacimiento, Cuidado menor, Correspo. Riesgo embarazo y lact.	348,28	287,48	21,15%	2.729,78	2.540,15	7,47%
Ingreso Mínimo Vital y protección familiar	428,16	359,97	18,94%	4.096,28	3.627,68	12,92%
Prestaciones sociales	28,65	27,03	6,01%	342,96	250,81	36,74%
Otras prestaciones e indemnizaciones	0,16	0,20	-19,05%	1,92	1,73	11,22%
Farmacia	3,21	3,10	3,63%	30,15	28,57	5,55%
Otras transferencias	0,06	0,14	-56,00%	3,87	3,89	-0,45%
INVERSIONES REALES	19,73	10,82	82,33%	152,96	81,74	87,14%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0,00	0,00	-	0,33	3,39	-90,16%
PAGOS EJERCICIOS CERRADOS	0,00	0,00	-	19,97	27,54	-27,48%
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	15.145,02	13.923,59	8,77%	146.219,57	135.456,96	7,95%

Como partidas más significativas destacan los pagos derivados de las transferencias corrientes que alcanzan los 144.418,19 millones de euros, un 7,91 % 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 141.926,52 millones de euros aumentando en un 7,80 % respecto del ejercicio anterior, siendo el importe acumulado de los pagos realizados en concepto de pensiones de 130.880,76 millones de euros, un 7,29 % más que en el mismo periodo de 2023.

Por su parte, los gastos de personal presentan pagos por importe de 1.145,85 millones de euros que crecen en un 8,63 % respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, mientras que los pagos por gastos corrientes en bienes y servicios se incrementan 6,28 puntos porcentuales, hasta alcanzar los 481,92 millones de euros.

Por último, los pagos por inversiones reales y transferencias de capital alcanzan un importe acumulado de 152,96 y 0,33 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 aumento del 84,06 % 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

SEPTIEMBRE	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2024	2023	Variación Relativa	2024	2023	Variación Relativa
MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE	0,02	-0,09	126,29%	0,21	0,11	82,09%
COBROS	0,37	0,33	11,77%	3,26	3,12	4,40%
PAGOS	0,35	0,42	-16,58%	3,05	3,01	1,43%
MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS	-0,03	0,00	-	-0,02	-0,01	-64,28%
COBROS	-0,03	0,00	-	0,00	0,00	33,08%
PAGOS	0,00	0,00	-	0,02	0,01	57,17%
TOTAL MOVIMIENTO ACTIVOS FINANCIEROS	-0,01	-0,09	89,69%	0,19	0,10	84,06%

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, los cuales se encuentran prorrogados para el año 2024, se prevé la concesión a la TGSS de un préstamos por parte del Estado al objeto de proporcionar cobertura adecuada a las obligaciones de la Seguridad Social y posibilitar el equilibrio presupuestario de la misma, que a fecha de 30 septiembre del 2024 no se ha percibido.

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		
	2024	2023	% Variación	2024	2023	% 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	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
COBROS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
PAGOS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
TOTAL MOVIMIENTO PASIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-

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**. A destacar, la variación negativa que ha experimentado los activos financieros no presupuestarios como consecuencia del desembolso que se ha realizado para la inversión en valores representativos de deuda afectos al FRSS.

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		
	2024	2023	Variación absoluta	2024	2023	Variación absoluta
OPERACIONES NO FINANCIERAS	473,49	386,65	86,84	1.773,54	2.707,51	-933,97
Variaciones netas	429,62	341,08	88,54	1.737,51	2.664,14	-926,63
Deudores no presupuestarios	-44,26	-45,73	1,47	-30,76	-12,37	-18,39
Partidas pendientes de aplicación deudoras	175,34	135,86	39,48	2.943,26	2.357,76	585,50
Acreedores no presupuestarios	204,52	217,82	-13,30	37,72	443,25	-405,53
Partidas pendientes de aplicación acreedoras	369,78	203,64	166,14	17.453,02	16.631,12	821,90
Otras partidas netas	-275,76	-170,51	-105,25	-18.665,73	-16.755,62	-1.910,11
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	43,87	45,57	-1,70	36,03	43,37	-7,34
ACTIVOS FINANCIEROS	-312,84	0,00	-312,84	-5.900,28	-1.671,38	-4.228,90
Variación neta	-312,84	0,00	-312,84	-5.900,28	-1.671,38	-4.228,90
Partidas pendientes de aplicación deudoras	-312,84	0,00	-312,84	-5.900,28	-1.671,38	-4.228,90
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	244,10	44,26	199,84	1.297,85	680,56	617,29
Variación neta	319,36	127,62	191,74	-3.724,34	-4.113,38	389,04
Deudores no presupuestarios	-4.102,34	-4.053,61	-48,73	-33.801,34	-32.185,98	-1.615,36
Acreedores no presupuestarios	4.421,70	4.181,23	240,47	30.077,00	28.072,60	2.004,40
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	-75,26	-83,36	8,10	5.022,19	4.793,94	228,25

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.

$$\begin{array}{ccc} \text{CAPACIDAD O NECESIDAD DE} & & \text{SUPERÁVIT O DÉFICIT POR OPERACIONES NO} \\ \text{FINANCIACIÓN} & = & \text{FINANCIERAS} \\ & & + \\ & & \text{VARIACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS} \end{array}$$

Según los datos expuestos en los apartados anteriores, las citadas entidades presentan a 30 de septiembre de 2024 una **necesidad de financiación de 3.321,26 millones de euros**, presentando una variación negativa de 5.778,52 millones de euros con respecto al ejercicio anterior.

La **variación de pasivos financieros** dentro del periodo analizado presenta un **saldo positivo de 1.297,85 millones de euros**.

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

FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA

=

CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN

+ VARIACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS

Obteniéndose de este modo, a 30 de septiembre de 2024, un **flujo neto en cuentas de tesorería negativo de 2.023,41 millones de euros**, lo que supone una disminución interanual de 5.161,23 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			
	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa	2024	2023	Variación absoluta	Variación Relativa
COBROS	14.366,33	13.483,46	882,87	6,55%	147.024,86	136.877,99	10.146,88	7,41%
del Presupuesto corriente *	14.293,49	13.427,97	865,52	6,45%	146.364,51	136.259,79	10.104,72	7,42%
de Presupuestos cerrados	57,54	55,50	2,04	3,68%	660,35	618,19	42,16	6,82%
PAGOS	15.145,02	13.923,59	1.221,42	8,77%	146.219,57	135.456,96	10.762,61	7,95%
del Presupuesto corriente	15.145,02	13.923,59	1.221,42	8,77%	146.199,60	135.429,42	10.770,18	7,95%
de Presupuestos cerrados	0,00	0,00	0,00	-	19,97	27,54	-7,57	-27,48%
VARIACIÓN NETA de operaciones no presupuestarias	473,49	386,65	86,84	22,46%	1.773,54	2.707,51	-933,97	-34,50%
SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	-305,20	-53,48	-251,72	-470,66%	2.578,83	4.128,54	-1.549,70	-37,54%
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-312,85	-0,09	-312,76	-363292,86%	-5.900,09	-1.671,28	-4.228,81	-253,03%
del Presupuesto corriente	0,02	-0,09	0,11	126,29%	0,21	0,11	0,09	82,09%
de Presupuestos cerrados	-0,03	0,00	-0,03	-	-0,02	-0,01	-0,01	-64,28%
de operaciones no presupuestarias	-312,84	0,00	-312,84	-	-5.900,28	-1.671,38	-4.228,90	-253,02%
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	-618,05	-53,57	-564,48	-1053,78%	-3.321,26	2.457,26	-5.778,52	-235,16%
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	244,10	44,26	199,84	451,51%	1.297,85	680,56	617,29	90,70%
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	244,10	44,26	288,36	-651,51%	1.297,85	680,56	617,29	90,70%
FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA	-373,95	-9,31	-364,64	-3917,80%	-2.023,41	3.137,82	-5.161,23	-164,48%

(*) 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 2024.



MINISTERIO DE
INCLUSION, SEGURIDAD
SOCIAL Y MIGRACIONES

SECRETARÍA DE ESTADO DE SEGURIDAD
SOCIAL Y PENSIONES



INTERVENCIÓN GENERAL
DE LA SEGURIDAD SOCIAL