

# SENATO DELLA REPUBBLICA

— XV LEGISLATURA —

**Doc. XXV**  
**n. 1**

## RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del  
settore pubblico e sulla stima della  
previsione di cassa del settore statale al  
31 marzo 2006

*(articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468,  
e successive modificazioni)*

**Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze**  
**(PADOA SCHIOPPA)**

—————  
**Comunicata alla Presidenza il 26 luglio 2006**  
—————



**INDICE**

PREMESSA . . . . .	Pag.	7
CAPITOLO I <i>Il settore pubblico.</i> . . . . .	»	11
1.1. I risultati al terzo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	»	11
CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico.</i> . . . . .	»	15
2.1. Il settore statale . . . . .	»	15
A) Risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	»	15
B) Modalità di copertura del fabbisogno al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	»	20
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	»	23
2.3. Le Regioni: risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	»	29
2.4. La Sanità: risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	»	33
2.5. I Comuni e le Province: risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	»	37
2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risul- tati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	»	41
CAPITOLO III <i>Il conto delle amministrazioni pubbliche.</i> . . . . .	»	49
APPENDICI . . . . .	»	53
APPENDICE A: Il bilancio dello Stato . . . . .	»	55

---

APPENDICE B: Il debito del settore statale . . . . .	Pag. 67
ALLEGATI . . . . .	» 93
ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2004-2006 . . . . .	» 95
ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 31 marzo del triennio 2004-2006 . . . . .	» 99
ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bi- lancio statale al 31 marzo del triennio 2004-2006 . . . . .	» 107

**INDICE DELLE TABELLE**

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	<i>Pag.</i> 12
TABELLA N. 2	Settore statale: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 16
TABELLA N. 3	Settore statale: copertura del fabbisogno al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 21
TABELLA N. 4	Enti previdenziali: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	» 24
TABELLA N. 5	Regioni: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 30
TABELLA N. 6	Sanità: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 34
TABELLA N. 7	Comuni e Province: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	» 38
TABELLA N. 8	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 42
TABELLA N. 8.1	Enti economici Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 44
TABELLA N. 8.2	Enti assistenziali Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 45
TABELLA N. 8.3	Enti di ricerca Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 46
TABELLA N. 8.4	Enti economici Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 47
TABELLA N. 8.5	Enti assistenziali Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006 . . . . .	» 48

TABELLA N. 9	Amministrazioni pubbliche: conto economico per i risultati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	Pag. 50
--------------	---	---------

## APPENDICE A

TABELLA N. 1A	Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	» 55
TABELLA N. 2A	Bilancio dello Stato: incassi realizzati nel primo trimestre del triennio 2004-2006 . .	» 56
TABELLA N. 3A	Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati nel primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	» 57
TABELLA N. 4A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette. . . . .	» 58
TABELLA N. 5A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA. . . . .	» 59
TABELLA N. 6A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette . . . . .	» 60
TABELLA N. 7A	Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie . . . . .	» 61
TABELLA N. 8A	Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati al primo trimestre del triennio 2004-2006. . . . .	» 62

## APPENDICE B

TABELLA N. 1B	Debito: titoli di Stato in scadenza . . . . .	» 67
TABELLA N. 2B	Debito: emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio. . . . .	» 68
TABELLA N. 3B	Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale . . . . .	» 75
TABELLA N. 4B	Debito: vita media ponderata dei titoli di Stato . . . . .	» 77
TABELLA N. 5B	Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato . . . . .	» 79
TABELLA N. 6B	Debito: consistenza del debito del settore statale in valori assoluti. . . . .	» 89
TABELLA N. 7B	Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale .	» 90
TABELLA N. 8B	Debito: consistenza del debito del settore statale in valori percentuali . . . . .	» 91

## PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine del primo trimestre del 2006 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2005.

L'analisi è condotta con riferimento al settore pubblico con separata evidenza per i diversi comparti (settore statale, enti di previdenza, enti territoriali e altri enti pubblici consolidati) e al conto delle Amministrazioni pubbliche elaborato dall'Istat.

Fabbisogno settore pubblico al 31 marzo      Il fabbisogno del settore pubblico è risultato a tutto il 31 marzo 2006 pari a milioni 30.522, superiore di milioni 2.255; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 12.588 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 15.021 milioni).

Fabbisogno settore statale al 31 marzo      Il fabbisogno del settore statale, al netto di pagamenti per disavanzi pregressi, è risultato pari, al termine del primo trimestre 2006, a milioni 25.269 con un disavanzo primario di milioni 7.568 (nel corrispondente periodo del 2005 il fabbisogno era stato di milioni 26.594 in presenza di un disavanzo primario di milioni 13.572).

Saldi Conto Amministrazioni pubbliche al 31 marzo      L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre del 2006, reso noto dall'Istat in data 5 luglio 2006, è pari a milioni 20.087 inferiore a quello del corrispondente periodo del 2005 (milioni 25.930); le incidenze al Pil sono risultate pari al 5,8 per cento per il 2006 e al 7,7 per cento per il 2005).

Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 11.242 milioni (3,2% del Pil) contro un disavanzo di milioni 16.035 (pari al 4,8 per cento del Pil) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato anch'esso negativo per 5.136 milioni, anche se in minor misura rispetto al primo trimestre del 2005 (milioni 9.997), con una incidenza sul Pil dell'1,5 per cento contro il 3 per cento dell'anno precedente.

Va sottolineato che le indicate risultanze in termini di indebitamento netto non offrono un chiaro indizio in rapporto all'atteso risultato per l'intero anno considerato l'andamento fortemente irregolare

che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa rilevanti per il conto delle Amministrazioni pubbliche cui sono riferiti i parametri di finanza pubblica rilevanti per gli obiettivi del patto di stabilità e crescita.

Riguardo la stima annuale si rinvia alle valutazioni contenute nel Documento di programmazione economico finanziaria approvato dal Consiglio dei Ministri in data 7 luglio 2006

Fabbisogno al  
30 giugno

Si segnala, infine, che al termine del primo semestre 2006 il fabbisogno del settore statale è risultato pari a milioni 35.814 inferiore di milioni 14.955 rispetto a quello registratosi nel corrispondente periodo del 2005.

A tale risultato ha concorso, in primo luogo, il buon andamento delle entrate tributarie conseguente, ai risultati dell'autotassazione e al gettito superiore al previsto di alcune imposte sostitutive avente carattere non ricorrente.

Dal lato delle spese si è registrato un contenimento delle erogazioni, dovuto, anche al frazionamento temporale previsto dall'articolo 7 della legge finanziaria 2006, che regola la gestione degli impegni di bilancio in dodicesimi, alla manovra riduttiva operata con la legge finanziaria 2006, allo slittamento di accreditamenti all'Anas a fronte del quale tale Società ha dovuto incrementare il proprio ricorso al mercato, al non ancora intervenuto avvio dello smaltimento delle somme da accreditare alle Regioni per risorse di competenza relative ad esercizi pregressi, ad operazioni di smobilizzo di debiti pregressi delle stesse Asl verso fornitori, realizzate anche con lo strumento della cartolarizzazione: tali operazioni hanno consentito agli enti decentrati di finanziare la loro spesa limitandone l'impatto sulla Tesoreria dello Stato.

Sul fabbisogno del primo semestre ha per contro inciso con effetto negativo netto la liquidazione di competenze, comprensive di arretrati, per rinnovi contrattuali definiti alla fine dello scorso anno.

Ne successivo prospetto sono indicati i fabbisogni mensili e cumulati del settore statale negli anni 2004 e 2005 e 2006.



**Settore statale: Fabbisogni mensili e cumulati (in milioni di euro)**

	<b>Fabbisogno mensile 2004</b>	<b>Fabbisogno cumulato 2004</b>	<b>Fabbisogno mensile 2005</b>	<b>Fabbisogno cumulato 2005</b>	<b>Fabbisogno mensile 2006</b>	<b>Fabbisogno cumulato 2006</b>
Gennaio	2.257	2.257	1.292	1.292	3.446	3.446
Febbraio	10.923	13.179	7.392	8.684	6.056	9.502
Marzo	15.862	29.041	17.969	26.652	15.767	25.269
Aprile	11.567	40.608	14.025	40.677	7.967	33.235
Maggio	9.708	50.316	14.420	55.097	14.580	47.816
Giugno	-5.493	44.824	-4.328	50.769	-12.002	35.814
Luglio	-205	44.618	-1.574	49.195		
Agosto	4.677	49.295	9.128	58.323		
Settembre	8.512	57.807	10.684	69.008		
Ottobre	8.044	65.851	6.947	75.954		
Novembre	452	66.303	7.379	83.333		
Dicembre	-16.399	49.904	-23.297	60.036		



## CAPITOLO I

### IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno al 31 marzo 2006 1.1. Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine del primo trimestre dell'anno in corso pari a milioni 30.522 (tabella n.1).

Saldo primario Rispetto al corrispondente periodo del 2005 il fabbisogno risulta superiore di milioni 2.255; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 12.588 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 15.021 milioni).

L'aumento del fabbisogno ha interessato il disavanzo corrente (+ milioni 4.772) e il disavanzo in conto capitale (+ milioni 890) mentre per le partite finanziarie si è avuta una minore acquisizione netta per milioni 3.406).

Entrate tributarie Tra le entrate correnti, da sottolineare l'aumento per 5.637 milioni (+ 7,7%) degli introiti tributari originato da una incrementi del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, al 7,7 e al 7,8 per cento.

Gli indicati valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi di imposta risultati pari, nel primo trimestre del 2006 a milioni 7.912 rispetto a milioni 7.194 nel corrispondente periodo del 2005.

Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice e a quelle sui diversi comparti del settore pubblico.

Contributi sociali Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 2.253: + 4,9%).

Più elevati, anche, gli introiti per vendita di beni e servizi (+ milioni 415 mentre inferiori risultano quelli per redditi di capitale (- milioni 91) .

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di minori introiti per 239 milioni ci sono stati minori esborsi per 96 milioni.

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1 - SETTORE PUBBLICO: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %		
	2004	2005	2006	05/04	06/05	06/05
INCASSI CORRENTI	126.241	133.440	141.354	5,70	5,93	
Tributari	68.588	72.928	78.585	6,33	7,73	
- imposte dirette	36.232	38.638	41.619	6,64	7,72	
- imposte indirette	32.356	34.290	36.946	5,98	7,75	
Cee risorse proprie	1.123	1.195	1.266	6,41	5,94	
Contributi sociali	43.926	45.528	47.781	3,65	4,95	
Vendita beni e servizi	3.169	3.184	3.599	0,47	13,02	
Redditi da capitale	830	1.219	1.128	46,87	-7,48	
Trasferimenti	4.761	5.187	4.990	9,18	-3,80	
-da Famiglie	101	194	280	92,08	44,33	
-da Imprese	366	285	241	-22,13	-15,44	
-da Estero	4.284	4.708	4.469	9,90	-5,08	
Altri incassi correnti	3.854	4.199	4.025	8,95	-4,14	
INCASSI DI CAPITALI	1.078	1.358	1.057	25,97	-22,16	
Trasf. da Famiglie, imprese, estero	409	420	444	2,69	5,71	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	
Altri incassi di capitale	669	938	613	40,21	-34,65	
PARTITE FINANZIARIE	1.450	1.402	1.872	-3,31	33,52	
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	266	340	283	27,82	-16,76	
Riduzione depositi bancari	0	392	871	-	-	
Altre partite finanz da Fam. e Imp.	1.184	670	718	-43,41	7,16	
TOTALE INCASSI	128.769	136.200	144.283	5,77	5,93	
SALDI (Avanzo +)						
1. Disavanzo corrente	-13.575	-11.520	-16.282			
2. Disavanzo in c/capitale	-10.582	-10.040	-10.930			
3. DISAVANZO	-24.157	-21.560	-27.221			
4. Saldo partite finanziarie	-7.790	-6.707	-3.301			
5. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-31.947	-28.267	-30.522			
PAGAMENTI CORRENTI	139.816	144.960	157.646	3,68	8,75	
Redditi lavoro dipendente	34.966	35.532	40.799	1,62	14,82	
Consumi intermedi	23.953	24.108	23.412	0,65	-2,89	
Trasferimenti	62.590	67.011	70.934	7,06	5,85	
-a Famiglie	54.352	57.176	60.258	5,20	5,39	
-a Imprese	2.837	2.671	3.873	-5,85	45,00	
-a Estero	4.824	6.211	6.040	28,75	-2,75	
-a Enti non consolidati	577	953	763			
Interessi	13.147	13.246	17.934	0,75	35,39	
Ammortamenti	0	0	0			
Altri pagamenti correnti	5.160	5.063	4.566	-1,88	-9,81	
PAGAMENTI DI CAPITALI	11.660	11.674	11.987	0,12	2,68	
Costituzione di capitali fissi	7.377	7.168	7.535	-2,83	5,12	
Trasferimenti	4.078	4.222	4.219	3,53	-0,07	
-a Famiglie	593	590	601	-0,51	1,86	
-a Imprese	2.532	2.655	2.972	4,86	11,94	
-ad Estero	228	161	141	-29,39	-12,42	
-a Enti non consolidati	725	816	505	12,55	-38,11	
Altri pagamenti di capitale	205	284	233	38,54	-18,11	
PARTITE FINANZIARIE	9.240	8.109	5.173	-12,24	-36,21	
Partecipazioni e conferimenti	981	1.095	224	11,62	-79,54	
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0			
-a Imprese ed estero	981	1.095	224	11,62	-79,54	
Mutui ed anticipazioni	4.236	3.194	1.482	-24,60	-53,60	
-a Ist. di Cred. Speciale	2	14	64			
-a Famiglie, imprese, estero	4.234	3.180	1.418	-24,89	-55,41	
Aumento depositi bancari	320	0	0			
Altre partite finanziarie a Fam. e Imp.	3.703	3.820	3.467	3,16	-9,25	
TOTALE PAGAMENTI	160.716	164.743	174.805	2,51	6,11	

Pagamenti correnti	Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 12.686 milioni (+ 8,8%): prescindendo dagli interessi risultati superiori di milioni di 4.688 milioni, l'incremento risulta pari a 7.998 milioni (+ 6,1%), riferito, soprattutto, alle spese per redditi di lavoro dipendente (+ milioni 5.267), e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 3.007); inferiori, per contro, i pagamenti per consumi intermedi (- milioni 696).
Redditi lavoro dipendente	In particolare, l'aumento dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente (+ 14,8%) è influenzato soprattutto, dalla liquidazione dei benefici, comprensivi di arretrati, relativi ai rinnovi contrattuali del personale definiti alla fine del 2005 ma liquidati nei primi mesi del 2006.
Famiglie	Per i trasferimenti alle famiglie (+5,2%) l'incremento riflette, soprattutto, la crescita delle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali, oltre che l'erogazione del "bonus bébé".
Consumi intermedi	La riduzione dei pagamenti per consumi intermedi (- 2,9%) è di milioni 699 per le Amministrazioni centrali (-23%), di milioni 71 per le Regioni, di milioni 68 per il comparto sanitario e di milioni 14 per gli enti previdenziali; più elevati i pagamenti da parte di Comuni e Province (+ milioni 90) e degli altri enti pubblici consolidati (+ milioni 66).
Operazioni in conto capitale	Per le operazioni in conto capitale l'aumento del disavanzo consegue a una riduzione di milioni 301 degli introiti e a un aumento di milioni 589 dei pagamenti riferito per 367 milioni a quelli per investimenti diretti.
Partite finanziarie	Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 3.301, inferiore di 3.406 milioni a quello avutosi nel primo trimestre dello scorso anno.



## CAPITOLO II

### I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

#### 2.1 IL SETTORE STATALE

Fabbisogno al 31 marzo 2006 A. - Il fabbisogno del settore statale al termine del primo trimestre 2006 è risultato pari a milioni 25.269: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 7.568 (tabella n.2).

Nel 2005 il fabbisogno era stato di milioni 26.594 in presenza di un disavanzo primario di milioni 13.572.

Debiti pregressi Di seguito il raffronto con il 2005 è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa: va tenuta presente la metodologia del conto in esame che, a differenza di quello già esaminato riferito al settore pubblico, è elaborato al netto degli oneri per regolazione di debiti pregressi (milioni 58 nel 2005 per disavanzi della sanità).

Il conto del settore statale rileva inoltre, prevalentemente per saldo, i rapporti con la Tesoreria dei principali comparti a finanza derivata.

Per una valutazione di tali risultati va precisato che essi sono influenzati sia da alcune partite aventi natura straordinaria, sia da operazioni che per ragioni di calendario influenzano in tempi diversi il conto del settore statale. E' quindi necessario rettificare i due valori dei trimestri al fine di consentire un raffronto omogeneo.

In particolare, il fabbisogno del primo trimestre 2005 va peggiorato nettizzandolo per le seguenti componenti:

- incassi straordinari per circa 1.200 milioni relativi all'operazione di gestione degli attivi finanziari;
- introiti per il gioco del lotto per circa 800 milioni (per l'attesa del numero ritardatario 53).

Il fabbisogno del primo trimestre 2006 va, invece, migliorato depurandolo per le seguenti componenti:

- pagamento degli arretrati dei contratti (al netto di imposte e contributi) sottoscritti nel 2005 per alcuni comparti delle pubbliche amministrazioni per circa 1.500 milioni;

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo		Variazioni %			Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05		2004	2005	05/04	06/05
INCASSI CORRENTI	66.754	71.248	6,73	7,27	PAGAMENTI CORRENTI	84.758	89.562	5,67	10,27
Tributari	58.005	62.146	7,14	8,02	Redditi lavoro dipendente	19.116	20.098	5,14	20,63
- Imposte dirette	34.141	36.511	6,94	7,91	Consumi intermedi	2.973	3.045	2,42	-22,96
- Imposte indirette	23.864	25.635	7,42	8,18					
Risorse proprie CEE	1.123	1.195	6,41	5,94					
Contributi sociali	0	0	-	-	Trasferimenti	47.805	51.511	7,75	3,14
Vendita beni e servizi	767	673	-12,26	34,03	-a Enti di previdenza	13.462	14.036	4,26	-7,32
Redditi da capitale	21	327	373	14,07	(di cui INPS netto fisc.)	14.286	14.894	4,26	-1,24
Trasferimenti	5.541	5.580	0,70	-0,22	-a Regioni	18.182	21.180	16,49	-1,88
-da Enti di previdenza	670	373	-44,33	11,80	(di cui spesa sanitaria)	16.479	16.585	0,64	-11,81
-da Regioni	9	0	-	-	-a Comuni e Province	5.982	5.515	-7,81	27,43
-da Comuni e Province	5	4	-20,00	-	-ad altri Enti pubbl. consolidati(*)	3.318	3.145	-5,21	-4,86
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	113	65	-42,48	- ad Enti pubbl. non consolidati	0	62	-	95,50
-da Enti pubbl. non consolidati	190	14	62	-92,63	-a Famiglie	1.094	911	-16,73	-
-da Famiglie	48	122	182	49,18	-a Imprese (**)	1.119	650	-41,91	-
-da Imprese	332	246	-25,90	-16,26	-a Estero	4.648	6.074	30,68	-1,58
-da Estero	4.284	4.708	9,90	-5,08	Interessi	12.902	13.022	0,93	35,93
Altri incassi correnti	1.297	1.327	2,31	-10,70	Ammortamenti	0	0	-	-
Dettaglio spese per trasferimenti correnti					Altri pagamenti correnti	1.962	1.886	-3,87	-28,79
(*) di cui Anas	170	410	0	-	Dettaglio spese per trasferimenti in conto capitale				
Università	2.300	2.107	-8,39	20,27	(***) di cui Anas	235	138	-41,28	-49,28
(**) F.S.	12	20	256	-	(****) di cui F.S.	0	0	-	-
Poste	9	-625	112	-117,92	Poste	241	241	0,00	-16,60
					Dettaglio Partecipazioni				
					(*****) di cui FS	825	900	9,09	-



## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 2 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo		Variazioni %		Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05	2004	2005	05/04	06/05
<b>INCASSI DI CAPITALI</b>	240	555	-	-81,80	5.050	4.718	4.487	-6,57
Trasferimenti	0	0	-	-	1.431	1.428	879	-0,21
-da Enti di previdenza	0	0	-	-	3.614	3.271	3.585	-9,49
-da Regioni	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Comuni e Province	0	0	-	-	671	554	379	-17,44
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	310.	334	391	7,74
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	308	173	127	-43,83
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	-	-	591	513	530	-13,20
					9	2	8	-77,78
					1.497	1.534	2.009	2,47
					228	161	141	-29,39
<b>Altri incassi di capitale</b>	240	555	-	-81,80	5	19	23	-
<b>PARTITE FINANZIARIE</b>	934	656	3.022	-29,76	7.121	4.773	1.573	-32,97
Riscossione crediti	35	93	2.906	-	825	900	12	9,09
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	825	900	0	9,09
-da Regioni	0	0	0	-	0	0	0	-
-da Comuni e Province	0	0	2.618	-	0	0	0	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	0	0	0	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese, estero	35	93	16	-82,80	0	0	12	-
<b>Riduzione depositi bancari</b>	0	0	0	-	6.296	3.873	1.561	-38,48
Altre partite finanziarie	899	563	116	-37,37	886	41	68	-95,37
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	1.353	789	271	-41,69
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	75	64	22	-14,67
-da Famiglie, imprese, estero	899	563	116	-37,37	0	0	0	-
<b>TOTALE INCASSI</b>	67.928	72.459	79.554	6,67	3.980	2.965	1.136	-25,50
<b>SALDI (Avanzo +)</b>	-18.004	-18.314	-22.332	9,79	0	0	0	-
1. Disavanzo corrente	-4.810	-4.163	-4.386	-79,40	0	0	0	-
3. DISAVANZO	-22.814	-22.477	-26.718	-	0	0	0	-
4. Saldo partite finanz. (escluse reg.	-6.187	-4.117	1.449	-	0	0	0	-
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb	-29.001	-26.594	-25.269	-	2	14	64	-
6. Regolazione debiti pregressi	-40	-58	0	-	3.980	2.965	1.136	-25,50
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-29.041	-26.652	-25.269	-	0	0	0	-
8. meno prestiti esteri	4.710	961	-426	-	96.929	99.053	104.823	2,19
9. FABBISOGNO COMPL. INTERNO	-24.331	-25.691	-25.695	-	0	0	0	-
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>					96.929	99.053	104.823	2,19
Aumento depositi bancari					0	0	0	-
Altre partite finanziarie					0	0	0	-
-a Enti di previdenza					0	0	0	-
-a Enti pubbl. non consolidati					0	0	0	-
-a Famiglie, imprese, estero					0	0	0	-

- interessi passivi su mutui slittati da dicembre 2005 a gennaio per ragioni di calendario per circa 840 milioni;
- pagamento alla Cassa depositi e prestiti dell'importo di 1.321 milioni relativo alla rinegoziazione della rata interessi in scadenza a dicembre 2005.

Il predetto fabbisogno va, invece peggiorato, oltre che non considerando il versamento al MEF da parte della Cassa depositi e prestiti di 2.535 milioni per l'estinzione di mutui degli enti locali, in seguito alla rinegoziazione operata degli stessi enti locali con la Cassa integrandolo delle partite sotto indicate:

- pagamenti a favore degli organi costituzionali per circa 400 milioni, slittati dal mese di marzo al mese di aprile del corrente anno;
- trasferimenti alle Ferrovie dello Stato per 400 milioni, allo stato attuale non ancora erogati;
- trasferimenti all'Anas per 500 milioni corrispondenti all'indebitamento contratto dalla Società con il sistema bancario per far fronte alle proprie esigenze. L'accensione di tale debito è da ricollegare alla mancata erogazione a favore della stessa Anas dei trasferimenti dal bilancio dello Stato.

Inoltre entrambi i trimestri vanno depurati delle operazioni di indebitamento di ISPA per il sistema Alta velocità/Alta capacità (1.650 milioni nel 2005 e 750 nel 2006) e dei flussi finanziari con l'Unione Europea che hanno comportato un impatto positivo di 800 milioni nel 2005 e un impatto negativo di 280 milioni nel 2006. Peraltro l'andamento di tali partite per il primo trimestre 2006 è in linea con i valori stimati per tali poste nel fabbisogno dell'anno.

Effettuate le sopraelencate rettifiche il fabbisogno del primo trimestre 2006 risulterebbe inferiore a quello del 2005 per circa 3.500 milioni, nonostante l'erogazione del bonus bebè per complessivi 500 milioni nei mesi di febbraio e marzo 2006.

Entrate  
tributarie

Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, l'aumento degli introiti tributari (+ milioni 4.986: + 8%) riferito per milioni 2.888 (+ 7,9%) ai tributi diretti e per milioni 2.098 (+ 8.2%) a quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito è calcolata al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 7.912 nel primo trimestre del 2006 contro

milioni 7.194 nel corrispondente periodo del 2005).

Maggiori dettagli di analisi sull'evoluzione degli introiti tributari sono esposti nell'appendice sul bilancio dello Stato.

Altre entrate  
correnti

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento dei proventi per vendita di beni e servizi (+ milioni 229) e redditi di capitale (+ milioni 46).

I rapporti con l'estero hanno registrato minori introiti per 239 milioni e minori esborsi per 96 milioni.

Pagamenti  
correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 10,3 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 4.522, pari al 5,9 per cento.

Redditi lavoro  
dipendente

Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala l'aumento per i redditi di lavoro dipendente (+ milioni 4.147: + 20,6%) che riflette, soprattutto, la liquidazione dei benefici, comprensivi di arretrati, relativi ai rinnovi contrattuali del personale definiti alla fine del 2005 ma liquidati nei primi mesi del 2006.

Consumi  
intermedi

Ridotti, per contro, di milioni 699 (- 23%) i pagamenti per consumi intermedi quale conseguenza di un monitoraggio puntuale della categoria di spesa, in relazione a quanto stabilito dall'articolo 7 della legge finanziaria 2006, che regola la gestione degli impegni di bilancio in dodicesimi e alla manovra riduttiva operata con la legge finanziaria 2006.

Per quanto riguarda i trasferimenti si evidenziano le variazioni di quelli a favore di:

Enti  
previdenziali

- Enti previdenziali (- 1.028 milioni): nel segnalare che il fabbisogno INPS è stato inferiore di 144, si rinvia per maggiori dettagli all'analisi svolta nel successivo paragrafo;

Regioni

- Regioni (- milioni 399, in presenza di maggiori erogazioni di milioni 1.959 per la spesa sanitaria): considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di mutuo, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato, nel primo trimestre del 2006, inferiore di milioni 547 rispetto al corrispondente periodo del 2005; tali valori prescindono dai prelievi per liquidazioni di debiti pregressi della sanità, risultati pari, si è visto, a milioni 58 nel 2005;

Comuni e  
Province

- Comuni e Province (- milioni 1.513): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui registrate tra le

partite finanziarie, nonché delle somme versate in entrata per il loro ammortamento, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato, nel primo trimestre del 2006, inferiore di milioni 1.835 in conseguenza, soprattutto, all'estinzione anticipata di mutui in essere con il Ministero dell'economia e delle finanze con risorse acquisite dalla Cassa Depositi e prestiti s.p.a. nell'operazione di rinegoziazione dei mutui operata da molti Enti locali e di minori concessioni di nuovi mutui da parte dello stesso Ministero dell'economia e delle finanze.

Operazioni in  
conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuto un aumento del disavanzo di milioni 223 originato da minori introiti per milioni 444 e minori pagamenti per milioni 231 riferiti, questi ultimi riferiti, prevalentemente, a minori pagamenti per costituzione di capitali fissi.

Partite  
finanziarie

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi una contrazione netta di attività finanziarie, pari a milioni 1.449 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 4.117 nel corrispondente periodo del 2005: l'inversione del saldo si correla, soprattutto, alla già segnalata estinzione di mutui degli enti locali in essere con il Ministero dell'economia e delle finanze, a minori nuove attivazioni di mutui con lo stesso Ministero e a minori operazioni finanziarie garantite dallo Stato per conto di ISPA (nel primo trimestre 2006 tali operazioni, operate tramite la Cassa Depositi e Prestiti s.p.a., sono state pari a milioni 746 in luogo di operazioni attivate da ISPA nel primo trimestre 2005 per milioni 2.340.

Copertura  
fabbisogno

B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 25.269, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 13.516 milioni (erano state pari a miliardi 47.137 al termine del primo trimestre del 2005) e di BOT per milioni 18.444 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 11.000 milioni); le operazioni con l'estero hanno determinato rimborsi netti per milioni 426 contro acquisizioni per milioni 961 nel corrispondente periodo del 2005.

Per quanto riguarda le emissioni dei titoli a medio-lungo si fa rinvio a quanto esposto nell'appendice relativa alla gestione del debito del settore statale.

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, si segnalano le disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti per milioni 11.951 e una contrazione della raccolta postale per milioni 936.

Per le cartolarizzazioni si è avuta un'acquisizione di risorse per milioni 579, inferiore di milioni 527 a quella verificatasi nel corrispondente periodo del 2005.

Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 16.268 milioni, a fronte di 34.189 milioni nel primo trimestre del 2005.

Nell'ambito dei rapporti con la Banca d'Italia, va registrato, in particolare, un aumento del conto di disponibilità per 16.247 milioni a fronte di un aumento per 34.291 milioni nel primo trimestre dello scorso anno.

**Tabella 3 – SETTORE STATALE: Copertura del Fabbisogno ( in milioni di euro )**

	Gennaio-Marzo		
	2004	2005	2006
PRIVATIZZAZIONI	0	0	0
CARTOLARIZZAZIONI	992	1.106	579
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	10.669	47.137	13.516
B.O.T.	21.960	11.000	18.444
RACCOLTA POSTALE	-858	-1.813	-2.173
CONTI CORRENTI POSTALI	596	1.365	1.237
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	0	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	7.843	5.827	11.951
ALTRO	2.919	-4.742	942
TOTALE A BREVE	32.460	11.637	27.867
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-17.581	-34.291	-16.247
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-2.318	-46	-50
ALTRO	109	148	29
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-19.760	-34.189	-16.268
ESTERO	4.710	961	-426
TOTALE COPERTURA	29.041	26.652	25.269



## 2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati Il conto degli Enti previdenziali (tabella 4) per il primo trimestre 2006 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 13.008 a fronte dei 14.036 milioni del 2005: la riduzione è imputabile, per la maggior parte, all'aumento degli incassi contributivi dell'INPDAP.

INPS Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 14.710 a fronte dei 14.894 del 2005.

La crescita contributiva è stata pari al 4 per cento. Per quanto riguarda l'uscita, si è registrato un incremento della spesa per prestazioni istituzionali del 3,4 per cento mentre la spesa a favore dei minorati civili è risultata pressoché in linea con quello del primo trimestre 2005 (milioni 3.114 contro milioni 3.140 del 2005). Considerevole, invece, l'aumento delle prestazioni temporanee erogate direttamente dall'INPS (trattamenti di disoccupazione, mobilità, cassa integrazione, ecc) queste a causa dell'incremento, nei primi mesi del 2006, del numero di alcune delle previste misure a sostegno del reddito erogate dall'INPS.

INPDAP Il fabbisogno INPDAP del primo trimestre 2006, pari a circa milioni 400, è inferiore a quello del 2005 risultato pari a 1.100 milioni. Il risultato positivo del fabbisogno dipende dai maggiori incassi per contributi dovuti al pagamento nel mese di gennaio dei contratti 2004-2005 dei Ministeri, della Scuola e delle Aziende Autonome con i relativi arretrati. I contributi, infatti, crescono dell'11 per cento (+ milioni 1.360) mentre le prestazioni del 6 per cento (+ milioni 700).

In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nel trimestre un fabbisogno di milioni 650, inferiore a quello registrato nel 2005.

Tale risultato riflette, soprattutto, maggiori incassi contributivi.

La gestione, infatti, ha introitato nel 2005, includendo anche la contribuzione aggiuntiva, contributi per milioni 6.350 rispetto ai 7.070 del primo trimestre 2006 (+ 11,4%); per contro, ha erogato nel 2006 prestazioni per milioni 7.100 contro milioni 6.800 nel primo trimestre 2005, con un incremento del 4,4 per cento.







ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha registrato nel primo trimestre 2006 riscossioni per milioni 1.443 e pagamenti per milioni 1.188 con un avanzo di milioni 255. Poiché la gestione ha prelevato dai propri depositi bancari 22 milioni, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 277 milioni. Tale avanzo è risultato di poco superiore a quello del 2005 (pari a milioni 237). In particolare, il livello contributivo è passato da milioni 833 del 2005 a milioni 938 nel 2006 mentre, sul versante delle uscite, la spesa per prestazioni istituzionali è passata da milioni 695 del 2005, a 951 milioni nel 2006. La crescita della spesa per buonuscita è da collegarsi all'incremento del numero delle pensioni di anzianità del comparto scuola (decorrenza 1° settembre 2005).

Istituti di  
previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo trimestre 2006 un gettito contributivo pari a 4.200 milioni, con un aumento di milioni 470 rispetto allo stesso trimestre 2005.

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a milioni 3.970 con un incremento del 4 per cento rispetto al primo trimestre 2005.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo trimestre 2006, un gettito contributivo pari a 500 milioni (446 milioni nel 2005) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 309 milioni (contro i 318 del 2005). Pur in assenza di significativi scostamenti rispetto all'anno 2005 per ciò che riguarda contributi e prestazioni, la gestione nel complesso ha incrementato le proprie disponibilità di tesoreria per 275 milioni (rispetto ad un prelevamento di tesoreria del 2005 pari a 1.266 milioni) esclusivamente per non aver effettuato, nel trimestre in esame, a differenza di quanto avvenuto lo scorso anno, trasferimenti di tesoreria ad altre gestioni.

Gestione  
credito

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nel primo trimestre dell'anno in corso, un disavanzo di tesoreria di 195 milioni, in luogo di un disavanzo nel 2005 di 123 milioni. Lo squilibrio del 2006 è spiegabile con la differenza tra il livello contributivo (milioni 100) e la spesa effettuata per nuovi prestiti (milioni 438), tenuto conto che la gestione non ha più riscosso lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003 (oggetto dell'operazione di

cartolarizzazione), mentre ha continuato ad erogare nuoci prestiti agli iscritti.

INAIL

La gestione INAIL ha registrato nel primo trimestre 2006 incassi per 4.644 milioni (a fronte di 4.581 milioni dello stesso periodo del 2005) e pagamenti per 2.323 milioni (contro i 2.404 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione, pari a milioni 2.321 (a fronte di 2.178 milioni nell'analogo periodo del 2005) è affluito per 2.271 milioni sul conto corrente di tesoreria e per la restante parte sui depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, ammontate a 4.326 milioni, registrano un decremento del 1,6 per cento rispetto al primo trimestre del 2005 (milioni 4.395) attribuibile principalmente ai minori incassi riguardanti i premi per l'assicurazione nell'industria, nel commercio e nei servizi pubblici in virtù della mancata riscossione dell'addizionale per danno biologico.

La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 1.441 milioni in confronto ai 1.516 milioni dell'anno scorso. Tale riduzione è imputabile alla costante diminuzione della spesa per le rendite per danno permanente.

IPOST

L'IPOST ha registrato alla fine di marzo 2006 un fabbisogno di tesoreria pari a 178 milioni, a fronte dei 186 milioni di fabbisogno del 2005.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 318 milioni (contro i 291 milioni del 2005) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a milioni 460, importo pressoché analogo a quello del primo trimestre 2005 (438 milioni).

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non conclusasi così come previsto, ha continuato ad erogare nel primo trimestre 2006 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 10 milioni. Considerato che la gestione non ha introitato, nel trimestre, alcuna parte degli stanziamenti iscritti nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998, la gestione ha prelevato dal conto di tesoreria 9 milioni a integrazione di 1 milione di entrate acquisite.



### 2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 31 marzo 2006 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è costruito sulla base dei dati trasmessi da tutti gli Enti e delle informazioni riguardanti i conti delle Regioni presso la Tesoreria dello Stato.

Fabbisogno

Dal conto al 31 marzo 2006 emerge un fabbisogno di 660 milioni, superiore di 11 milioni a quello registrato nel primo trimestre 2005.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 568 milioni, di cui milioni 30 per rimborso di B.O.R. e 144 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2005, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 239 milioni).

Ricorso al mercato

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 1.228 milioni, di cui 200 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 568 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel primo trimestre 2005, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 888 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un introito netto di 68 milioni (41 milioni nel corrispondente periodo del 2005).

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta diminuito, nel primo trimestre 2006, rispetto all'analogo periodo del 2005, di 632 milioni (passando da 21.792 a 21.160 milioni, pari al - 2,9 per cento).

Entrate

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento rispetto il primo trimestre del precedente anno pari al 7,1 per cento (da 8.035 a 8.602 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 167 milioni pari all'1,7 per cento.

Pagamenti

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (21.461 milioni) derivano per 20.885 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 576 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.





In ordine ai pagamenti di parte corrente va rilevato il notevole aumento registrato dalla spesa per trasferimenti a imprese (+ 64,2%) da attribuire per gran parte ai pagamenti effettuati dagli organismi pagatori regionali.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato una riduzione dei depositi bancari valutabile in circa 670 milioni.

Al 31 marzo 2006 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 6.067 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2006 di 1.700 milioni. Diminuzioni hanno registrato anche le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP – amministrazioni pubbliche (- 99 milioni), all'Addizionale IRPEF (- 491 milioni) ed all'IRAP altri soggetti (- 3.041 milioni).



## 2.4. – LA SANITÀ

Il conto consolidato del comparto sanitario, esposto nella tabella n. 6, è stato elaborato sulla base dei flussi trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza o insufficiente significatività delle informazioni conseguente alla trasposizione dei valori di contabilità economica in valori di contabilità finanziaria, con stime effettuate attraverso un algoritmo finanziario dei dati trasmessi dalle aziende in passato.

A seguito dell'attuazione della L.R. Marche 20 giugno 2003, dal 1° gennaio 2006 è stata resa operativa l'azienda sanitaria unica regionale (ASUR) che accorpando le tredici USL della Regione Marche ha diminuito il numero delle aziende sanitarie locali costituenti l'universo monitorato.

Al riguardo si precisa che, alla data del 31 marzo 2006, rispetto ad un universo costituito da 183 Aziende sanitarie locali e 98 Aziende ospedaliere, 10 Aziende ospedaliero–universitarie e 22 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultati inadempienti una Azienda sanitaria locale e una Azienda ospedaliera.

Saldo

Il conto evidenzia al 31 marzo 2006 un fabbisogno di 129 milioni, con un miglioramento di 27 milioni rispetto al risultato rilevato per il primo trimestre del 2005.

Entrate

Le entrate presentano un incremento del 5,6 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) incrementatisi, nel periodo considerato, di 1.244 milioni (+6,%).

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 576 milioni.

Le disponibilità liquide degli enti del comparto sanità (Aziende sanitarie e ospedaliere, Istituti scientifici di ricovero e cura e Aziende ospedaliero–universitarie) presso la Tesoreria Unica aumentano di 763 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.175 milioni al 1° gennaio a 3.939 milioni al 31 marzo 2006).



## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

## Segue tabella. 6 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo		Variazioni %		Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05	2004	2005	05/04	06/05
INCASSI DI CAPITALI	489	390	-20,25	15,38	527	485	573	-7,97
Trasferimenti	489	390	-20,25	15,38	527	485	573	-7,97
-da Settore statale	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Regioni	489	390	-20,25	15,38	0	0	0	-
-da Comuni e Province	0	0	-	-	0	0	0	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	-	-	0	0	0	-
Ammortamenti	0	0	-	-	0	0	0	-
Altri incassi di capitale	0	0	-	-	0	0	0	-
PAGAMENTI DI CAPITALI								
Costituzione di capitali fissi								
Trasferimenti								
-a Settore statale								
-a Regioni								
-a Comuni e Province								
-a altri Enti pubblici consolidati								
-a Enti pubblici non consolidati								
-a Famiglie								
-a Aziende di pubblici servizi								
-a Imprese								
-a Estero								
Altri pagamenti di capitale								
PARTITE FINANZIARIE	31	17	-	-	0	0	20	-
Riscossione crediti	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Settore statale	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Regioni	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Comuni e Province	0	0	-	-	0	0	0	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	-	-	0	0	0	-
Riduzione depositi bancari	0	0	-	-	0	0	0	-
-a Regioni	0	0	-	-	0	0	0	-
-a Comuni e Province	0	0	-	-	0	0	0	-
-a altri Enti pubblici consolidati	31	17	-45,16	-	0	0	0	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	-	-	0	0	0	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	-	-	0	0	0	-
-a Famiglie, imprese, estero	31	17	-45,16	-	0	0	0	-
TOTALE INCASSI	22.162	22.662	2,26	5,66	22.415	22.818	24.073	1,80
SALDI (Avanzo +)	-246	-78	14		0	0	20	
1. Disavanzo corrente	-38	-95	-123		0	0	0	
3. DISAVANZO	-284	-173	-109		0	0	0	
4. Saldo partite finanziarie	31	17	-20		0	0	20	
5. FABBISOGNO	-253	-156	-129		22.415	22.818	24.073	5,50



## **2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE**

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo trimestre 2006 sono stati forniti dalle 103 Amministrazioni provinciali (pari al 98,9 per cento della popolazione) e da 8.073 Comuni (pari al 98,2 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Le informazioni così ottenute – analogamente a quelle rielaborate relative al primo trimestre degli anni 2004 e 2005 – sono state riportate all'universo sulla base di un algoritmo finanziario per gli enti che nel passato hanno inviato i loro dati, e del parametro popolazione per quegli enti che sono risultati inadempienti nei periodi considerati.

Fabbisogno

In termini di saldi emerge un fabbisogno pari a 3.275 milioni, superiore di 2.419 a quello del primo trimestre 2005, determinato per 2.368 milioni dalla rinegoziazione di mutui con la Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. precedenti alla trasformazione in società per azioni, disposta dal D.L. n. 269/2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326/2003. Per effetto dell'indicata operazione, i rapporti di mutuo con il settore statale, nel primo trimestre 2006 registrano un rimborso netto pari a 2.347 milioni, mentre nel primo trimestre 2005 l'acquisizione netta era stata di 789 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 2.080 milioni, di cui 368 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2005, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 1.294 milioni, di cui 470 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 5.355 milioni, di cui 3.213 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e prestiti S.p.A., in gran parte relativi all'indicata operazione di rinegoziazione, 358 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 327 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2005 il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 2.150 milioni, di cui 516 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 154 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 410 milioni per anticipazioni di tesoreria).

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 7 - COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa ( in milioni di euro )

	Gennaio - Marzo		Variazioni %		Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05	2004	2005	05/04	06/05
<b>INCASSI CORRENTI</b>	12.688	12.437	-1,98	13,57	13.235	12.665	-4,31	2,48
Tributari	2.868	2.979	3,87	4,13	4.582	3.902	-14,84	-4,46
- Imposte dirette	235	284	20,85	3,17	5.947	5.998	0,86	1,50
- Imposte indirette	2.633	2.695	2,35	4,23	1.425	1.475	3,51	16,47
Contributi sociali	0	0	-	-	5	4	-20,00	-
Vendita beni e servizi	1.116	1.127	0,99	5,59	0	0	-	-
Redditi da capitale	360	379	5,28	5,28	28	37	32,14	5,41
<b>Trasferimenti</b>	7.376	6.982	-5,34	21,20	43	42	-2,33	4,76
-da Settore statale	5.962	5.515	-7,81	27,43	17	16	-5,88	43,75
-da Enti di previdenza	0	0	-	-	257	270	5,06	3,70
-da Regioni	0	0	-	-	781	789	1,02	2,53
-da Sanità	1.289	1.356	5,20	-1,40	205	228	11,22	9,21
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	89	89	0,00	20,22
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Famiglie	86	92	6,98	-6,52	92	93	1,09	-
-da Imprese	19	19	0,00	-42,11	0	0	-	-
-da Estero	0	0	-	-	0	0	-	-
Altri incassi correnti	968	970	0,21	0,21	1.189	1.197	0,67	3,34
<b>Altri pagamenti correnti</b>	972	972	0,21	0,21	1.237	1.237	0,67	3,34
Interessi	0	0	-	-	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	-	-	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	972	972	0,21	0,21	1.237	1.237	0,67	3,34

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

## Segue tabella 7 - COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa ( in milioni di euro )

	Gennaio - Marzo		Variazioni %		Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05	2004	2005	05/04	06/05
<b>INCASSI DI CAPITALI</b>								
Trasferimenti	2.029	2.064	1,72	1,79	4.552	4.044	-11,16	12,69
-da Settore statale	1.715	1.780	3,79	1,24	4.038	3.595	-10,97	12,88
-da Regioni	310	334	7,74	17,07	514	449	-12,65	11,14
-da Sanità	981	982	-1,94	0,31	0	0	0	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0,00	-6,67	28	21	-25,00	14,29
-da altri pubbl. non consolidati	15	15	0,00	-2,13	13	12	-7,69	-41,67
-da Famiglie, imprese, estero	70	94	34,29	-9,33	54	47	-12,96	46,81
	339	375	10,62	-9,33	280	248	-11,43	1,21
Ammortamenti	0	0	-	-	60	60	0,00	8,33
Altri incassi di capitale	314	284	-9,55	5,28	79	61	-22,78	36,07
					0	0	-	-
					0	0	-	-
<b>PARTITE FINANZIARIE</b>								
Riscossione crediti	2.157	1.544	-	-34,13	336	192	-42,86	-
-da Settore statale	185	193	6,74	6,74	95	105	10,53	29,52
-da Regioni	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	-	-	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	0	0	-	-
-da altri pubbl. non consolidati	15	13	-85,06	-23,08	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	83	90	8,43	10,00	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	87	90	3,45	7,78	95	105	10,53	29,52
Riduzione depositi bancari	619	475	-23,26	-45,89	142	87	-38,73	64,37
Altre partite finanziarie	1.353	876	-35,25	-36,76	0	0	-	-
-da Settore statale	1.353	789	-41,69	-65,65	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	-	-	10	4	-60,00	50,00
-da Famiglie, imprese, estero	0	87	-	-	23	4	-82,61	-
					109	79	-27,52	-2,53
<b>TOTALE INCASSI</b>	16.874	16.045	-4,91	7,47	0	0	-	-
<b>SALDI (Avanzo +)</b>					99	0	2.703	-
1. Disavanzo corrente	-547	-228	1,146	-	0	0	2.618	-
2. Disavanzo in c/capitale	-2.523	-1.980	-2,456	-	0	0	0	-
3. DISAVANZO	-3.070	-2.208	-1,310	-	0	0	0	-
4. Saldo partite finanziarie	1.821	1.352	-1,965	-	99	0	85	-
5. FABBISOGNO	-1.249	-856	-3,275	-	18.123	16.901	-6,74	21,40
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>					18.123	16.901	-6,74	21,40

Entrate

Tra le entrate, che registrano un incremento del 7,4 per cento (da 16.045 a 17.243 milioni), si segnala l'incremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 5.849 a 7.419 (+ 6,8 %), determinato dall'aumento dei trasferimenti correnti di 1.513 milioni e dalla crescita di quelli in conto capitale di 57 milioni.

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento dell' 2,4 per cento a seguito di

- maggiori spese per acquisto di beni e servizi (+ 90 milioni, pari al + 1,5 per cento);

- maggiori spese per interessi (+ 115 milioni), relative alle rate di ammortamento dovute al 31 dicembre 2005, il cui pagamento da parte di alcuni enti è stato rinviato al primo giorno lavorativo del 2006.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 513 milioni (+12,6 %), per lo più imputabile ad un generalizzato aumento degli investimenti diretti (+ 463 milioni, pari al +12,8 per cento).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano un aumento di 886 milioni (da 16.477 milioni al 1° gennaio 2005 a 17.363 milioni al 31 marzo 2006).



## 2.6. - GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

Il conto esposto nella tabella n.8 è riferito al complesso degli altri enti pubblici al momento oggetto delle rilevazioni trimestrali dei flussi di cassa e pertanto consolidati nell'ambito del conto del settore pubblico.

Di seguito, oltre al conto di tutti gli altri enti pubblici consolidati, sono esposti i conti settoriali degli Enti economici e assistenziali delle Amministrazioni centrali (Tabelle nn. 8.1 e 8.2), degli Enti di ricerca dell'amministrazione centrale (Tabella 8.3), degli Enti economici e assistenziali delle Amministrazione locale (Tabelle nn. 8.4 e 8.5).

Saldo

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo trimestre dell'anno in corso un fabbisogno di 1.061 milioni contro un fabbisogno di milioni 351 nel corrispondente periodo del 2005), in relazione, soprattutto, al maggiore ricorso al mercato da parte dell'Anas in carenza di erogazione di risorse da parte del bilancio statale.

L'indicata risultanza è, infatti legata, prevalentemente, al conto degli enti economici dell'Amministrazione centrale che evidenzia un fabbisogno di milioni 1.012 contro un fabbisogno di milioni 89 nel primo trimestre 2005.

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2006 pari a milioni 3.119 contro milioni 3.418 nel 2005. Le variazioni più rilevanti si sono avute con riferimento agli Enti economici dell'Amministrazione centrale (- milioni 469) tra i quali è compresa l'ANAS, gli Enti di ricerca (- milioni 99), e gli Enti assistenziali dell'Amministrazione locale (+ milioni 367) tra i quali sono comprese le Università.

Spese

Per quanto riguarda le spese si segnalano gli incrementi di milioni 52 (+ 2,6%) per i redditi di lavoro dipendente, di milioni 66 (+8,9%) per i consumi intermedi e di milioni 345 (+ 35,8%) per le spese per investimenti diretti legati, principalmente, all'attività svolta dall'Anas.

Inferiori, per contro, per milioni 75 i trasferimenti all'estero, in relazione, soprattutto, a minori erogazioni da parte dell'Ente di ricerca ASI..



## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 8 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo		Variazioni %		Gennaio - Marzo		Variazioni %	
	2004	2005	05/04	06/05	2004	2005	05/04	06/05
<b>INCASSI DI CAPITALI</b>								
Trasferimenti	488	319	-34,63	-20,06	819	1.110	1,461	35,53
-da Settore statale	456	299	-34,43	-20,07	650	963	1.308	48,15
-da Regioni	308	173	-43,83	-26,59	153	132	135	-13,73
-da Sanità	0	0	-	-	0	0	0	-
-da Comuni e Province	13	12	-7,69	-41,67	3	2	4	-33,33
-da Enti pubbl. non consolidati	13	5	-61,54	20,00	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese, estero	14	12	-14,29	50,00	15	15	14	0,00
					76	67	67	-11,84
					42	37	35	-11,90
					0	0	0	-
					17	11	15	-35,29
					0	0	0	-
					16	15	18	-6,25
					517	551	818	6,58
					26	35	9	34,62
					0	0	0	-
					0	0	0	-
					0	0	0	-
					0	0	0	-
					26	35	9	34,62
					136	148	165	8,82
					0	0	0	-
					0	0	0	-
					20	26	33	30,00
					0	0	0	-
					116	122	132	5,17
					277	126	470	-54,51
					78	242	174	-28,10
					0	0	0	-
					0	0	0	-
					78	242	174	-28,10
					5.111	5.501	6.038	7,63
								9,76
<b>TOTALE INCASSI</b>	5.089	5.150	1,20	-3,36	277	126	470	-54,51
<b>SALDI (Avanzo +)</b>					78	242	174	-28,10
1. Disavanzo corrente	678	853	868		0	0	0	-
2. Disavanzo in c/capitale	-331	-791	-1.206		0	0	0	-
3. DISAVANZO	347	62	-338		0	0	0	-
4. Saldo partite finanziarie	-369	-413	-723		78	242	174	-28,10
5. FABBISOGNO	-22	-351	-1.061		5.111	5.501	6.038	7,63

**Tabella 8.1- ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI CENTRALI\*:Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)**

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
<b>INCASSI CORRENTI</b>	<b>204</b>	<b>462</b>	<b>61</b>	<b>PAGAMENTI CORR.</b>	<b>164</b>	<b>191</b>	<b>234</b>
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	94	93	99
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	44	78	112
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	11	2	2
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	5	40	46	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Trasferimenti	191	421	14	-a Famiglie	11	2	2
-da Settore statale	184	421	13	-a Imprese	0	0	0
-da Regioni	1	0	1	Interessi	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	6	0	0	Altri pagamenti correnti	15	18	21
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	8	1	1				
<b>INC. DI CAPITALI</b>	<b>237</b>	<b>138</b>	<b>77</b>	<b>PAG. DI CAPITALI</b>	<b>244</b>	<b>498</b>	<b>907</b>
Trasferimenti	237	138	77	Derrarsi. Capitali fissi	243	498	907
-da Settore statale	237	138	77	Trasferimenti	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie imprese	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	1	0	0
<b>PART. FINANZIARIE</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>PART. FINANZIARIE</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>12</b>
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. A imprese	7	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	0	1	6
-da altri	0	0	0	Aumento dep. Bancari	0	0	0
Rid. Depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	4	1	6
Altre partite finanziarie	6	2	3				
<b>TOTALE INCASSI</b>	<b>447</b>	<b>602</b>	<b>141</b>	<b>TOTALE PAGAM.</b>	<b>419</b>	<b>691</b>	<b>1.153</b>
FABB. (-) DISP. (+)	28	-89	-1.012				

\*ENAS, Ente nazionale italiano per il Turismo, Istituto per studi ricerche e informazioni sul mercato agricolo, Istituto per lo sviluppo della formazione professionale lavoratori (Isfol), Ente Irriguo Umbro-Toscano

**Tabella 8.2 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI CENTRALI\*: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)**

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
INCASSI CORRENTI	234	271	291	PAGAMENTI CORR.	281	320	280
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	26	46	45
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	49	16	18
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	86	158	100
Contributi sociali	2	1	0	-a Settore statale	1	66	1
Vendita beni e servizi	90	125	117	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Trasferimenti	47	5	46	-a Famiglie	85	92	99
-da Settore statale	47	5	46	-a Imprese	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	Interessi	1	1	1
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	95	140	128	Altri pagamenti correnti	119	99	116
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	1	1	2
Trasferimenti	0	0	0	□errarsi. Capitali fissi	0	0	0
-da Settore statale	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
imprese	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	1	1	2
PART. FINANZIARIE	164	37	40	PART. FINANZIARIE	119	133	53
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. A imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	0	0	0
-da altri	0	0	0	Aumento dep. Bancari	0	0	0
Rid. Depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	119	133	53
Altre partite finanziarie	164	37	40				
TOTALE INCASSI	398	308	331	TOTALE PAGAM.	401	454	335
FABB. (-) DISP. (+)	-3	-146	-4				

\* Unione nazionale incremento razze equine, Club alpino italiano, Ente teatrale italiano, Accademia nazionale dei Lincei, Istituto italiano per l'Africa e l'oriente, Associazione italiana della Croce Rossa

**Tabella 8.3 – ENTI DI RICERCA AMMINISTRAZIONI CENTRALI \*: Conto consolidato di cassa ( in milioni di euro )**

INCASSI	Gennaio – Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
INCASSI CORRENTI	656	489	419	PAGAMENTI CORR.	579	464	375
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	203	199	206
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	97	70	72
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	267	187	87
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	2	1	1
Vendita beni e servizi	32	29	37	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	2	3	1	-a Enti pubbl. nc.	4	6	2
Trasferimenti	605	440	364	-a Famiglie	16	35	14
-da Settore statale	585	428	339	-a Imprese	69	8	8
-da Regioni	9	2	6	Interessi	1	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	8	4	8	Altri pagamenti correnti	11	8	10
-da Famiglie	3	6	11				
-da Imprese	0	0	0				
-da Estero							
Altri incassi correnti	17	17	17				
INC. DI CAPITALI	10	14	8	PAG. DI CAPITALI	50	40	40
Trasferimenti	9	12	0	□errarsi. Capitali fissi	41	34	28
-da Settore statale	6	10	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	1	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
imprese	2	2	0	-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	1	2		Altri pagamenti di capitale	9	6	12
PART. FINANZIARIE	51	80	49	PART. FINANZIARIE	78	71	60
Riscossione crediti	3	1	1	Partec. A imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	5	3	1
-da altri	3	1	1	Aumento dep. Bancari	0	0	0
Rid. Depositi bancari	0	20	4	Altre partite finanziarie	73	68	59
Altre partite finanziarie	48	59	44				
TOTALE INCASSI	717	583	476	TOTALE PAGAM.	707	575	475
FABB. (-) DISP. (+)	10	8	1				

\* Istituto nazionale di statistica, Istituto nazionale per la fisica della materia, Istituto nazionale di fisica nucleare, Istituto elettrotecnico nazionale "Galileo □errarsi" – Torino, Istituto nazionale per studi ed esperienze di architettura navale, Ente per le nuove tecnologie, l'energia e l'ambiente, Istituto nazionale della nutrizione, Istituto nazionale di economia agraria, Consiglio nazionale ricerche, Osservatorio geofisico sperimentale di Trieste, Ente nazionale sementi elette, Istituto sperimentale per la cerealicoltura, Istituto sperimentale per la zootecnia, Ente per il Museo nazionale della scienza e della tecnica "L. Vinci", Istituto nazionale di geofisica, Istituto nazionale di ottica – Firenze, Agenzia spaziale italiana, Istituto di studi e analisi economica

**Tabella 8.4 - ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI LOCALI\* : Conto consolidato di cassa ( in milioni di euro )**

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
<b>INCASSI CORRENTI</b>	<b>591</b>	<b>581</b>	<b>574</b>	<b>PAGAMENTI CORR.</b>	<b>493</b>	<b>460</b>	<b>435</b>
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	178	166	172
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	166	157	160
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	116	112	83
Contributi sociali	1	1	2	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	79	97	131	-a Regioni	2	1	0
Redditi da capitale	33	44	48	-a Enti pubbl. nc.	7	6	8
Trasferimenti	309	301	241	-a Famiglie	17	13	14
-da Settore statale	200	201	129	-a Imprese	90	92	61
-da Regioni	57	67	62	Interessi	1	0	0
-da Comuni e prov.	14	13	20	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	37	17	29	Altri pagamenti correnti	32	25	20
-da Famiglie	0	2	0				
-da Imprese	1	1	1				
Altri incassi correnti	169	138	152				
<b>INC. DI CAPITALI</b>	<b>150</b>	<b>113</b>	<b>117</b>	<b>PAG. DI CAPITALI</b>	<b>244</b>	<b>211</b>	<b>228</b>
Trasferimenti	123	105	116	Costituz. capitali fissi	163	142	158
-da Settore statale	13	4	32	Trasferimenti	79	67	69
-da Regioni	100	87	72	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	7	6	6	-a Regioni	3	2	4
-da Enti pubbl. nc.	3	2	2	-a Comuni e Prov.	15	15	14
-da Famiglie imprese	0	6	4	-a Enti pubbl. nc.	2	2	1
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	42	37	35
Altri incassi di capitale	27	8	1	-a Imprese	17	11	15
				Altri pagamenti di capitale	2	2	1
<b>PART. FINANZIARIE</b>	<b>159</b>	<b>166</b>	<b>185</b>	<b>PART. FINANZIARIE</b>	<b>161</b>	<b>213</b>	<b>220</b>
Riscossione crediti	20	25	17	Partec. a imprese	9	30	6
-da Enti pubbl. nc.	8	0	0	Mutui ad imprese	15	14	52
-da altri	12	25	17	Aumento dep. bancari	0	1	0
Rid. depositi bancari	5	0	7	Altre partite finanziarie	137	168	162
Altre partite finanziarie	134	141	161				
<b>TOTALE INCASSI</b>	<b>900</b>	<b>860</b>	<b>876</b>	<b>TOTALE PAGAM.</b>	<b>898</b>	<b>884</b>	<b>883</b>
FABB. (-) DISP. (+)	2	-24	-7				

\*Camere di commercio, Comunità montale, Enti portuali

**Tabella 8.5- ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI LOCALI\*: Conto consolidato di cassa ( in milioni di euro )**

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
INCASSI CORRENTI	2.640	2.732	3.102	PAGAMENTI CORR.	2.078	2.191	2.289
Tributari	145	151	156	Redditi lavoro dip.	1.259	1.382	1.425
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	333	359	374
- Imposte indirette	145	151	156	Trasferimenti	155	166	128
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	46	1
Vendita beni e servizi	17	22	18	-a Regioni	10	10	11
Redditi da capitale	3	2	5	-a Enti pubbl. nc.	133	99	107
Trasferimenti	2.373	2.182	2.573	-a Famiglie	11	10	8
-da Settore statale	2.271	2.087	2.465	-a Imprese	1	1	1
-da Regioni	14	14	23	Interessi	2	2	3
-da Comuni e prov.	3	3	2	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	65	55	59	Altri pagamenti correnti	329	282	359
-da Famiglie	4	4	7	Altri pagamenti correnti	329	282	359
-da Imprese	16	19	17	Altri pagamenti correnti	329	282	359
Altri incassi correnti	102	375	350	Altri pagamenti correnti	329	282	359
INC. DI CAPITALI	87	45	41	PAG. DI CAPITALI	276	353	276
Trasferimenti	87	43	38	Costituz. capitali fissi	202	287	210
-da Settore statale	52	21	10	Trasferimenti	74	65	66
-da Regioni	8	9	9	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	6	6	1	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	9	3	4	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie impr	12	4	14	-a Enti pubbl. nc.	74	65	66
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	2	3	-a Imprese	0	0	0
PART. FINANZIARIE	524	601	644	PART. FINANZIARIE	956	930	1.270
Riscossione crediti	44	41	44	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	14	14	18	Mutui ad imprese	87	112	93
-da altri	30	27	26	Aumento dep. bancari	282	145	488
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	587	673	689
Altre partite finanziarie	480	560	600	Altre partite finanziarie	587	673	689
TOTALE INCASSI	3.251	3.378	3.787	TOTALE PAGAM.	3.310	3.474	3.835
FABB. (-) DISP. (+)	-59	-96	-48				

\* Università, Enti parchi



### **CAPITOLO III**

## **IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE**

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche è elaborato dall'Istat nel rispetto di regole e definizioni armonizzate a livello europeo, contenute nel Regolamento sul sistema dei Conti Economici Integrati (SEC95) n. 2223/96 e in due Regolamenti specifici sulle statistiche congiunturali di finanza pubblica, n. 264/2000 e n. 1221/2002.

Sotto il profilo metodologico va precisato che l'indebitamento risultante dalla sommatoria dei quattro trimestri di ciascun anno può differire dalla stima annuale calcolata ai fini della Notifica dei parametri di Maastricht (come da Regolamento CE n. 351/2002) per il diverso trattamento delle operazioni di swap: nella Notifica gli swap sono da considerare a tutti gli effetti interessi e incidono quindi sul calcolo dell'indebitamento, mentre nei conti secondo il SEC95, tali operazioni sono considerate partite finanziarie senza impatto sull'indebitamento.

Per la costruzione del conto trimestrale sono state utilizzate tutte le informazioni qualitative e quantitative di breve periodo disponibili al momento dell'elaborazione, ivi compresi i dati di cassa riportati per i diversi settori in questa Relazione. Tuttavia, non avendo tali informazioni lo stesso grado di completezza e puntualità di quelle utilizzate per la costruzione del conto annuale, si è reso necessario l'utilizzo di metodi statistici finalizzati al miglioramento della qualità, della coerenza e della significatività delle stime dei dati trimestrali.

Nell'interpretazione dei dati va tenuto presente che, secondo quanto stabilito in sede comunitaria, le serie trimestrali delle voci del conto sono di tipo grezzo, cioè non depurate della componente stagionale. Questo spiega in gran parte la forte variabilità in corso d'anno degli aggregati del conto ed in particolare del saldo (indebitamento netto) che, per gli anni presi in considerazione, assume andamenti diversi nei trimestri in cui vengono adottati i vari provvedimenti di politica economica e le diverse manovre di bilancio.

**Tabella 9 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE. Conto economico (in milioni di euro)**

	Gennaio-Marzo			Variazioni		% Pil		
	2004	2005	2006	05/04	06/05	2004	2005	2006
<b>USCITE</b>								
USCITE CORRENTI	140.601	146.016	148.232	3,85	1,52	42,57	43,62	42,85
- Redditi da lav. dipendente	34.376	34.678	36.017	0,88	3,86	10,41	10,36	10,41
- Consumi intermedi	17.400	18.307	18.007	5,21	-1,64	5,27	5,47	5,21
Interessi passivi	15.262	15.933	14.951	4,40	-6,16	4,62	4,76	4,32
Prestazioni sociali in denaro	54.544	56.468	59.090	3,53	4,64	16,51	16,87	17,08
Altre uscite correnti	19.019	20.630	20.167	8,47	-2,24	5,76	6,16	5,83
USCITE C / CAPITALE	11.199	11.097	10.303	-0,91	-7,16	3,39	3,32	2,98
Investimenti fissi lordi	7.193	6.983	7.375	-2,92	5,61	2,18	2,09	2,13
Altre uscite in c/capitale	4.006	4.114	2.928	2,70	-28,83	1,21	1,23	0,85
USCITE COMPLESSIVE	151.800	157.113	158.535	3,50	0,91	45,96	46,94	45,83
di cui: Uscite corr. netto interessi	125.339	130.083	133.281	3,78	2,46	37,95	38,86	38,53
<b>ENTRATE</b>								
ENTRATE CORRENTI	126.049	129.981	136.990	3,12	5,39	38,17	38,83	39,60
Entrate tributarie	77.046	79.988	85.883	3,82	7,37	23,33	23,90	24,82
- Imposte dirette	29.489	31.147	34.542	5,62	10,90	8,93	9,31	9,98
- Imposte indirette	47.557	48.841	51.341	2,70	5,12	14,40	14,59	14,84
Contributi sociali	38.304	39.168	40.748	2,26	4,03	11,60	11,70	11,78
Altre entrate correnti	10.699	10.825	10.359	1,18	-4,30	3,24	3,23	2,99
ENTRATE C / CAPITALE	789	1.202	1.458	52,34	21,30	0,24	0,36	0,42
di cui: imposte c/capitale	738	65	33	-91,19	-49,23	0,22	0,02	0,01
ENTRATE COMPLESSIVE	126.838	131.183	138.448	3,43	5,54	38,40	39,19	40,02
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-14.552	-16.035	-11.242	10,19	-29,89	-4,41	-4,79	-3,25
Indebitamento netto	-24.962	-25.930	-20.087	3,88	-22,53	-7,56	-7,75	-5,81
Avanzo primario	-9.700	-9.997	-5.136	3,06	-48,62	-2,94	-2,99	-1,48

Nel Conto economico trimestrale, così come per il conto annuale, le operazioni effettuate dalle Amministrazioni pubbliche sono attribuite ai trimestri in base al principio della competenza economica (principio accrual), secondo il quale i flussi sono registrati nel momento in cui il valore economico è creato, trasformato, scambiato, trasferito o estinto.

Per le stime delle diverse voci del conto si considera, quindi, come periodo di riferimento, quello in cui si verificano gli eventi economici sottostanti, indipendentemente dal momento in cui avviene la regolazione contabile di cassa corrispondente (pagamenti e riscossioni).

Indebitamento netto Premesso quanto sopra, dal conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 31 marzo 2006 risulta un indebitamento netto pari a milioni 20.087 inferiore a quello del corrispondente periodo del 2005 (milioni 25.930); le incidenze al Pil sono risultate pari al 5,8 per cento per il 2006 e al 7,7 per cento per il 2005).

Saldo corrente Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 11.242 milioni (3,2% del Pil) contro un disavanzo di milioni 16.035 (pari al 4,8 per cento del Pil) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato anch'esso negativo per 5.136 milioni, anche se in minor misura rispetto al primo trimestre del 2005 (milioni 9.997), con una incidenza sul Pil dell'1,5 per cento contro il 3 per cento dell'anno precedente.

Entrate Le entrate totali acquisite nel primo trimestre del 2006 risultano incrementate del 5,5 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 40 per cento (era stato del 39,2 per cento nel corrispondente periodo del 2005).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 5,4%): da segnalare, l'incremento del 7,4 delle entrate tributarie (+ 10,9 per le dirette e + 5,1 per le indirette) e del 2,3 per cento dei contributi sociali.

Superiori di milioni 256 anche le entrate in conto capitale, soprattutto con riferimento a quelle non fiscali.

Uscite Le uscite totali risultano cresciute dello 0,9 per cento; il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 45,8 per cento contro il 46,9 per cento nel corrispondente periodo del 2005.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nel primo trimestre del 2006 è stata pari all'1,5 per cento (era stata pari al 3,9 per cento nel corrispondente periodo del 2005). Tale variazione consegue a incrementi del 3,9 per cento per i redditi da lavoro dipendente e del 4,6 per le prestazioni sociali, e a riduzioni dell'1,6 per cento per i consumi intermedi, del 6,2 per cento degli interessi passivi e del 2,2 per cento delle altre spese correnti.

Al netto della spesa per interessi la crescita è risultata del 2,5 per cento in luogo del 3,8 per cento rilevata nel primo trimestre dell'anno precedente.

Le uscite in conto capitale, sono diminuite di milioni 794 (- 7,2%): a seguito di un incremento del 5,6 per cento degli investimenti fissi lordi e di una contrazione del 28,8 per cento delle altre uscite in conto capitale.

## **APPENDICI**



## APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

### RISULTATI DI SINTESI

Alla fine del primo trimestre dell'anno 2006 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 79.910 milioni e pagamenti per 90.917 milioni: ne è derivato un fabbisogno pari a 11.007 milioni (13.310 milioni nel corrispondente periodo 2005) (Tab. n.1A).

La contrazione del fabbisogno consegue ad un aumento degli incassi per milioni 7.242 superiore a quello dei pagamenti (milioni 4.939). Con riferimento agli incassi si fa presente che quelli relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzati nella voce "Altri".

**Tabella 1A - BILANCIO DELLO STATO: Risultati di sintesi (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06-05	
	2004	2005	2006	Assolute	%
<b>INCASSI</b>					
- Tributari	62.618	68.189	73.673	5.484	8,0
- Altri	3.515	4.479	6.237	1.758	39,2
<b>TOTALE INCASSI</b>	<b>66.333</b>	<b>72.668</b>	<b>79.910</b>	<b>7.242</b>	<b>10,0</b>
<b>PAGAMENTI (*)</b>					
- Correnti	73.757	81.180	85.601	4.421	5,4
- In conto capitale	9.151	4.798	5.316	518	10,8
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>	<b>82.908</b>	<b>85.978</b>	<b>90.917</b>	<b>4.939</b>	<b>5,7</b>
<b>SALDO DI BILANCIO (- fabbisogno)</b>	<b>16.575</b>	<b>13.310</b>	<b>11.007</b>	<b>-2.303</b>	<b>-17,3</b>

(\*) I dati delle spese sono consolidati della spesa relative a P.C.M., Tar, Corte dei Conti, Agenzie fiscali

(\*) I dati degli incassi sono al netto dei dietimi

Nei due successivi paragrafi si forniscono dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nel primo trimestre degli anni 2005 - 2006.

### ANALISI DEGLI INCASSI

Entrate finali

Le entrate finali incassate nel primo trimestre del 2006 sono state, nel complesso, pari a milioni 81.179, con un aumento di milioni 5.890 (+7,8%), relativo a per milioni 5.484 (+8%) al comparto delle entrate tributarie e per milioni 406 (+5,7%) alle altre entrate (tabella n. 2A).

**Tabella 2A – BILANCIO DELLO STATO: Incassi realizzati (Dati netti in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Absolute	%
<b>IMPOSTE DIRETTE</b>	34.660	37.037	40.392	3.355	9,1
- IRE	31.926	33.705	35.936	2.231	6,6
- IRES	633	940	994	54	5,7
- Sostitutiva	1.058	976	1.104	128	13,1
- Ritenuta sui dividendi	72	72	92	20	27,8
- Altre	971	1.344	2.266	922	68,6
<b>IMPOSTE INDIRETTE</b>	28.158	31.152	33.281	2.129	6,8
<b>AFFARI</b>	21.119	21.423	23.536	2.113	9,9
- IVA	17.848	18.649	19.944	1.295	6,9
- Registro, bollo e sostitutiva	950	1.029	1.113	84	8,2
<b>PRODUZIONE</b>	5.007	6.040	6.059	19	0,3
- Oli minerali	3.462	4.225	4.343	118	2,8
<b>MONOPOLI</b>	1.973	1.961	2.060	99	5,0
- Tabacchi	1.971	1.959	2.059	100	5,1
<b>LOTTO</b>	59	1.728	1.626	-102	-5,9
<b>TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*) (**)</b>	62.818	68.189	73.673	5.484	8,0
<b>ALTRE ENTRATE</b>	4.679	7.100	7.506	406	5,7
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	99	34	36	2	5,9
- Condono	65	994	68	-926	-93,2
- Risorse proprie U.E.	1.123	1.195	1.265	70	5,9
- Vendita beni e servizi	958	772	1.010	238	30,8
- Trasferimenti da c/c di Tesoreria	0	0	2.303	2.303	
<b>TOTALE ENTRATE (1)</b>	67.497	75.289	81.179	5.890	7,8

(\*) Al netto di milioni 807 per il 2004, milioni 2 per il 2005 quale anticipo versato dalle banche ma riclassificato da Eurostat come "accensione di prestiti" (N.B. La norma che ha istituito l'anticipo è stata abolita dal D.L. 203/2005, art. 3, comma 28).

(\*\*) Al netto di milioni 726 per il 2004, milioni 774 per il 2005 e milioni 750 per il 2006, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate".

(1) Al netto delle duplicazioni del Fondo Ammortamento Titoli di Stato (mil 109 per il 2004, mil. 7 per il 2005, mil 122 per il 2006)

Per una maggiore significatività del raffronto si ritiene opportuno operare, nella tabella 3A, depurazioni e integrazioni degli incassi contabilizzati a bilancio per tener conto dei seguenti fattori:

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente



nel 2006 (milioni 104) e nel 2005 (milioni 328), ma di competenza degli esercizi precedenti;

**Tabella 3A- BILANCIO DELLO STATO: Incassi rettificati realizzati (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	34.898	37.120	(1) 40.397	3.277	8,8
- IRE	31.923	33.696	35.899	2.203	6,5
- IRES	585	937	978	41	4,4
- Sostitutiva	1.063	976	1.104	128	13,1
- Ritenuta sui dividendi	72	72	92	20	27,8
- Altre	1.255	1.439	2.324	885	61,5
IMPOSTE INDIRETTE	29.831	30.955	(1) 33.338	2.383	7,7
AFFARI	21.127	21.222	23.597	2.375	11,2
- IVA	17.786	18.418	19.951	1.533	8,3
- Registro, bollo e sostitutiva	950	1.032	1.147	115	11,1
PRODUZIONE	5.832	6.028	6.055	27	0,4
- Oli minerali	4.287	4.226	4.343	117	2,8
MONOPOLI	1.973	1.961	2.060	99	5,0
- Tabacchi	1.971	1.959	2.059	100	5,1
LOTTO	899	1.742	1.626	-116	-6,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	64.729	68.075	73.735	5.660	8,3
ALTRE ENTRATE (*)	3.507	4.381	6.243	1.862	42,5
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	99	34	36	2	5,9
- Condono edilizio	65	994	68	-926	-93,2
- Risorse proprie U.E.	1.123	1.195	1.265	70	5,9
- Vendita beni e servizi	958	772	1.010	238	30,8
- Trasferimenti da c/c di Tesoreria	0	0	2.303	2.303	
TOTALE (2) (3)	68.236	72.456	79.978	7.522	10,4

(\*\*) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 1.164 per il 2004, a mil. 2.719 per il 2005 ed a mil. 1.269 per il 2006

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata in milioni 73, attribuibili per 59 alle imposte dirette e 14 alle indirette

(2) Al netto della quota versamenti da parte della Struttura di Gestione, relativi ad anni precedenti (mil. 206 per il 2004, mil. 328 per il 2005, mil. 104 per il 2006)

(3) Comprende le giacenze della Struttura di Gestione di competenza del mese di marzo, ma contabilizzate nei mesi successivi (mil. 58 per il 2004, mil. 93 per il 2005, mil. 99 per il 2006).

- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 99 per il 2006 e milioni 93 per il 2005) non contabilizzate entro il 31 marzo;

- stima per il 2006 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 73 milioni, attribuibile per 59 milioni alle imposte dirette e per 14 milioni alle indirette.

**ENTRATE TRIBUTARIE**

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2006 introiti pari a 73.735 milioni contro i 68.075 milioni dell'anno 2005: l'incremento complessivo di 5.660 milioni (+8,3%) è riferito per milioni 3.277 alle imposte dirette e per milioni 2.383 alle indirette.

**Imposte Dirette**

Nella Tabella 4A viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti.

**TABELLA 4A BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi delle principali Imposte Dirette (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Absolute	%
IRE	31.923	33.696	35.899	2.203	6,5
- Ruoli	25	95	193	98	
- Ritenute sui dipendenti pubblici	2.594	2.371	3.007	636	26,8
- Ritenute sui dipendenti privati	26.293	28.018	29.197	1.179	4,2
- Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	2.858	3.009	3.235	226	7,5
- Versamenti a saldo per autotassazione	22	31	36	5	16,1
- Versamenti acconto per autotassazione	110	134	158	24	17,9
- Accertamento con adesione	22	38	72	34	89,5
IRES	585	937	978	41	4,4
- Ruoli	2	8	27	19	
- Versamenti a saldo per autotassazione	168	235	157	-78	-33,2
- Versamenti acconto per autotassazione	401	674	767	93	13,8
- Accertamento con adesione	14	20	27	7	35,0
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	1.063	976	1.104	128	13,1
- Ritenute sulle obbligazioni	58	47	189	142	
- Ritenute sui depositi bancari	196	80	71	-9	0,0
- Imp. Sost. Sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	690	680	671	-9	-1,3
- Altre ritenute	119	169	173	4	2,4

IRE

L'aumento registrato per l'IRE (+ milioni 2.203) è ascrivibile, principalmente alle ritenute sui dipendenti pubblici (+ milioni 636) e privati (+ milioni 1.179) e sui redditi da lavoro autonomo (+ milioni 226).

IRES

A tutto marzo, anche per l'IRES si è registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 41 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione in acconto (+

milioni 93), mentre si osserva una flessione pari a 78 milioni per l'autotassazione a saldo.

Redditi di  
capitale

Per le ritenute sui redditi da capitale, si osserva un aumento pari a 128 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento dell'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (+ milioni 142), che compensa il minor gettito relativo ad altre ritenute.

### Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (tabella 6A) si registra un incremento di milioni 2.385 (+ 7,7%), quale risultante delle variazioni positive delle imposte sugli affari, sulla produzione e dei Monopoli, e della flessione osservata nella categoria Lotto.

**TABELLA 5A BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Absolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	18.574	19.423	20.694	1.271	6,5
- Scambi interni	15.857	16.698	17.181	483	2,9
- Importazioni	2.698	2.655	3.342	687	25,9
- Ruoli	12	61	149	88	
- Accert. con adesione	7	9	22	13	
- Regolariz. omissi vers.	0	0	0	0	
<b>RETTIFICHE:</b>					
- Quota gettito 2001 imputata al bilancio 2002	-73	0	0		
- Quota gettito 2002 imputata al bilancio 2003	0	-245	0		
- Quota gettito 2003 imputata al bilancio 2004	0	0	-9		
- Ripartito nei mesi successivi a settembre	11	14	16		
<b>TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA</b>	<b>18.512</b>	<b>19.192</b>	<b>20.701</b>	<b>1.509</b>	<b>7,9</b>
- IVA U.E.	-726	-774	-750		
<b>TOTALE IVA NETTA (**)</b>	<b>17.786</b>	<b>18.418</b>	<b>19.951</b>	<b>1.533</b>	<b>8,3</b>
(*) Considera IVA U.E.					
(**) Al netto dell'IVA U.E.					

IVA

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+ milioni 2.375) è imputabile, oltre che all'IVA (+ milioni 1.533), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tabella 5A, anche alle imposte di registro, bollo e sostitutiva (+ milioni 115) e al canone RAI (+ milioni 490).

Oli minerali

Per la categoria relativa a Produzione, consumi e dogane, si osserva un incremento di gettito di 27 milioni (+0,4%), dovuta, principalmente, ai maggiori introiti registrati per gli oli minerali (+

milioni 117) e per l'energia elettrica (+ milioni 58).

**Tabella 6A - BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (Dati netti in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Absolute	%
<b>IMPOSTE INDIRETTE</b>	29.727	30.953	33.338	2.385	7,7
<b>AFFARI - di cui:</b>	21.127	21.222	23.597	2.375	11,2
- IVA	17.786	18.418	19.951	1.533	8,3
- Registro, bollo e sostitutiva	950	1.032	1.147	115	11,1
- Assicurazioni	49	0	1	1	
- Ipotecaria	127	151	180	29	19,2
- Canone RAI	1.377	873	1.363	490	56,1
- Conc. governative	466	445	544	99	22,2
- Successioni e donazioni	2	2	3	1	50,0
- INVIM	1	2	2	0	0,0
<b>PRODUZIONE di cui:</b>	6.074	6.028	6.055	27	0,4
- Oli minerali	4.281	4.226	4.343	117	2,8
- Gas metano	1.102	1.047	860	-187	-17,9
- Spiriti	101	118	82	-36	-30,5
- Gas incond. raffinerie e fabb.	149	186	118	-68	-36,6
- Energia elettrica	294	321	379	58	18,1
- Sovrimposta di confine	29	25	20	-5	-20,0
<b>MONOPOLI - di cui:</b>	1.797	1.961	2.060	99	5,0
- Tabacchi	1.794	1.959	2.059	100	5,1
<b>LOTTO - di cui:</b>	729	1.742	1.626	-116	-6,7
- Provento del lotto e superenalotto	677	1.200	964	-236	-19,7
- Altre	52	542	662	120	22,1

Tabacchi

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di gettito di 99 milioni, da imputare all'andamento dell'imposta di consumo sui tabacchi, mentre per il Lotto si osserva una flessione di 116 milioni, ascrivibile, al minor gettito relativo ai proventi del lotto e superenalotto.

#### ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.719 milioni del 2005 ai 1.269 milioni nel 2006), si evidenzia un aumento di 1.862 milioni di euro (+42,5%), quale risultante, principalmente, delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (+ milioni 238);
- incassi da capitale (+ milioni 1.392);
- proventi speciali (+ milioni 58).
- risorse proprie U.E. (+ milioni 70);
- contributi sociali (+ milioni 4);
- condono edilizio (- milioni 926);

L'aumento registrato per gli incassi da capitale + milioni 1.392) è dovuto essenzialmente ai versamenti effettuati, ai sensi dei commi 38 e 39 della L. 266/2005, dai titolari di conti correnti aperti presso la Tesoreria centrale e alimentati con fondi di bilancio, non movimentati da oltre un anno (+ milioni 2.303).

#### **ANALISI DEI PAGAMENTI**

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nel primo trimestre dell'esercizio finanziario 2006 è esposta nella tabella n. 8A a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio, al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A.

**Tabella 7A: BILANCIO DELLO STATO: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo		
	2004	2005	2006
<b>SPESE CORRENTI</b>			
Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	0	0	0
- Poste correttive e compensative	0	0	0
- Rimborsi IVA pregressi	0	0	0
- Anticipo concessionari	0	0	0
- Rimborsi II.DD. Pregresse	0	0	0
- Regolazioni contabili II.DD. Pregresse	0	0	0
- Tassa concessione governativa	0	0	0
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di	0	0	0
- Regolazioni contabili II.II. Pregresse	0	0	0
- Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995	0	0	0
- Rimborso crediti di imposta in titoli	0	0	0
- Ammassi agricoli	0	0	0
- Altre imposte pregresse	0	0	0
<b>SPESE IN C/CAPITALE</b>	0	0	0
Altri Trasferimenti conto capitale	0	0	0
- Disavanzi pregressi USL	0	0	0
Acquisizione attività finanziarie	100	12	44
- Fondo solidarietà nazionale	100	0	0
- Fondo ammortamento titoli di Stato	0	0	0
- C/C infruttifero denominato partic. Italiana a	0	12	44
<b>TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>44</b>

Nei suddetti pagamenti sono state consolidate le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, del Tar e delle Agenzie fiscali al fine di rendere le spese del Bilancio dello Stato in linea con il conto economico del bilancio dello Stato elaborato secondo i dati del sistema di contabilità nazionale.

**Tabella 8A – BILANCIO DELLO STATO: Analisi dei pagamenti (in milioni di euro)**

	Gennaio - marzo			Variazioni 06/05	
	2004	2005	2006	Absolute	%
Redditi da lavoro dipendente	20.403	21.031	25.048	4.017	19,7
Consumi intermedi	2.758	2.608	1.897	-711	-25,8
IRAP	1.059	1.251	1.487	236	22,3
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	23.501	26.636	25.598	-1.038	-4,4
- amministrazioni centrali	1.086	1.307	781	-526	-48,4
- amministrazioni locali:	7.614	7.008	10.446	3.438	45,2
- regioni	3.352	3.210	3.156	-54	-1,6
- comuni	2.003	1.908	5.107	3.199	159,7
- altre	2.259	1.890	2.183	293	13,0
- enti previdenziali e assistenza sociale	14.801	18.321	14.371	-3.950	-26,7
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	669	538	1.386	848	126,8
Trasferimenti correnti a imprese	909	1.022	242	-780	-85,8
Trasferimenti correnti a estero	415	474	571	97	23,4
Risorse proprie CEE	6.021	7.249	5.785	-1.464	-24,3
Interessi passivi e redditi da capitale	12.659	15.854	17.246	1.392	11,0
Poste correttive e compensative	5.340	4.489	6.300	1.811	33,9
Ammortamenti	0	0	0	0	0,0
Altre uscite correnti	23	28	41	13	56,5
<b>TOTALE PAGAMENTI CORRENTI</b>	<b>73.757</b>	<b>81.180</b>	<b>85.601</b>	<b>4.421</b>	<b>6,0</b>
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	1.410	1.396	930	-466	-33,0
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb.:	5.731	1.389	3.265	1.876	32,7
- amministrazioni centrali	4.665	492	2.342	1.850	39,7
- amministrazioni locali:	1.020	896	905	9	0,9
- regioni	670	526	379	-147	-21,9
- comuni	295	338	397	59	20,0
- altre	55	32	129	97	176,4
- enti previdenziali e assistenza sociale	46	1	18	17	37,0
Contributi agli investimenti ad imprese	643	640	678	38	5,9
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	9	2	8	6	66,7
Contributi agli investimenti ad estero	228	161	141	-20	-8,8
Altri trasferimenti in conto capitale	44	58	136	78	177,3
Acquisizione di attività finanziarie	1.086	1.152	158	-994	-91,5
<b>TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI</b>	<b>9.151</b>	<b>4.798</b>	<b>5.316</b>	<b>518</b>	<b>5,7</b>
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>	<b>82.908</b>	<b>85.978</b>	<b>90.917</b>	<b>4.939</b>	<b>6,0</b>

I suddetti pagamenti, al netto delle sono pari a a 90.917 milioni (+ 5,7%) e riguardano per milioni 85.601 spese correnti e per milioni 5.316 spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati nell'esercizio 2005, si registra un incremento di milioni 4.939, imputabile prevalentemente alle spese correnti (+ 4.421 milioni); le

spese in conto capitale registrano, infatti, un modesto incremento di soli 518 milioni.

### **1) Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche.**

Spese correnti Tra le spese correnti, quelle aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche si sono attestate su un livello di pagamenti pari a 25.048 milioni. Rispetto al primo trimestre 2005 si è registrato un incremento pari a 4.017 milioni, ascrivibile prevalentemente alle spese per il personale del comparto Redditi lavoro dipendente scuola, ministeri e vigili del fuoco in relazione al pagamento degli emolumenti arretrati relativi ai contratti 2004/2005 dei relativi comparti sottoscritti nel mese di dicembre 2005.

Consumi intermedi I pagamenti per i consumi intermedi presentano, rispetto a Marzo 2005 un decremento di 711 milioni, conseguente sia ad un monitoraggio puntuale della categoria di spesa, in relazione a quanto stabilito dall'articolo 7 della legge finanziaria 2006, che regola la gestione degli impegni di bilancio in dodicesimi. Tali migliori risultati sono anche da attribuirsi alla manovra riduttiva operata con la legge finanziaria 2006. Nel corso dell'anno ci si attende un parziale recupero degli impegni rispetto a quanto risulta attualmente.

Trasferimenti correnti a imprese I trasferimenti correnti alle imprese fanno registrare, rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente, decrementi da attribuirsi alla modifica delle procedure di assegnazione dei fondi ad alcune società pubbliche, come Ferrovie ed Anas (che ha notevolmente rallentato le erogazioni), nonché al ritardo di alcuni pagamenti a favore di scuole private elementari, materne e medie.

Esteri I trasferimenti correnti all'estero registrano incrementi rispetto a marzo 2005, per maggiori trasferimenti agli organismi internazionali.

Famiglie I trasferimenti relativi alle famiglie registrano un incremento di circa 800 milioni di euro, relativi agli assegni di sostegno delle famiglie che hanno avuto figli negli anni 2005 e 2006, ("bonus bebè") ed a maggiori somme a favore degli Istituti di patronato ed assistenza sociale, nonché alle pensioni di guerra (il primo trimestre include anche la rata di pensione di dicembre 2005).

Interessi                    Gli interessi passivi registrano un incremento pari a 1.392 milioni derivante da maggiori pagamenti degli interessi sui buoni postali fruttiferi ( 556 milioni) e sui conti correnti di tesoreria ( 633 milioni).

Risorse UE                Le risorse proprie UE diminuiscono di 1.464 milioni per minori risorse IVA e quote PNL.

Spese in conto capitale                Per le spese in conto capitale gli investimenti alle imprese registrano un lieve incremento pari a 38 milioni per maggiori incentivi alle imprese industriali e per maggiori incentivi all'industria navalmecanica ed armatoriale.

Gli investimenti fissi lordi si attestano su un livello di pagamenti pari a 930 milioni, con un decremento di 466 milioni imputabile a minori investimenti nel settore Difesa.

I contributi agli investimenti a famiglie ed all'estero risultano in linea con quelli di Marzo 2005.

## **2) Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche e altri pagamenti.**

Per le spese correnti non aventi impatto sull'indebitamento sono da evidenziare i pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche il cui decremento pari a 1.038 milioni, è la risultante di maggiori trasferimenti alle amministrazioni pubbliche locali (+ 3.438 milioni, imputabili prevalentemente, ai pagamenti effettuati a titolo di compartecipazione IRPEF) e di minori trasferimenti agli enti di previdenza ( - 3.950 milioni) il cui decremento ha interessato l'INPS per minori oneri pensionistici.

Maggiori pagamenti relativi alle poste correttive e compensative delle entrate ( milioni 1.811) riguardanti i versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione contabile in entrata dei fondi di bilancio.

Relativamente ai pagamenti in conto capitale, l'incremento si concentra nei contributi alle amministrazioni centrali, (1.876 milioni) attribuibile ai trasferimenti a favore del fondo rotazione politiche comunitarie.

L'espansione dei pagamenti in conto capitale, è compensata in parte dal decremento dell'acquisizione di attività finanziarie (- 994 milioni) soprattutto per minori apporti al capitale sociale delle ferrovie.



Tale partita, infatti, per effetto della manovra 2006 è stata “trasformata” in contributo in conto impianti e notevolmente ridimensionata



## APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

### SCADENZE ED EMISSIONI

#### Scadenze

Nel primo trimestre 2006 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 102.977 milioni di euro a fronte dei 70.471 milioni dello stesso periodo del 2005, con un incremento del 46%. Nel quarto trimestre 2005 le scadenze erano state pari a 98.270 milioni di euro.

**Tabella 1B – Titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio e di rimborso anticipato (milioni di euro)**

	I trimestre 2005	II trimestre 2005	III trimestre 2005	IV trimestre 2005	I trimestre 2006
Titoli a breve termine	50.076	52.462	50.827	61.176	49.306
di cui: BOT	50.000	52.000	50.750	60.860	49.306
Carta commerciale	76	462	77	316	-
Titoli a medio-lungo termine	20.395	44.491	62.162	37.094	53.671
di cui: CTZ, CCT e BTP	16.771	40.570	62.162	34.901	48.267
Emissioni estere	3.624	3.921		2.193	5.404
<b>TOTALE</b>	<b>70.471</b>	<b>96.953</b>	<b>112.990</b>	<b>98.270</b>	<b>102.977</b>

#### Breve termine

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 49.306 milioni di euro, interamente dovute a scadenze di BOT. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2005, erano stati invece rimborsati 50.076 milioni di euro, di cui 50.000 dovuti a scadenze di BOT e 76 di *commercial paper*.

#### Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 53.671 milioni di euro, che includono 5.404 milioni di emissioni estere. Nel primo trimestre 2005 erano stati rimborsati 20.395 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 3.624 relativi a scadenze di titoli esteri.

#### Emissioni

Nel primo trimestre 2006 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 130.680 milioni di euro di titoli di Stato, con un incremento del 7% rispetto ai 122.332 milioni del primo trimestre 2005.

BOT

Nel corso del trimestre sono stati emessi 67.750 di euro di BOT (di cui 21.500 annuali, 34.750 semestrali, 7.000 trimestrali e 4.500 flessibili), con un incremento dell' 11% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

Come specificato nelle "Linee guida per la gestione del debito pubblico nel 2006", il BOT trimestrale – in quanto tipico strumento di tesoreria – è soggetto ad una discrezionalità dell'offerta. Pertanto, in assenza di specifiche esigenze di cassa, il titolo a 3 mesi non è stato offerto nell'asta di febbraio. Per lo stesso obiettivo e con una flessibilità ancora maggiore, è stato offerto, nei mesi febbraio e di marzo, il BOT di durata diversa da quelle usuali.

Le emissioni nette sono state pari a 500, 9.944, 3.500 e 4.500 milioni di euro, rispettivamente per i titoli a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili. Come annunciato nella relazione precedente, le emissioni di BOT del trimestre in oggetto includono anche l'asta del BOT semestrale del 28 dicembre 2005, il cui regolamento è stato posticipato al 2 gennaio 2006.

**Tabella 28: Emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)**

	I trimestre 2005	II trimestre 2005	III trimestre 2005	IV trimestre 2005	I trimestre 2006
BOT	61.000	61.360	53.306	37.000	67.750
CTZ	8.005	6.201	7.000	2.000	9.500
BTP	37.316	30.200	26.450	18.900	43.054
BTPEi	8.500	7.149	2.000	550	3.027
CCT	7.511	9.500	5.500	3.500	7.349
TOTALE	122.332	114.409	94.256	61.950	130.680

CTZ

Nel primo trimestre 2006 sono stati emessi 9.500 milioni di CTZ, con emissioni nette di pari valore, dovute all'assenza di scadenze nel medesimo periodo. Così come per i BOT, le emissioni del primo trimestre 2006 includono l'asta del 28 dicembre 2005, che ha avuto regolamento il 2 gennaio 2006. Sono continuate le emissioni del titolo 30/09/2005-28/09/2007, inaugurato nel settembre 2005.

BTP

Dopo le cancellazioni di aste che tradizionalmente caratterizzano l'ultimo trimestre dell'anno, nel 2006 le emissioni di BTP hanno ripreso la regolare cadenza, con un'asta al mese per ciascuno dei titoli a 3, 5 e 10

anni. Inoltre il nuovo BTP quindicennale è stato offerto sia a febbraio che a marzo, mentre il titolo trentennale è stato offerto a gennaio e febbraio.

In totale le emissioni lorde di BTP nel primo trimestre 2006 sono state pari a 43.054 milioni di euro, con un incremento del 15% rispetto ai 37.316 milioni del primo trimestre 2005. In dettaglio, sono stati emessi 10.604 milioni di euro di BTP triennali, 10.250 milioni di quinquennali, 10.500 milioni di decennali, 7.200 milioni di quindicennali e 4.500 di trentennali.

La parte più a breve della curva è stata caratterizzata da emissioni nette negative pari a -2.771 per il titolo a 3 anni e -1.677 per il titolo a 5 anni. In entrambi i casi si è trattato di emissioni di nuovi titoli, infatti è stato emesso il BTP triennale 01/02/2006-01/02/2009, con cedola al 3% e, dopo le ultime tranche del BTP 15/06/2005-15/06/2010 con cedola al 2,75%, nel mese di marzo è stato offerto il nuovo BTP quinquennale 15/03/2006-15/03/2011, con cedola al 3,50%.

Nel comparto a lungo termine, si sono registrate emissioni nette positive e pari a 1.784 milioni per i BTP decennali, 7.200 per i quindicennali (non vi sono state scadenze) e 4.450 per i trentennali. Sono stati inaugurati i nuovi titoli a 10 e a 15 anni: dopo le ultime tranche del BTP 1/02/2005-1/08/2015 con cedola al 3,75%, è stato emesso il nuovo BTP decennale 1/02/2006-1/08/2016, con cedola al 3,75% e, nel mese di febbraio, vi è stata l'emissione della prima tranche del BTP quindicennale 1/02/2006-1/08/2021, con cedola al 3,75%. Del nuovo quindicennale è stato collocato un ammontare complessivo di 5 miliardi di euro, utilizzando un consorzio di banche che ha raggiunto una platea molto vasta di investitori (per una domanda superiore ai 9 miliardi di euro) e ben diversificata, sia per tipologia di investitore che per area geografica, consentendo al nuovo titolo di ottenere da subito un elevato livello di liquidità nel mercato. Per il trentennale sono continuate le emissioni del BTP 01/08/2005-01/02/2037, con cedola al 4,00%, inaugurato nell'ultimo trimestre del 2005.

BTPci

Il primo trimestre 2006 è stato caratterizzato da emissioni in asta di Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), per le durate quinquennali e trentennali.

Infatti, a gennaio è stato offerto in asta il BTP€i quinquennale 15/09/2004-15/09/2010, con cedola reale dello 0,95%. L'importo nominale del titolo complessivamente collocato è stato pari a 1.500 milioni di euro. Sempre tramite asta, a gennaio e marzo sono state emesse ulteriori tranche del BTP€i trentennale 15/09/2004-15/09/2035 con cedola reale al 2,35%, incrementando il circolante di 1.527 milioni.

Pertanto, complessivamente le emissioni di BTP€i sono state pari a 3.027 milioni di capitale nominale, con un decremento del 64% rispetto agli 8.500 milioni offerti nel medesimo periodo 2005.

CCT

Nel corso del trimestre si sono, infine, svolte regolarmente le aste mensili dei Certificati di Credito del Tesoro in linea con quanto annunciato nelle "Linee guida per la gestione del debito pubblico nel 2006", dove il Tesoro si è impegnato a garantire liquidità ai titoli emettendo mensilmente importi il più possibile in linea con la domanda espressa dal mercato. Si sono registrate emissioni lorde pari a 7.348 milioni di euro, con un decremento del 2% rispetto al primo trimestre 2005, ed emissioni nette pari a -6.901 milioni di euro. Tenendo conto che nel 2006 scadranno CCT per un volume superiore rispetto all'anno precedente, nel corso dell'anno è prevista una riduzione dello stock in circolazione. In particolare, sono state offerte tranche successive del CCT 01/11/2005-01/11/2012, inaugurato nell'asta svolta il 29 dicembre 2005 con data regolamento 2 gennaio 2006. Per i CCT emessi con regolamento successivo al 31 dicembre 2005, il tasso di rendimento semestrale lordo dei BOT da prendere come base per il calcolo del tasso d'interesse è stato arrotondato al centesimo più vicino, anziché ai cinque centesimi, per una più puntuale rispondenza alle variazioni che si determinano sul mercato. E' rimasto invece invariato il sistema di calcolo per i CCT già in circolazione, essendone già fissate tutte le condizioni finanziarie nei rispettivi decreti di emissione.

Concambio

Nel corso del primo trimestre 2006 non si sono svolte operazioni di concambio. In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 53.430 milioni di euro, a fronte dei 53.327 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

### Emissioni sui mercati esteri

Nel corso del primo trimestre 2006, sono state effettuate emissioni sui mercati finanziari internazionali nel comparto a medio-lungo termine e in quello di mercato monetario di durata inferiore all'anno.

Nel dettaglio, per quanto riguarda il medio-lungo termine, sono state collocate cinque emissioni nell'ambito del Programma Medium-Term Notes (MTN) e una in formato Global.

MTN

Il primo trimestre 2006 è stato inaugurato con l'emissione di un titolo di Stato benchmark in franchi svizzeri per 1 miliardo di valore nominale nell'ambito del programma Medium Term Notes. Il titolo, con scadenza il 30 gennaio 2018 e cedola del 2,5%, è stato collocato da Credit Suisse First Boston e da USB Investment Bank, lead manager dell'operazione. Nell'ambito del programma MTN, nel mese di marzo sono state effettuate altre quattro emissioni in euro per un importo complessivo pari a 2.392 milioni di euro. Il primo titolo, emesso nella forma di collocamento privato il 17/03/2006 per un importo pari a 900 milioni di euro, scade il 17/03/2021 e corrisponde una cedola pari al tasso Euribor a 6 mesi maggiorato dello 0,04%. Il secondo titolo, emesso il 22/03/2006 per un importo pari a 1.000 milioni di euro, scade il 22/03/2018 ed offre una cedola pari al tasso Euribor a 6 mesi maggiorato dello 0,60%. Il terzo titolo, a capitalizzazione integrale degli interessi a scadenza, è stato emesso nella forma di collocamento privato il 28/03/2006 per un importo pari 192 milioni di euro e scade il 28/03/2036. Infine, il 30 marzo è stato emesso, per un importo pari a 300 milioni di euro, un titolo con scadenza 29/03/2026 e cedola pari al tasso 6 mesi Euribor maggiorato dello 0,075%.

Global

Program

Nella prima metà del mese di gennaio, inoltre, è stato collocato un bond formato Global per un importo nominale di 2 miliardi di dollari USA, con cedola 4,75% e scadenza 25 gennaio 2016. Gli investitori coinvolti, tra cui istituzioni governative, banche, fondi e assicurazioni, hanno garantito la distribuzione geografica del titolo negli Stati Uniti, in Europa ed in Asia. Il collocamento dell'obbligazione è stato affidato ad un consorzio di tre banche: JP Morgan, BNP Paribas e Lehman Brothers.

Commercial

paper

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, ci si è avvalsi del Programma di Carta Commerciale per le sue consuete

caratteristiche di flessibilità. Nel mese di marzo, sono stati emessi sul mercato europeo cinque prestiti in euro, per un importo complessivo di 287 milioni di euro.

### EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso di  
riferimento

Nel corso del primo trimestre 2006, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) ha deciso di aumentare di 25 punti base (p.b.) il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, che ha raggiunto così 2,50%. Si tratta del secondo aumento del tasso di riferimento, dopo quello deciso a dicembre 2005 e dopo un periodo di tassi invariati durato due anni e mezzo. Tale decisione si è resa necessaria a causa del livello dell'inflazione, sensibilmente superiore al 2%, e dalle prospettive di ulteriori incrementi, che dipendono notevolmente dall'evoluzione dei prezzi dell'energia e dall'impatto che avranno sull'inflazione le variazioni dei prezzi amministrati e delle imposte indirette.

La Federal Reserve, banca centrale statunitense, ha proseguito la sua politica, intervenendo ancora due volte sul proprio tasso di riferimento ed incrementandolo in entrambe le occasioni di 25 p.b. Con le variazioni decretate il 31 gennaio e il 28 marzo, il tasso di riferimento ha raggiunto il 4,75%. Si tratta del quindicesimo aumento da giugno 2004.

Curva dei  
rendimenti

A fine marzo la curva dei rendimenti ha registrato uno spostamento verso l'alto su tutte le scadenze, confermando la tendenza emersa nell'ultimo trimestre del 2005. Nell'intera area euro i rendimenti dei titoli di Stato, in particolare quelli con scadenza a medio termine, sono stati sostenuti da indicazioni che hanno indotto a prevedere un miglioramento delle prospettive economiche di breve periodo. In riferimento al 31 dicembre 2005, il rendimento è aumentato di 41 p.b. per i BOT a 12 mesi, di 57 p.b. per i BTP a 10 anni e 50 p.b. per i trentennali.

Vita media

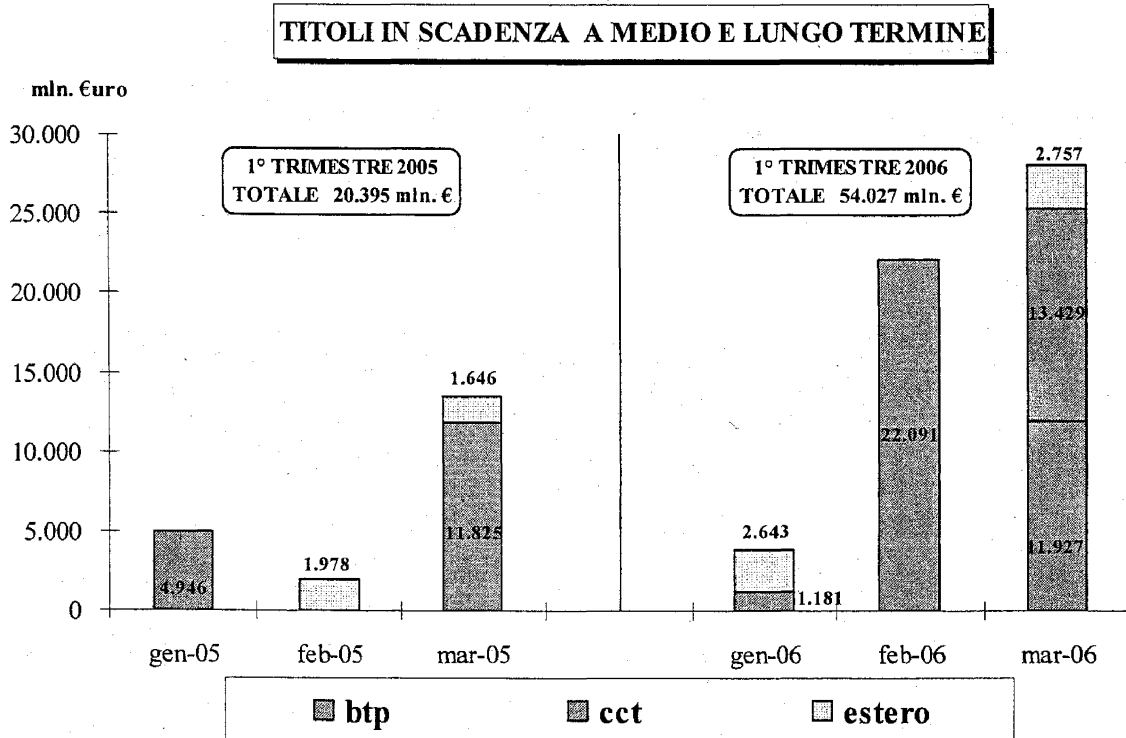
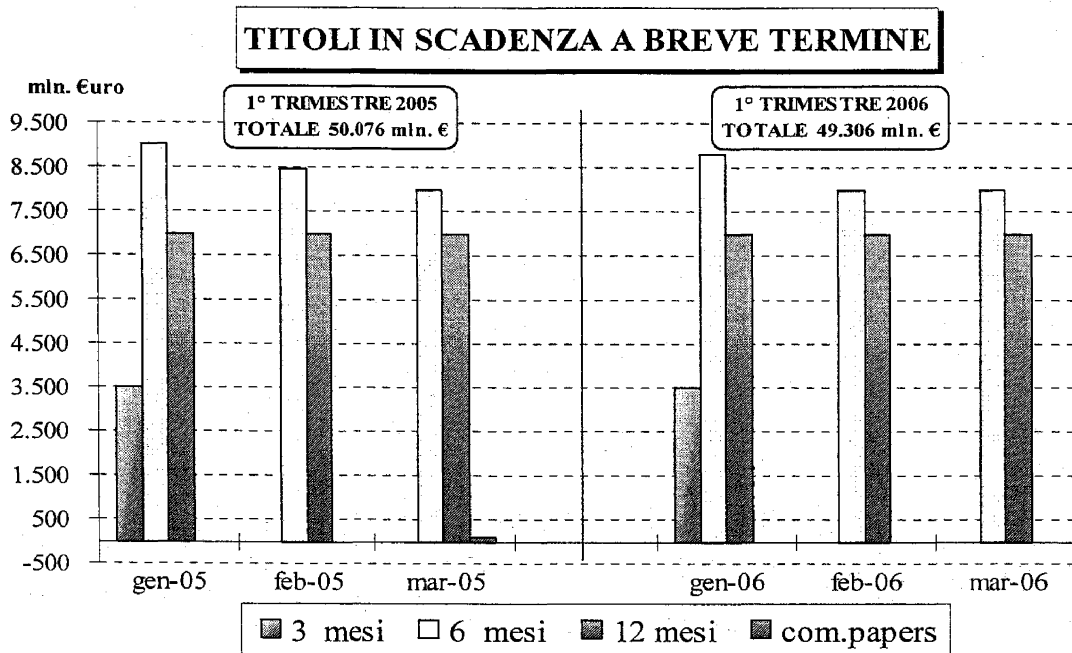
La vita media ponderata dei titoli di Stato ha riportato a fine trimestre un ulteriore incremento, assestandosi a 80 mesi, contro i 78,71 mesi di dicembre 2005.

Spread

Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli benchmark tedeschi, ha registrato un lieve incremento su quasi tutte le scadenze.



Alla fine del primo trimestre 2006, il BOT a 12 mesi offriva un rendimento inferiore di circa 1 p.b. rispetto all'omologo titolo tedesco. Lo spread del titolo *benchmark* del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, ha registrato un incremento di circa 10 p.b. rispetto al trimestre precedente, portandosi intorno ai 30 p.b.



**Tabella 3B – Emissioni lorde sul mercato al valore nominale: titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)**

	BOT				CTZ
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi
gen-03	4,75	38,36	10,80	89,66	-
feb-03	5,01	40,08	10,51	89,63	-
mar-03	4,85	39,99	11,33	89,51	-
apr-03	5,02	41,14	11,17	89,66	-
mag-03	4,97	41,82	10,70	91,03	-
giu-03	4,88	41,20	11,65	92,25	-
lug-03	4,76	42,58	10,87	93,52	-
ago-03	4,59	42,03	10,10	93,47	-
set-03	4,58	43,47	11,61	94,55	-
ott-03	4,54	42,80	10,89	96,80	-
nov-03	4,35	44,11	9,90	95,72	-
dic-03	4,48	43,80	10,75	95,67	-
gen-04	4,74	45,05	10,45	97,34	55,53
feb-04	4,96	44,75	9,89	98,80	78,35
mar-04	4,88	46,09	12,14	99,70	77,33
apr-04	5,05	45,79	11,85	101,74	80,53
mag-04	4,99	47,55	11,30	101,59	79,51
giu-04	4,88	47,15	12,95	100,39	78,52
lug-04	4,75	46,56	12,61	102,32	77,50
ago-04	4,57	45,88	12,15	101,92	76,48
set-04	4,52	47,55	11,54	101,61	79,19
ott-04	4,45	46,95	10,52	102,45	119,37
nov-04	4,26	46,59	9,53	101,90	118,39
dic-04	4,46	45,58	10,88	101,04	117,37
gen-05	4,71	45,01	10,44	100,62	109,03
feb-05	4,85	44,54	9,74	99,36	108,49
mar-05	4,82	43,95	9,64	99,58	117,96
apr-05	5,10	43,97	11,85	99,16	113,34
mag-05	5,00	45,06	11,36	99,78	112,28
giu-05	4,94	44,78	10,86	98,41	114,43
lug-05	4,81	44,20	10,29	100,97	113,42
ago-05	4,63	43,43	13,10	99,74	112,40
set-05	4,58	42,78	12,97	101,35	109,16
ott-05	4,49	44,22	12,46	102,64	111,09
nov-05	4,29	43,48	11,47	101,39	110,11
dic-05	4,42	42,52	10,45	102,80	109,09
gen-06	4,66	42,57	10,42	102,23	110,39
feb-06	4,87	41,97	9,97	105,25	109,47
mar-06	4,79	44,10	9,38	105,74	112,15

## XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Segue tabella 3B – Emissioni lorde sul mercato al valore nominale: titoli con durata superiore a due anni (in milioni di euro)**

	CCT	BTPEI			BTP				
		5 anni	10 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-03	3.015	-	-	-	3.025	3.894	2.200	-	1.100
feb-03	4.000	-	-	-	6.625	1.751	2.750	1.251	-
mar-03	3.500	-	-	-	4.000	2.000	2.000	-	1.250
apr-03	3.500	-	-	-	3.925	2.000	2.200	1.751	-
mag-03	3.000	-	-	-	5.885	1.650	4.962	-	2.750
giu-03	2.000	-	-	-	5.225	2.475	2.750	5.000	-
lug-03	3.500	-	-	-	3.850	2.200	2.648	-	2.750
ago-03	2.500	-	-	-	1.650	3.500	-	2.750	-
set-03	3.000	7.000	-	-	5.875	2.000	2.750	-	7.000
ott-03	2.000	3.150	-	-	3.700	2.000	2.750	2.010	-
nov-03	3.000	-	-	-	4.200	2.200	2.550	2.750	-
dic-03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	4.000	-	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
feb-04	3.500	-	5.000	-	2.500	2.200	4.000	2.200	-
mar-04	4.027	-	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-
apr-04	4.000	3.250	3.500	-	3.500	4.000	3.000	-	2.500
mag-04	4.000	-	-	-	3.300	2.500	3.300	-	2.541
giu-04	3.000	-	-	-	4.000	2.750	3.000	-	-
lug-04	2.500	-	-	-	3.000	2.500	3.000	2.515	-
ago-04	2.000	-	-	-	2.200	-	2.200	-	-
set-04	2.000	-	2.000	-	2.500	2.000	4.500	-	2.500
ott-04	2.000	-	-	4.000	2.000	2.050	2.500	-	-
nov-04	3.500	-	-	-	-	-	2.250	-	-
dic-04	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	2.500	5.000	-	-	2.750	5.000	3.300	3.300	-
feb-05	2.500	-	2.000	-	5.000	3.575	3.300	2.000	-
mar-05	2.500	-	-	1.500	3.041	3.300	2.750	-	-
apr-05	3.000	2.750	-	-	3.300	2.750	2.750	2.126	-
mag-05	2.500	-	2.000	-	2.500	2.000	4.000	-	-
giu-05	4.000	1.548	-	851	2.750	4.000	2.750	-	-
lug-05	2.000	-	-	-	4.000	2.500	2.500	1.500	-
ago-05	1.500	-	-	-	3.000	-	2.500	-	-
set-05	2.000	2.000	-	-	2.750	3.300	2.750	1.650	-
ott-05	2.000	-	-	550	2.750	2.000	2.500	-	6.000
nov-05	1.500	-	-	-	2.000	1.650	2.000	-	-
dic-05	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-06	4.198	1.500	-	777	3.300	2.750	2.750	-	2.500
feb-06	1.650	-	-	-	4.304	2.500	2.750	5.000	2.000
mar-06	1.500	-	-	750	3.000	5.000	5.000	2.200	-

## XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 4B – Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (in mesi)**

	BOT	CCT	CTZ	BTP			Esteri	TOTALE
				ordinari	Indicizzati	conv. debiti		
gen-03	4,75	38,36	10,80	89,66	-	248,61	80,81	66,09
feb-03	5,01	40,08	10,51	89,63	-	247,52	85,76	66,72
mar-03	4,85	39,99	11,33	89,51	-	246,50	83,86	66,51
apr-03	5,02	41,14	11,17	89,66	-	245,52	80,92	66,33
mag-03	4,97	41,82	10,70	91,03	-	244,50	80,13	67,02
giu-03	4,88	41,20	11,65	92,25	-	243,51	81,70	68,01
lug-03	4,76	42,58	10,87	93,52	-	242,49	81,33	68,98
ago-03	4,59	42,03	10,10	93,47	-	241,47	81,20	68,62
set-03	4,58	43,47	11,61	94,55	-	240,49	81,64	70,48
ott-03	4,54	42,80	10,89	96,80	-	239,47	80,68	71,17
nov-03	4,35	44,11	9,90	95,72	-	238,48	80,22	71,00
dic-03	4,48	43,80	10,75	95,67	-	237,46	81,85	72,60
gen-04	4,74	45,05	10,45	97,34	55,53	236,44	80,98	72,74
feb-04	4,96	44,75	9,89	98,80	78,35	235,31	79,90	73,15
mar-04	4,88	46,09	12,14	99,70	77,33	234,29	77,59	74,08
apr-04	5,05	45,79	11,85	101,74	80,53	233,30	77,06	74,74
mag-04	4,99	47,55	11,30	101,59	79,51	232,28	76,40	75,08
giu-04	4,88	47,15	12,95	100,39	78,52	231,30	74,78	74,73
lug-04	4,75	46,56	12,61	102,32	77,50	230,28	76,23	75,41
ago-04	4,57	45,88	12,15	101,92	76,48	229,26	75,18	74,72
set-04	4,52	47,55	11,54	101,61	79,19	228,27	74,69	75,12
ott-04	4,45	46,95	10,52	102,45	119,37	227,25	73,98	76,18
nov-04	4,26	46,59	9,53	101,90	118,39	226,27	73,23	75,79
dic-04	4,46	45,58	10,88	101,04	117,37	225,25	73,85	77,16
gen-05	4,71	45,01	10,44	100,62	109,03	224,23	74,41	76,22
feb-05	4,85	44,54	9,74	99,36	108,49	223,11	75,56	75,66
mar-05	4,82	43,95	9,64	99,58	117,96	222,09	76,29	75,61
apr-05	5,10	43,97	11,85	99,16	113,34	221,11	75,10	75,58
mag-05	5,00	45,06	11,36	99,78	112,28	220,09	74,47	75,92
giu-05	4,94	44,78	10,86	98,41	114,43	219,10	82,43	75,72
lug-05	4,81	44,20	10,29	100,97	113,42	218,08	81,21	76,48
ago-05	4,63	43,43	13,10	99,74	112,40	217,06	80,74	76,31
set-05	4,58	42,78	12,97	101,35	109,16	216,08	79,90	76,46
ott-05	4,49	44,22	12,46	102,64	111,09	215,06	80,81	77,86
nov-05	4,29	43,48	11,47	101,39	110,11	214,07	80,20	77,11
dic-05	4,42	42,52	10,45	102,80	109,09	213,05	79,39	78,71
gen-06	4,66	42,57	10,42	102,23	110,39	212,03	82,12	78,03
feb-06	4,87	41,97	9,97	105,25	109,47	210,89	81,63	79,18
mar-06	4,79	44,10	9,38	105,74	112,15	109,87	85,27	80,02

**VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO**

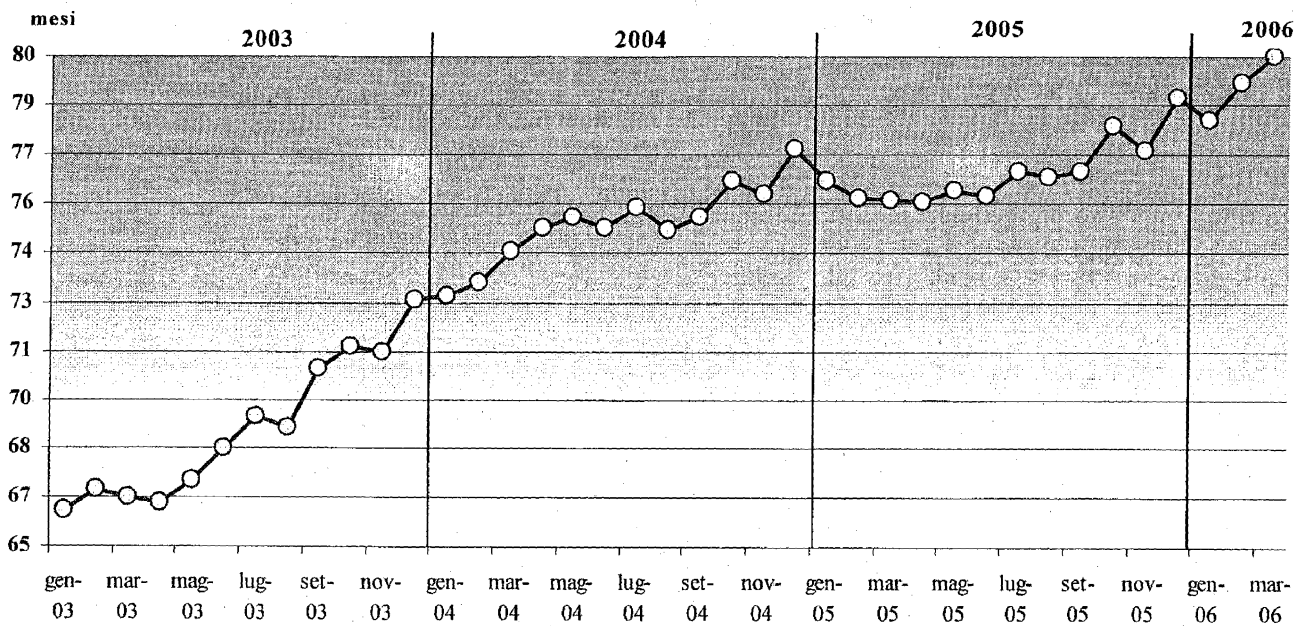
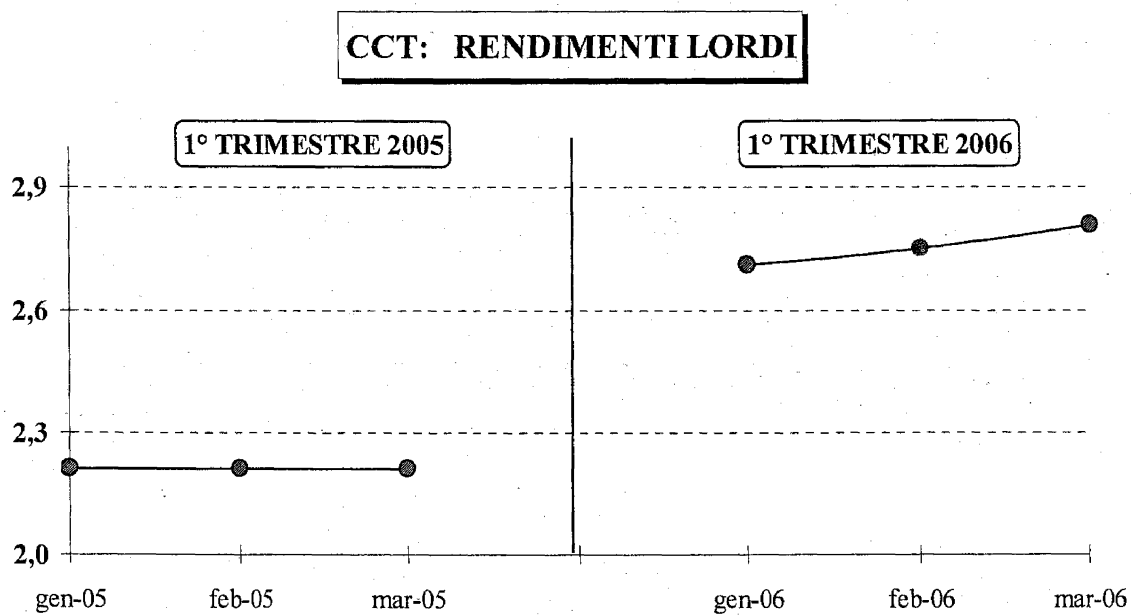
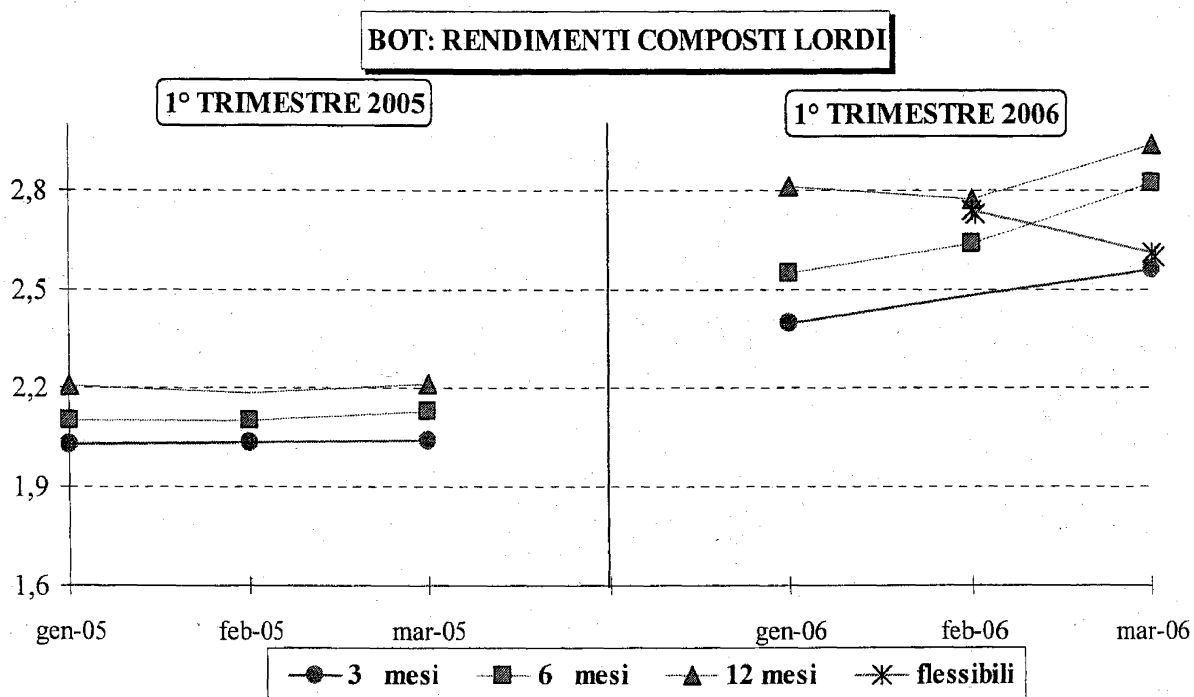


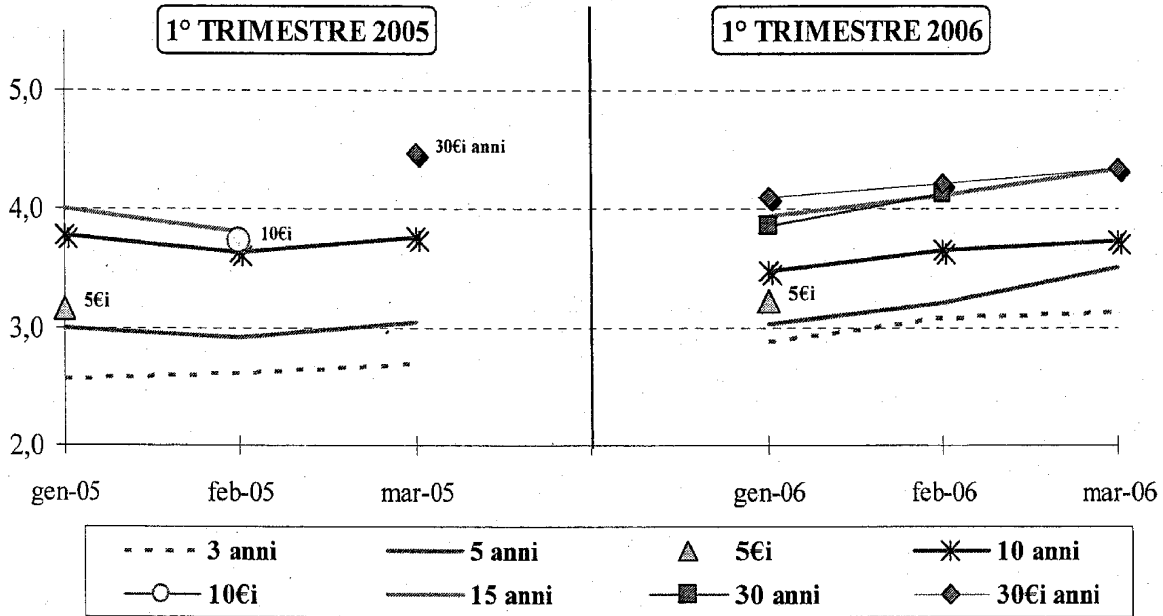
Tabella 5B – Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato all'emissione (medie ponderate mensili)

	Flessibili	BOT			CTZ	CCT	BTPEi			BTP				
		3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-03	2,54	2,59	2,67	2,42	2,68	2,81	-	-	-	2,91	3,55	4,39	-	5,10
feb-03	2,28	2,54	2,33	2,42	2,33	2,70	-	-	-	2,80	3,17	4,24	4,48	-
mar-03	2,36	2,43	2,37	2,21	2,46	2,40	-	-	-	2,55	3,10	4,00	-	4,82
apr-03	2,01	2,39	2,40	2,30	2,44	2,49	-	-	-	2,79	3,37	4,26	4,67	-
Mag-03	-	2,29	2,10	2,18	2,11	2,50	-	-	-	2,58	3,03	4,29	-	4,98
giu-03	-	2,00	1,92	1,86	1,86	2,21	-	-	-	2,30	2,57	3,92	4,37	-
lug-03	-	2,00	1,99	1,95	2,16	2,01	-	-	-	2,40	2,91	3,96	-	4,94
ago-03	-	1,99	2,08	2,16	2,45	2,10	-	-	-	2,66	-	-	4,71	-
set-03	-	2,06	2,03	2,18	2,45	2,21	3,56	-	-	2,98	3,44	4,30	-	5,19
ott-03	-	2,01	2,10	2,19	2,58	2,10	3,64	-	-	2,77	3,53	4,14	4,78	-
nov-03	-	2,02	2,09	2,37	-	2,20	-	-	-	3,07	3,73	4,40	4,89	-
dic-03	-	-	-	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	2,20	1,97	2,03	2,07	2,32	2,11	-	-	-	2,82	3,31	4,36	-	5,14
feb-04	2,01	1,98	1,98	2,09	2,09	2,10	-	4,39	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-
mar-04	1,83	1,97	1,83	1,98	2,11	2,09	-	-	-	2,59	2,97	4,25	4,58	-
apr-04	2,03	1,95	2,00	2,03	2,44	1,88	3,05	4,42	-	2,41	3,33	4,13	-	5,08
Mag-04	-	2,01	2,06	2,24	2,56	2,11	-	-	-	2,78	3,62	4,38	-	5,25
giu-04	-	2,04	2,09	2,31	2,58	2,11	-	-	-	2,93	3,75	4,41	-	-
lug-04	-	2,02	2,11	2,24	2,68	2,22	-	-	-	3,03	3,49	4,43	4,76	-
ago-04	-	1,98	2,06	2,19	2,46	2,22	-	-	-	3,00	3,29	4,41	-	-
set-04	-	2,00	2,12	2,28	2,47	2,21	-	4,07	-	2,74	3,08	4,24	-	4,89
ott-04	-	2,00	2,08	2,21	-	2,21	-	-	4,81	2,74	3,08	4,12	-	-
nov-04	-	-	2,10	2,26	-	2,22	-	-	-	-	-	4,02	-	-
dic-04	-	-	-	2,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	-	2,03	2,10	2,21	2,22	2,21	-	-	-	2,56	3,00	3,79	4,00	-
feb-05	-	-	2,10	2,18	2,22	2,21	-	3,74	-	2,61	2,92	3,64	3,82	-
mar-05	-	2,04	2,13	2,21	2,53	2,21	-	-	4,48	2,69	3,04	3,77	-	-
apr-05	2,07	2,05	2,07	2,19	2,23	2,21	2,96	-	-	2,71	2,87	3,75	3,93	-
mag-05	2,05	2,02	2,05	2,07	2,11	2,21	-	3,34	-	2,40	2,69	3,57	-	-
giu-05	-	2,03	2,02	2,00	1,95	2,13	2,61	-	3,92	2,30	2,64	3,50	-	-
lug-05	-	2,04	2,06	2,07	2,10	2,13	-	-	-	2,17	2,69	3,29	3,73	-
ago-05	-	2,04	2,06	2,16	2,10	2,14	-	-	-	2,33	-	3,37	-	-
set-05	2,07	2,04	2,09	2,10	2,25	2,23	2,73	-	-	2,34	2,60	3,31	3,58	-
ott-05	2,10	2,09	2,21	2,29	2,49	2,23	-	-	4,05	2,38	2,80	3,24	-	3,97
nov-05	-	-	2,45	2,57	-	2,34	-	-	-	2,67	3,11	3,51	-	-
dic-05	-	-	-	2,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-06	2,74	2,40	2,55	2,81	2,79	2,71	3,22	-	4,10	2,89	3,02	3,47	-	3,86
feb-06	2,61	-	2,64	2,77	2,85	2,75	-	-	-	3,08	3,20	3,66	3,94	4,13
mar-06	2,94	2,56	2,82	2,94	3,08	2,81	-	-	4,34	3,13	3,51	3,74	4,12	-

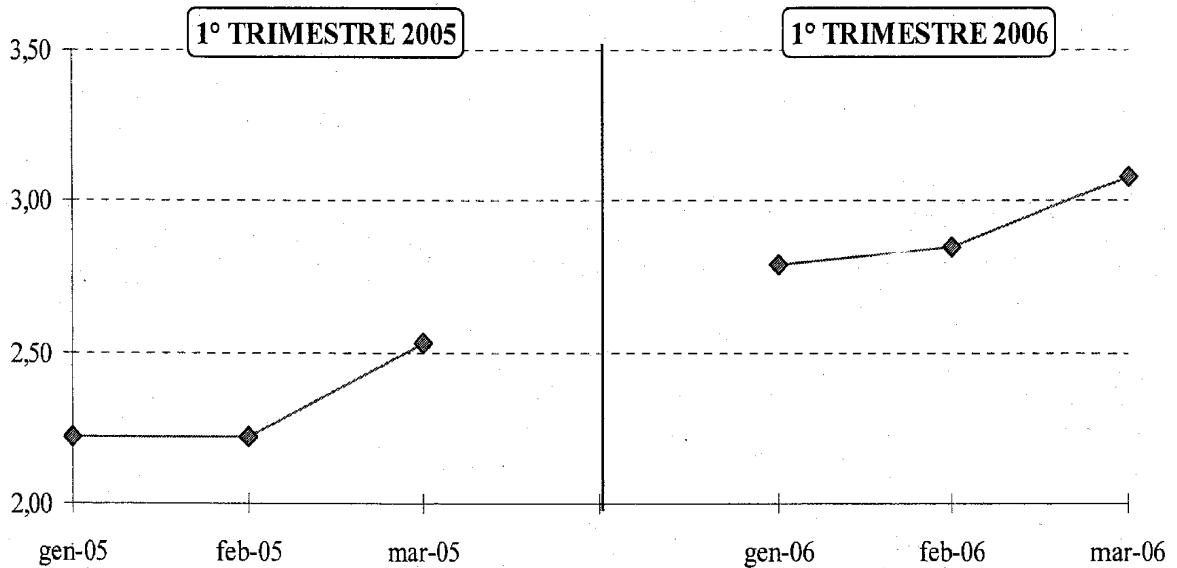




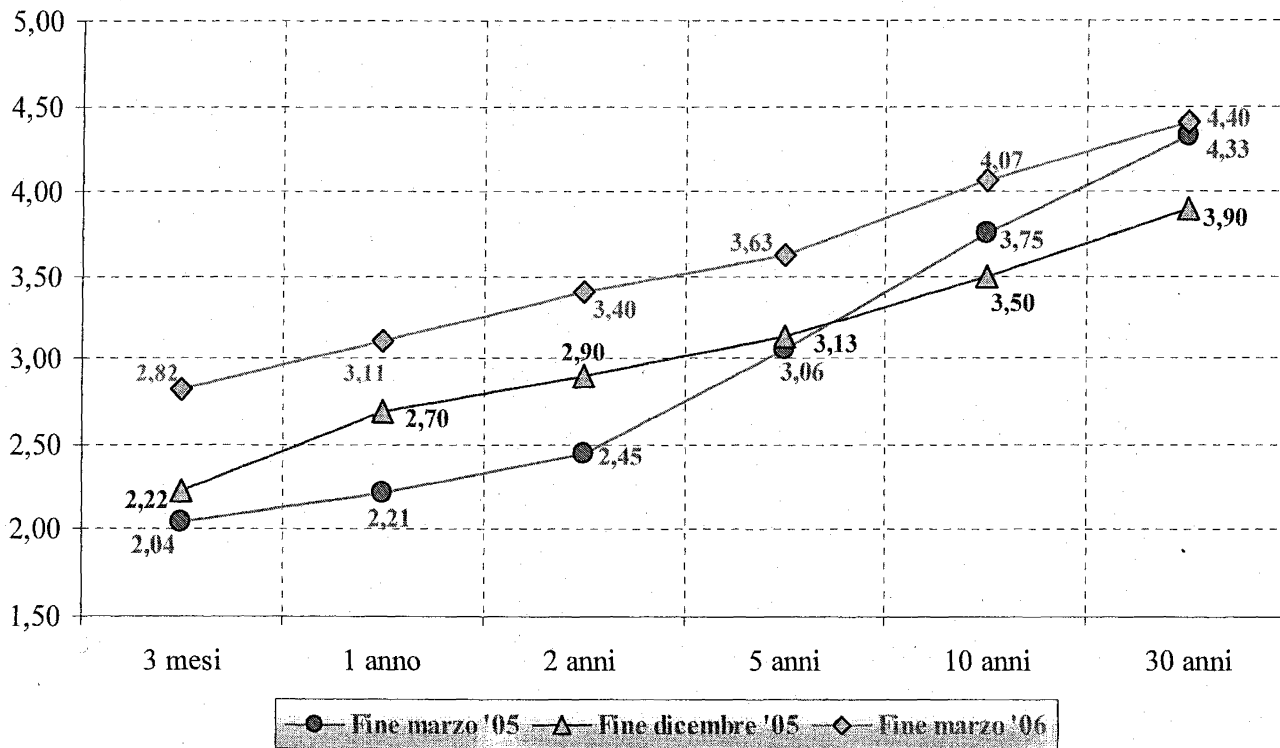
**BTP: RENDIMENTI LORDI**



**CTZ: RENDIMENTI LORDI**



**CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO**



**LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE**

Consistenza al  
31 marzo 2006

Al 31 marzo 2006 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.424.068 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +55.033 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il 4% in più; rispetto al 31 dicembre 2005, invece, fa registrare un aumento dello stock complessivo pari a +26.798 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +1,9%.

Tale situazione si è determinata a causa delle rilevanti necessità di finanziamento, prodotte dall'andamento ciclico del fabbisogno, che caratterizzano i primi mesi dell'anno.

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si riscontra un aumento, pari a +6.500 milioni di euro, rispetto al dato dei dodici mesi precedenti mentre, nell'arco del trimestre, la crescita risulta accentuata, pari a 18.444 milioni di euro. Su tale valore ha influito lo slittamento della data di regolamento del BOT semestrale di fine dicembre 2005 al 2 gennaio 2006.

Le emissioni del titolo annuale e semestrale sono state confermate, rispettivamente, per garantirne il rinnovo da parte dei risparmiatori e per assicurare efficienza e stabilità al mercato secondario dei CCT.

I BOT registrano così un incremento di oltre un punto percentuale sullo stock complessivo del debito, salendo nell'arco del trimestre dall'8,4% al 9,5%.

Sono state disposte emissioni di BOT flessibili per complessivi 4.500 milioni di euro per soddisfare contingenti esigenze di cassa.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un cospicuo disinvestimento effettuato sui CCT nell'arco dei dodici mesi, pari a -12.004 milioni di euro, mentre la contrazione negli ultimi tre mesi considerati risulta pari a -5.721 milioni di euro.

A questi rimborsi va aggiunto l'ammontare in scadenza relativo ai CCT emessi per i crediti d'imposta, che fa registrare nel trimestre una diminuzione della corrispondente voce pari a -1.179 milioni di euro.

In termini percentuali, il comparto è così sceso a circa il 13% dello stock complessivo.

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registra un flusso di emissioni negative nette, pari a -924 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi mentre, nel trimestre, si evidenzia un aumento del circolante pari a +9.500 milioni di euro. Tale incremento si è determinato, oltre che per l'assenza di scadenze, anche a causa dello slittamento della data di regolamento dell'asta di fine dicembre al 2 gennaio 2006.

BTP

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra una flessione rispetto a fine marzo 2005 pari a -2.691 milioni di euro mentre, nell'arco del trimestre, registra una crescita pari a +8.986 milioni di euro.

BTP€i

Per quanto riguarda il BTP€i indicizzato all'inflazione europea (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), nel trimestre sono stata collocate in asta riaperture di BTP€i nelle scadenze sia quinquennale che trentennale, per un ammontare complessivo pari 3.026,5 milioni di euro. L'aumento del circolante nell'arco dei dodici mesi è risultato così pari a 14.009 milioni di euro, portando così il BTP€i al più del 3,5% dello stock complessivo del debito.

Titoli esteri

La voce "Titoli esteri Tesoro" mostra un aumento dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale, rispetto a fine marzo 2005, pari a +479 milioni di euro; invece, negli ultimi tre mesi considerati, si riscontrano emissioni nette negative per un importo pari a -686 milioni di euro.

Global

Nel dettaglio, nel comparto delle emissioni a medio lungo termine, nell'ambito del Programma Global, è stata effettuata una emissione in dollari statunitensi, tramite sindacato di collocamento, per un importo pari a 2 miliardi di euro con scadenza gennaio 2016.

EMTN

Nell'ambito del Programma European Medium Term Notes, sono state effettuate cinque nuove emissioni, di cui una in franchi svizzeri a gennaio – scadenza gennaio 2018 - per 1 miliardo di valore nominale, il cui tasso è stato contestualmente soggetto a operazioni di swap e trasformato in un tasso variabile.

Le altre emissioni, effettuate a marzo, sono state collocate in euro per un importo complessivo pari a 2.392 milioni di euro: di queste, due sono state emesse nella forma di collocamento privato (private placement), strumento strutturato in base a specifiche esigenze di singoli

investitori; anch'esse sono state oggetto di operazioni di swap sul tasso.

Commercial  
paper

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, è stato utilizzato il Programma di Commercial Paper come strumento di cassa a complemento dell'emissione dei BOT.

Sempre nel mese di marzo sono stati emessi sul mercato europeo cinque prestiti in euro, per un valore nominale complessivo pari a 287 milioni di euro.

Rimborsi

Sul fronte dei rimborsi, cospicuo è risultato l'ammontare in scadenza, pari ad un controvalore in euro (rimborso effettivo) per complessivi 5.393 milioni di euro, di cui due prestiti nell'ambito del programma MTN pari a un controvalore in euro di complessivi 4.757 milioni di euro; mentre, al di fuori dell'ambito MTN, sono stati rimborsati 636 milioni di euro, che rappresentano il controvalore di 1 miliardo emesso originariamente in franchi svizzeri.

Risparmio  
postale

A seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti trasformata in Società per Azioni e portata al di fuori dal perimetro della P.A., la voce "Risparmio postale", è stata riclassificata, distinguendo così il preciso ammontare ascrivibile ad ogni singola componente.

Buoni postali

Per la componente dei Buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 31 marzo 2006, è risultato pari a 43.822 milioni di euro, evidenziando una diminuzione nell'arco dei dodici mesi pari a -7.391 milioni di euro; in termini percentuali, il comparto è così sceso a poco più del 3% dello stock complessivo.

Conti correnti  
intestati a  
privati

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, Poste S.p.A. ha adottato un procedimento che, migliorando la rilevazione delle giacenze dei propri correntisti, permette di individuare con maggiore tempestività le movimentazioni delle singole categorie di conti correnti. Come conseguenza, si è operata una revisione statistica che ha portato ad una più precisa ripartizione delle giacenze tra la categoria Amministrazioni Pubbliche (componente non rilevante ai fini del calcolo del debito) e quella relativa ai privati, a partire da dicembre 2001. Tale procedimento ha prodotto un conseguente incremento del debito del settore statale per tutti i periodi considerati.

L'ammontare di questa importo al 31 marzo 2006 è risultato pari a 25.865 milioni di euro, facendo così registrare un incremento di +2.840

milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, mentre l'ultimo trimestre mostra una contrazione pari a -2.128 milioni di euro.

Conti correnti  
presso la  
Tesoreria

Come già segnalato nelle precedenti edizioni, alcuni conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in quanto crediti vantati nei confronti dello Stato da parte di soggetti esterni alla P.A., quali società come Infrastrutture S.p.A., Fintecna, SACE. In questa voce sono comprese sia le giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia le giacenze intestate alle società veicolo, quali SCIP e SCIC, costituite nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione (comprese quelle di cartolarizzazione di crediti e mutui INPS, INPDAP e INAIL).

C/C Risorse  
UE

A partire dalla precedente edizione, conseguentemente ad una revisione dei conti in Tesoreria, viene inserito all'interno dei c/c depositati presso la tesoreria anche il conto relativo alla gestione dei flussi provenienti dai Fondi Strutturali (FESR, FES, FEOGA) dell'Unione Europea, in quanto si è riconosciuta la natura di tali giacenze quale modalità di copertura del fabbisogno e, pertanto, queste devono essere ricomprese fra le poste di debito.

Il saldo di tale conto al 31 marzo 2006 è pari a 809 milioni di euro; al 31 dicembre 2005 risultava invece pari a 1.184 milioni di euro.

L'ammontare complessivo di tutte le giacenze menzionate, a fine marzo 2006 è pari a 13.671 milioni di euro.

Cassa Depositi  
e Prestiti

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è comunque quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per un totale di passività a carico del settore statale di 71.168 milioni di euro al 31 marzo 2006, mentre, a fine 2005 il corrispondente importo era pari a 61.714 milioni di euro.

A gennaio 2006 è stato chiuso il c/c intestato ad ISPA – dotazione capitale – e la relativa giacenza è stata trasferita sul c/c intestato a CDP – Gestione Separata – a causa dell'incorporazione di Infrastrutture S.p.A. in quest'ultima.

L'importo totale afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 84.839 milioni di euro, facendo registrare un considerevole incremento di +34.175 milioni di euro nell'arco dei

dodici mesi, e di +11.735 nel trimestre.

Debiti ISPA

A partire da giugno 2005 è stata inserita una nuova voce relativa ai debiti emessi originariamente da ISPA (Infrastrutture S.p.A.) per il finanziamento del progetto infrastrutturale Alta Velocità - Alta Capacità (AV/AC) che, in seguito alla decisione presa da Eurostat lo scorso maggio 2005, sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi a carico del settore statale.

I complessivi 12.950 milioni di euro riscontrati a fine marzo 2006 sono composti sia da obbligazioni (bonds), pari a 9.450 milioni di euro, che da mutui (funding loans) erogati per complessivi 3.500 milioni di euro. Al 31 dicembre 2005, invece, si registrava un saldo complessivo pari a complessivi 12.204 milioni di euro.

Rapporti

Tesoro- B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia al 31 marzo 2006 risulta pari a 30.801 milioni di euro, mostrando così una diminuzione nei dodici mesi, pari a 19.187 milioni di euro, mentre nel trimestre si evidenzia una crescita (pari a 16.266 milioni di euro), determinata prevalentemente dal significativo aumento del conto disponibilità, attestatosi a quota 30.657 milioni di euro, nonché, in misura minima, dalla lieve crescita (derivante dagli interessi affluiti al Fondo) delle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, pari a circa 217 milioni di euro a fine marzo 2006.

E' incluso in questa voce anche un saldo passivo di poste minori inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 72 milioni di euro.

Altri debiti

La voce "Altri debiti" comprende, fra l'altro, i mutui ANAS, nonché i mutui contratti dal Tesoro per il ripianamento dei disavanzi delle A.S.L., per il Giubileo, per le imprese che operano nel campo della difesa e delle aree depresse, per i Consorzi di irrigazione e bonifica, per l'edilizia sanitaria, per le società Fincantieri e Finmare.

A partire dalla scorsa edizione questa voce è anche comprensiva del finanziamento del Programma Eurofighter, relativo ad un mutuo contratto da Alenia Aeronautica S.p.A., il cui onere è stato considerato a carico dell'Amministrazione centrale; al 31 marzo 2006 questa componente risulta pari a 1.294 milioni di euro.

A partire da dicembre 2003 (quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A, a seguito della sua

trasformazione) è stata effettuata una riclassificazione dei dati relativi alla voce “Altri debiti”, ed è tuttora in corso (a causa dell'emersione di alcuni prestiti a carico del settore statale) una revisione relativa a tali poste, il cui importo complessivo al 31 marzo 2006 è risultato pari a 40.549 milioni di euro.

Mutui CDP

In tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova Cassa S.p.A.), la cui titolarità giuridica viene considerata afferente agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico delle Amministrazioni Centrali, il quale ammontare, prima della privatizzazione, non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto la Cassa Depositi e Prestiti rientrava fra le Amministrazioni Centrali dello Stato. Tale importo, al 31 marzo 2006, risulta pari a 27.734 milioni di euro.

Inoltre, fanno parte di questa voce altre due componenti, di cui una relativa alla situazione delle monete in circolazione, pari a 3.029 milioni di euro al 31 marzo 2006, ed una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali.

L'importo complessivo relativo alla voce “Altri debiti” ha peraltro subito un aumento nell'ultimo trimestre considerato pari a +1.747 milioni di euro.



Tabella 6 B - CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE ( in milioni di euro

	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004	31/03/2005	31/12/2005	31/03/2006
CCT*	205.604	190.424	190.319	197.826	191.544	185.823
CTZ	59.193	52.636	45.603	53.608	43.184	52.684
CCT crediti d'imposta	9.866	7.116	7.116	7.120	7.119	5.940
<b>TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO</b>	<b>274.663</b>	<b>250.176</b>	<b>243.038</b>	<b>258.554</b>	<b>241.847</b>	<b>244.446</b>
BTP	671.872	691.705	707.890	728.385	716.708	725.694
BTPEI	0	10.203	28.578	36.994	48.033	51.003
BOT	113.740	119.645	118.750	129.750	117.806	136.250
OBBLIGAZIONI F.S. interno	516	516	0	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero**	943	783	726	763	838	817
TITOLI ESTERI TESORO**	81.201	84.147	85.262	86.634	87.799	87.113
<b>TOTALE TITOLI DI STATO</b>	<b>1.142.935</b>	<b>1.157.175</b>	<b>1.184.244</b>	<b>1.241.080</b>	<b>1.213.031</b>	<b>1.245.324</b>
Buoni postali	77.250	57.522	53.094	51.213	45.950	43.822
Conti correnti postali intestati a privati***	12.462	18.417	21.660	23.025	24.628	25.865
Conti correnti presso la Tesoreria****	15.614	28.038	46.331	53.198	75.638	84.839
Libretti postali****	48.589	0	0	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	516	516	0	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	2.914	1.593	1.027	996	906	874
Altri debiti esteri	1.018	814	676	645	646	646
Debiti ISPA*****	0	0	7.500	8.850	12.204	12.950
Rapporti B.I. - UIC	-21.185	-13.048	-15.709	-49.988	-14.535	-30.801
ALTRI DEBITI	8.869	41099	39.557	37.650	39.557	40.549
<b>TOTALE</b>	<b>1.288.982</b>	<b>1.292.126</b>	<b>1.338.380</b>	<b>1.366.669</b>	<b>1.397.270</b>	<b>1.424.068</b>

\* Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

\*\* Il valore dei prestiti emessi sul mercato estero viene calcolato considerando gli effetti delle operazioni di swap, in armonia con le regole adottate in sede UE.

\*\*\* A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata suddivisa in queste tre distinte voci per dare un esatto riscontro di tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato.

\*\*\*\* La voce è comprensiva sia dei conti correnti della gestione della Cassa S.p.A., che dei conti presso la Tesoreria di cui sono titolari società esterne al settore statale, sia di quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione

\*\*\*\*\* A seguito della decisione di Eurostat, i debiti ISPA (Infrastrutture S.p.A.), sia obbligazioni che prestiti, sono stati riclassificati a carico del settore statale a partire dal 2004

**Tabella 7 B - DIFFERENZA IN VALORE ASSOLUTO DELLA  
CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE ( in milioni di  
euro)**

	31/12/05 31/03/06	31/03/05 31/03/06
CCT	-5.721	-12.004
CTZ	9.500	-924
CCT crediti d'imposta	-1.179	-1.180
<b>TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO</b>	<b>2.599</b>	<b>-14.108</b>
BTP	8.986	-2.691
BTP€i	2.970	14.009
BOT	18.444	6.500
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-21	54
TITOLI ESTERI TESORO	-686	479
<b>TOTALE TITOLI DI STATO</b>	<b>32.293</b>	<b>4.244</b>
Buoni postali	-2.128	-7.391
Conti correnti postali intestati a privati	1.237	2.840
Conti correnti presso la Tesoreria	9.201	31.641
Libretti postali	0	0
Altri debiti F.S. interno	0	0
Altri debiti F.S. estero	-32	-122
Altri debiti esteri	0	1
Debiti ISPA	746	4.100
Rapporti B.I. - UIC	-16.266	19.187
<b>ALTRI DEBITI</b>	<b>1.747</b>	<b>534</b>
<b>TOTALE</b>	<b>26.798</b>	<b>55.033</b>





## **ALLEGATI**



**ALLEGATO A/1**

**Conto trimestrale delle  
Amministrazioni pubbliche:  
risultati dei trimestri degli anni 2004 – 2006**





## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

## Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche (milioni di euro)

Anno Trimestre	USCITE										Totale uscite in c/capitale	Totale uscite
	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Prestazioni sociali in denaro	Altre uscite correnti	Uscite correnti al netto interessi	Interessi passivi	Totale uscite correnti	Investimenti fissi lordi	Altre uscite in c/capitale	Totale uscite in c/capitale		
I-04	34.376	17.400	54.544	19.019	125.339	15.262	140.601	7.193	4.006	11.199	151.800	
II-04	35.658	18.282	54.814	20.313	129.067	16.532	145.599	8.652	5.450	14.102	159.701	
III-04	32.570	17.640	54.636	19.225	124.071	16.702	140.773	8.481	3.687	12.168	152.941	
IV-04	47.005	21.337	70.633	24.693	163.668	18.307	181.975	8.950	8.077	17.026	199.001	
I-05	34.678	18.307	56.468	20.630	130.084	15.933	146.017	6.983	4.114	11.097	157.114	
II-05	34.910	19.022	56.320	20.160	130.412	17.432	147.844	8.620	5.454	14.074	161.918	
III-05	33.685	18.409	55.958	19.351	127.403	15.681	143.085	8.626	4.972	13.597	156.682	
IV-05	52.261	21.578	72.946	25.362	172.147	17.594	189.741	9.270	9.011	18.282	208.023	
I-06	36.017	18.007	59.090	20.167	133.281	14.951	148.233	7.375	2.928	10.303	158.536	

Anno Trimestre	ENTRATE						Totale entrate in c/capitale	Totale indebitamento netto	Saldo primario		
	Imposte dirette	Imposte indirette	Contributi sociali	Altre entrate correnti	Totale entrate correnti	Imposte in c/capitale					
I-04	29.489	47.557	38.304	10.699	126.049	51	738	789	126.838	-24.962	-9.700
II-04	50.379	48.510	41.003	11.081	150.972	5.469	650	6.119	157.091	-2.609	13.922
III-04	39.376	46.293	42.966	11.039	139.674	16	572	588	140.263	-12.678	4.023
IV-04	66.156	53.038	54.277	12.852	186.323	2.376	1.851	4.226	190.550	-8.452	9.855
I-05	31.147	48.841	39.168	10.825	129.981	65	1.137	1.202	131.183	-25.930	-9.997
II-05	48.665	50.469	41.904	11.157	152.195	145	690	834	153.029	-8.889	8.543
III-05	40.923	48.268	45.191	10.528	144.910	1.279	725	2.004	146.913	-9.769	5.913
IV-05	68.317	54.281	56.153	11.671	190.421	319	1.604	1.924	192.345	-15.678	1.916
I-06	34.542	51.341	40.748	10.359	136.990	33	1.426	1.458	138.448	-20.087	-5.136



**ALLEGATO A/2 :**  
**Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa**  
**del Settore pubblico:**  
**risultati al 31 marzo del triennio 2004 – 2006**



## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 1 AII/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2004 (in milioni di euro)**

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	66.754	57.901	26.205	21.642	12.688	4.453	1.136	-64.538	126.241
TRIBUTARIE	58.005	0	7.570	0	2.868	145	0	0	68.588
Imposte dirette	34.141	0	1.856	0	235	0	0	0	36.232
Imposte indirette	23.864	0	5.714	0	2.633	145	0	0	32.356
CEE RISORSE PROPRIE	1.123	0	0	0	0	0	0	0	1.123
CONTRIBUTI SOCIALI	0	43.909	0	0	0	17	0	0	43.926
VENDITA DI BENI E SERVIZI	767	16	0	1.020	1.116	250	0	0	3.169
REDDITI DA CAPITALE	21	266	141	20	360	41	0	-19	830
TRASFERIMENTI	5.541	13.579	18.268	19.795	7.376	3.575	1.136	-64.519	4.751
-da Settore statale	0	13.462	18.222	0	5.982	3.318	0	-40.984	0
-da Enti di previdenza	670	0	0	0	0	0	368	-1.038	0
-da Regioni	9	5	0	19.670	1.289	89	367	-21.429	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	5	0	28	43	0	17	257	-350	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	0	12	0	0	0	144	-159	0
-da Enti pubbl. non consolidati	190	93	-9	82	86	117	0	-559	0
-da Famiglie	48	19	8	0	19	7	0	0	101
-da Imprese	332	0	7	0	0	27	0	0	366
-da Estero	4.284	0	0	0	0	0	0	0	4.284
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.297	131	226	807	968	425	0	0	3.854
INCASSI DI CAPITALE	240	25	820	489	2.029	488	908	-3.921	1.078
TRASFERIMENTI	0	0	762	489	1.715	456	908	-3.921	409
-da Settore statale	0	0	671	0	310	308	591	-1.880	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	489	981	108	187	-1.765	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	28	0	0	13	54	-95	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	3	0	15	0	76	-94	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	4	0	70	13	0	-87	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	56	0	339	14	0	0	409
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	240	25	58	0	314	32	0	0	669
INCASSI P. FINANZIARIE	934	270	1.162	31	2.157	148	30	-3.282	1.450
RISCOSSIONE CREDITI	35	0	27	0	185	67	0	-48	266
-da Regioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	11	0	15	22	0	-48	0
-da Famiglie, imprese, estero	35	0	16	0	170	45	0	0	266
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	619	0	0	-619	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	899	270	1.135	31	1.353	81	30	-2.615	1.184
-da Settore statale	0	268	886	0	1.353	0	0	-2.507	0
-da altri Enti pubblici	0	2	0	0	0	76	30	-108	0
-da Famiglie, imprese, estero	899	0	249	31	0	5	0	0	1.184
TOTALE INCASSI	67.928	58.196	28.187	22.162	16.874	5.089	2.074	-71.741	128.769
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-29.041	0	-1.189	-253	-1.249	-22	0	-193	-31.947

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Segue tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2004 (in milioni di euro)**

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	84.798	54.169	25.353	21.888	13.235	3.775	1.136	-64.538	139.816
REDDITI LAVORO DIP	19.116	774	1.260	7.396	4.582	1.838	0	0	34.966
CONSUMI INTERMEDI	2.973	372	662	13.248	5.947	751	0	0	23.953
TRASFERIMENTI	47.845	52.771	23.121	176	1.425	635	1.136	-64.519	62.590
-a Settore statale	0	670	9	0	5	3	190	-877	0
-a Enti di previdenza	13.462	0	5	0	0	0	93	-13.560	0
-a Regioni	18.222	0	0	0	28	12	-9	-18.253	0
-a Sanità	0	0	19.670	0	43	0	82	-19.795	0
-a Comuni e Province	5.982	0	1.289	0	0	0	86	-7.357	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	3.318	0	89	0	17	0	117	-3.541	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	368	367	0	257	144	577	-1.136	577
-a Famiglie	1.094	51.708	453	176	781	140	0	0	54.352
-a Imprese	1.119	25	1.239	0	294	160	0	0	2.837
-a Estero	4.648	0	0	0	0	176	0	0	4.824
INTERESSI	12.902	89	52	26	92	5	0	-19	13.147
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1.962	163	258	1.042	1.189	546	0	0	5.160
PAGAM. DI CAPITALI	5.050	77	3.744	527	4.552	819	812	-3.921	11.660
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.431	38	693	527	4.038	650	0	0	7.377
TRASFERIMENTI	3.614	0	2.906	0	514	153	812	-3.921	4.078
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	671	0	0	0	28	3	4	-706	0
-a Sanità	0	0	489	0	0	0	0	-489	0
-a Comuni e Province	310	0	981	0	0	15	70	-1.376	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	308	0	108	0	13	0	13	-442	0
-ad Enti pubblici non consolidati	591	0	187	0	54	76	725	-908	725
-a Famiglie	9	0	262	0	280	42	0	0	593
-a Imprese	1.497	0	879	0	139	17	0	0	2.532
-a Estero	228	0	0	0	0	0	0	0	228
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	5	39	145	0	0	16	0	0	205
PAGAM. P. FINANZIARIE	7.121	3.950	279	0	336	517	126	-3.089	9.240
PARTECIP. E CONFERIM.	825	0	35	0	95	26	0	0	981
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	825	0	35	0	95	26	0	0	981
MUTUI E ANTICIPAZIONI	6.296	0	6	0	142	136	0	-2.344	4.236
-a Regioni	886	0	0	0	0	0	0	-886	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1.353	0	0	0	0	0	0	-1.353	0
-a altri Enti pubblici consolidati	75	0	0	0	0	0	0	-75	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	10	20	0	-30	0
-a Ist. di Cred. Speciale	2	0	0	0	0	0	0	0	2
-a Famiglie, imprese, estero	3.980	0	6	0	132	116	0	0	4.234
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	424	238	0	0	277	0	-619	320
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	3.526	0	0	99	78	126	-126	3.703
-a Settore Statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	126	-126	0
-a Famiglie, imprese, estero	0	3.526	0	0	99	78	0	0	3.703
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>	<b>96.969</b>	<b>58.196</b>	<b>29.376</b>	<b>22.415</b>	<b>18.123</b>	<b>5.111</b>	<b>2.074</b>	<b>-71.548</b>	<b>160.716</b>

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2005 (in milioni di euro)**

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	71.248	60.032	29.322	22.255	12.437	4.693	1.238	-67.785	133.440
TRIBUTARIE	62.146	0	7.652	0	2.979	151	0	0	72.928
Imposte dirette	36.511	0	1.843	0	284	0	0	0	38.638
Imposte indirette	25.635	0	5.809	0	2.695	151	0	0	34.290
CEE RISORSE PROPRIE	1.195	0	0	0	0	0	0	0	1.195
CONTRIBUTI SOCIALI	0	45.511	0	0	0	17	0	0	45.528
VENDITA DI BENI E SERVIZI	673	17	0	1.025	1.127	342	0	0	3.184
REDDITI DA CAPITALE	327	299	153	19	379	51	0	-9	1.219
TRASFERIMENTI	5.580	14.115	21.287	20.395	6.982	3.366	1.238	-67.776	5.187
-da Settore statale	0	14.036	21.238	0	5.515	3.145	0	-43.934	0
-da Enti di previdenza	373	0	0	0	0	0	409	-782	0
-da Regioni	0	4	0	20.277	1.356	84	398	-22.119	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	2	0	-2	0
-da Comuni e Province	4	0	37	42	0	16	270	-369	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	113	0	11	0	0	0	161	-285	0
-da Enti pubbl. non consolidati	14	37	-10	76	92	76	0	-285	0
-da Famiglie	122	38	3	0	19	12	0	0	194
-da Imprese	246	0	8	0	0	31	0	0	285
-da Estero	4.708	0	0	0	0	0	0	0	4.708
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.327	90	230	816	970	766	0	0	4.199
INCASSI DI CAPITALE	555	20	676	390	2.064	319	639	-3.305	1.358
TRASFERIMENTI	0	0	617	390	1.780	299	639	-3.305	420
-da Settore statale	0	0	554	0	334	173	237	-1.298	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	390	962	96	288	-1.736	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	1	0	-1	0
-da Comuni e Province	0	0	21	0	0	12	47	-80	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	2	0	15	0	67	-84	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	7	0	94	5	0	-106	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	33	0	375	12	0	0	420
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	555	20	59	0	284	20	0	0	938
INCASSI P. FINANZIARIE	656	180	64	17	1.544	138	47	-1.244	1.402
RISCOSSIONE CREDITI	93	0	23	0	193	71	0	-40	340
-da Regioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	9	0	13	18	0	-40	0
-da Famiglie, imprese, estero	93	0	14	0	180	53	0	0	340
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	180	0	0	475	0	0	-263	392
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	563	0	41	17	876	67	47	-941	670
-da Settore statale	0	0	41	0	789	64	0	-894	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	47	-47	0
-da Famiglie, imprese, estero	563	0	0	17	87	3	0	0	670
TOTALE INCASSI	72.459	60.232	30.062	22.662	16.045	5.150	1.924	-72.334	136.200
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-26.376	0	-649	-156	-856	-351	0	121	-28.267

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Segue tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2005 (in milioni di euro)**

<b>PAGAMENTI</b>	<b>Settore Statale</b>	<b>Enti di previd.</b>	<b>Regioni</b>	<b>Sanità</b>	<b>Comuni e Province</b>	<b>Altri enti p. cons.</b>	<b>Enti p. non cons.</b>	<b>Partite duplic.</b>	<b>Settore pubblico</b>
PAGAMENTI CORRENTI	89.620	56.634	26.415	22.333	12.665	3.840	1.238	-67.785	144.960
REDDITI LAVORO DIP	20.098	669	1.212	7.693	3.902	1.958	0	0	35.532
CONSUMI INTERMEDI	3.045	306	641	13.381	5.998	737	0	0	24.108
TRASFERIMENTI	51.569	55.453	24.199	178	1.475	675	1.238	-67.776	67.011
-a Settore statale	0	373	0	0	4	113	14	-504	0
-a Enti di previdenza	14.036	0	4	0	0	0	37	-14.077	0
-a Regioni	21.238	0	0	0	37	11	-10	-21.276	0
-a Sanità	0	0	20.277	0	42	0	76	-20.395	0
-a Comuni e Province	5.515	0	1.356	0	0	0	92	-6.963	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	3.145	0	84	2	16	0	76	-3.323	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	409	398	0	270	161	953	-1.238	953
-a Famiglie	911	54.651	497	176	789	152	0	0	57.176
-a Imprese	650	20	1.583	0	317	101	0	0	2.671
-a Estero	6.074	0	0	0	0	137	0	0	6.211
INTERESSI	13.022	58	51	28	93	3	0	-9	13.246
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1.886	148	312	1.053	1.197	467	0	0	5.063
PAGAM. DI CAPITALI	4.718	92	3.883	485	4.044	1.110	922	-3.580	11.674
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.428	68	629	485	3.595	963	0	0	7.168
TRASFERIMENTI	3.271	0	3.028	0	449	132	922	-3.580	4.222
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	554	0	0	0	21	2	7	-584	0
-a Sanità	0	0	390	0	0	0	0	-390	0
-a Comuni e Province	334	0	962	0	0	15	94	-1.405	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	173	0	96	0	12	0	5	-286	0
-ad Enti pubblici non consolidati	513	0	288	0	47	67	816	-915	816
-a Famiglie	2	0	303	0	248	37	0	0	590
-a Imprese	1.534	0	989	0	121	11	0	0	2.655
-a Estero	161	0	0	0	0	0	0	0	161
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	19	24	226	0	0	15	0	0	284
PAGAM. P. FINANZIARIE	4.773	3.506	413	0	192	551	40	-1.366	8.109
PARTECIP. E CONFERIM.	900	0	55	0	105	35	0	0	1.095
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	900	0	55	0	105	35	0	0	1.095
MUTUI E ANTICIPAZIONI	3.873	0	10	0	87	148	0	-924	3.194
-a Regioni	41	0	0	0	0	0	0	-41	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	789	0	0	0	0	0	0	-789	0
-a Enti pubblici consolidati	64	0	0	0	0	0	0	-64	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	4	26	0	-30	0
-a Ist. di Cred. Speciale	14	0	0	0	0	0	0	0	14
-a Famiglie, imprese, estero	2.965	0	10	0	83	122	0	0	3.180
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	137	0	0	126	0	-263	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	3.506	211	0	0	242	40	-179	3.820
-a Settore Statale	0	122	0	0	0	0	0	-122	0
-a altri Enti pubblici	0	17	0	0	0	0	40	-57	0
-a Famiglie, imprese, estero	0	3.367	211	0	0	242	0	0	3.820
<b>TOTALE PAGAMENTI</b>	<b>99.111</b>	<b>60.232</b>	<b>30.711</b>	<b>22.818</b>	<b>16.901</b>	<b>5.501</b>	<b>2.200</b>	<b>-72.731</b>	<b>164.743</b>



## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2006 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore Pubblico
INCASSI CORRENTI	76.431	61.195	29.441	23.494	14.125	4.627	1.190	-69.150	141.354
TRIBUTARIE	67.132	0	8.175	0	3.102	156	0	0	78.565
Imposte dirette	39.399	0	1.927	0	293	0	0	0	41.619
Imposte indirette	27.733	0	6.248	0	2.809	156	0	0	36.946
CEE RISORSE PROPRIE	1.266	0	0	0	0	0	0	0	1.266
CONTRIBUTI SOCIALI	5	47.759	0	0	0	17	0	0	47.781
VENDITA DI BENI E SERVIZI	902	15	0	1.034	1.190	458	0	0	3.599
REDDITI DA CAPITALE	373	236	164	20	399	57	0	-121	1.128
TRASFERIMENTI	5.568	13.116	20.839	21.589	8.462	3.255	1.190	-69.029	4.990
-da Settore statale	0	13.008	20.781	0	7.028	2.992	62	-43.871	0
-da Enti di previdenza	417	0	0	0	0	0	256	-673	0
-da Regioni	0	5	0	21.461	1.337	96	475	-23.374	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	167	0	39	44	0	23	280	-553	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	0	11	0	0	0	117	-131	0
-da Enti pubbl. non consolidati	124	45	-8	84	86	96	0	-427	0
-da Famiglie	182	58	11	0	11	18	0	0	280
-da Imprese	206	0	5	0	0	30	0	0	241
-da Estero	4.469	0	0	0	0	0	0	0	4.469
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.185	70	263	851	972	684	0	0	4.025
INCASSI DI CAPITALE	101	86	612	450	2.101	255	1.027	-3.575	1.057
TRASFERIMENTI	0	0	501	450	1.802	239	1.027	-3.575	444
-da Settore statale	0	0	379	0	391	127	530	-1.427	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	450	965	81	361	-1.857	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	24	0	0	7	69	-100	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	4	0	14	0	67	-85	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	8	0	92	6	0	-106	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	86	0	340	18	0	0	444
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	101	86	111	0	299	16	0	0	613
INCASSI P. FINANZIARIE	3.022	816	1.086	0	1.017	95	49	-4.213	1.872
RISCOSSIONE CREDITI	2.906	0	35	0	206	67	0	-2.931	283
-da Regioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	2.618	0	0	0	0	0	0	-2.618	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	272	0	8	0	10	23	0	-313	0
-da Famiglie, imprese, estero	16	0	27	0	196	44	0	0	283
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	414	670	0	257	0	0	-470	871
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	116	402	381	0	554	28	49	-812	718
-da Settore statale	0	0	68	0	271	0	0	-339	0
-da altri Enti pubblici	0	402	0	0	0	22	49	-473	0
-da Famiglie, imprese, estero	116	0	313	0	283	6	0	0	718
TOTALE INCASSI	79.554	62.097	31.139	23.944	17.243	4.977	2.266	-76.938	144.283
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-25.269	0	-660	-129	-3.275	-1.061	0	-128	-30.522

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2006 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	98.763	58.713	27.911	23.480	12.979	3.759	1.190	-69.150	157.646
REDDITI LAVORO DIP	24.245	652	1.315	8.849	3.728	2.010	0	0	40.799
CONSUMI INTERMEDI	2.346	292	570	13.313	6.088	803	0	0	23.412
TRASFERIMENTI	53.128	57.560	25.783	183	1.718	401	1.190	-69.029	70.934
-a Settore statale	0	417	0	0	167	3	124	-711	0
-a Enti di previdenza	13.008	0	5	0	0	0	45	-13.058	0
-a Regioni	20.781	0	0	0	39	11	-8	-20.823	0
-a Sanità	0	0	21.461	0	44	0	84	-21.589	0
-a Comuni e Province	7.028	0	1.337	0	0	0	86	-8.451	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	2.992	0	96	0	23	0	96	-3.207	0
-a Enti pubbl. non consolidati	62	256	475	0	280	117	763	-1.190	763
-a Famiglie	1.781	56.867	480	183	809	138	0	0	60.258
-a Imprese	1.498	20	1.929	0	356	70	0	0	3.873
-a Estero	5.978	0	0	0	0	62	0	0	6.040
INTERESSI	17.701	48	48	46	208	4	0	-121	17.934
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1.343	161	195	1.089	1.237	541	0	0	4.566
PAGAM. DI CAPITALI	4.487	75	3.798	573	4.557	1.461	611	-3.575	11.987
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	879	43	674	573	4.058	1.308	0	0	7.535
TRASFERIMENTI	3.585	0	2.964	0	499	135	611	-3.575	4.219
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	379	0	0	0	24	4	8	-415	0
-a Sanità	0	0	450	0	0	0	0	-450	0
-a Comuni e Province	391	0	965	0	0	14	92	-1.462	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	127	0	81	0	7	0	6	-221	0
-ad Enti pubblici non consolidati	530	0	361	0	69	67	505	-1.027	505
-a Famiglie	8	0	307	0	251	35	0	0	601
-a Imprese	2.009	0	800	0	148	15	0	0	2.972
-a Estero	141	0	0	0	0	0	0	0	141
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	23	32	160	0	0	18	0	0	233
PAGAM. P. FINANZIARIE	1.573	3.310	90	20	2.982	818	465	-4.085	5.173
PARTECIP. E CONFERIM.	12	0	67	0	136	9	0	0	224
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	12	0	67	0	136	9	0	0	224
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.561	0	23	0	143	165	0	-410	1.482
-a Regioni	68	0	0	0	0	0	0	-68	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	271	0	0	0	0	0	0	-271	0
-a Enti. pubblici consolidati	22	0	0	0	0	0	0	-22	0
-a Enti. pubblici non consolidati	0	0	10	0	6	33	0	-49	0
-a Ist. di Cred. Speciale	64	0	0	0	0	0	0	0	64
-a Famiglie, imprese, estero	1.136	0	13	0	137	132	0	0	1.418
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	0	0	0	470	0	-470	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	3.310	0	20	2.703	174	465	-3.205	3.467
-a Settore Statale	0	122	0	0	2.618	0	0	-2.740	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	465	-465	0
-a Famiglie, imprese, estero	0	3.188	0	20	85	174	0	0	3.467
TOTALE PAGAMENTI	104.823	62.097	31.799	24.073	20.518	6.038	2.266	-76.810	174.805

**ALLEGATO A/3 :**  
**Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati**  
**al 31 marzo del triennio 2004-2006**



**CAT. I - Redditi da lavoro dipendente**

	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006
Economia e Finanze	3.915	3.397	3.307
di cui: Contribuzione aggiuntiva	(2016)	(2.074)	(2.155)
Presidenza del Consiglio dei Ministri (*)	0	0	17
TAR (*)	0	28	19
Corte dei Conti (*)	42	40	52
Agenzie fiscali (*)	454	458	582
Giustizia	859	918	1.152
Esteri	232	208	221
Istruzione, Università e Ricerca S.	8.840	8.833	11.928
Interno	2.211	2.640	2.153
Infrastrutture	115	180	185
Comunicazioni	16	17	18
Difesa	3.374	3.923	4.990
Politiche Agricole	92	90	84
Attività Produttive	16	27	22
Lavoro	60	59	73
Salute	20	40	25
Beni Culturali	151	159	205
Ambiente	6	14	15
<b>TOTALE</b>	<b>20.403</b>	<b>21.031</b>	<b>25.048</b>

(\*) Il livello effettivo delle spese per redditi, tenuto conto anche delle anticipazioni di Tesoreria è pari a :

- PCM	43	41	42
- TAR	33	28	33
- Corte dei Conti	42	40	52
- Agenzie Fiscali	454	510	582

**CAT. II - Consumi intermedi**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Economia e Finanze	722	721	340
Presidenza del Consiglio dei Ministri (*)	0	0	2
TAR (*)	0	7	8
Corte dei Conti (*)	6	4	5
Agenzie fiscali (*)	218	243	199
Giustizia	81	138	136
Esteri	63	37	46
Istruzione, Università e Ricerca S.	297	177	82
Interno	146	180	255
Infrastrutture	15	82	80
Comunicazioni	5	4	3
Difesa	1.129	942	657
Politiche Agricole	5	5	7
Attività Produttive	2	4	4
Lavoro	11	13	9
Salute	25	6	15
Beni Culturali	16	13	9
Ambiente	17	32	40
<b>TOTALE</b>	<b>2.758</b>	<b>2.608</b>	<b>1.897</b>

(\*) Il livello effettivo delle spese per consumi intermedi, tenuto conto anche delle anticipazioni di Tesoreria è pari a :

- PCM	28	33	25
- TAR	8	7	8
- Corte dei Conti	6	4	5
- Agenzie Fiscali	218	275	199

**CAT. III - IRAP**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Economia e Finanze	58	57	39
Presidenza del Consiglio dei Ministri (*)	0	0	0
TAR (*)	0	2	2
Corte dei Conti (*)	1	3	3
Agenzie fiscali (*)	30	34	38
Giustizia	41	46	75
Esteri	7	3	3
Istruzione, Università e Ricerca S.	542	548	756
Interno	103	223	127
Infrastrutture	9	11	11
Comunicazioni	1	1	1
Difesa	242	295	405
Politiche Agricole	10	8	6
Attività Produttive	0	3	1
Lavoro	4	4	5
Salute	2	3	2
Beni Culturali	9	9	12
Ambiente	0	1	1
<b>TOTALE</b>	<b>1.059</b>	<b>1.251</b>	<b>1.487</b>

(\*) Il livello effettuato delle spese per IRAP, tenuto conto anche delle anticipazioni di Tesoreria è pari a :

- PCM	2	2	2
- TAR	2	2	2
- Corte dei Conti	6	3	3
- Agenzie Fiscali	30	34	38

**CAT. IV - Trasferimenti correnti**

	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006
Amministrazioni centrali	1.086	1.307	781
Amministrazioni locali	7.614	7.008	10.446
- regioni	3.352	3.210	3.156
- comuni	2.003	1.908	5.107
- altri	2.259	1.890	2.183
Enti previdenziali e assistenza sociale	14.801	18.321	14.371
Famiglie e ISP	669	538	1.386
Imprese	909	1.022	242
Eestero	415	474	571
<b>TOTALE</b>	<b>25.494</b>	<b>28.670</b>	<b>27.797</b>

**Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali**

	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006
Organi costituzionali	746	783	451
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	0
Corte dei Conti	0	15	2
ANPA	23	13	21
AGEA	61	115	58
Agenzie fiscali	57	0	32
Autorithy	33	102	11
Enti di ricerca	110	145	66
Istituto Commercio Estero	28	28	0
CONI	0	68	111
Croce Rossa Italiana	11	11	10
ENIT	6	6	3
Agenzia italiana per il farmaco	0	12	11
Altri enti centrali	11	9	5
<b>TOTALE</b>	<b>1.086</b>	<b>1.307</b>	<b>781</b>



**Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
<b>REGIONI:</b>	<b>3.352</b>	<b>3.210</b>	<b>3.156</b>
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	217	67	124
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	1.459	1.894	2.028
Aziende Pubbliche di Trasporto	0	0	0
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	0	0	0
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo Prestiti d'onore	0	22	42
Edilizia residenziale	782	772	782
Diritto all'infanzia	0	0	0
Federalismo Amministrativo	473	383	155
Fondo per il sostegno alle locazioni	212	0	0
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Federalismo fiscale	180	0	0
Fondo perequativo nazionale	0	0	0
Sostegno istruzione	13	17	14
<b>COMUNI E PROVINCE</b>	<b>2.003</b>	<b>1.908</b>	<b>5.107</b>
COMPART. IRPEF	0	0	3.178
Trasporto pubblico locale	0	54	0
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	387	499	588
Fondo ordinario per la Finanza locale	1.119	894	949
Fondi perequativi per la Finanza locale	264	346	353
Uffici giudiziari	192	76	0
Reddito minimo d'inserimento	0	0	0
Federalismo Amministrativo	39	37	39
<b>UNIVERSITA'</b>	<b>2.157</b>	<b>1.807</b>	<b>2.102</b>
<b>ENTI LOCALI ALTRO:</b>	<b>102</b>	<b>83</b>	<b>81</b>
Enti produttori di servizi sanitari	21	20	10
Enti lirici ed altri	81	52	60
Ente Parco	0	11	11
<b>TOTALE</b>	<b>7.614</b>	<b>7.008</b>	<b>10.446</b>

## XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
<b>Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale</b>			
I.N.P.S.	14.227	18.321	14.371
<b>TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI</b>	<b>11.231</b>	<b>15.557</b>	<b>11.326</b>
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	4.718	6.988	5.341
<i>pensioni sociali assegni sociali e vitalizi</i>	943	1.133	0
<i>trattamenti minimi pensioni</i>	310	1.140	0
<i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>	217	1.098	1.098
<i>pensioni di invalidità</i>	1.758	3.099	0
<i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>	0	2.099	2.099
<i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>	1.090	0	1.687
<i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>	0	0	0
<i>disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni</i>	0	0	0
Invalidi civili	0	0	0
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	1.018	0	1.101
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	1.177	0	0
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	0	0	0
<b>TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	0	0	0
<i>oneri familiari ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>	0	0	0
<i>oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti</i>	0	0	0
Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia	0	0	0
<i>oneri a sostegno della maternità e paternità</i>	0	0	0
<i>oneri a favore di persone disabili</i>	0	0	0
Assegni nuclei familiari legge 109	0	0	0
<i>corresponsione assegni di maternità</i>	0	0	0
<i>assegni nuclei familiari legge 109</i>	0	0	0
Assegno per ogni secondo figlio	0	0	0
<b>TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oneri per il mantenimento del salario	0	0	0
<i>oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione</i>	0	0	0
<i>oneri trattamenti di sussidiazione del reddito</i>	0	0	0
<i>oneri trattamento mobilità lavoratori</i>	0	0	0
<i>oneri relativi a trattamenti di disoccupazione</i>	0	0	0
<b>TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI</b>	<b>0</b>	<b>338</b>	<b>0</b>
Somma all'inps per assicurazione contro la tubercolosi	0	0	0
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità	0	338	0
<b>TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE</b>	<b>2.454</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
Contratti apprendistato			
<i>agevolazioni contributive ed esoneri</i>	2.454	0	0
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	0	0	0
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	0	0	0
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	0	144	144
Contributi a particolari categorie di lavoratori	0	0	0
Oneri dovuti all'inps per i trasferimenti ai datori di lavoro	0	0	0
<b>ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS</b>	<b>542</b>	<b>2.282</b>	<b>2.901</b>
Fondo INPDAI	0	0	0
FF.SS. Fondo pensioni	0	618	0
Altri interventi in materia previdenziale	340	0	0
Somme da trasferire all'inps per funzionamento GIAS	0	0	0
Ex combattenti	144	0	0
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	56	0	0
Anticipazione fabbisogno finanziario gestioni previdenziali	0	1.662	2.895
<b>ALTRI INPS</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
<b>INPDAP:</b>			
- di cui apporto Stato	574	0	0
	(306)	0	0
<b>INAIL e altri enti previdenziali:</b>			
- di cui ENPALS	0	0	0
- di cui are depresse	0	0	0
- IPOST	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>14.801</b>	<b>18.321</b>	<b>14.371</b>

**Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Assegno nuovi figli	0	0	551
Spese per detenuti	28	47	38
Personale navigante: assistenza sanitaria	8	12	13
Finanziamento partiti politici	0	0	0
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicità a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	5	30	24
Pensioni di guerra	392	254	328
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	0	0	212
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	154	130	71
Rimborso spesa sanitaria all'estero	5	4	0
Altre confessioni religiose	0	0	0
Assistenza profughi	0	13	20
Fondo per interventi a favore di minori coinvolti in attività criminose	0	0	0
Fondo prev. Personale Finanze	19	11	55
Invalidi civili	0	0	0
Contributi a enti culturali	1	1	0
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	11	10	15
Presidenza	0	0	0
Altri trasferimenti a famiglie	46	26	59
<b>TOTALE</b>	<b>669</b>	<b>538</b>	<b>1.386</b>

**Trasferimenti Correnti a Imprese**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Fondo settore marittimo	0	0	0
Contributi in conto interessi	22	28	50
Rate ammortamento mutui organi portuali	0	0	0
Fondo usura e antiracket	0	0	0
Servizi ferroviari in concessione	0	0	84
Contributi alle imprese per l'editoria	0	0	0
CREDIOP E IMI	0	0	0
CONSOB	6	8	6
Contributi imprenditori agricoli	10	0	0
Garanzie di cambio	25	0	25
Sostegno per l'occupazione	27	0	2
Contributi ad emittenti locali	12	3	4
Presidenza	0	0	0
Scuole private elementarie e medie	98	75	49
Università non statali	39	41	10
Altre imprese	5	5	7
<b>TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI</b>	<b>665</b>	<b>862</b>	<b>5</b>
ANAS	170	410	0
TELECOM	1	3	1
Ferrovie dello Stato	419	322	0
Poste	3	44	4
Poste: agevolazione editoria	0	0	0
Gestione servizi navigazione lacuale	0	0	0
Finmare	24	35	0
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	48	48	0
<b>TOTALE</b>	<b>909</b>	<b>1.022</b>	<b>242</b>

**Trasferimenti Correnti all'Estero**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	6	26	23
Accordi con i paesi ACP	107	178	184
Contributi ad organismi internazionali	193	166	231
Accordi internazionali Difesa	41	29	43
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	12	23	26
Altri trasferimenti correnti all'estero	56	52	64
<b>TOTALE</b>	<b>415</b>	<b>474</b>	<b>571</b>

**Risorse proprie CEE**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Risorse proprie tradizionali	400	400	568
Finanziamento a titolo risorsa complementare basata sul PIL	5.621	5.356	3.893
Risorse IVA	0	1.493	1.324
<b>TOTALE</b>	<b>6.021</b>	<b>7.249</b>	<b>5.785</b>

**Interessi passivi e redditi da capitale**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Interessi sui mutui	0	0	0
Interessi su c/c e Tesoreria	0	136	769
CREDIOP e BEI	0	0	0
FF.SS.	25	3	3
Aree depresse	3	0	0
Interessi su c/c postali	0	0	0
Interessi su Buoni Postali Fruttiferi	0	3.310	3.866
Interessi di mora	0	0	55
Cassa DD. Spa	7	4	4
Altri mutui	50	42	35
Titoli debito pubblico	12.574	12.359	12.514
<b>TOTALE</b>	<b>12.659</b>	<b>15.854</b>	<b>17.246</b>

**Poste Correttive e Compensative delle Entrate**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	0	7	204
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	1	3	45
Vincite al lotto	0	0	0
Canoni RAI-TV	0	0	0
Contabilità speciali fondi di bilancio	5.272	4.416	6.000
Altri	68	63	51
di cui Corte dei Conti	(6)	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>5.341</b>	<b>4.489</b>	<b>6.300</b>

**Ammortamenti**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Ammortamento beni immobili	0	0	0
Ammortamento beni mobili	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Edilizia di servizio	45	22	28
Sistemi informativi	49	35	79
Ammodernamento potenziamento Difesa	1.062	939	395
Agenzie fiscali (*)	13	29	101
PCM (*)	0	0	2
Corte dei Conti (*)	1	1	2
TAR (*)	0	1	0
Aree Depresse	9	21	14
Altri investimenti fissi	231	348	309
<b>TOTALE</b>	<b>1.410</b>	<b>1.396</b>	<b>930</b>

(\*) Il livello effettivo delle spese per investimenti fissi, tenuto conto anche dei movimenti di Tesoreria è pari a :

- PCM	21	28	23
- TAR	0	1	0
- Corte dei Conti	1	1	2
- Agenzie Fiscali	36	29	101

**Trasferimenti in Conto Capitale**

	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	5.731	1.389	3.265
- centrali	4.665	492	2.342
- locali	1.020	896	905
- Enti previdenziali e assistenza sociale	46	1	18
Imprese	643	640	678
Famiglie e ISP	9	2	8
Eestero	228	161	141
Altri trasferimenti in c/capitale:	44	58	136
<b>TOTALE</b>	<b>6.655</b>	<b>2.250</b>	<b>4.228</b>

**Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali**

	Gennaio – Marzo		
	2004	2005	2006
ANPA	0	9	0
ISFOL	8	0	0
Fondo Innovazione Tecnologica:	11	0	0
di cui: Aree Depresse	0	0	0
Fondo rotazione politiche comunitarie:	4.146	0	2.050
di cui: Aree Depresse	0	0	0
ENAC	0	0	0
Enti di ricerca maggiori	430	422	238
Enti di ricerca minori	62	58	38
Napoli e Campania L.219/81	0	0	0
ENAS:	0	0	0
di cui: Aree Depresse	0	0	0
Fondo rotazione formazione professionale	8	0	2
Agenzie fiscali	0	0	0
Agea BSE	0	3	0
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	0	0	14
<b>TOTALE</b>	<b>4.665</b>	<b>492</b>	<b>2.342</b>

**Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
<b>REGIONI:</b>	670	526	379
<i>di cui:</i>			
Fondo occupazione (quota)	0	0	0
Rischio idrogeologico	13	49	24
Contributi regione Lazio (Ospedale Umberto I°)	84	0	0
Contratto pubblico trasporto	75	0	0
Fondo piani regionali di sviluppo	12	0	0
Edilizia sanitaria	128	96	251
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Acquisto autobus pubblici	70	279	0
Contributi straordinari Sicilia e Calabria e Campania	174	50	50
Regioni a statuto ordinario e speciale : Aree depresse	9	1	0
Federalismo amministrativo	25	12	10
Riqualificazione struttura sanitaria	0	0	0
Fondo offerta turistica	0	0	0
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	63	24	21
<b>PROVINCE E COMUNI:</b>	295	338	397
<i>di cui:</i>			
Interventi per le linee metropolitane	0	21	29
Cooperative Napoli e Campania	0	0	0
Fondo occupazione (quota)	68	58	48
Trasporto rapido di massa	0	0	2
Finanziamento enti locali	65	92	138
Roma Capitale	3	1	0
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	2	0	0
Aree Depresse	3	6	0
Federalismo amministrativo	139	137	135
<b>UNIVERSITA':</b>	51	21	10
<i>di cui: Fondo ricerca di base</i>	(2)	(15)	(10)
<b>ALTRI ENTI LOCALI:</b>	4	11	119
Enti produttori di servizi sanitari	0	2	3
Enti produttori di servizi economici	4	8	116
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	0	1	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.020</b>	<b>896</b>	<b>905</b>

**Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Fondo occupazione quota	46	1	18
<i>di cui aree depresse</i>	0	0	0
Sgravi in quota capitolina INPS	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>46</b>	<b>1</b>	<b>18</b>



**Contributi agli investimenti ad imprese**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Interventi aree depresse	4	35	5
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	0	0	0
- mutui obbligazionari mercato	0	0	0
interno	0	0	0
- mutui BEI	0	0	0
Artigiancassa	135	40	6
Industria navalmecanica ed armatoriale	0	0	191
Settore agricolo	56	34	35
Pesca marittima e credito peschereccio	0	0	3
Finanziamento attività cinematografica	14	7	4
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Mediocredito	21	21	9
Fondo occupazione	0	0	4
Interventi occupazionali	0	0	0
Mutui settore trasporti	0	0	0
Mutui GEPI	0	0	0
Sistemi ferroviari passanti	0	1	15
Agevolazioni alle imprese industriali	50	92	138
Imprenditorialità giovanile	0	0	0
Emittenti televisive locali	11	3	0
Sistema digitale terrestre decoder	0	42	1
Contributi alle aziende di trasporto	10	10	12
Fondo agevolazioni ricerca IMI	81	68	24
Salvaguardia Venezia	0	0	0
Altri contributi ad imprese	19	44	27
<b>SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI</b>	<b>242</b>	<b>243</b>	<b>204</b>
Ferrovie in regime di concessione	1	1	3
Ferrovie dello Stato	0	0	0
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse			
Poste	241	241	201
Servizi navigazione lacuale	0	1	0
ANAV			
<b>TOTALE</b>	<b>643</b>	<b>640</b>	<b>678</b>

**Contributi agli investimenti ad estero**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	9	8	9
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	0	1	1
Contributi ad organismi internazionali - Aiuti ai paesi in via di sviluppo	62	0	0
EUMETSAT	29	32	26
CERN-AIEA	87	88	77
Accordi Internazionali	17	8	4
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	19
Accordi di Bruxelles	5	5	5
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Altri investimenti all'estero	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>228</b>	<b>161</b>	<b>141</b>

**Altri trasferimenti in conto capitale**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
<b>A IMPRESE</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>136</b>
SIMEST	39	39	0
Monopoli	0	0	0
Mediocredito	0	0	6
Cassa DD.PP.	0	0	130
Altre imprese	0	0	0
<b>AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cassa Depositi e Prestiti	0	0	0
Regioni	0	0	0
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Protezione Civile - P.C.M.	0	0	0
Comuni	0	0	0
Altre Amministrazioni Pubbliche	0	0	0
<b>A FAMIGLIE e ISP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A FONDI</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE</b>	<b>44</b>	<b>58</b>	<b>136</b>

**Acquisizione di attività finanziarie**

	Gennaio - Marzo		
	2004	2005	2006
Apporto capitale sociale riscossione SPA	0	0	58
Apporto al capitale sociale: CONI	130	0	0
Apporto al capitale sociale dell'ANAS	0	200	100
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	825	900	0
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI	0	0	0
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	0	0	0
Poligrafico e Zecca dello Stato	0	0	0
SIMEST Fondo Estero	123	52	0
Oneri derivanti da garanzie di cambio	0	0	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	0	0	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	0	0
BNL: Credito cooperativo	0	0	0
Ricerca applicata presso IMI	0	0	0
SACE	0	0	0
Altre partite finanziarie	8	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.086</b>	<b>1.152</b>	<b>158</b>









