

INFORMACIÓN
FINANCIERA
DE LA
SEGURIDAD
SOCIAL

Situación
de Tesorería

Enero 2022



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	5
II.	SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAJA	10
A.	COBROS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS	11
B.	PAGOS POR OPERACIONES NO FINANCIERAS	12
III.	VARIACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS Y OTROS CONCEPTOS NO PRESUPUESTARIOS	13
IV.	CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y EXCESO O DEFECTO DE ENDEUDAMIENTO	16

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
- Exceso o defecto de endeudamiento
- 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 de 2022 **un flujo neto de tesorería de 5.214,17 millones de euros**. Este importe se alcanza a partir del superávit de caja no financiero obtenido, 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.

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 EXCESO O DEFECTO DE ENDEUDAMIENTO**



De los datos que constan en el esquema anterior se desprende que, a 31 de enero de 2022, 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 5.806,16 millones de euros, como resultado de un aumento interanual del 74,50% (19.887,51 millones de euros) en los cobros registrados de operaciones no financieras a dicha fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 22,79% (14.071,35 millones de euros).
- Una **capacidad de financiación** que se cifra en 5.806,32 millones de euros como resultado de la variación neta de activos financieros por importe positivo de 0,16 millones de euros y un superávit de caja de 5.806,16 millones de euros.

- Un **exceso de endeudamiento** de 592,15 millones de euros, consecuencia de las operaciones realizadas por cuenta de los entes cuyos recursos son administrados por la Seguridad Social.

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 26.865,90 millones de euros, lo que supone un aumento del 58,39% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Asimismo, y conforme a las cifras que figuran en la tabla siguiente, siendo el saldo inicial del ejercicio de 21.651,73 millones de euros, se observa que para el periodo considerado los cobros superan a los pagos, siendo, por tanto, **la variación en cuentas de tesorería positiva por importe de 5.214,17 millones de euros.**

Estado de situación de tesorería I

Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2022(**)	2021	Variación absoluta	Variación relativa (%)
Cobros no financieros	19.877,51	11.391,20	8.486,30	74,50%
del Presupuesto corriente*	11.756,65	10.952,03	804,61	7,35%
de Presupuestos cerrados	0,02	0,09	-0,07	-78,19%
de operaciones no presupuestarias	8.120,84	439,08	7.681,76	1749,51%
Pagos no financieros	14.071,35	11.459,64	2.611,71	22,79%
del Presupuesto corriente	11.888,97	11.394,41	494,56	4,34%
de Presupuestos cerrados	2.182,38	65,23	2.117,15	3245,67%
de operaciones no presupuestarias				
Variación neta de activos y pasivos financieros	-591,99	-1.231,74	639,75	51,94%
Flujo neto de tesorería del ejercicio	5.214,17	-1.300,18	6.514,34	501,04%
Saldo inicial de tesorería a 1 de enero	21.651,73	18.262,13	3.389,60	18,56%
SALDO FINAL DE TESORERÍA A 31 DE ENERO	26.865,90	16.961,95	9.903,94	58,39%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General en los primeros días de febrero de 2022.

(**) De conformidad con el RD 337/2004 de 27 de febrero, se incluye Incluye el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva, que a 31 de enero presenta un saldo de 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 deudora, a 31 de enero de 2022, por importe de 2.595,24 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	-2.885,21	-344,24	-3.229,45
- FOGASA	311,25	10,07	321,32
- Mutuas Colaboradoras con la Seg. Social	566,84	-257,36	309,48
- Otros Entes Admin. Rec. A ellos atribuidos	3,44	-0,01	3,43
TOTAL OTROS ENTES	-2.003,68	-591,54	-2.595,22

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 2022.

Lo que conlleva que los **fondos propios de la Seguridad Social** alcancen, a 31 de enero, un importe de 29.461,14 millones de euros, tal y como se muestra en la siguiente tabla, resultado de incorporar al saldo en cuentas de tesorería a dicha fecha, cifrado en 26.865,90 millones de euros, el importe de otros entes deudores por recursos administrados a los que se ha hecho alusión en la tabla anterior (2.595,24 millones de euros). En consecuencia, la variación del saldo de los fondos propios se cifra en 5.805,73 millones de euros.

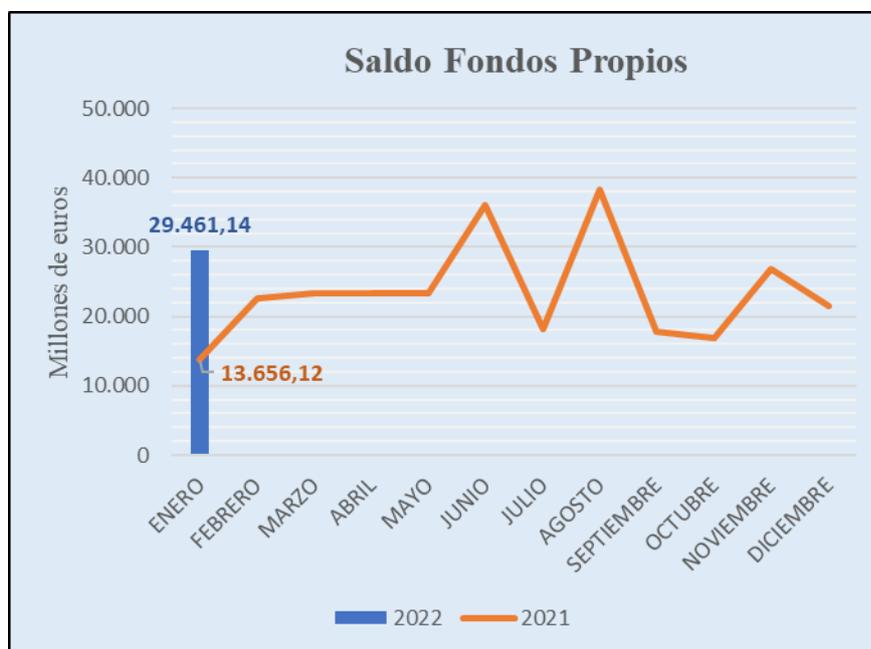
Estado de situación de tesorería II
Entidades Gestoras y Servicios Comunes de la Seguridad Social

ENERO	Acumulado a fin de mes			
	Millones de euros			
	2022(**)	2021	Variación absoluta	Variación relativa (%)
I. Saldo en cuentas de tesorería a 1 de enero	21.651,73	18.262,13	3.389,60	18,56%
A aumentar:				
* Otros Entes deudores por recursos administrados	2.003,68	0,00	2.003,68	-
A deducir:				
* Otros Entes acreedores por recursos administrados	0,00	-3.404,98	3.404,98	-
II. Saldo fondos propios a 1 de enero	23.655,41	14.857,15	8.798,26	59,22%
III. Flujo neto en cuentas de tesorería a 31 de enero	5.214,17	-1.300,18	6.514,34	501,04%
IV. Saldo en cuentas de tesorería a 31 de enero (1 + 3)	26.865,90	16.961,95	9.903,94	58,39%
A aumentar:				
* Otros Entes deudores por recursos administrados	2.595,24	0,00	2.595,24	-
A deducir:				
* Otros Entes acreedores por recursos administrados	0,00	-3.305,83	-3.305,83	-
V. Saldo fondos propios a 31 de enero	29.461,14	13.656,12	15.805,01	115,74%
VI. Diferencia saldos fondos propios 1 de enero - 31 de enero	5.805,73	-1.201,03	4.604,70	583,40%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General en los primeros días de febrero de 2022.

(**) De conformidad con el RD 337/2004 de 27 de febrero, se incluye el saldo de la cuenta en el Banco de España afecta al Fondo de Reserva, que a 31 de enero presenta un saldo de 2.137,92 millones de euros.

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 2022 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 2022 un importe acumulado de 5.806,16 millones de euros.

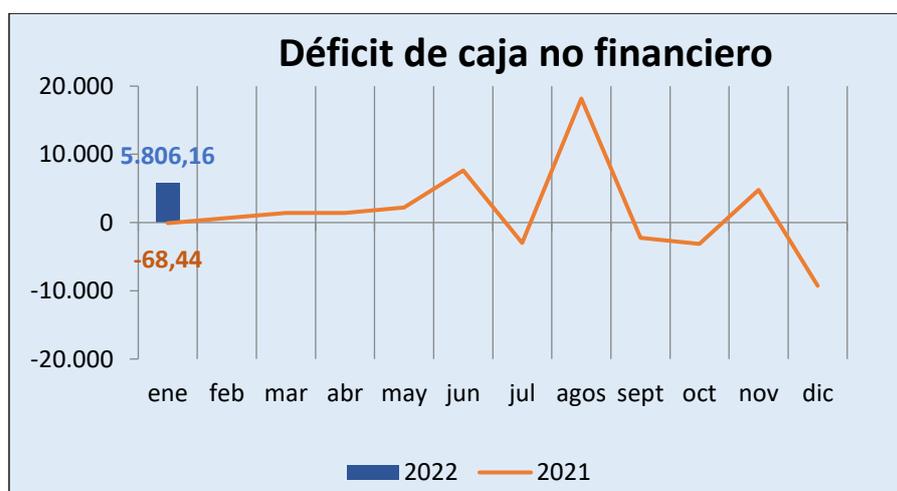
Este resultado se obtiene como consecuencia de un aumento interanual del 74,50% (19.877,51 millones de euros) registrado en los cobros de operaciones no financieras a esa fecha, mientras que los pagos no financieros presentan un incremento del 22,79% (14.071,35 millones de euros).

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			
	2022	2021	Variación absoluta	Variación (%)	2022	2021	Variación absoluta	Variación (%)
COBROS	19.877,51	11.391,20	8.486,30	74,50%	19.877,51	11.391,20	8.486,30	74,50%
del Presupuesto corriente	11.756,65	10.952,03	804,61	7,35%	11.756,65	10.952,03	804,61	7,35%
de Presupuestos cerrados	0,02	0,09	-0,07	-78,19%	0,02	0,09	-0,07	-78,19%
de operaciones no presupuestarias (variación neta)	8.120,84	439,08	7.681,76	1749,51%	8.120,84	439,08	7.681,76	1749,51%
PAGOS	14.071,35	11.459,64	2.611,71	22,79%	14.071,35	11.459,64	2.611,71	22,79%
del Presupuesto corriente	11.888,97	11.394,41	494,56	4,34%	11.888,97	11.394,41	494,56	4,34%
de Presupuestos cerrados	2.182,38	65,23	2.117,15	3245,67%	2.182,38	65,23	2.117,15	3245,67%
de operaciones no presupuestarias (variación neta)								
SUPERÁVIT (+) O DÉFICIT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	5.806,16	-68,44	5.874,60	8583,98%	5.806,16	-68,44	5.874,60	8583,98%

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 2022, han ascendido a 11.756,67 millones de euros, con un aumento del 7,35% 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		
	2022	2021	% Variación	2022	2021	% Variación
COBROS EJERCICIO CORRIENTE	11.756,65	10.952,03	7,35%	11.756,65	10.952,03	7,35%
COTIZACIONES SOCIALES	-4,52	-8,83	48,81%	-4,52	-8,83	48,81%
Ocupados	-9,70	-0,85	-1038,14%	-9,70	-0,85	-1038,14%
Desempleados	-5,18	7,98	-164,97%	-5,18	7,98	-164,97%
TASAS Y OTROS INGRESOS	0,32	-0,27	221,12%	0,32	-0,27	221,12%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.483,72	1.510,87	-1,80%	1.483,72	1.510,87	-1,80%
Del Estado:	1.489,38	1.520,60	-2,05%	1.489,38	1.520,60	-2,05%
Del Ministerio de Inclusión, Seg. Social y Migraciones	1.489,38	1.520,60	-2,05%	1.489,38	1.520,60	-2,05%
De otros departamentos ministeriales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De Organismos Autónomos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Seguridad Social:	-5,66	-9,73	41,82%	-5,66	-9,73	41,82%
De Comunidades Autónomas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Del exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De empresas privadas y otras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INGRESOS PATRIMONIALES	0,02	0,02	2,61%	0,02	0,02	2,61%
ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	1,62	0,00	0,00	1,62	0,00	0,00
COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN	10.275,49	9.450,24	8,73%	10.275,49	9.450,24	8,73%
Por recaudación de Enero	10.090,13	9.434,16	6,95%	10.090,13	9.434,16	6,95%
Por transferencias Internas	185,36	16,08	1052,74%	185,36	16,08	1052,74%
COBROS EJERCICIOS CERRADOS	0,02	0,09	-78,19%	0,02	0,09	-78,19%
TOTAL COBROS NO FINANCIEROS	11.756,67	10.952,12	7,35%	11.756,67	10.952,12	7,35%

El incremento experimentado se manifiesta en los cobros pendiente de aplicación presupuestaria asociados a la recaudación de las cotizaciones sociales correspondientes al mes de enero 2022, con un incremento de 8,73 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 2022 alcanzan un importe de 14.071,35 millones de euros, un 22,79% superiores a los del mismo periodo de 2021.

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		
	2022	2021	% Variación	2022	2021	% Variación
PAGOS EJERCICIO CORRIENTE	11.888,97	11.394,41	4,34%	11.888,97	11.394,41	4,34%
GASTOS PERSONAL	94,85	96,36	-1,57%	94,85	96,36	-1,57%
GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS	14,35	12,51	14,69%	14,35	12,51	14,69%
GASTOS FINANCIEROS	1,98	0,91	117,63%	1,98	0,91	117,63%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	11.776,27	11.284,15	4,36%	11.776,27	11.284,15	4,36%
A la Admon del Estado y Orgs. Autónomos	15,41	15,29	0,77%	15,41	15,29	0,77%
A la Seguridad Social	1,51	1,51	0,22%	1,51	1,51	0,22%
A Comunidades Autónomas	132,64	117,50	12,88%	132,64	117,50	12,88%
A Empresas privadas	0,05	0,05	-0,19%	0,05	0,05	-0,19%
A Familias e Instituciones sin fines de lucro:	11.626,17	11.149,73	4,27%	11.626,17	11.149,73	4,27%
Pensiones	10.597,34	10.234,53	3,55%	10.597,34	10.234,53	3,55%
Incapacidad temporal	281,40	254,32	10,65%	281,40	254,32	10,65%
Recgs. falta medidas seguridad e hig	6,50	6,41	1,36%	6,50	6,41	1,36%
Nacimiento, Cuidado menor, Correspo. Riesgo embarazo y lact.	255,80	189,73	34,82%	255,80	189,73	34,82%
Ingreso Mínimo Vital y protección familiar	458,10	459,02	-0,20%	458,10	459,02	-0,20%
Prestaciones sociales	3,33	2,98	11,67%	3,33	2,98	11,67%
Otras prestaciones e indemnizaciones	20,68	0,03	68825,73%	20,68	0,03	68825,73%
Farmacia	2,92	2,71	7,73%	2,92	2,71	7,73%
Otras transferencias	0,49	0,07	604,60%	0,49	0,07	604,60%
INVERSIONES REALES	0,54	0,48	12,46%	0,54	0,48	12,46%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0,98	0,00	0,00	0,98	0,00	0,00
PAGOS EJERCICIOS CERRADOS	2.182,38	65,23	3245,67%	2.182,38	65,23	3245,67%
TOTAL PAGOS NO FINANCIEROS	14.071,35	11.459,64	22,79%	14.071,35	11.459,64	22,79%

Como partidas más significativas destacan los pagos derivados de las transferencias corrientes que alcanzan los 11.776,27 millones de euros, un 4,36% más que los pagos realizados por tal concepto en el mismo periodo del ejercicio 2021.

Este incremento se debe, principalmente, a las transferencias a Familias e Instituciones sin fines de lucro, cuyo importe asciende a 11.626,17 millones de euros, siendo el importe acumulado de los pagos realizados en concepto de pensiones de 10.597,34 millones de euros.

Por su parte, los gastos de personal presentan pagos por importe de 94,85 millones de euros que decrecen un 1,57% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, mientras que

los pagos por gastos corrientes en bienes y servicios se incrementan 14,6 puntos porcentuales, hasta alcanzar los 14,35 millones de euros.

Por último, el gasto por inversiones reales y transferencias de capital alcanzan un importe acumulado de 0,54 y 0,98 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 incremento del 11,81% respecto al ejercicio 2021 derivado del reintegro de préstamos a corto plazo, concedidos al personal del sector público

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		
	2022	2021	% Variación	2022	2021	% Variación
MOVIMIENTOS EJERCICIO CORRIENTE	0,15	0,18	-16,93%	0,15	0,18	-16,93%
COBROS	0,15	0,18	-16,93%	0,15	0,18	-16,93%
PAGOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MOVIMIENTOS EJERCICIOS CERRADOS	0,01	-0,04	117,52%	0,01	-0,04	117,52%
COBROS	0,02	0,02	-1,86%	0,02	0,02	-1,86%
PAGOS	0,01	0,06	-78,97%	0,01	0,06	-78,97%
TOTAL MOVIMIENTO ACTIVOS FINANCIEROS	0,16	0,14	11,81%	0,16	0,14	11,81%

En segundo lugar, respecto a los **pasivos financieros** no se ha percibido ingreso alguno en concepto de los préstamos que otorga el Estado a la Seguridad Social. No obstante, conforme a las previsiones de ingresos contenidas en la disposición adicional tercera de la Ley 22/2021, de 28 de diciembre de Presupuestos Generales del Estado para el año 2022, está previsto la autorización de un préstamo del Estado a la Tesorería General de la Seguridad Social por un importe de 6.981,59 millones de euros, 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

ENERO	En el mes Millones de euros			Acumulado a fin de mes Millones de euros		
	2022	2021	% Variación	2022	2021	% 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	-0,06	0,00	-	0,00	0,00	-
COBROS	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
PAGOS	0,06	0,00	-	0,00	0,00	-
TOTAL MOVIMIENTO PASIVOS FINANCIEROS	-0,06	0,00	-	0,00	0,00	-

Por último, se muestra a continuación las **variaciones en conceptos de acreedores u 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		
	2022	2021	Variación	2022	2021	Variación
OPERACIONES NO FINANCIERAS	8.120,84	439,08	7.681,76	8.120,84	439,08	7.681,76
Variaciones netas	1.584,84	3.528,03	-1.943,19	1.584,84	3.528,03	-1.943,19
Deudores no presupuestarios	-4,93	-1,39	-3,54	-4,93	-1,39	-3,54
Partidas pendientes de aplicación deudoras	1.033,97	3.073,56	-2.039,59	1.033,97	3.073,56	-2.039,59
Acreedores no presupuestarios	-95,13	-254,88	159,75	-95,13	-254,88	159,75
Partidas pendientes de aplicación acreedoras	646,42	708,83	-62,41	646,42	708,83	-62,41
Otras partidas netas	4,51	1,91	2,60	4,51	1,91	2,60
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	6.536,00	-3.088,95	9.624,95	6.536,00	-3.088,95	9.624,95
ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
PASIVOS FINANCIEROS	-592,15	-1.231,88	639,73	-592,15	-1.231,88	639,73
Variación neta	-2.292,29	-2.752,08	459,79	-2.292,29	-2.752,08	459,79
Deudores no presupuestarios	-2.265,86	-2.869,72	603,86	-2.265,86	-2.869,72	603,86
Acreedores no presupuestarios	-26,43	117,64	-144,07	-26,43	117,64	-144,07
Cobros/Pagos netos pendientes de aplicación	1.700,14	1.520,20	179,94	1.700,14	1.520,20	179,94

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

De estos conceptos cabe destacar:

- Cobros y pagos netos pendientes de aplicación presupuestaria, cuyo importe asciende a 6.536 millones de euros derivados de la recaudación de enero pendientes de imputación al presupuesto de ingresos del ejercicio corriente.

- Por último, la variación neta de los pasivos financieros de los deudores no presupuestarios y los acreedores no presupuestarios, junto con partidas de cobros y pagos netos pendientes de aplicación que vienen producidas principalmente por la cuenta de relación con los entes por recursos administrados.

IV. CAPACIDAD O NECESIDAD DE FINANCIACIÓN Y EXCESO O DEFECTO DE ENDEUDAMIENTO

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.

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

Según los datos expuestos en los apartados anteriores, las citadas entidades presentan a 31 de enero de 2022 una **capacidad de financiación** de 5.806,32, esto es, un incremento de 5.874,61 millones de euros respecto a la necesidad que presentaba en el ejercicio inmediatamente anterior.

Por otro lado, la variación de pasivos financieros origina un **exceso de endeudamiento** en el periodo analizado, presentando un saldo negativo de 592,14 millones de euros, derivado de las operaciones realizadas por cuenta de los entes, cuyos recursos son administrados por la Seguridad Social, fundamentalmente del SEPE.

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 2022, un **flujo neto en cuentas de tesorería 5.214,17 millones de euros**, lo que supone un incremento interanual de 6.514,34 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			
	2022	2021	Variación absoluta	Variación (%)	2022	2021	Variación absoluta	Variación (%)
COBROS	19.877,51	11.391,20	8.486,30	74,50%	19.877,51	11.391,20	8.486,30	74,50%
del Presupuesto corriente *	11.756,65	10.952,03	804,61	7,35%	11.756,65	10.952,03	804,61	7,35%
de Presupuestos cerrados	0,02	0,09	-0,07	-78,19%	0,02	0,09	-0,07	-78,19%
de operaciones no presupuestarias (variación neta)	8.120,84	439,08	7.681,76	1749,51%	8.120,84	439,08	7.681,76	1749,51%
PAGOS	14.071,35	11.459,64	2.611,71	22,79%	14.071,35	11.459,64	2.611,71	22,79%
del Presupuesto corriente	11.888,97	11.394,41	494,56	4,34%	11.888,97	11.394,41	494,56	4,34%
de Presupuestos cerrados	2.182,38	65,23	2.117,15	3245,67%	2.182,38	65,23	2.117,15	3245,67%
de operaciones no presupuestarias (variación neta)								
SUPERÁVIT (+) O DÉFICT (-) DE CAJA NO FINANCIERO	5.806,16	-68,44	5.874,60	8583,98%	5.806,16	-68,44	5.874,60	8583,98%
VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0,16	0,14	0,02		0,16	0,14	0,02	
del Presupuesto corriente	0,15	0,18	-0,03	-16,93%	0,15	0,18	-0,03	16,93%
de Presupuestos cerrados	0,01	-0,04	0,05	-117,52%	0,01	-0,04	0,05	117,52%
de operaciones no presupuestarias	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	-
CAPACIDAD (+) O NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN	5.806,32	-68,30	5.874,61	8601,60%	5.806,32	-68,30	5.874,61	8601,60%
VARIACIÓN NETA DE PASIVOS FINANCIEROS	-592,15	-1.231,88	639,73	51,93%	-592,15	-1.231,88	639,73	51,93%
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	-592,15	-1.231,88	740,42	51,93%	-592,15	-1.231,88	740,42	60,10%
EXCESO (+) O DEFECTO (-) DE ENDEUDAMIENTO	-592,15	-1.231,88	639,73	51,93%	-592,15	-1.231,88	639,73	51,93%
FLUJO NETO EN CUENTAS DE TESORERÍA	5.214,17	-1.300,18	6.514,34	501,04%	5.214,17	-1.300,18	6.514,34	501,04%

(*) Incluye los ingresos correspondientes al mes de enero que, con fecha de valor 31 de dicho mes, han sido comunicados a la Tesorería General en los primeros días de febrero de 2022.



MINISTERIO DE
INCLUSION,
SEGURIDAD SOCIAL Y
MIGRACIONES



INTERVENCIÓN GENERAL
DE LA SEGURIDAD SOCIAL

