

SENATO DELLA REPUBBLICA

XIV LEGISLATURA

Doc. CXIV
n. 2

RELAZIONE

SULL'OPERAZIONE DI CESSIONE E CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI CONTRIBUTIVI DELL'INPS

(Situazione al 30 novembre 2001)

(Articolo 13, comma 1, della legge 23 dicembre 1998, n. 448, e successive modificazioni)

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze

(TREMONTI)

Comunicata alla Presidenza il 27 dicembre 2001

INDICE

SITUAZIONE A NOVEMBRE 2001	Pag.	5
1) PRIMA OPERAZIONE	»	5
1.1 Situazione della cassa	»	5
1.2 Versamenti dei concessionari	»	6
1.3 Monitoraggio cartelle esattoriali	»	6
2) SECONDA OPERAZIONE	»	7
APPENDICE INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	»	15

SITUAZIONE A NOVEMBRE 2001.

1. PRIMA OPERAZIONE

Alla prevista scadenza del 31.07.2001 sono stati effettuati i seguenti pagamenti:

- per quota interessi titoli serie 2 e 3: £. 145 miliardi
- per quota di ammortamento titoli serie 3: £. 150 miliardi

I prossimi impegni finanziari si attengono alla scadenza del 31.01.2002.

Per tale scadenza il fabbisogno di cassa necessario ammonta complessivamente a 4.037 miliardi, pari a Euro 2.085.

Tale fabbisogno è a fronte dei seguenti impegni:

- per rimborso titoli serie 2: £. 3.001 miliardi
- per interessi titoli serie 2: £. 72 miliardi
- per quota ammortamento titoli serie 3: £. 895 miliardi
- per interessi serie 3: £. 69 miliardi

Per rispettare tale impegno, gli uffici stanno monitorando con continuità i livelli della cassa la cui performance di seguito si riporta.

1.1 Situazione della cassa

Al 19.10.2001 la cassa presenta un saldo disponibile pari a 3.603 miliardi, costituito da un saldo contabile di 4.603 miliardi cui vanno detratti 1.000 miliardi che costituiscono il fondo di liquidità versato in data 31.05.2001 sul conto di Tesoreria intestato alla S.C.C.I. e relativo alla seconda operazione di cessione.

La riserva costituita in occasione della prima operazione (pari a 985 miliardi) è interamente spendibile in occasione del predetto impegno del 31.01.2002 e quindi, come tale, a pieno titolo, compresa nel saldo disponibile di 3.603 miliardi.

Il predetto saldo rappresenta l'89% del complessivo fabbisogno di cassa alla data del 31.01.2002 e mostra una performance della cassa più positiva del normale trend di avvicinamento all'obiettivo che, alla data odierna, avrebbe dovuto essere pari al 75% circa.

In considerazione della circostanza che fino alla data-obiettivo mancano ancora 3 mesi di riversamenti INPS (Primi 5 giorni bancabili dei mesi di novembre, dicembre e gennaio) e 2,5 mesi di riversamenti dei concessionari, si ha motivo di ritenere che la scadenza del 31.01.2002 potrà essere rispettata con margini di tranquillità.

Nel prospetto allegato n.1 viene riportata la sequenza dei saldi disponibili nel C/C di Tesoreria alla fine di ciascun mese del corrente anno e alla data del 19/10/2001, nonché l'incremento della cassa per ciascun saldo sul precedente.

1.2. Versamenti dei concessionari

La situazione di cassa di cui al precedente punto comprende, ovviamente, i riversamenti dei Concessionari della riscossione.

La "macchina" organizzativa dei concessionari può ritenersi a regime, ove si escluda soltanto la fase di rendicontazione telematica della riscossione, per la quale, peraltro, sono stati avviati e positivamente conclusi i test sperimentali. Pertanto, a decorrere dal prossimo mese di novembre c.a. dovrebbe andare a pieno regime tale rendicontazione, a partire dagli incassi realizzati nel corso dell'anno 2000, consentendo, in tal modo, la riconciliazione fra incassi e soggetti debitori, nonché l'esatta imputazione degli aggi esattoriali fra INPS e S.C.C.I.

Giova in proposito ricordare che, per previsione normativa e contrattuale, sulla S.C.C.I. gli aggi gravano nella misura massima del 2% mentre, fino ad oggi, i riversamenti dei Concessionari, effettuati in favore di S.C.C.I., sono risultati al netto dell'intero aggio trattenuto (pari al 2,50% per i casi di riscossione spontanea). Pertanto, in sede di rendicontazione dovrà essere riversato da INPS e S.C.C.I. la differenza di aggio alla stessa addebitato.

Nell'allegato prospetto, allegato n.2, vengono riportati gli importi riversati dai Concessionari in ciascun mese, a decorrere dal mese in cui si sono verificati i primi incassi, e fino alla data del 19.10.2001.

1.3. Monitoraggio cartelle esattoriali

Le operazioni di emissione delle cartelle esattoriali sul totale dei crediti infasati (oltre 36.000 miliardi) si sono completate fin dal mese di maggio 2001.

In base ad ultime rilevazioni riferite alla data del 15.10.2001, il monitoraggio delle cartelle esattoriali ha portato ad evidenziare la seguente situazione.

Totale provvedimenti di sgravio totale/discarico	n. 1.577.542
Importo provvedimenti di sgravio/discarico	£. 2.816 miliardi

Pertanto ove si consideri che su un totale di cartelle emesse per un importo pari a £. 37.012 miliardi (per crediti infasati a seguito della prima operazione di cessione nonché per ruoli formati dall'INPS quale beneficiario) sono stati adottati provvedimenti definitivi di esclusione dai ruoli per 2.816 miliardi, pari, quindi, al 7,6%, si conferma che l'operazione continua ad attestarsi su limiti di scarto da considerare fisiologici.

Continua ad innalzarsi il numero delle domande di dilazione che, in base sempre alla rilevazione al 15.10.2001, ha raggiunto il numero di 163.036, per un importo di oltre 2.038 miliardi.

2. **SECONDA OPERAZIONE**

A seguito del perfezionamento della seconda operazione di cessione e cartolarizzazione dei crediti INPS, avvenuto in data 31.05.2001, il primo obbligo contrattuale derivante all'INPS dal secondo contratto di cessione era quello di trasmettere all'acquirente (ai sensi della clausola 2.2 dello stesso contratto di cessione), entro il 30 settembre 2001, gli elenchi dei nuovi crediti ceduti (aziende, autonomi e agricoltori).

Ai sensi del Decreto Interministeriale del 17 maggio 2001 (che ha regolamentato tutti gli aspetti della cessione) nonché del conseguente contratto, l'INPS era tenuto a garantire cessione di crediti per un importo nominale complessivo minimo di Euro 3.253.000.000 (pari a circa 6.300 miliardi) con il rispetto di ulteriori tre minimi per ciascun elenco (aziende, artigiani e commercianti) pari rispettivamente:

- Euro 1.704.000.000 (pari a circa 3.300 miliardi) per i crediti aziende;
- Euro 1.136.000.000 (pari a circa 2.200 miliardi) per i crediti artigiani e commercianti;
- Euro 413.000 (pari a circa 800 miliardi) per i crediti agricoltori.

I predetti importi dovevano essere rispettati con riferimento a un minimo nominale al netto delle somme dovute per interessi, sanzioni e somme aggiuntive, anche se le stesse dovevano essere, pur sempre, oggetto di cessione.

In data 24 settembre 2001, in pieno rispetto, quindi, del termine previsto, sono stati depositati presso il notaio Dr. Franco Bartolomucci gli elenchi dei crediti oggetto della seconda cessione, nel pieno rispetto, altresì, degli importi minimi garantiti per contribuenti.

Infatti a fronte di un importo nominale complessivo minimo pari, come già detto, a circa 6.300 miliardi, sono stati ceduti crediti per 6.593 miliardi, così suddivisi:

- 3.381 miliardi per crediti aziende
- 2.191 miliardi per crediti artigiani e commercianti
- 1.021 miliardi per crediti agricoltori

In base al meccanismo di cui alla clausola 2.3 del contratto di cessione i circa 9 miliardi in meno dei crediti artigiani e commercianti sono ampiamente compensati dagli 81 miliardi in più dei crediti aziende, in considerazione dei fattori di ponderazione tra tipologie di crediti di cui all'allegato 4 del contratto di cessione.

Rientrando nell'operazione di cessione anche somme aggiuntive, sanzioni e interessi (oltre 3.141 miliardi) l'importo totale della seconda operazione di cessione è stato pari a oltre 9.749 miliardi, come da specifica di cui all'allegato n.3.

Sempre per quanto attiene alla seconda operazione, e quale fase propedeutica all'iscrizione a ruolo, le strutture periferiche sono attualmente fortemente impegnate nella gestione dell'operazione "avviso bonario".

Alla data del 19.10.2001 risultano spediti n. 1.198.243 avvisi bonari per un importo di oltre 8.000 miliardi con una percentuale, quindi, sul dato numerico pari all'87% e sul dato a valore pari all'82%.

SALDO DISPONIBILE

31.01.2001	1.094		
28.02	1.237	(+143)	
31.03	1.462	(+225)	
30.04	1.742	(+280)	
31.05	2.220	(+478)	
30.06	2.566	(+346)	
31.07	2.681	(+390)	(PREL. 295)
31.08	3.023	(+362)	(323) (39)
30.09	3.297	(+274)	
19.10	3.603	(+306)	

VERSAMENTI CONCESSIONARI
(in milioni)

AGOSTO 2000	18	
SETTEMBRE	552	
OTTOBRE	10.991	
NOVEMBRE	32.268	
DICEMBRE	62.760	
GENNAIO 2001	110.058	
FEBBRAIO	89.998	
MARZO	104.317	
APRILE	126.075	
MAGGIO	161.948	
GIUGNO	169.260	
LUGLIO	196.402	
AGOSTO	157.350	
SETTEMBRE	110.000 c.a.	1.332
OTTOBRE (al 19.10)	96.000 c.a.	1.428

ELENCO CREDITI CONTRIBUTIVI CEDUTI**ANNO 2000****DATI RIEPILOGATIVI**

TOTALE CREDITI CEDUTI AZIENDE	6.114.858.504.0413
TOTALE CREDITI CEDUTI ARTIGIANI	1.143.314.009.855
TOTALE CREDITI CEDUTI COMMERCianti	1.378.429.777.185
TOTALE CREDITI CEDUTI AZIENDE AGRICOLE	742.714.281.782
TOTALE CREDITI CEDUTI AUTONOMI AGRICOLI	370.218.954.359
TOTALE CREDITI CONTRIBUTIVI CEDUTI	9.749.535.527.594

SOMMARIO CEDOLE IN PAGAMENTO IL 31 GENNAIO 2002**1) Tassi su obbligazioni in pagamento il 31/01/02**

Serie 2	4.350% per annum	2.2233% periodale (184 gg.)
Serie 3	4.480% per annum	2.2898% periodale (184 gg.)
Serie 4	4.764% per annum	3.2422% periodale (245 gg.)

2) Cedole dovute il 31/01/02

Ammontare delle cedole pagabili il 31/01/02

Serie 2	€ 34,461,150.00
Serie 3	€ 30,168,115.00
Serie 4	€ 55,441,620.00
TOTALE	€ 120,070,885.00

SOMMARIO RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSEGUITI

•Al 15 Ottobre il totale degli incassi da parte della SCCI (a partire dal 1/02/2001) era pari a Lit 2.732 mld (Euro 1.408 mm), con un saldo del conto corrente, esclusa la riserva per la Serie 4, di Lit. 3.581 mld (Euro 1.849 mm). Tale ammontare, se confrontato con le previsioni di incasso del nuovo caso base(1) presentato in sede di collocamento della Serie 4, indica una performance superiore alle attese del 13%.

Inoltre, soltanto nel periodo tra il 16 Ottobre ed il 9 Novembre scorso, gli incassi hanno registrato un sensibile incremento di oltre Lit. 374 mld, portando il saldo del conto S.C.C.I. a Lit 3.955 mld (escluso la Riserva Serie 4).

•Lo scorso 24 Settembre, l'INPS ha consegnato alla SCCI l'elenco definitivo dei crediti ceduti il 31/5/2001. Tale elenco ha evidenziato una eccedenza significativa di crediti Aziende, che e' stata utilizzata per compensare un'insufficienza di Lit. 8 mld nella categoria crediti Autonomi (vedi appendice). Una significativa eccedenza, pari ad oltre Lit. 200 mld, presentano anche i crediti Agricoli.

(1) confronto tra incassi effettivi di SCCI (periodo 1/2/01 - 31/10/01) e 75% degli incassi attesi nell' anno 2001.

PERFORMANCE COMPLESSIVA DEGLI INCASSI**SITUAZIONE INCASSO CREDITI S.C.C.I. DAL 1/2/2001 AL 15.10.2001
(al netto della *servicing fee* in Milioni di lire)**

(LIT/MLN)	IN	FASE	IN FASE	CONDONO	COMPENSAZIONI	TOTALE	TRAMITE	TOTALE
TIPOLOGIA	AMINISTRATIVA	LEGALE	LEGALE	E	E CESSIONI		CONCESSIONARI	GENERALE
DI				DILAZIONE				
DEBITORE								
AZIENDE	338,719		272,879	404,700	59,166	1,075,464		
AUTONOMI	179,177		30,365	181,026	204	390,772		
AGRICOLI	11,152		256	66,998	9	78,415		
TOTALE	529,048		303,500	652,724	59,379	1,544,651	1,181,244	2,725,895
Incassi da attribuire								6,704
TOTALE GENERALE								2,732,599
Incassi dal 16 al 31 Ottobre								124,577
TOTALE AL 31 OTTOBRE								2,857,176

Saldo conto corrente S.C.C.I. presso la Banca d'Italia**Saldo della contabilità speciale al 15.10.01 (Lit/Mln) (Euro/'000)**

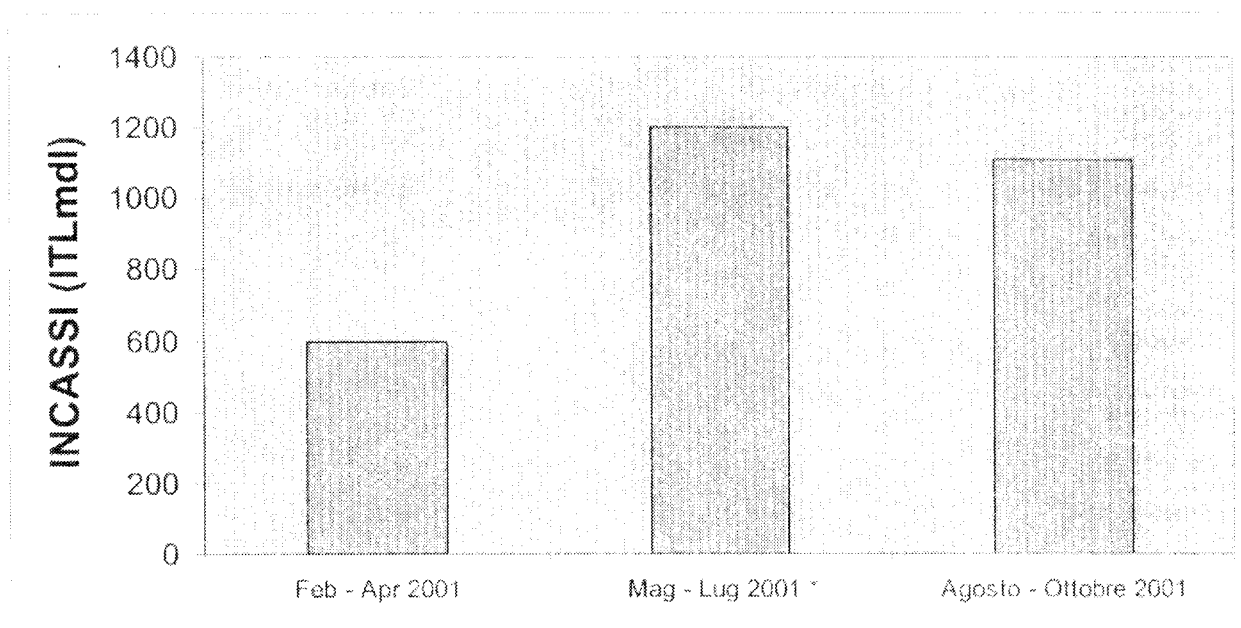
Saldo della contabilità speciale	4,580,911	2,365,843
di cui riserva Serie 4	(1,000,155)	(516,537)

Saldo della contabilità speciale al 31.10.0 (Lit/Mln) (Euro/'000)

Saldo della contabilità speciale	4,705,488	2,430,182
di cui riserva Serie 4	(1,000,155)	(516,537)

Saldo della contabilità speciale al 09.11.0 (Lit/Mln) (Euro/'000)

Saldo della contabilità speciale	4,955,442	2,559,272
di cui riserva Serie 4	(1,000,155)	(516,537)

PERFORMANCE COMPLESSIVA DEGLI INCASSI**(Continua)****ANDAMENTO TRIMESTRALE DEGLI INCASSI DI S.C.C.I.
(Febbraio - Ottobre 2001, in miliardi di lire)**

(*) Include il versamento di Lit. 178 mld. effettuato dall'INPS nel corso del mese di Maggio 2001 relativo a riscossioni di periodi precedenti

INCASSI: CONFRONTO CON IL CASO BASE

•Gli incassi del trimestre agosto - ottobre 2001 si sono confermati superiori a quelli previsti nel Caso Base presentato al momento del lancio dell'operazione di cartolarizzazione nel maggio 2001.

•La media mensile di incassi del trimestre suindicato e' ulteriormente aumentata rispetto a quella del trimestre precedente ed e' stata pari a Lit. 335 mld (Euro 172 mm).

•Al 9 Novembre la cassa disponibile e' **praticamente sufficiente** a rispettare il piano di rimborso atteso dei titoli a **gennaio 2002** (sono necessari ancora Lit. 82 mld, Euro 42 milioni). In tale data e' prevista l'estinzione completa della Serie 2 e di una quota considerevole della Serie 3 (Lit. 894 mld, Euro 462 milioni).

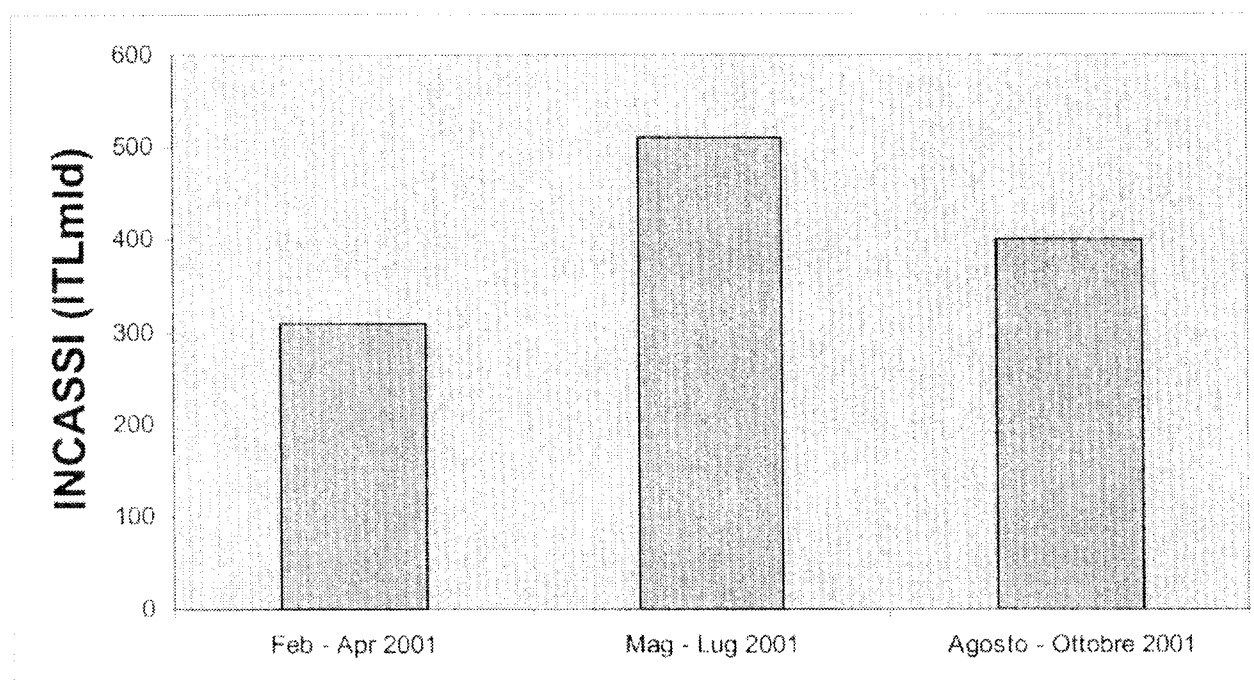
•La struttura dei titoli prevede inoltre che, una volta rispettato il rimborso atteso, in caso di disponibilità ulteriore di cassa, si proceda all'ammortamento anticipato dei titoli della Serie 3, fino al rimborso completo di questi ultimi. E' prevedibile che gli incassi generati nei prossimi due mesi e mezzo riducano ulteriormente l'ammontare di titoli della Serie 3.

•La *performance* dei condoni, non in linea con le aspettative, continua ad essere più che bilanciata dalle riscossioni di altra natura, in particolare dalle riscossioni in fase amministrativa.

INCASSI TRAMITE CONCESSIONARI

• Nel periodo Agosto - Ottobre 2001, i versamenti complessivi realizzati dai Concessionari sono stati pari a Lit. 402 mld (Euro 207 mm), con una media di oltre Lit. 130 mld al mese (Euro 69 mm).

• I versamenti da concessionari rappresentano ormai una quota significativa dei flussi di cassa di SCCL, visto che in questo trimestre hanno costituito, in media, oltre il 40% del totale dei flussi di cassa.



Appendice

Informazioni supplementari

Incassi: distribuzione geografica

SITUAZIONE DEGLI INCASSI DI S.C.C.I. AL 15.10.2001 (al netto della *servicing fee* in Milioni di lire)

Regione	Incassi: periodo 01/02/01 - 15/10/01	
	(Lit/Mln)	(Euro/'000)
PIEMONTE	112,543	58,124
VALLE D'AOSTA	2,927	1,512
LOMBARDIA	274,542	141,789
LIGURIA	43,283	22,354
TRENTINO ALTO ADIGE	13,204	6,819
VENETO	128,490	66,360
FRIULI VENEZIA GIULIA	23,861	12,323
EMILIA ROMAGNA	139,906	72,255
TOSCANA	96,379	49,776
UMBRIA	22,112	11,420
MARCHE	36,668	18,937
LAZIO	152,476	78,747
ABRUZZO	49,656	25,645
MOLISE	11,042	5,703
CAMPANIA	150,779	77,871
PUGLIA	69,432	35,859
BASILICATA	16,412	8,476
CALABRIA	38,694	19,984
SICILIA	123,625	63,847
SARDEGNA	38,620	19,946
TOTALE	1,544,651	797,746

Portafoglio - Crediti Residui *

(Lit Mln)

	Aziende	Autonomi	Agricoli	Totale
Fase Amministrativa	16,244,688	22,638,375	5,997,476	44,880,539
Fase Legale	43,406,418	3,433,173	212,991	47,052,582
Condoni e dilazioni	2,775,318	684,096	1,530,910	4,990,324
TOTALE	62,426,424	26,755,644	7,741,377	96,923,445

- (*) *I crediti residui sono stati determinati sottraendo al portafoglio residuo al 31 gennaio 2001 gli incassi lordi del periodo dal 1° febbraio al 15 ottobre 2001 (per incassi lordi si intendono gli incassi prima delle trattenute del 2% per "servicing fee" per gli incassi INPS e gli "incassi da attribuire" e del 2,5% di aggi per gli incassi da Concessionari). Gli incassi relativi a Compensazioni e Cessioni sono stati allocati pro-rata alle categorie "Fase Amministrativa" e "Condoni e dilazioni". Gli incassi da Concessionari sono stati allocati alla categoria "Fase Amministrativa" (ripartiti pro-rata tra Aziende, Autonomi e Agricoli). Gli incassi da attribuire sono stati allocati pro-rata su tutte le categorie.*

Al portafoglio residuo al 31 gennaio 2001 è stato aggiunto l' ammontare dei crediti contributivi ceduti il 1° maggio 2001, come risultanti dagli elenchi definitivi, per un importo pari a Lit. 9.749.536 milioni (vedi pagina successiva):

Portafoglio - Crediti di nuova cessione

Portafoglio Minimo Garantito al 31/05

	Euro Migliaia	Lire Milioni (a)
Aziende	1,704,000	3,299,404
Autonomi	1,136,000	2,199,603
Agricoli	413,000	799,680
Totale	3,253,000	6,298,686

Elenchi Definitivi Nuovi Crediti

(Lit/Mln)	Contributi (b)	Sanzioni (c)	Rate di dilazione (d)	Totale (b+c+d)
Aziende	3,381,196	2,718,978	14,684	6,114,859
Autonomi	2,190,935	330,808	-	2,521,744
Agricoli	1,021,564	91,369	-	1,112,933
Totale	6,593,696	3,141,155	14,684	9,749,536

Differenza tra elenchi definitivi e minimi garantiti

(Lit/Mln)	Eccedenze (b-a)	Eccedenza ponderata * (f)	Eccedenza ricalcolata (f+e)
Aziende	81,792		
Autonomi	(8,667)	220,839	212,172
Agricoli	221,885		
Totale	295,010		

(*) L' eccedenza ponderata dei crediti Autonomi e' stata calcolata, secondo il contratto di cessione, applicando un fattore del 270% all' ammontare di eccedenze dei Crediti Aziende

