



El presente capítulo aborda un conjunto de factores económicos, demográficos y epidemiológicos del entorno en el cual opera el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), y que están relacionados con la dinámica de la población derechohabiente a la que le otorga servicios y prestaciones.

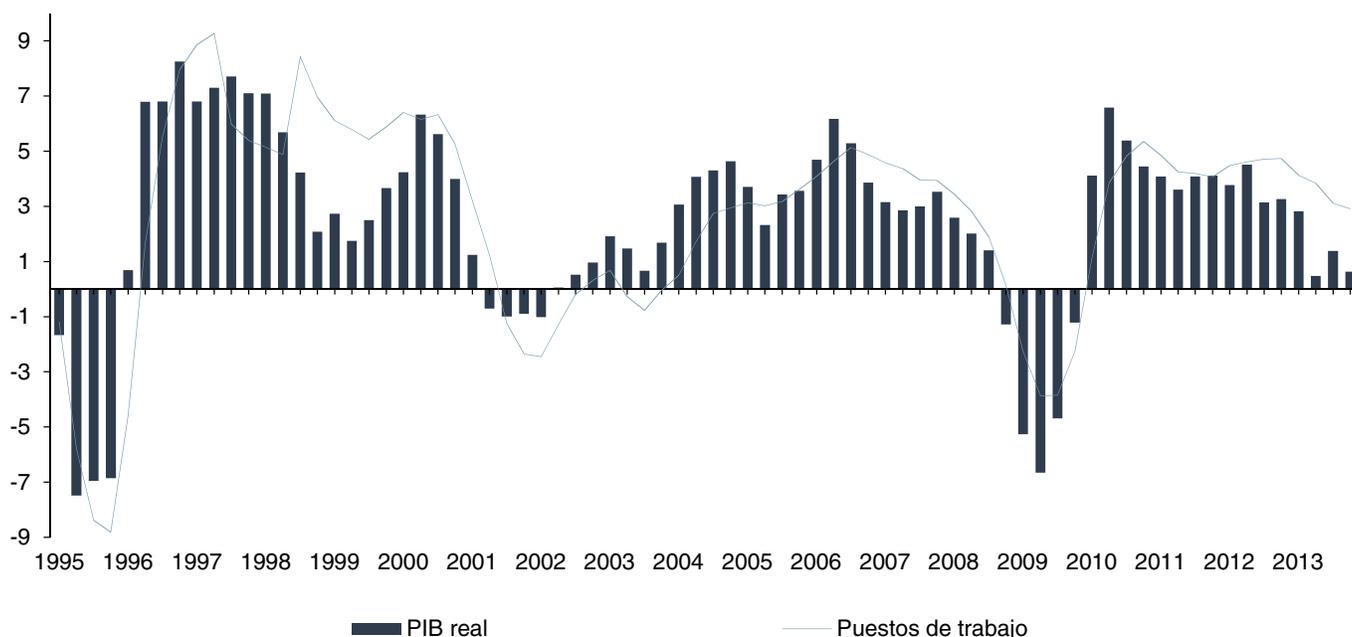
El capítulo también presenta la situación financiera general del IMSS a través de cuatro secciones. En la primera y segunda se presentan el estado de actividades y el estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2013, ambos estados dictaminados por auditor externo. La tercera y cuarta secciones muestran de manera consolidada las proyecciones financieras de ingresos y gastos, excedentes, y fondeo de reservas de acuerdo con: i) una perspectiva de corto plazo (2014 a 2019), y ii) una perspectiva de largo plazo (2014 a 2050)⁶.

I.1. Contexto económico

En el corto plazo, el entorno económico es determinante tanto para el número de trabajadores afiliados al Instituto como para el salario registrado de estos. En el 2013, los puestos de trabajo afiliados al IMSS crecieron a una tasa de 3.5 por ciento en promedio en el año, lo que contribuyó a alcanzar un aumento real en los ingresos obrero-patronales, como se detalla en el Capítulo II. La gráfica I.1 muestra la alta correlación

⁶ Este capítulo se complementa con el Anexo B en el que se presenta un análisis de Presupuesto Basado en Resultados y del Sistema de Evaluación del Desempeño.

Gráfica I.1.
Producto Interno Bruto real y puestos de trabajo en el IMSS, 1995-2013^{1/}
 (variación porcentual anual, para el Producto Interno Bruto serie desestacionalizada)



^{1/} Para los puestos de trabajo en el IMSS promedio del trimestre.

PIB: Producto Interno Bruto.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI); Dirección de Incorporación y Recaudación, IMSS.

entre la creación de puestos de trabajo afiliados al IMSS y el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del país.

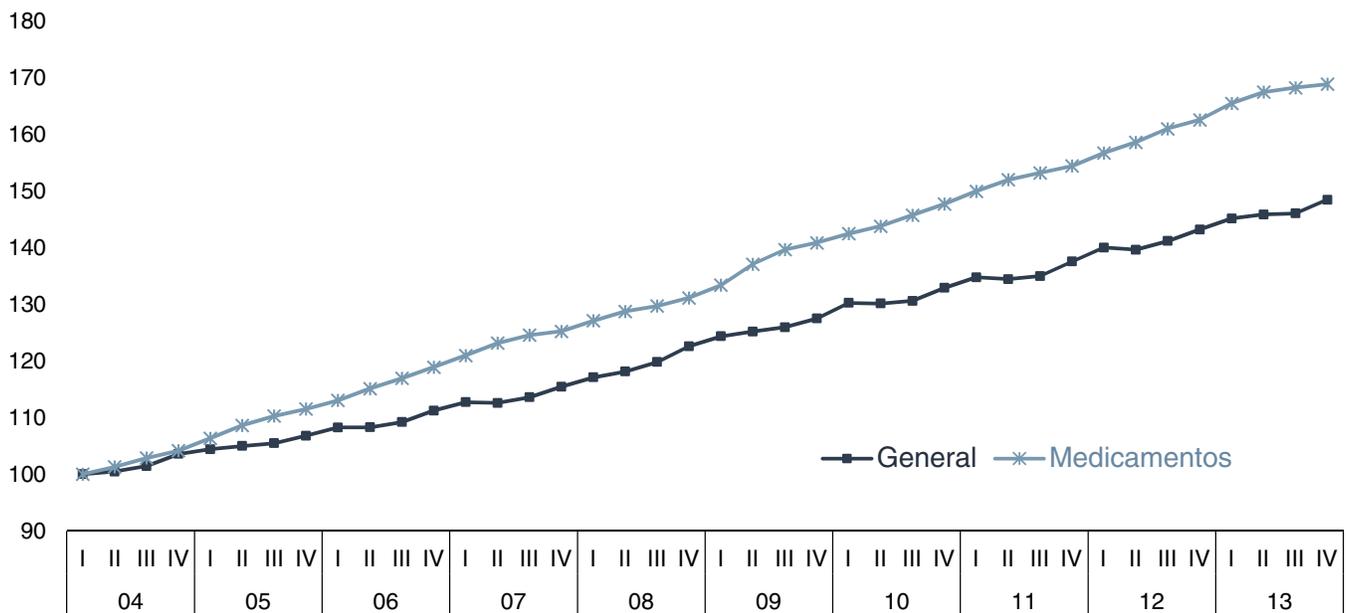
En el mediano plazo, las presiones inflacionarias en los precios de los insumos que el Instituto requiere para otorgar los servicios médicos que presta a sus derechohabientes incrementan el costo de producción de los mismos. En los últimos cinco años el componente de salud del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), que mide el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), ha crecido a una tasa de 4.11 por ciento, cifra superior al crecimiento promedio del índice general (3.90 por ciento). A su vez, dentro de los componentes que conforman el índice de salud, los

precios de medicamentos presentan las tasas anuales promedio más elevadas, 5.19 por ciento (gráfica I.2).

Además de las presiones puramente inflacionarias, la incorporación de nuevas tecnologías en los procesos de atención médica conlleva usualmente una mayor efectividad de los servicios prestados, pero también un alto costo, al menos en la etapa inicial de aplicación de la tecnología innovadora.

El componente inflacionario de los precios de los insumos terapéuticos y no terapéuticos y la incorporación del cambio tecnológico, constituyen entonces factores que se suman a la transición demográfica y epidemiológica para presionar a la

Gráfica I.2.
Índice Nacional de Precios al Consumidor y precios del componente medicamentos
 (índice 2004 - I = 100)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

alza el gasto del Instituto en la prestación de servicios médicos.

I.2. Transición demográfica

En el largo plazo, el principal reto que enfrentan los sistemas de seguridad social en todo el mundo, incluido México, tanto en pensiones como en salud, es el planteado por el proceso de envejecimiento poblacional. En el caso particular de México, la conjunción de una mortalidad descendente y una fecundidad alta y ascendente causó una rápida disminución en la edad promedio de la población hasta 1970. Posteriormente, la disminución de la fecundidad ha propiciado una reducción progresiva de los grupos jóvenes con relación a los adultos, tendencia que continuará en el futuro (gráfica I.3).

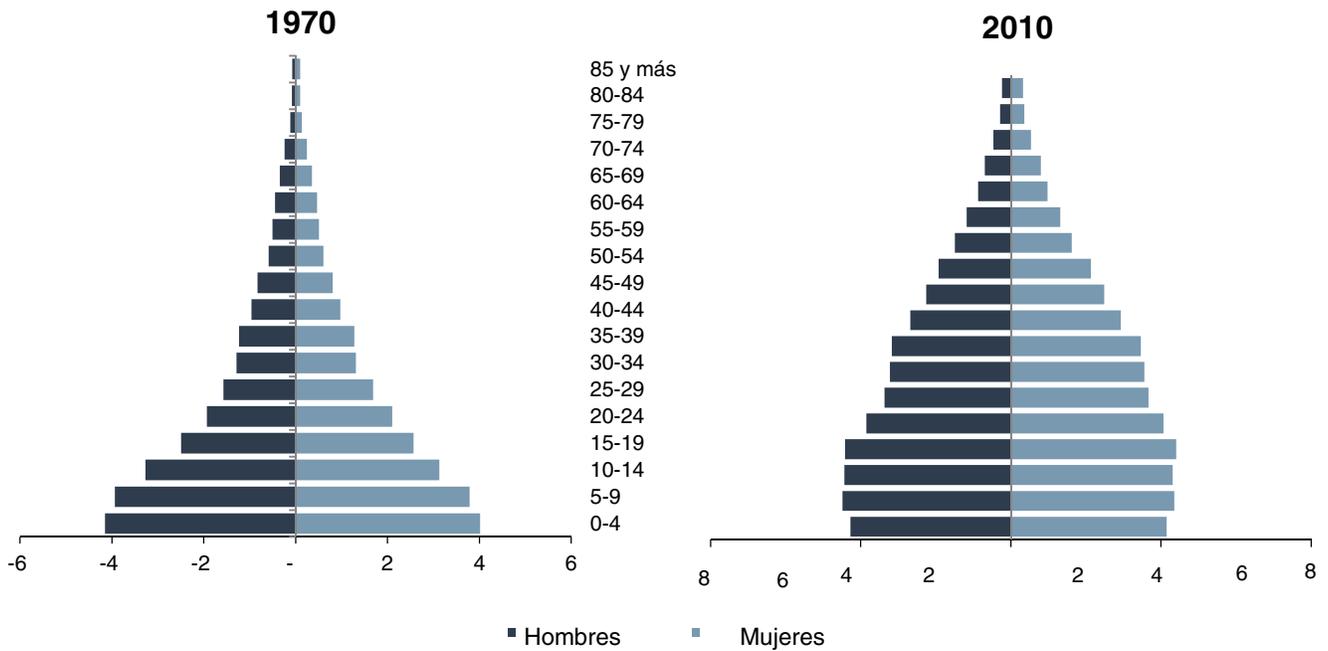
Al interior del IMSS, la población derechohabiente adscrita a médico familiar refleja un cambio en

los diferentes grupos de edad durante el periodo 1991-2013. Los cambios más significativos se presentan en los grupos de mayor edad: el grupo de 45 a 64 años en 2013 representó 20.5 por ciento de la población total adscrita a médico familiar, y el de 65 y más años, significó 11.8 por ciento del total (gráfica I.4).

El efecto que la estructura por edad de la población tiene sobre las prestaciones y servicios del Instituto y la población asegurada se refleja en dos aspectos:

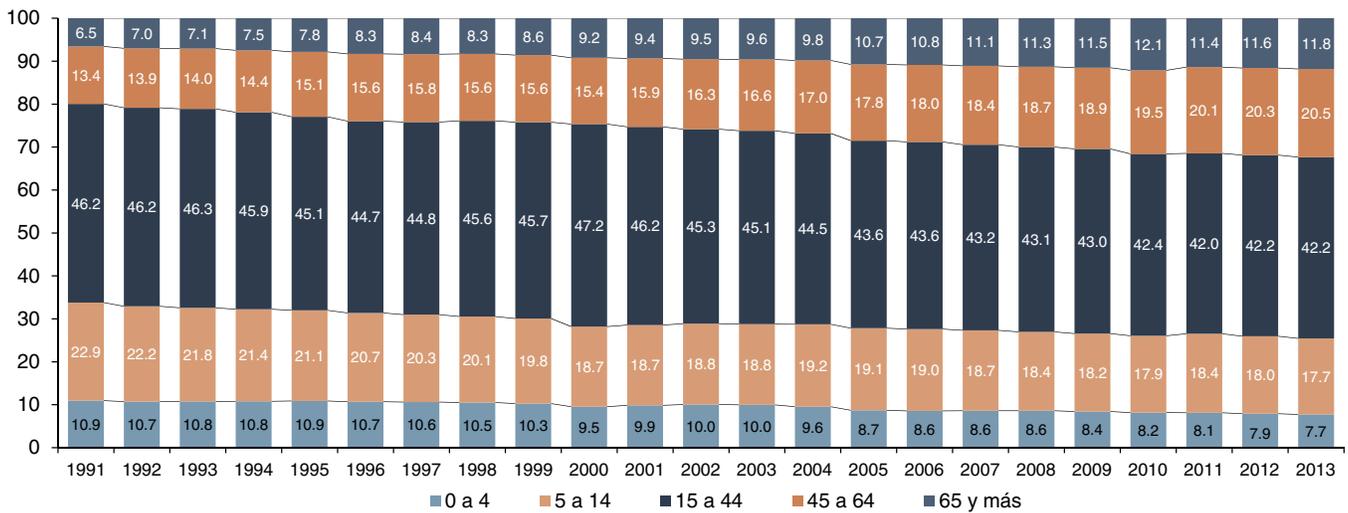
- i) Una población derechohabiente más envejecida demanda servicios de salud en mayor cantidad y de mayor complejidad y costo.
- ii) La población en edad de cotizar disminuye con relación a los pensionados, con la consecuente presión financiera para el ramo de Gastos Médicos para Pensionados del Seguro de Enfermedades y Maternidad. Este ramo toma los ingresos de los

Gráfica I.3.
Distribución de la población en México por grupo de edad, 1970 y 2010
 (millones de personas)



Fuente: IX Censo de Población y Vivienda, 1970; XIII Censo de Población y Vivienda, 2010 y Proyecciones de población 2010-2050, CONAPO.

Gráfica I.4.
Composición de la población derechohabiente adscrita a médico familiar por grupo de edad, 1991-2013^{1/}
 (porcentajes)



^{1/} De 1991 a 2010, las cifras corresponden al mes de junio de cada año. A partir de 2011, las cifras corresponden al 31 de diciembre de cada año.
 Fuente: Dirección de Prestaciones Médicas y Dirección de Incorporación y Recaudación, IMSS.

trabajadores actuales para financiar los gastos médicos de los pensionados actuales.

La utilización de los servicios en los últimos dos decenios es una muestra de la creciente demanda del grupo de edad correspondiente a 65 años y más. Por ejemplo, en el caso de la consulta externa de Medicina Familiar se observa que este grupo de edad es el que ha experimentado el mayor crecimiento (gráfica I.5).

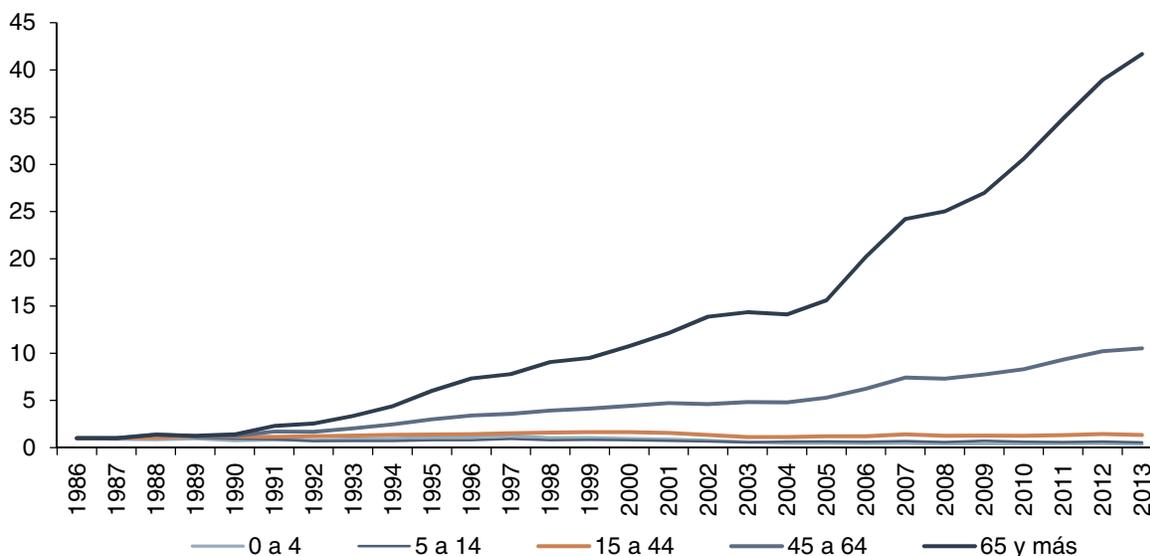
I.3. Transición epidemiológica

El Instituto enfrenta el doble desafío de atender, por un lado, las enfermedades crónico-degenerativas no transmisibles que representan la mayor carga de enfermedad medida por los Años de Vida Saludables Perdidos Ajustados por Discapacidad⁷ y, por el otro, las infecciones respiratorias, las diarreas y los accidentes que continúan siendo el principal motivo

de demanda de atención en los servicios de Urgencias y de atención de primera vez en Medicina Familiar.

La sobrevivencia de los niños es cada vez mayor. Del total de defunciones en el IMSS en 1976, 51.5 por ciento ocurrió dentro del grupo de menores de 5 años y 20 por ciento fue dentro del grupo de mayores de 65 años. Para 2013, la situación de estos dos grupos se había invertido: 4.8 por ciento de todas las defunciones ocurrió en el grupo de menores de 5 años y 60 por ciento en el grupo de mayores de 65 años (gráfica I.6). Entre las causas que contribuyeron a este fenómeno se encuentra la disminución de la mortalidad por enfermedades diarreicas e infecciones respiratorias agudas en los niños menores de 5 años, debido a: i) la disponibilidad de la terapia de hidratación oral; ii) el incremento de las coberturas de vacunación en este grupo de edad, y iii) mejoras en la infraestructura sanitaria y creación de nuevos programas de medicina preventiva.

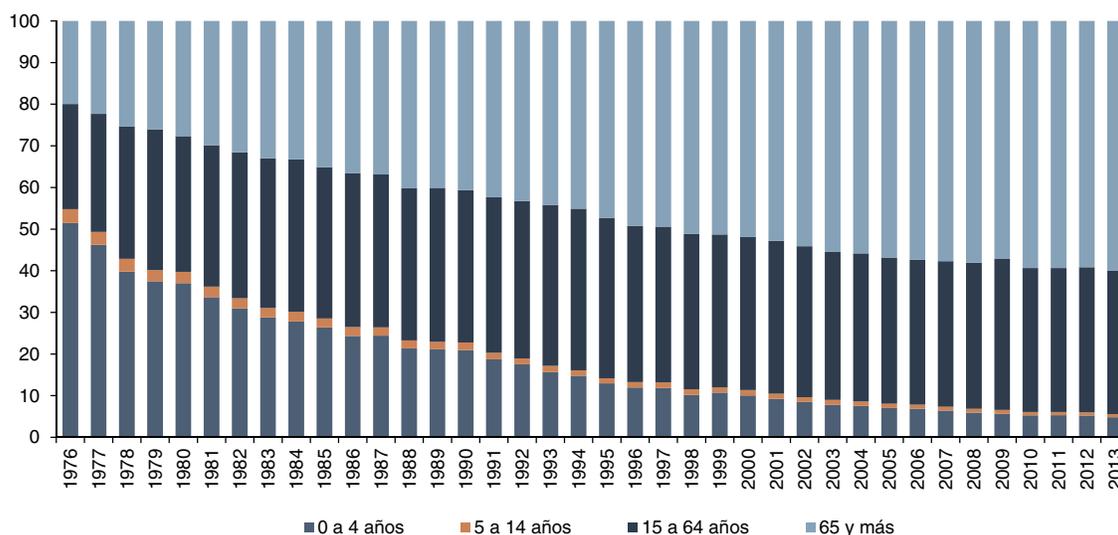
Gráfica I.5.
Crecimiento de consulta externa de Medicina Familiar por grupo de edad, 1986-2013
(índice base 1986 = 1)



Fuente: Dirección de Prestaciones Médicas, IMSS.

⁷ Para una descripción detallada de este concepto se sugiere consultar el Capítulo V del Seguro de Enfermedades y Maternidad.

Gráfica I.6.
Defunciones por grupo de edad en el IMSS, 1976-2013
 (porcentajes)



Fuente: Dirección de Prestaciones Médicas, IMSS.

La gráfica I.7 muestra los cambios experimentados en las causas de mortalidad. Se observa una reducción drástica de las defunciones registradas por afecciones en la etapa perinatal, enfermedades infecciosas intestinales y tuberculosis pulmonar, padecimientos que ocupaban los primeros lugares de mortalidad en 1976, y un aumento de defunciones por una combinación de enfermedades no transmisibles como diabetes mellitus, cardiopatía isquémica, enfermedad cerebrovascular, enfermedades hipertensivas, insuficiencia renal y neoplasias malignas, que ocuparon los primeros lugares de mortalidad en 2013.

En síntesis, y como se detalla en el Capítulo V del Seguro de Enfermedades y Maternidad, la transición epidemiológica representa un doble desafío para el IMSS, pues a pesar de que las enfermedades transmisibles y aquéllas asociadas con la desnutrición y la reproducción tienen un menor peso, aún representan una importante causa de enfermedad

y muerte. Por un lado, se debe continuar atendiendo estas enfermedades conocidas, en conjunto, como enfermedades del rezago; por el otro, se debe hacer frente a las enfermedades crónico-degenerativas y otras enfermedades que en varios casos, aunque no ocasionan la muerte inmediata, generan discapacidad temporal o permanente con un alto costo.

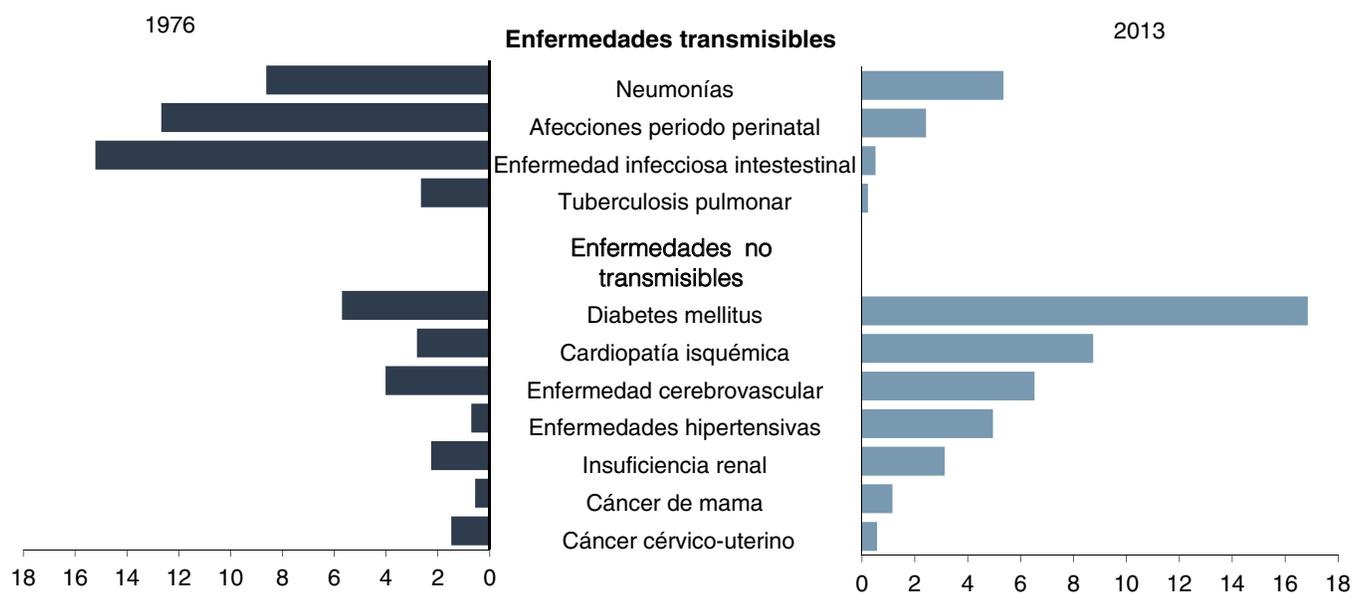
I.4. Situación financiera general

La situación financiera del Instituto se describe a partir de: i) los estados de actividades y de situación financiera, dictaminados por auditor externo, y ii) los resultados de las proyecciones de corto y largo plazos provenientes de los modelos que también son dictaminados por auditor externo.

Los estados de actividades y de situación financiera se presentan conforme a la normatividad aplicable⁸, registrando el costo neto del periodo de las obligaciones

⁸ Postulados Básicos de Contabilidad Gubernamental, la Ley de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento, así como las Normas de Información Financiera Gubernamentales Generales y para el Sector Paraestatal, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Gráfica I.7.
Defunciones por causas seleccionadas, 1976-2013
 (porcentajes)



Fuente: Dirección de Prestaciones Médicas, IMSS.

laborales, en virtud de que el Instituto tiene establecido un Régimen de Jubilaciones y Pensiones y un plan de prima de antigüedad para sus trabajadores cuya reserva y aportación son calculadas de acuerdo con la Norma de Información Financiera D-3 “Beneficios a los Empleados” emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera.

El registro parcial del costo neto del periodo en el estado de actividades, obedece a que las disposiciones de la Norma de Información Financiera Gubernamental para el Sector Paraestatal “Obligaciones Laborales”, emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, requiere el reconocimiento del costo neto del periodo en el resultado del ejercicio, siempre y cuando éste no implique la determinación de un déficit. Por lo anterior, sólo se reconoce parcialmente el costo de las obligaciones laborales y únicamente a través de notas a los estados financieros dictaminados, se revelan los montos de los pasivos laborales que se obtienen de la aplicación de la Norma de Información Financiera D-3

“Beneficios a los Empleados”, mientras que esta última norma es de aplicación obligatoria.

En el análisis de los resultados de las proyecciones de corto y largo plazos, se debe tener en cuenta que este tipo de ejercicios incorpora elementos de incertidumbre, ya que dependen de que en el futuro se materialicen los supuestos económicos, financieros, demográficos y epidemiológicos utilizados. Además de lo anterior, los resultados que aquí se incluyen dependen de que las políticas de administración de los seguros se sigan en el futuro, por lo que cualquier modificación a éstas, así como a las hipótesis utilizadas para construir los escenarios de comportamiento de corto y largo plazos de las variables que inciden en la situación financiera institucional, obligaría a la revisión de dichos resultados.

1.4.1. Estado de actividades

El cuadro I.1 muestra el estado de actividades en apego a la Norma de Información Financiera de la

Cuadro I.1.
Estado de actividades dictaminado al 31 de diciembre de 2012 y 2013
(millones de pesos corrientes)

Concepto	2012	2013
Ingresos y otros beneficios		
Ingresos de la gestión		
Cuotas y aportaciones de seguridad social	265,568	285,278
Ingresos por venta de bienes y servicios		
Ingresos por venta de bienes y servicios de organismos descentralizados	1,990	2,053
Otros ingresos y beneficios		
Ingresos financieros		
Intereses ganados de valores, créditos, bonos	8,752	8,714
Otros ingresos y beneficios varios	26,533	23,735
Total de ingresos	302,843	319,780
Gastos y otras pérdidas		
Gastos de funcionamiento		
Servicios de personal	135,227	143,423
Materiales y suministros	42,695	46,923
Servicios generales y subrogación de servicios	26,404	26,708
Subsidios	22,814	24,062
Otros gastos y pérdidas		
Estimaciones, depreciaciones y deterioro	9,512	9,866
Otros gastos	9,532	7,532
Pagos a pensionados y jubilados IMSS	47,145	51,120
Costo por beneficios a empleados (RJP) ^{1/}	9,220	9,868
Total de gastos	302,549	319,502
Resultado del ejercicio	294	278

^{1/} El costo por beneficios a empleados del Régimen de Jubilaciones y Pensiones es la provisión que registra el Instituto como gasto devengado para reconocer, en el periodo, las obligaciones laborales por las prestaciones a los empleados derivadas del Régimen de Jubilaciones y Pensiones y del plan de prima de antigüedad a los que tienen derecho conforme a la Norma de Información Financiera D-3; el Instituto ha venido reconociendo parcialmente dicho costo en observancia de la Norma de Información Financiera Gubernamental General para el Sector Paraestatal 05, la cual evita que derivado de ese reconocimiento, se genere un Estado de Actividades con déficit.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS, a partir de los Estados Financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Secretaría de Hacienda y Crédito Público y sólo se reconoce parcialmente el costo de las obligaciones laborales. Los ingresos de operación del ejercicio 2013 ascendieron a 319,780 millones de pesos. Por su parte, el gasto de operación fue de 319,502 millones de pesos. El resultado del ejercicio fue equivalente a 278 millones de pesos sin considerar el registro total del costo neto del periodo de las obligaciones laborales. Estas cifras no reflejan los ingresos ni los egresos a cargo del Gobierno Federal para el pago de las Pensiones en Curso de Pago y las Pensiones Garantizadas de Invalidez y Vida y de Cesantía y

Vejez, en virtud de que corresponden a obligaciones del Gobierno Federal en donde el IMSS es solamente el administrador.

Los ingresos del Instituto provienen principalmente de tres fuentes: i) de las cuotas y aportaciones tripartitas a la seguridad social que se reciben por parte de los trabajadores, de los patrones y del Gobierno Federal, incluidas las multas, recargos y actualizaciones; ii) de los ingresos derivados de las ventas y servicios en tiendas, centros vacacionales y velatorios, y iii) de los intereses y rendimientos obtenidos de la inversión de las reservas y disponibilidades, así como del uso de

los recursos de las reservas y fondos del Instituto. De los ingresos totales, 89.2 por ciento corresponden a cuotas y aportaciones de seguridad social, 2.7 por ciento a ingresos financieros, 0.6 por ciento a ventas de bienes y servicios, y el restante 7.5 por ciento a otros ingresos y beneficios varios (cuadro I.1).

El gasto de operación comprende todas aquellas erogaciones que el Instituto realiza para llevar a cabo la prestación de sus servicios. Ello incluye servicios de personal (pago de nómina a trabajadores del Instituto); materiales y suministros; servicios generales y subrogación de servicios; subsidios; estimaciones, depreciaciones y deterioro; pagos a jubilados y pensionados del IMSS; costo por beneficios a los empleados del Régimen de Jubilaciones y Pensiones, así como otros gastos.

En el cuadro I.1 se muestra que el pago a pensionados y jubilados y el costo por beneficios a los empleados integran el costo de las obligaciones laborales reconocidas al 31 de diciembre 2013, que es equivalente a 19.1 por ciento del total de los gastos del Instituto, en comparación con 18.6 por ciento correspondiente al gasto de 2012.

De acuerdo con los resultados de la valuación actuarial de las obligaciones laborales por el Régimen de Jubilaciones y Pensiones y prima de antigüedad de los trabajadores del IMSS bajo la Norma de Información Financiera D-3, el costo neto del periodo para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2013 ascendió a 719,536 millones de pesos⁹. El efecto de registrar en la contabilidad institucional el total del costo neto del periodo de las obligaciones laborales implicaría la determinación de un resultado del ejercicio de naturaleza desfavorable por 653,364 millones de pesos, como lo muestra el cuadro I.2.

⁹ El costo neto del periodo (con cargo a resultados del ejercicio 2013) es el costo derivado de la relación laboral atribuible al año de valuación y está integrado por los siguientes conceptos: costo laboral, costo financiero, rendimientos de los activos del plan y amortizaciones. Para más detalles sobre este término ver el Capítulo X sobre el pasivo laboral del Instituto.

Aunque los estados de actividades por ramo de seguro se presentarán por separado en los capítulos correspondientes, cabe señalar que para el ejercicio 2013 los seguros de Riesgos de Trabajo (SRT), de Invalidez y Vida (SIV), y de Guarderías y Prestaciones Sociales (SGPS) tuvieron superávit. Por otra parte, los seguros de Enfermedades y Maternidad (SEM) y de Salud para la Familia (SSFAM) fueron deficitarios, a pesar de no haber incluido en su resultado el total del costo neto del periodo. Como se verá más adelante en los capítulos respectivos a cada seguro, cuando este último se toma en cuenta, el Seguro de Enfermedades y Maternidad y el Seguro de Salud para la Familia arrojan un mayor déficit, mientras que el Seguro de Riesgos de Trabajo y el Seguro de Guarderías y Prestaciones Sociales se vuelven deficitarios y el Seguro de Invalidez y Vida disminuye su superávit.

I.4.2. Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013, el estado de situación financiera del Instituto presenta un activo total de 291,785 millones de pesos, conformado por el activo circulante y el activo no circulante (cuadro I.3). El activo circulante suma 124,515 millones de pesos que incluyen, entre otros rubros, efectivo y equivalentes, inversiones financieras a corto plazo, cuentas por cobrar, deudores diversos, inventarios, almacenes y otros activos circulantes. El activo no circulante equivale a 167,270 millones de pesos y está integrado principalmente por inversiones financieras a largo plazo, bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso, bienes muebles, activos intangibles y otros activos no circulantes.

El pasivo del Instituto ascendió a 212,875 millones de pesos y se desagrega en: 26,362 millones de pesos de pasivo circulante y 186,513 millones

Cuadro I.2.
Estado de actividades dictaminado al 31 de diciembre de 2012 y 2013, con el registro total
del costo neto del periodo del Régimen de Jubilaciones y Pensiones
(millones de pesos corrientes)

Concepto	2012	2013
Ingresos y otros beneficios		
Ingresos de la gestión		
Cuotas y aportaciones de seguridad social	265,568	285,278
Ingresos por venta de bienes y servicios		
Ingresos por venta de bienes y servicios de organismos descentralizados	1,990	2,053
Otros ingresos y beneficios		
Ingresos financieros		
Intereses ganados de valores, créditos, bonos	8,752	8,714
Otros ingresos y beneficios varios		
Total de ingresos		
	302,843	319,780
Gastos y otras pérdidas		
Gastos de funcionamiento		
Servicios de personal ^{1/}	130,931	138,517
Materiales y suministros	42,695	46,923
Servicios generales y subrogación de servicios	26,404	26,708
Subsidios	22,814	24,062
Otros gastos y pérdidas		
Estimaciones, depreciaciones y deterioro	9,512	9,866
Otros gastos	9,532	7,532
Pagos a pensionados y jubilados IMSS ^{2/}	51,440	56,026
Costo por beneficios a empleados (RJP) ^{2/}	675,734	663,510
Total de gastos		
	969,062	973,144
Resultado del ejercicio		
	-666,219	-653,364

^{1/} En el rubro servicios de personal no se consideran 4,296 y 4,906 millones de pesos en 2012 y 2013, respectivamente, por los pagos por prima de antigüedad y las aportaciones del Instituto al Régimen de Jubilaciones y Pensiones, de acuerdo con las cláusulas contractuales, ya que están incluidos en el rubro de pagos a pensionados y jubilados IMSS.

^{2/} El costo neto del periodo determinado por el despacho externo Lockton México, Agente de Seguros y de Fianzas, S. A. de C. V., en 727,174 y 719,536 millones de pesos en 2012 y 2013, respectivamente, se integra por los rubros de pagos a pensionados y jubilados IMSS y costo por beneficios a empleados del Régimen de Jubilaciones y Pensiones.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS, a partir de los Estados Financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y del Régimen de Jubilaciones y Pensiones y Prima de Antigüedad de los Trabajadores del Instituto Mexicano del Seguro Social bajo la Norma de Información Financiera D-3 "Beneficios a los Empleados", al 31 de diciembre de 2013 y Proyecciones para 2014.

Cuadro I.3.
Estado de situación financiera dictaminado al 31 de diciembre de 2012 y 2013
(millones de pesos corrientes)

Activo	2012	2013	Pasivo	2012	2013
Activo Circulante			Pasivo Circulante		
Efectivo y equivalentes	10,738	12,373	Cuentas por pagar a corto plazo	15,194	15,361
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	97,870	104,697	Servicios personales	430	420
Inversiones financieras	65,933	70,188	Proveedores	7,833	8,427
Cuentas por cobrar	23,424	25,401	Contratistas por obras públicas	1,176	404
Deudores diversos	8,391	9,086	Retenciones y contribuciones	5,755	6,110
IVA Acreditable	122	22	Otros pasivos	10,892	11,001
Inventarios	317	332	Total de pasivos circulantes	26,086	26,362
Inventario de mercancías para venta	317	332			
Almacenes	8,527	5,478	Pasivo no circulante		
Otros activos circulantes	1,683	1,635	Otros pasivos	22,576	14,696
			Obligaciones laborales	63,926	71,817
			Total de pasivos no circulantes	186,502	186,513
Total de activos circulantes	119,135	124,515	Total pasivo	212,588	212,875
Activo no circulante			Patrimonio		
Inversiones financieras	63,530	56,632	Patrimonio contribuido	2,073	2,283
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	88,498	89,119	Donaciones de capital	2,073	2,283
Terrenos	22,181	22,355	Patrimonio generado	79,985	76,627
Edificios no habitacionales	59,562	63,223	Resultado del ejercicio	294	278
Construcciones en proceso en bienes propios	6,755	3,541	Resultados de ejercicios anteriores	8,529	8,823
Bienes muebles	8,407	5,718	Revalúos	5,324	1,695
Mobiliario y equipo de administración	2,687	1,306	Exceso en la actualización del patrimonio	65,838	65,831
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	61	47	Total patrimonio	82,058	78,910
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	4,723	3,456			
Equipo de transporte	257	176			
Maquinaria, otros equipos y herramientas	679	733			
Activos intangibles	9	9			
Concesiones y franquicias	9	9			
Otros activos no circulantes	15,067	15,792			
Total de activos no circulantes	175,511	167,270			
Total de activos	294,646	291,785	Total de pasivo y patrimonio	294,646	291,785

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS, a partir de los Estados Financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

de pesos de pasivo no circulante, de los cuales 71,817 corresponden al costo de las obligaciones laborales registradas. El patrimonio ascendió a 78,910 millones de pesos y está constituido por 65,831 millones de pesos por exceso en la actualización del patrimonio, 8,823 millones de pesos de resultados de ejercicios anteriores, 1,695 millones de pesos de revalúos, 2,283 millones de pesos de donaciones, y 278 millones de pesos del resultado de ejercicio.

El cuadro I.4 muestra el estado de situación financiera del Instituto, al 31 de diciembre de 2013 con el reconocimiento del total del costo neto del periodo bajo la metodología de la Norma de Información Financiera D-3. En 2013, el rubro de la reserva para beneficios a los empleados fue de 725,459 millones de pesos y se integra por 653,642 millones de pesos de obligaciones laborales no registradas por el Instituto y 71,817 millones de pesos que corresponden a la reserva constituida por dicho concepto.

Como se observa en el cuadro I.4, si se reconoce el total del costo neto del periodo en 2013, el patrimonio del Instituto sería deficitario en 574,732 millones de pesos. El reconocimiento de las obligaciones laborales ya devengadas se aplica de acuerdo con la Norma D-3 que establece que la entidad puede optar por reconocer las ganancias o pérdidas actuariales, directamente en los resultados del periodo conforme se devengan o amortizarlas en periodos futuros. De acuerdo con la valuación actuarial, el Instituto ha

optado por amortizar las pérdidas del pasivo laboral en periodos futuros, en lugar del total de sus obligaciones por beneficios definidos que al cierre de 2013 fue de 1'668,586 millones de pesos.

I.4.3. Proyecciones financieras de corto plazo

El carácter estructural de los principales retos del IMSS, descritos al inicio de este capítulo, requiere en principio que las medidas emprendidas consideren una perspectiva de largo plazo; sin embargo, también hay consecuencias que implican acciones en el futuro inmediato.

La gráfica I.8 muestra, en términos de flujo de efectivo, la composición del gasto de operación del Instituto para varios años¹⁰. Se observa que, en poco más de una década, el gasto ha aumentado 60 por ciento, y dentro de su composición, la proporción de los recursos del IMSS que se destinan al pago de la nómina de personal activo y al consumo de materiales y suministros se ha mantenido constante. En el caso de la nómina de jubilados y pensionados del IMSS (Régimen de Jubilaciones y Pensiones) se ha destinado un porcentaje creciente del gasto total y seguirá siendo creciente por lo menos hasta 2030, cuando la pendiente de este gasto empezará a revertirse. Este tema será abordado de manera particular en el Capítulo X.

Como se ha documentado en Informes de años anteriores, el Instituto ha requerido hacer uso del Fondo Laboral y de las reservas, de hecho en el periodo comprendido entre 2007 y 2012, pasó de un déficit

¹⁰ A diferencia del cuadro I.1, que presenta las cifras de ingresos y gastos en términos de operación, la gráfica I.8 muestra los gastos en términos de flujo de efectivo. La diferencia entre estas dos presentaciones radica, entre otras cosas, en que en el flujo de efectivo el total de gastos incluye el monto de las pensiones en curso de pago, que son obligaciones del Gobierno Federal y en las que el Instituto actúa como administrador de dichos recursos.

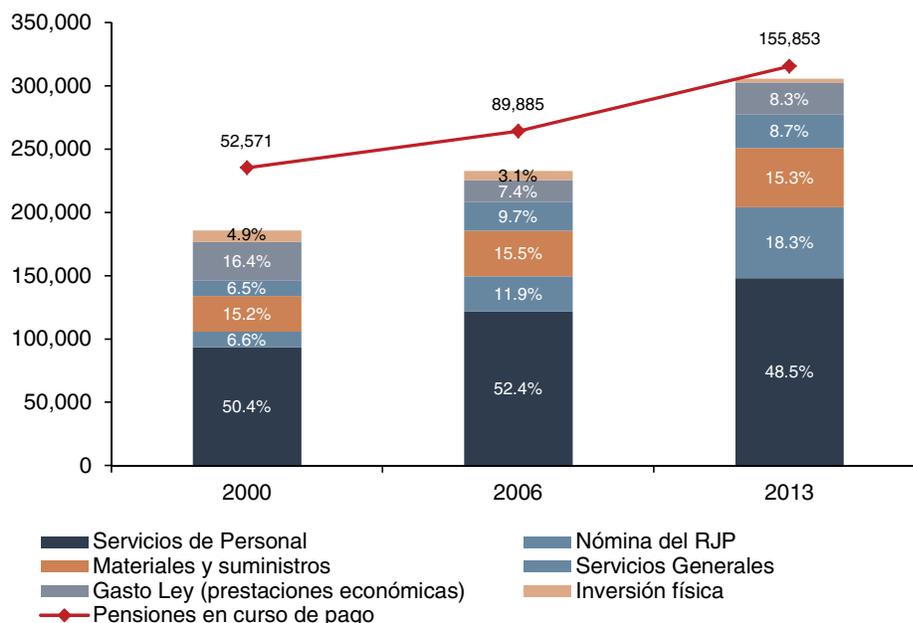
Cuadro I.4.
Estado de situación financiera dictaminado al 31 de diciembre de 2012 y 2013 con el registro total del costo neto del
periodo del Régimen de Jubilaciones y Pensiones
(millones de pesos)

Activo	2012	2013	Pasivo	2012	2013
Activo circulante			Pasivo circulante		
Efectivo y equivalentes	10,738	12,373	Cuentas por pagar a corto plazo	15,194	15,361
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	97,870	104,697	Servicios personales	430	420
Inversiones financieras	65,933	70,188	Proveedores	7,833	8,427
Cuentas por cobrar	23,424	25,401	Contratistas por obras públicas	1,176	404
Deudores diversos	8,391	9,086	Retenciones y contribuciones	5,755	6,110
IVA Acreditable	122	22	Otros pasivos	10,892	11,001
Inventarios	317	332	Total de pasivos circulantes	26,086	26,362
Inventario de mercancías para venta	317	332			
Almacenes	8,527	5,478	Pasivo no circulante		
Otros activos circulantes	1,683	1,635	Otros pasivos	122,576	114,696
			Obligaciones laborales ^{1/}	749,234	725,459
			Total de pasivos no circulantes	871,810	840,155
Total de activos circulantes	119,135	124,515	Total pasivo	897,896	866,517
Activo no circulante			Patrimonio		
Inversiones financieras	63,530	56,632	Patrimonio contribuido	2,073	2,283
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	88,498	89,119	Donaciones de capital	2,073	2,283
Terrenos	22,181	22,355	Patrimonio generado	-605,323	-577,015
Edificios no habitacionales	59,562	63,223	Resultado del ejercicio	294	278
Construcciones en proceso en bienes propios	6,755	3,541	Resultado del pasivo laboral	-666,513	-653,642
Bienes muebles	8,407	5,718	Resultados de ejercicios anteriores	8,529	8,823
Mobiliario y equipo de administración	2,687	1,306	Revalúos	5,324	1,695
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	61	47	Exceso en la actualización del patrimonio	65,838	65,831
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	4,723	3,456	Total patrimonio	-603,250	-574,732
Equipo de transporte	257	176			
Maquinaria, otros equipos y herramientas	679	733			
Activos intangibles	9	9			
Concesiones y franquicias	9	9			
Otros activos no circulantes	15,067	15,792			
Total de activos no circulantes	175,511	167,270			
Total de activos	294,646	291,785	Total de pasivo y patrimonio	294,646	291,785

^{1/} Como se explicó en la primera página de este capítulo, las cifras reportadas en este rubro corresponden al costo neto del periodo.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS, a partir de los Estados Financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y de la Valuación Actuarial del Régimen de Jubilaciones y Pensiones y Prima de Antigüedad de los Trabajadores del Instituto Mexicano del Seguro Social bajo la Norma de Información Financiera D-3 "Beneficios a los Empleados", al 31 de diciembre de 2013 y Proyecciones para 2014.

Gráfica I.8.
Participación en el gasto total
(millones de pesos de 2014)



Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.

de prácticamente cero a 24,568 millones de pesos¹¹, y en el Presupuesto de Egresos de la Federación 2013 se preveía un uso de reservas por 20,309 millones de pesos¹² para dicho año.

El propio Informe sobre la Situación Financiera y los Riesgos del Instituto 2009-2010 presentado al Ejecutivo Federal y al Congreso en junio de 2010, destacaba en sus proyecciones de corto plazo que aun con el uso del Fondo Laboral y las reservas, el IMSS dejaría de ser autosustentable financieramente a partir de 2014.

Como se dijo en la Presentación de este Informe, en 2013, primer año de esta Administración, se llevó a cabo un importante esfuerzo de saneamiento financiero que se vio reflejado en una reducción del uso de reservas de 24,568 millones de pesos en 2012

a 11,588 millones de pesos en 2013, es decir, menos de la mitad respecto al uso en 2012¹³.

El esfuerzo realizado se fundamentó en la visión integral de esta Administración que está centrada en dos objetivos claros:

- i) Mejorar la calidad y calidez de los servicios.
- ii) Sanear financieramente al IMSS.

A primera vista, parecieran objetivos incompatibles e incluso contradictorios, ya que para mejorar la calidad y calidez de los servicios parecería que necesariamente se tuvieran que destinar mayor cantidad de recursos. Sin embargo, estos objetivos se pueden conciliar a través de las siguientes tres estrategias:

¹¹ Pesos de 2014.

¹² *Ídem*.

¹³ El uso de la Reserva Financiera Actuarial del Seguro de Enfermedades y Maternidad se llevó a cabo una vez que se promulgó el 20 de agosto de 2013 el Reglamento de la Ley del Seguro Social para la constitución, inversión y uso para la operación de las Reservas Financieras y Actuariales y la Reserva General Financiera y Actuarial, así como para la determinación de los costos financieros que deberán reintegrarse a la Reserva de Operación para Contingencias y Financiamiento.

- Mejorar la productividad y la eficiencia en los servicios. Para lograr mejorar la calidad y calidez de los servicios resulta necesario optimizar procesos médicos y administrativos para aprovechar mejor los recursos humanos y de infraestructura. De esta manera se pueden proveer más y mejores servicios sin aumentar la cantidad de recursos. No es hacer más con menos; es hacer más con lo mismo.
- Fortalecer la transparencia. Considerando que el IMSS está entre los tres principales compradores de bienes y servicios del Sector Público, resulta indispensable mejorar los procesos de compra para aumentar la transparencia y con esto lograr las mejores condiciones de precio y calidad para el Instituto.
- Fomentar el cumplimiento de obligaciones de todos los actores del Instituto: administración, trabajadores, patrones y derechohabientes.

En 2013, los ingresos obrero-patronales se incrementaron en 6.9 mil millones de pesos en términos reales. Los principales esfuerzos para fortalecer los ingresos se centraron en fomentar y facilitar el cumplimiento de las obligaciones a través de mejoras en el servicio a los contribuyentes. Las principales acciones en este sentido consistieron en actos de fiscalización por 3.9 mil millones de pesos, 7 por ciento superior a 2012, y actos de cobranza por 2.5 mil millones de pesos, 10 por ciento superior a 2012.

Sin embargo, la mayor parte del saneamiento financiero no provino del esfuerzo en ingresos. Con todos los esfuerzos de fiscalización y cobranza, el aumento en los ingresos de 6.9 mil millones de pesos apenas sobrepasó los 6.6 mil millones de pesos de gasto regularizable de la nómina y del Régimen

de Jubilaciones y Pensiones ya mencionados. Este aumento superior en sólo 300 millones de pesos al gasto regularizable muestra de manera clara que los esfuerzos de saneamiento financiero durante 2013 no son resultado de un incremento en los ingresos.

A continuación se enlistan algunas de las principales medidas que se llevaron a cabo durante el 2013 para mejorar la calidad y calidez de los servicios, y sanear financieramente al IMSS. El detalle de las mismas y los resultados obtenidos se describen en los diferentes capítulos del Informe.

- Implementación de una estrategia integral para eliminar las compras emergentes de medicamentos.
- Programa para reducir los niveles de inventario de medicamentos.
- Se realizó la compra consolidada de medicamentos más grande de la historia del Sector Público de nuestro país.
- Se inició un proceso de cambio estructural en la subrogación de servicios integrales.
- Se introdujo la receta resurtible.
- Se logró la reducción de trámites en materia de incorporación y recaudación de 56 a 25.
- Se puso en marcha el Sistema de Pago Referenciado (SIPARE)¹⁴.
- Inició el proceso de digitalización de los 10 trámites de más alto impacto.
- Se implementó un programa de austeridad y eficiencia administrativa (sustituir la compra de vehículos por el arrendamiento de los mismos, racionalización y revisión de las rentas de inmuebles, etcétera).
- Racionalización de los servicios de personal, privilegiando la contratación de médicos especialistas, enfermeras y paramédicos.

¹⁴ Es un sistema que permite a los patrones pagar sus cuotas de seguridad social a través de Internet de una manera fácil y segura sin tener la necesidad de ir al banco.

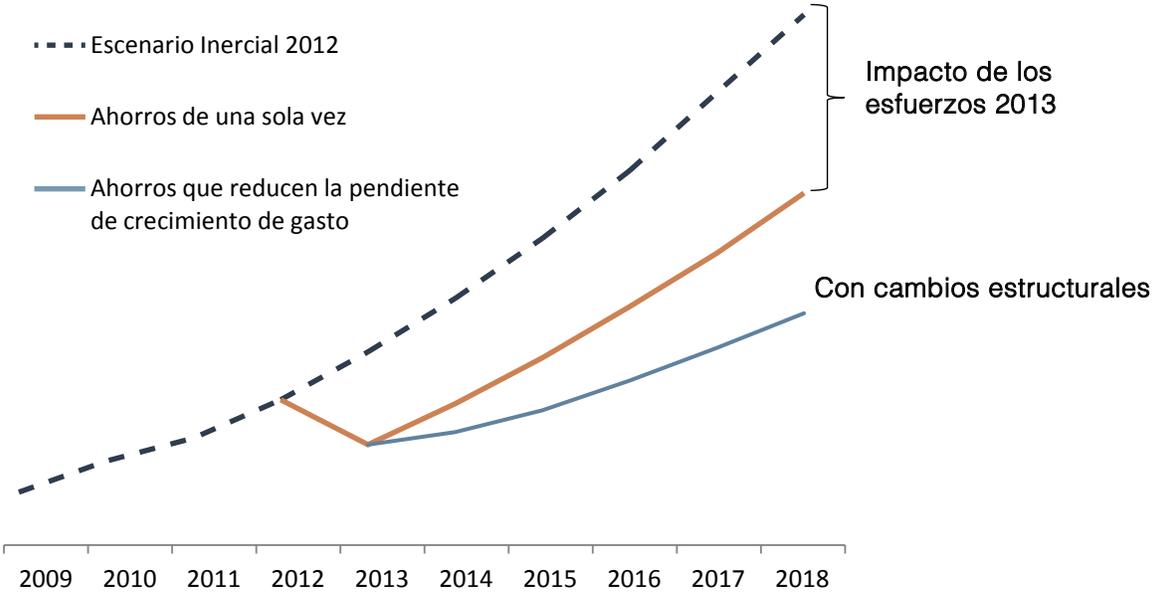
Muchas de las acciones realizadas van a tener ahorros de flujo de gasto de una sola vez. Estos ahorros se mantienen en el tiempo, pero no reducen la creciente tendencia de gasto en salud. El más claro ejemplo de estos es la reducción de inventarios. Otras acciones produjeron ahorros y disminuyen la tendencia creciente del gasto en salud. Dichas acciones se mantienen en el tiempo y causarán cada vez menores presiones de gasto. Ejemplos de estas medidas son la simplificación de trámites y la receta resurtible (ver gráfica I.9).

Sin embargo, la tendencia subyacente a la alza del gasto en salud continuará ejerciendo presiones financieras al Instituto. Derivado de las transiciones demográfica y epidemiológica, no sólo en México sino en el mundo, se estima que las necesidades de salud y sus costos asociados tengan en los próximos años un crecimiento importante. Hacia adelante se deben institucionalizar estos cambios e implementar

más medidas estructurales para volver sostenibles las reducciones continuas en el uso de reservas.

A partir de los cambios que se han estado implementando en todas las áreas del Instituto y de los resultados observados en 2013 en donde, como ya se mencionó, se requirió un menor uso de reservas de las planteadas en el presupuesto 2013, también al cierre de 2014 se prevé un menor uso de reservas a las presupuestadas en el 2014 y aprobadas por el H. Consejo Técnico en diciembre de 2013. La estrategia para conseguir este objetivo, misma que se detalla en el Capítulo XII, es institucionalizar las medidas emprendidas en el 2013 y a su vez impulsar cambios estructurales que busquen mejorar la calidad y calidez de los servicios que presta el Instituto, al mismo tiempo que reduzcan las presiones financieras que enfrenta. En la siguiente sección se describe el escenario de corto plazo y los supuestos considerados para su proyección.

Gráfica I.9.
Tendencia del gasto total, 2009-2018



Fuente: IMSS.

Supuestos

El cuadro I.5 presenta los principales supuestos utilizados para elaborar las proyecciones 2014-2019 de ingresos y gastos considerando un escenario de cierre para el 2014.

Se establece que en el periodo 2014-2019 el empleo en el IMSS mantendrá un crecimiento promedio anual de 3 por ciento, mientras que el incremento real del salario base de cotización será de 0.21 por ciento promedio anual. Por otro lado, la inflación promedio para ese mismo periodo se estima en 3.31 por ciento promedio por año.

Resultados con base en las proyecciones del cierre de 2014

En un escenario prospectivo que considera la operación actual del Instituto, se estima que al final de 2014 los ingresos alcanzarán los 481,274 millones de pesos (cuadro I.6); en tanto que los gastos podrían ser del orden de los 483,595 millones de pesos en los diversos capítulos que lo componen, arrojando un déficit de 2,321 millones de pesos antes del incremento de reservas y un déficit de 14,812 millones de pesos después de la acumulación de las reservas y Fondo Laboral, más 268 millones de pesos por los intereses restringidos de la Reserva de Operación para Contingencias y Financiamiento. Este faltante

Cuadro I.5.
Supuestos de proyecciones financieras de corto plazo, 2001-2019
(% variación anual, promedios del periodo/año)

Años	2001-2013	2007-2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Producto Interno Bruto ^{1/}	2.10	1.99	1.07	2.70	3.80	3.70	3.60	3.50	3.50
Empleo en el IMSS ^{2/}	2.20	2.78	3.50	2.62	3.22	3.22	3.13	3.05	3.05
Salario base nominal ^{3/}	5.87	4.48	3.95	4.01	3.74	3.75	3.25	3.27	3.27
Inflación ^{4/}	4.47	4.27	3.81	3.81	3.51	3.52	3.00	3.00	3.00
Salario base real ^{5/}	1.33	0.21	0.14	0.00	0.23	0.23	0.25	0.27	0.27
Ingreso obrero patronal real ^{6/}	N.D.	2.88	3.40	2.62	3.45	3.45	3.38	3.32	3.32

^{1/} Producto Interno Bruto de 2001 a 2013 de Instituto Nacional de Estadística y Geografía. Para la expectativa de crecimiento económico 2014, el Informe semanal del vocero de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público del 2 al 7 marzo de 2014. Para la estimación de 2015 a 2018 los Criterios Generales de Política Económica para la iniciativa de Ley de Ingresos y el proyecto de presupuesto de egresos de la federación correspondiente al ejercicio fiscal 2014, Secretaría de Hacienda y Crédito Público, sin considerar el efecto de las reformas estructurales aprobadas y en consideración por el Poder Legislativo.

^{2/} Empleo en el IMSS de 2001 a 2013 refiere a trabajadores asegurados de los registros del IMSS. Para 2014 se utiliza la elasticidad empleo del IMSS-producto de 0.97. Para 2015 se utiliza un modelo ARIMA del tipo AR(12), I(2), MA(1,3,12) con información mensual de julio 1997 a abril de 2014. Para 2016-2018 se utiliza una elasticidad conservadora de 0.87.

^{3/} Salario base nominal 2001 a 2013 refiere a salario de asegurados de los registros del IMSS. Estimaciones de 2014 - 2018 calculadas con base en el salario base real e inflación.

^{4/} Inflación promedio anual 2001-2013, Banco de México. Para 2014 - 2016 de la Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Mayo de 2014, Banco de México. La estimación de 2017-2018 de los Criterios Generales de Política Económica 2014, Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

^{5/} Salario real estimado con base en modelo autoregresivo. Una estimación aún más conservadora sería un crecimiento de cero, asumiendo que el salario nominal crece igual que la inflación.

^{6/} Ingresos obrero-patronales 2007-2013, de los registros del IMSS. Para 2014-2018 estimados con base en las premisas.

Fuente: IMSS.

Cuadro I.6.
Flujo de efectivo: cierre 2013, presupuesto 2014 y proyecciones de cierre 2014-2019, considerando el incremento estimado en ingresos y gastos 2014
(millones de pesos de 2014)

Concepto	2013	PEF 2014	Cierre 2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ingresos (1)	461,990	473,391	481,274	500,874	521,291	543,307	567,203	592,562
Ingresos de Ley	286,980	296,685	296,845	306,401	316,270	326,363	336,580	347,120
Productos financieros	12,086	5,267	7,747	7,839	7,685	6,837	7,174	7,756
Otros ingresos	4,402	4,496	4,167	4,486	4,647	4,800	4,966	5,137
Otros	1,025	706	626	735	751	756	771	785
Derivados de Cuotas	2,839	2,970	2,970	3,068	3,169	3,271	3,375	3,483
Comisiones por la administración de PCP	538	820	570	682	726	772	819	870
Aportación de los trabajadores al Fondo de Jub.	1,837	1,720	1,787	1,787	1,787	1,787	1,787	1,787
Adeudo del Gobierno Federal	536	-	1,500	1,061	-	-	-	-
Pensiones en curso de pago	156,148	165,223	169,228	179,300	190,903	203,520	216,695	230,761
Egresos (2)	456,239	478,762	483,595	507,666	531,341	556,329	582,151	608,490
Servicios de personal	148,231	152,387	152,387	156,732	161,173	165,764	170,493	175,327
RJP	55,921	56,891	57,591	63,038	67,445	71,669	75,975	79,744
Subsidios, ayudas, indemnizaciones y pensiones temporales y provisionales	15,354	15,471	15,071	15,301	15,581	15,859	16,134	16,414
Sumas aseguradas	9,886	9,600	9,915	10,819	11,295	11,771	12,247	12,722
Inversión física	3,200	4,800	4,800	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954
Materiales y suministros	45,269	49,165	49,509	50,586	51,732	53,126	54,522	55,961
Servicios generales	27,957	30,317	30,185	31,209	32,300	33,466	34,684	35,961
Operaciones ajenas	-5,431	-5,092	-5,092	-4,273	-4,042	-3,801	-3,553	-3,355
Pensiones en curso de pago	155,853	165,223	169,228	179,300	190,903	203,520	216,695	230,761
Excedente (déficit) (3)=(1)-(2)	5,750	-5,371	-2,321	-6,792	-10,049	-13,021	-14,947	-15,928
Incremento en RFA, RGFA y FCOLCLC (4)	16,202	14,468	12,491	11,708	11,202	10,073	10,105	10,462
Excedente (déficit) después de la creación de las reservas (5)=(3)-(4)	-10,452	-19,839	-14,812	-18,500	-21,251	-23,095	-25,053	-26,390
Movimientos de la ROCF	-436	-353	-268	-296	-357	-378	-407	-425
Movimientos del FCOLCLC (Subcuenta 1)	-405	-58	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Total Uso de Reservas y Fondo	11,588	20,250	15,080	18,796	21,609	4,474	-	-
Uso del FCOLCLC	2,056	-	-	-	-	-	-	-
Uso de la RFA del SEM	9,532	20,250	15,080	18,796	21,609	4,474	-	-
Transferencia entre reservas (6)	10,747	19,839	14,812	18,499	21,250	4,094	-409	-426
Devolución al Gobierno Federal (7)	295	-	-	-	-	-	-	-
Adeudo IMSS Oportunidades (8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia contraprestación IMSS/Banorte (9)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo en RO después de transferencias (7)=(5)+(6)+(7)+(8)+(9)	-	-	-	-	-	-19,000	-25,461	-26,816

Nota: Las proyecciones no consideran los pasivos contingentes por juicios fiscales.

Fuente: DF, IMSS.

de 15,080 millones de pesos será cubierto, con las autorizaciones correspondientes, con recursos de la Reserva Financiera y Actuarial del Seguro de Enfermedades y Maternidad. Este uso de reservas es considerablemente menor al aprobado por el H. Consejo Técnico e incluido en el presupuesto para este año.

Para los años 2014 a 2019, el crecimiento de la nómina del Régimen de Jubilaciones y Pensiones continuará siendo el mayor reto que enfrentará el Instituto, ya que si bien se han realizado esfuerzos importantes para contener este comportamiento –tales como las reformas a la Ley del Seguro Social en 2004 y los cambios al Contrato Colectivo de Trabajo en 2005 y 2008¹⁵– persiste el pasivo laboral contingente. Esta presión de gasto ha requerido la utilización de la Subcuenta 1 del Fondo Laboral¹⁶, la cual fue agotada en el año 2013. Al cierre de 2014 se estima que la nómina del Régimen de Jubilaciones y Pensiones tendrá un crecimiento en el gasto de 2.99 por ciento real con respecto a 2013, en tanto que para el periodo 2014-2019 se estima un aumento de 6.7 por ciento real como promedio anual.

Otro aspecto de importancia en el corto plazo es el gasto en inversión física, ya que con la necesidad de fortalecer y ampliar la cobertura de los servicios de salud a través de la modernización del equipamiento existente y de la continuidad del Programa de Obras, se estima un monto de inversión por 29,570 millones de pesos en el periodo 2014-2019, por lo que la premisa es continuar con el fortalecimiento del programa de adquisición de equipo médico, informático, oncológico, de imagenología y resonancia.

Para respaldar la estrategia de fortalecimiento de la infraestructura médica es necesario satisfacer las necesidades de cobertura de las plantillas relacionadas a obras médicas terminadas, así como de construcción, ampliación y remodelación de unidades médicas, y así mantener el nivel de operación en las condiciones actuales.

Por lo anterior, para los años de 2015 y 2016 se estima un déficit después de la acumulación de reservas y fondos por 18,499 y 21,250 millones de pesos, respectivamente. Para lograr el equilibrio financiero, en 2015 y 2016 se estima utilizar la Reserva Financiera y Actuarial del Seguro de Enfermedades y Maternidad. La proyección de ingresos y gastos para 2017 registra un déficit de 19 mil millones de pesos, mismo que sería cubierto parcialmente con el saldo de la Reserva Financiera y Actuarial del Seguro de Enfermedades y Maternidad que ese año se agotaría.

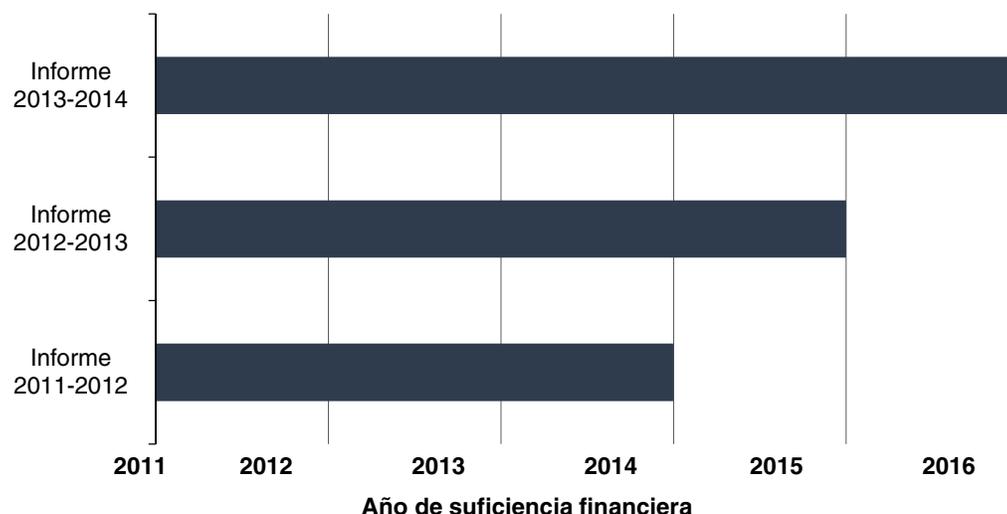
Los resultados obtenidos en 2013 y proyectados para el corto plazo mejoran las expectativas de Informes anteriores. Este resultado refleja el esfuerzo de la actual Administración por dar viabilidad financiera al Instituto. En los Informes anteriores se esperaba que la viabilidad financiera del IMSS fuera hasta 2014, para el Informe 2011-2012, y hasta 2015, en el Informe 2012-2013. La gráfica I.10 muestra el comparativo de cómo se ha diferido la citada fecha.

Las proyecciones financieras que se han reformulado a partir de la implementación de la estrategia integral de saneamiento financiero y operativo del Instituto en la presente Administración mejoran las perspectivas a corto plazo. Se estima que el uso de reservas al cierre

¹⁵ Ver Capítulo X para más detalles.

¹⁶ El Fondo para el Cumplimiento de Obligaciones Laborales de Carácter Legal o Contractual (FCOLCLC o Fondo Laboral) es administrado por el IMSS con el objeto de disponer de los recursos necesarios para el pago de las jubilaciones de sus propios trabajadores. La Ley del Seguro Social establece la obligación institucional de depositar en el fondo los recursos necesarios para cubrir y financiar los costos derivados del Régimen de Jubilaciones y Pensiones de sus empleados que sean originados por la creación, sustitución o contratación de plazas.

Gráfica I.10.
Suficiencia Financiera del IMSS, Informes al Ejecutivo de 2011 a 2014



Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.

de 2014 para la operación del Instituto será de 15,080 millones de pesos, monto inferior al aprobado por el H. Consejo Técnico en el Presupuesto 2014 que se estableció en 20,250 millones de pesos. Como ya se comentó, el comportamiento que se observa en las nuevas proyecciones mantiene la viabilidad financiera del Instituto dos años más que las que se estimaban en el Informe sobre la Situación Financiera y los Riesgos del Instituto presentado al Ejecutivo Federal y al Congreso para el periodo 2011-2012 (gráfica I.11).

I.4.4. Proyecciones financieras de largo plazo

Las proyecciones financieras de largo plazo complementan y amplían las proyecciones de corto plazo presentadas en la sección previa, y sirven de base para el cálculo de las primas de equilibrio que se abordan en los Capítulos V y VI del Seguro de Enfermedades y Maternidad y el Seguro de Guarderías y Prestaciones Sociales, respectivamente. Estas proyecciones se extienden hacia el año 2050, aplicando las hipótesis demográficas y financieras que se detallan en el cuadro I.7.

Conceptos y supuestos

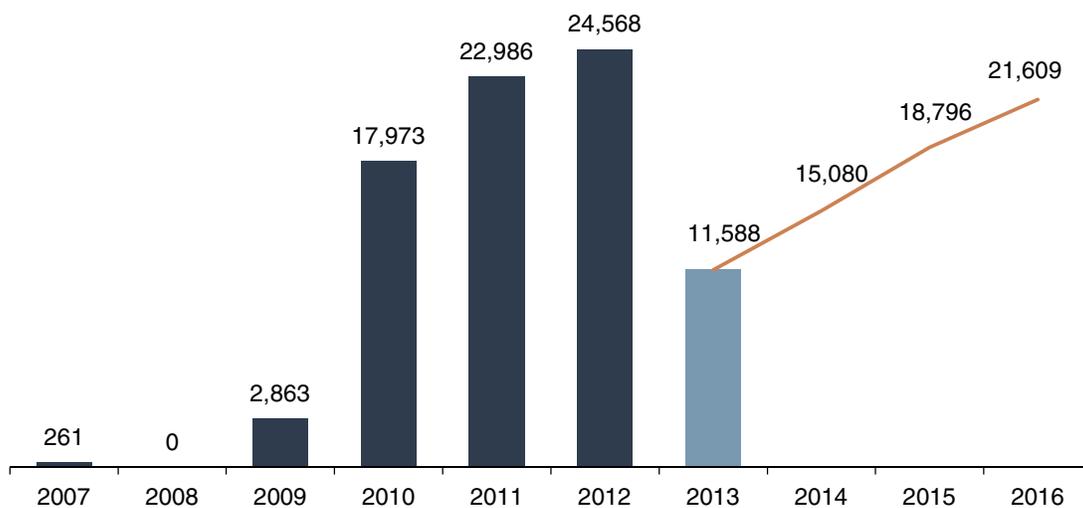
Para el periodo 2020-2050, en las proyecciones de ingresos y gastos se utilizaron los supuestos que se muestran en el cuadro I.7.

Situación actual del IMSS

En términos generales, la proyección de 2020 a 2050 de la situación financiera del IMSS contempla un crecimiento moderado de los ingresos propios y una expectativa de mejoras graduales en la productividad y la eficiencia en la administración de los recursos.

Los resultados que se presentan en el cuadro I.8 parten de un escenario en el que se asume que los ingresos y los gastos de cada seguro aumentan en el periodo 2014-2050 en concordancia con los supuestos a los que se hizo mención en los cuadros I.5 y I.7, lo cual significa que se mantiene la tendencia en la trayectoria financiera actual del Instituto.

Gráfica I.11.
Uso de reservas y Fondo, y Proyecciones 2014
(millones de pesos de 2014)



Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.

Cuadro I.7.
Principales supuestos en las proyecciones de flujo de efectivo, 2020-2050

Concepto	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050
Crecimiento de trabajadores asegurados ^{1/} (%)	2.11	0.83	0.51	0.27	0.06	0.02	0.02
Crecimiento real de salarios de cotización (%)	0.44	0.61	0.77	1.00	1.00	1.00	1.00
Días cotizados (promedio)	343	343	343	343	343	343	343
Pago a segundo mes (% promedio)	98.90	98.90	98.90	98.90	98.90	98.90	98.90
Crecimiento real de salarios mínimos (%)	0.26	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
Crecimiento de salario nominal IMSS (%)	4.64	4.64	4.64	4.64	4.64	4.64	4.64

^{1/} Este supuesto se estimó con base en la proyección de la población económicamente activa de 2005 a 2050 del Consejo Nacional de Población.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.

Cuadro I.8.
Presupuesto 2014 y proyecciones de flujo de efectivo 2015-2050^{1/}
(millones de pesos de 2014)

Concepto	Ppto.^{2/} 2014	Cierre 2014^{3/}	2015	2016	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050
Ingresos (1)	473,391	481,274	500,874	521,291	608,867	718,971	828,366	948,738	1,044,295	1,060,993	1,042,244
Cuotas obrero-patronales	228,188	227,847	235,137	242,663	273,030	301,754	322,295	344,471	364,656	383,611	403,553
Aportaciones del Gobierno Federal	68,497	69,030	71,297	73,641	82,646	88,839	91,634	93,318	93,992	94,079	94,166
Otros ingresos ^{4/}	9,763	13,382	13,353	12,298	13,162	16,487	20,021	23,925	28,406	33,564	39,677
Pensiones en curso de pago	165,223	169,228	179,300	190,903	239,003	311,220	394,155	486,999	557,239	549,738	504,848
Otros ^{5/}	1,720	1,787	1,787	1,787	1,027	671	261	25	2	-	-
Egresos (2)	478,762	483,595	507,666	531,341	638,340	763,511	901,488	1,046,584	1,163,951	1,203,245	1,206,033
Servicios de personal	152,387	152,387	156,732	161,173	180,006	206,568	238,322	275,117	317,925	367,159	424,126
Régimen de Jubilaciones y Pensiones	56,891	57,591	63,038	67,445	82,371	89,435	96,521	98,248	90,963	81,443	68,774
Subsidios y ayudas	13,282	12,982	13,161	13,379	14,321	15,394	15,878	16,170	16,287	16,302	16,317
Pensiones temporales y provisionales	1,500	1,400	1,438	1,484	1,873	2,441	3,023	3,547	4,050	4,376	4,409
Indemnizaciones y laudos	689	689	702	717	783	866	925	988	1,046	1,101	1,158
Sumas aseguradas	9,600	9,915	10,819	11,295	18,127	28,583	39,325	49,351	58,429	63,227	64,630
Inversión física	4,800	4,800	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954	4,954
Materiales y suministros	49,165	49,509	50,586	51,732	63,380	67,047	68,986	70,090	70,717	71,591	72,794
Servicios generales	30,317	30,185	31,209	32,300	36,722	39,583	41,068	42,215	42,965	43,482	44,024
Pensiones en curso de pago	165,223	169,228	179,300	190,903	239,003	311,220	394,155	486,999	557,239	549,738	504,848
Otros gastos ^{6/}	-5,092	-5,092	-4,273	-4,042	-3,200	-2,581	-1,668	-1,095	-624	-127	-
Excedente (déficit) de operación del año (3)=(1)-(2)	-5,371	-2,321	-6,792	-10,049	-29,472	-44,539	-73,122	-97,846	-119,656	-142,252	-163,790
Incremento en RFA, RGFA y FCOLCLC (4)	14,468	12,490	11,708	11,201	10,490	12,457	14,383	16,880	19,940	23,475	28,069
Excedente (déficit) después de la creación de las reservas (5)=(3)-(4)	-19,839	-14,812	-18,499	-21,250	-39,963	-56,996	-87,504	-114,726	-139,596	-165,728	-191,859
Movimientos de la ROCF ^{7/}	-353	-268	-296	-357	-292	-293	-294	-295	-296	-297	-299
Movimientos de la Subcuenta 1 del FCOLCLC ^{7/}	-58	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	-	-	-
Uso del FCOLCLC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de la RFA del SEM	20,250	15,080	18,796	21,609	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia neta entre reservas (6)	19,839	14,812	18,499	21,250	-292	-293	-294	-296	-297	-298	-299
Excedente (déficit) en RO después usos y transferencias de reservas (7)=(5)+(6)	-	-	-	-	-40,255	-57,289	-87,799	-115,022	-139,892	-166,025	-192,158

^{1/} Los totales pueden no coincidir por cuestiones de redondeo.

^{2/} Presupuesto 2014 del IMSS y Reporte de la Dirección General, diciembre 2013.

^{3/} Con base en las cifras presentadas en el cuadro I.6 (2014-2019), se proyectó el flujo de efectivo para el largo plazo (2020-2050).

^{4/} Incluye Otros ingresos, Productos Financieros y Adeudos del Gobierno Federal.

^{5/} Aportación de los trabajadores al fondo de jubilación.

^{6/} Incluye operaciones ajenas (erogaciones recuperables).

^{7/} Corresponde a productos generados durante el año, los cuales se acumulan en la misma reserva, por lo que para efectos de flujo de efectivo se presentan en negativo, toda vez que incrementan el déficit del ejercicio después de la creación de reservas.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.

En dichos resultados se observa que en todo el periodo de proyección los egresos del IMSS serán mayores a sus ingresos, por lo que se hará necesario seguir utilizando las reservas de que pueda disponer el Instituto, de conformidad con lo estipulado en la Ley del Seguro Social.

De acuerdo con el presupuesto del IMSS para el ejercicio 2014, el Instituto podría usar hasta 20,250 millones de pesos de la Reserva Financiera y Actuarial del Seguro de Enfermedades y Maternidad en ese año, cifra que se reduce a 15,080 millones considerando el cierre del ejercicio. Además, se estima que se usarán 18,796, 21,609, y 4,474 millones de pesos de esta reserva, para los años 2015, 2016 y 2017, respectivamente, para financiar el déficit esperado en esos años; por lo que, a partir del año 2018, no se tiene previsto el uso de las reservas (cuadros I.6 y I.8).

Se estima que la suficiencia de la reserva del Seguro de Enfermedades y Maternidad se mantendrá hasta el año 2016, con lo que se busca llevar al Instituto a un uso sostenible de sus reservas en el mediano plazo (cuadro I.8).

Comparación de los resultados del Informe actual y del Informe anterior

El cuadro I.9 muestra la situación financiera que se estimó en el Informe pasado para los cinco seguros en el periodo 2013-2050 medida en valor presente, y se compara con la que se estima actualmente para el periodo 2014-2050¹⁷. Los resultados por seguro están expresados en pesos de 2013 y de 2014 y se comparan contra el Producto Interno Bruto estimado para 2013 y 2014¹⁸.

¹⁷ Para el cálculo del valor presente se considera una tasa de descuento de 3.5 por ciento anual.

¹⁸ Para fines de comparación se considera el Producto Interno Bruto de 2013 estimado igual a 16'715,600 millones de pesos y el Producto Interno Bruto estimado para 2014 es de 17'591,800 millones de pesos de acuerdo con los Criterios Generales de Política Económica 2014. El Producto Interno Bruto promedio registrado para 2013 por el sistema de cuentas nacionales de México del Instituto Nacional de Estadística y Geografía es de 16'076,940 millones de pesos.

De acuerdo con el Informe anterior, el valor presente del déficit global para el periodo 2013-2050 era de 8.7 por ciento del Producto Interno Bruto estimado para 2013, igual al que se calcula en el Informe actual para el periodo 2014-2050, es decir, de 8.7 por ciento del Producto Interno Bruto estimado para el presente ejercicio, por lo que se mantiene la relación del resultado financiero con respecto al Producto Interno Bruto¹⁹. Este resultado representa un importante avance de la presente Administración, reflejo del esfuerzo que está llevando a cabo el Instituto para contener el gasto e incrementar la productividad.

¹⁹ Bajo esta comparación el denominador de la relación es mayor y se contempla un año menos en el periodo, por lo tanto la relación del déficit contra el Producto Interno Bruto se reduce.

Cuadro I.9.
Estimación del valor presente del superávit o déficit de los seguros acumulado y su relación con el Producto Interno Bruto

Tipo de seguro	Informe 2012-2013		Informe 2013-2014	
	Superávit/déficit acumulado 2013-2050 ^{1/}	% PIB 2013 (PIB estimado)	Superávit/déficit acumulado 2014-2050 ^{2/}	% PIB 2014 (PIB estimado)
Seguros deficitarios:				
Seguro de Enfermedades y Maternidad	-2,447,224	14.6	-2,174,769	12.4
Asegurados	-593,075	3.5	-716,465	4.1
Pensionados	-1,854,148	11.1	-1,458,304	8.3
Seguro de Salud para la Familia	-190,186	1.1	-206,688	1.2
Seguros superavitarios:				
Seguro de Guarderías y Prestaciones Sociales	-22,196	0.1	5,695	-
Seguro de Riesgos de Trabajo	312,637	1.9	272,391	1.5
Seguro de Invalidez y Vida	900,675	5.4	585,514	3.3
Total	-1,446,294	8.7	-1,517,856	8.7

^{1/} Cifras expresadas en millones de pesos de 2013.

^{2/} Cifras expresadas en millones de pesos de 2014.

Fuente: Dirección de Finanzas, IMSS.