

SENATO DELLA REPUBBLICA

— XV LEGISLATURA —

Doc. XXV
n. 7

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e sulla stima della
previsione di cassa del settore statale al
30 settembre 2007

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

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze
(PADOA-SCHIOPPA)

—————
Comunicata alla Presidenza il 15 febbraio 2008
—————

INDICE

PREMESSA	Pag.	7
CAPITOLO I <i>Il settore pubblico</i>	»	11
1.1. I risultati dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	11
CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico</i>	»	15
2.1. Il settore statale	»	15
A) Risultati per i primi nove mesi del triennio 2005-2007.	»	15
B) Modalità di copertura del fabbisogno dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	19
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	21
2.3. Le Regioni: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	27
2.4. La Sanità: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	31
2.5. I Comuni e le Province: risultati dei primi nove mesi triennio 2005-2007.	»	35
2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005-2007	»	39
CAPITOLO III <i>Il conto delle amministrazioni pubbliche</i>	»	47
APPENDICI	»	51
APPENDICE A: Il bilancio dello Stato	»	53
APPENDICE B: Il debito del settore statale	»	64
ALLEGATI	»	91
ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2005-2007	»	93
ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007	»	95
ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilancio statale effettuati al 30 settembre del triennio 2005-2007	»	103

INDICE DELLE TABELLE

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	Pag.	12
TABELLA N. 2	Settore statale: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	16
TABELLA N. 3	Settore statale: copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	20
TABELLA N. 4	Enti previdenziali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	22
TABELLA N. 5	Regioni: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	28
TABELLA N. 6	Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	32
TABELLA N. 7	Comuni e Province: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	36
TABELLA N. 8	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	40
TABELLA N. 8.1	Enti economici Amministrazioni centrali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	42
TABELLA N. 8.2	Enti assistenziali Amministrazioni centrali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	43
TABELLA N. 8.3	Enti di ricerca Amministrazioni centrali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	44
TABELLA N. 8.4	Enti economici Amministrazioni locali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	45
TABELLA N. 8.5	Enti assistenziali Amministrazioni locali: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	46
TABELLA N. 9	Amministrazioni pubbliche: conto economico al 30 settembre del triennio 2005-2007 (in milioni di euro).	»	48

APPENDICE A

TABELLA N. 1A	Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa dei primi nove mesi del triennio 2005-2007 (in milioni di euro) . .	»	53
TABELLA N. 2A	Bilancio dello Stato: incassi realizzati nei primi nove mesi del triennio 2005-2007 (dati netti in milioni di euro)	»	54

TABELLA N. 3A	Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati nei primi nove mesi del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	Pag.	55
TABELLA N. 4A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette (in milioni di euro)	»	56
TABELLA N. 5A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)	»	57
TABELLA N. 6A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette (Dati netti in milioni di euro)	»	58
TABELLA N. 7A	Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)	»	59
TABELLA N. 8A	Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2005-2007 (in milioni di euro)	»	60

APPENDICE B

TABELLA N. 1B	Debito: titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio e di rimborso anticipato (in milioni di euro)	»	64
TABELLA N. 2B	Debito: emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio (in milioni di euro)	»	65
TABELLA N. 2B.1	Risultati dell'operazione di concambio del 23/03/2007	»	69
TABELLA N. 3B	Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale - titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)	»	79
TABELLA N. 4B	Debito: vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi)	»	81
TABELLA N. 5B	Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)	»	83
TABELLA N. 6B	Debito: consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)	»	88
TABELLA N. 7B	Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)	»	89
TABELLA N. 8B	Debito: consistenza del debito del settore statale (incidenze percentuali)	»	90

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine dei primi nove mesi del 2007 a raffronto con quelle del corrispondente periodo del 2006.

Fabbisogno
settore pubblico

L'analisi dei risultati è condotta con riferimento al settore pubblico con separata evidenza per i diversi comparti (settore statale, enti di previdenza, regioni, aziende sanitarie, comuni e province e altri enti pubblici) e al conto delle Amministrazioni pubbliche elaborato dall'Istat.

Fabbisogno
settore statale

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine dei primi nove mesi del 2007 pari a milioni 34.290, inferiore di milioni 20.689 rispetto al 2006; in termini di saldo primario si è avuto un avanzo di milioni 19.933 contro un disavanzo di milioni 1.210 nel 2006.

Conto
Amministrazioni
pubbliche

Il fabbisogno del settore statale è risultato pari, al termine dei primi nove mesi del 2007, a milioni 29.766 con un avanzo primario di milioni 21.283; nel corrispondente periodo dell'anno 2006 si erano avuti un fabbisogno di milioni 44.371 e un avanzo primario di milioni 6.945.

L'indebitamento netto del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche, analizzato nel capitolo III, espone un indebitamento netto per i primi nove mesi del 2007 pari a milioni 15.131 contro milioni 42.956 del corrispondente periodo del 2006; le incidenze al Pil sono risultate pari al 1,3 per cento per il 2007 e al 4 per cento per il 2006. Va peraltro tenuto presente che nel terzo trimestre 2006 sono stati contabilizzati tra le altre uscite in conto capitale i rimborsi relativi alla detraibilità dell'IIVA sulle auto aziendali conseguenti alla sentenza della Corte di giustizia europea del 14 settembre 2006 per un importo pari a 15.982 milioni sulla base di una stima elaborata sulla base del potenziale degli eventi diritto: al netto degli effetti della sentenza il rapporto indebitamento netto/Pil si attesterebbe al 2,5 per cento.

Si è avuto un avanzo corrente di 19.622 milioni (1,7% del Pil), mentre nel corrispondente periodo del 2006 il saldo corrente era risultato parimenti positivo per 8.552 milioni, pari allo 0,8 per cento del Pil.

Nei primi nove mesi del 2007 si è avuto un avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) pari a 40.182 milioni (pari

La chiusura
dell'anno 2007

al 3,5 per cento del Pil); nel 2006 il saldo primario era anch'esso risultato positivo per 6.526 milioni (pari allo 0,6 per cento del Pil); al netto degli effetti della sentenza l'avanzo primario dei primi nove mesi del 2006 si attesterebbe al 2,1 per cento.

Va segnalato che, alla luce dell'introduzione della modalità del rimborso forfettario e delle richieste a tal fine formulate, l'effettiva entità dei rimborsi pregressi dovrebbe risultare significativamente minore.

In considerazione della difficoltà di operare una puntuale stima legata a scelte di opportunità dei potenziali aventi diritto, l'Istat, d'intesa con Eurostat, potrebbe adottare un criterio di imputazione temporale sulla base del riscontro delle richieste di rimborso validate o effettivamente liquidate. In tal caso, l'onere una tantum di 15.982 sarebbe eliminato dal 2006 e impatterebbe sul quarto trimestre 2007 per un importo, presumibilmente non superiore al miliardo. Nei prossimi anni, incideranno, invece, sulla base della validazione o liquidazione, le eventuali residue richieste già presentate nel 2007 e di quelle che saranno presentate successivamente.

Con riferimento ai risultati dell'intero anno si segnala che il fabbisogno del settore statale per l'intero 2007 è risultato pari, in via provvisoria, a circa 26.900 milioni, inferiore di circa 7.700 milioni rispetto a quello registrato nel 2006, pari a 34.608 milioni.

Nel successivo prospetto sono indicati i fabbisogni mensili e cumulati del settore statale negli anni 2005, 2006 e 2007.

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

	Fabbisogno mensile 2005	Fabbisogno cumulato 2005	Fabbisogno mensile 2006	Fabbisogno cumulato 2006	Fabbisogno mensile 2007	Fabbisogno cumulato 2007
Gennaio	1.292	1.292	3.446	3.446	1.231	1.231
Febbraio	7.392	8.684	6.056	9.502	6.568	7.799
Marzo	18.635	27.319	15.766	25.269	16.607	24.406
Aprile	13.358	40.677	7.967	33.235	9.418	33.825
Maggio	14.420	55.097	14.582	47.816	11.215	45.040
Giugno	-5.997	49.100	-14.393	33.423	-18.482	26.558
Luglio	95	49.195	-4.918	28.505	-4.240	22.319
Agosto	9.128	58.323	7.774	36.279	2.567	24.886
Settembre	10.684	69.008	8.093	44.371	4.880	29.766
Ottobre	6.947	75.954	4.510	48.882	7.718	37.483
Novembre	7.379	83.333	7.237	56.118	4.435	41.919
Dicembre	-23.297	60.036	-21.510	34.608	-15.000	26.919

Il fabbisogno del settore statale dell'anno risulta, pertanto, in linea con quello indicato a settembre 2007 nella Relazione Previsionale e Programmatica, pari a 26.671 milioni anche se attraverso una diversa configurazione degli aggregati di entrata e di spesa. Si segnala, in particolare, una più favorevole evoluzione degli incassi tributari, alcuni slittamenti di oneri legati al decreto legge n. 159/2007, legati, tra l'altro al "bonus incapienti", alle risorse per l'edilizia agevolata e allo sbocco parziale degli stanziamenti condizionati al preventivo accertamento dei versamenti per il TFR e una minore contribuzione a finanziamento del bilancio comunitario, che hanno consentito, sul finire dell'anno di disporre, con il decreto legge n. 248/2007, la soppressione dell'obbligo di versamento previsto dal 1997 a carico dei concessionari della riscossione.

Per quanto riguarda la valutazione dei risultati in termini di indebitamento netto occorrerà attendere le rilevazioni dei dati di competenza e le elaborazioni che saranno effettuare dall'Istat per raccordare dettagliate indicazioni in termini di conti finanziari con i criteri di valutazione e contabilizzazione dei regolamenti contabili comunitari.

Premesso ciò, il buon risultato ottenuto su base annua riguardo al fabbisogno del settore statale e l'altrettanto favorevole risultato dell'indebitamento netto nei primi nove mesi dell'anno consentono di prefigurare con fondatezza che anche l'indebitamento netto possa risultare, su base annua, significativamente migliore dell'ipotesi formulata a settembre in sede di Relazione previsionale e programmatica per il 2008.

Occorre, comunque, ricordare che:

- a) le informazioni utilizzate per costruire il conto trimestrale non hanno lo stesso grado di completezza di quelle utilizzate per il dato annuale;
- b) nell'interpretazione dei dati va anche tenuto conto che, secondo quanto stabilito in sede comunitaria, le serie trimestrali non sono depurate della componente stagionale;
- c) l'indebitamento netto presentato dall'Istat l'8 gennaio differisce dalla stima annuale calcolata ai fini della Notifica dei

parametri di Maastricht per il trattamento delle operazioni di swap: nella Notifica infatti gli swap sono da considerare a tutti gli effetti interessi e incidono quindi sul calcolo dell'indebitamento, mentre nei conti trimestrali appena presentati, tali operazioni sono considerate partite finanziarie con impatto nullo sull'indebitamento;

d) l'indebitamento netto del 2006 ha risentito, nel terzo trimestre, della contabilizzazione tra le altre uscite in conto capitale dei rimborsi relativi alla detraibilità dell'IVA sulle auto aziendali conseguenti alla sentenza della Corte di giustizia europea del 14 settembre 2006 per un importo pari a 15.982 milioni e, nel quarto trimestre, della cancellazione dei debiti delle Ferrovie per le anticipazioni ricevute da ISPA per 12.960 milioni, mentre nel quarto trimestre 2007, si è avuto l'impatto delle misure adottate con il decreto legge n. 159/2007 e dell'abolizione della tassa prevista a carico dei concessionari della riscossione d'imposta con il decreto legge n. 248/2007.

Capitolo I - IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno

I risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine dei primi nove mesi del 2007, pari a milioni 34.290 (Tabella n.1).

Saldo primario

L'analisi per i diversi comparti evidenzia situazioni di fabbisogno per il settore statale (milioni 29.766), le Regioni (milioni 903), la Sanità (milioni 415), i Comuni e le Province (milioni 1.503) e gli altri enti pubblici consolidati (milioni 1.713) e di disponibilità per gli Enti previdenziali (milioni 10).

Entrate tributarie

Rispetto al 2006 il fabbisogno risulta inferiore di milioni 20.689; prescindendo dall'onere per interessi si è avuto un avanzo di milioni 19.933 contro un disavanzo di milioni 1.210 nei primi nove mesi del 2006.

La significativa riduzione del disavanzo origina da un'evoluzione positiva delle entrate, cresciute nel complesso in misura pari al 35,1 per cento laddove le spese mostrano un incremento limitato allo 0,6 per cento.

Le risultanze al 30 settembre evidenziano, tra le entrate correnti, un aumento degli introiti tributari (+ milioni 19.529, + 6,9%) riferito per milioni 10.859 (+ 7,7%) ai tributi diretti e per milioni 8.670 (+ 6,1%) a quelli indiretti: tali valori scontano rimborsi di imposte erariali per milioni 26.863 nel 2006 e milioni 27.473 nel 2007.

L'incremento percentuale del gettito tributario risulta inferiore per le imposte e tasse erariali e per quelle degli enti locali (comuni e province), cresciute, rispettivamente, in misura pari al 6,6 e al 6,1 per cento laddove gli introiti tributari delle Regioni risultano aumentati in misura pari al 9,4 per cento, grazie anche all'incremento dei tributi disposto a copertura del mancato rispetto dei livelli di spesa sanitaria.

Fra le entrate erariali fanno registrare una maggiore dinamica le imposte dirette (+ 7,4%) rispetto a quelle indirette (+ 5,4%).

Si segnala, in particolare, tra le imposte dirette, l'aumento registrato per l'IRE (+ milioni 5.961) ascrivibile, principalmente, alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 3.198), ai versamenti per autotassazione, sia a saldo che in acconto (+ milioni 2.132, nel complesso), e alle ritenute d'acconto per i redditi di lavoro autonomo (+ milioni 600), mentre una flessione si osserva per le ritenute sui dipendenti pubblici (- milioni 435).

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1 – SETTORE PUBBLICO: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 – 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni %			Gennaio - Settembre			Variazioni %		
	2005	2006	2007	06/05	07/06		2005	2006	2007	06/05	07/06	
INCASSI CORRENTI												
Tributari	423.556	459.639	485.327	8,52	5,59		448.720	469.881	473.671	4,72	0,81	
- Imposte dirette	259.127	284.093	303.622	9,63	6,87		109.033	119.102	112.841	9,23	-5,26	
- Imposte indirette	125.769	141.738	152.597	12,70	7,66		77.838	75.632	79.163	-2,83	4,67	
Cee risorse proprie	3.679	3.834	4.047	4,21	5,56		202.701	210.388	216.079	3,79	2,71	
Contributi sociali	127.748	133.664	141.666	4,63	5,98		174.789	182.321	188.079	4,31	3,16	
Vendita beni e servizi	10.549	11.714	11.824	11,04	0,94		12.697	12.618	12.888	-0,62	2,14	
Redditi da capitale	5.422	6.938	5.997	27,96	-13,57		12.818	13.048	12.625	1,79	-3,24	
Trasferimenti	9.678	10.259	11.023	6,00	7,45		2.397	2.401	2.487	-	0,84	
-da Famiglie	812	1.051	1.305	29,43	24,17		48.136	53.769	54.223	11,70	0,84	
-da Imprese	1.452	1.700	1.939	17,08	14,06		0	163	0	-	-	
-da Estero	7.414	7.508	7.779	1,27	3,61		11.012	10.827	11.364	-1,68	4,96	
Altri incassi correnti	7.353	9.137	7.158	24,26	-21,66		41.058	39.938	41.142	-2,73	3,02	
INCASSI DI CAPITALI							25.230	23.190	24.631	-8,09	6,21	
Trasf. da Famiglie, imprese, estero	4.471	3.871	3.464	-13,42	-10,51		14.591	15.395	15.256	5,51	-0,90	
Ammortamenti	1.444	1.332	1.471	-7,76	10,44		2.427	2.398	2.337	-1,19	-2,54	
Altri incassi di capitale	0	163	0	-	-		9.821	10.024	9.807	2,07	-2,16	
PARTITE FINANZIARIE							516	330	397	-36,05	20,30	
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	3.027	2.376	1.993	-21,51	-16,11		1.827	2.643	2.715	44,66	2,72	
Riduzione depositi bancari	2.546	3.365	1.721	32,17	-48,86		1.237	1.353	1.255	9,34	-7,22	
Altre partite finanz. da Fam. e Imp.	834	829	1.403	-0,60	69,24		17.599	12.036	9.989	-31,61	-17,01	
TOTALE INCASSI	1.609	1.378	318	-14,36	-76,92		3.393	701	523	-79,34	-25,39	
	430.573	466.875	490.512	8,43	5,06		0	0	0	-	-25,39	
1. Saldo corrente	-25.164	-10.242	11.655				7.249	4.510	2.225	-37,78	-50,67	
2. Saldo in c/capitale	-36.587	-36.067	-37.678				19	105	68	-	-35,24	
3. DISAVANZO	-61.751	-46.308	-26.022				7.230	4.405	2.157	-39,07	-51,03	
4. Saldo partite finanziarie	-15.053	-8.671	-8.268				0	0	548	-	-	
5. FABBISOGNO	-76.804	-54.979	-34.290				6.957	6.825	6.693	-1,90	-1,93	
TOTALE PAGAMENTI							507.377	521.854	524.802	2,85	0,56	

Con riferimento a tale tributo va segnalato che il relativo tasso di crescita (+ 5,9%) risulta contenuto dalla riduzione del 6 per cento delle ritenute sui dipendenti pubblici per le quali nei primi nove mesi del 2006 si era realizzata la corresponsione di arretrati per rinnovi contrattuali stipulati a fine 2005.

A tutto settembre, anche per l'IRES si è registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 7.143 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione in acconto (+ milioni 3.722) e a saldo (+ milioni 3.343).

Per le ritenute sui redditi da capitale si è avuto un aumento pari a 1.368 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (+ milioni 1.352), mentre una flessione si registra per l'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (- milioni 100).

Fra i tributi indiretti erariali si segnala l'aumento di milioni 4.334 dell'IIVA e la flessione delle accise sugli oli minerali per milioni 159 e dall'imposta di consumo sui gas incondensabili per milioni 105.

Per quanto riguarda i tributi regionali si segnala l'aumento di milioni 1.264 dell'Irap (+ 6,2%) e di milioni 872 dell'addizionale regionale sull'IRE (+ 18,7).

Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice per la quota erariale e a quelle sui diversi comparti del settore pubblico, per i tributi propri degli stessi.

Per quanto riguarda le entrate contributive, si è avuto un aumento di milioni 7.992 (+ 6%) nei confronti dello stesso periodo del 2006: tale significativo aumento che si è realizzato nonostante la riscossione lo scorso anno di contributi per arretrati di rinnovi contrattuali, è legata per circa 3.200 milioni alla riscossione da parte dell'INPS dei contributi per il TFR.

Più elevati, per 110 milioni, anche i proventi per vendita di beni e servizi, mentre inferiori sono risultati gli introiti per redditi di capitale (- milioni 941).

I pagamenti correnti hanno registrato, nel complesso, un incremento di 3.790 milioni (+ 0,8%), in presenza di una spesa per

Entrate
contributive

Pagamenti
correnti

Redditi lavoro
dipendente

Consumi
intermedi

Famiglie
Imprese

interessi incrementatasi anch'essa dello 0,8 per cento.

Operazioni in
conto capitale

Si segnala, in particolare, una riduzione dell'5,3 per cento dei redditi di lavoro e incrementi del 4,7 per cento per i consumi intermedi e del 3,2 dei trasferimenti alle famiglie.

Per i redditi di lavoro dipendente la riduzione riflette, tra l'altro, la già ricordata corrispondenza nel 2006 di arretrati per rinnovi contrattuali di numerosi comparti del pubblico impiego.

Partite
finanziarie

Per i consumi intermedi l'indicato incremento interessa, principalmente, il comparto della Sanità che registra maggiori pagamenti per milioni 3.742 (+ 8,6%) a seguito, soprattutto alla liquidazione di disavanzi pregressi attraverso anche la stipula di atti transattivi. In aumento anche la spesa nei comparti esterni al settore statale, mentre risultano inferiori di milioni 574 (- 6,6%) i pagamenti per consumi intermedi delle Amministrazioni centrali.

Superiori per 5.758 milioni i trasferimenti alle famiglie (+ 3,2%) e per 270 milioni (+ 2,1%) quelli alle imprese.

I rapporti con l'estero, riferiti, prevalentemente a transazioni con l'Unione europea, hanno determinato un minor fabbisogno del settore pubblico per 694 milioni.

Per le operazioni in conto capitale, si sono avuti minori introiti per milioni 407 e maggiori pagamenti per milioni 1.204: ne è conseguito un aumento del relativo disavanzo di milioni 1.611.

In particolare, tra le spese si segnala l'aumento di milioni 1.441 dei pagamenti per investimenti diretti che riflette, principalmente, un incremento di pagamenti da parte delle Amministrazioni centrali (+ milioni 2.049), di Comuni e Province (+ milioni 75) e del comparto Sanità (+ milioni 55) compensato, in parte, da minori pagamenti da parte degli altri enti pubblici consolidati e, in particolare, dell'Anas.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 8.238 inferiore di milioni 403 al valore dei primi nove mesi del 2006.

Capitolo II - I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1. Il settore statale

Saldi

A) Risultati per i primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

In termini di settore statale i primi nove mesi del 2007 hanno registrato un fabbisogno di milioni 29.766 e un avanzo primario di milioni 21.283; nel corrispondente periodo dell'anno 2006 si erano avuti un fabbisogno di milioni 44.371 e un avanzo primario di milioni 6.945.

Entrate correnti

Il significativo miglioramento di tali saldi origina da un'evoluzione positiva delle entrate - cresciute nel complesso in misura pari al 3,9 per cento, laddove le spese mostrano una riduzione dell'1,4 per cento.

Di seguito il raffronto con lo scorso anno è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa.

Tra le entrate correnti si segnala l'aumento del gettito tributario per milioni 15.190 (+ 6,6%) riferito per milioni 9.809 (+ 7,4%) alle imposte dirette e per milioni 5.381 (+ 5,4%) a quelle indirette: tali valori scontano rimborsi di imposte pari, nel complesso, a milioni 26.863 nel 2006 e milioni 27.473 nel 2007.

Come già evidenziato nell'analisi riferita al settore pubblico, fra le imposte dirette da segnalare gli incrementi dell'IRE (+ milioni 5.961), dell'IRES (+ milioni 7.143) e delle ritenute sui redditi di capitale (+ milioni 1.352).

Da sottolineare, altresì, con riferimento all'IRE, che il relativo tasso di crescita (+ 5,9%) risulta contenuto dalla riduzione del 6 per cento delle ritenute sui dipendenti pubblici per le quali, nei primi nove mesi del 2006, si era realizzata la corresponsione di arretrati per rinnovi contrattuali stipulati a fine 2005.

Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice.

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	Gennaio - Settembre			Variazioni %		
	2005		2007	06/05		07/06
	2005	2006	2007	06/05	07/06	
INCASSI DI CAPITALI	1.582	539	206	-65,93	-61,78	
Trasferimenti	0	0	0	-	-	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-da Regioni	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	
Ammortamenti	0	163	0	-	-	
Altri incassi di capitale	1.582	376	206	-76,23	-45,21	
PARTITE FINANZIARIE	3.226	6.136	3.115	90,20	-49,23	
Riscossione crediti	1.742	5.350	3.115	-	-41,78	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-da Regioni	293	2.087	775	-62,87	-	
-da Comuni e Province	1.279	3.214	474	-85,25	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	170	49	1.424	-71,18	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	442	-	-	
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	
Altre partite finanziarie	1.484	786	0	-47,04	-	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	1.484	786	0	-47,04	-	
TOTALE INCASSI	233.899	262.754	272.973	12,34	3,89	
1. Saldo corrente	-42.773	-28.926	-9.582	-	-	
2. Saldo in c/capitale	-17.528	-16.801	-21.618	-	-	
3. DISAVANZO	-60.301	-45.727	-31.200	-	-	
4. Saldo partite finanz.	-8.707	1.356	1.434	-	-	
5. FABBISOGNO	-69.008	-44.371	-29.766	-	-	
6. meno prestiti esteri	3.733	-754	-3.819	-	-	
9. FABBISOGNO, INT.	-65.275	-45.125	-33.585	-	-	
TOTALE PAGAMENTI	302.907	307.125	302.739	1,39	-1,43	

Pagamenti correnti

Per quanto riguarda le altre entrate correnti, da segnalare minori introiti per redditi di capitale (- milioni 1.340) e per vendita di beni e servizi (- milioni 193), questi ultimi legati, soprattutto, ad acquisizione all'erario di risorse per attività svolte da varie Amministrazioni e disponibilità rivenienti da chiusura di contabilità.

I pagamenti correnti hanno registrato un decremento di milioni 5.771 (- 2%) in presenza di una riduzione di milioni 267 della spesa per interessi.

Redditi di lavoro dipendente

Si evidenziano, in particolare, le riduzioni di milioni 4.751 (- 7,2%) per i redditi di lavoro dipendente e la riduzione di milioni 574 (- 6,6%) per i consumi intermedi.

Consumi intermedi
Trasferimenti

Per i redditi di lavoro dipendente il decremento riflette, la corresponsione, nel primo semestre 2006, dei benefici, comprensivi di arretrati, previsti dal rinnovo contrattuale stipulato alla fine del 2005.

La riduzione dei pagamenti per consumi intermedi riflette, principalmente, minori erogazioni da parte del Ministero dell'Interno.

Per quanto riguarda i trasferimenti, ridottisi, nel complesso, di milioni 628 si segnala:

- un maggiore prelievo di risorse da parte degli Enti previdenziali per milioni 273 pur in presenza di un minore fabbisogno INPS di milioni 5.313 legato anche alla riscossione dei contributi per il TFR da riversare sull'apposito conto presso la Tesoreria statale al netto delle correlate prestazioni e compensazioni a seguito degli accertamenti demandati ad apposita Commissione;

- maggiori trasferimenti alle Regioni per milioni 3.246: considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di accensione e rimborso mutui con il settore statale, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato nei primi nove mesi del 2007 superiore di milioni 7.326 rispetto al corrispondente periodo del 2006;

- minori trasferimenti a Comuni e Province per milioni 2.263: tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle operazioni di accensione e rimborso di mutui con il settore statale, il prelievo netto di risorse dal settore statale è risultato superiore di milioni 395.

Maggiori dettagli sui flussi gestionali alla base degli indicati prelievi degli Enti pubblici sono forniti con specifiche analisi nei successivi paragrafi.

Operazioni in conto capitale

Sempre tra i trasferimenti correnti si segnalano minori erogazioni a favore delle famiglie (- milioni 403) rispetto ai primi nove mesi del 2006 che avevano visto l'erogazione dell'assegno ai neonati; inferiori, anche, di milioni 440 i trasferimenti alle imprese, principalmente per minori trasferimenti alle Ferrovie (- milioni 1.189) e alle Poste (- milioni 137) compensati, in parte, da maggiori erogazioni all'Agea per 880 milioni.

Partite finanziarie

I pagamenti a favore dell'estero sono risultati inferiori per milioni 423.

Copertura fabbisogno

Per le operazioni in conto capitale si è avuto un aumento del disavanzo (+ milioni 4.817) legata a maggiori pagamenti per milioni 4.484, compensati, in parte da minori introiti per milioni 333. Si segnala, in particolare, l'incremento di milioni 2.249 dei pagamenti per investimenti diretti e un forte aumento di accreditati a favore delle Regioni.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo positivo, e quindi una riduzione netta di attività finanziarie, pari a milioni 1.434 contro un saldo parimenti positivo di milioni 1.356 nei primi nove mesi del 2006.

B) Modalità di copertura del fabbisogno dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

La copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 29.766 milioni è stata operata con emissioni di titoli a medio - lungo termine per 36.329 milioni, strumenti a breve per milioni 2.845 e privatizzazioni per milioni 3.500; si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 9.080 milioni, emissioni di titoli da cartolarizzazioni per milioni 10 e un rimborso di prestiti esteri per milioni 3.819.

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.

Relativamente agli strumenti a breve termine si rileva che vi sono state emissioni di BOT per 23.370 milioni, rispetto a 17.527 milioni dei primi nove mesi del 2006.

Nel comparto a breve termine si è avuta, anche, una diminuzione

della complessiva raccolta postale per 874 milioni contro una riduzione di milioni 3.746 nell'analogo periodo dello scorso anno e un aumento di di disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per milioni 3.980 contro un afflusso di milioni 16.819 nei primi nove mesi del 2006.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto disponibilità per 9.776 milioni a fronte di un incremento dello stesso per 29.861 milioni nei primi nove mesi del 2006.

Per quanto riguarda i prestiti esteri, si sono avuti nei primi nove mesi del 2007 rimborsi netti pari, si è visto, a 3.819 milioni contro rimborsi netti per 754 milioni effettuati nel corrispondente periodo dello scorso anno.

Tabella 3 - SETTORE STATALE: Copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (milioni di euro)

	Gennaio - Giugno		
	2005	2006	2007
PRIVATIZZAZIONI	4.025	38	3.500
CARTOLARIZZAZIONI	4.202	-1.929	-10
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	39.579	44.342	36.329
B.O.T.	22.916	17.527	23.370
RACCOLTA POSTALE	-5.448	-5.425	-2.128
CONTI CORRENTI POSTALI	3.515	1.679	1.254
CONVENZIONE MEF/PT	0	0	-24.700
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	17.663	16.819	3.980
VARIAZIONE CONTO CORRENTE FONDI UE	1.673	863	1.013
ALTRO	-2.737	988	57
TOTALE A BREVE	37.582	32.451	2.845
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-13.579	-29.861	-9.766
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-6.787	-53	535
ALTRO	253	137	151
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-20.113	-29.777	-9.080
ESTERO	3.733	-754	-3.819
TOTALE COPERTURA	69.008	44.371	29.766

2.2. Gli Enti Previdenziali: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (Tabella 4) al 30 settembre 2007 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 48.524 a fronte dei 48.251 del 2006. Tale aumento, peraltro, evidenzia evoluzioni di segno opposto riguardo, soprattutto, l'INPS e l'INPDAP. In particolare, il miglioramento di fabbisogno dell'INPS, conseguente ai consistenti incassi contributivi, è stato neutralizzato dall'aumento di fabbisogno dell'INPDAP dovuto sia agli elevati incassi contributivi dello scorso anno per il pagamento, nei primi mesi del 2006, degli arretrati (relativi al biennio economico 2004-2005) del comparto Ministeri, Scuola ed Aziende Autonome, sia al notevole incremento delle prestazioni istituzionali.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS è risultato pari a milioni 42.803 a fronte dei 48.116 del 2006.

La diminuzione di fabbisogno, pari a circa l'11 per cento, è dovuta essenzialmente ai maggiori incassi contributivi conseguenti all'aumento delle aliquote contributive di alcune categorie di lavoratori iscritti all'INPS, ed ai contributi per il TFR dei lavoratori del settore privato che sono confluiti all'INPS, in base al disposto dalla Legge finanziaria 2007.

INPDAP

In particolare, la crescita contributiva, pari all'11,7 per cento, è stata di circa 9.640 milioni ai quali si stima abbiano concorso 3.200 milioni di contributi per il TFR.

Dal lato della spesa le prestazioni istituzionali sono aumentate di 2.890 milioni (+ 2,3%).

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta nel complesso del 2,7 per cento; invece, le prestazioni temporanee erogate direttamente dall'INPS (trattamenti di disoccupazione, mobilità, cassa integrazione, ecc.) hanno subito una riduzione dell'1,7 per cento imputabile prevalentemente al calo registrato nei trattamenti di disoccupazione dei lavoratori agricoli.

Il fabbisogno dell'INPDAP dei primi nove mesi del 2007, pari a circa 6.920 milioni, è notevolmente superiore a quello del 2006, che era stato di circa 1.070 per i motivi sopra evidenziati.

In particolare, si è avuto un incremento dell'8,4 per cento delle prestazioni risultate pari a 40.213 milioni contro i 37.086 del corrispondente periodo del 2006.

Dal lato delle entrate, gli incassi per contributi sono stati pari a 36.023 milioni, inferiori del 6 per cento a quelli dello scorso anno per il ricordato pagamento di arretrati per alcuni rinnovi contrattuali.

ex ENPAS
In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nei primi nove mesi del 2007, un fabbisogno di 3.380 milioni (di cui circa 800 ricevuti come apporto dal Bilancio dello Stato), superiore di circa 2.100 milioni a quello registrato nel 2006. La gestione, ha, in particolare, introitato nel 2006, includendo anche la contribuzione aggiuntiva, contributi per circa 21.000 milioni rispetto ai 19.800 dei primi nove mesi del 2007 (- 5,8%). Per contro, ha erogato nel 2007 prestazioni per 22.000 milioni con un aumento di 600 milioni rispetto al 2006.

La gestione ex ENPAS ha registrato, nei primi nove mesi del 2007, riscossioni per milioni 3.300 e pagamenti per milioni 4.763 con un disavanzo di milioni 1.463. Poiché la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 25 milioni, il fabbisogno complessivo della gestione è stato pari a 1.488 milioni.

Istituti di previdenza
INADEL
L'indicato risultato è stato determinato essenzialmente dallo squilibrio tra contributi risultati pari a 2.567 milioni contro milioni 2.755 nel 2006 e prestazioni istituzionali, la cui spesa si è fortemente incrementata passando da milioni 2.581 del 2006, a milioni 3.890 nel 2007. La consistente crescita della spesa per buonuscita è da collegarsi sia all'incremento del numero delle pensioni di anzianità del comparto scuola (decorrenza 1° settembre 2006 il cui effetto per la gestione, ai fini della corresponsione delle prestazioni in termini di cassa, si è evidenziato dopo circa sei mesi e quindi nei primi mesi del 2007), sia all'importo erogato dalla gestione a titolo di TFR in favore del personale assunto nella Pubblica Amministrazione a tempo indeterminato dopo il 31/12/2000 e quello assunto a tempo determinato dopo il 30/05/2000.

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nei primi nove mesi 2007, un gettito contributivo pari a 12.000 milioni, con una riduzione di 800 milioni

Gestione
credito

rispetto al 2006 (- 6,1%). Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a milioni 12.650 con un incremento di 700 milioni (+ 6%) rispetto al 2006. Nonostante la gestione CPDEL abbia ricevuto trasferimenti da altre gestioni per circa 1.000 milioni, si è registrato un fabbisogno di 300 milioni, dovuto al differenziale contributi-prestazioni e ad altre spese correnti.

INAIL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del periodo in esame, un gettito contributivo pari a 1.325 milioni (1.458 milioni nel 2006) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 1.572 milioni (contro i 1.090 milioni nel 2006). Considerando anche tutte le altre voci di entrata e di spesa, nel complesso la gestione ha ridotto le proprie disponibilità di tesoreria per 1.365 milioni. Il consistente fabbisogno della gestione è stato determinato, oltre che dal differenziale contributi-prestazioni, anche dalla circostanza che, come avvenuto in precedenti esercizi, sono stati effettuati cospicui trasferimenti di tesoreria a favore di gestioni deficitarie INPDAP (circa 1.300 milioni a tutto settembre 2007).

IPOST

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nel periodo in esame, un disavanzo di tesoreria di 386 milioni, in luogo di un disavanzo del 2006 di 1.108 milioni. Lo squilibrio del 2007, che tuttavia sarebbe risultato molto superiore se la gestione non avesse beneficiato di trasferimenti da parte di altre gestioni per 750 milioni, risente del fatto che la gestione non riscuote più lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003 (oggetto dell'operazione di cartolarizzazione). Essa, infatti, ha ricevuto, a titolo di quote per prestiti erogati successivamente, solo 760 milioni, mentre ha sostenuto una spesa per nuovi prestiti agli iscritti per milioni 1.877 circa. Sul versante contributivo, invece, gli incassi, pari a 294 milioni, sono in linea con il corrispondente periodo del 2006 (296 milioni).

La gestione INAIL ha registrato nei primi nove mesi del 2007 incassi per 8.015 milioni a fronte di circa 7.950 milioni dello stesso periodo del 2006, e pagamenti per 6.214 milioni contro i 6.456 milioni dello stesso 2006. Il saldo attivo della gestione, pari a milioni 1.801 (era stato pari a 1.493 milioni nell'analogo periodo del 2006) è affluito per 1.738 milioni sul conto corrente di tesoreria e per la restante parte sui

depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, ammontati a 7.122 milioni, registrano un incremento del 4,6 per cento rispetto ai primi nove mesi del 2006 attribuibile principalmente all'andamento degli incassi riguardanti i premi per l'assicurazione nell'industria, nel commercio e nei servizi pubblici.

La spesa per prestazioni istituzionali, composta di rendite e altre prestazioni quali: indennità per inabilità temporanea, altre indennità ed assegni immediati, prestazioni mediche ecc. è risultata pari a 4.245 milioni e continua a registrare una flessione, rispetto alla spesa a settembre 2006, principalmente a causa del trend decrescente del numero dei beneficiari delle rendite.

L'IPOST ha registrato alla fine di settembre 2007 un fabbisogno complessivo pari a 442 milioni, sostanzialmente in linea con i 435 milioni di fabbisogno del 2006.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 1.132 milioni (contro i 1.017 milioni del 2006) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a milioni 1.477, importo di poco superiore a quello dei primi nove mesi del 2006 (1.390 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 periodo in esame i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 109 milioni. Considerando che la gestione non ha introitato, nel periodo in esame, alcuna somma dal bilancio dello Stato (a titolo di corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998) in quanto disponeva di sufficienti disponibilità di tesoreria, essa ha ridotto le giacenze del proprio conto corrente per il medesimo importo di 109 milioni.

2.3. Le Regioni: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

Fabbisogno

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2007 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.

Dal conto al 30 settembre 2007 emerge un fabbisogno di 903 milioni, inferiore di 3.820 milioni a quello registrato nel corrispondente periodo del 2006.

Ricorso al mercato

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 3.477 milioni, di cui milioni 144 per rimborso di B.O.R. e 95 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2006, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 4.094 milioni).

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 4.380 milioni, di cui 213 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 407 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2006, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 8.817 milioni).

L'indebitamento verso il settore bancario considera anche le operazioni (nuovi indebitamenti e relativi rimborsi) relative alla cessione e cartolarizzazione dei crediti sanitari effettuate dalle Regioni che, seguendo i criteri Eurostat, sono state considerate come operazioni di finanziamento (nella spesa, per un importo pari alle nuove operazioni di cessione dei crediti, sono stati incrementati i trasferimenti correnti alla sanità), e 555 milioni per rinegoziazione di mutui con la Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. precedenti alla trasformazione in società per azioni, disposta dal decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003. A seguito della rinegoziazione, per tali mutui le Regioni non presentano più una posizione debitoria verso il settore statale, ma nei confronti del sistema bancario. Nella spesa la rinegoziazione è stata contabilizzata nella voce rimborso mutui con il settore statale, il cui importo complessivo, al netto delle assunzioni, è pari a 657 milioni.

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue Tabella 5 - REGIONI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre		Variazioni %		Gennaio - Settembre		Variazioni %	
	2005	2006	06/05	07/06	2005	2007	06/05	07/06
INCASSI DI CAPITALI	3.923	3.228	-17,72	88,07	14.209	14.159	-0,35	1,17
Trasferimenti	3.802	2.948	-22,46	94,17	2.662	2.576	-3,23	-8,00
-da Settore statale	3.483	2.570	-26,21	-	11.007	11.014	0,06	3,42
-da Sanità	0	0	-	-20,97	0	0	-	-
-da Comuni e Province	51	62	21,57	0,00	1.632	1.670	2,33	1,80
-da altri Enti pubbl. consolidati	8	9	12,50	2,68	3.348	3.389	1,22	3,60
-da Enti pubbl. non consolidati	79	112	41,77	3,08	401	360	-10,22	2,50
-da Famiglie, imprese, estero	181	195	7,73	-	802	1.108	22,32	12,95
Ammortamenti	0	0	-	-	1.235	1.372	11,09	1,60
Altri incassi di capitale	121	280	-	23,93	434	520	19,82	8,08
					3.155	2.747	-13,72	0,92
					540	569	5,37	-0,88
PARTITE FINANZIARIE	318	1.106	-	-75,50	1.105	2.659	1,290	-51,49
Riscossione crediti	191	150	-	2,00	216	155	-28,24	-29,68
-da Settore statale	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	-	-	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	124	80	-	11,25	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	67	70	4,48	-8,57	216	155	-28,24	-29,68
Riduzione depositi bancari	0	685	-	-	109	132	21,10	15,15
Altre partite finanziarie	127	271	-	-56,46	0	0	-	-
-da Settore statale	127	151	18,90	-21,85	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	-	-	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	120	-	-	109	132	21,10	15,15
TOTALE INCASSI	95.887	99.926	108,564	4,21	8,64	121	183	-
1. Saldo corrente	8.653	7.761	8,370	-	659	2.372	846	-64,33
2. Saldo in c/capitale	-10.286	-10.931	-8,254	-	293	2.087	775	-62,87
3. DISAVANZO	-1.633	-3.170	116	-	0	0	0	-
4. Saldo partite finanziarie	-787	-1.553	-1.019	-	366	285	71	-22,13
5. FABBISOGNO	-2.420	-4.723	-903	-	98.307	104.649	109.467	6,45
TOTALE PAGAMENTI					98.307	104.649	109.467	6,45

Entrate

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta aumentato, nei primi nove mesi del 2007, rispetto all'analogo periodo del 2006, di 6.026 milioni (passando da 60.368 a 66.394 milioni, pari al + 10 per cento).

Pagamenti

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento pari al 9,1 per cento (da 37.379 a 40.762 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un incremento di 2.115 milioni pari al 6,1 per cento.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (69.801 milioni) derivano per 68.200 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 1.601 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 183 milioni.

Al 30 settembre 2007 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 7.213 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2007 di 1.721 milioni. Le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale hanno registrato variazioni in aumento relativamente all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 2.477 milioni), all'IRAP - altri soggetti (+ 5.763 milioni) ed all'Addizionale IRPEF (+ 3.485 milioni).

2.4. La Sanità: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

Il conto consolidato del comparto sanitario è stato elaborato sulla base dei flussi trimestrali di cassa trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza, con stime effettuate attraverso un algoritmo finanziario dei dati trasmessi dalle aziende in passato.

I dati di cassa degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico sono stati stimati sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001 e D.M. 28 maggio 2001). Anche la spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome, nei casi di insufficiente significatività delle informazioni di cassa, è stata stimata sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE.

Il numero delle aziende sanitarie locali costituenti l'universo monitorato è diminuito a seguito dell'art. 5 della Legge della Regione Puglia n. 39 del 28 dicembre 2006 e della Delibera Giunta Provinciale di Bolzano nr. 4830 del 18 dicembre 2006 che, dal 1° gennaio 2007, hanno istituito le ASL provinciali di Bari, di Foggia e di Lecce e l'Azienda sanitaria della Provincia autonoma di Bolzano ed accorpato le aziende preesistenti, e dell'art. 7 della Legge della Regione Calabria 11 maggio 2007 n. 9, che ha previsto, con decorrenza 22 maggio 2007, l'accorpamento delle preesistenti undici Aziende Sanitarie in cinque Aziende Sanitarie Locali, che hanno assunto la denominazione di Aziende Sanitarie Provinciali.

Saldo

Entrate

Al riguardo si precisa che, alla data del 30 settembre 2007, rispetto ad un universo costituito da 165 Aziende sanitarie locali, 95 Aziende ospedaliere, 10 Aziende ospedaliero-universitarie e 21 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultate inadempienti quattro aziende sanitarie locali e un'azienda ospedaliera-universitaria.

Il conto evidenzia al 30 settembre 2007 un fabbisogno di 415 milioni, con un miglioramento di 848 milioni rispetto al risultato rilevato nell'analogo periodo del 2006.

Le entrate presentano un incremento del 5,6 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) cresciuti, nel periodo considerato, di 4.072 milioni (+ 6 per cento).

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre		Variazioni %		Gennaio - Settembre		Variazioni %		
	2005	2006	06/05	07/06	2005	2006	06/05	07/06	
Segue Tabella 6 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)									
INCASSI DI CAPITALI	1.632	1.670	2,33	1,80	PAGAMENTI DI CAPITALI				
Trasferimenti	1.632	1.670	2,33	1,80	Costituzione di capitali fissi				
-da Settore statale	0	0	-	-	Trasferimenti				
-da Regioni	1.632	1.670	2,33	1,80	-a Settore statale				
-da Comuni e Province	0	0	-	-	-a Regioni				
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	-a Comuni e Province				
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati				
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati				
Ammortamenti	0	0	-	-	-a Famiglie				
Altri incassi di capitale	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi				
					-a Imprese				
					-a Estero				
					Altri pagamenti di capitale				
PARTITE FINANZIARIE	0	124	-	-	PARTITE FINANZIARIE				
Riscossione crediti	0	0	-	-	Partecipazioni e conferimenti				
-da Settore statale	0	0	-	-	-a Regioni				
-da Regioni	0	0	-	-	-a Comuni e province				
-da Comuni e Province	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati				
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati				
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi				
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	-	-	-a Imprese ed estero				
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni				
Riduzione depositi bancari	0	0	-	-	-a Regioni				
Altre partite finanziarie	0	124	-	-	-a Comuni e Province				
-da Settore statale	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati				
-da Enti pubblici	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati				
-da Famiglie, imprese, estero	0	124	-	-	-a Aziende di pubblici servizi				
					-a Famiglie, imprese, estero				
TOTALE INCASSI	67.542	72.261	6,99	5,63	TOTALE PAGAMENTI				
1.Saldo corrente	-778	-1.384	-272	-	Aumento depositi bancari				
2.Saldo in c/capitale	11	-3	-28	-	Altre partite finanziarie				
3.DISAVANZO	-767	-1.387	-300	-	-a Settore statale				
4.Saldo partite finanziarie	-10	124	-115	-	-a Enti pubblici				
5.FABBISOGNO	-777	-1.263	-415	-	-a Famiglie, imprese, estero				
					68.319	73.524	76.747	7,62	4,38

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, si evidenzia una crescita della spesa di 4,4 per cento, determinata sia dai pagamenti correnti, incrementatisi del 4,25 per cento, che dai pagamenti di capitali cresciuti del 3,3 per cento.

L'andamento della spesa corrente è determinato, soprattutto:

- dalla crescita dell'8,6 per cento dei consumi intermedi che, con riferimento al 2007, riflettono per 1.798 milioni operazioni di cartolarizzazione e cessione dei crediti sanitari effettuate dalle Regioni;
- della riduzione della spesa di personale (- 2.9%), a seguito della liquidazione nel corso del 2006, del contratto collettivo di lavoro per il biennio economico 2004-2005 con corresponsione dei relativi arretrati.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni, valutabile in 1.601 milioni.

Le disponibilità liquide degli enti del comparto sanità (Aziende sanitarie e ospedaliere, Istituti scientifici di ricovero e cura e Aziende ospedaliere-universitarie) presso la Tesoreria Unica aumentano di 1.783 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.042 milioni al 1° gennaio a 4.825 milioni al 30 settembre 2007).

2.5. I Comuni e le Province: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 - 2007

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per i primi nove mesi del 2007 sono stati forniti da 103 delle 104 Amministrazioni provinciali (pari al 99,6 per cento della popolazione) e da 7.945 Comuni (pari al 98,4 per cento della popolazione) su un totale di 8.102 enti.

Fabbisogno

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative ai primi nove mesi degli anni 2005 e 2006 - 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.

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 1.503 milioni, inferiore di 2.882 a quello avutosi nei primi nove mesi del 2006.

I rapporti di mutuo con il settore statale, nei primi nove mesi del 2007 registrano un rimborso netto di 64 milioni, mentre nel 2006 il rimborso netto era stato di 2.469 milioni a seguito, anche, della estinzione anticipata, finanziata dalla Cassa Depositi e Prestiti, di mutui in essere con il Ministero dell'economia e delle finanze.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 5.696 milioni, di cui 1.424 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2006, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 4.646 milioni, di cui 1.227 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

Entrate

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 7.105 milioni, di cui 2.755 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e prestiti S.p.A., 716 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.401 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2006 il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 6.800 milioni, di cui 2.446 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 1.210 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.200 milioni per anticipazioni di tesoreria).

Le entrate registrano un decremento dell'1,2 per cento (da 54.322 a 53.662 milioni di euro).

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 7 - COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre		Variazioni %		Gennaio - Settembre		Variazioni %	
	2005	2006	06/05	07/06	2005	2006	06/05	07/06
INCASSI CORRENTI								
Tributari	41.061	43.936	7,00	-0,94	38.523	39.622	39,011	2,85
- imposte dirette	15.622	15.712	0,58	6,13	12.469	13.564	12.899	8,78
- imposte indirette	14.032	14.061	0,21	-2,36	18.205	18.005	18.134	-1,10
				7,13				0,72
Contributi sociali	0	0	-	-	4.710	5.031	4.976	6,82
Vendita beni e servizi	3.967	4.123	4,233	2,67	14	329	9	-97,26
Redditi da capitale	1.393	1.473	1,661	12,76	0	0	0	-
				5,74				-11,01
Trasferimenti	17.950	20.213	18,405	-8,94	179	180	169	0,56
-da Settore statale	12.446	14.660	12,397	-15,44	87	100	109	14,94
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	949	1.051	1.140	10,75
-da Regioni	5.136	5.154	5,495	6,62	2.437	2.329	2.485	-4,43
-da Sanità	0	0	0	-	610	612	616	0,33
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	314	321	351	2,23
-da Enti pubbl. non consolidati	311	342	436	27,49	1.810	1.599	1.727	-
-da Famiglie	57	57	77	35,09	0	0	0	-
-da Imprese	0	0	0	-	0	0	0	-
-da Estero	0	0	0	-	0	0	0	-
Altri incassi correnti	2.129	2.415	2.551	5,63	1.329	1.423	1.275	7,07
				13,43				-10,40

Si segnala la diminuzione dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 16.440 a 14.071 (- 14,4%), determinato dalla contrazione dei trasferimenti correnti di 2.263 milioni e di quelli in conto capitale di 106 milioni.

Dal lato degli incassi tributari, invece, si registrano aumenti di 963 milioni, pari al + 6,1 per cento.

Spese

Aumenti modesti in valore assoluto si rilevano nella vendita di beni e servizi (+ 110 milioni, pari al + 2,7%) e nei redditi da capitale (+ 188 milioni, pari al + 12,8%).

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un decremento dell'1,5 per cento, in gran parte dovuto a minori spese di personale (- 665 milioni, pari al - 4,9 per cento). Nel settembre 2006 le spese di personale avevano registrato incrementi derivanti dall'applicazione del CCNL per il biennio 2004-2005 e correlato pagamento dei relativi arretrati.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un andamento pressoché stazionario (da 14.545 a 14.582 milioni).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica risultano ridotte di 202 milioni (da 15.019 milioni al 1° gennaio 2007 a 14.817 milioni al 30 settembre 2007).

2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risultati dei primi nove mesi del triennio 2005 – 2007

Il conto esposto nella Tabella 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 (rispettivamente Tabelle 8.1 e 8.2), degli Enti di ricerca delle Amministrazioni centrali (Tabella 8.3), degli Enti economici e assistenziali delle Amministrazioni locali (rispettivamente Tabelle 8.4 e 8.5).

Saldo
Entrate

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nei primi nove mesi del 2007 un disavanzo di milioni 1.713 superiore di milioni 1.128 a quello registratosi nel corrispondente periodo dello scorso anno (milioni 791).

I trasferimenti dal settore statale, fonte principale di finanziamento, sono risultati pari a milioni 10.179 e inferiori di milioni 664 a quelli del 2006.

Spese

Va precisato che la variazione del saldo è riferita, principalmente, all'Anas che, all'inizio dell'anno 2007 ha riversato liquidità vincolate per circa 1.262 milioni acquisite dal sistema bancario.

La riduzione dei trasferimenti statali interessa prevalentemente le Università e l'Anas che hanno prelevato minori risorse dalla tesoreria, rispettivamente, per 259 e 216 milioni.

Riguardo i pagamenti risultano inferiori sia quelli correnti (- 1,9%), in relazione, anche, al pagamento di arretrati su rinnovi contrattuali, sia quelli in conto capitale (- 12,6%), principalmente per minori pagamenti dell'Anas.

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 8 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007
(in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre 2005		Gennaio - Settembre 2006		Gennaio - Settembre 2007		Variazioni %		Variazioni %	
	2005	06/05	2006	06/05	2007	06/05	07/06	06/05	07/06	
INCASSI CORRENTI	13.093	14.573	14.004	11,30	14.004	-3,90				
Tributari	845	903	927	6,86	927	2,66				
- Imposte dirette	0	0	0	-	0	-				
- Imposte indirette	845	903	927	6,86	927	2,66				
Contributi sociali	58	56	58	-3,45	58	3,57				
Vendita beni e servizi	1.969	2.108	2.206	7,06	2.206	4,65				
Redditi da capitale	139	155	193	11,51	193	24,52				
Trasferimenti	8.773	10.144	9.658	15,63	9.658	-4,79				
-da Settore statale	7.713	9.023	8.342	16,98	8.342	-7,55				
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	0	-				
-da Regioni	437	417	492	-4,58	492	17,99				
-da Sanità	0	0	10	-	10	-				
-da Comuni e Province	87	100	109	14,94	109	9,00				
-da Enti pubbl. non consolidati	368	361	482	-1,90	482	33,52				
-da Famiglie	66	111	113	68,18	113	1,80				
-da Imprese	102	132	110	29,41	110	-16,57				
-da Estero	0	0	0	-	0	-				
Altri incassi correnti	1.309	1.207	962	-7,79	962	-20,30				
PAGAMENTI CORRENTI	11.430	11.856	11.636	3,73	11.636	-1,86				
Redditi di lavoro dipendente	6.326	6.789	6.734	7,32	6.734	-0,81				
Consumi intermedi	2.356	2.402	2.344	1,95	2.344	-2,41				
Trasferimenti	1.802	1.663	1.613	-7,71	1.613	-3,01				
-a Settore statale	252	43	25	-82,94	25	-41,86				
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	0	-				
-a Regioni	18	14	15	-22,22	15	7,14				
-a Sanità	1	0	1	-	1	-				
-a Comuni e Province	0	0	0	-	0	-				
-a Enti pubbl. non consolidati	419	454	490	8,35	490	7,93				
-a Famiglie	714	798	677	11,76	677	-15,16				
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	0	-				
-a Imprese	398	354	405	-11,06	405	14,41				
-a Estero	0	0	0	-	0	-				
Interessi	108	120	119	-	119	-				
Ammortamenti	0	0	0	-	0	-				
Altri pagamenti correnti	838	882	826	5,25	826	-6,35				

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	Gennaio - Settembre		Variazioni %		Gennaio - Settembre		Variazioni %		
	2005	2006	06/05	07/06	2005	2006	06/05	07/06	
INCASSI DI CAPITALI	1.687	2.402	42,38	-0,46	4.182	4.358	3.811	4,21	-12,55
Trasferimenti	1.641	2.303	40,34	2,39	3.647	3.783	3.244	3,73	-14,25
-da Settore statale	1.107	1.820	64,41	0,93					
-da Regioni	401	360	-10,22	2,50	485	505	485	4,12	-3,96
-da Sanità	1	0	-	-	0	0	0	-	0,00
-da Comuni e Province	40	42	5,00	-19,05	8	9	9	12,50	0,00
-da Enti pubbl. non consolidati	34	30	-11,76	66,67	0	0	0	0	-23,40
-da Famiglie, imprese, estero	58	51	-12,07	33,33	42	47	36	11,90	-7,52
Ammortamenti	0	0	-	-	244	266	246	9,02	2,36
Altri incassi di capitale	46	99	-	-66,67	145	127	130	-12,41	14,29
					46	56	64	21,74	17,14
					0	0	82	40,00	64,75
					50	70	82	40,00	64,75
PARTITE FINANZIARIE	450	360	-	35,83	1.256	1.912	3.150	52,23	64,75
Riscossione crediti	310	270	-	31,48	58	45	51	-	-
-da Settore statale	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	92	92	0,00	-8,70	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	218	178	-18,35	52,25	58	45	51	-22,41	13,33
Riduzione depositi bancari	0	0	-	-	423	450	400	-	-
Altre partite finanziarie	140	90	-35,71	48,89	0	0	0	-	-
-da Settore statale	120	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	69	5,00	36,23	80	94	106	17,50	12,77
-da Famiglie, imprese, estero	20	21	5,00	90,48	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	15.230	17.335	13,82	-2,60	207	302	650	45,89	83,77
1. Saldo corrente	1.663	2.717	2,368	-	568	1.115	2.049	96,30	83,77
2. Saldo in c/capitale	-2.495	-1.956	-1,420	-	170	49	1.424	-71,18	-
3. DISAVANZO	-832	761	948	-	0	0	0	-	-
4. Saldo partite finanziarie	-806	-1.552	-2.561	-	398	1.066	625	-	-41,37
5. FABBISOGNO	-1.638	-791	-1.713	-	16.868	18.126	18.597	7,46	2,60
TOTALE PAGAMENTI					16.868	18.126	18.597	7,46	2,60

Tabella 8.1 - ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI CENTRALI*: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
INCASSI CORRENTI	528	572	95	PAGAMENTI CORR.	261	265	244
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	167	158	167
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	63	65	53
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	0	7	7
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	56	63	68	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	4	5	3	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	0	7	7
Trasferimenti	467	501	23	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	464	429	23	Interessi	19	20	0
-da Regioni	3	72	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Altri pagamenti correnti	12	15	17
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	1	3	1				
INC. DI CAPITALI	185	712	1.105	PAG. DI CAPITALI	1.045	1.264	1.081
Trasferimenti	185	712	1.104	Costituz. capitali fissi	1.045	1.264	1.058
-da Settore statale	185	712	1.104	Trasferimenti	0	0	22
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	22
-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	1	Altri pagamenti di capitale	0	0	1
PART. FINANZIARIE	8	10	10	PART. FINANZIARIE	17	34	1.278
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	5	15	0
-da altri	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	12	19	1.278
Altre partite finanziarie	8	10	10				
TOTALE INCASSI	721	1.294	1.210	TOTALE PAGAMENTI	1.323	1.563	2.603
FABB. (-) DISP. (+)	-602	-269	-1.393				

*ANAS, 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-Toscana

Tabella 8.2 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI CENTRALI*: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
INCASSI CORRENTI	307	503	366	PAGAMENTI CORR.	419	487	413
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	94	88	58
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	50	39	33
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	188	213	199
Contributi sociali	3	2	4	-a Settore statale	5	4	2
Vendita beni e servizi	173	227	214	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	1	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Trasferimenti	34	131	104	-a Famiglie	183	209	197
-da Settore statale	33	131	101	-a Imprese	0	0	0
-da Regioni	1	0	0	Interessi	5	3	2
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da Famiglie	0	0	3				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	96	143	44	Altri pagamenti correnti	82	144	121
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	6	5	4
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	1	1	1
-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 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	5	4	3
PART. FINANZIARIE	185	84	98	PART. FINANZIARIE	211	97	87
Riscossione crediti	1	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	0	0	0
-da altri	1	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	211	97	87
Altre partite finanziarie	184	84	98				
TOTALE INCASSI	492	587	464	TOTALE PAGAMENTI	636	589	504
FABB. (-) DISP. (+)	-144	-2	-40				

*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

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 8.3 - ENTI DI RICERCA AMMINISTRAZIONI CENTRALI*: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
INCASSI CORRENTI	1.062	1.062	1.314	PAGAMENTI CORR.	951	951	1.165
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	423	423	546
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	209	209	216
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	291	291	364
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	2	2	12
Vendita beni e servizi	60	60	72	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	7	7	11	-a Enti pubbl. nc.	9	9	15
				-a Famiglie	186	186	272
Trasferimenti	961	961	1.166	-a Imprese	94	94	65
-da Settore statale	905	905	1.078	Interessi	3	3	2
-da Regioni	7	7	10	Ammortamenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	29	29	36	Altri pagamenti correnti	25	25	37
-da Famiglie	16	16	42				
-da Imprese	4	4	0				
Altri incassi correnti	34	34	65				
INC. DI CAPITALI	27	27	3	PAG. DI CAPITALI	103	103	103
Trasferimenti	24	24	0	Costituz. capitali fissi	82	82	77
-da Settore statale	18	18	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	1	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie imprese	5	5	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	3	3	3	Altri pagamenti di capitale	21	21	26
PART. FINANZIARIE	129	129	142	PART. FINANZIARIE	149	149	187
Riscossione crediti	3	3	3	Partec. a imprese	1	1	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	7	7	2
-da altri	3	3	3	Aumento dep. bancari	7	7	6
Rid. depositi bancari	9	9	10	Altre partite finanziarie	134	134	179
Altre partite finanziarie	117	117	129				
TOTALE INCASSI	1.218	1.218	1.459	TOTALE PAGAMENTI	1.203	1.203	1.455
FABB. (-) DISP. (+)	15	15	4				

* Istituto nazionale di statistica, Istituto nazionale per la fisica della materia, Istituto nazionale di fisica nucleare, Istituto elettrotecnico nazionale "Galileo Ferraris" – 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.

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 8.4 - ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI LOCALI*: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
	1.144	1.191	1.412				
INCASSI CORRENTI	0	0	0	PAGAMENTI CORR.	1.026	1.028	977
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	346	384	372
- Imposte dirette				Consumi intermedi	338	338	339
- Imposte indirette	2	5	7	Trasferimenti	293	252	233
Contributi sociali	518	425	494	-a Settore statale	54	66	0
Vendita beni e servizi	66	75	96	-a Regioni	1	1	1
Redditi da capitale	320	378	576	-a Enti pubbl. nc.	17	16	21
Trasferimenti	74	116	291	-a Famiglie	32	34	39
-da Settore statale	173	169	190	-a Imprese	189	135	172
-da Regioni	39	47	52	Interessi	7	8	4
-da Comuni e prov.	32	44	41	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	1	1	1	Altri pagamenti correnti	42	46	29
-da Famiglie	1	1	1				
-da Imprese	238	308	239	PAG. DI CAPITALI	453	489	505
-da Estero				Costituz. capitali fissi	298	342	339
Altri incassi correnti	327	331	287	Trasferimenti	152	145	163
	311	327	277	-a Settore statale	0	0	0
INC. DI CAPITALI	45	94	27	-a Regioni	5	6	6
Trasferimenti	236	204	215	-a Comuni e Prov.	28	28	25
-da Settore statale	13	16	13	-a Enti pubbl. nc.	5	4	5
-da Regioni	6	5	10	-a Famiglie	90	78	89
-da Comuni e prov.	11	8	12	-a Imprese	24	29	38
-da Enti pubbl. nc.				Altri pagamenti di capitale	3	2	3
-da Famiglie imprese	0	0	0				
Ammortamenti	16	4	10	PART. FINANZIARIE	411	445	609
Altri incassi di capitale	398	409	369	Partec. A imprese	39	22	34
	35	36	96	Mutul ad imprese	29	85	11
PART. FINANZIARIE	0	0	0	Aumento dep. bancari	11	0	212
Riscossione crediti	35	36	96	Altre partite finanziarie	332	338	352
-da Enti pubbl. nc.							
-da altri	0	0	4				
Rid. depositi bancari	363	373	269				
Altre partite finanziarie							
	1.869	1.931	2.068				
	-21	-31	-23				
TOTALE INCASSI	1.144	1.191	1.412	TOTALE PAGAMENTI	1.890	1.962	2.091
FABB. (-) DISP. (+)	0	0	0				

*Camere di commercio, Comunità montane, Enti portuali

Tabella 8.5 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI LOCALI*: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2005 - 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
INCASSI CORRENTI	5.322	5.716	5.678	PAGAMENTI CORR.	4.547	4.731	4.809
Tributari	629	591	644	Redditi lavoro dipend.	2.957	3.103	3.205
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	771	785	777
- Imposte indirette	629	591	644	Trasferimenti	306	330	357
Contributi sociali	1	0	0	-a Settore statale	1	19	1
Vendita beni e servizi	49	48	55	-a Regioni	11	11	13
Redditi da capitale	7	10	19	-a Enti pubbl. nc.	267	278	316
Trasferimenti	3.937	4.701	4.267	-a Famiglie	23	19	22
-da Settore statale	3.654	4.411	3.888	-a Imprese	4	3	5
-da Regioni	55	43	62	Interessi	25	28	14
-da Comuni e prov.	7	14	10	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	163	180	237				
-da Famiglie	19	19	26				
-da Imprese	39	34	44				
Altri incassi correnti	699	366	693	Altri pagamenti correnti	488	485	456
INC. DI CAPITALI	257	185	101	PAG. DI CAPITALI	709	635	685
Trasferimenti	254	177	99	Costitui. capitali fissi	542	458	516
-da Settore statale	165	117	18	Trasferimenti	166	177	169
-da Regioni	36	17	25	-a Settore statale	0	1	1
-da Comuni e prov.	11	5	7	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	16	11	21	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie imprese	26	27	28	-a Enti pubbl. nc.	164	170	164
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	2	6	4
Altri incassi di capitale	3	8	2	Altri pagamenti di capitale	1	0	0
PART. FINANZIARIE	1.248	1.607	2.255	PART. FINANZIARIE	1.665	2.206	2.561
Riscossione crediti	141	144	137	Partec. a imprese	1	1	0
-da Enti pubbl. nc.	48	53	50	Mutui ad imprese	217	199	205
-da altri	93	91	87	Aumento dep. bancari	77	350	134
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	1.370	1.656	2.222
Altre partite finanziarie	1.107	1.463	2.118				
TOTALE INCASSI	6.827	7.508	8.034	TOTALE PAGAMENTI	6.921	7.572	8.055
FABB. (-) DISP. (+)	-94	-64	-21				

* Università, Enti parchi

Capitolo III - IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche analizzato in questa appendice 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.

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, infatti, 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 con impatto nullo sull'indebitamento.

Per la costruzione del conto 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.

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 ad incidere i vari provvedimenti di politica economica e le diverse manovre di bilancio.

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".

Tabella 9 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE. Conto economico al 30 settembre del triennio 2005 – 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni		% Pil		
	2005	2006	2007	06/05	07/06	2005	2006	2007
USCITE								
USCITE CORRENTI	438.791	456.816	471.155	4,11	3,14	41,96	42,15	41,51
- Redditi da lav. dipendente	103.470	113.454	111.321	9,65	-1,88	9,89	10,47	9,81
- Consumi intermedi	56.683	55.264	57.040	-2,50	3,21	5,42	5,10	5,03
Interessi passivi	49.181	49.482	55.313	0,61	11,78	4,70	4,57	4,87
Prestazioni sociali in denaro	169.272	176.734	184.934	4,41	4,64	16,19	16,31	16,29
Altre uscite correnti	60.185	61.882	62.547	2,82	1,07	5,76	5,71	5,51
USCITE C / CAPITALE	39.681	54.304	37.840	36,85	-30,32	3,79	5,01	3,33
Investimenti fissi lordi	24.068	23.248	23.856	-3,41	2,62	2,30	2,15	2,10
Altre uscite in c/capitale	15.613	31.056	13.984	98,91	-54,97	1,49	2,87	1,23
USCITE COMPLESSIVE	478.472	511.120	508.995	6,82	-0,42	45,76	47,16	44,84
di cui: Uscite corr. netto interessi	389.610	407.334	415.842	4,55	2,09	37,26	37,59	36,64
ENTRATE								
ENTRATE CORRENTI	427.449	465.368	490.777	8,87	5,46	40,88	42,94	43,24
Entrate tributarie	269.598	298.861	315.492	10,85	5,56	25,78	27,58	27,80
- Imposte dirette	121.427	139.149	149.818	14,59	7,67	11,61	12,84	13,20
- Imposte indirette	148.171	159.712	165.674	7,79	3,73	14,17	14,74	14,60
Contributi sociali	127.118	133.319	141.840	4,88	6,39	12,16	12,30	12,50
Altre entrate correnti	30.733	33.188	33.445	7,99	0,77	2,94	3,06	2,95
ENTRATE C / CAPITALE	4.007	2.796	3.087	-30,22	10,41	0,38	0,26	0,27
di cui: imposte c/capitale	1.569	166	224	-89,42	34,94	0,15	0,02	0,02
ENTRATE COMPLESSIVE	431.456	468.164	493.864	8,51	5,49	41,26	43,20	43,51
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-11.342	8.552	19.622	-175,40	129,44	-1,08	0,79	1,73
Indebitamento netto	-47.016	-42.956	-15.131	-8,64	-64,78	-4,50	-3,96	-1,33
Avanzo primario	2.165	6.526	40.182	201,43	515,72	0,21	0,60	3,54
PIL	1.045.703	1.083.719	1.135.024	3,64	4,73			

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

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche analizzato in questa appendice espone un indebitamento netto per i primi nove mesi del 2007 pari a milioni 15.131 contro milioni 42.956 del corrispondente periodo del 2006 le incidenze al Pil sono risultate pari al 1,3 per cento per il 2007 e al 4 per cento per il 2006).

Saldo corrente

Si è avuto un avanzo corrente di 19.622 milioni (1,7% del Pil, mentre nel corrispondente periodo del 2006 il saldo corrente era risultato parimenti positivo per 8.552 milioni, pari allo 0,8 per cento del Pil).

Saldo primario

Nei primi nove mesi del 2007 si è avuto un avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) pari a 40.182 milioni (pari al 3,5 per cento del Pil); nel 2006 il saldo primario era, anch'esso risultato positivo per 6.526 milioni (pari allo 0,6 per cento del Pil).

Nell'interpretare il confronto tra i dati del 2007 e quelli del 2006, si deve tener presente che, nel terzo trimestre 2006, sono stati contabilizzati nelle altre uscite in conto capitale i rimborsi inerenti alla detraibilità dell'IIVA sulle auto aziendali conseguenti alla sentenza del 14 settembre 2006 della Corte di Giustizia europea, stimati sulla base di una valutazione dei potenziali aventi diritto ai rimborsi medesimi per un importo pari a 15.982 milioni.

Va segnalato che, alla luce dell'introduzione della modalità del rimborso forfettario e delle richieste a tal fine formulate, l'effettiva entità dei rimborsi pregressi dovuti dovrebbe risultare significativamente minore: tale circostanza, constatata la difficoltà di operare una puntuale stima legata a scelte di opportunità dei potenziali aventi diritto, potrebbe portare l'Istat, d'intesa con Eurostat, ad adottare un criterio di imputazione temporale sulla base del riscontro delle richieste di rimborso validate o effettivamente liquidate. In tal caso, l'onere una tantum di 15.982 sarebbe eliminato dal 2006 e impatterebbe sul quarto trimestre 2007 e negli anni successivi sulla base della validazione o liquidazione delle richieste già presentate nel 2007 e di quelle che

Entrate

saranno presentate successivamente.

Come già evidenziato in premessa, le indicate risultanze non offrono un chiaro indizio in rapporto agli attesi risultati annui considerato l'andamento fortemente irregolare che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa.

Uscite

Con riferimento ai diversi aggregati del conto, le entrate totali acquisite nei primi nove mesi del 2007 risultano incrementate del 5,5 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 43,5 per cento (contro il 43,2 nel corrispondente periodo del 2006).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti pari al 5,5 per cento: in tale ambito si è avuto un incremento delle entrate tributarie del 5,6 per cento (+ 7,7 per le dirette e + 3,7 per le indirette) e del 5,1 per cento dei contributi sociali.

Le entrate in conto capitale, riferite, prevalentemente a entrate di natura non fiscale, presentano una modesta variazione in valore assoluto (+ milioni 291).

Le uscite totali risultano ridotte dello 0,4 per cento. Il loro valore in rapporto al Pil è sceso dal 47,2 del 2006 al 44,8 del 2007.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nei primi nove mesi del 2007 è stata pari al 3,1 per cento (4,1 per cento nei primi nove mesi del 2006). Tale crescita riflette l'effetto combinato di incrementi del 11,8 per cento della spesa per interessi, del 4,6 per cento delle prestazioni sociali e del 3,2 dei consumi intermedi, e la riduzione del 1,9 per cento per i redditi di lavoro dipendente per i primi nove mesi del 2006 in cui si era avuta la corresponsione di arretrati contrattuali per i dipendenti degli enti locali.

Le uscite in conto capitale, risultano ridotte del 30,3 per cento: tale riduzione è la risultante di un incremento dell'2,6 per cento degli investimenti fissi lordi e una diminuzione dell'55 per cento delle altre uscite in conto capitale legata alla ricordata imputazione nel 2006 per 15.982 milioni dei previsti rimborsi pregressi dovuti a seguito della sentenza sulla detraibilità dell'IVA per le auto aziendali.

APPENDICI

APPENDICE A: Il bilancio dello Stato

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2007 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 286.503 milioni e pagamenti (al lordo di invalidi civili) per 293.722 milioni ne è derivato un fabbisogno pari a 7.219 milioni (21.325 milioni nel corrispondente periodo 2006).

La contrazione del fabbisogno (Tabella 1A) consegue ad un aumento degli incassi per milioni 12.726 e ad una riduzione dei pagamenti per milioni 1.380. 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 per la gestione di cassa dei primi nove mesi del triennio 2005 – 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07-06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
INCASSI (*)					
- Tributari	228.922	254.837	271.293	16.456	6,5
- Altri	19.518	18.940	15.210	-3.730	-19,7
TOTALE INCASSI	248.440	273.777	286.503	12.726	4,6
PAGAMENTI (**)					
- Correnti	265.781	275.411	267.451	-7.960	-2,9
- In conto capitale	26.273	19.691	26.271	6.580	33,4
TOTALE PAGAMENTI	292.054	295.102	293.722	-1.380	-0,5
FABBISOGNO(-)	43.614	21.325	7.219	-14.106	-66,1

(*) I dati degli incassi sono al netto delle retrocessioni e dietimi milioni 4.894 per il 2005, milioni 3.464 per il 2006 e milioni 2.330 per il 2007.

(**) I dati dei pagamenti sono consolidati della spesa relativa a P.C.M., Tar, Corte dei Conti, Agenzie fiscali.

Nei due successivi paragrafi si forniscono dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2006 - 2007.

ANALISI DEGLI INCASSI

Entrate
finali

Le entrate finali incassate a tutto settembre 2007 (Tabella 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 288.833, con un aumento di milioni 11.592

(+4,2%), quale risultante dell'incremento di milioni 16.456 (+6,5%) delle entrate tributarie e della flessione di milioni 4.864 (-21,7%) delle altre entrate.

Tabella 2A – BILANCIO DELLO STATO: Incassi realizzati nei primi nove mesi del triennio 2005 – 2007 (Dati netti in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	121.402	138.937	148.540	9.603	6,9
- IRE	94.565	100.584	106.517	5.933	5,9
- IRES	17.003	20.340	27.469	7.129	35,0
- Sostitutiva	4.923	6.604	7.977	1.373	20,8
- Ritenuta sui dividendi	372	551	394	-157	-28,5
- Rivalutazione beni d'impresa	688	4.251	301	-3.950	-92,9
- Altre	3.851	6.607	5.882	-725	-11,0
IMPOSTE INDIRETTE	107.519	115.900	122.753	6.853	5,9
AFFARI	76.515	83.934	90.327	6.393	7,6
- IVA	67.827	74.402	78.772	4.370	5,9
- Registro, bollo e sostitutiva	3.803	4.150	4.953	803	19,3
PRODUZIONE	20.209	20.334	20.006	-328	-1,6
- Oli minerali	14.910	15.023	14.865	-158	-1,1
MONOPOLI	6.592	7.098	7.363	265	3,7
- Tabacchi	6.588	7.093	7.359	266	3,8
LOTTO	4.203	4.534	5.057	523	11,5
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*) (**)	228.921	254.837	271.293	16.456	6,5
ALTRE ENTRATE	24.412	22.404	17.540	-4.864	-21,7
Di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	721	661	808	147	22,2
- Condono edilizio	1.693	136	104	-32	-23,5
- Risorse proprie U.E.	3.679	4.084	4.047	-37	-0,9
- Vendita beni e servizi	2.072	2.755	2.365	-390	-14,2
- Trasferimenti da c/c di Tesoreria	0	2.308	0	-2.308	n.s.
TOTALE ENTRATE (1)	253.333	277.241	288.833	11.592	4,2

(*) Al netto di milioni 2.322 per il 2005, di milioni 2.250 per il 2006 e di milioni 2.322 per il 2007 quali risorse proprie U.E.

(**) Al netto di 4 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).

(1) Al netto delle duplicazioni e del Fondo Ammortamento Titoli di Stato (milioni 4.537 per il 2005, milioni 160 per il 2006 e milioni 3.639 per il 2007).

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

– incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2007 (milioni 100) e nel 2006 (milioni 104), ma di competenza degli esercizi

precedenti;

– integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 179 per il 2007 e milioni 142 per il 2006) non contabilizzate entro il 30 settembre;

– stima per il 2007 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 42 milioni, attribuibile per 34 milioni alle imposte dirette e per 8 milioni alle indirette.

I risultati delle suddette rettifiche sono recepiti nella Tabella 3A.

Tabella 3A – BILANCIO DELLO STATO: Incassi rettificati realizzati nei primi nove mesi del triennio 2005 – 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	121.039	138.985	148.583	9.598	6,9
- IRE	94.027	100.579	106.540	5.961	5,9
- IRES	16.998	20.325	27.468	7.143	35,1
- Sostitutiva	4.923	6.604	7.972	1.368	20,7
- Ritenuta sui dividendi	372	551	393	-158	n.s.
- Rivalutazione beni d'impresa	668	4.252	301	-3.951	n.s.
- Altre	4.051	6.674	5.909	-765	-11,5
IMPOSTE INDIRECTE	107.345	115.964	122.730	6.766	5,8
AFFARI	76.339	84.002	90.309	6.307	7,5
- IVA	0	0	78.746	78.746	n.s.
- Registro, bollo e sostitutiva	3.802	4.179	4.951	772	18,5
PRODUZIONE	20.197	20.329	20.004	-325	-1,6
- Oli minerali	14.910	15.023	14.864	-159	-1,1
MONOPOLI	6.592	7.098	7.363	265	3,7
- Tabacchi	6.588	7.093	7.359	266	3,8
LOTTO	4.217	4.535	5.054	519	11,4
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	228.384	254.949	271.313	16.364	6,4
ALTRE ENTRATE (*)	19.518	18.946	15.311	-3.635	-19,2
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	721	661	808	147	22,2
- Condono edilizio	1.693	136	104	-32	-23,5
- Risorse proprie U.E.	3.679	4.084	4.047	-37	-0,9
- Vendita beni e servizi	2.072	2.756	2.365	-391	-14,2
- Trasferimenti da c/c di Tesoreria	0	2.308	0	-2.308	n.s.
TOTALE (2) (3)	247.902	273.895	286.624	12.729	4,6

(*) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a milioni 4.894 per il 2005, milioni 3.464 per il 2006 e milioni 2.330 per il 2007.

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata in milioni 42, attribuibile per 34 milioni alle imposte dirette e per 8 milioni alle indirette.

(2) Al netto della quota versamenti da parte della Struttura di Gestione, relativi ad anni precedenti (milioni 337 per il 2005, milioni 104 per il 2006 e milioni 100 per il 2007).

(3) Comprende le giacenze della Struttura di Gestione di competenza del mese di settembre, ma contabilizzate nei mesi successivi (milioni 130 per il 2005, milioni 142 per il 2006 e milioni 179 per il 2007).

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2007 introiti pari a 271.313 milioni contro i 254.949 milioni dell'anno 2006: l'incremento complessivo di 16.364 milioni (+ 6,4%) è osservato sia per le imposte dirette (+ milioni 9.598), che per le indirette (+ milioni 6.766).

Imposte Dirette

IRE

Nella Tabella 4A viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. L'aumento registrato per l'IRE (+ milioni 5.961) è ascrivibile, principalmente, alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 3.198), ai versamenti per autotassazione, sia a saldo che in acconto (+ milioni 2.132, nel complesso), e alle ritenute d'acconto per i redditi di lavoro autonomo (+ milioni 600), mentre una flessione si osserva per le ritenute sui dipendenti pubblici (- milioni 435).

Tabella 4A - BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi delle principali imposte dirette (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
IRE	94.027	100.579	106.540	5.961	5,9
Ruoli	397	544	768	224	41,2
Ritenute sui dipendenti pubblici	6.439	7.265	6.830	-435	-6,0
Ritenute sui dipendenti privati	68.060	72.776	75.974	3.198	4,4
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	8.509	9.089	9.689	600	6,6
Versamenti a saldo per autotassazione	4.384	4.273	5.595	1.322	30,9
Versamenti acconto per autotassazione	6.113	6.282	7.092	810	12,9
Altre	125	350	592	242	n.s.
IRES	16.998	20.325	27.468	7.143	35,1
Ruoli	43	113	146	33	n.s.
Versamenti a saldo per autotassazione	6.788	7.905	11.627	3.722	47,1
Versamenti acconto per autotassazione	10.119	12.199	15.542	3.343	27,4
Accertamento con adesione	48	108	153	45	41,7
Redditi di capitale					
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	4.923	6.604	7.972	1.368	20,7
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	92	189	107	-82	n.s.
Ritenute sulle obbligazioni	1.390	1.747	3.099	1.352	77,4
Imp. Sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. lgs. 1.4.96, n. 239	3.002	4.075	3.975	-100	-2,5
Altre ritenute	439	593	791	198	33,4

A tutto settembre, anche per l'IRES si è registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 7.143 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione in acconto (+ milioni

3.722) e a saldo (+ milioni 3.343).

Per le ritenute sui redditi da capitale si osserva un aumento pari a 1.368 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (+ milioni 1.352), mentre una flessione si registra per l'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (- milioni 100).

Imposte indirette

Per le imposte indirette (Tabella 6A) si registra un incremento pari a milioni 6.762 (+ 5,8%) a seguito delle variazioni positive che hanno interessato, nel complesso, tutte le categorie del comparto.

Tabella 5A - BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per IVA
(in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	70.149	76.652	81.094	4.442	5,8
- Scambi interni	61.061	65.493	69.572	4.079	6,2
- Importazioni	8.772	10.488	10.520	32	0,3
- Ruoli	279	598	894	296	49,5
- Accert. con adesione	37	73	108	35	47,9
- Regolariz. omessi vers.	0	0	0	0	
RETTIFICHE:					
- Quota gettito 2004 imputata al bilancio 2005	-245				
- Quota gettito 2005 imputata al bilancio 2006		-9			
- Quota gettito 2006 imputata al bilancio 2007			-26		
- Ripartito nei mesi successivi a giugno	18	19	0		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	69.922	76.662	81.068	4.406	5,7
- IVA U.E.	-2.322	-2.250	-2.322	-72	3,2
TOTALE IVA NETTA (**)	67.600	74.412	78.746	4.334	5,8

(*) Considera IVA U.E.

(**) Al netto dell'IVA U.E.

IVA

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+ milioni 6.307) è imputabile, oltre che all'IVA (+ milioni 4.334), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella Tabella 5A, anche alle imposte di registro, bollo e sostitutiva (+ milioni 772), alle assicurazioni (+ milioni 202), all'ipotecaria (+ milioni 549), al canone RAI (+ milioni 90) e alle concessioni governative (+ milioni 135) e alle successioni e donazioni (+ milioni 35).

Oli minerali

Per la categoria della Produzione, sui consumi e dogane, si osserva

Tabacchi

una flessione di 325 milioni (-1,6%), a cui contribuiscono le perdite di gettito registrate in particolar modo dalle accise sugli oli minerali (- milioni 159) e dall'imposta di consumo sui gas in condensabili delle raffinerie (- milioni 105).

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di gettito di 261 milioni, da imputare all'andamento dell'imposta di consumo sui tabacchi, mentre per il Lotto si osserva un incremento di 519 milioni, nonostante la flessione relativa ai proventi del lotto e del superenalotto.

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

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Assolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	107.345	115.964	122.726	6.762	5,8
AFFARI - di cui:					
- IVA	76.339	84.002	90.309	6.307	7,5
- Registro, bollo e sostitutiva	67.600	74.412	78.746	4.334	5,8
- Assicurazioni	3.802	4.179	4.951	772	18,5
- Ipotecaria	837	814	1.016	202	24,8
- Canone RAI	479	875	1.424	549	62,7
- Conc. Governative	1.476	1.485	1.575	90	6,1
- Successioni e donazioni	994	1.031	1.166	135	13,1
- Successioni e donazioni	14	14	49	35	250,0
PRODUZIONE - di cui:					
- Oli minerali	20.197	20.329	20.004	-325	-1,6
- Gas metano	14.910	15.023	14.864	-159	-1,1
- Gas metano	2.983	2.760	2.688	-72	-2,6
- Spiriti	396	421	409	-12	-2,9
- Gas incond. raffinerie e fabb.	409	392	287	-105	-26,8
- Energia elettrica	852	959	992	33	3,4
- Sovrimposta di confine	64	69	47	-22	-31,9
MONOPOLI - di cui:					
- Tabacchi	6.592	7.098	7.359	261	3,7
- Tabacchi	6.588	7.093	7.359	266	3,8
LOTTO - di cui:					
- Provento del lotto e superenalotto	4.217	4.535	5.054	519	11,4
- Provento del lotto e superenalotto	2.254	2.307	2.110	-197	-8,5
- Altre	1.963	2.228	2.944	716	32,1

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 da 3.464 milioni nel 2006 a 2.330 milioni nel 2007), si evidenzia una variazione negativa di 3.645 milioni di euro (-19,2%), da attribuirsi in particolar modo, oltre alle flessioni registrate per la vendita beni e servizi (- milioni 391), anche

al venir meno degli effetti derivanti dall'art. 1, commi 38 e 39, della legge n. 266/2005, i quali prevedevano, per il solo anno 2006, il versamento delle somme giacenti su conti correnti aperti presso la Tesoreria centrale e alimentati con fondi di bilancio, non movimentati da oltre un anno, e che a tutto il mese di settembre dello scorso anno ammontavano a milioni 2.308.

ANALISI DEI PAGAMENTI

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio finanziario 2007 è esposta nella Tabella 8A a raffronto con gli analoghi dati del precedente esercizio. Nei suddetti pagamenti sono state consolidate a livello di singola categoria le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, del Tar e delle Agenzie fiscali.

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

	Gennaio-Settembre		
	2005	2006	2007
SPESE CORRENTI			
Poste correttive e compensative	0	0	0
- Rimborsi IVA progressi	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 bilancio)	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
SPESE IN C/CAPITALE			
Altri Trasferimenti conto capitale	0	0	0
- Disavanzi pregressi USL	0	0	0
Acquisizione attività finanziarie	933	112	0
- Fondo solidarietà nazionale	100	68	0
- Fondo ammortamento titoli di Stato	0	0	0
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a Banche e fondi	833	44	0
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	933	112	0

I pagamenti, per spese finali, al netto delle regolazioni contabili indicate nella Tabella 7A, sono pari a 293.722 milioni e riguardano per milioni 267.451 le spese correnti e per milioni 26.271 le spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio 2006, si registra un decremento di 1.380 milioni,

imputabile esclusivamente alle spese correnti che registrano una flessione pari a 7.960 milioni, mentre le spese in conto capitale aumentano di 6.580 milioni.

Tabella 8A – BILANCIO DELLO STATO: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2005 – 2007 (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni 07/06	
	2005	2006	2007	Absolute	%
Redditi da lavoro dipendente	58.890	63.206	59.410	-3.796	-6,0
Consumi intermedi	9.498	7.852	7.233	-619	-7,9
IRAP	3.245	3.571	3.292	-279	-7,8
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	95.060	97.526	96.671	-855	-0,9
- amministrazioni centrali	4.824	3.803	3.721	-82	-2,2
- amministrazioni locali:	30.667	29.864	32.342	2.478	8,3
- regioni	13.206	12.193	16.600	4.407	36,1
- comuni	11.592	11.305	9.226	-2.079	-18,4
- altre	5.869	6.366	6.516	150	2,4
- enti previdenziali e assistenza sociale	59.569	63.859	60.808	-3.251	-5,1
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	3.045	3.574	3.110	-464	-13,0
Trasferimenti correnti a imprese	3.274	2.873	1.592	-1.281	-44,6
Trasferimenti correnti a estero	1.291	1.116	1.592	476	42,7
Risorse proprie CEE	13.789	13.505	12.551	-954	-7,1
Interessi passivi e redditi da capitale	51.613	52.845	49.996	-2.849	-5,4
Poste correttive e compensative	25.941	29.006	31.864	2.858	9,9
Ammontamenti	0	163	0	-163	..
Altre uscite correnti	135	174	140	-34	-19,5
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	265.781	275.411	267.451	-7.960	-2,9
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	4.299	2.403	4.186	1.783	74,2
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	12.073	8.908	12.867	3.959	44,4
- amministrazioni centrali	6.063	3.709	7.229	3.520	94,9
- amministrazioni locali:	5.911	5.028	5.402	374	7,4
- regioni	3.478	2.505	3.322	817	32,6
- comuni	1.982	2.002	1.680	-322	-16,1
- altre	451	521	400	-121	-23,2
- enti previdenziali e assistenza sociale	99	171	236	65	38,0
Contributi agli investimenti ad imprese	3.308	4.203	4.593	390	9,3
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	152	38	54	16	42,1
Contributi agli investimenti ad estero	516	330	397	67	20,3
Altri trasferimenti in conto capitale	2.206	2.184	3.610	1.426	65,3
Acquisizione di attività finanziarie	3.719	1.625	564	-1.061	-65,3
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	26.273	19.691	26.271	6.580	33,4
TOTALE PAGAMENTI	292.054	295.102	293.722	-1.380	-0,5

1) SPESE AVENTI IMPATTO DIRETTO SULL'INDEBITAMENTO NETTO DELLA P.A.

Redditi lavoro
dipendente

Spese correnti

I pagamenti per redditi da lavoro dipendente sono risultati pari a 59.410 milioni: rispetto allo scorso anno, si registra un decremento di 3.796 milioni, dovuto al pagamento nel 2006 di emolumenti arretrati per circa 3.500 milioni relativi al contratto 2004/2005 del personale del

Consumi
intermedi

comparto scuola e ministeri.

Le spese per consumi intermedi presentano, invece, una flessione di 619 milioni che interessa, in particolare, il Ministero dell'interno.

Trasferimenti
correnti

I trasferimenti correnti alle imprese registrano un decremento di 1.281 milioni, rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Tale variazione è imputabile, prevalentemente, ad una riduzione nell'erogazione dei contributi in conto interessi e dei trasferimenti alle Ferrovie dello Stato, dovuta quest'ultima, in particolare, agli accantonamenti di risorse operati ai sensi dei commi 507 e 762 dell'articolo 1 della legge n. 296/2006 (legge finanziaria per il 2007).

Interessi
passivi

In particolare, il comma 507 ha determinato l'accantonamento e l'indisponibilità di una quota di risorse mediamente pari al 12,57 per cento per esigenze relative al contenimento della spesa pubblica; il comma 762 ha subordinato, quale "clausola di salvaguardia" degli introiti per il TFR, l'impegnabilità di alcuni stanziamenti al preventivo accertamento di tali introiti: con il decreto legge n. 159/2007 è stato autorizzato lo sblocco nella misura dell'80 per cento. Il decremento del comparto in esame è compensato in parte da maggiori erogazioni alle società di servizi pubblici, quali il gruppo Finmare.

I trasferimenti correnti all'estero registrano un aumento di 476 milioni imputabile a maggiori contributi volontari ad organismi ed organizzazioni internazionali, con riferimento al Fondo per la lotta all'AIDS e agli aiuti ai P.V.S.

I trasferimenti correnti alle famiglie sono risultati inferiori, rispetto ai primi nove mesi del 2006, di 464 milioni: tale decremento è imputabile in gran parte all'erogazione nel 2006 del cosiddetto "bonus bebè", di cui ai commi 331 e 332 dell'art. 1 della legge n. 266/05 (legge finanziaria 2006).

Risorse proprie
CEE

I pagamenti per interessi passivi registrano un decremento di 2.849 milioni risultante da una contrazione dei pagamenti per interessi sui buoni postali fruttiferi (- 7.356 milioni), che dovrebbe rientrare in corso d'anno, tenuto conto dell'integrazione di bilancio apportata con riassegnazione delle somme affluite all'entrata, concernenti rientri dei prestiti contratti dagli enti locali con Cassa Depositi e Prestiti e da maggiori interessi pagati sui titoli del debito pubblico (2.969 milioni) in relazione all'incremento dei

Spese in conto
capitale

tassi d'interesse, sui conti correnti di tesoreria (709 milioni) e sui conti correnti postali (316 milioni).

Si registrano forti incrementi nei pagamenti relativi alle poste correttive e compensative delle entrate (+ 2.858 milioni) connessi prevalentemente sia a maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione, che provvede alla regolazione contabile dei minori versamenti in entrata derivanti dalle compensazioni operate dai contribuenti, sia alle maggiori regolazioni contabili connesse alle vincite al lotto.

Si registra, infine, una contrazione pari a 954 milioni dei pagamenti relativi alle risorse proprie UE per minori assegnazioni a titolo di risorse IVA e quota PNL.

Spese in conto capitale

Gli investimenti fissi lordi si attestano su un livello di pagamenti pari a 4.186 milioni, con un incremento di 1.783 milioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale incremento è prevalentemente imputabile alle spese per la Difesa, in relazione soprattutto ai maggiori fondi stanziati con la legge finanziaria 2007 per le forniture militari.

I contributi agli investimenti alle imprese registrano un incremento nei pagamenti pari a 390 milioni risultante da maggiori somme da versare all'entrata del Bilancio dello Stato per i crediti d'imposta per interventi occupazionali per 745 milioni, compensati da minori contributi alle industrie navalmeccaniche ed armatoriali e da minori somme destinate al fondo per gli interventi agevolativi alle imprese.

Partite
finanziarie

I pagamenti per contributi agli investimenti a famiglie ed all'estero risultano sostanzialmente in linea con quelli a tutto settembre 2006.

2) TRASFERIMENTI AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE ED ALTRI PAGAMENTI

Per le spese correnti è da evidenziare l'incremento dei pagamenti per trasferimenti alle Amministrazioni Pubbliche locali, pari a 2.478 milioni: tale aumento riflette maggiori trasferimenti alle Regioni per oltre 4.400 milioni destinati, soprattutto, al fondo ordinamento Regioni a

Statuto Speciale, al fondo Sanitario Nazionale e compensati, in parte, da minori somme per l'edilizia residenziale.

Per contro si registra una forte contrazione nei trasferimenti a Province e Comuni, la cui flessione pari a 2.079 milioni riguarda soprattutto le minori somme versate a titolo di compartecipazione IRPEF (- 5.223 milioni), compensate da maggiori somme per i fondi ordinario, consolidato e perequativo per la finanza locale.

Forte è anche la contrazione dei trasferimenti agli enti di previdenza (- 3.251 milioni), in relazione a minori somme dovute all'INPS.

Relativamente ai trasferimenti in conto capitale, il forte incremento si concentra nei contributi alle amministrazioni centrali, (3.520 milioni) attribuibile ai trasferimenti a favore sia del fondo rotazione politiche comunitarie in relazione alle maggiori risorse assegnate dalla legge finanziaria 2007 che dell'ANAS.

Si segnalano, inoltre, i consistenti incrementi relativi agli altri trasferimenti in conto capitale nel complesso 1.426 milioni, determinati tra l'altro, dall'incremento di circa 2.100 delle erogazioni per disavanzi pregressi ASL compensato, in parte, da minori rassegnazioni per circa 500 milioni dei proventi derivanti dalla cartolarizzazione degli immobili degli enti pubblici.

Infine si evidenzia il decremento delle acquisizioni di attività finanziarie la cui flessione di 1.061 milioni è imputabile prevalentemente al minor apporto al capitale sociale ANAS che a partire dal 2007 è stato "trasformato" in contributi in conto impianti, nonché da minori somme destinate alla ricapitalizzazione del trasporto aereo.

APPENDICE B: Il debito del settore statale

Consistenza al
30 settembre
2007

La consistenza del debito del settore statale

Al 30 settembre 2007 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.466.790 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a + 20.206 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di circa + 1,4 per cento, mentre, rispetto al 31 dicembre 2006, ha registrato un aumento dello stock complessivo pari a + 30.465 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa +2,1 per cento, di cui solo lo 0,3 per cento in più (pari a +4.020 milioni di euro) si è formato nel trimestre in esame.

Scadenze dei titoli di Stato

Nel terzo trimestre 2007 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 95.724 milioni di euro a fronte degli 88.929 milioni dello stesso periodo del 2006.

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

	III trimestre 2006	IV trimestre 2006	I trimestre 2007	II trimestre 2007	III trimestre 2007
Breve termine					
Titoli a breve termine	52.926	48.536	49.780	60.099	54.866
di cui: BOT	52.250	48.053	49.780	60.000	54.250
Carta commerciale	676	484	-	99	616
Medio-lungo termine					
Titoli a medio-lungo termine	36.003	36.375	49.513	28.611	40.858
di cui: CTZ, CCT e BTP	35.360	25.137	47.876	28.611	35.265
Emissioni estere	642	11.238	1.637	-	5.593
TOTALE	88.929	84.911	99.293	88.709	95.724

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 54.866 milioni di euro, pari a 54.250 milioni di BOT e 616 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2006, erano stati invece rimborsati 52.926 milioni di euro, dei quali 52.250 milioni rappresentati da BOT e 676 milioni da carta commerciale.

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli

BOT per 40.858 milioni di euro, di cui 5.593 relative a scadenze di titoli esteri. Nel terzo trimestre 2006 erano stati rimborsati 36.003 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 642 milioni rappresentativi di scadenze di titoli esteri.

Emissioni e consistenze dei titoli di Stato

Nel terzo trimestre 2007 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 95.703 milioni di euro di titoli di Stato, con un incremento del 14,37% rispetto ai 83.679 milioni del terzo trimestre 2006.

Tabella 2B – DEBITO: Emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)

	III trimestre 2006	IV trimestre 2006	I trimestre 2007	II trimestre 2007	III trimestre 2007	
BOT	44.780	35.500	70.250	59.500	57.650	
CTZ	5.700	1.650	10.310	8.375	6.410	
BTP	25.088	14.116	36.019	33.301	23.719	
BTPEI	1.612	1.100	5.076	7.100	2.924	
CCT	6.500	3.000	5.500	7.700	5.000	
CTZ	TOTALE	83.679	55.366	127.155	115.976	95.703

BTP Nel corso del trimestre sono stati emessi 57.650 milioni di euro di BOT (di cui 19.000 annuali, 27.650 semestrali, 6.000 trimestrali e 5.000 flessibili), con un incremento del 28,74 per cento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, determinato principalmente dalle emissioni di BOT trimestrali e flessibili che, in quanto tipici strumenti di Tesoreria, sono stati utilizzati per fronteggiare un fabbisogno che, anche se in riduzione come aggregato, ha presentato una elevata volatilità.

Le emissioni del BOT annuale sono state condotte con regolarità a metà mese, determinando gli importi in funzione della domanda e delle condizioni di mercato, così come regolari sono state le emissioni del titolo semestrale, svolte come di consueto a fine mese, con ammontari in offerta calibrati per garantire l'efficienza al mercato dei CCT. I BOT trimestrali sono stati offerti nel mese di agosto e settembre mentre i BOT flessibili, anch'essi tipici strumenti di tesoreria, sono stati collocati nel mese di luglio e settembre.

Le emissioni nette sono state positive per i BOT semestrali e

flessibili, per un importo pari rispettivamente a + 1.400 e + 5.000 milioni. Per i BOT flessibili le emissioni nette sono state pari alle lorde, non essendovi state scadenze nel trimestre di riferimento. Il BOT trimestrale ha registrato emissioni nette negative pari a - 3.000 milioni mentre per il BOT annuale le emissioni nette sono state nulle.

In conclusione, lo stock dei BOT ha riscontrato un incremento di + 10.818 milioni di euro rispetto al dato dei 12 mesi precedenti, mentre, nell'arco del trimestre, l'incremento è stato di 3.400 milioni di euro.

Nel terzo trimestre 2007 sono stati emessi 6.410 milioni di euro di CTZ, con un incremento del 12,46 per cento rispetto al terzo trimestre del 2006. Le emissioni nette (che rappresentano la variazione della consistenza rispetto al trimestre precedente) sono state negative per importo di 8.090 milioni euro, a causa di una scadenza di oltre 14 miliardi di euro.

BTP€i

Invece, rispetto a settembre 2006, si registra un modesto decremento di circolante pari a - 956 milioni di euro. In particolare, sono continuate le emissioni del CTZ 29/06/2007-30/06/2009 inaugurato a fine giugno.

Analogamente a quanto avvenuto negli ultimi anni, nel terzo trimestre 2007 non è stata effettuata l'asta dei titoli a medio e lungo termine di metà agosto. A parte ciò, le emissioni di Buoni del Tesoro Poliennali hanno avuto cadenza regolare, con un'asta al mese per ciascuno dei titoli a 3, 5, 10. Inoltre, nell'asta di fine luglio, è stato riaperto il BTP 1/02/2002-1/08/2017 che, ancorché con scadenza originaria di 15 anni, aveva una vita residua pari a 10 anni e un profilo cedolare in linea con i livelli di mercato. Lo stesso titolo è stato emesso, tramite operazione di concambio, nel mese di settembre. Infine, non ci sono state emissioni per il BTP trentennale.

CCT

In totale, le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2007 sono state pari a 23.719 milioni di euro, con un decremento del 5,46 per cento rispetto ai 25.088 milioni del terzo trimestre 2006. In dettaglio, sono stati emessi 8.775 milioni di euro di BTP triennali, 5.250 milioni di quinquennali, 6.200 milioni di decennali e 3.493,5¹ milioni di BTP originariamente quindicennale, ma con vita residua intorno ai 10 anni.

Operazioni di

¹ Di questi, 1.493 milioni di euro rappresentano il BTP 1/02/2002-1/08/2017 emesso tramite concambio.

con cambio

La parte più a breve termine della curva è stata caratterizzata da emissioni nette positive pari a + 8.775 milioni per il BTP triennale e pari a + 5.250 milioni per il BTP quinquennale. Per entrambi i titoli non si sono verificate scadenze. Nel dettaglio, nell'asta di fine luglio è stato inaugurato il nuovo triennale, il BTP 1/08/2007-1/08/2010, con cedola al 4,50 per cento, mentre sono continuate le emissioni del BTP quinquennale 15-04-2007/15-04-2012, con cedola al 4,00 per cento.

Nel comparto a lungo termine, invece, si sono registrate emissioni nette negative pari a - 2.227 milioni di euro per il titolo decennale, a causa di una scadenza di oltre 8 miliardi di euro. Nel dettaglio, dopo le ultime *tranche* del BTP 1/08/2006-1/02/2017, nell'asta di fine agosto, con regolamento 3 settembre, è stato offerto il nuovo BTP 1/08/2007-1/02/2018 con cedola al 4,50 per cento. Infine, come specificato sopra, è stato offerto il BTP 1/02/2002-1/08/2017, con cedola al 5,25 per cento.

Il circolante dei BTP registra una cospicua crescita, pari a + 30.067 milioni di euro rispetto a fine settembre 2006, così come nell'arco del trimestre, dove l'incremento è stato pari a + 15.291 milioni di euro.

Il terzo trimestre 2007 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 tutte le durate.

Nel mese di luglio è stato offerto in asta il BTP€i decennale 15/03/2006-15/09/2017, con cedola reale pari al 2,10 per cento, per un importo nominale pari a 984 milioni di euro. Inoltre, nello stesso mese, è stata collocata in asta una ulteriore *tranche* del BTP€i trentennale 15/09/2004- 5/09/2035, con cedola reale pari a 2,35 per cento, per un importo nominale pari a 421 milioni di euro.

Nel mese di settembre sono state offerte ulteriori *tranche* dei titoli

² L'*asset swap* si ottiene combinando un *interest rate swap* con un titolo obbligazionario, in modo da modificarne i flussi finanziari. Lo spread si ottiene dalla differenza tra il rendimento dell'obbligazione e il tasso fisso previsto dall'*interest rate swap*. Pertanto l'*asset swap spread* svolge un ruolo segnaletico sulle caratteristiche del titolo sottostante in termini di classe di rating e struttura cedolare, vale a dire in termini di valutazione del rischio di credito e di tasso di interesse corrisposto dall'obbligazione. E' evidente, infatti, come l'*asset swap spread* è previsto per compensare determinate caratteristiche del titolo sottostante che comportano rendimenti diversi, superiori o inferiori, rispetto alla curva dei tassi di mercato presente al momento della stipula del contratto.

Nel caso dei titoli di Stato ad elevato rating, un miglioramento della posizione nei confronti della curva *swap* segnala una maggiore avversione al rischio degli investitori e determina un aumento della domanda dei titoli stessi con conseguente riduzione del loro rendimento.

Commercial
paper

quinquennali e quindicennali inaugurati in corso d'anno. Infatti è stato offerto il BTP€i quinquennale 15/03/2007–15/09/2012 con cedola reale pari all'1,85 per cento, collocato per un importo nominale di 1.003 milioni di euro, così come il BTP€i quindicennale 15/03/2007–15/09/2023 con cedola reale pari al 2,60 per cento, per un importo nominale pari a 515 milioni di euro

L'aumento del circolante rivalutato per l'inflazione nell'arco dei 12 mesi è stato pari a +17.619 milioni di euro, portando così il BTP€i al 5,27 per cento dello stock complessivo del debito.

Infine sono stati emessi 5.000 milioni di euro di CCT, un volume di emissioni inferiore del 23 per cento rispetto al terzo trimestre 2006. Le emissioni nette sono risultate negative per un importo di - 5.746 milioni di euro, a causa di una scadenza di oltre 10 miliardi verificatasi nel mese di agosto. Inoltre, sullo stock complessivo dei CCT ha influito anche l'operazione di concambio con cui sono stati riacquistati titoli per un importo di 1.592 milioni di euro. Pertanto, lo stock complessivo dei CCT in circolazione è diminuito di - 7.338 milioni euro rispetto al trimestre precedente.

Nel dettaglio, sono continuate le emissioni del CCT 1/03/2007-1/03/2014.

Nel corso del terzo trimestre 2007 si è svolta anche una operazione di concambio, in cui è stato offerto il BTP 1/08/2017 con cedola al 5,25 per cento per un importo di 1.493 milioni di euro. Gli operatori hanno avuto la possibilità di presentare in riacquisto cinque CCT, in particolare i CCT con scadenza 01/09/2008, 01/04/2009, 01/07/2009, 01/10/2009, 01/12/2010.

Tale operazione, oltre a contribuire all'allungamento della vita media del debito e ad alleggerire concentrazioni di scadenze, ha anche consentito di allentare la pressione su questo comparto del mercato secondario in un momento particolarmente acuto della crisi di credito scoppiata durante l'estate, per garantire così maggiore liquidità sul mercato secondario in quanto i CCT hanno sofferto dell'andamento dei tassi BOT rispetto all'impennata verso l'alto dei tassi *Euribor*, i quali sono rimasti inusualmente più alti tra agosto e settembre.

L'operazione – riservata alla categoria degli specialisti in titoli di

Stato – si è svolta il 12 settembre attraverso il sistema telematico di negoziazione inaugurato nel 2004.

Tasso di
riferimento

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 31.643 milioni di euro, a fronte dei 33.199 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Tabella 2B.1 – Risultati dell'operazione di concambio del 23/03/2007

Data dell'asta	12/09/2007				
Data di regolamento	17/09/2007				
Titolo in emissione	BTP 01/08/17				
importo assegnato (milioni di euro)	1.493				
prezzo medio ponderato	107,045				
prezzo minimo	107,035				
prezzo massimo	107,070				
Cedola	5,25%				
Dietimi gg.	47				
Titoli in riacquisto	CCT 1/09/08	CCT 1/04/09	CCT 1/07/09	CCT 1/10/09	CCT 1/09/08
Cedola	3,00 %	5,00 %	5,00 %	2,50 %	2,05%(*)
Prezzo di riacquisto	99,856	100,575	101,076	98,261	100,375
ammontare riacquistato (milioni di euro)	375,258	599,469	258,844	119,122	178,324

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 31.643 milioni di euro, a fronte dei 33.199 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Curva dei
rendimenti

Emissioni sui mercati esteri

Nel corso del terzo trimestre 2007, considerate le condizioni dei mercati finanziari, sono state effettuate emissioni sui mercati finanziari internazionali unicamente nel comparto monetario.

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

Spread

caratteristiche di flessibilità. Nel trimestre vi è stata l'emissione di tre titoli, di cui uno in euro e due in dollari, per un controvalore complessivo pari a 331 milioni di euro.

Evoluzione dei rendimenti

Le condizioni di generale stabilità di cui i mercati hanno beneficiato negli ultimi anni si sono bruscamente interrotte nei mesi estivi quando diverse istituzioni finanziarie hanno rivelato di aver riportato pesanti perdite per via delle esposizioni a titoli garantiti da mutui ipotecari di qualità non primaria (mutui *subprime*), cioè concessi a mutuatari a rischio di solvibilità non trascurabile.

A seguito della crisi del mercato immobiliare americano, infatti, è emerso che all'interno di prodotti strutturati, predisposti in modo poco trasparente, insieme a prodotti affidabili e con alti punteggi di credito, erano presenti componenti e prestiti caratterizzati da un alto rischio di solvibilità.

Vita media

La preoccupazione dei mercati è stata acuita dal fatto che molti prodotti strutturati erano il risultato di più operazioni finanziarie rendendo, di fatto, molto difficile risalire alle componenti di rischio. Da ciò è derivata una generale sfiducia verso qualsiasi titolo complesso, considerando anche la numerosità di *downgrade* operati dalle agenzie di rating che, precedentemente, avevano assegnato il più alto merito di credito a molti di questi prodotti.

Debiti ISPA

Gli intermediari bancari e finanziari sono stati gravemente danneggiati da questa situazione, poiché si sono ritrovati con attività in portafoglio di difficile valutazione e non più collocabili sul mercato.

L'incertezza sulle effettive entità delle perdite e su quali soggetti fossero maggiormente coinvolti ha causato un innaturale blocco del mercato monetario che, oltre a costringere le Banche Centrali ad effettuare ripetute iniezioni di liquidità, ha comportato un'impennata dei tassi interbancari (*Euribor*).

Se si confrontano i rendimenti dei BOT in asta con i rispettivi tassi interbancari, si evidenzia che i relativi differenziali hanno subito un notevole allargamento, poiché, partendo da un livello di circa - 15 p.b. nel mese di luglio, hanno superato i - 70 p.b. nel mese di settembre per

tutte le durate (tre, sei e dodici mesi).

Obbligazioni
ISPA

Gli effetti di ricomposizioni di portafoglio, ovvero la ricerca di investimenti sicuri (in particolare i titoli di Stato), innescati da una generale diminuzione della propensione al rischio tra gli investitori, sono evidenti se si confrontano i differenziali in *asset swap*² dei titoli di Stato italiani, in modo particolare per le scadenze brevi.

Il differenziale del titolo triennale, che dall'inizio dell'anno si manteneva costantemente intorno ai - 15 (p.b.), nel corso del trimestre ha superato la soglia dei - 30 p.b. prima di assestarsi, a fine settembre, intorno ai - 22 p.b. Sulla parte lunga della curva, meno coinvolta dagli effetti riallocativi, lo spread in *asset swap* ha subito oscillazioni di minore entità nel corso del trimestre di riferimento, rimanendo pressoché immutato a fine settembre sia per il titolo decennale (- 7 p.b.) sia per il titolo trentennale (+ 8 p.b.).

Risparmio
Postale

Questo contesto di forte incertezza e minore fiducia nelle prospettive economiche ha influenzato notevolmente la politica monetaria delle Banche centrali. Innanzi tutto, rispondendo prontamente alla verosimile gravità della crisi che andava emergendo, le Banche centrali, con sforzo unanime, hanno proceduto a forti iniezioni di liquidità, ridimensionando parzialmente le turbolenze sul mercato monetario. Sul fronte della trasparenza, ritenuta da tutti fondamentale per superare il problema di fiducia che si andava propagando sul mercato del credito, le istituzioni nazionali ed internazionali hanno iniziato a pubblicare stime sull'impatto sui conti di banche e investitori, che pareva prevalentemente confinato al sistema americano, mentre il quadro delle banche europee sembrava non evidenziare rischi sistemici.

Buoni postali

Il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) ha così deciso di sospendere i rialzi dei tassi di interessi lasciando invariato al 4,00% il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale. Infatti, nonostante dalle consuete analisi economiche si evidenziassero rischi al rialzo dei prezzi derivanti da una dinamica salariale più sostenuta delle attese, dall'evoluzione dei prezzi dell'energia, oltre che da un'espansione monetaria vigorosa, le prospettive di crescita sembravano compromesse poiché la forte incertezza derivante dalla turbolenza sui mercati poteva agire da freno alle decisioni di spesa.

C/C postali
intestati a privati

L'apprezzamento del tasso di cambio che la valuta europea aveva registrato nei confronti del dollaro, unita alle preoccupazioni sulla tenuta dell'economia USA, sono stati altri fattori rilevanti per la determinazione complessiva della BCE, per la quale, peraltro, il controllo delle attese di inflazione resta un obiettivo primario anche in un contesto di elevata volatilità sui mercati.

La *Federal Reserve*, Banca centrale statunitense, ha ridotto il tasso di riferimento, che era fermo da giugno 2006, di 50 p.b., portandolo al 4,75% alla luce dei rischi gravanti sull'economia americana determinati dalla crisi dei mercati finanziari attivata dai mutui *subprime*. L'istituzione statunitense ha utilizzato la politica monetaria in funzione preventiva con l'obiettivo di arginare i possibili effetti negativi che la crisi originata dal mercato immobiliare avrebbe potuto innescare negli altri settori dell'economia.

Lo scenario macroeconomico ha influenzato la curva dei rendimenti sul mercato secondario dei titoli di Stato, che a fine settembre 2007 ha registrato uno spostamento verso il basso su tutte le scadenze. Come già accennato, l'attività di ricomposizione dei portafoglio ha condotto gli operatori a prediligere *asset* finanziari caratterizzati da minor rischio, come i titoli governativi (*flight to quality*).

Conti correnti
presso la
Tesoreria

Nel dettaglio, in riferimento al 30 giugno 2007, il rendimento è diminuito di 11 p.b. per i BOT a 12 mesi, di 12 p.b. per i BTP a 10 anni e 11 p.b. per i trentennali. Per contro, il confronto con la curva di fine settembre 2006 evidenzia un aumento dei rendimenti di oltre 90 p.b. per il titolo annuale, di 68 p.b. per il BTP decennale e di 65 p.b. per quello trentennale.

Cassa DP

Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli benchmark tedeschi, ha registrato una leggera riduzione sulla parte lunga della curva. Nel corso del trimestre i differenziali hanno subito un incremento nel mese di agosto, quando lo scoppio della crisi dei mutui *subprime* ha determinato una riallocazione dei portafogli verso titoli sicuri, discriminando tra gli stessi titoli di Stato. Infatti, oggetto di forti acquisti sono stati i titoli di stato americani, per l'area del dollaro, e i titoli di stato tedeschi, per l'area dell'euro. La forte insicurezza e il notevole incremento dell'avversione al rischio verificatesi nel mese di agosto ha

Rapporti Tesoro
- B.I.

determinato un ampliamento degli spread anche tra titoli dotati dello stesso rating, come il caso della Francia, che ha visto ampliarsi notevolmente i differenziali dei propri benchmark con i titoli tedeschi.

Nel caso dell'Italia, i differenziali dei BTP (titoli altamente liquidi) rispetto al *Bund* hanno subito incrementi di vari p.b. prima di tornare ai valori prossimi a quelli dei mesi precedenti. Infatti, a fine settembre, lo spread del titolo *benchmark* del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, si è attestato intorno ai 25 p.b. mentre lo *spread* del BTP trentennale, sempre rispetto all'omologo titolo tedesco, ha addirittura registrato una riduzione rispetto al 30 giugno, portandosi a 35 p.b.

Operazioni
di mercato
monetario
"OPTES"

La vita media ponderata dei titoli di Stato ha registrato un decremento rispetto al trimestre precedente, assestandosi a 80,56 mesi mentre ha registrato un incremento rispetto a fine settembre 2006, quando era pari a 79,53 mesi.

Altre passività del settore statale

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 nel maggio 2005, sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi a carico del settore statale.

L'articolo 1 commi 966-969 della legge Finanziaria per il 2007, a seguito dell'incorporazione di Infrastrutture S.p.A. (ISPA) nella Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., ha disposto che gli oneri per capitale e interesse dei titoli emessi, nonché i mutui contratti da ISPA, siano assunti direttamente a carico del bilancio dello Stato, con l'accensione dei relativi capitoli di spesa.

Di conseguenza, a partire da dicembre 2006, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente nella categoria titoli di Stato, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti"; in precedenza, invece, le due distinte tipologie di passività erano considerate complessivamente all'interno della voce "Debiti ISPA".

Le obbligazioni erano state emesse in euro nell'ambito del

Prestiti

Programma *Medium Term Notes*, collocate e quotate sul mercato internazionale (Borsa di Lussemburgo), salvo due titoli che, avendo la caratteristica di collocamenti privati, non sono quotati in borsa. Sono suddivise in otto serie, di cui tre a tasso fisso, quattro a tasso variabile e una, per 750 milioni di euro, è indicizzata al tasso di inflazione italiana ISTAT secondo l'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi. Nel computo dello stock del debito l'importo nominale del titolo indicizzato è stato rivalutato in base ai coefficienti di indicizzazione dell'ultimo giorno del mese nell'ambito di ogni trimestre preso in esame. Quindi, al 30 settembre 2007, l'ammontare del titolo rivalutato è risultato pari a circa 802 milioni di euro (mentre il valore complessivo delle obbligazioni al 30 settembre 2007 si attesta a 9.502 milioni di euro).

Mutui CDP

Si ricorda che, a seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti (CDP) trasformata in Società per Azioni e classificata al di fuori dal perimetro contabile della P.A., la voce "Risparmio postale", è stata esposta nel dettaglio, secondo le singole componenti e secondo l'attribuzione delle stesse alle unità istituzionali coinvolte (CDP e Ministero dell'Economia e delle Finanze).

Mutui ISPA

Per la voce relativa ai Buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 30 settembre 2007, è risultato pari a 37.560 milioni di euro, evidenziando una diminuzione nell'arco dei dodici mesi pari a - 2.995 milioni di euro.

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, si ricorda che Poste S.p.A. ha adottato un procedimento che, migliorando la rilevazione delle giacenze dei propri correntisti, ha permesso di individuare con maggiore tempestività le movimentazioni delle singole categorie di conti correnti. Come conseguenza, è stata 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.

Peraltro, ai fini di migliorare la gestione dei flussi di tesoreria ed il conseguente monitoraggio del debito, il comma 1099 dell'articolo 1 della legge 296/2006 (legge finanziaria 2007) ha abolito l'obbligo di versare questi importi nel conto corrente fruttifero acceso presso la tesoreria

dello Stato. Il comma 1097 dell'art. 1 dispone infatti che i fondi provenienti da raccolta effettuata da Poste Italiane S.p.A. per attività di bancoposta presso la clientela privata, siano investiti in titoli governativi dell'area euro.

La stessa finanziaria prevede che l'attuazione progressiva di questo nuovo assetto sia da completarsi, ad opera di Poste, entro il 31 dicembre 2007 in coordinamento con il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'ammontare di questa componente al 30 settembre 2007 è risultato pari a 2.529 milioni di euro, facendo così registrare una significativa diminuzione nell'arco dei dodici mesi (pari a - 23.778 milioni di euro), di cui - 8.105 milioni di euro relativi all'ultimo trimestre considerato.

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.

A fine 2005 è stata inoltre riconosciuta la natura di debito del conto relativo alla gestione dei flussi provenienti dai Fondi Strutturali dell'Unione Europea.

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è peraltro 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 81.677 milioni di euro al 30 settembre 2007, mentre, alla stessa data, l'ammontare complessivo di tutte le altre giacenze risulta pari a 11.402 milioni di euro.

L'importo totale afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 93.079 milioni di euro, facendo registrare un aumento pari a +6.630 milioni di euro nell'arco del trimestre.

Il saldo attivo netto delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia al 30 settembre 2007 risulta pari a 32.020 milioni di euro, mostrando così una diminuzione sia da fine settembre scorso, pari a 12.390 milioni di euro, che negli ultimi tre mesi considerati (pari a 5.439 milioni di euro). La variazione si è determinata per la diminuzione del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 32.060 milioni di euro al 30 settembre

2007; le giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, invece, risultano pari a 18 milioni di euro, in quanto sono confluiti 11 milioni di euro relativi agli interessi del 1° semestre 2007.

E' incluso in questa voce anche un saldo passivo di poste minori inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 58 milioni di euro.

A partire da aprile 2007, sempre ai fini di migliorare la gestione dei flussi di tesoreria ed il conseguente monitoraggio del debito, il Tesoro ha avviato le operazioni di mercato monetario denominate "OPTES" (Operazioni per conto del Tesoro) a valere sul Conto Disponibilità del Tesoro per il servizio di Tesoreria.

La nuova operatività, in linea con quanto realizzato dai maggiori paesi dell'area Euro, si aggiunge agli strumenti tradizionali di finanziamento di breve termine quali i BOT, la carta commerciale, conferendo maggiore flessibilità alla gestione della liquidità del Tesoro, volta a soddisfare giornalmente le esigenze di finanziamento di breve e brevissimo termine. Tali operazioni hanno consentito l'acquisizione di uno strumento strategico potenzialmente in grado di limitare il saldo del Conto disponibilità, disponendo di un ulteriore strumento atto a far fronte tempestivamente ad eventuali esigenze di cassa impreviste.

Le transazioni per la gestione della liquidità, che di norma sono eseguite tramite aste effettuate dalla Banca d'Italia, possono essere condotte anche attraverso negoziazioni bilaterali; consistono prevalentemente in operazioni di raccolta di depositi sul mercato monetario non assistite da garanzie con durata di norma *overnight* (cioè con regolamento nella giornata lavorativa successiva a quella in cui viene conclusa la transazione). Nell'arco del trimestre non si è registrato, quindi, alcun effetto sullo stock di debito.

Le caratteristiche delle operazioni vengono decise, nel corso di ogni giornata lavorativa, sulla base delle esigenze di cassa e dello scostamento fra la previsione iniziale del saldo del Conto ed il suo aggiornamento giornaliero. Possono partecipare alle operazioni d'asta gli Specialisti in titoli di Stato, nonché altre controparti individuate dal Dipartimento del Tesoro sulla base della loro attività di mercato monetario: l'elenco delle controparti, tenuto dal Dipartimento del Tesoro, è pubblicato sul sito internet della Direzione del debito

pubblico.

Nell'arco del trimestre sono state effettuate 17 operazioni, tutte di raccolta di durata *overnight*.

La voce "Prestiti" evidenzia principalmente i mutui bancari contatti dalle amministrazioni centrali, e 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 autorità portuali, nonché per il finanziamento di programmi quali Eurofighter, Mose, FREMM.

L'importo complessivo al 30 settembre 2007 di tale voce è risultato pari a 47.197 milioni di euro.

Nella voce "Prestiti" sono computati, inoltre, i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova CDP S.p.A., che a partire da dicembre 2003 è stata trasformata in società per azioni), la cui titolarità giuridica viene considerata afferente agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico delle Amministrazioni Centrali. Tale importo, al 30 settembre 2007, risulta pari a 30.108 milioni di euro.

A partire dall'edizione relativa a dicembre 2006, i mutui contratti da ISPA sono ricompresi nella voce "Prestiti". L'ammontare complessivo relativo a tali debiti, al 30 settembre 2007, è pari a 3.500 milioni di euro.

Infine, fanno parte di questa voce altre due componenti residuali, di cui una relativa alla situazione delle monete in circolazione, ed una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali, pari complessivamente a 3.420 milioni di euro al 30 settembre 2007.

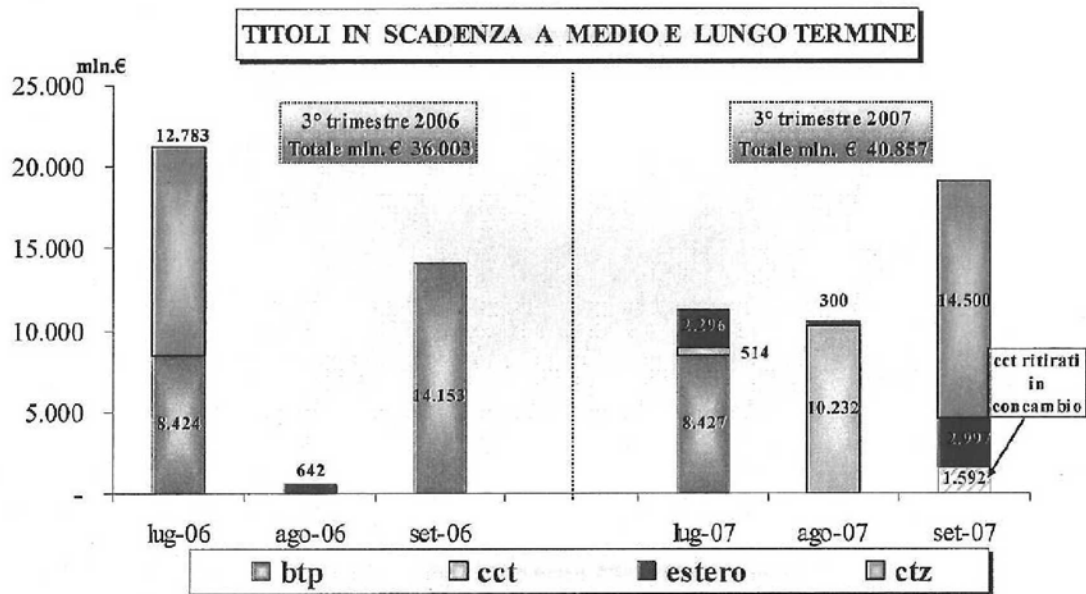
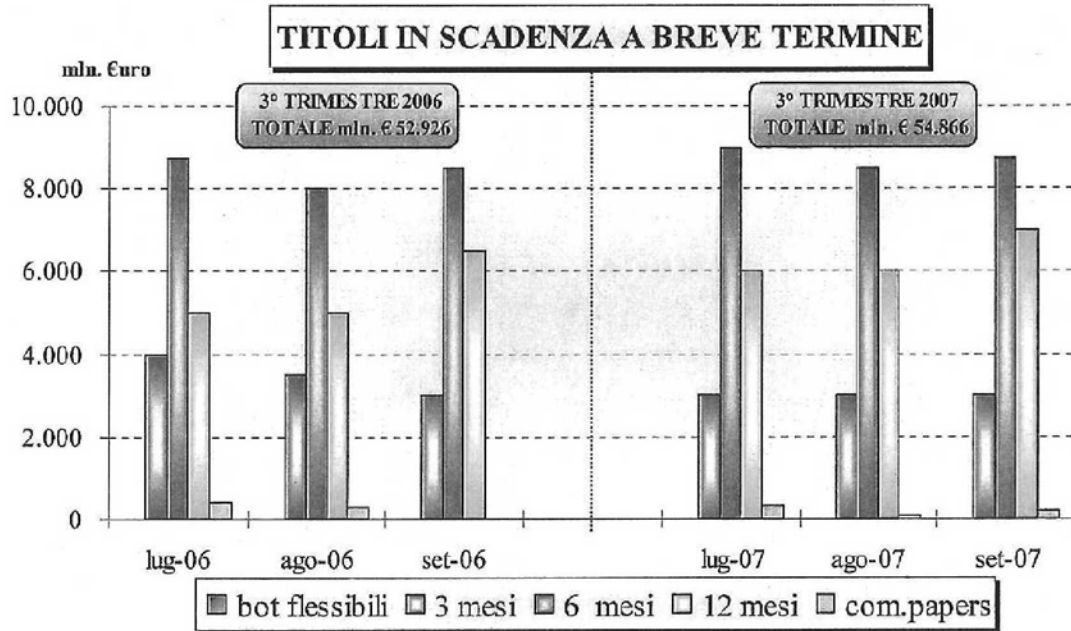


Tabella 3B – DEBITO: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale - titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

	Flessibili	BOT			CTZ	
		3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	
gen-04	1.500	4.000	17.850	7.000	4.400	
feb-04	2.500	4.000	8.100	7.000	2.750	
mar-04	2.500	3.500	8.005	7.000	4.000	
apr-04	2.000	4.500	9.750	7.500	3.000	
mag-04	-	3.500	8.350	6.500	2.200	
giu-04	-	3.000	9.495	5.000	3.000	
lug-04	-	4.000	9.030	5.000	3.000	
ago-04	-	3.000	8.470	6.500	2.750	
set-04	-	3.000	8.000	5.500	2.028	
ott-04	-	3.500	9.500	5.500	-	
nov-04	-	-	8.250	4.000	-	
dic-04	-	-	-	6.000	-	
gen-05	-	3.000	18.000	7.000	3.500	
feb-05	-	-	8.000	7.000	1.505	
mar-05	-	3.000	8.000	7.000	3.000	
apr-05	2.500	3.500	10.110	8.000	2.200	
mag-05	2.000	3.000	8.000	6.500	2.000	
giu-05	-	3.000	9.250	5.500	2.001	
lug-05	-	3.500	8.806	5.000	2.000	
ago-05	-	3.000	8.000	5.000	2.000	
set-05	2.000	3.500	8.000	6.500	3.000	
ott-05	1.500	3.500	9.000	5.500	2.000	
nov-05	-	-	8.500	4.000	-	
dic-05	-	-	-	5.000	-	
gen-06	-	3.500	18.250	7.000	4.500	
feb-06	2.500	-	8.000	7.000	2.500	
mar-06	2.000	3.500	8.500	7.500	2.500	
apr-06	2.500	4.000	9.500	8.500	4.000	
mag-06	-	3.500	8.603	7.000	2.500	
giu-06	-	3.000	10.450	5.500	2.118	
lug-06	-	-	9.230	6.000	2.200	
ago-06	-	-	8.000	6.000	2.000	
set-06	-	-	8.550	7.000	1.500	
ott-06	-	-	9.500	5.500	1.650	
nov-06	-	2.500	8.500	4.500	-	
dic-06	-	-	-	5.000	-	
gen-07	-	3.000	18.500	7.000	5.500	
feb-07	2.000	3.000	8.500	7.000	2.750	
mar-07	2.000	3.000	8.750	7.500	2.060	
apr-07	-	3.000	9.500	8.500	2.000	
mag-07	2.500	3.000	8.500	6.500	2.000	
giu-07	-	3.000	9.500	5.500	4.375	
lug-07	2.500	-	9.900	6.000	2.200	
ago-07	-	3.000	9.000	6.000	2.200	
set-07	2.500	3.000	8.750	7.000	2.010	

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

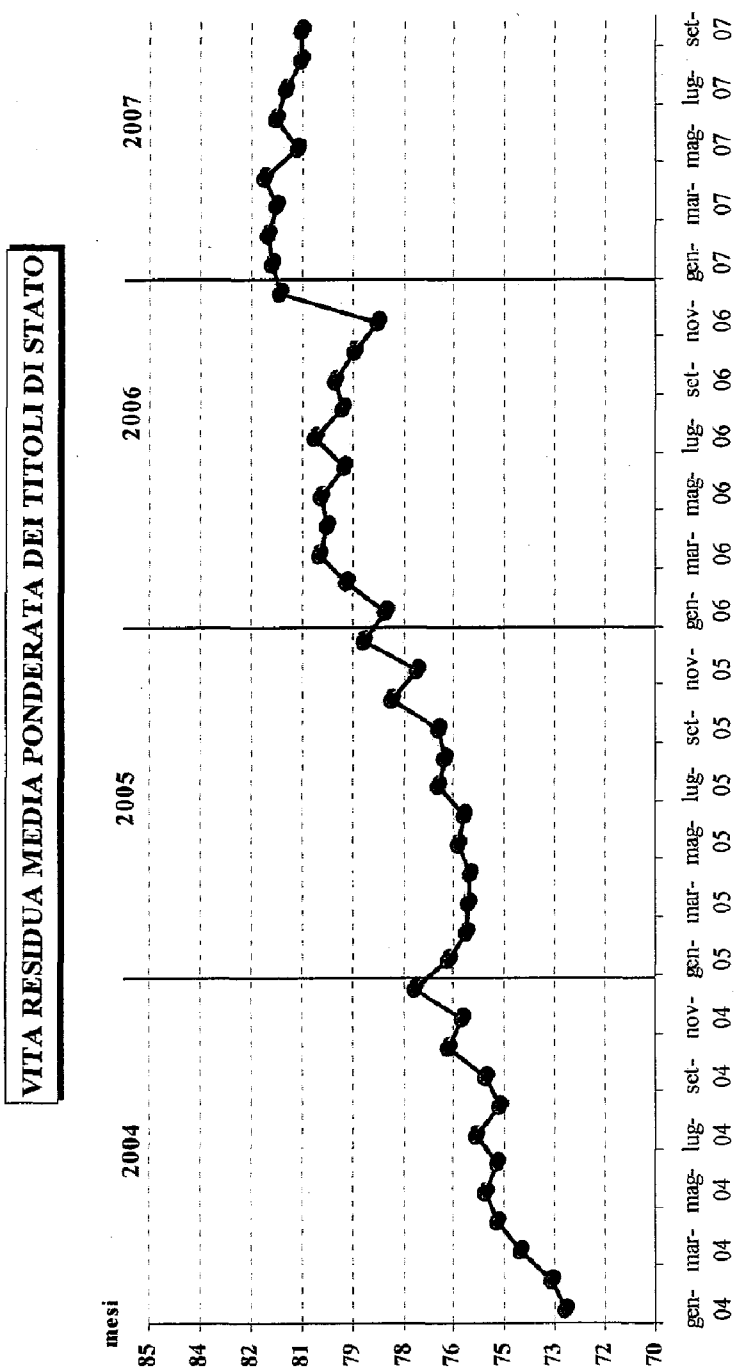
	CCT	BTPEI				BTP				
		5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-04	4.000	-	-	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
feb-04	3.500	-	5.000	-	-	2.500	2.200	4.000	2.200	-
mar-04	4.027	-	-	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-
apr-04	4.000	3.250	3.500	-	-	3.500	4.000	3.000	-	2.500
mag-04	4.000	-	-	-	-	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	-	-	-	-	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	-
apr-06	1.650	1.503	-	-	-	3.000	3.500	3.000	2.000	-
mag-06	2.000	-	-	-	550	3.300	3.000	2.750	-	2.000
giu-06	1.500	-	4.000	-	-	3.000	2.500	2.500	2.000	-
lug-06	1.500	-	1.100	-	-	4.870	2.200	2.002	-	2.200
ago-06	1.500	-	-	-	-	2.535	-	2.750	-	-
set-06	3.500	-	-	-	511	2.000	4.331	2.200	-	-
ott-06	1.500	-	1.100	-	-	2.000	2.500	2.000	-	-
nov-06	1.500	-	-	-	-	2.000	2.000	2.200	-	-
dic-06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-07	1.500	-	1.250	-	-	2.000	2.500	4.208	-	2.000
feb-07	2.000	-	-	-	825	2.000	2.750	3.500	2.750	-
mar-07	2.000	3.000	-	-	-	5.000	2.500	2.750	2.500	-
apr-07	2.200	1.500	-	-	-	3.000	4.000	2.750	-	2.500
mag-07	3.500	-	1.600	-	-	2.750	3.000	3.300	2.501	-
giu-07	2.000	-	-	4.000	-	2.500	2.500	3.000	-	1.500
lug-07	1.500	-	984	-	421	2.200	2.750	2.200	-	-
ago-07	1.500	-	-	-	-	4.075	-	-	2.001	-
set-07	2.000	1.003	-	515	-	2.500	2.500	4.000	-	-

N.B. Non sono compresi i titoli collocati in occasione delle operazioni di concambio

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 4B – DEBITO: Vita residua media ponderata dei titoli di stato (valori espressi in mesi)

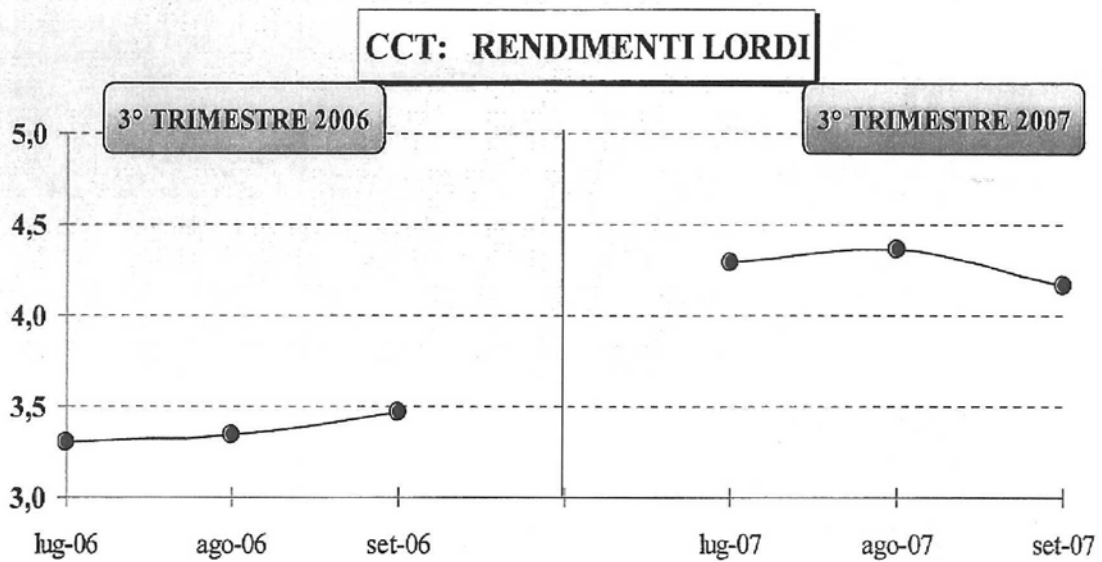
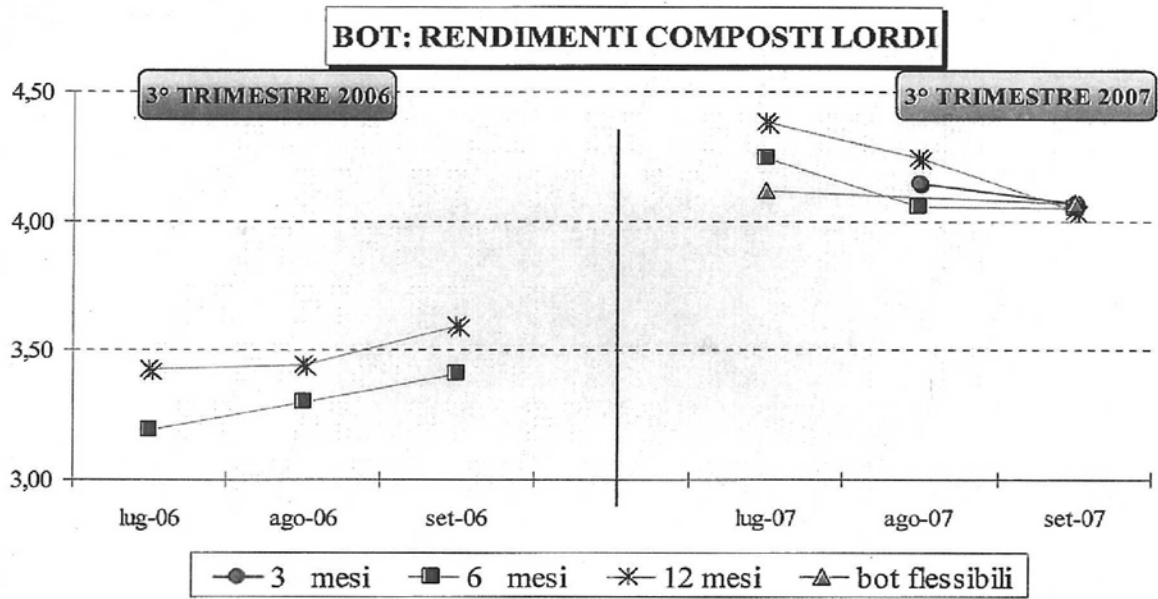
	BOT	CCT	CTZ	ordinari	BTP indicizzati	Conv. debiti	Estero	TOTALE
gen-04	4.000	-	-	-	-	6.750	2.500	2.520
feb-04	3.500	-	5.000	-	-	2.500	2.200	4.000
mar-04	4.027	-	-	-	-	3.300	3.000	3.300
apr-04	4.000	3.250	3.500	-	-	3.500	4.000	3.000
mag-04	4.000	-	-	-	-	3.300	2.500	3.300
giu-04	3.000	-	-	-	-	4.000	2.750	3.000
lug-04	2.500	-	-	-	-	3.000	2.500	3.000
ago-04	2.000	-	-	-	-	2.200	-	2.200
set-04	2.000	-	2.000	-	-	2.500	2.000	4.500
ott-04	2.000	-	-	-	4.000	2.000	2.050	2.500
nov-04	3.500	-	-	-	-	-	-	2.250
dic-04	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	2.500	-	-	-	-	2.750	5.000	3.300
feb-05	2.500	-	2.000	-	-	5.000	3.575	3.300
mar-05	2.500	-	-	-	1.500	3.041	3.300	2.750
apr-05	3.000	2.750	-	-	-	3.300	2.750	2.750
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
ago-05	1.500	-	-	-	-	3.000	-	2.500
set-05	2.000	2.000	-	-	-	2.750	3.300	2.750
ott-05	2.000	-	-	-	550	2.750	2.000	2.500
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
feb-06	1.650	-	-	-	-	4.304	2.500	2.750
mar-06	1.500	-	-	-	750	3.000	5.000	5.000
apr-06	1.650	1.503	-	-	-	3.000	3.500	3.000
mag-06	2.000	-	-	-	550	3.300	3.000	2.750
giu-06	1.500	-	4.000	-	-	3.000	2.500	2.500
lug-06	1.500	-	1.100	-	-	4.870	2.200	2.002
ago-06	1.500	-	-	-	-	2.535	-	2.750
set-06	3.500	-	-	-	511	2.000	4.331	2.200
ott-06	1.500	-	1.100	-	-	2.000	2.500	2.000
nov-06	1.500	-	-	-	-	2.000	2.000	2.200
dic-06	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-07	1.500	-	1.250	-	-	2.000	2.500	4.208
feb-07	2.000	-	-	-	825	2.000	2.750	3.500
mar-07	2.000	3.000	-	-	-	5.000	2.500	2.750
apr-07	2.200	1.500	-	-	-	3.000	4.000	2.750
mag-07	3.500	-	1.600	-	-	2.750	3.000	3.300
giu-07	2.000	-	-	4.000	-	2.500	2.500	3.000
lug-07	1.500	-	984	-	421	2.200	2.750	2.200
ago-07	1.500	-	-	-	-	4.075	-	-
set-07	2.000	1.003	-	515	-	2.500	2.500	4.000

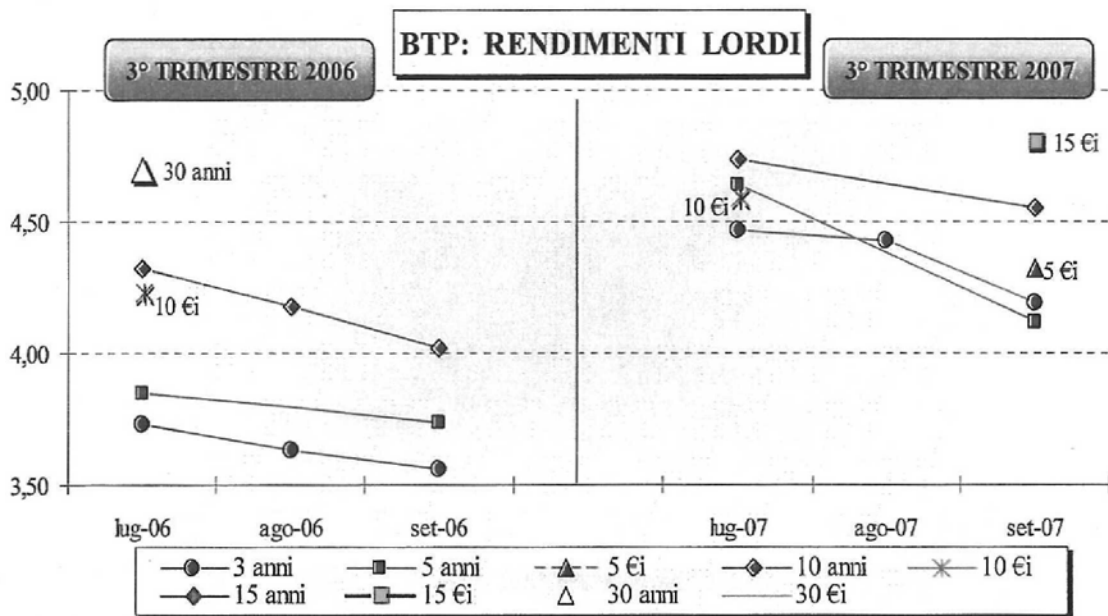
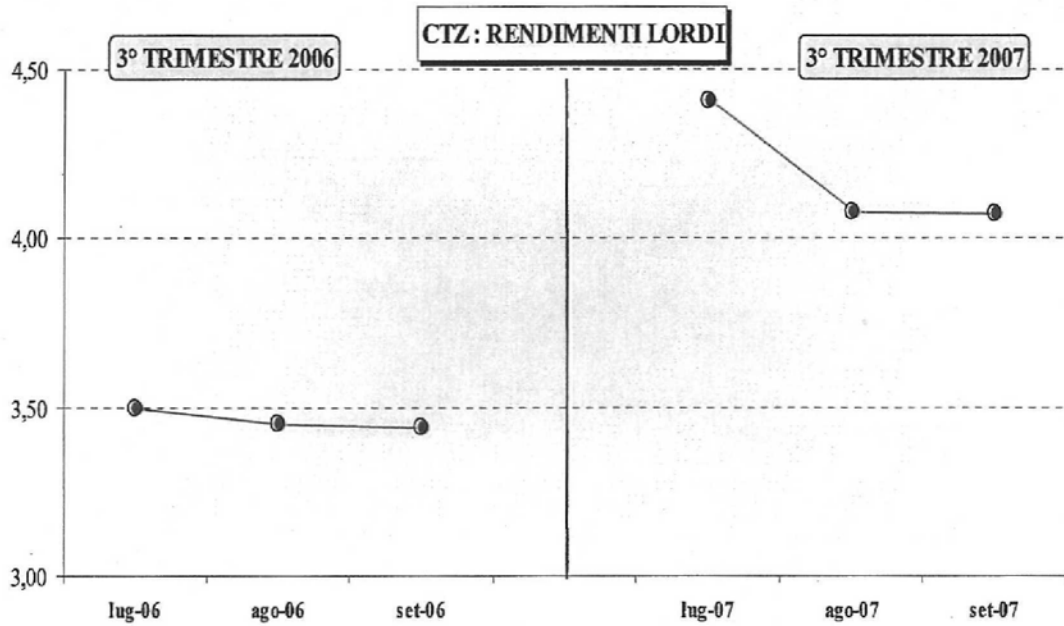


XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

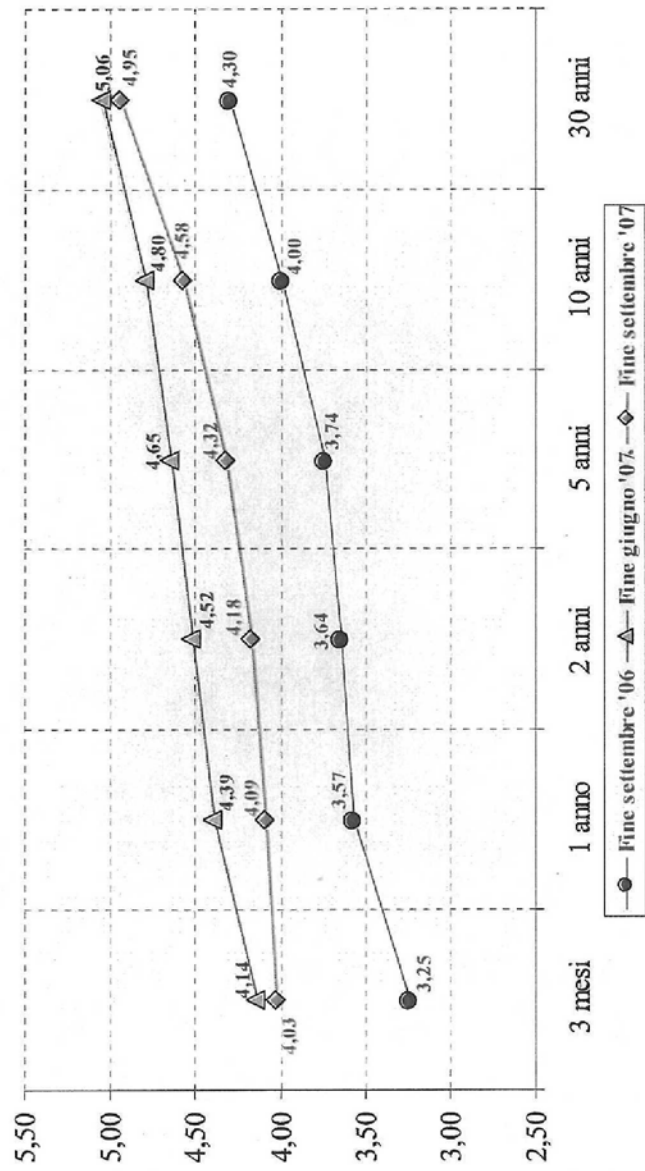
Tabella 5B – DEBITO: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato (medie ponderate mensili)

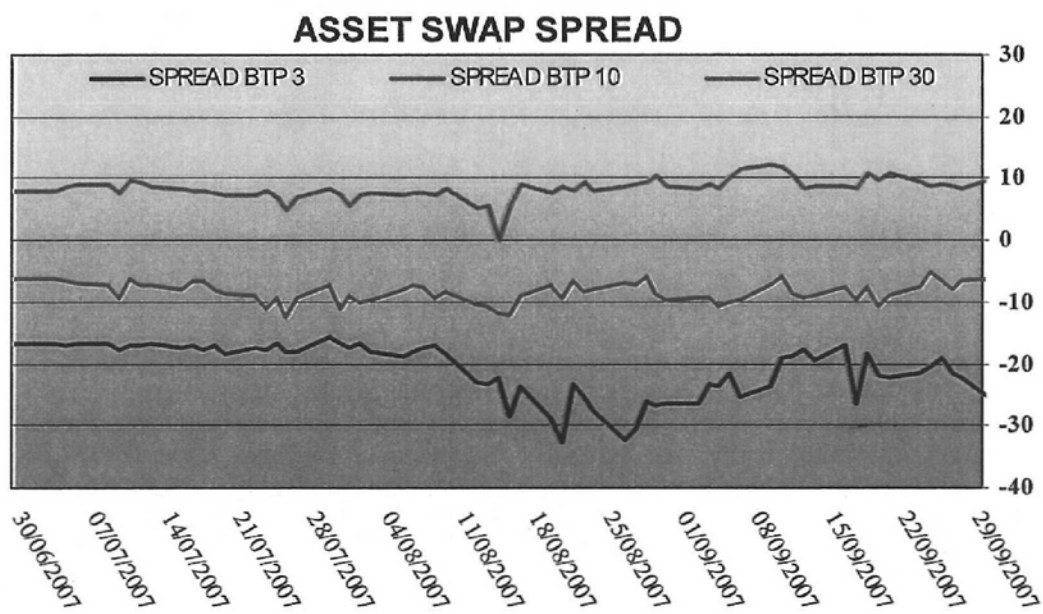
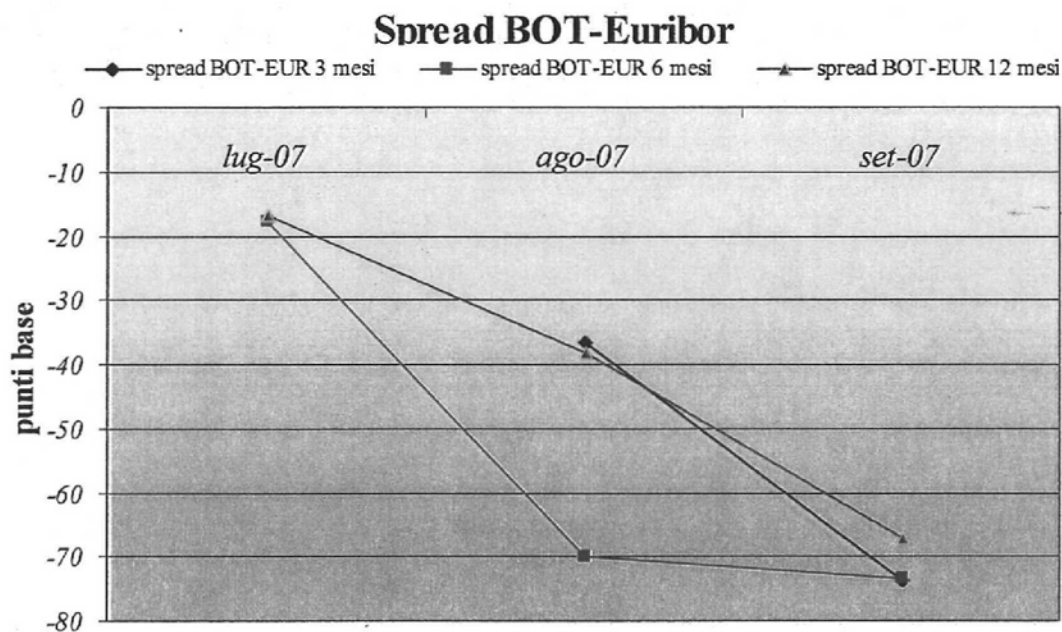
	Flessibili	BOT			CTZ	CCT	BTPEi				BTP				
		3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-04	2,20	1,97	2,03	2,07	2,32	2,11	-	-	-	-	2,82	3,31	4,36	-	5,14
feb-04	2,01	1,98	1,98	2,09	2,09	2,10	-	4,39	-	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-
mar-04	1,83	1,97	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	2,84	3,08	2,81	-	-	-	4,34	3,13	3,51	3,74	4,12	-
apr-06	2,94	2,67	2,85	3,05	3,31	3,00	3,86	-	-	-	3,39	3,67	4,00	4,34	-
mag-06	-	2,80	2,97	3,25	3,30	3,05	-	4,32	-	4,62	3,60	3,85	4,28	-	4,68
giu-06	-	2,85	3,14	3,21	3,57	3,13	-	4,23	-	-	3,43	3,68	4,16	4,38	-
lug-06	-	-	3,19	3,43	3,50	3,30	-	-	-	-	3,73	3,85	4,32	-	4,70
ago-06	-	-	3,30	3,45	3,45	3,34	-	-	-	-	3,63	-	4,18	-	-
set-06	-	-	3,41	3,60	3,44	3,47	-	-	-	4,25	3,56	3,74	4,02	-	-
ott-06	-	-	3,56	3,63	3,64	3,57	-	4,10	-	-	3,56	3,77	3,89	-	-
nov-06	-	3,42	3,61	3,70	-	3,73	-	-	-	-	3,70	3,71	4,00	-	-
dic-06	-	-	-	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-07	-	3,66	3,74	3,88	3,86	3,84	-	4,31	-	-	3,85	4,00	4,17	-	4,48
feb-07	3,91	3,73	3,87	3,92	3,92	3,91	-	-	-	4,47	3,93	4,05	4,29	4,42	-
mar-07	3,96	3,83	3,92	3,95	3,94	4,00	4,08	-	-	-	3,90	3,87	4,14	4,23	-
apr-07	-	3,90	4,02	4,09	4,06	4,03	4,25	-	-	-	3,98	4,17	4,22	-	4,72
mag-07	3,93	3,98	4,14	4,18	4,28	4,14	-	4,55	-	-	4,13	4,28	4,37	4,60	-
giu-07	-	4,08	4,18	4,34	4,40	4,25	-	-	4,95	-	4,33	4,61	4,51	-	5,12
lug-07	4,12	-	4,25	4,38	4,41	4,29	-	4,60	-	4,92	4,47	4,64	4,74	-	-
ago-07	-	4,15	4,06	4,25	4,08	4,36	-	-	-	-	4,43	-	-	4,60	-
set-07	4,07	4,07	4,06	4,04	4,07	4,17	4,32	-	4,80	-	4,19	4,12	4,55	-	-





CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO





XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 6B - **DEBITO**: Consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

	AI 31/12/03	AI 31/12/04	AI 31/12/05	AI 30/09/06	AI 31/12/06	AI 31/06/07	AI 30/09/07
CCT *	190.424	190.319	191.544	196.829	184.884	197.906	191.083
CCTZ	52.636	45.603	43.184	42.019	43.669	49.153	41.063
CCT crediti d'imposta	7.116	7.116	7.119	5.940	5.939	1.300	786
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	250.176	243.038	241.847	244.788	234.493	248.358	232.932
BTP	691.705	707.890	716.708	749.376	753.300	764.152	779.444
BTPEI	10.203	28.578	48.033	59.731	60.933	74.280	77.350
BOT	119.645	118.750	117.806	135.333	122.780	142.750	146.150
OBLIGAZIONI F.S. interno	516	0	0	0	0	0	0
OBLIGAZIONI F.S. estero **	783	726	838	781	751	732	697
TITOLI ESTERI TESORO **	84.147	85.262	87.799	86.987	75.200	77.404	71.394
TITOLI ISPA ***	0	7.211	9.476	9.489	9.489	9.496	9.502
TOTALE TITOLI DI STATO	1.157.175	1.191.455	1.222.507	1.286.485	1.256.946	1.317.153	1.317.468
Buoni postali ***	57.522	53.094	45.950	40.555	39.648	38.004	37.560
Conti correnti postali intestati a privati ****	18.417	21.660	24.628	26.307	25.973	10.634	2.529
Conti correnti presso la Tesoreria *****	28.038	46.331	75.638	91.486	87.937	86.449	93.079
Altri debiti F.S. interno	516	0	0	0	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	1.593	1.027	906	559	533	395	364
Altri debiti esteri	814	676	646	631	618	594	613
Rapporti B.I.-UIC	-13.048	-15.709	-14.535	-44.410	-22.778	-37.459	-32.020
Prestiti***	41.099	40.557	41.556	44.971	47.447	47.000	47.197
TOTALE	1.292.126	1.339.091	1.397.296	1.446.584	1.436.324	1.462.770	1.466.790

* 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 partire da questa edizione, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, in precedenza, invece, titoli e mutui erano considerati complessivamente all'interno della voce "Debiti ISPA".

A seguito di quanto disposto dalla legge Finanziaria per il 2007, art. 1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A., sono assunti direttamente a carico del settore statale.

**** 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

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 a quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione

Tabella 7B – DEBITO: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

	30/09/06 30/09/07	31/12/06 30/09/07	31/06/07 30/09/07
CCT	-5.746	6.198	-6.823
CTZ	-956	-2.606	-8.090
CCT crediti d'imposta	-5.154	-5.154	-514
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-11.856	-1.561	-15.427
BTP	30.067	26.143	15.291
BTPEi	17.619	16.417	3.089
BOT	10.818	23.370	3.400
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-84	-54	-35
TITOLI ESTERI TESORO	-15.593	-3.806	-6.010
TITOLI ISPA	12	12	6
TOTALE TITOLI DI STATO	30.983	60.521	315
Buoni postali	-2.995	-2.088	-444
Conti correnti postali intestati a privati	-23.778	-23.444	-8.105
Conti correnti presso la Tesoreria	1.593	5.142	6.630
Altri debiti F.S. interno	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	-195	-169	-31
Altri debiti esteri	-18	-5	19
B.I.-UIC	12.390	-9.242	5.439
Prestiti	2.226	-250	197
TOTALE	20.206	30.465	4.020

ALLEGATI

ALLEGATO A/1

Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche:

risultati dei trimestri degli anni 2005 – 2007

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1 All/1 - Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche (milioni di euro)

USCITE

Anno Trimestre	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	Totale uscite
I-05	34.701	18.611	56.643	20.668	130.623	15.895	146.518	6.887	4.728	11.615	158.133
II-05	34.917	19.080	56.496	20.068	130.561	17.397	147.958	8.435	5.887	14.322	162.280
III-05	33.852	18.992	56.133	19.449	128.426	15.889	144.315	8.746	4.998	13.744	158.059
IV-05	53.138	22.122	73.172	24.984	173.416	17.419	190.835	9.217	9.132	18.349	209.184
I-06	36.687	18.260	59.353	20.389	134.689	15.295	149.984	7.585	3.714	11.299	161.283
II-06	39.756	19.078	58.942	20.345	138.121	17.658	155.779	8.084	6.137	14.221	170.000
III-06	37.011	17.926	58.439	21.148	134.524	16.529	151.053	7.579	21.205	28.784	179.837
IV-06	49.544	22.909	76.259	26.043	174.755	18.632	193.387	10.602	24.075	34.677	228.064
I-07	37.025	18.873	61.586	20.738	138.222	17.172	155.394	7.120	4.394	11.514	166.908
II-07	37.350	19.642	62.087	20.381	139.460	19.590	159.050	8.345	4.748	13.093	172.143
III-07	36.946	18.525	61.261	21.428	138.160	18.551	156.711	8.391	4.842	13.233	169.944

ENTRATE

Anno Trimestre	Imposte dirette	Imposte indirette	Contributi sociali	Altre entrate correnti	Totale entrate correnti	Imposte in c/capitale	Altre entrate in c/capitale	Totale entrate in c/capitale	Totale entrate	Indebitamento netto	Saldo primario
I-05	31.297	47.828	39.667	10.677	129.469	62	1.107	1.169	130.638	-27.495	-11.600
II-05	49.010	51.110	42.503	10.484	153.107	144	653	797	153.904	-8.376	9.021
III-05	41.120	49.233	44.948	9.572	144.873	1.363	678	2.041	146.914	-11.145	4.744
IV-05	68.705	54.299	56.316	13.127	192.447	295	1.547	1.842	194.289	-14.895	2.524
I-06	34.578	52.354	41.352	10.927	139.211	79	1.395	1.474	140.685	-20.598	-5.303
II-06	59.096	55.194	44.767	10.942	169.999	39	541	580	170.579	579	18.237
III-06	45.475	52.164	47.200	11.319	156.158	48	694	742	156.900	-22.937	-6.408
IV-06	74.515	58.538	58.719	11.506	203.278	57	1.619	1.676	204.954	-23.110	-4.478
I-07	36.772	53.727	42.546	10.831	143.876	53	1.418	1.471	145.347	-21.561	-4.389
II-07	61.675	57.681	49.369	11.054	179.779	91	482	573	180.352	8.209	27.799
III-07	51.371	54.266	49.925	11.560	167.122	80	963	1.043	168.165	-1.779	16.772

ALLEGATO A/2

Quadri di costruzione dei conti consolidati

di cassa del Settore pubblico:

risultati al 30 settembre del triennio 2005 – 2007

Tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2005 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previ.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	229.191	176.662	91.646	65.910	41.061	13.093	3.523	-197.430	423.656
TRIBUTARIE	208.921	0	33.739	0	15.622	845	0	0	259.127
Imposte dirette	116.252	0	7.927	0	1.590	0	0	0	125.769
Imposte indirette	92.669	0	25.812	0	14.032	845	0	0	133.358
CEE RISORSE PROPRIE	3.679	0	0	0	0	0	0	0	3.679
CONTRIBUTI SOCIALI	23	127.667	0	0	0	58	0	0	127.748
VENDITA BENI E SERVIZI	1.800	47	0	2.766	3.967	1.969	0	0	10.549
REDDITI DA CAPITALE	3.260	811	468	65	1.393	139	0	-714	5.422
TRASFERIMENTI	10.373	47.729	56.330	61.716	17.950	8.773	3.523	-198.716	9.678
-da Settore statale	0	47.425	55.918	0	12.446	7.713	0	-123.502	0
-da Enti di previdenza	975	0	0	0	0	0	916	-1.891	0
-da Regioni	27	7	0	61.313	5.136	437	1.239	-68.159	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	14	0	120	179	0	87	949	-1.349	0
-da altri Enti pub. consol.	252	0	18	0	0	0	419	-689	0
-da Enti pub. non consol.	-41	178	86	224	311	368	0	-1.126	0
-da Famiglie	416	119	154	0	57	66	0	0	812
-da Imprese	1.316	0	34	0	0	102	0	0	1.452
-da Estero	7.414	0	0	0	0	0	0	0	7.414
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.135	408	1.109	1.363	2.129	1.309	0	0	7.453
INCASSI DI CAPITALE	1.582	305	3.923	1.632	7.914	1.687	2.260	-14.832	4.471
TRASFERIMENTI	0	0	3.802	1.632	6.941	1.641	2.260	-14.832	1.444
-da Settore statale	0	0	3.483	0	1.991	1.107	1.004	-7.585	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.632	3.348	401	802	-6.183	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	1	0	-1	0
-da Comuni e Province	0	0	51	0	0	40	210	-301	0
-da altri Enti pub. consol.	0	0	8	0	42	0	244	-294	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	79	0	355	34	0	-468	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	181	0	1.205	58	0	0	1.444
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPIT.	1.582	305	121	0	973	46	0	0	3.027
INCASSI P. FINANZIARIE	3.126	662	318	0	3.693	450	325	-6.128	2.446
RISCOSSIONE CREDITI	1.642	0	191	0	623	310	0	-2.032	734
-da Regioni	293	0	0	0	0	0	0	-293	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	1.279	0	0	0	0	0	0	-1.279	0
-da altri Enti pub. consol.	170	0	0	0	0	0	0	-170	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	124	0	74	92	0	-290	0
-da Famiglie, impr, ester	-100	0	67	0	549	218	0	0	734
RIDUZ DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	666	0	0	-563	103
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.484	662	127	0	2.404	140	325	-3.533	1.609
-da Settore statale	0	662	127	0	2.299	120	0	-3.208	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	325	-325	0
-da Famiglie, impr, ester	1.484	0	0	0	105	20	0	0	1.609
TOTALE INCASSI	233.899	177.629	95.887	67.542	52.668	15.230	6.108	-218.390	430.573
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-69.008	0	-2.420	-777	-2.299	-1.638	0	-662	-76.804

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue Tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2005 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	271.864	171.130	82.993	66.688	38.523	11.430	3.523	-197.431	448.720
REDDITI LAVORO DIP.	60.925	2.191	3.691	23.431	12.469	6.326	0	0	109.033
CONSUMI INTERMEDI	12.353	1.255	2.272	41.397	18.205	2.356	0	0	77.838
TRASFERIMENTI	146.640	167.036	75.246	461	4.710	1.802	3.523	-196.717	202.701
-a Settore statale	0	975	27	0	14	252	-41	-1.227	0
-a Enti di previdenza	47.425	0	7	0	0	0	178	-47.610	0
-a Regioni	55.918	0	0	0	120	18	86	-56.142	0
-a Sanità	0	0	61.313	0	179	1	224	-61.717	0
-a Comuni e Province	12.446	0	5.136	0	0	0	311	-17.893	0
-a altri Enti pub. consol.	7.713	0	437	0	87	0	368	-8.605	0
-a Enti pub. non consol.	0	916	1.239	0	949	419	2.397	-3.523	2.397
-a Famiglie	3.885	165.130	2.162	461	2.437	714	0	0	174.789
-a Imprese	6.435	15	4.925	0	924	398	0	0	12.697
-a Estero	12.818	0	0	0	0	0	0	0	12.818
INTERESSI	45.744	177	923	88	1.810	108	0	-714	48.136
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAM CORR	6.202	471	861	1.311	1.329	838	0	0	11.012
PAGAM. DI CAPITALI	19.110	344	14.209	1.621	14.128	4.182	2.295	-14.831	41.058
COSTIT CAPITALI FISSI	4.494	239	2.662	1.621	12.567	3.647	0	0	25.230
TRASFERIMENTI	14.074	0	11.007	0	1.561	485	2.295	-14.831	14.591
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	3.483	0	0	0	51	8	79	-3.621	0
-a Sanità	0	0	1.632	0	0	0	0	-1.632	0
-a Comuni e Province	1.991	0	3.348	0	0	42	355	-5.736	0
-ad altri Enti pub consol.	1.107	0	401	0	40	0	34	-1.582	0
-ad Enti pub non consol.	1.004	0	802	0	210	244	1.827	-2.260	1.827
-a Famiglie	152	0	1.235	0	895	145	0	0	2.427
-a Imprese	5.821	0	3.589	0	365	46	0	0	9.821
-a Estero	516	0	0	0	0	0	0	0	516
ALTRI PAG DI CAPITALE	542	105	540	0	0	50	0	0	1.237
PAGAM. P. FINANZIARIE	11.933	6.155	1.105	10	2.316	1.256	290	-5.466	17.599
PART. E CONFERIM.	2.705	0	216	0	414	58	0	0	3.393
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	2.705	0	216	0	414	58	0	0	3.393
MUTUI E ANTICIPAZIONI	8.830	0	109	0	564	423	0	-2.677	7.249
-a Regioni	127	0	0	0	0	0	0	-127	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	2.299	0	0	0	0	0	0	-2.299	0
-a Enti pub. consolidati	120	0	0	0	0	0	0	-120	0
-a Enti pub non consol.	0	0	0	0	51	80	0	-131	0
-a Ist. di Cred. Speciale	19	0	0	0	0	0	0	0	19
-a Famiglie, imprese, estero	6.265	0	109	0	513	343	0	0	7.230
AUMENTO DEPOS BANC	0	235	121	0	0	207	0	-563	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	398	5.920	659	10	1.338	568	290	-2.226	6.957
-a Settore Statale	0	0	293	0	1.279	170	0	-1.742	0
-a altri Enti pubblici	0	194	0	0	0	0	290	-484	0
-a Famiglie, imprese, estero	398	5.726	366	10	59	398	0	0	6.957
TOTALE PAGAMENTI	302.907	177.629	98.307	68.319	54.967	16.868	6.108	-217.728	507.377

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 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	256.079	183.794	95.592	70.467	43.936	14.573	3.710	-208.512	459.639
TRIBUTARIE	231.792	0	35.686	0	15.712	903	0	0	284.093
Imposte dirette	132.111	0	7.976	0	1.651	0	0	0	141.738
Imposte indirette	99.681	0	27.710	0	14.061	903	0	0	142.355
CEE RISORSE PROPRIE	3.834	0	0	0	0	0	0	0	3.834
CONTRIBUTI SOCIALI	18	133.590	0	0	0	56	0	0	133.664
VENDITA BENI E SERVIZI	2.556	102	0	2.825	4.123	2.108	0	0	11.714
REDDITI DA CAPITALE	4.131	1.055	582	73	1.473	155	0	-531	6.938
TRASFERIMENTI	11.166	48.621	58.213	66.173	20.213	10.144	3.710	-207.981	10.259
-da Settore statale	0	48.251	57.798	0	14.660	9.023	0	-129.732	0
-da Enti di previdenza	1.096	0	0	0	0	0	844	-1.940	0
-da Regioni	29	0	0	65.759	5.154	417	1.361	-72.720	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	329	0	109	180	0	100	1.051	-1.769	0
-da altri Enti pub. consol.	43	0	14	0	0	0	454	-511	0
-da Enti pub. non consol.	26	254	92	234	342	361	0	-1.309	0
-da Famiglie	603	116	164	0	57	111	0	0	1.051
-da Imprese	1.532	0	36	0	0	132	0	0	1.700
-da Estero	7.508	0	0	0	0	0	0	0	7.508
ALTRI INCASSI CORRENTI	2.582	426	1.111	1.396	2.415	1.207	0	0	9.137
INCASSI DI CAPITALE	539	554	3.228	1.670	7.731	2.402	3.275	-15.528	3.871
TRASFERIMENTI	0	0	2.948	1.670	6.664	2.303	3.275	-15.528	1.332
-da Settore statale	0	0	2.570	0	1.780	1.820	1.700	-7.870	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.670	3.389	360	995	-6.414	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	62	0	0	42	314	-418	0
-da altri Enti pub. consol.	0	0	9	0	47	0	266	-322	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	112	0	362	30	0	-504	0
-da Famiglie, impr, estero	0	0	195	0	1.086	51	0	0	1.332
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI INCASSI DI CAPIT	376	554	280	0	1.067	99	0	0	2.376
INCASSI P. FINANZIARIE	6.136	0	1.106	124	2.655	360	188	-7.204	3.365
RISCOSSIONE CREDITI	5.350	0	150	0	656	270	0	-5.597	829
-da Regioni	2.087	0	0	0	0	0	0	-2.087	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	3.214	0	0	0	0	0	0	-3.214	0
-da altri Enti pub. consol.	49	0	0	0	0	0	0	-49	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	80	0	75	92	0	-247	0
-da Famiglie, impr, estero	0	0	70	0	581	178	0	0	829
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	685	0	927	0	0	-454	1.158
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	786	0	271	124	1.072	90	188	-1.153	1.378
-da Settore statale	0	0	151	0	745	0	0	-896	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	69	188	-257	0
-da Famiglie, impr, estero	786	0	120	124	327	21	0	0	1.378
TOTALE INCASSI	262.754	184.348	99.926	72.261	54.322	17.335	7.173	-231.244	466.875
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-44.371	0	-4.975	-1.263	-4.385	-791	0	806	-54.979

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

PAGAMENTI	SettoreS totale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	285.005	178.343	88.006	71.851	39.622	11.856	3.710	-208.512	469.881
REDDITI LAVORO DIP.	65.956	2.321	3.945	26.527	13.564	6.789	0	0	119.102
CONSUMI INTERMEDI	8.711	1.121	2.061	43.332	18.005	2.402	0	0	75.632
TRASFERIMENTI	153.330	174.000	80.165	470	5.031	1.663	3.710	-207.981	210.368
-a Settore statale	0	1.096	29	0	329	43	26	-1.523	0
-a Enti di previdenza	48.251	0	0	0	0	0	254	-48.505	0
-a Regioni	57.798	0	0	0	109	14	92	-58.013	0
-a Sanità	0	0	65.759	0	180	0	234	-66.173	0
-a Comuni e Province	14.660	0	5.154	0	0	0	342	-20.156	0
-a altri Enti pub. consol.	9.023	0	417	0	100	0	361	-9.901	0
-a Enti pub. non consol.	0	844	1.361	0	1.051	454	2.401	-3.710	2.401
-a Famiglie	4.389	172.039	2.296	470	2.329	798	0	0	182.321
-a Imprese	6.161	21	5.149	0	933	354	0	0	12.618
-a Estero	13.048	0	0	0	0	0	0	0	13.048
INTERESSI	51.316	133	1.002	130	1.599	120	0	-531	53.769
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	5.529	768	833	1.392	1.423	882	0	0	10.827
PAGAM. DI CAPITALI	17.340	230	14.173	1.673	14.545	4.358	3.147	-15.528	39.938
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	2.204	86	2.576	1.673	12.868	3.783	0	0	23.190
TRASFERIMENTI	14.566	0	11.028	0	1.677	505	3.147	-15.528	15.395
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	2.570	0	0	0	62	9	112	-2.753	0
-a Sanità	0	0	1.670	0	0	0	0	-1.670	0
-a Comuni e Province	1.780	0	3.389	0	0	47	362	-5.578	0
-ad altri Enti pub. consol.	1.820	0	360	0	42	0	30	-2.252	0
-ad Enti pub. non consol.	1.700	0	995	0	314	266	2.643	-3.275	2.643
-a Famiglie	38	0	1.372	0	861	127	0	0	2.398
-a Imprese	6.328	0	3.242	0	398	56	0	0	10.024
-a Estero	330	0	0	0	0	0	0	0	330
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	570	144	569	0	0	70	0	0	1.353
PAGAM. P. FINANZIARIE	4.780	5.776	2.722	0	4.540	1.912	316	-8.010	12.036
PARTECIP. E CONFERIM.	29	0	155	0	472	45	0	0	701
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	29	0	155	0	472	45	0	0	701
MUTUI E ANTICIPAZIONI	4.427	0	132	0	654	450	0	-1.153	4.510
-a Regioni	151	0	0	0	0	0	0	-151	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	745	0	0	0	0	0	0	-745	0
-a Enti pub. consol.	69	0	0	0	0	0	0	-69	0
-a Enti pub. non consol.	0	0	0	0	94	94	0	-188	0
-a Ist. di Cred. Speciale	105	0	0	0	0	0	0	0	105
-a Famiglie, imprese, estero	3.357	0	132	0	560	356	0	0	4.405
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	152	0	0	0	302	0	-454	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	324	5.624	2.435	0	3.414	1.115	316	-6.403	6.825
-a Settore Statale	0	737	2.087	0	3.214	49	0	-6.087	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	316	-316	0
-a Famiglie, imprese, estero	324	4.887	348	0	200	1.066	0	0	6.825
TOTALE PAGAMENTI	307.125	184.348	104.901	73.524	58.707	18.126	7.173	-232.050	521.854

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2007 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore S totale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	269.652	192.164	102.222	74.632	43.525	14.004	4.005	-214.877	485.327
TRIBUTARIE	246.982	0	39.038	0	16.675	927	0	0	303.622
Imposte dirette	141.920	0	9.065	0	1.612	0	0	0	152.597
Imposte indirette	105.062	0	29.973	0	15.063	927	0	0	151.025
CEE RISOR PROPRIE	4.047	0	0	0	0	0	0	0	4.047
CONTRIBUTI SOCIALI	0	141.598	0	0	0	58	0	0	141.656
VENDITA BENI E SERVIZI	2.363	94	0	2.928	4.233	2.206	0	0	11.824
REDDITI DA CAPITALE	2.791	1.197	626	77	1.661	193	0	-548	5.997
TRASFERIMENTI	12.724	48.871	61.460	70.229	18.405	9.658	4.005	-214.329	11.023
-da Settore statale	0	48.524	61.044	0	12.397	8.342	63	-130.370	0
-da Enti di previdenza	2.256	0	0	0	0	0	1.038	-3.294	0
-da Regioni	20	0	0	69.801	5.495	492	1.274	-77.082	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	10	0	-10	0
-da Comuni e Province	9	0	97	169	0	109	1.140	-1.524	0
-da altri Enti pub. consol.	25	0	15	1	0	0	490	-531	0
-da Enti pub. non consol.	21	227	94	258	436	482	0	-1.518	0
-da Famiglie	824	120	171	0	77	113	0	0	1.305
-da Imprese	1.790	0	39	0	0	110	0	0	1.939
-da Estero	7.779	0	0	0	0	0	0	0	7.779
ALTRI INC CORRENTI	745	404	1.098	1.398	2.551	962	0	0	7.158
INCASSI DI CAPITALE	206	157	6.071	1.700	8.148	2.391	3.522	-18.731	3.464
TRASFERIMENTI	0	0	5.724	1.700	6.898	2.358	3.522	-18.731	1.471
-da Settore statale	0	0	5.350	0	1.674	1.837	1.844	-10.705	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.700	3.511	369	1.108	-6.688	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	49	0	0	34	324	-407	0
-da altri Enti pub. consol.	0	0	9	0	36	0	246	-291	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	115	0	475	50	0	-640	0
-da Famiglie, impr, ester	0	0	201	0	1.202	68	0	0	1.471
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INC DI CAPITALE	206	157	347	0	1.250	33	0	0	1.993
INCASSI P. FINANZIARIE	3.115	0	271	0	1.989	489	188	-4.331	1.721
RISCOSSIONE CREDITI	3.115	0	153	0	714	355	0	-2.934	1.403
-da Regioni	775	0	0	0	0	0	0	-775	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	474	0	0	0	0	0	0	-474	0
-da altri Enti pub. consol.	1.424	0	0	0	0	0	0	-1.424	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	89	0	88	84	0	-261	0
-da Famiglie, impr, ester	442	0	64	0	626	271	0	0	1.403
RIDUZI DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	587	0	0	-587	0
ALTRE PARTITE									
FINANZIARIE	0	0	118	0	688	134	188	-810	318
-da Settore statale	0	0	118	0	410	0	0	-528	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	94	188	-282	0
-da Famiglie, impr, ester	0	0	0	0	278	40	0	0	318
TOTALE INCASSI	272.973	192.321	108.564	76.332	53.662	16.884	7.715	-237.939	490.512
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-29.766	0	-903	-415	-1.503	-1.713	0	10	-34.290

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue Tabella 3 Al/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2007 (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	279.234	185.906	93.852	74.904	39.011	11.636	4.005	-214.677	473.671
REDDITI LAVORO DIP.	61.205	2.260	3.992	25.751	12.899	6.734	0	0	112.841
CONSUMI INTERMEDI	8.137	1.209	2.265	47.074	18.134	2.344	0	0	79.163
TRASFERIMENTI	152.702	181.485	85.148	479	4.976	1.613	4.005	-214.329	216.079
-a Settore statale	0	2.256	20	0	9	25	21	-2.331	0
-a Enti di previdenza	48.524	0	0	0	0	0	227	-48.751	0
-a Regioni	61.044	0	0	0	97	15	94	-61.250	0
-a Sanità	0	0	69.801	0	169	1	258	-70.229	0
-a Comuni e Province	12.397	0	5.495	0	0	0	436	-18.328	0
-a altri Enti pub. consol.	8.342	0	492	10	109	0	482	-9.435	0
-a Enti pub. non consol.	63	1.038	1.274	0	1.140	490	2.487	-4.005	2.487
-a Famiglie	3.986	178.170	2.292	469	2.485	677	0	0	188.079
-a Imprese	5.721	21	5.774	0	967	405	0	0	12.888
-a Estero	12.625	0	0	0	0	0	0	0	12.625
INTERESSI	51.049	183	1.510	183	1.727	119	0	-548	54.223
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.141	768	937	1.417	1.275	826	0	0	11.364
PAGAM. DI CAPITALI COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	4.253	93	2.370	1.728	12.943	3.244	0	0	24.631
TRASFERIMENTI	17.117	0	11.391	0	1.639	485	3.355	-18.731	15.256
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	5.350	0	0	0	49	9	115	-5.523	0
-a Sanità	0	0	1.700	0	0	0	0	-1.700	0
-a Comuni e Province	1.674	0	3.511	0	0	36	475	-5.696	0
-ad altri Enti pub. consol.	1.837	0	369	0	34	0	50	-2.290	0
-ad Enti pub. non consol.	1.844	0	1.108	0	324	246	2.715	-3.522	2.715
-a Famiglie	54	0	1.394	0	759	130	0	0	2.337
-a Imprese	5.961	0	3.309	0	473	64	0	0	9.807
-a Estero	397	0	0	0	0	0	0	0	397
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	454	155	564	0	0	82	0	0	1.255
PAGAM. P. FINANZIARIE PARTECIP. E CONFER.	1.681	6.167	1.290	115	1.572	3.150	355	-4.341	9.989
-a Ist. di Cred. Speciale	21	0	109	0	342	51	0	0	523
-a Imprese ed estero	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	21	0	109	0	342	51	0	0	523
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.660	0	152	0	729	400	0	-716	2.225
-a Regioni	118	0	0	0	0	0	0	-118	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	410	0	0	0	0	0	0	-410	0
-a Enti pub. consol.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Enti pub. non consol.	0	0	0	0	82	106	0	-188	0
-a Ist. di Cred. Speciale	68	0	0	0	0	0	0	0	68
-a Famiglie, impr, estero	1.064	0	152	0	647	294	0	0	2.157
AUMEN DEPOSITI BANC	0	302	183	0	0	650	0	-587	548
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	5.865	846	115	501	2.049	355	-3.038	6.693
-a Settore Statale	0	10	775	0	474	1.424	0	-2.683	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	355	-355	0
-a Famiglie, impr estero	0	5.855	71	115	27	625	0	0	6.693
TOTALE PAGAMENTI	302.739	192.321	109.467	76.747	55.165	18.597	7.715	-237.949	524.802

ALLEGATO A/3

Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale

effettuati al 30 settembre del triennio 2005-2007

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Economia e Finanze	9.472	10.104	9.834
di cui: Contribuzione aggiuntiva	-6.222	-6.467	-6.425
Presidenza del Consiglio dei Ministri	130	69	61
TAR	89	162	129
Corte dei Conti	54	50	63
Agenzie fiscali	1.639	1.883	2.021
Giustizia	3.157	3.558	3.391
Esteri	564	595	569
Istruzione, Università e Ricerca S.	26.076	30.144	26.985
Interno	5.618	5.764	5.409
Infrastrutture	485	536	516
Comunicazioni	50	52	47
Difesa	10.381	9.006	9.212
Politiche Agricole	288	294	278
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	65	66	75
Lavoro e Solidarietà Sociale	185	208	197
Salute	98	108	94
Beni Culturali	503	564	485
Ambiente	36	43	44
TOTALE	58.890	63.206	59.410

CAT. II - Consumi intermedi

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Economia e Finanze	2.091	1.762	1.784
Presidenza del Consiglio dei Ministri	51	119	57
TAR	18	20	26
Corte dei Conti	16	15	19
Agenzie fiscali	869	1.074	918
Giustizia	878	739	788
Esteri	153	152	139
Istruzione, Università e Ricerca S.	772	592	513
Interno	1.123	1.283	861
Infrastrutture	185	177	210
Comunicazioni	14	10	9
Difesa	2.878	1.565	1.543
Politiche Agricole	36	42	39
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	40	22	36
Lavoro e Solidarietà Sociale	59	31	38
Salute	97	77	63
Beni Culturali	89	52	69
Ambiente	129	120	121
TOTALE	9.498	7.852	7.233

CAT. III – IRAP

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Economia e Finanze	192	162	139
Presidenza del Consiglio dei Ministri	6	3	3
TAR	4	3	4
Corte dei Conti	6	10	8
Agenzie fiscali	116	137	135
Giustizia	190	226	217
Esteri	8	11	9
Istruzione, Università e Ricerca S.	1.613	1.905	1.644
Interno	327	360	371
Infrastrutture	31	32	27
Comunicazioni	3	3	3
Difesa	672	639	659
Politiche Agricole	20	19	18
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	5	4	4
Lavoro e Solidarietà Sociale	12	13	13
Salute	6	7	4
Beni Culturali	31	34	31
Ambiente	3	3	3
TOTALE	3.245	3.571	3.292

CAT. IV - Trasferimenti correnti

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Amministrazioni centrali	4.824	3.803	3.721
Amministrazioni locali	30.667	29.864	32.342
- regioni	13.206	12.193	16.600
- comuni	11.592	11.305	9.226
- altri	5.869	6.366	6.516
Enti previdenziali e assistenza sociale	59.569	63.859	60.608
Famiglie e ISP	3.045	3.574	3.110
Imprese	3.274	2.873	1.592
Eestero	1.291	1.116	1.592
TOTALE	102.670	105.089	102.965

Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Organi costituzionali	1.626	1.678	1.739
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	0
Corte dei Conti	0	41	0
ANPA	36	49	56
AGEA	226	164	242
Agenzie fiscali	1.227	435	458
ENAC	28	0	53
Autorithy	197	87	49
ANAS	450	410	0
Enti di ricerca	381	380	386
Istituto Commercio Estero	91	103	140
CONI	411	340	326
Croce Rossa Italiana	39	33	27
ENIT	17	16	0
Programma straordinario ricerca oncotecnologica	28	19	155
Agenzia italiana per il farmaco	36	23	19
Altri enti centrali	31	25	71
TOTALE	4.824	3.803	3.721

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
REGIONI:	13.206	12.193	16.600
di cui:			
Devoluzioni quote entrate Trento e Bolzano	0	0	270
Fondo Sanitario Nazionale	227	279	3.474
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Contributi a regione Campania	440	0	17
Fondo comp. inter. Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	573	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	8.913	8.929	10.157
Aziende Pubbliche di Trasporto	101	98	98
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	139	117	107
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo prestiti d'onore	147	109	167
Edilizia residenziale	782	782	0
Fondo Infanzia e adolescenza	8	7	16
Federalismo Amministrativo	1.534	1.532	1.492
Fondo per il sostegno alle locazioni	137	0	290
Federalismo fiscale	0	0	0
Fondo perequativo nazionale	0	0	0
Sostegno istruzione	92	91	91
Attuazione politiche sociali	0	0	0
Devoluzione Sardegna IVA riscossa nel territorio nazionale	0	0	0
COMUNI E PROVINCE	11.592	11.305	9.226
Compartecipazione IRPEF	6.422	6.474	1.251
Federalismo Amministrativo	80	77	82
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	1.142	1.042	1.628
Fondo ordinario per la Finanza locale	2.739	2.321	5.147
Fondi perequativi per la Finanza locale	617	645	663
Uffici giudiziari	191	121	195
Reddito minimo d'inserimento	0	0	0
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazioni di servizi	270	280	4
Concorso stato interessi mutui contratti dai Comuni	22	19	19
Trasporto pubblico locale	80	291	230
UNIVERSITA'	5.371	5.921	6.167
ENTI LOCALI ALTRO:	498	445	349
Enti produttori di servizi sanitari	181	161	157
Enti produttori di servizi economici	13	16	0
EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	269	244	160
Ente Parco	35	24	32
TOTALE	30.667	29.864	32.342

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

	Gennaio - Settembre		
	2005	2006	2007
I.N.P.S.:	58.355	62.786	58.976
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	45.715	48.161	44.870
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	14.508	15.024	15.491
<i>pensioni sociali assegni sociali e vitalizi</i>	2.767	2.768	2.770
<i>trattamenti minimi pensioni</i>	1.140	1.140	1.140
<i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>	1.375	1.375	1.375
<i>pensioni di invalidità</i>	3.514	3.998	4.114
<i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>	2.098	2.098	2.098
<i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>	2.657	2.944	2
<i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>	2	0	1
<i>disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni</i>	0	121	0
Invalidi civili	12.736	12.599	13.050
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	2.230	2.862	2.862
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	703	1.297	1
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	0	0	0
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	1.985	1.935	1.966
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	0	0	0
<i>oneri familiari ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>	41	41	41
<i>oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti</i>	1.669	1.669	0
Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia	0	0	0
<i>oneri a sostegno della maternità e paternità</i>	132	141	1.925
<i>oneri a favore di persone disabili</i>	143	84	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
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	825	1.396	1.498
Oneri per il mantenimento del salario	0	0	0
<i>oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione</i>	10	10	10
<i>oneri trattamenti di sussidiiazione del reddito</i>	0	0	0
<i>oneri trattamento mobilità lavoratori</i>	318	768	1.488
<i>oneri relativi a trattamenti di disoccupazione</i>	497	618	0
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	575	243	39
Somma all'INPS per assicurazione contro la tubercolosi	237	237	0
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità	338	6	39
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	8.436	9.202	13.143
Contratti apprendistato	0	0	0
<i>agevolazioni contributive ed esoneri</i>	6.429	6.016	9.622
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	0	0	0
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	21	140	475
Sgravi contributivi a favore di imprese impegnate in settori marittimi	144	144	144
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	0	0	0
Contributi a particolari categorie di lavoratori	0	0	0
Oneri dovuti all'INPS per i trasferimenti ai datori di lavoro	63	0	0
Anticipazioni sul fabbisogno Gestioni previdenziali	1.779	2.902	2.902
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	3.060	3.998	3.174
Fondo INPDAl	1.067	1.067	0
FF.SS. Fondo pensioni	618	1.929	1.850
Altri interventi in materia previdenziale	736	0	281
Somme da trasferire all'INPS per funzionamento GIAS	283	283	57
Ex combattenti	2	387	21
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	61	61	14
Ammortizzatori sociali	0	20	7
Agenzia del demanio per canoni di affitto	25	13	90
ALTRI INPS	12	4	8
INPDAP:	256	214	846
- di cui apporto Stato	0	0	795
INAIL e altri enti previdenziali:	959	858	785
- di cui ENPALS	151	86	0
- di cui are depresse	0	0	0
- IPOST	690	760	762
TOTALE	59.570	63.858	60.607

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Spese per detenuti	230	243	246
Personale navigante: assistenza sanitaria	24	20	18
Finanziamento partiti politici	199	197	201
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicità a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	160	119	91
Pensioni di guerra	757	737	705
Finanziamento istituti patronato ed assistenza sociale	237	212	287
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	968	930	991
Risarcimento errori giudiziari	36	20	18
Rimborso spese sanitarie all'estero	36	79	92
Altre confessioni religiose	16	14	15
Contributi scuole paritarie	0	20	5
Assegno nuovi figli	0	577	66
Assistenza profughi	58	44	48
Fondo prev. Personale Finanze	90	109	63
Invalidi civili	0	0	0
Famiglie vittime del terrorismo	24	12	11
Contributi a enti culturali	25	16	17
Famiglie vittime del lavoro	22	28	28
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	31	35	38
Altri trasferimenti a famiglie	166	190	211
Presidenza	0	26	0
Onlus associazioni di volontariato	12	6	3
TOTALE	3.091	3.634	3.154

Trasferimenti Correnti a Imprese

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	2.298	1.747	1.926
RAI	0	44	1200
TELECOM	34	15	4
Ferrovie dello Stato	1.447	1.479	357
Poste	440	21	58
Contratto programma imprese pubbliche	0	0	63
Poste: agevolazione editoria	0	101	63
Gestione servizi navigazione lacuale	23	0	19
Finmare	234	77	127
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	101	10	35
Monopoli	19	0	0
ENAV	0	0	0
TRASFERIMENTI AD ALTRE IMPRESE	976	1134	953
Contributi alle imprese armatoriali per riduzioni di oneri finanziari	0	0	59
AGEA CONTROL	0	8	24
Fondo settore marittimo	36	31	31
Contributi in conto interessi	210	206	115
Rate ammortamento mutui organi portuali	0	0	0
Fondo usura e antiracket	8	5	0
Servizi ferroviari in concessione	84	161	134
Contributi alle imprese per l'editoria	0	0	0
IGED mutui settori marittimi	0	46	5
CONSOB	21	16	10
Garanzie di cambio	25	25	11
Sostegno per l'occupazione	16	2	0
Contributi emittenti locali	59	92	8
Università non statali	103	92	83
Scuole private elementari e medie	352	342	375
Altre imprese	62	108	98
TOTALE	3.274	2.881	2.879

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	76	66	86
Accordi con i paesi ACP	305	311	336
Contributi ad organismi internazionali	376	313	348
Accordi internazionali Difesa	86	101	127
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	313	137	299
Altri trasferimenti correnti all'estero	135	188	396
TOTALE	1291	1116	1592

Risorse proprie CEE

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Risorse proprie tradizionali	1.675	1.688	1.700
Finanziamento a titolo risorsa complementare basata sul PIL	9.471	8.908	8.205
Risorse IVA	2.643	2.909	2.646
TOTALE	13.789	13.505	12.551

Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Interessi c/c e Tesoreria	805	1.095	1.804
Cassa DD.PP. Spa	948	661	1.261
Interessi sui Buoni Postali Fruttiferi	10.324	10.167	2.811
Interessi sui conti correnti postali	1.200	1.200	1.516
CREDIOP e BEI	16	11	7
FF.SS.	90	88	80
Interessi su AV/AC	0	618	636
Aree depresse	25	26	26
Interessi di mora	168	353	374
Altri mutui	170	248	136
Titoli debito pubblico	37.867	38.346	41.315
Altri interessi	0	32	30
TOTALE	51.613	52.845	49.996

Poste Correttive e Compensative delle Entrate

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	403	1.169	1.163
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	332	366	361
Vincite al lotto	2.124	1.091	1.409
Canoni RAI-TV	1.356	1.200	1.200
Contabilità speciali fondi di bilancio	21.600	25.027	27.533
Altri	126	153	199
TOTALE	25.941	29.006	31.865

Ammortamenti

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Ammortamento beni immobili	0	0	0
Ammortamento beni mobili	0	163	0
TOTALE	0	163	0

Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Edilizia di servizio	172	105	152
Sistemi informativi	225	216	289
Ammodernamento potenziamento Difesa	2.158	746	2.124
Aree Depresse	266	101	58
Altri investimenti fissi	1.478	1.235	1.563
TOTALE	4.299	2.403	4.186

Trasferimenti in Conto Capitale

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	12.073	8.909	12.867
- centrali	6.063	3.709	7.229
- locali	5.911	5.028	5.402
- enti previdenziali e assistenza sociale	99	172	236
Imprese	3.308	4.203	4.593
Famiglie e ISP	152	38	54
Eestero	516	330	397
Altri trasferimenti in c/capitale	2.206	2.184	3.610
TOTALE	18.255	15.664	21.521

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
ANPA	30	34	20
ISFOL	3	4	11
Fondo Innovazione Tecnologica:	0	34	0
di cui: Aree Depresse	0	16	0
Fondo rotazione politiche comunitarie:	4.343	2.153	4.357
di cui: Aree Depresse	0	0	0
Enti di ricerca maggiori	1.241	1.346	1.039
Enti di ricerca minori	103	106	45
ANAS:	0	0	1.503
Fondo rotazione formazione professionale	320	2	0
Agenzie fiscali	4	0	32
Agea BSE	6	0	70
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	13	30	152
TOTALE	6.063	3.709	7.229

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
REGIONI	3.478	2.505	3.322
di cui:			
Fondo occupazione (quota)	39	110	70
Fondo piani regionali di sviluppo	9	5	0
Edilizia sanitaria	369	579	741
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	20	0	0
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	485	192	71
Contratti pubblico trasporto	168	0	48
Contributi regione Lazio (ospedale Umberto I°)	0	36	0
Fondo offerta turistica	54	15	0
Contributi straordinari Sicilia, Calabria e Campania	398	198	1
Regioni a statuto ordinario e speciale: Aree depresse	106	618	n.d.
Federalismo amministrativo	1.111	54	1.343
Riqualificazione struttura sanitaria	35	50	66
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	72	50	59
Fondo mobilità ciclistica	7	7	9
Salvaguardia Venezia	127	149	117
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	279	178	157
Mutui solidarietà regione Sicilia	53	59	67
Intese istituzionali di programma	0	407	342
PROVINCE E COMUNI	1.982	2.002	1.680
Cooperative Napoli e Campania	98	100	0
Trasporto rapido di massa	100	180	355
Fondo per investimenti	654	661	511
Roma Capitale	61	38	110
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	12	2	4
Aree Depresse	0	0	0
Federalismo amministrativo	275	271	264
Contributi Venezia	110	181	179
Mutuo credito sportivo	71	11	0
Fondo occupazione (quota)	115	48	52
Interventi relativi a linee metropolitane	0	0	0
Recupero ambientale e tutela beni culturali	0	0	0
UNIVERSITA':	362	142	16
ALTRI ENTI LOCALI:	89	379	384
Enti produttori di servizi sanitari	11	4	14
Enti produttori di servizi economici	68	373	357
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	10	2	13
TOTALE	5.911	5.028	5.402

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Fondo occupazione quota	99	171	235
Sgravi in quota capitaria INPS	0	0	0
TOTALE	99	171	235

Contributi agli investimenti ad imprese

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Interventi aree depresse	47	16	9
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	0	0	0
- mutui obbligazionari mercato interno	0	0	0
- mutui BEI	0	0	0
Artigiancassa	45	12	5
Crediti di imposta per interventi occupazionali	0	0	745
Industria navalmeccanica ed armatoriale	232	361	262
Settore agricolo	186	74	38
Pesca marittima e credito peschereccio	9	14	6
Finanziamento attività cinematografica	48	39	42
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Mediocredito	26	9	0
Fondo occupazione quota	0	11	16
Fondo solidarietà agricoltura: indennizzi e incentivi assicurativi	0	135	113
Mutui settore trasporti	32	64	58
Mutui GEPI	0	0	0
Sistemi ferroviari passanti	95	134	153
Interventi sistema autostradale (ANAS)	59	165	171
Agevolazioni alle imprese industriali	1.229	693	480
Imprenditorialità giovanile	202	9	195
Contributi alle aziende di trasporto	38	94	61
Fondo agevolazioni ricerca IMI	231	203	205
Salvaguardia Venezia	98	92	93
Editoria	3	43	1
Emittenti televisive locali	4	0	0
Sistema digitale terrestre decoder	80	26	0
Altri contributi ad imprese	205	232	279
SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	439	1777	1661
Ferrovie in regime di concessione	195	260	249
Ferrovie dello Stato	0	1.312	1.168
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
Poste	241	201	241
Servizi navigazione lacuale	3	4	3
ANAV	0	0	0
TOTALE	3.308	4.203	4.593

Contributi agli investimenti ad estero

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	9	9	8
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	6	3	0
Contributi ad organismi internazionali - Aiuti ai paesi in via di sviluppo	134	152	236
EUMETSAT	32	26	20
CERN-AIEA	88	88	77
Accordi Internazionali	43	15	20
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	18
Accordi di Bruxelles	5	5	4
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS, tubercolosi e malaria	180	0	0
Partecipazione italiana G8 cancellazione debiti Paesi poveri	0	13	3
Altri investimenti all'estero	0	0	11
TOTALE	516	330	397

Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
A IMPRESE	295	311	163
SIMEST	49	17	21
Monopoli	0	0	0
Mediocredito	30	80	8
Cassa DD.PP.	216	180	103
Altre imprese	0	34	31
AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	1.723	1.409	2.993
Disavanzi ASL	224	68	2.074
Regioni	5	7	7
- interventi Protezione civile	0	0	0
Protezione civile P.C.M.	348	813	873
Enti Previdenziali: cartolarizzazioni	1.131	487	0
Comuni	9	26	18
Altre Amministrazioni Pubbliche	6	8	21
A FAMIGLIE e ISP	0	0	0
A FONDI	188	464	454
TOTALE	2.206	2.184	3.610

Acquisizione di attività finanziarie

	Gennaio – Settembre		
	2005	2006	2007
Apporto dello Stato capitale sociale CONI	0	0	0
Apporto dello Stato capitale sociale ANAS	588	1.229	427
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	57	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	2.685	0	0
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI e FINMARE	9	9	9
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	86	0	18
Poligrafico e Zecca dello Stato	33	33	33
SIMEST Fondo Estero	52	20	0
Oneri derivanti da garanzie di cambio	0	52	2
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	19	1	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	200	0
BNL: Credito cooperativo	0	0	0
SACE	0	0	0
Fondo rotativo imprese	206	24	75
Fondo interventi strategie settore informatico	40	0	0
Altre partite finanziarie	0	0	0
TOTALE	3.718	1.625	564

