

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e situazione di cassa al
30 settembre 2005

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

Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze

(TREMONTI)

—————
Comunicata alla Presidenza il 6 marzo 2006
—————

INDICE

PREMESSA	Pag.	7
CAPITOLO I <i>Il settore pubblico</i>	»	9
1.1. I risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005.	»	9
CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico</i>	»	13
2.1. Il settore statale	»	13
A) Risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	13
B) Modalità di copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	16
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	19
2.3. Le Regioni: risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	25
2.4. La Sanità: risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	29
2.5. I Comuni e le Province: risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	»	33
2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risul- tati al terzo trimestre del triennio 2003- 2005	»	37
CAPITOLO III <i>Il conto delle amministrazioni pubbliche</i>	»	45
APPENDICI	»	49
APPENDICE A: Il bilancio dello Stato	»	51

APPENDICE B: Il debito del settore statale	Pag. 63
ALLEGATI	» 85
ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2003-2005	» 87
ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 91
ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilan- cio statale al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 99

INDICE DELLE TABELLE

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	Pag. 10
TABELLA N. 2	Settore statale: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 14
TABELLA N. 3	Settore statale: copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 17
TABELLA N. 4	Enti previdenziali: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 20
TABELLA N. 5	Regioni: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 26
TABELLA N. 6	Sanità: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 .	» 30
TABELLA N. 7	Comuni e Province: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 34
TABELLA N. 8	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 38
TABELLA N. 8.1	Enti economici Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 40
TABELLA N. 8.2	Enti assistenziali Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 41
TABELLA N. 8.3	Enti di ricerca Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 42
TABELLA N. 8.4	Enti economici Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 43
TABELLA N. 8.5	Enti assistenziali Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 44

TABELLA N. 9	Amministrazioni pubbliche: conto economico per il primo semestre del triennio 2003-2005	Pag. 46
--------------	---	---------

APPENDICE A

TABELLA N. 1A	Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 51
TABELLA N. 2A	Bilancio dello Stato: incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 52
TABELLA N. 3A	Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 53
TABELLA N. 4A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette.	» 54
TABELLA N. 5A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA.	» 55
TABELLA N. 6A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette	» 56
TABELLA N. 7A	Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie	» 58
TABELLA N. 8A	Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati al terzo trimestre del triennio 2003-2005	» 59

APPENDICE B

TABELLA N. 1B	Debito: titoli di Stato in scadenza.	» 63
TABELLA N. 2B	Debito: emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio	» 64
TABELLA N. 3B	Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale	» 69
TABELLA N. 4B	Debito: vita media ponderata dei titoli di Stato	» 71
TABELLA N. 5B	Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato	» 73
TABELLA N. 6B	Debito: consistenza del debito del settore statale in valori assoluti.	» 82
TABELLA N. 7B	Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale	» 83
TABELLA N. 8B	Debito: consistenza del debito del settore statale in valori percentuali	» 84

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine dei primi nove mesi del 2005 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2004.

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

Fabbisogno settore pubblico al 30 settembre 2005 pari a milioni 73.755, superiore di milioni 11.961 a quello realizzatosi per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è conseguito un disavanzo di milioni 25.877 (nel 2004 si era registrato un disavanzo di 16.906 milioni).

Fabbisogno settore statale al 30 settembre Il fabbisogno del settore statale, al netto di pagamenti per disavanzi pregressi, è risultato pari, al termine dei primi nove mesi del 2005, a milioni 65.267 con un disavanzo primario di milioni 19.723 (nel corrispondente periodo del 2004 era stato pari a milioni 57.057 in presenza di un disavanzo primario di milioni 14.145).

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per i primi nove mesi del 2005, reso noto dall'Istat in data 12 gennaio 2006, è risultato pari a milioni 46.994 contro milioni 38.185 del corrispondente periodo del 2004: le relative incidenze al Pil sono state pari al 4,6 per cento per il 2005 e al 3,8 per cento per il 2004.

Va ricordato che, a differenza di quanto previsto per la determinazione e la notifica dell'indebitamento netto prevista ai sensi del trattato di Maastricht, le prescrizioni per i conti trimestrali prevedono la considerazione quale partita finanziaria ininfluente sull'indebitamento netto delle operazioni di swap: considerando anche tali operazioni l'indebitamento è risultato pari al 4,4 per cento del Pil, valore prossimo all'obiettivo previsto su base annuale.

Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 10.071 milioni

(1% del Pil) contro un disavanzo di milioni 9.387 (pari all'0,9 per cento del Pil) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre l'avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è stato pari a 4.688 milioni (era stato, parimenti, positivo per 12.648 milioni nei primi nove mesi del 2004), con una incidenza sul Pil dello 0,5 per cento contro l'1,3 per cento dell'anno precedente.

Disomogeneità
dei dati 2003 e
2004

La variazione degli indicati saldi è influenzata, in primo luogo, dal diverso livello degli introiti per i condoni: mentre nei primi nove mesi del 2004 erano stati contabilizzati, introiti per condoni fiscali per milioni 7.021, per i primi nove mesi del 2005 sono stati computati introiti per condono edilizio per milioni 750.

La chiusura
dell'anno 2004

Va, altresì, sottolineato che, ovviamente, i dati dei primi nove mesi del 2005 non riflettono gli effetti della manovra di consolidamento dei conti pubblici posta in essere dal mese di ottobre 2005 con riferimento ai bilanci dello stesso 2005 e del 2006.

Si segnala, al riguardo, che il fabbisogno del settore statale per l'intero 2005 è risultato, pari a circa 60.000 milioni, livello inferiore rispetto all'obiettivo di 65.187 milioni. Il significativo miglioramento di tale risultato rispetto alla stima indicata nell'ambito Relazione previsionale e programmatica per il 2006 riflette, tra l'altro, lo slittamento del pagamento delle somme, comprensive di arretrati, dovute per alcuni rinnovi contrattuali definiti entro l'anno che, pertanto, saranno considerate nel calcolo dell'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni Pubbliche. Parimenti ha concorso all'indicato minor fabbisogno un maggiore introito per l'operazione di cartolarizzazione di crediti contributivi dell'INPS, anch'esso ininfluenza sull'indebitamento netto.

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.

Sulla base degli elementi di valutazione disponibili al momento si ritiene di poter comunque confermare l'obiettivo di contenimento dell'indebitamento netto entro il 4,3 per cento del Pil.

CAPITOLO I IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno del 2004 1.1. Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine dei primi nove mesi dell'anno in corso pari a milioni 73.755 (tabella n.1).

Saldo primario Rispetto al corrispondente periodo del 2004 il fabbisogno risulta superiore di milioni 11.961; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 25.877 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 16.906 milioni).

Tali variazioni conseguono a un aumento dei disavanzi di parte corrente e per partite finanziarie, compensato, solo in parte, da una riduzione del disavanzo in conto capitale.

Entrate tributarie Tra le entrate correnti, da sottolineare la riduzione per 1.839 milioni (- 0,7%) degli introiti tributari originato da decrementi del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, all'1 e allo 0,4 per cento.

Gli indicati valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi di imposta risultati pari, nei primi nove mesi del 2005 a milioni 23.271 rispetto a milioni 21.587 nel corrispondente periodo del 2004.

Si è in particolare registrata una flessione del gettito per i tributi erariali (- 1,3%) compensata, in parte, da un incremento del gettito di quelli di competenza delle altre Amministrazioni (+ 1,7%).

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

Contributi sociali Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 3.920: + 3,2%).

Nel complesso, quindi, le entrate di natura fiscale (tributarie e contributive) risultano cresciute di milioni 2.081, pari allo 0,5 per cento.

Inferiori, anche, gli introiti per redditi di capitale (- milioni 442) e quelli per vendita di beni e servizi (- milioni 354).

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di maggiori introiti per 514 milioni ci sono stati maggiori esborsi per 101 milioni.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre				Gennaio - Settembre				Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005	04/03	05/04
INCASSI CORRENTI										
Tributari	404.220	414.218	415.871	2,47	0,40	413.672	425.674	437.190	2,91	2,69
- Imposte dirette	252.630	258.655	256.816	2,38	-0,71	102.945	107.239	108.842	4,22	1,45
- Imposte indirette	121.968	126.798	125.516	3,96	-1,01	71.011	73.281	75.198	3,20	2,62
Cee risorse proprie	4.137	3.438	3.679	-16,90	7,01	180.615	187.615	194.165	3,88	3,49
Contributi sociali	121.631	123.697	127.617	1,70	3,17	161.083	168.492	174.276	4,60	3,43
Vendita beni e servizi	10.777	10.712	10.358	-0,60	-3,30	12.525	12.305	12.726	-1,76	3,42
Redditi da capitale	5.401	5.944	5.502	10,05	-7,44	5.263	5.016	5.117	-4,69	2,01
Trasferimenti	2.329	3.119	3.610	33,92	15,74	47.305	45.068	47.878	-4,73	6,24
-da Famiglie	499	590	762	18,24	29,15	0	0	0	-	-
-da Imprese	1.331	1.647	1.452	23,74	-11,84	11.796	12.472	11.107	5,73	-10,94
-da Estero	499	882	1.396	76,75	58,28	37.672	39.771	40.767	5,44	2,63
Altri incassi correnti	7.315	8.653	8.289	18,29	-4,21	22.669	25.266	24.879	11,24	-1,34
INCASSI DI CAPITALI										
Trasf. da Famiglie, imprese, estero	4.257	3.683	5.361	-13,48	45,56	13.591	13.650	14.324	0,43	4,94
Ammortamenti	1.346	1.478	1.443	9,81	-2,37	1.922	1.988	2.222	3,43	11,77
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	9.674	9.477	9.706	-2,04	2,42
PARTITE FINANZIARIE										
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	4.548	2.954	1.286	-35,05	-56,47	1.817	1.960	1.880	7,87	-4,08
Riduzione depositi bancari	2.498	963	896	-61,45	-6,96	1.412	855	1.564	-39,45	82,92
Altre partite finanz. da Fam. e Imp.	0	0	0	-	-	16.048	17.204	18.316	7,14	6,46
TOTALE INCASSI	2.050	1.991	390	-2,88	-80,41	4.686	2.524	3.392	-46,14	34,39
SALDI (Avanzo +)	413.025	420.855	422.518	1,90	0,40	4.686	2.524	3.392	-46,14	34,39
1. Disavanzo corrente	-9.452	-11.456	-21.319			1.485	8.435	7.660	-	-9,19
2. Disavanzo in capitale	-33.415	-36.088	-35.406			189	14	19	-92,59	35,71
3. DISAVANZO	-42.867	-47.544	-56.725			1.296	8.421	7.641	-	-9,26
4. Saldo partite finanziarie	-11.500	-14.250	-17.030			151	74	171	-54,04	-
5. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-54.367	-61.794	-73.755			9.726	6.171	7.093	-36,55	14,94
TOTALE PAGAMENTI	467.392	482.649	496.273			467.392	482.649	496.273	3,26	2,82

Pagamenti correnti	Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 11.466 milioni (+ 2,7%): prescindendo dagli interessi risultati superiori di milioni di 2.810 milioni, l'incremento risulta pari a 8.656 milioni (+ 2,3%), riferito, soprattutto, alle spese per redditi di lavoro dipendente (+ milioni 1.553), per consumi intermedi (+ milioni 1.917) e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 5.784).
Redditi lavoro dipendente	L'aumento dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente (+1,4%) è influenzato soprattutto, dalla liquidazione nel 2004 dei benefici, comprensivi di arretrati, relativi ai rinnovi contrattuali del personale degli enti territoriali; a livello di personale delle Amministrazioni centrali (settore statale) l'incremento è risultato pari al 3,5 per cento.
Famiglie	Per i trasferimenti alle famiglie (+3,4%) l'incremento, riflette, soprattutto, la crescita delle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali.
Operazioni in conto capitale	<p>Per le operazioni in conto capitale si è registrata una riduzione di milioni 632 del disavanzo in conseguenza di aumenti di milioni 1.678 degli incassi e di milioni 1.046 dei pagamenti.</p> <p>In particolare, l'aumento degli incassi si ricollega, prevalentemente, ai maggiori introiti acquisiti per il condono edilizio (+ milioni 1.230).</p> <p>Riguardo ai pagamenti si segnala la riduzione degli investimenti diretti (- milioni 337 : - 1,3%), riferita, principalmente, a Regioni (- milioni 105) e Province e Comuni (- milioni 1.136) e compensata dall'incremento di quelli realizzati dal bilancio statale (+ milioni 398); in aumento di milioni 229 i trasferimenti alle imprese</p>
Partite finanziarie	Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 17.030, superiore di 2.780 milioni a quello avutosi nei primi nove mesi dello scorso anno.

CAPITOLO II

I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

Salgii A. - Il fabbisogno del settore statale al 30 settembre 2005 è risultato pari a milioni 65.267: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 19.723 (tabella n.2).

Nel 2004 il fabbisogno era stato di milioni 57.057 in presenza di un disavanzo primario di milioni 14.145.

Debiti pregressi Di seguito il raffronto con il 2004 è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa: va tenuta presente la metodologia del conto in esame che, a differenza di quello già esaminato riferito al settore pubblico, è elaborato al netto degli oneri per regolazione di debiti pregressi (milioni 209 nel 2004 e 366 nel 2005 per la sanità, e per milioni 243 nel 2004 per rimborso di crediti di imposta).

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

Entrate tributarie Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, la riduzione degli introiti tributari (- milioni 2.897: - 1,4%) riferito per milioni 1.247 (- 1,1%) ai tributi diretti e per milioni 1.650 (- 1,8%) a quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito, calcolato al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 21.587 nei primi nove mesi del 2004 contro milioni 23.271 nel corrispondente periodo del 2005).

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

Altre entrate correnti Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare la riduzione dei proventi per vendita di beni e servizi (- milioni 395) e dei redditi di capitale (- milioni 464).

I rapporti con l'estero hanno registrato maggiori introiti per 514 milioni e maggiori esborsi per 101 milioni.

Pagamenti correnti I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 3,1 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 5.150, pari al 2,4 per cento.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre			Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04
INCASSI CORRENTI	220.453	226.371	222.679	2,68	-1,63
Tributari	204.627	209.754	206.857	2,51	-1,38
- imposte dirette	113.662	117.386	116.139	3,28	-1,05
- imposte indirette	90.965	92.368	90.718	1,54	-1,79
Risorse proprie CEE	4.137	3.438	3.679	-16,90	7,01
Contributi sociali	20	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	2.964	2.308	1.913	-22,13	-17,11
Redditi da capitale	3.991	3.724	3.260	-6,69	-12,46
Trasferimenti	3.338	4.512	4.804	35,17	6,47
-da Enti di previdenza	873	1.164	998	33,33	-14,26
-da Regioni	32	188	214	-	13,83
-da Comuni e Province	18	15	14	-16,67	-6,67
-da altri Enti pubbl. consolidati	73	272	252	-	-7,35
-da altri Enti pubbl. non consolidati	390	296	198	-24,10	-33,11
-da Famiglie	238	234	416	-1,68	77,78
-da imprese	1.215	1.461	1.316	20,25	-9,92
-da Estero	499	882	1.396	76,75	58,28
Altri incassi correnti	1.376	2.635	2.166	91,50	-17,80
Dettaglio spese per trasferimenti correnti					
(*) di cui Anas	308	170	450	-44,81	-
Università	6.001	5.928	6.127	-1,22	3,36
F.S.	572	457	1.764	-	-
Poste	650	1.764	438	-	-75,17
Aziende trasporto	688	827	495	20,20	-40,15
Dettaglio spese di capitale e partite correnti					
(**) di cui Anas	1.293	1.536	548	18,79	-64,32
F.S.	12	60	0	-	-
Poste	241	241	241	0,00	0,00
FF in concessione	282	104	198	-63,12	90,38
Dettaglio Partecipazioni F.S. e Poste					
(****)	3.934	978	2.685	-75,14	-
Poste	0	0	0	-	-

Al netto del gettito dell'Irap pari a milioni 17.891 nel 2003, milioni 17.643 nel 2004 e milioni 18.528 nel 2005 e dell'addizionale regionale Irpef. pari a milioni 4.661 nel 2003, milioni 4.931 nel 2004 e milioni 4.872 nel 2005

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Bilancio dello Stato - Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)											
	Gennaio - Settembre					Gennaio - Settembre					Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005	04/03	05/04	Variazioni %	
INCASSI DI CAPITALI	1.450	805	2.482	-44,48	-	18.919	18.970	19.188	0,27	1,15		
Trasferimenti	2	0	0	-	-	3.903	4.171	4.569	6,87	9,54		
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	14.369	14.656	13.782	2,00	-5,96		
-da Regioni	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-		
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	3.151	2.989	3.483	-5,14	16,53		
-da altri Enti pubbl. consolidati	2	0	0	-	-	2.219	2.153	1.921	-2,97	-10,78		
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	1.700	2.098	1.107	23,41	-47,24		
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	1.185	1.373	1.007	15,86	-26,66		
Ammortamenti	0	0	0	-	-	9	77	147	-	90,91		
Altri incassi di capitale	1.448	805	2.482	-44,41	-	5.927	5.741	5.601	-3,14	-2,44		
						178	225	516	26,40	-		
						647	143	837	-77,90	-		
PARTITE FINANZIARIE	4.573	2.699	2.182	-40,98	-19,16	12.787	14.546	12.224	13,76	-15,96		
Riscossione crediti	2.905	1.238	1.812	-57,38	46,37	3.934	1.925	2.705	-51,07	40,52		
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	3.934	1.925	2.685	-51,07	39,48		
-da Regioni	215	278	293	29,30	5,40	0	0	0	-	-		
-da Comuni e Province	939	829	1.294	-11,71	56,09	0	0	0	-	-		
-da altri Enti pubbl. consolidati	106	0	170	-	-	0	0	0	-	-		
-da Enti pubbl. non consolidati	0	27	0	-	-	0	0	0	-	-		
-da Famiglie, imprese, estero	1.645	104	55	-93,68	-47,12	0	0	20	-	-		
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	5.869	11.864	9.121	-	-23,12		
Altre partite finanziarie	1.668	1.461	370	-12,41	-74,67	1.716	1.096	127	-36,13	-88,41		
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	3.725	3.322	2.299	-10,82	-30,79		
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	100	143	0	43,00	-		
-da Famiglie, imprese, estero	1.668	1.461	370	-12,41	-74,67	189	14	19	-92,59	35,71		
TOTALE INCASSI	226.476	229.875	227.343	1,50	-1,10	0	0	0	-	-		
SALDI (Avanzo +)	-20.224	-27.045	-38.519	-	-	2.984	757	398	-74,63	-47,42		
1. Disavanzo corrente	-17.469	-18.165	-16.706	-	-	0	0	0	-	-		
3. DISAVANZO	-37.693	-45.210	-55.225	-	-	0	0	0	-	-		
4. Saldo partite finanz. (escluse reg.	-8.214	-11.847	-10.042	-	-	2.984	757	398	-74,63	-47,42		
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.	-45.907	-57.057	-65.267	-	-	272.383	286.932	292.610	5,34	1,98		
6. Regolazione debiti pregressi	-4.885	-452	-366	-	-							
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-50.792	-57.509	-65.633	-	-							
8. meno prestiti esteri	8.307	5.125	3.733	-	-							
9. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-42.485	-52.384	-61.900	-	-							

Redditi lavoro dipendente	Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala l'aumento per i redditi di lavoro dipendente (+ milioni 2.059: + 3,5%), imputabile, prevalentemente, alle spese per la retribuzione lorda del personale dei comparti della scuola, dei Ministeri e delle forze di polizia e l'aumento del 3,9 per cento per i consumi intermedi che riflette, tra l'altro, contabilizzazioni di spese pregresse per la giustizia
Consumi intermedi	
Trasferimenti	Per quanto riguarda i trasferimenti si evidenziano le variazioni di quelli a favore di:
Enti previdenziali	- Enti previdenziali (+ 1.552 milioni): nell'evidenziare che il fabbisogno INPS è stato più elevato di 803, si rinvia per maggiori dettagli all'analisi svolta nel successivo paragrafo;
Regioni	- Regioni (+ milioni 3.617, in presenza di maggiori erogazioni di milioni 1.786 per la spesa sanitaria): considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di mutuo, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato, nei primi nove mesi del 2005, superiore di milioni 3.102 rispetto al corrispondente periodo del 2004; tali valori prescindono dai prelievi per liquidazioni di debiti pregressi della sanità, risultati pari, si è visto, a milioni 209 nel 2004 contro milioni 366 nel 2005;
Comuni e Province	- Comuni e Province (- milioni 516): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui registrate tra le partite finanziarie, nonché delle somme di versate in entrata per il loro ammortamento, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato inferiore di milioni 2.299.
Operazioni in conto capitale	Per le operazioni in conto capitale si è avuta una riduzione del disavanzo di milioni 1.459 originata da maggiori incassi di milioni 1.677 e maggiori pagamenti per milioni 218: l'aumento degli incassi si ricollega a maggiori introiti acquisiti per il condono edilizio (+ milioni 1.230); quello dei pagamenti riflette maggiori costituzione di capitali fissi per milioni 398.
Partite finanziarie	Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 10.042 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 11.847 nel corrispondente periodo del 2004.
Copertura fabbisogno	B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 65.633 al lordo degli oneri pregressi, sono state

operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 35.261 milioni (erano state pari a miliardi 41.032 al termine dei primi nove mesi del 2004) e di BOT per milioni 22.916 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 24.450 milioni); le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per milioni 3.733 contro milioni 5.125 nel corrispondente periodo del 2004.

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

	Risultati		
	2003	2004	2005
PRIVATIZZAZIONI	1	15	4.025
CARTOLARIZZAZIONI	1.055	-870	4.202
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	34.446	41.032	35.261
B.O.T.	23.405	24.450	22.916
RACCOLTA POSTALE	4.792	-3.003	-2.514
CONTI CORRENTI POSTALI	1.786	2.561	3.039
ANTICIP. A POSTE PER PROVISTA EURO	0	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	479	18.149	17.663
ALTRO	565	3.791	-2.579
TOTALE A BREVE	31.027	45.948	38.525
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-24.179	-21.204	-13.579
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	5	-12.666	-6.787
ALTRO	130	129	253
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-24.044	-33.741	-20.113
ESTERO	8.307	5.125	3.733
TOTALE COPERTURA	50.792	57.509	65.633

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, sono state acquisite ulteriori risorse nette di copertura per milioni 15.609: si segnalano, in particolare, maggiori disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti acquisite per milioni 17.663 e l'acquisizione di somme attraverso la raccolta postale e i conti correnti postali per milioni 525 (nei primi nove mesi del 2004 si era avuto un aumento di milioni 442 delle somme derivanti da raccolta postale e conti correnti postali).

Per le cartolarizzazioni si è avuta un'acquisizione netta di risorse

per milioni 4.202 in luogo di un deflusso nei primi nove mesi del 2004 per rimborsi di obbligazioni emesse dalle società veicolo per milioni 870.

Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 33.741 milioni, a fronte di 24.044 milioni nei primi nove mesi del 2003.

Nell'ambito dei rapporti con la Banca d'Italia, va registrato, in particolare, un aumento del conto di disponibilità per 13.579 milioni a fronte di un aumento per 21.204 milioni nei primi nove mesi del 2004.

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati Il conto degli Enti previdenziali per i primi nove mesi del 2005 (tabella n. 4) evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 47.425, a fronte dei 45.873 milioni del 2004 con un aumento di 1.552 milioni che è imputabile, principalmente, al maggior fabbisogno registrato sia dall'INPS che dall'INPDAP.

INPS Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 46.157 a fronte dei 45.354 del 2004: l'aumento, pari all'1,8 per cento, riflette una crescita del 3,5 per cento delle prestazioni, solo in parte compensata dai maggiori contributi riscossi.

La crescita contributiva (+ 3,2%) ha risentito dei minori incassi per recupero crediti contributivi e condoni in conseguenza delle operazioni di cartolarizzazione, rispetto all'analogo periodo del 2004.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 3,5 per cento in presenza di incrementi del 7,5 per cento della spesa a favore dei minorati civili e del 4,3 per cento di quella per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.).

INPDAP Il fabbisogno INPDAP dei primi nove mesi del 2005, pari a milioni 1.875, è superiore di 714 milioni a quello del 2004: in particolare le prestazioni presentano una crescita del 2,7 per cento (+ milioni 930), mentre i contributi mostrano una crescita limitata allo 0,6 per cento (+ milioni 216).

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 2005, un fabbisogno di milioni 926, contro un avanzo di 175 milioni nel 2004 legato alla circostanza che lo scorso anno la CTPS aveva beneficiato di flussi finanziari da altre casse dell'INPDAP. Prescindendo da tali flussi, si evidenzia, circa l'andamento di contributi e prestazioni, che i contributi introitati (inclusa la contribuzione aggiuntiva) sono aumentati di 690 milioni (+ 3,6%), passando da milioni 19.238 nel 2004 ai 19.927 del primo semestre 2005 mentre le prestazioni sono state pari a milioni 20.340 (erano stati milioni 19.638 nel primo semestre 2004) con un incremento di milioni 702 (+ 3,6%).

ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha registrato, nel periodo in esame, riscossioni per 3.344 milioni e pagamenti per 2.630 milioni con un avanzo di cassa di milioni 714. Poiché la gestione ha ridotto le proprie disponibilità bancarie per 39 milioni, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 753 milioni.

In particolare non si sono avuti rilevanti scostamenti sia per il gettito contributivo (passato da milioni 2.566 del 2004 a milioni 2.679 nel 2005) che per le prestazioni risultate pari a milioni 2.020 milioni, praticamente in linea con quelle erogate nel 2004 (milioni 2.017).

Istituti di
previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nei primi nove mesi 2005 un gettito contributivo pari a 11.054 milioni, con una riduzione di 480 milioni rispetto allo stesso periodo del 2004, nel quale, però, si erano registrate elevate riscossioni contributive per il pagamento dei rinnovi contrattuali degli enti locali. Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a milioni 11.458 con un incremento del 3,1 per cento rispetto al 2004. L'avanzo registrato dalla gestione è dovuto al trasferimento, pari a 1.340 milioni ricevuto dalla CPDEL da parte dell'INADEL.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine dei primi nove mesi del 2005, un gettito contributivo pari a 1.205 milioni (1.326 milioni nel 2004) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 917 milioni (contro i 1.033 del 2004). Nonostante la lieve flessione nelle riscossioni contributive e nella spesa per prestazioni si compensi, la gestione nel complesso ha ridotto le proprie disponibilità di tesoreria per 1.191 milioni (rispetto ad un prelevamento di tesoreria del 2004 pari a 1.266 milioni) originato dal ricordato trasferimento di tesoreria alla CPDEL di 1.340 milioni.

Gestione
credito

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nei nove mesi del 2005, un disavanzo di tesoreria di 456 milioni, in luogo di un disavanzo nel 2004 di 1.344 milioni. Lo squilibrio del 2005 si spiega con la differenza tra il livello contributivo (milioni 274) e la spesa effettuata per nuovi prestiti (milioni 979), tenuto conto che la gestione non ha più riscosso lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003 (oggetto dell'operazione di cartolarizzazione),

mentre ha continuato ad erogare agli iscritti nuovi prestiti. Il notevole miglioramento rispetto ai nove mesi del 2004 è spiegabile con il fatto che la gestione, nei primi mesi del 2004, disponendo di una cospicua liquidità di tesoreria (in seguito all'operazione di cartolarizzazione di fine anno 2003) aveva trasferito somme ad altre gestioni dell'INPDAP.

INAIL.

La gestione INAIL ha registrato nei nove mesi del 2005 incassi per 7.917 milioni (a fronte di 7.474 milioni dello stesso periodo del 2004) e pagamenti per 6.507 milioni (contro i 6.245 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione è stato, nel periodo in esame, pari a milioni 1.410 (a fronte di 1.229 milioni nell'analogo periodo del 2004) ed è affluito sul conto corrente di tesoreria unitamente alla somma di 64 milioni prelevata dai depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, ammontate a 6.910 milioni, registrano un incremento del 4 per cento rispetto ai primi nove mesi del 2004 (milioni 6.650), attribuibile, principalmente, all'aumento degli incassi riguardanti i premi per l'assicurazione nell'industria.

La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 4.360 milioni in confronto ai 4.380 milioni dello scorso anno. La spesa per le rendite è stata pari a milioni 3.700 e riflette, tra l'altro, la rivalutazione anche dei maggiori oneri connessi al nuovo sistema di indennizzo del danno permanente e dei pagamenti delle rendite conseguenti agli infortuni in ambito domestico; le altre prestazioni (660 milioni) si riferiscono ai pagamenti dell'indennità per inabilità temporanea ed altre indennità ed assegni immediati.

IPOST

L'IPOST ha registrato, alla fine di settembre 2005, un avanzo di 265 milioni, inferiore a quello verificatosi a tutto settembre 2004 (milioni 439).

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 968 milioni (contro i 996 milioni del 2004) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a milioni 1.344, importo pressoché in linea con quello del 2004 (1.314 milioni). Il lieve calo registrato nei contributi 2005, unitamente al lieve incremento delle prestazioni ed a fattori peggiorativi di modesta entità relativi ad altre voci di bilancio, spiegano il peggioramento del fabbisogno rispetto al 2004.

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale

delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non conclusasi nei tempi previsti, ha continuato ad erogare nei nove mesi del 2005 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 113 milioni. Considerato che la gestione ha introitato interamente, nei primi mesi del 2005, i 222 milioni iscritti nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998 ed ha riscosso 2 milioni circa di entrate correnti varie, la gestione ha riversato sul proprio conto di tesoreria 111 milioni.

IPSEMA

L'IPSEMA (Istituto per la Previdenza del Settore Marittimo) ha introitato, nel periodo in esame, contributi per circa 30 milioni e ha erogato prestazioni istituzionali per 30 milioni. Tenuto conto delle altre voci di entrata e di spesa dell'Istituto, si è registrato, nel complesso, un fabbisogno di tesoreria di 19 milioni (nel 2004 il fabbisogno era stato di 13 milioni).

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2005 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 rilevate dai conti presso la Tesoreria dello Stato, intestati alle Regioni e agli organismi pagatori regionali.

Fabbisogno Dal conto al 30 settembre 2005 emerge un fabbisogno di 2.314 milioni, superiore di 420 milioni a quello registrato nell'anno 2004.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.268 milioni, di cui milioni 163 per rimborso di B.O.R. e 159 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel 2004, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 4.384 milioni).

Ricorso al mercato A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 3.582 milioni, di cui 631 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 2.090 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel terzo trimestre 2004, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 6.278 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un esborso netto di 166 milioni (818 milioni di introiti netti nel corrispondente periodo del 2004).

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta aumentato, nel terzo trimestre 2005, rispetto all'analogo periodo del 2004, di 4.268 milioni (passando da 55.245 a 59.513 milioni, pari al + 7,7 per cento).

Entrate Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un lieve incremento rispetto il terzo trimestre del precedente anno pari al 1,3 per cento (da 34.323 a 34.769 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 2.205 milioni pari al 7 per cento.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (60.966 milioni) derivano per 59.365 milioni da finanziamenti alle strutture sanitarie e per 1.601 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre			Variazioni %		Gennaio - Settembre			Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005	04/03	05/04
Regioni: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)										
INCASSI DI CAPITALI	3.533	3.415	3.853	-3,34	12,83	12.696	13.277	14.065	4,58	5,94
Trasferimenti	3.412	3.287	3.732	-3,66	13,54	2.279	2.763	2.658	21,24	-3,80
-da Settore statale	3.151	2.989	3.483	-5,14	16,53	9.833	9.953	10.817	1,32	8,57
-da Sanità	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	50	53	51	6,00	-3,77	1.552	1.594	1.632	2,71	2,38
-da altri Enti pubbl. consolidati	9	8	8	-11,11	0,00	3.114	3.229	3.350	3,69	3,75
-da Enti pubbl. non consolidati	19	18	9	-5,26	-50,00	413	413	401	22,19	-2,91
-da Famiglie, imprese, estero	183	219	181	19,67	-17,35	679	605	710	-10,90	17,36
Ammortamenti	0	0	0	-	-	830	835	1.035	0,60	23,95
Altri incassi di capitale	121	128	121	5,79	-5,47	342	361	434	5,56	20,22
						2.978	2.926	3.255	-1,75	11,24
						0	0	0	-	-
						584	551	590	-5,65	7,08
PARTITE FINANZIARIE	1.882	1.552	283	-	-81,77	690	638	1.162	-7,54	82,13
Riscossione crediti	157	150	156	4,00	4,00	140	109	216	-22,14	98,17
-da Settore statale	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	88	89	94	28,99	5,62	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	69	61	62	-11,59	1,64	140	109	216	-22,14	98,17
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	153	42	109	-72,55	-
Altre partite finanziarie	1.725	1.402	127	-18,72	-90,94	0	0	0	-	-
-da Settore statale	1.716	1.096	127	-36,13	-88,41	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	9	306	0	-	-	153	42	109	-72,55	-
TOTALE INCASSI	88.345	92.004	95.234	4,14	3,51	90.097	93.898	97.548	4,22	3,89
SALDI (Avanzo +)						182	209	182	14,84	-12,92
1. Disavanzo corrente	6.219	7.054	8.777			215	278	655	29,30	-
2. Disavanzo in c/capitale	-9.163	-9.862	-10.212			215	278	293	29,30	5,40
3. DISAVANZO	-2.944	-2.808	-1.435			0	0	0	-	-
4. Saldo partite finanziarie	1.192	914	-879			0	0	362	-	-
5. FABBISOGNO	-1.752	-1.894	-2.314			0	0	0	-	-
TOTALE PAGAMENTI						90.097	93.898	97.548	4,22	3,89

Pagamenti

In ordine ai pagamenti di parte corrente va rilevato il consistente aumento registrato dalla spesa per trasferimenti a imprese (+ 13 per cento) da attribuire per gran parte ai pagamenti effettuati dagli organismi pagatori regionali.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 182 milioni.

Al 30 settembre 2005 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 5.539 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2005 di 5.682 milioni. Rilevanti aumenti hanno registrato le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 6.913 milioni), all'IRAP - altri soggetti (+ 10.277 milioni) e all'Addizionale IRPEF (+ 4.778 milioni).

2.4. – LA SANITÀ

Il conto consolidato del comparto sanitario, esposto nella tabella n. 7, è stato elaborato sulla base dei flussi trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza o insufficiente significatività delle informazioni conseguente alla trasposizione dei valori di contabilità economica in valori di contabilità finanziaria, con stime effettuate attraverso un algoritmo finanziario dei dati trasmessi dalle aziende in passato.

Le procedure di elaborazione del conto di cassa del comparto sanitario sono state oggetto di un processo di revisione, costituito:

dall'estensione della rilevazione dei flussi di cassa alle aziende ospedaliero–universitarie di cui all'articolo 2, comma 2, lettera a), del decreto legislativo 21 dicembre 1999, n. 517;

dal consolidamento dei flussi di cassa riguardanti la mobilità sanitaria interna alle Regioni;

dalla stima dei flussi di cassa degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, elaborata sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001 e DM 28 maggio 2001);

dalla stima della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome, nei casi di insufficiente significatività delle informazioni trasmesse, sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001 e DM 28 maggio 2001).

Al riguardo si precisa che, alla data del 30 settembre 2005, rispetto ad un universo costituito da 195 Aziende sanitarie locali e 98 Aziende ospedaliere, 10 Aziende ospedaliero–universitarie e 22 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultate inadempienti una Azienda ospedaliera-universitaria e sette Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico.

Saldo

Il conto evidenzia al 30 settembre 2005 un fabbisogno di 733 milioni, con un miglioramento di 35 milioni rispetto al risultato rilevato per i primi nove mesi del 2004.

Entrate

Le entrate presentano un incremento dell'1,8 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) incrementatisi, nel periodo considerato, di 921 milioni (+1,5%).

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre				Variazioni %					
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005	04/03	05/04
REPUBBLICA SANITARIA Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)										
INCASSI CORRENTI	61.322	64.311	65.465	4,87	1,79					
Tributari	0	0	0	-	-					
- Imposte dirette	0	0	0	-	-					
- Imposte indirette	0	0	0	-	-					
Contributi sociali	0	0	0	-	-					
Vendita beni e servizi	2.229	2.450	2.679	9,91	9,35					
Redditi da capitale	43	55	62	27,91	12,73					
Trasferimenti	57.734	60.479	61.370	4,75	1,47					
-da Settore statale	0	0	0	-	-					
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-					
-da Regioni	57.330	60.083	60.966	4,80	1,47					
-da Comuni e province	167	169	179	1,20	5,92					
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	1	1	-	0,00					
-da Enti pubbl. non consolidati	237	226	224	-4,64	-0,88					
-da Famiglie	0	0	0	-	-					
-da Imprese	0	0	0	-	-					
-da Estero	0	0	0	-	-					
Altri incassi correnti	1.316	1.327	1.354	0,84	2,03					
PAGAMENTI CORRENTI	60.977	65.128	66.238	6,81	1,70					
Redditi lavoro dipendente	21.584	23.458	23.365	8,68	-0,40					
Consumi intermedi	37.667	39.884	40.991	5,89	2,78					
Trasferimenti	439	445	460	1,37	3,37					
-a Settore statale	0	0	0	-	-					
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-					
-a Regioni	0	0	0	-	-					
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-					
-a altri Enti pubbl. consolidati	0	7	6	-	-14,29					
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-					
-a Famiglie	439	438	454	-0,23	3,65					
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-					
-a Imprese	0	0	0	-	-					
-a Estero	0	0	0	-	-					
Interessi	95	73	83	-	-					
Ammortamenti	0	0	0	-	-					
Altri pagamenti correnti	1.192	1.268	1.339	6,38	5,60					

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre				Variazioni %		Gennaio - Settembre				Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005	04/03	05/04		
INCASSI DI CAPITALI	1.552	1.594	1.632	2,71	2,38		1.428	1.510	1.582	5,74	4,77	
Trasferimenti	1.552	1.594	1.632	2,71	2,38	1.428	1.510	1.582	5,74	4,77		
-da Settore statale	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Regioni	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-a Estero	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
PARTITE FINANZIARIE	0	0	0	-	-	11	35	10	10	-	-71,43	
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Regioni	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
Altre partite finanziarie	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	0	0	0	0	-	-	
TOTALE INCASSI	62.874	65.905	67.097	4,82	1,81	0	0	0	0	-	-	
SALDI (Avanzo +)	345	-817	-773			11	35	10	10	-	-71,43	
1. Disavanzo corrente	124	84	50			0	0	0	0	-	-	
3. DISAVANZO	469	-733	-723			0	0	0	0	-	-	
4. Saldo partite finanziarie	-11	-35	-10			11	35	10	10	-	-71,43	
5. FABBISOGNO	458	-768	-733			62.416	66.673	67.830	6,82	1,74		
TOTALE PAGAMENTI												

Dep. M. B. S. SANITA' Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 1.601 milioni.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per l'acquisto di beni e servizi (2,8 per cento), che risente dell'esaurimento dei finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria erogati nel 2003.

Le disponibilità liquide degli enti del comparto sanità (Aziende sanitarie e ospedaliere, Istituti scientifici di ricovero e cura e Aziende ospedaliero-universitarie) presso la Tesoreria Unica aumentano di 199 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.177 milioni al 1° gennaio a 3.376 milioni al 30 settembre 2005).

2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province al 30 settembre 2005 sono stati forniti dalle 104 Amministrazioni provinciali e da 8.070 Comuni (pari al 99,4 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Il conto consolidato del comparto "Comuni e Province" comprende i flussi di cassa delle quattro nuove province della Regione Sardegna, istituite con la legge regionale n. 9 del 12 luglio 2001 e operative dal 2005, a seguito dell'elezione degli organi provinciali.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative ai primi nove mesi degli anni 2003 e 2004 - sono state riportate all'universo sulla base di un algoritmo finanziario per gli enti che nel passato hanno inviato i loro dati, e del parametro popolazione per quegli enti che sono risultati inadempienti nei periodi considerati.

Fabbisogno

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 2.744 milioni di euro, superiore di 1.563 a quello avutosi nel 2004. Per circa 670 milioni, l'incremento del fabbisogno è stato determinato dalla crescita dell'attività della Cassa Depositi e Prestiti s.p.a.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 4.526 milioni, di cui 1.421 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel 2004, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati 3.163 milioni, di cui 1.528 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 7.270 milioni, di cui 2.855 milioni per l'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.382 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2004 si erano avuti prestiti verso il sistema bancario per un totale di 4.344 milioni, di cui 873 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.681 milioni per anticipazioni di tesoreria).

L'incremento dei prestiti obbligazionari è stato determinato dal comune di Milano, che ha emesso BOC per 1.685 milioni, i cui proventi sono stati destinati al rimborso di prestiti con la Cassa Depositi e Prestiti e con altri Istituti bancari.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre			Variazioni %		
	2003	2004	2005	04/03	05/04	
INCASSI CORRENTI						
Tributari	36.314	41.271	41.134	7,72	-0,33	
- Imposte dirette	15.292	15.487	15.655	1,34	1,02	
- Imposte indirette	1.552	1.587	1.630	2,26	2,71	
	13.740	13.910	14.025	1,24	0,83	
Contributi sociali	0	0	0	-	-	
Vendita beni e servizi	3.936	3.900	3.866	-0,91	-0,87	
Redditi da capitale	1.245	1.325	1.399	6,43	5,58	
Trasferimenti	15.813	18.515	18.163	17,09	-1,90	
-da Settore statale	10.444	13.176	12.660	26,16	-3,92	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-da Regioni	5.018	4.970	5.136	-0,96	3,34	
-da Sanità	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	281	315	310	12,10	-1,59	
-da Famiglie	70	54	57	-22,86	5,56	
-da Imprese	0	0	0	-	-	
-da Estero	0	0	0	-	-	
Altri incassi correnti	2.028	2.034	2.051	0,30	0,84	
PAGAMENTI CORRENTI						
Redditi lavoro dipendente	36.686	38.694	38.528	5,47	-0,43	
Consumi intermedi	11.750	13.390	12.472	13,96	-6,86	
	17.405	17.731	18.198	1,87	2,63	
Trasferimenti	4.542	4.629	4.712	1,92	1,79	
-a Settore statale	18	15	14	-16,67	-6,67	
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-a Regioni	115	117	122	1,74	4,27	
-a Sanità	167	169	179	1,20	5,92	
-a altri Enti pubbl. consolidati	73	76	87	4,11	14,47	
-a Enti pubbl. non consolidati	837	909	948	8,60	4,29	
-a Famiglie	2.426	2.431	2.440	0,21	0,37	
-a Aziende di pubblici servizi	600	605	608	0,83	0,50	
-a Imprese	306	307	314	0,33	2,28	
-a Estero	0	0	0	-	-	
Interessi	1.677	1.627	1.809	-	-	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	
Altri pagamenti correnti	1.314	1.317	1.337	0,23	1,52	

REGIONI E PROVINCE: conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

Da segnalare che, con riguardo ai rapporti di mutuo con il settore statale, nei primi nove mesi del 2005 si è avuta un'acquisizione netta pari a 1.005 milioni di euro; nel corrispondente periodo del 2004 l'acquisizione netta era stata pari a 2.493 milioni di euro.

Entrate

Tra le entrate, che registrano una diminuzione del 4,9 per cento (da 55.033 a 52.342 milioni di euro), si segnala il decremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 15.329 a 14.581 milioni (-4,9 per cento), determinato dalla contrazione sia dei trasferimenti correnti (di 516 milioni) che di quelli in conto capitale (di 232 milioni).

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato una flessione pari allo 0,4 per cento, determinata dalle minori spese di personale (-918 milioni, pari al -6,9 per cento) a seguito del pagamento, nel 2004, degli arretrati 2002-2003 derivanti dall'applicazione del CCNL biennio 2002 -2003.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un decremento di 1.188 milioni (-7,8 per cento), imputabile ad una generalizzata diminuzione degli investimenti diretti (-1.136 milioni, pari al -8,3 per cento). Il fenomeno, per circa 230 milioni è imputabile ai comuni di Milano, Napoli e Firenze.

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano una crescita di 1.346 milioni (da 16.308 milioni al 1° gennaio 2005 a 17.654 milioni al 30 settembre 2005).

2.6. – GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

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

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

Saldo

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nei primi nove mesi dell'anno in corso un fabbisogno di milioni 1.499 contro una disponibilità di 20 milioni conseguita nel corrispondente periodo del 2004).

L'indicata risultanza è legata, prevalentemente, al conto degli enti economici dell'Amministrazione centrale che, risultato in equilibrio al termine dei primi nove mesi del 2004, ha evidenziato un fabbisogno di milioni 1.211 al 30 settembre 2005, in relazione, soprattutto al finanziamento con anticipazioni bancarie di spese dell'Anas per 1.210 milioni, nelle more della definizione del contratto di servizio.

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2005 pari a milioni 8.810 contro milioni 9.783 nel 2004. In particolare il finanziamento del settore statale è risultato inferiore per gli economici dell'Amministrazione centrale (- milioni 689) e locale (+ milioni 81), per gli enti di ricerca (- milioni 232) e gli enti assistenziali dell'Amministrazione centrale (- milioni 40); hanno compensato, in parte tali riduzioni, maggiori trasferimenti agli enti assistenziali dell'Amministrazione locale (- milioni 103). I minori trasferimenti agli enti economici dell'Amministrazione centrale riflettono il ricordato finanziamento di spese dell'Anas attraverso anticipazioni bancarie nelle more della definizione del contratto di servizio.

Spese

Per quanto riguarda le spese si segnalano significativi incrementi nelle spese per redditi di lavoro dipendente (+ 5,5%) e quelle in conto capitale per costituzione di capitali fissi (+13,5%) con particolare riferimento, per queste ultime, agli interventi di competenza dell'Anas.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tavola 8 - ALTRI INCASSI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni %		
	2003	2004	2005	04/03	05/04	05/04
INCASSI CORRENTI	12.883	12.674	12.886	-1,62	1,67	
Tributari	694	729	845	5,04	15,91	
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	
- Imposte indirette	694	729	845	5,04	15,91	
Contributi sociali	51	58	58	13,73	0,00	
Vendita beni e servizi	1.613	1.910	1.837	18,41	-3,82	
Redditi da capitale	130	153	144	17,69	-5,88	
Trasferimenti	9.093	8.618	8.673	-5,22	0,64	
-da Settore statale	8.203	7.685	7.703	-6,31	0,23	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-da Regioni	314	334	367	6,37	9,88	
-da Sanita	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	73	76	87	4,11	14,47	
-da Enti pubbl. non consolidati	395	387	348	-2,03	-10,08	
-da Famiglie	29	48	66	65,52	37,50	
-da Imprese	79	88	102	11,39	15,91	
-da Estero	0	0	0	-	-	
Altri incassi correnti	1.302	1.206	1.329	-7,37	10,20	
PAGAMENTI CORRENTI	10.818	11.408	11.442	5,45	0,30	
Redditi lavoro dipendente	5.628	6.033	6.366	7,20	5,52	
Consumi intermedi	2.300	2.423	2.326	5,35	-4,00	
Trasferimenti	1.838	1.875	1.802	2,01	-3,89	
-a Settore statale	73	272	252	-	-7,35	
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
-a Regioni	9	15	19	66,67	26,67	
-a Sanita	0	0	0	-	-	
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-a Enti pubbl. non consolidati	559	454	419	-18,78	-7,71	
-a Famiglie	808	682	714	-15,59	4,69	
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
-a Imprese	389	452	398	16,20	-11,95	
-a Estero	0	0	0	-	-	
Interessi	54	53	90	-	-	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	
Altri pagamenti correnti	998	1.024	858	2,61	-16,21	

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005		2003	2004	2005
INCASSI CORRENTI	419	277	525	PAGAMENTI CORR.	341	400	426
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	222	280	281
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	50	52	70
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	37	37	8
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	33	35	44	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	4	4	5	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	37	37	8
Trasferimenti	367	229	474	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	342	186	471	Interessi	16	17	51
-da Regioni	3	4	3	Ammortamenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	22	39	0	Altri pagamenti correnti	16	14	16
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	15	9	2				
INC. DI CAPITALI	1.303	1.545	561	PAG. DI CAPITALI	1.295	1.416	1.856
Trasferimenti	1.303	1.545	561	Costituz. capitali fissi	1.293	1.405	1.855
-da Settore statale	1.303	1.536	561	Trasferimenti	0	9	0
-da Regioni	0	9	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	9	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	2	2	1
PART. FINANZIARIE	21	32	15	PART. FINANZIARIE	107	38	29
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	11	14	10
-da altri	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	96	24	19
Altre partite finanziarie	21	32	15				
TOTALE INCASSI	1.743	1.854	1.101	TOTALE PAGAM.	1.743	1.854	2.311
FABB. (-) DISP. (+)	0	0	-1.210				

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

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005		2003	2004	2005
INCASSI CORRENTI	498	655	456	PAGAMENTI CORR.	555	673	526
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	114	168	144
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	132	153	65
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	230	254	290
Contributi sociali	3	5	5	-a Settore statale	13	6	7
Vendita beni e servizi	266	380	298	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	0	3	1	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	217	248	283
Trasferimenti	138	131	94	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	138	131	91	Interessi	2	2	6
-da Regioni	0	0	2	Ammortamenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da Famiglie	0	0	1				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	91	136	58	Altri pagamenti correnti	77	96	21
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	10	6	8
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	5	3	2
-da Settore statale	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
imprese	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	5	3	6
PART. FINANZIARIE	375	423	283	PART. FINANZIARIE	308	402	341
Riscossione crediti	0	1	1	Partec. a imprese	1	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	1	0	0
-da altri	0	1	1				
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	375	422	282	Altre partite finanziarie	306	402	341
TOTALE INCASSI	873	1.078	739	TOTALE PAGAM.	873	1.081	875
FABB. (-) DISP. (+)	0	-3	-136				

* 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

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005		2003	2004	2005
INCASSI CORRENTI	1.975	1.753	1.584	PAGAMENTI CORR.	1.631	1.569	1.445
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	624	643	640
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	330	321	310
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	637	492	452
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	12	1	6
Vendita beni e servizi	113	75	100	-a Regioni	0	0	1
Redditi da capitale	11	7	8	-a Enti pubbl. nc.	11	17	12
				-a Famiglie	475	307	335
Trasferimenti	1.806	1.617	1.434	-a Imprese	139	167	98
-da Settore statale	1.760	1.566	1.348	Interessi	9	4	4
-da Regioni	4	13	12	Ammortamenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	Altri pagamenti correnti	31	109	39
-da Enti pubbl. nc.	36	9	34				
-da Famiglie	6	29	37				
-da Imprese	0	0	3				
-da Estero	0	0	0				
Altri incassi correnti	45	54	42				
INC. DI CAPITALI	36	37	17	PAG. DI CAPITALI	168	169	149
Trasferimenti	21	29	12	Costituz. capitali fissi	122	135	118
-da Settore statale	12	21	7	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				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
imprese	8	7	5	-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
				Altri pagamenti di capitale	46	34	31
Altri incassi di capitale	15	8	5				
PART. FINANZIARIE	134	170	188	PART. FINANZIARIE	225	200	222
Riscossione crediti	6	17	3	Partec. a imprese	1	2	0
-da Enti pubbl. nc.	1	0	0	Mutui ad imprese	14	13	7
-da altri	5	17	3	Aumento dep. bancari	0	0	9
Rid. depositi bancari	0	0	11	Altre partite finanziarie	210	185	206
Altre partite finanziarie	128	153	174				
TOTALE INCASSI	2.145	1.960	1.789	TOTALE PAGAM.	2.024	1.938	1.816
FABB. (-) DISP. (+)	121	22	-27				

* 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

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005		2003	2004	2005
INCASSI CORRENTI	1.800	1.932	1.911	PAGAMENTI CORR.	1.592	1.790	1.698
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	467	546	518
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	474	541	517
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	572	633	612
Contributi sociali	2	5	5	-a Settore statale	48	265	239
Vendita beni e servizi	932	1.032	1.071	-a Regioni	3	5	3
Redditi da capitale	78	106	97	-a Enti pubbl. nc.	226	25	24
Trasferimenti	514	543	512	-a Famiglie	47	55	50
-da Settore statale	146	173	142	-a Imprese	248	283	296
-da Regioni	246	247	264	Interessi	12	12	9
-da Comuni e prov.	57	63	69	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	61	55	35				
-da Famiglie	2	3	2				
-da Imprese	2	2	0				
Altri incassi correnti	274	246	226	Altri pagamenti correnti	67	58	42
INC. DI CAPITALI	526	677	578	PAG. DI CAPITALI	742	903	759
Trasferimenti	470	651	562	Costituz. capitali fissi	490	646	510
-da Settore statale	111	216	166	Trasferimenti	247	251	245
-da Regioni	308	364	348	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	23	28	23	-a Regioni	9	8	8
-da Enti pubbl. nc.	14	12	9	-a Comuni e Prov.	39	47	42
-da Famiglie				-a Enti pubbl. nc.	7	6	9
imprese	14	31	16	-a Famiglie	138	141	145
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	54	49	41
Altri incassi di capitale	56	26	16	Altri pagamenti di capitale	5	6	4
PART. FINANZIARIE	479	623	545	PART. FINANZIARIE	492	536	599
Riscossione crediti	69	103	43	Partec. a imprese	73	37	45
-da Enti pubbl. nc.	2	8	0	Mutui ad imprese	50	45	44
-da altri	67	95	43	Aumento dep. bancari	10	0	9
Rid. depositi bancari	0	6	0	Altre partite finanziarie	359	454	501
Altre partite finanziarie	410	514	502				
TOTALE INCASSI	2.805	3.232	3.034	TOTALE PAGAM.	2.826	3.229	3.056
FABB. (-) DISP. (+)	-21	3	-22				

*Camere di commercio, Comunità montale. Enti portuali.

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005		2003	2004	2005
INCASSI CORRENTI	7.515	7.462	7.922	PAGAMENTI CORR.	6.246	6.409	6.890
Tributari	694	729	845	Redditi lavoro dip.	4.028	4.194	4.586
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	1.112	1.153	1.183
- Imposte indirette	694	729	845	Trasferimenti	358	457	438
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	61	69	76	-a Regioni	6	10	15
Redditi da capitale	7	9	10	-a Enti pubbl. nc.	322	412	383
Trasferimenti	6.128	6.029	6.104	-a Famiglie	28	33	36
-da Settore statale	5.737	5.624	5.651	-a Imprese	2	2	4
-da Regioni	59	47	75	Interessi	13	17	19
-da Comuni e prov.	16	13	16	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	253	281	277	Altri pagamenti correnti	735	588	664
-da Famiglie	20	16	26				
-da Imprese	43	48	59				
Altri incassi correnti	625	626	887	Altri pagamenti correnti	735	588	664
INC. DI CAPITALI	323	403	503	PAG. DI CAPITALI	931	977	1.051
Trasferimenti	317	401	500	Costituz. capitali fissi	706	714	810
-da Settore statale	222	261	368	Trasferimenti	224	262	240
-da Regioni	30	40	53	-a Settore statale	2	0	0
-da Comuni e prov.	15	17	17	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	23	30	25	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie impr	27	53	37	-a Enti pubbl. nc.	222	254	236
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	8	4
Altri incassi di capitale	6	2		Altri pagamenti di 3 capitale	1	1	1
PART. FINANZIARIE	1.642	1.896	2.013	PART. FINANZIARIE	2.336	2.394	2.610
Riscossione crediti	173	256	261	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	69	76	80	Mutui ad imprese	177	270	312
-da altri	104	180	181	Aumento dep. bancari	373	254	190
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	1.786	1.870	2.108
Altre partite finanziarie	1.469	1.640	1.752	Altre partite finanziarie	1.786	1.870	2.108
TOTALE INCASSI	9.480	9.761	10.438	TOTALE PAGAM.	9.513	9.780	10.551
FABB. (-) DISP. (+)	-33	-19	-113				

* 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 successive modifiche (n. 264/2000, n. 2.558/2001 e n.1221/2002).

Sotto il profilo metodologico va precisato che l'indebitamento risultante dalla sommatoria dei quattro trimestri di ciascun anno può differire dalla stima annuale calcolata ai fini della Notifica dei parametri di Maastricht (come da Regolamento CE n. 351/2002) per il diverso trattamento delle operazioni di swap: nella Notifica 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 trimestrale sono state utilizzate tutte le informazioni qualitative e quantitative di breve periodo disponibili al momento dell'elaborazione, ivi compresi i dati di cassa riportati per i diversi settori in questa Relazione.

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

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 (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni		% Pil		
	2003	2004	2005	04/03	05/04	2003	2004	2005
USCITE								
USCITE CORRENTI	409.965	421.887	430.458	2,91	2,03	42,88	42,42	42,46
- Redditi da lav. dipendente	100.084	103.366	103.097	3,28	-0,26	10,47	10,39	10,17
- Consumi intermedi	46.789	46.614	48.013	-0,37	3,00	4,89	4,69	4,74
Interessi passivi	52.088	50.833	51.682	-2,41	1,67	5,45	5,11	5,10
Prestazioni sociali in denaro	156.780	163.683	168.513	4,40	2,95	16,40	16,46	16,62
Altre uscite correnti	54.224	57.391	59.153	5,84	3,07	5,67	5,77	5,83
USCITE C / CAPITALE	40.064	37.787	40.019	-5,68	5,91	4,19	3,80	3,95
Investimenti fissi lordi	23.530	26.068	25.187	10,79	-3,38	2,46	2,62	2,48
Altre uscite in c/capitale	16.534	11.719	14.832	-29,12	26,56	1,73	1,18	1,46
USCITE COMPLESSIVE	450.029	459.674	470.477	2,14	2,35	47,08	46,22	46,41
di cui: Uscite corr. netto interessi	357.877	371.054	378.776	3,68	2,08	37,44	37,31	37,36
ENTRATE								
ENTRATE CORRENTI	397.951	412.500	420.387	3,66	1,91	41,63	41,47	41,47
Entrate tributarie	250.825	260.764	266.115	3,96	2,05	26,24	26,22	26,25
- Imposte dirette	114.812	118.735	120.824	3,42	1,76	12,01	11,94	11,92
- Imposte indirette	136.013	142.029	145.291	4,42	2,30	14,23	14,28	14,33
Contributi sociali	117.038	120.602	123.935	3,05	2,76	12,24	12,13	12,22
Altre entrate correnti	30.088	31.134	30.337	3,48	-2,56	3,15	3,13	2,99
ENTRATE C / CAPITALE	20.843	8.989	3.096	-56,87	-65,56	2,18	0,90	0,31
di cui: imposte c/capitale	19.133	7.180	807	-62,47	-88,76	2,00	0,72	0,08
ENTRATE COMPLESSIVE	418.794	421.489	423.483	0,64	0,47	43,81	42,38	41,77
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-12.014	-9.387	-10.071	-21,87	7,29	-1,26	-0,94	-0,99
Indebitamento netto	-31.235	-38.185	-46.994	22,25	23,07	-3,27	-3,84	-4,64
Avanzo primario	20.853	12.648	4.688	-39,35	-62,93	2,18	1,27	0,46

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

Indebitamento netto Premesso quanto sopra, dal conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2005 risulta un indebitamento netto pari a milioni 46.994 contro milioni 38.185 del corrispondente periodo del 2004; le incidenze al Pil sono risultate pari al 4,6 per cento per il 2005 e al 3,8 per cento per il 2004).

Saldo corrente Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 10.071 milioni (1% del Pil) contro un disavanzo di milioni 9.387 (pari all'0,9 per cento del Pil) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre l'avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è stato pari a 4.688 milioni (era stato, parimenti, positivo per 12.648 milioni nei primi nove mesi del 2004), con una incidenza sul Pil dello 0,5 per cento contro l'1,3 per cento dell'anno precedente.

Saldo primario La variazione degli indicati saldi è influenzata, in primo luogo, dal diverso livello degli introiti per i condoni: mentre nei primi nove mesi del 2004 sono stati contabilizzati, introiti per condoni fiscali per milioni 7.021, per i primi nove mesi del 2005 sono stati computati introiti per condono edilizio per milioni 750.

Entrate Le entrate totali acquisite nei primi nove mesi del 2005 risultano incrementate dello 0,5 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 41,8 per cento (era stato del 42,4 per cento nel corrispondente periodo del 2004).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 1,9%): da segnalare, l'incremento del 2,1 delle entrate tributarie (+ 1,8 per le dirette e + 2,3 per le indirette) e del 2,8 per cento dei contributi sociali.

Di contro le entrate in conto capitale hanno registrato una riduzione di milioni 6.373 per le imposte in conto capitale e un incremento di milioni +80 per le altre entrate in conto capitale: la diminuzione delle imposte in conto capitale riflette il venir meno degli indicati introiti per condoni fiscali acquisiti nei primi nove mesi del 2004

mentre l'aumento delle altre entrate in conto capitale è legato ai citati introiti per il condono edilizio acquisiti nel corrispondente periodo del 2005.

Uscite

Le uscite totali risultano cresciute del 2,4 per cento; il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 46,4 per cento contro il 46,2 per cento nel corrispondente periodo del 2004.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nei primi nove mesi del 2005 è stata pari all'2 per cento (2,9 per cento nel corrispondente periodo del 2004). Tale variazione consegue a una contrazione dello 0,3 per cento per i redditi da lavoro dipendente e a incrementi del 3 per cento per i consumi intermedi, del 3 per cento per le prestazioni sociali, dell'1,7 per cento per gli interessi e del 3,1 per cento per le altre spese correnti.

Le uscite in conto capitale, sono aumentate di milioni 2.232 (+ 5,9%): tale crescita è la risultante di una contrazione di milioni 881 degli investimenti fissi lordi (- 3,4%) e un incremento di milioni 3.113 delle altre uscite in conto capitale (+ 26,6%).

APPENDICI

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2005 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 253.336 milioni di euro e pagamenti (al lordo di invalidi civili) per 291.830 milioni di euro ne è derivato un fabbisogno pari a 38.494 milioni di euro (34.529 milioni di euro nel corrispondente periodo 2004) (Tab. n. 1A).

L'espansione del fabbisogno consegue ad un aumento dei pagamenti per milioni di euro 11.922 rispetto a quello presentato dagli incassi per milioni di euro 7.957. Con riferimento agli incassi si fa presente che quelli relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzati nella voce "Altri".

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

	Gennaio - Settembre			Variazioni 05-04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	218.441	226.703	228.924	2.221	1,0
- Altri	17.534	18.676	24.412	5.736	30,7
TOTALE INCASSI	235.975	245.379	253.336	7.957	3,2
PAGAMENTI					
- Correnti	250.046	252.114	265.781	13.667	5,4
- In conto capitale	32.383	27.794	26.049	-1.745	-6,3
TOTALE PAGAMENTI	282.429	279.908	291.830	11.922	4,3
FABBISOGNO(-)	46.454	34.529	38.494	3.965	11,5

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

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

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2004-2005.

ANALISI DEGLI INCASSI

Le entrate finali incassate nei primi nove mesi del 2005 (come si evince dalla successiva tabella n. 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 248.440, con un aumento, rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, di milioni 6.808 (+2,8%), quale risultante dell'incremento di gettito delle entrate tributarie, pari a milioni 3.026, e delle altre entrate, pari a milioni 3.782.

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	118.671	123.736	121.402	-2.334	-1,9
- IRPEF	87.629	90.724	94.565	3.841	4,2
- IRES	14.447	13.931	17.003	3.072	22,1
- ILOR	33	18	13	-5	-27,8
- Sostitutiva	5.264	4.883	4.923	40	0,8
- Ritenuta sui dividendi	173	227	372	145	63,9
- Condoni, concordato e pendenze tributarie	4.218	5.295	21	-5.274	-99,6
- Altre	6.907	8.658	4.505	-4.153	-48,0
IMPOSTE INDIRETTE	99.770	102.160	107.520	5.360	5,2
AFFARI	73.549	75.423	76.515	1.092	1,4
- IVA	62.791	65.761	67.827	2.066	3,1
- Registro, bollo e sostitutiva	3.571	3.910	3.803	-107	-2,7
- Condoni, concordato e pendenze Tributarie	1.924	933	11	-922	-98,8
PRODUZIONE	18.959	18.761	20.209	1.448	7,7
- Oli minerali	13.870	13.983	14.910	927	6,6
MONOPOLI	5.841	6.376	6.592	216	3,4
- Tabacchi	5.834	6.370	6.588	218	3,4
LOTTO	1.421	1.600	4.203	2.603	162,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	218.441	225.896	228.922	3.026	1,3
ALTRE ENTRATE (**)	14.636	15.736	19.518	3.782	24,0
Di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	910	936	721	-215	-23,0
- Risorse proprie U.E.	4.137	3.438	3.679	241	7,0
- Condono edilizio	64	462	1.693	1.231	266,5
- Alienazione di immobili	0	9	595	586	
- Vendita beni e servizi	2.964	2.605	2.072	-533	-20,5
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.515	2.361	2.079	-283	-12,0
TOTALE ENTRATE	233.077	241.632	248.440	6.808	2,8

(*) Al netto di milioni 2.997 per il 2003, milioni 2.178, per il 2004 e milioni 2.322 per il 2005 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a milioni 2.898 per il 2003, milioni 2.940 per il 2004 e milioni 4.894 per il 2005

(1) Al netto di milioni 807 per il 2004 e di milioni 2 per il 2005, quale acconto versato dalle banche e affluito sul cap. 1262, riclassificato da Eurostat come accensione di prestiti

tener conto dei seguenti fattori:

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2005 (milioni 337) e nel 2004 (milioni 350), ma di competenza degli esercizi precedenti;

- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione di milioni 130 per il 2005, e milioni 70 per il 2004 non contabilizzate entro

il 30 settembre;

- stima per il 2005 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 243 milioni, attribuibile per 194 milioni alle imposte dirette e per 49 milioni alle indirette.

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

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

	2003	Anni		Variazioni 05/04	
		2004	2005	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	120.348	124.281	121.039	-3.242	-2,6
- IRPEF	87.630	90.730	94.027	3.297	3,6
- IRES	14.525	13.883	16.998	3.115	22,4
- ILOR	33	18	13	-5	-27,8
- Sostitutiva	5.261	4.883	4.923	40	0,8
Condoni, concordato e pendenze tributarie	5.812	5.879	(1) 215	-5.664	-96,3
- Ritenuta sui dividendi	173	227	372	145	64,1
- Altre	6.914	8.661	4.490	-4.171	-48,2
IMPOSTE INDIRETTE	102.152	105.131	107.345	2.214	2,1
AFFARI	73.850	75.501	76.339	838	1,1
- IVA	62.692	65.695	67.600	1.905	2,9
- Registro, bollo e sostitutiva	3.571	3.910	3.802	-108	-2,8
Condoni, concordato e pendenze tributarie	2.322	1.083	(1) 60	-1.023	-94,5
PRODUZIONE	19.709	19.586	20.197	611	3,1
- Oli minerali	14.624	14.808	14.910	102	0,7
MONOPOLI	5.841	6.376	6.592	216	3,4
- Tabacchi	5.834	6.370	6.588	218	3,4
LOTTO	2.752	3.668	4.217	549	15,0
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	222.500	229.412	228.384	-1.028	-0,4
ALTRE ENTRATE (**)	14.637	15.639	19.518	3.879	24,8
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	910	936	722	-214	-22,9
- Risorse proprie U.E.	4.137	3.438	3.679	241	7,0
- Condono edilizio	64	462	1.694	1.232	266,7
- Alienazione di immobili	0	9	595	586	
- Vendita beni e servizi	2.964	2.605	2.072	-533	-20,5
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.515	2.361	2.079	-283	-12,0
TOTALE	237.137	245.051	247.902	2.851	1,2

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 243, attribuibile per 194 alle imposte dirette e per 49 alle indirette

(*) Al netto di milioni 2.754 per il 2002, milioni 2.997 per il 2003 e milioni 2.178 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le altre entrate

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a milioni 2.898 per il 2003, milioni 2.940 per 2004 e milioni 4.894 per il 2005

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2005 introiti pari a 228.384 milioni contro i 229.412 milioni dell'anno 2004, con una flessione di 1.028 milioni (-0,4%), quale risultante della perdita di gettito che ha interessato il comparto delle imposte dirette (- milioni 3.242) e dell'aumento delle indirette (+ milioni 2.214).

Imposte Dirette

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

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IRE	87.629	90.730	94.027	3.297	3,6
Ruoli	120	164	397	233	142,1
Ritenute sui dipendenti pubblici	6.631	7.109	6.439	-670	-9,4
Ritenute sui dipendenti privati	62.858	65.726	68.060	2.334	3,6
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	7.769	8.072	8.509	437	5,4
Versamenti a saldo per autotassazione	4.069	3.813	4.384	571	15,0
Versamenti acconto per autotassazione	6.073	5.778	6.113	335	5,8
Altre	109	68	125	57	83,8
IRES	14.525	13.883	16.998	3.115	22,4
Ruoli	17	53	43	-10	-18,9
Versamenti a saldo per autotassazione	5.518	5.525	6.788	1.263	22,9
Versamenti acconto per autotassazione	8.941	8.242	10.119	1.877	22,8
Accertamento con adesione	49	63	48	-15	-23,8
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	5.261	4.883	4.923	40	0,8
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	109	106	92	-14	-13,2
Ritenute sulle obbligazioni	1.658	1.276	1.390	114	0,0
Imp. Sost. Sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. Di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	3.083	3.003	3.002	-1	0,0
Altre ritenute	411	498	439	-59	-11,8

L'aumento registrato per l'IRE (+ milioni 3.297) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 2.334), alle ritenute per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 437) ed ai versamenti per autotassazione, sia a saldo che in acconto (+ milioni 906, nel complesso), che compensano le variazioni negative relative alle ritenute sui dipendenti pubblici (- milioni 670).

A tutto settembre l'IRES ha registrato, rispetto allo scorso anno, un incremento di gettito, pari nel suo complesso a 3.115 milioni,

riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione a saldo (+ milioni 1.263) e in acconto (+ milioni 1.877).

Redditi di Anche per le ritenute sui redditi da capitale si registra un aumento di milioni 4.923 che riflette sia un diverso impiego del risparmio, sia l'andamento dei tassi di interesse bancari, come si evince dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (+ milioni 1.390). Un analogo andamento si osserva per l'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (+ milioni 3.002).

capitale

Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (cfr. tabella 6A) si registra un incremento del 2,1 per cento, pari a milioni 2.214, quale risultante di variazioni positive di tutte le categorie di imposte.

IVA L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+milioni 838) è imputabile per milioni 1.905 all'IVA, il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tab. 5A.

TABELLA 4° BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	65.788	67.939	70.149	2.210	3,3
- Scambi interni	57.390	59.357	61.061	1.704	2,9
- Importazioni	8.275	8.431	8.772	341	4,0
- Ruoli	86	112	279	167	148,4
- Accert. con adesione	37	38	37	-1	-3,4
- Regolariz. omissi vers.	0	0	0	0	
RETTIFICHE:					
- Quota gettito 2002 imputata al bilancio 2003	-131	0	0		
- Quota gettito 2003 imputata al bilancio 2004	0	-73	0		
- Quota gettito 2004 imputata al bilancio 2005	0	0	-245		
- Ripartito nei mesi successivi a settembre	32	7	18		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	65.689	67.873	69.922	2.049	3,0
- IVA U.E.	-2.997	-2.178	-2.322		
TOTALE IVA NETTA (**)	62.692	65.695	67.600	1.905	2,9

(*) Considera IVA U.E.

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

Maggiori anche gli introiti per le imposte sulle concessioni governative (+ milioni 165) e al canone RAI (+ milioni 4), mentre si osserva un decremento per le imposte di registro, bollo, sostitutiva e assicurazioni (nel complesso pari a milioni 422), per l'ipotecaria (- milioni 22), per le imposte sulle successioni e donazioni (- milioni 20), e per i condoni (- milioni 1.023).

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	102.152	105.131	107.345	2.214	2,1
AFFARI - di cui:	73.850	75.501	76.339	838	1,1
- IVA	62.692	65.695	67.600	1.905	2,9
- Registro, bollo e sostitutiva	3.571	3.910	3.802	-108	-2,8
- Assicurazioni	1.101	1.151	837	-314	-27,3
- Ipotecaria	456	501	479	-22	-4,4
- Canone RAI	1.429	1.472	1.476	4	0,3
- Conc. governative	1.051	829	994	165	19,9
- Successioni e donazioni	113	34	14	-20	-58,8
- INVIM	54	15	14	-1	-6,7
- Condoni, concord. e pend.ze trib.	2.322	1.083	60	-1.023	-94,5
PRODUZIONE - di cui:	19.709	19.586	20.197	611	3,1
- Oli minerali	14.624	14.808	14.910	102	0,7
- Gas metano	2.910	2.566	2.983	417	16,3
- Spiriti	346	377	396	19	5,0
- Gas incond. raffinerie e fabb.	395	380	409	29	7,6
- Energia elettrica	817	868	852	-16	-1,8
- Sovrimposta di confine	89	78	64	-14	-17,9
MONOPOLI - di cui:	5.841	6.376	6.592	216	3,4
- Tabacchi	5.834	6.370	6.588	218	3,4
LOTTO - di cui:	2.752	3.668	4.217	549	15,0
- Provento del lotto e superenalotto	2.415	3.180	2.254	-926	-29,1
- Altre	126	488	1.963	1.475	302,3

(1) Al netto di 807 milioni, quale acconto anticipato dalle banche a marzo 2004 sul cap. 1262, pari all'1% delle riscossioni 2003

(2) Comprende il versamento di milioni 825 delle accise anticipate a dicembre 2003, ma di competenza di gennaio 2004

(3) Considera 2.068 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

Oli minerali

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, l'incremento di 611 milioni (+3,1%) è da imputare, principalmente, all'andamento positivo delle imposte sul consumo del gas metano (+ milioni 417), degli oli minerali (+ milioni 102), che compensano le riduzioni osservate per l'imposta sull'energia elettrica (- milioni 16) e sulla sovrimposta di confine (- milioni 14).

Tabacchi

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di 216 milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di consumo dei tabacchi, mentre la categoria del Lotto ha subito un aumento di 549 milioni, a seguito dell'introito in bilancio del gettito destinato, fino allo scorso anno, alla contabilità speciale di tesoreria per la cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.940 milioni nel 2004 ai 4.894 milioni nel 2005), si evidenzia un aumento di 3.879 milioni di euro (+24,8%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 533);
- Contributi S.S.N. e R.C. auto (- milioni 214);
- trasferimenti da imprese (- milioni 210);
- risorse proprie U.E. (+milioni 241);
- condono edilizio (+ milioni 1.232);
- alienazione immobili (+ milioni 586);
- redditi da capitale (+ milioni 1.485);
- proventi speciali (+ milioni 91);
- contributi sociali (+ milioni 6);
- trasferimenti da famiglie (+ milioni 182);
- trasferimenti da Cassa Depositi e Prestiti (+ milioni 65).

Da osservare che rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, nel terzo trimestre del 2004 l'incremento dei redditi da capitale è scaturito dall'acquisizione all'erario della quota interessi delle rate dei mutui erogati dalla cassa Depositi e Prestiti per il pagamento degli interessi relativi ai buoni fruttiferi postali (milioni 1.919).

ANALISI DEI PAGAMENTI

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio finanziario 2005 è esposta nella tabella n. 8A a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio.

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

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

	Anni		
	2003	2004	2005
SPESE CORRENTI			
Poste correttive e compensative	711	2.932	5.184
- Rimborsi IVA pregressi	0	0	0
- Anticipo concessionari	0	0	0
- Rimborsi II.DD. Pregresse	453	239	0
- Regolazioni contabili II.DD. Pregresse	123	0	0
- Tassa concessione governativa	0	0	0
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di	0	2.691	5.184
- 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	135	2	0
SPESE IN C/CAPITALE			
- Altri Trasferimenti conto capitale	5.452	138	224
- Disavanzi pregressi USL	5.452	138	224
- Acquisizione attività finanziarie	130	210	933
- Fondo solidarietà nazionale	118	100	100
- Fondo ammortamento titoli di Stato	0	0	0
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a	12	110	833
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	6.293	3.280	6.341

I dati esposti nella citata tabella - al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A - sono pari a 291.830 milioni e riguardano per milioni 265.781 spese correnti e per milioni 26.049 spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati a tutto settembre 2004 si registra un incremento pari a 11.922 milioni, imputabile esclusivamente a spese di parte corrente (+ 13.667 milioni), compensate in parte dal decremento registrato nelle spese in conto capitale (- 1.745 milioni).

Spese correnti
Personale

Tra le spese correnti che hanno impatto diretto sull'indebitamento, quelle relative al personale presentano un totale complessivo pari a 58.890 milioni. Rispetto a settembre 2004 si registra un incremento pari a 1.320 milioni imputabile prevalentemente alle spese per la retribuzione lorda del personale del comparto scuola, ministeri, e forze di polizia.

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
Redditi da lavoro dipendente	57.992	57.570	58.890	1.320	2,3
Consumi intermedi	9.149	9.070	9.498	428	4,7
IRAP	3.001	3.136	3.245	109	3,6
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	89.142	92.592	94.537	1.945	2,2
- amministrazioni centrali	3.139	3.079	4.301	1.222	38,9
- amministrazioni locali:	31.930	30.908	30.667	-241	-0,8
- regioni	14.826	14.215	13.206	-1.009	-6,8
- comuni	11.217	10.576	11.592	1.016	9,1
- altre	5.887	6.117	5.869	-248	-4,2
- enti previdenziali e assistenza sociale	54.073	58.605	59.569	964	1,8
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	2.841	3.184	3.045	-139	-4,9
Trasferimenti correnti a imprese	2.986	3.597	3.797	200	6,7
Trasferimenti correnti a estero	1.026	1.022	1.291	269	26,2
Risorse proprie CEE	11.103	12.216	13.789	1.573	14,2
Interessi passivi e redditi da capitale	48.677	44.914	51.613	6.699	13,8
Poste correttive e compensative	23.991	24.641	25.941	1.300	5,4
Ammortamenti	0	0	0	0	..
Altre uscite correnti	138	172	135	-37	-26,8
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	250.046	252.114	265.781	13.667	5,5
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	4.022	3.984	4.299	315	7,8
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	11.549	12.254	12.003	-251	-2,2
- amministrazioni centrali	5.784	6.694	6.063	-631	-10,9
- amministrazioni locali:	5.405	5.506	5.841	335	6,2
- regioni	3.032	3.034	3.478	444	14,6
- comuni	2.041	2.132	1.912	-220	-10,8
- altre	332	340	451	111	33,4
- enti previdenziali e assistenza sociale	360	54	99	45	12,5
Contributi agli investimenti ad imprese	2.635	5.922	3.304	-2.618	-99,4
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	9	77	147	70	777,8
Contributi agli investimenti ad estero	375	413	516	103	27,5
Altri trasferimenti in conto capitale	7.799	1.147	2.061	914	11,7
Acquisizione di attività finanziarie	5.994	3.997	3.719	-278	-4,6
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	32.383	27.794	26.049	-1.745	-5,4
TOTALE PAGAMENTI	282.429	279.908	291.830	11.922	4,2

Consumi
intermedi

I pagamenti per i consumi intermedi presentano, rispetto a settembre 2004 un incremento di 428 milioni di euro. Tale differenza è connessa in modo particolare a maggiori spese di giustizia. In realtà queste ultime comprendono rimborsi pregressi relativi a spese di giustizia anticipate da poste per l'anno 2005. Depurando i consumi intermedi di tali importi, l'andamento del comparto in esame risulterà in linea con le previsioni elaborate per l'anno 2005, in quanto si registrerebbe un lieve decremento di circa 50 milioni imputabile alla terziarizzazione dei servizi nelle istituzioni scolastiche, compensati da maggiori aggi.

Trasferimenti

I trasferimenti correnti alle imprese fanno registrare incrementi,

correnti rispetto a settembre 2004, sia in termini di impegni che di pagamenti, dovuti a maggiori trasferimenti alla società dei servizi marittimi (Finmare) ed alla sottoscrizione dei contratti di servizio e di programma di alcune società come l'ANAS e le Ferrovie dello Stato.

Per completare l'esame delle spese correnti è necessario sottolineare che l'incremento complessivo pari a 13.667 milioni di euro è soprattutto la risultante di:

Interessi

passivi

1) maggiori spese per interessi passivi il cui incremento pari a 6.699 milioni è imputabile soprattutto al pagamento da parte dello Stato degli interessi su buoni postali fruttiferi e sui conti correnti postali. Nell'anno 2004 tali pagamenti venivano effettuati da CDP che allo scopo riceveva maggiori risorse. Infatti dai dati esposti emerge che i maggiori pagamenti sui buoni postali e conti correnti postali sono parzialmente compensate da minori erogazioni a Cassa Depositi e Prestiti.

Poste

correttive e

compensative

entrate

2) aumenti dei pagamenti relativi alle poste correttive e compensative delle entrate (milioni 1.300) riguardanti soprattutto maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione contabile in entrata dei fondi di bilancio.

Risorse

proprie CEE

3) aumenti di 1.573 milioni di euro delle risorse proprie UE connessi a maggiori risorse IVA e quote PNL.

Trasferimenti

correnti a Enti

di previdenza

4) maggiori sono, anche i pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche (1.945 milioni) riferiti agli Enti di previdenza, (964 milioni), il cui aumento ha interessato in particolare l'INPS per maggiori trasferimenti per oneri pensionistici, mentre si riducono quelli relativi ad agevolazioni contributive ed esoneri. Aumentano anche i trasferimenti alle amministrazioni centrali per 1.222 milioni di euro, che hanno interessato in modo particolare le agenzie fiscali. Diminuiscono per contro i trasferimenti agli enti locali, il cui decremento è registrato soprattutto dalle Regioni (- 1.009 milioni, imputabili ai fondi sanitario nazionale e per il sostegno alle locazioni). Per contro incrementano i trasferimenti relativi ai comuni ed alle province il cui aumento di circa 1.000 milioni di euro, ha interessato prevalentemente i gettiti di imposta dati a titolo di compartecipazione IRPEF ed i fondi ordinario e consolidato per la finanza locale.

Spese

conto capitale

I pagamenti in conto capitale, registrano nei primi nove mesi del 2005, un decremento di 1.745 milioni, rispetto a quelli registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale flessione si concentra nei contributi agli investimenti ad imprese (il cui decremento pari a 2.618 milioni è attribuibile ai crediti d'imposta per gli investimenti e l'occupazione, compensati da maggiori incentivi alle imprese industriali superiori rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per effetto della soppressione delle gestioni fuori bilancio e dell'anticipato pagamento di somme per il settore aeronautico) ed alle acquisizioni di attività finanziarie diminuite di 278 milioni di euro riferibili a minori apporti al capitale sociale dell'ANAS e del CONI, compensati da maggiori apporti al capitale sociale delle ferrovie dello Stato.

Il citato decremento delle spese in conto capitale è attribuibile inoltre in misura minore anche alle amministrazioni centrali che presentano una riduzione di 631 milioni riferibili in modo particolare a mancati trasferimenti alle agenzie fiscali. Per contro aumentano gli altri trasferimenti in conto capitale per 914 milioni, (imputabile prevalentemente alla protezione civile ed ai proventi derivanti dalla cartolarizzazione degli immobili degli enti previdenziali.) e le amministrazioni locali per maggiori contributi alle Regioni aumentati di 335 milioni, attribuibili a maggiori somme per il federalismo amministrativo ed al piano disinquinamento ambientale

Partite

Finanziarie

Anche le acquisizioni di attività finanziarie presentano, rispetto a settembre 2004, un decremento di 765 milioni riferibile a minori apporti al capitale sociale del Coni e dell'ANAS.

Il citato decremento delle spese in conto capitale è compensato in parte dall'incremento dei contributi agli investimenti ad imprese (455 milioni) per maggiori incentivi alle imprese industriali superiori rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per effetto della soppressione delle gestioni fuori bilancio e dell'anticipato pagamento di somme per il settore aeronautico ed dagli altri trasferimenti in conto capitale per 286 milioni, imputabile prevalentemente alla cassa d.p.

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Nel terzo trimestre 2005 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 112.990 milioni di euro a fronte dei 91.946 milioni dello stesso periodo del 2004. Nel secondo trimestre 2005 le scadenze erano state invece pari a 96.953 milioni di euro.

Tabella 18: Titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)

	III trimestre 2004	IV trimestre 2004	I trimestre 2005	II trimestre 2005	III trimestre 2005
Titoli a breve termine	55.092	63.753	50.076	52.462	50.827
di cui: BOT	52.455	62.095	50.000	52.000	50.750
Carta commerciale	2.637	1.658	76	462	77
Titoli a medio-lungo termine	36.853	36.718	20.395	44.491	62.162
di cui: CTZ, CCT e BTP	36.205	35.286	16.771	40.570	62.162
Emissioni estere	649	1.432	3.624	3.921	-
TOTALE	91.946	100.471	70.471	96.953	112.990

Breve termine

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 50.827 milioni di euro, pari a 50.750 milioni di BOT e 77 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2004, erano stati invece rimborsati 55.092 milioni di euro, di cui 52.455 dovuti a scadenze di BOT e 2.637 di *commercial paper*.

Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 62.162 milioni di euro e non ci sono state scadenze di titoli esteri. Nel terzo trimestre 2004 erano stati rimborsati 36.853 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 649 relativi ad emissioni estere.

Emissioni

Nel terzo trimestre 2005 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 94.256 milioni di euro di titoli di Stato, con un decremento dell'1% rispetto ai 95.193 milioni del terzo trimestre 2004.

Nel corso del trimestre sono stati emessi 53.306 milioni di euro di

BOT BOT (di cui 16.500 annuali, 24.806 semestrali, 10.000 trimestrali e 2.000 flessibili), con un incremento del 3% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

In particolare, i Buoni Ordinari del Tesoro di durata anomala sono stati emessi a fine settembre, con una durata residua di 88 giorni e scadenza il 27/12/2005.

Le emissioni nette sono state nulle per i BOT annuali e lievemente positive per tutte le altre durate, rispettivamente pari a 0, 56, 500 e 2.000 milioni di euro per i BOT a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili.

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

	III trimestre 2004	IV trimestre 2004	I trimestre 2005	II trimestre 2005	III trimestre 2005
BOT	52.000	36.750	61.000	61.360	53.306
CTZ	7.778	0	8.005	6.201	7.000
BTP	26.915	8.800	37.316	30.200	26.450
BTPci	2.000	4.000	8.500	7.149	2.000
CCT	6.500	5.500	7.511	9.500	5.500
TOTALE	95.193	55.050	122.332	114.409	94.256

CTZ Nel terzo trimestre 2005 sono stati emessi 7.000 milioni di euro di CTZ, con una riduzione del 10% rispetto al 2004. Le emissioni nette risultano negative per -6.450 milioni, a causa di oltre 13 miliardi di scadenze. Dopo aver terminato le emissioni del CTZ 31/03/2005-30/04/2007, nell'asta di fine settembre è stato inaugurato il nuovo titolo 30/09/2005-28/09/2007.

BTP Analogamente a quanto avvenuto negli ultimi anni, anche nel terzo trimestre 2005 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 e 15 anni. Non ci sono state, invece, emissioni per il BTP trentennale.

In totale le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2005 sono state pari a 26.450 milioni di euro, con un decremento del 2% rispetto ai 26.915 milioni del terzo trimestre 2004. In dettaglio, sono stati emessi 9.750 milioni di euro di BTP triennali, 5.800 milioni di quinquennali, 7.750 milioni di decennali e 3.150 di quindicennali. Le emissioni nette sono state

negative per i titoli più a breve termine e positive per le altre scadenze, rispettivamente pari a -13.954, -11.715, 698 e 3.150 milioni per i BTP a 3, 5, 10 e 15 anni.

Il tratto a breve della curva è stato caratterizzato dall'inaugurazione del nuovo titolo triennale 15/06/2005-15/06/2008, con cedola al 2,50%. Per le scadenze a 5 e 10 anni si è trattato, invece, dell'emissione di tranches successive dei BTP 15/06/2005-15/06/2010 con cedola al 2,75% e 01/02/2005-01/08/2015 con cedola al 3,75%.

Infine, a luglio e settembre sono state collocate ulteriori tranches del quindicennale 01/02/2004-01/02/2020 con cedola al 4,50%, che con tali emissioni ha raggiunto un ammontare in circolazione superiore ai 21 miliardi di euro.

BTP€i
Il secondo trimestre 2005 è stato caratterizzato da una sola emissione Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco). A fine settembre è stato infatti offerto in asta il BTP€i quinquennale 15/09/2004-15/09/2010, con cedola reale dello 0,95%, per un importo nominale di 2.000 milioni di euro.

Pertanto, complessivamente le emissioni di BTP€i del terzo trimestre 2005 sono state pari a 2 miliardi di euro, proprio come nel terzo trimestre 2004.

CCT
Infine, nel corso del trimestre si sono svolte regolarmente le tre aste mensili dei Certificati di Credito del Tesoro, che hanno registrato emissioni lorde pari a 5.500 milioni, con un decremento del 15% rispetto al terzo trimestre 2004. Le emissioni nette sono state positive per 5.057 milioni di euro, per la scadenza di 443 milioni di CCT emessi per finalità particolari.

In dettaglio, i collocamenti hanno riguardato sempre tranches successive del titolo 01/03/2005-01/03/2012, inaugurato a maggio.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 33.950 milioni di euro, a fronte dei 35.415 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

Nel comparto delle emissioni a medio-lungo termine sul mercato

MTN

estero dei capitali, nell'ambito del Programma *European Medium Term Notes*, è stata effettuata una riapertura per 500 milioni di euro del bond della durata di 15 anni indicizzato al *Constant Maturity Swap* (CMS) la cui prima tranche, di 2 miliardi di euro, era stata collocata durante lo scorso mese di giugno. Il titolo ha scadenza 15 giugno 2020 e cedola pari all'85% del tasso CMS a 10 anni, con un valore minimo fissato al 2% ed un massimo al 7%.

La riapertura è stata concepita in uno scenario di mercato caratterizzato da tassi d'interesse ancora vicini ai minimi storici e da una forte domanda da parte di investitori istituzionali per prodotti strutturati in grado di fornire opportunità di *yield enhancement*. Dal punto di vista del Tesoro, tale emissione strutturata ha consentito di registrare un costo del finanziamento sensibilmente inferiore rispetto a quello ottenibile emettendo BTP di pari durata.

Commercial
paper

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, ci si è avvalsi del Programma di Carta Commerciale per le sue consuete caratteristiche di flessibilità. Nel mese di settembre sono stati emessi sul mercato europeo due titoli in dollari, rispettivamente per un nominale di 25 e 100 milioni, con scadenza stabilita in entrambi i casi entro la fine del quarto trimestre dell'anno.

EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso
di
riferimento

Anche nel corso del secondo trimestre 2005, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) non ha apportato variazioni al tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, che rimane così fermo al 2% dal 6 giugno 2003. Sulla base della consueta analisi economica, la BCE ha concluso che l'orientamento di politica monetaria è in linea con le attuali prospettive per la stabilità dei prezzi nel medio periodo.

Al contrario la Federal Reserve, banca centrale statunitense, ha proseguito ulteriormente la sua politica, intervenendo ancora due volte sul proprio tasso di riferimento ed incrementandolo in entrambe le occasioni di 25 punti base (p.b.), come aveva già fatto nel corso dei quattro trimestri precedenti. Con le variazioni decretate il 9 agosto e il 20 settembre, il tasso in questione ha raggiunto il 3,75%.

Curva dei rendimenti Dopo aver toccato nuovamente i minimi storici, la curva dei rendimenti dei titoli di Stato osservati sul mercato secondario ha registrato un lieve innalzamento nel tratto a breve e medio termine, contrastato da un calo nel tratto a lungo termine. Ciò ha determinato un notevole appiattimento della curva che, a fine settembre 2005, si è collocata tra i valori minimi del trimestre precedente e i tassi – decisamente più elevati – di settembre 2004.

In dettaglio, nel corso del terzo trimestre 2005, si osserva un incremento intorno ai 22 p.b. per i titoli a 12 mesi, una variazione pressoché nulla per i BTP a 10 anni ed una calo di circa -10 p.b per i trentennali.

Vita media La vita media ponderata dei titoli di Stato ha continuato ad assestarsi intorno ai 76 mesi, contro i circa 75 mesi di settembre 2004.

Spread Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli benchmark tedeschi, ha registrato in generale un lieve decremento per quasi tutte le scadenze. Lo spread del titolo benchmark del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, si è assestato a fine settembre intorno a 19 p.b.

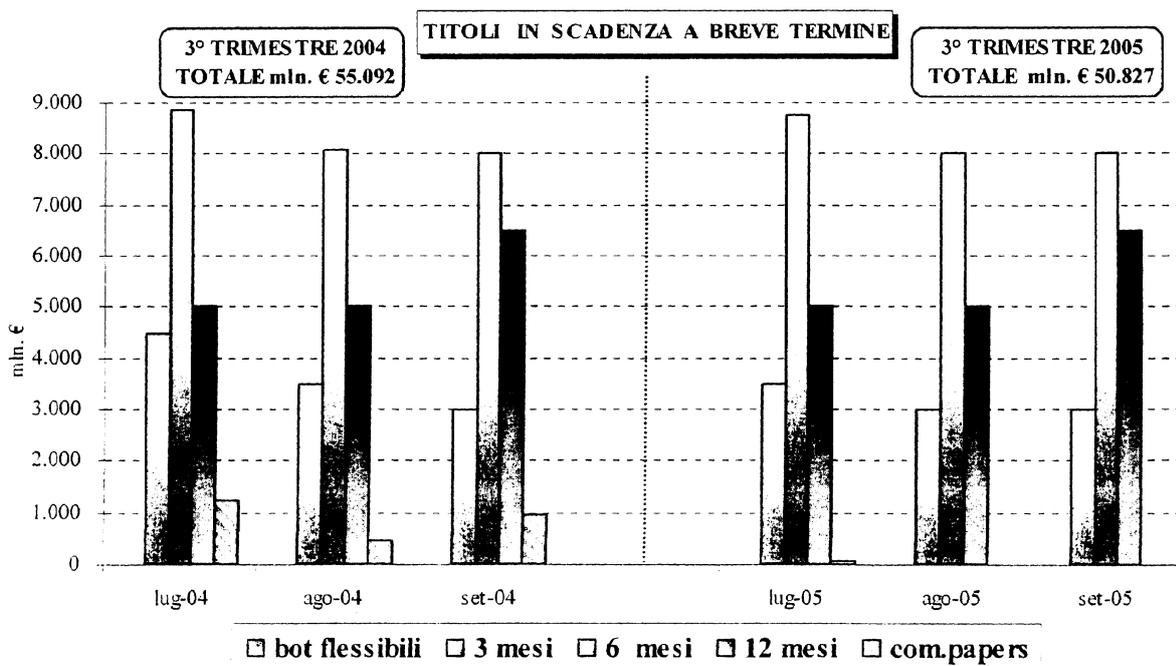
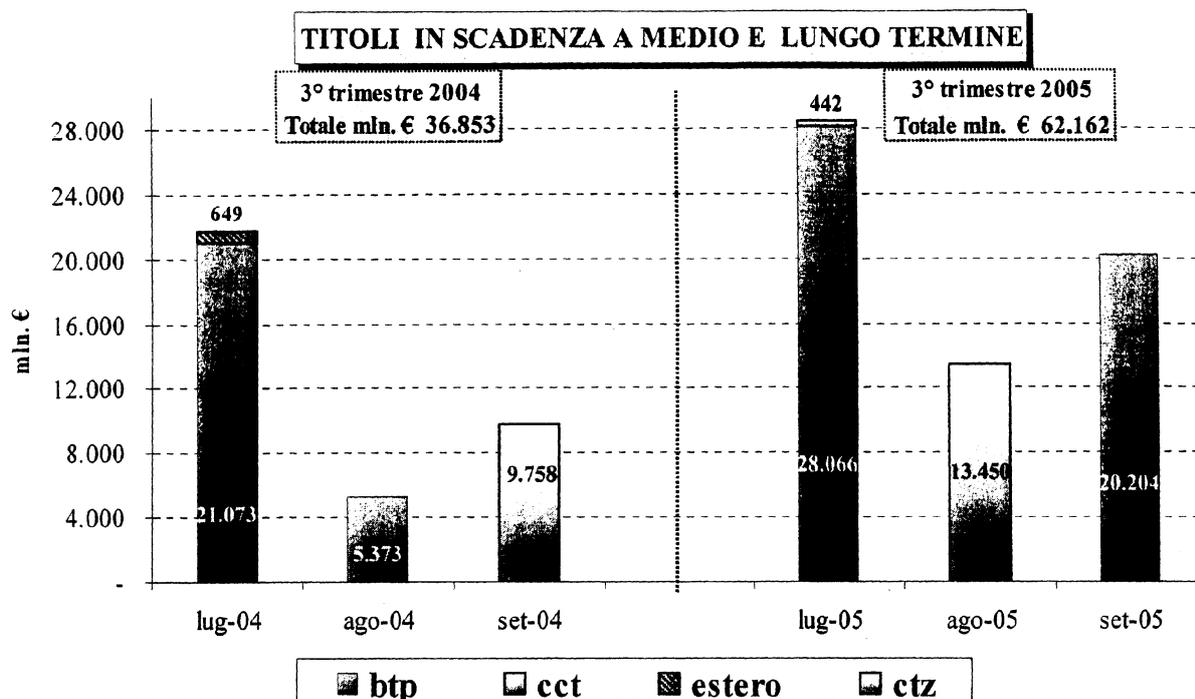


Tabella 3 B - EMISSIONI LORDE SUL MERCATO AL VALORE NOMINALE: titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

	BOT				CTZ	CCT
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	
<i>gen-02</i>	1.500	3.000	14.271	6.500	5.605	3.500
<i>feb-02</i>	2.000	3.500	7.700	7.000	3.750	4.377
<i>mar-02</i>	2.000	3.500	7.000	5.500	4.636	3.651
<i>apr-02</i>	2.000	3.500	7.700	6.750	3.675	4.171
<i>mag-02</i>	2.000	4.000	7.150	6.000	3.675	3.500
<i>giu-02</i>	-	4.000	7.700	5.000	4.775	3.500
<i>lug-02</i>	-	3.500	7.085	5.000	2.200	2.500
<i>ago-02</i>	-	3.500	7.250	5.000	-	4.000
<i>set-02</i>	1.500	4.000	7.000	6.500	1.640	3.000
<i>ott-02</i>	-	3.500	9.200	5.500	1.500	3.500
<i>nov-02</i>	-	3.250	7.705	4.000	1.100	3.070
<i>dic-02</i>	-	-	-	6.000	-	3.000
<i>gen-03</i>	1.500	3.500	16.848	6.500	5.250	3.015
<i>feb-03</i>	1.500	3.250	7.500	7.500	3.460	4.000
<i>mar-03</i>	1.000	3.000	7.700	6.000	2.750	3.500
<i>apr-03</i>	2.000	4.000	9.625	7.000	4.375	3.500
<i>mag-03</i>	-	3.250	7.775	6.500	3.000	3.000
<i>giu-03</i>	-	3.000	8.750	5.000	2.900	2.000
<i>lug-03</i>	-	3.500	8.745	5.000	1.500	3.500
<i>ago-03</i>	-	3.250	7.750	5.000	1.650	2.500
<i>set-03</i>	-	3.500	7.750	6.500	4.650	3.000
<i>ott-03</i>	-	3.500	9.900	5.500	1.650	2.000
<i>nov-03</i>	-	3.250	7.750	4.500	-	3.000
<i>dic-03</i>	-	-	-	6.000	-	-
<i>gen-04</i>	1.500	4.000	17.850	7.000	4.400	4.000
<i>feb-04</i>	2.500	4.000	8.100	7.000	2.750	3.500
<i>mar-04</i>	2.500	3.500	8.005	7.000	4.000	4.027
<i>apr-04</i>	2.000	4.500	9.750	7.500	3.000	4.000
<i>mag-04</i>	-	3.500	8.350	6.500	2.200	4.000
<i>giu-04</i>	-	3.000	9.495	5.000	3.000	3.000
<i>lug-04</i>	-	4.000	9.030	5.000	3.000	2.500
<i>ago-04</i>	-	3.000	8.470	6.500	2.750	2.000
<i>set-04</i>	-	3.000	8.000	5.500	2.028	2.000
<i>ott-04</i>	-	3.500	9.500	5.500	-	2.000
<i>nov-04</i>	-	-	8.250	4.000	-	3.500
<i>dic-04</i>	-	-	-	6.000	-	-
<i>gen-05</i>	-	3.000	18.000	7.000	3.500	2.500
<i>feb-05</i>	-	-	8.000	7.000	1.505	2.500
<i>mar-05</i>	-	3.000	8.000	7.000	3.000	2.500
<i>apr-05</i>	2.500	3.500	10.110	8.000	2.200	3.000
<i>mag-05</i>	2.000	3.000	8.000	6.500	2.000	2.500
<i>giu-05</i>	-	3.000	9.250	5.500	2.001	4.000
<i>lug-05</i>	-	3.500	8.806	5.000	2.000	2.000
<i>ago-05</i>	-	3.000	8.000	5.000	2.000	1.500
<i>set-05</i>	2.000	3.500	8.000	6.500	3.000	2.000

Segue Tabella 3B – EMISSIONI LORDE SUL MERCATO AL VALORE NOMINALE: titoli con durata superiore a due anni (in milioni di euro)

	BTPEi			3 anni	BTP			
	5 anni	10 anni	30 anni		5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-02	-	-	-	5.875	2.200	2.500	-	-
feb-02	-	-	-	4.750	2.000	2.501	4.000	-
mar-02	-	-	-	6.125	2.000	2.750	2.500	3.000
apr-02	-	-	-	4.400	3.750	2.250	-	-
mag-02	-	-	-	5.500	2.000	2.003	-	2.001
giu-02	-	-	-	4.200	1.650	2.000	1.650	-
lug-02	-	-	-	3.300	1.650	2.000	1.100	-
ago-02	-	-	-	1.250	-	1.500	-	-
set-02	-	-	-	5.950	1.925	4.843	-	1.100
ott-02	-	-	-	3.700	1.500	2.200	1.250	-
nov-02	-	-	-	3.250	1.500	1.750	-	751
dic-02	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-03	-	-	-	3.025	3.894	2.200	-	1.100
feb-03	-	-	-	6.625	1.751	2.750	1.251	-
mar-03	-	-	-	4.000	2.000	2.000	-	1.250
apr-03	-	-	-	3.925	2.000	2.200	1.751	-
mag-03	-	-	-	5.885	1.650	4.962	-	2.750
giu-03	-	-	-	5.225	2.475	2.750	5.000	-
lug-03	-	-	-	3.850	2.200	2.648	-	2.750
ago-03	-	-	-	1.650	3.500	-	2.750	-
set-03	7.000	-	-	5.875	2.000	2.750	-	7.000
ott-03	3.150	-	-	3.700	2.000	2.750	2.010	-
nov-03	-	-	-	4.200	2.200	2.550	2.750	-
dic-03	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	-	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
feb-04	-	5.000	-	2.500	2.200	4.000	2.200	-
mar-04	-	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-
apr-04	3.250	3.500	-	3.500	4.000	3.000	-	2.500
mag-04	-	-	-	3.300	2.500	3.300	-	2.541
giu-04	-	-	-	4.000	2.750	3.000	-	-
lug-04	-	-	-	3.000	2.500	3.000	2.515	-
ago-04	-	-	-	2.200	-	2.200	-	-
set-04	-	2.000	-	2.500	2.000	4.500	-	2.500
ott-04	-	-	4.000	2.000	2.050	2.500	-	-
nov-04	-	-	-	-	-	2.250	-	-
dic-04	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	-	-	-	2.750	5.000	3.300	3.300	-
feb-05	-	2.000	-	5.000	3.575	3.300	2.000	-
mar-05	-	-	1.500	3.041	3.300	2.750	-	-
apr-05	2.750	-	-	3.300	2.750	2.750	2.126	-
mag-05	-	2.000	-	2.500	2.000	4.000	-	-
giu-05	1.548	-	851	2.750	4.000	2.750	-	-
lug-05	-	-	-	4.000	2.500	2.500	1.500	-
ago-05	-	-	-	3.000	-	2.500	-	-
set-05	2.000	-	-	2.750	3.300	2.750	1.650	-

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

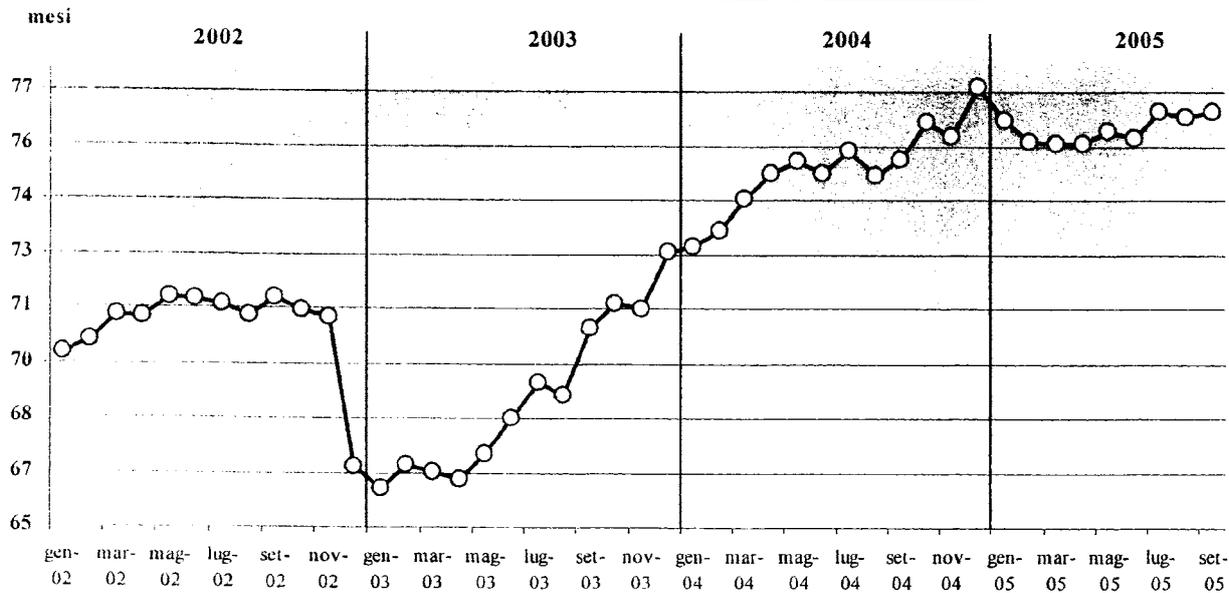
XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 4 B – VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO (valori espressi in mesi)

	BOT	CCT	CTZ	BTP			Estero	TOTALE
				ordinari	indicizzati	Conv. debiti		
<i>gen-02</i>	4,71	31,42	12,81	82,90	-	322,91	86,93	69,78
<i>feb-02</i>	4,97	32,92	12,89	83,70	-	322,06	85,96	70,11
<i>mar-02</i>	4,90	32,77	14,36	85,15	-	320,98	85,23	70,81
<i>apr-02</i>	5,01	34,13	13,97	85,05	-	319,97	83,85	70,76
<i>mag-02</i>	4,86	34,01	13,48	86,35	-	318,95	90,20	71,30
<i>giu-02</i>	4,72	35,13	13,24	86,65	-	317,93	88,40	71,26
<i>lug-02</i>	4,66	34,61	13,79	85,96	-	316,91	87,66	71,11
<i>ago-02</i>	4,57	35,63	12,77	84,90	-	315,89	86,28	70,80
<i>set-02</i>	4,57	35,26	12,02	86,81	-	314,90	85,48	71,32
<i>ott-02</i>	4,49	36,19	11,20	86,00	-	313,88	84,12	70,95
<i>nov-02</i>	4,31	37,25	10,36	85,18	-	312,90	83,01	70,75
<i>dic-02</i>	4,52	38,19	10,74	88,94	-	249,63	83,58	66,66
<i>gen-03</i>	4,75	38,36	10,80	89,66	-	248,61	80,81	66,09
<i>feb-03</i>	5,01	40,08	10,51	89,63	-	247,52	85,76	66,72
<i>mar-03</i>	4,85	39,99	11,33	89,51	-	246,50	83,86	66,51
<i>apr-03</i>	5,02	41,14	11,17	89,66	-	245,52	80,92	66,33
<i>mag-03</i>	4,97	41,82	10,70	91,03	-	244,50	80,13	67,02
<i>giu-03</i>	4,88	41,20	11,65	92,25	-	243,51	81,70	68,01
<i>lug-03</i>	4,76	42,58	10,87	93,52	-	242,49	81,33	68,98
<i>ago-03</i>	4,59	42,03	10,10	93,47	-	241,47	81,20	68,62
<i>set-03</i>	4,58	43,47	11,61	94,55	-	240,49	81,64	70,48
<i>ott-03</i>	4,54	42,80	10,89	96,80	-	239,47	80,68	71,17
<i>nov-03</i>	4,35	44,11	9,90	95,72	-	238,48	80,22	71,00
<i>dic-03</i>	4,48	43,80	10,75	95,67	-	237,46	81,85	72,60
<i>gen-04</i>	4,74	45,05	10,45	97,34	55,53	236,44	80,98	72,74
<i>feb-04</i>	4,96	44,75	9,89	98,80	78,35	235,31	79,90	73,15
<i>mar-04</i>	4,88	46,09	12,14	99,70	77,33	234,29	77,59	74,08
<i>apr-04</i>	5,05	45,79	11,85	101,74	80,53	233,30	77,06	74,74
<i>mag-04</i>	4,99	47,55	11,30	101,59	79,51	232,28	76,40	75,08
<i>giu-04</i>	4,88	47,15	12,95	100,39	78,52	231,30	74,78	74,73
<i>lug-04</i>	4,75	46,56	12,61	102,32	77,50	230,28	76,23	75,41
<i>ago-04</i>	4,57	45,88	12,15	101,92	76,48	229,26	75,18	74,72
<i>set-04</i>	4,52	47,55	11,54	101,61	79,19	228,27	74,69	75,12
<i>ott-04</i>	4,45	46,95	10,52	102,45	119,37	227,25	73,98	76,18
<i>nov-04</i>	4,26	46,59	9,53	101,90	118,39	226,27	73,23	75,79
<i>dic-04</i>	4,46	45,58	10,88	101,04	117,37	225,25	73,85	77,16
<i>gen-05</i>	4,71	45,01	10,44	100,62	109,03	224,23	74,41	76,22
<i>feb-05</i>	4,85	44,54	9,74	99,36	108,49	223,11	75,56	75,66
<i>mar-05</i>	4,82	43,95	9,64	99,58	117,96	222,09	76,29	75,61
<i>apr-05</i>	5,10	43,97	11,85	99,16	113,34	221,11	75,10	75,58
<i>mag-05</i>	5,00	45,06	11,36	99,78	112,28	220,09	74,47	75,92
<i>giu-05</i>	4,94	44,78	10,86	98,41	114,43	219,10	82,43	75,72
<i>lug-05</i>	4,81	44,20	10,29	100,97	113,42	218,08	81,21	76,48
<i>ago-05</i>	4,63	43,43	13,10	99,74	112,40	217,06	80,74	76,31
<i>set-05</i>	4,58	42,78	12,97	101,35	109,16	216,08	79,90	76,46

N.B. Il dato sui prestiti esteri è stato calcolato dopo le operazioni di swap

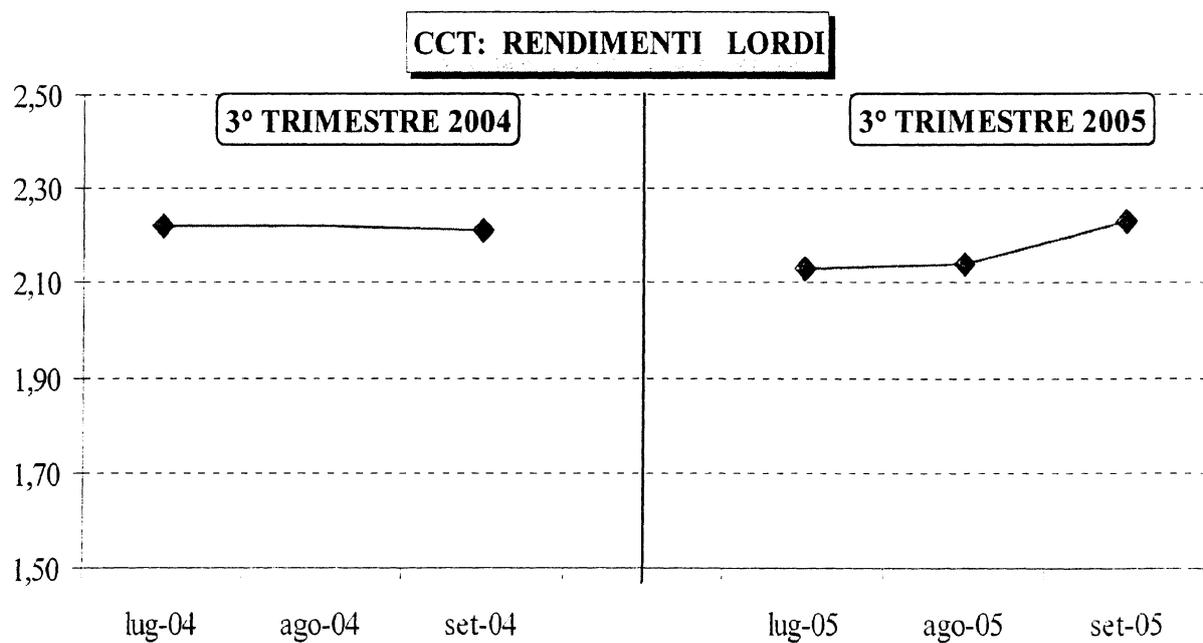
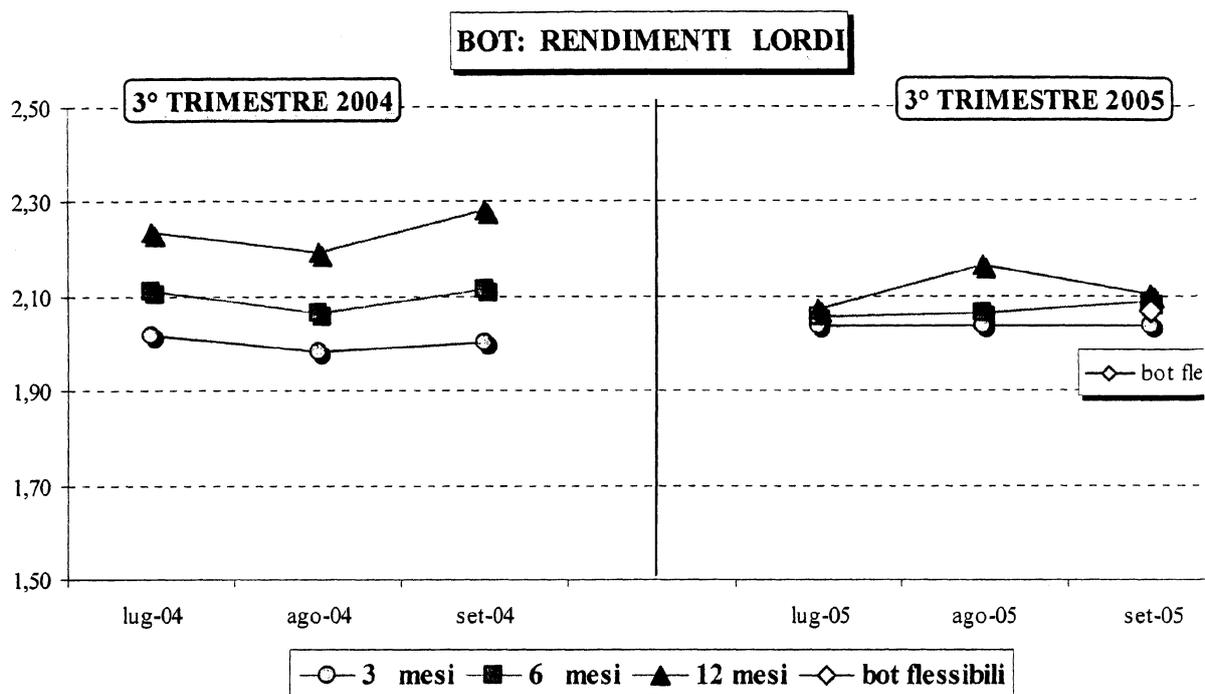
VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO

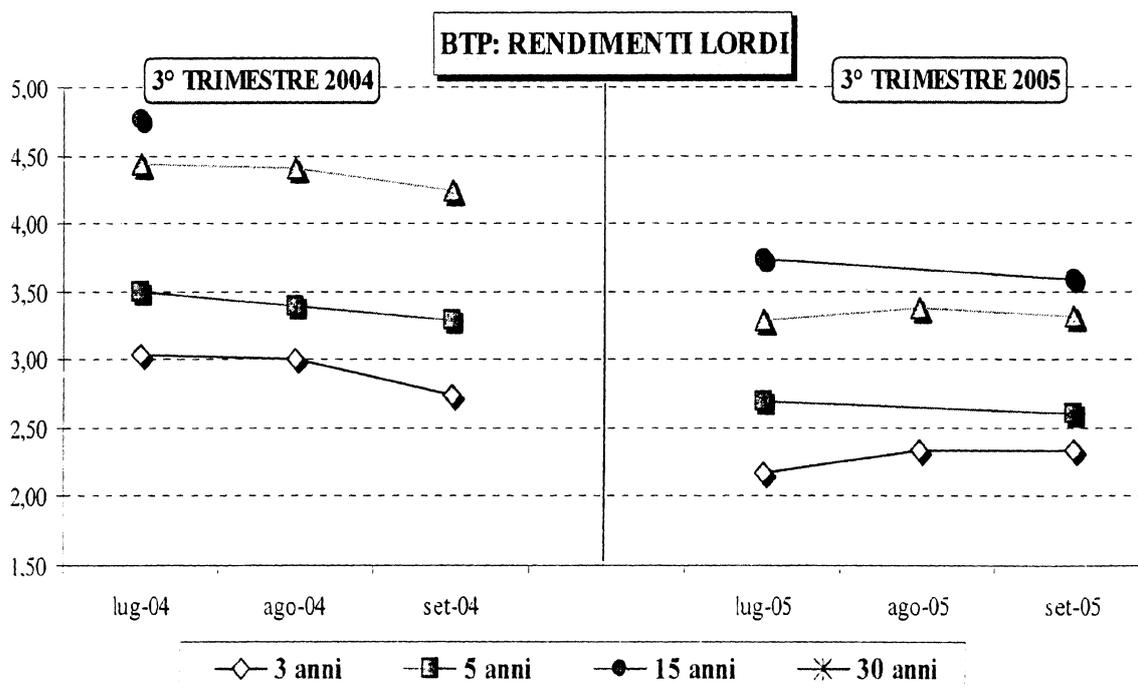
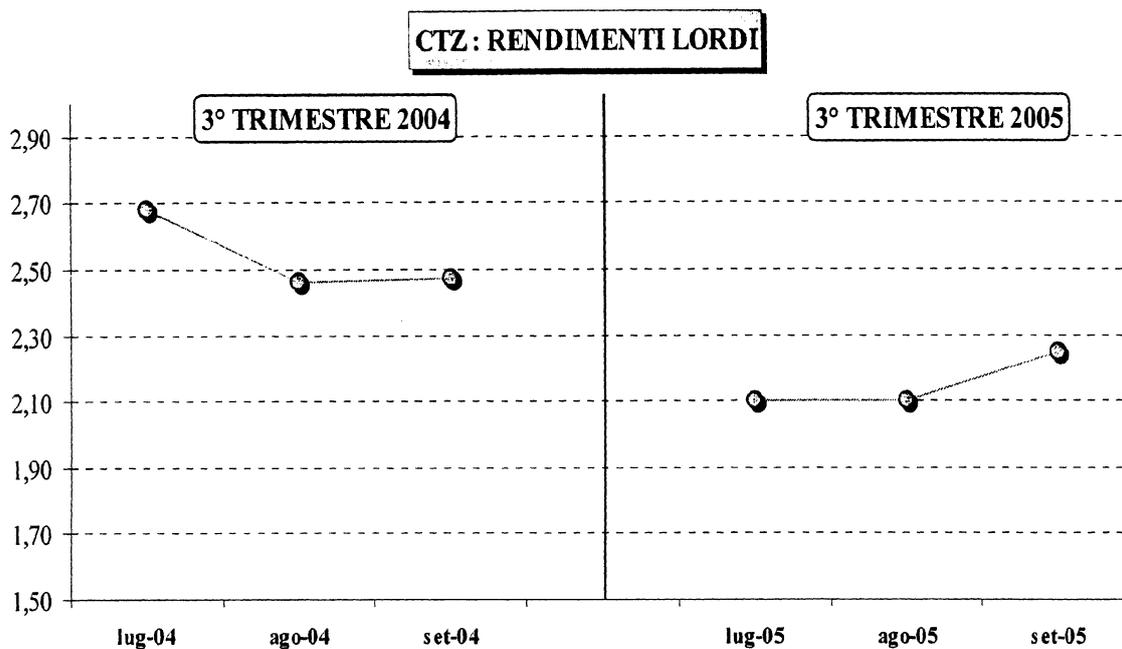


XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

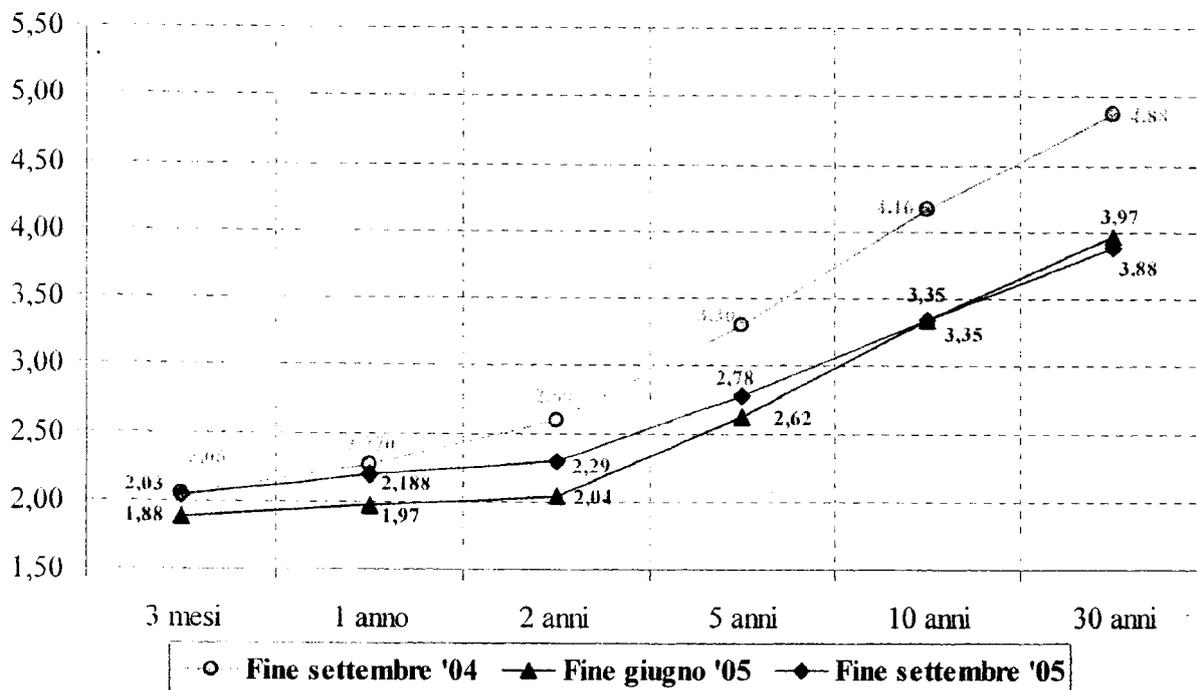
Tabella 5 B - RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate)

	BOT			CTZ	CCT	BTPeI			BTP					
	Flessi b	3 mesi	6 mesi	12 mesi	2 anni	7 anni	5 anni	10 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-02	3,519	3,211	3,26	3,382	3,80	3,31	-	-	-	4,10	4,49	5,16	-	-
feb-02	3,449	3,159	3,35	3,494	3,84	3,49	-	-	-	4,36	4,71	5,15	5,482	-
mar-02	3,701	3,233	3,531	3,684	4,25	3,48	-	-	-	4,32	4,88	5,21	5,695	5,75
apr-02	3,540	3,241	3,459	3,778	4,16	3,68	-	-	-	4,57	4,99	5,39	-	-
mag-02	3,416	3,291	3,600	3,608	4,22	3,56	-	-	-	4,48	4,98	5,28	-	5,76
giu-02	-	3,367	3,462	3,839	4,04	3,76	-	-	-	4,44	4,82	5,28	5,510	-
lug-02	-	3,189	3,299	3,620	3,91	3,55	-	-	-	4,16	4,54	5,10	5,28	-
ago-02	-	2,965	3,256	3,271	-	3,44	-	-	-	3,96	-	5,00	-	-
set-02	3,213	3,142	3,033	3,210	3,33	3,32	-	-	-	3,67	4,08	4,78	-	5,21
ott-02	-	2,965	3,027	2,890	2,91	3,12	-	-	-	3,44	4,00	4,56	5,05	-
nov-02	-	2,884	2,867	2,867	2,87	3,14	-	-	-	3,32	3,81	4,73	-	5,26
dic-02	-	-	-	2,759	-	2,92	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-03	2,542	2,585	2,672	2,417	2,68	2,81	-	-	-	2,91	3,55	4,39	-	5,10
feb-03	2,279	2,540	2,329	2,418	2,33	2,70	-	-	-	2,80	3,17	4,24	4,48	-
mar-03	2,358	2,426	2,371	2,211	2,46	2,40	-	-	-	2,55	3,10	4,00	-	4,82
apr-03	2,014	2,393	2,402	2,297	2,44	2,49	-	-	-	2,79	3,37	4,26	4,67	-
mag-03	-	2,290	2,102	2,177	2,11	2,50	-	-	-	2,58	3,03	4,29	-	4,98
giu-03	-	1,999	1,923	1,860	1,86	2,21	-	-	-	2,30	2,57	3,92	4,37	-
lug-03	-	2,001	1,991	1,948	2,16	2,01	-	-	-	2,40	2,91	3,96	-	4,94
ago-03	-	1,991	2,081	2,161	2,45	2,10	-	-	-	2,66	-	-	4,71	-
set-03	-	2,056	2,033	2,185	2,45	2,21	3,56	-	-	2,98	3,44	4,30	-	5,19
ott-03	-	2,013	2,102	2,187	2,58	2,10	3,64	-	-	2,77	3,53	4,14	4,78	-
nov-03	-	2,021	2,087	2,369	-	2,20	-	-	-	3,07	3,73	4,40	4,89	-
dic-03	-	-	-	2,301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	3,15	-	-	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	-





CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO



LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Consistenza al 30 settembre

Al 30 settembre 2005 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.398.718 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +47.258 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +3,5% e, rispetto al 31 dicembre 2004, fa registrare un aumento dello stock complessivo pari a +66.053 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +5%, di cui solo l'1 % (pari a 14.032 milioni di euro) si è formato nel trimestre in esame.

Tale livello di crescita riflette sostanzialmente l'andamento del fabbisogno dei primi nove mesi dell'anno che ha prodotto rilevanti necessità di finanziamento.

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si riscontra una diminuzione, pari a -2.429 milioni di euro, rispetto al dato dei dodici mesi precedenti mentre, in confronto al valore di fine dicembre 2004, si evidenzia un aumento cospicuo pari a +22.916 milioni di euro, di cui +2.556 milioni di euro emessi negli ultimi tre mesi considerati.

La crescita nel trimestre si è determinata, per quanto concerne il BOT semestrale, per assicurare efficienza e stabilità al mercato secondario dei CCT, mentre il BOT a tre mesi è stato utilizzato per ottemperare alle contingenti esigenze di cassa. Per la stessa finalità è stata disposta una emissione di BOT flessibili per un ammontare complessivo pari a 2.000 milioni di euro.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un incremento dei CCT in tutti i periodi considerati, sia nell'arco dei dodici mesi (+15.014 milioni di euro), sia dal 31 dicembre 2004 (+11.974), che da giugno 2005 (pari +5.059 milioni di euro).

L'importo del trimestre è comprensivo del rimborso di CCT con finalità particolari, relativi sia a quelli assegnati ai consorzi agrari ai sensi dell'art. 8 della legge 410/99, che a quelli utilizzati per il ripianamento dei crediti d'imposta, per un importo complessivo 443 milioni di euro .

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registrano invece emissioni nette negative, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a -17.129 milioni di euro, sia da dicembre 2004 (-4.419 milioni di euro), che nell'ultimo trimestre

considerato (-6.450). Il flusso di rimborsi netti nel trimestre si è prodotto per i rilevanti quantitativi in scadenza.

Questo comparto evidenzia così una diminuzione di circa mezzo percentuale sullo stock complessivo, passando nell'arco del trimestre sotto il 3%.

BTP Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento rispetto a fine dicembre 2004 pari a +10.570 milioni di euro mentre, nell'arco dei dodici mesi, registra una lieve flessione (pari a -746 milioni di euro) che si presenta in modo piuttosto accentuato negli ultimi tre mesi considerati, pari a -21.820 milioni di euro, per i cospicui importi in scadenza relativi ai BTP triennali e quinquennali.

Tale strumento evidenzia così una riduzione di oltre due punti percentuali sullo stock complessivo, passando nell'arco del trimestre dal 53,45% al 51,30%.

BTP€i Per quanto riguarda il BTP€i indicizzato all'inflazione europea (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), a settembre è stata effettuata in asta una riapertura di BTP€i nella scadenza quinquennale, per un ammontare pari a 2.000 milioni di euro.

Titoli esteri La voce "Titoli esteri Tesoro", in presenza di un modesto ammontare di rimborsi, mostra una crescita dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale sia nell'arco dei dodici mesi (+131 milioni di euro) sia - maggiormente accentuato - nei nove mesi considerati (+4.755 milioni di euro), che nel trimestre (pari a +351).

MTN Nel comparto delle emissioni a medio lungo termine, nell'ambito del Programma European Medium Term Notes, è stata effettuata soltanto una riapertura per 500 milioni di euro del bond della durata di 15 anni indicizzato al Constant Maturity Swap (CMS), ovvero un tasso swap a scadenza costante la cui prima tranche, di 2 miliardi di euro, era stata collocata durante il precedente mese di giugno.

L'emissione è stata realizzata su sollecitazione di una forte domanda proveniente da primari investitori istituzionali.

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

Nel mese di settembre sono stati emessi sul mercato europeo due titoli in dollari, rispettivamente per un nominale di 25 e 100 milioni, e per un controvalore in euro pari a complessivi 102 milioni di euro, con scadenza stabilita in entrambi i casi entro la fine del quarto trimestre dell'anno.

Rimborsi Sul fronte dei rimborsi di titoli esteri l'ammontare in scadenza è stato costituito esclusivamente da Commercial Paper emessi in dollari per un controvalore in euro a scadenza (rimborso effettivo) pari a complessivi 77 milioni.

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

Buoni postali Per la componente dei Buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 30 settembre 2005, è risultato pari a 47.635 milioni di euro, evidenziando una diminuzione degli importi di tutti i periodi considerati.

Conti correnti intestati a privati Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'ammontare complessivo di questa componente al 30 settembre 2005 è risultata pari a 22.575 milioni di euro, facendo così registrare un incremento sia nell'arco dei dodici mesi, pari a +3.221 milioni di euro, che nell'ultimo trimestre considerato, pari a +485 milioni di euro.

Conti correnti di Tesoreria Come già segnalato nelle precedenti edizioni, alcuni conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in quanto crediti vantati nei confronti dello Stato da parte di soggetti esterni alla P.A., quali società come Infrastrutture S.p.A., Fintecna, SACE. L'importo determinato sia dalle giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia dalle giacenze intestate alle società veicolo, quali SCIP e SCIC, costituite nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione (comprese quelle di cartolarizzazione di crediti e mutui INPS e INAIL), è pari a complessivi 11.247 milioni di euro al 30 settembre 2005.

A seguito della decisione Eurostat dello scorso maggio 2005, uno dei conti correnti intestato a Infrastrutture S.p.A. (relativo alla gestione separata) a partire da giugno 2005 non viene più ricompreso tra questi c/c a carico del settore statale.

Cassa DP

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è comunque quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., per un totale di passività a carico del settore statale di 55.788 milioni di euro al 30 settembre 2005.

L'importo complessivo afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 67.035 milioni di euro, facendo registrare anche un incremento di +18.495 milioni di euro da settembre 2004 e +3.971 da giugno 2005.

Debiti ISPA

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

I complessivi 11.105 milioni di euro riscontrati a fine settembre 2005 sono composti sia da obbligazioni (bonds), pari a 9.100 milioni di euro, che da mutui (funding loans) erogati per complessivi 2.005 milioni di euro. Al 31 dicembre 2004, invece, l'ammontare complessivo dei bonds risultava pari a 6.500 milioni di euro mentre, quello dei loans pari a 1.000 (per complessivi 7.500 milioni di euro). Infine, il saldo di settembre 2004 aveva registrato 6.000 milioni di euro relativi ai soli bonds.

Rapporti

Tesoro- B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 36.065 milioni di euro, mostrando così una diminuzione nei dodici mesi, pari a 10.954 milioni di euro; invece, rispetto al valore di fine dicembre 2004, si registra un aumento pari a 20.356 milioni di euro, determinato prevalentemente dalla crescita del livello del Conto disponibilità, oltre che dall'aumento delle giacenze sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato. Nel trimestre, tuttavia, si registra una diminuzione complessiva pari a 28.753 milioni di euro.

Tale variazione nel trimestre si è determinata unicamente per la contrazione del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 29.357 milioni di euro al 30 settembre 2005, mentre in merito alle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato (pari a 6.791

milioni di euro), la differenza di circa 30 milioni di euro rispetto al saldo di fine giugno 2005 è ascrivibile alla contabilizzazione degli interessi sul conto relativo al Fondo.

E' incluso in questa voce un saldo passivo di poste minori inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 83 milioni di euro.

Altri debiti

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

Mutui CDP

A partire da dicembre 2003 (quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A, a seguito della sua trasformazione) è stata effettuata una riclassificazione dei dati relativi alla voce "Altri debiti", ed è tuttora in corso una revisione relativa a tali poste, il cui importo complessivo al 30 settembre 2005 è risultato pari a 35.267 milioni di euro. In tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova Cassa S.p.A.), la cui titolarità giuridica viene considerata afferente agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico delle Amministrazioni Centrali, il quale ammontare, prima della privatizzazione, non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto la Cassa Depositi e Prestiti rientrava fra le Amministrazioni Centrali dello Stato; tale importo, al 30 settembre 2005, risulta pari a 25.866 milioni di euro.

L'importo complessivo relativo alla voce "Altri debiti" ha comunque subito una diminuzione sia nell'arco dei dodici mesi pari a - 968 milioni di euro, che da fine anno 2004, mentre l'ultimo trimestre considerato mostra un lieve aumento, pari a +631 milioni di euro (nonostante i rimborsi relativi ai mutui erogati dalla Cassa S.p.A), dovuto all'emersione di alcuni prestiti a carico del settore statale finora non identificati, nell'ambito della revisione precedentemente menzionata.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	AI 31/12/2000	AI 31/12/2001	AI 31/12/2002	AI 30/12/2003	AI 30/9/2004	AI 31/12/2004	AI 30/06/2005	AI 30/9/2005
CCT *	228.470	218.348	205.604	190.424	187.279	190.319	197.234	202.293
CTZ	62.416	48.577	59.193	52.636	56.313	49.603	47.634	41.184
CTE	1.500	0	0	0	0	0	0	0
CCT crediti d'imposta	9.770	9.866	9.866	7.116	7.116	7.116	7.120	7.119
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	302.156	276.790	274.663	250.176	252.708	243.038	251.988	250.596
BTP	635.092	671.453	671.872	691.705	719.206	707.890	740.280	718.460
BTPEI	0	0	0	10.203	24.368	28.578	44.870	47.032
BOT	102.093	113.810	113.740	119.645	144.095	118.750	139.110	141.666
OBBLIGAZIONI F.S. interno	3.486	1.549	516	516	0	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero **	1.683	1.741	943	783	797	726	818	821
TITOLI ESTERI TESORO **	69.471	79.795	81.201	84.147	89.886	85.262	89.666	90.017
TOTALE TITOLI DI STATO	1.113.980	1.145.139	1.142.935	1.157.175	1.231.060	1.184.244	1.266.732	1.248.592
Buoni postali	69.255	73.387	77.250	57.522	54.461	53.094	49.453	47.635
Conti correnti postali intestati a privati ***	3.257	8.749	12.958	16.793	19.354	19.536	22.090	22.575
Conti correnti presso la Tesoreria ****	6.792	11.000	13.142	26.752	48.540	45.104	63.064	67.035
Libretti postali ***	38.591	45.071	48.589	0	0	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	2.092	516	516	516	0	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	3.751	3.126	2.914	1.593	1.053	1.027	962	931
Altri debiti esteri	2.352	1.969	1.018	814	762	676	617	643
Debiti ISPA *****	0	0	0	0	6.000	7.500	10.950	11.105
Rapporti B.I. - UIC	-19.331	-21.487	-21.185	-13.048	-47.005	-15.709	-64.818	-36.065
ALTRI DEBITI	12.906	8.890	8.869	39.509	37.235	37.193	35.636	36.267
TOTALE	1.233.644	1.276.361	1.287.006	1.287.626	1.351.460	1.332.665	1.384.686	1.398.718

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

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

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

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

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

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabelle 7 D – DIFFERENZA IN VALORE ASSOLUTO DELLA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (in milioni di euro)			
	30/09/04 30/09/05	31/12/04 30/09/05	31/06/05 30/09/05
CCT	15.014	11.974	5.059
CTZ	-17.129	-4.419	-6.450
CTE	0	0	0
CCT crediti d'imposta	3	3	-1
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-2.112	7.558	-1.392
BTP	-746	10.570	-21.820
BTP€i	22.664	18.454	2.162
BOT	-2.429	22.916	2.556
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	24	95	3
TITOLI ESTERI TESORO	131	4.755	351
TOTALE TITOLI DI STATO	17.532	64.348	-18.140
Buoni postali	-6.826	-5.459	-1.818
Conti correnti postali intestati a privati	3.221	3.039	485
Conti correnti presso la Tesoreria	18.495	21.931	3.971
Libretti postali	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	-122	-96	-31
Altri debiti esteri	-119	-33	26
Debiti ISPA	5.105	3.605	155
Rapporti B.I. - UIC	10.940	-20.356	28.753
ALTRI DEBITI	-968	-926	631
TOTALE	47.258	66.053	14.032

ALLEGATI

ALLEGATO A/1

**Conto trimestrale delle
Amministrazioni pubbliche:
risultati dei trimestri degli anni 2003 – 2005**

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche: risultati trimestri degli anni 2003-2005 (in milioni di euro)

Anno Trimestre	USCITE										Totale uscite
	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Prestazioni sociali in denaro	Altre uscite correnti	Uscite correnti al netto interessi	Interessi passivi	Totale uscite correnti	Investimenti fissi lordi	Altre uscite in c/capitale	Totale uscite in c/capitale	
I-03	32.740	14.323	51.653	14.996	113.712	17.627	131.339	6.159	4.542	10.701	142.040
II-03	32.973	16.311	52.565	20.448	122.297	17.679	139.976	8.253	6.485	14.738	154.714
III-03	34.371	16.155	52.562	18.780	121.868	16.782	138.650	9.118	5.507	14.625	153.275
IV-03	43.786	20.188	67.665	24.454	156.093	17.829	173.922	10.604	7.753	18.357	192.279
I-04	34.753	14.445	54.441	16.636	120.275	16.478	136.753	7.581	3.526	11.107	147.860
II-04	35.558	16.552	54.710	21.327	128.147	17.041	145.188	9.291	5.120	14.411	159.599
III-04	33.055	15.617	54.532	19.428	122.632	17.314	139.946	9.196	3.073	12.269	152.215
IV-04	44.881	20.141	70.498	25.548	161.068	18.650	179.718	8.807	8.969	17.776	197.494
I-05	35.152	14.806	56.384	17.626	123.968	17.092	141.060	7.298	3.857	11.155	152.215
II-05	34.331	17.094	56.240	21.654	129.319	17.835	147.154	9.105	6.211	15.316	162.470
III-05	33.614	16.113	55.889	19.873	125.489	16.755	142.244	8.784	4.764	13.548	155.792

Anno Trimestre	ENTRATE										Totale entrate	Indebitamento netto	Saldo primario
	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				
I-03	29.055	46.099	36.411	10.027	121.592	132	859	991	122.583	-19.457	-1.830		
II-03	44.755	46.048	38.597	11.009	140.409	18.922	457	19.379	159.788	5.074	22.753		
III-03	41.002	43.866	42.030	9.052	135.950	79	394	473	136.423	-16.852	-70		
IV-03	64.418	51.332	51.861	10.867	178.478	102	2.535	2.637	181.115	-11.164	6.665		
I-04	29.510	47.401	37.496	10.203	124.610	71	569	640	125.250	-22.610	-6.132		
II-04	50.116	48.773	40.347	11.302	150.538	7.070	668	7.738	158.276	-1.323	15.718		
III-04	39.109	45.855	42.759	9.629	137.352	39	572	611	137.963	-14.252	3.062		
IV-04	66.641	53.178	54.154	12.984	186.957	2.392	1.626	4.018	190.975	-6.519	12.131		
I-05	30.994	48.263	38.359	10.725	128.341	72	994	1.066	129.407	-22.808	-5.716		
II-05	48.894	49.191	41.259	10.952	150.296	150	647	797	151.093	-11.377	6.458		
III-05	40.936	47.837	44.317	8.660	141.750	585	648	1.233	142.983	-12.809	3.946		

ALLEGATO A/2 :
Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa
del Settore pubblico:
risultati al 30 settembre del triennio 2003 – 2005

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1 Al/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2003 (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	219.757	163.224	82.930	61.322	38.314	12.883	3.750	-177.960	404.220
TRIBUTARIE	203.916	0	32.728	0	15.292	694	0	0	252.630
Imposte dirette	112.951	0	7.465	0	1.552	0	0	0	121.968
Imposte indirette	90.965	0	25.263	0	13.740	694	0	0	130.662
CEE RISORSE PROPRIE	4.137	0	0	0	0	0	0	0	4.137
CONTRIBUTI SOCIALI	20	121.560	0	0	0	51	0	0	121.631
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.964	35	0	2.229	3.936	1.613	0	0	10.777
REDDITI DA CAPITALE	3.991	939	323	43	1.245	130	0	-1.270	5.401
TRASFERIMENTI	3.338	40.270	49.021	57.734	15.813	9.093	3.750	-176.690	2.329
-da Settore statale	0	39.629	48.626	0	10.444	8.203	372	-107.274	0
-da Enti di previdenza	873	0	0	0	0	0	844	-1.717	0
-da Regioni	32	10	0	57.330	5.018	314	1.138	-63.842	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	18	0	115	167	0	73	837	-1.210	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	73	0	9	0	0	0	559	-641	0
-da Enti pubbl. non consolidati	390	629	74	237	281	395	0	-2.006	0
-da Famiglie	238	2	160	0	70	29	0	0	499
-da Imprese	1.215	0	37	0	0	79	0	0	1.331
-da Estero	499	0	0	0	0	0	0	0	499
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.391	420	858	1.316	2.028	1.302	0	0	7.315
INCASSI DI CAPITALE	1.450	32	3.533	1.552	7.986	2.265	2.306	-14.867	4.257
TRASFERIMENTI	2	0	3.412	1.552	6.778	2.163	2.306	-14.867	1.346
-da Settore statale	0	0	3.151	0	2.219	1.700	1.200	-8.270	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.552	3.114	338	679	-5.683	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	50	0	0	38	198	-286	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	2	0	9	0	39	0	229	-279	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	19	0	292	38	0	-349	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	183	0	1.114	49	0	0	1.346
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	1.448	32	121	0	1.208	102	0	0	2.911
INCASSI P. FINANZIARIE	4.573	960	1.881	0	5.151	370	101	-8.488	4.548
RISCOSSIONE CREDITI	2.905	0	157	0	674	259	0	-1.497	2.498
-da Regioni	215	0	0	0	0	0	0	-215	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	939	0	0	0	0	0	0	-939	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	106	0	0	0	0	0	0	-106	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	88	0	77	72	0	-237	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.645	0	69	0	597	187	0	0	2.498
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	27	0	0	387	0	0	-414	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.668	933	1.724	0	4.090	111	101	-6.577	2.050
-da Settore statale	0	931	1.716	0	3.725	100	0	-6.472	0
-da altri Enti pubblici	0	2	0	0	0	2	101	-105	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.668	0	8	0	365	9	0	0	2.050
TOTALE INCASSI	225.780	164.216	88.344	62.874	51.451	15.518	6.157	-201.315	413.025
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-50.763	0	-1.752	458	-1.472	93	0	-931	-54.367

**Segue tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2003
(milioni di euro)**

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settor. publico
PAGAMENTI CORRENTI	244.765	157.924	76.710	60.977	36.688	10.818	3.750	-177.960	413.6
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	58.479	2.298	3.206	21.584	11.750	5.628	0	0	102.9
CONSUMI INTERMEDI	10.051	1.249	2.339	37.667	17.405	2.300	0	0	71.0
TRASFERIMENTI	123.496	153.726	69.514	439	4.542	1.838	3.750	-176.690	180.6
-a Settore statale	0	873	32	0	18	73	390	-1.386	
-a Enti di previdenza	39.629	0	10	0	0	0	629	-40.268	
-a Regioni	48.626	0	0	0	115	9	74	-48.824	
-a Sanità	0	0	57.330	0	167	0	237	-57.734	
-a Comuni e Province	10.444	0	5.018	0	0	0	281	-15.743	
-a altri Enti pubbl. consolidati	8.203	0	314	0	73	0	395	-8.985	
-a Enti pubbl. non consolidati	372	844	1.138	0	837	559	1.744	-3.750	1.74
-a Famiglie	4.105	152.009	1.296	439	2.426	808	0	0	161.08
-a Imprese	6.854	0	4.376	0	906	389	0	0	12.52
-a Estero	5.263	0	0	0	0	0	0	0	5.26
INTERESSI	45.765	155	829	95	1.677	54	0	-1.270	47.30
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.974	496	822	1.192	1.314	998	0	0	11.796
PAGAM. DI CAPITALI	18.934	288	12.696	1.428	13.865	3.162	2.166	-14.867	37.672
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	3.903	173	2.279	1.428	12.261	2.625	0	0	22.666
TRASFERIMENTI	14.384	0	9.833	0	1.604	471	2.166	-14.867	13.591
-a Settore statale	0	0	0	0	0	2	0	-2	0
-a Regioni	3.151	0	0	0	50	9	19	-3.229	0
-a Sanità	0	0	1.552	0	0	0	0	-1.552	0
-a Comuni e Province	2.219	0	3.114	0	0	39	292	-5.664	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	1.700	0	338	0	38	0	38	-2.114	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.200	0	679	0	198	229	1.817	-2.306	1.817
-a Famiglie	9	0	830	0	945	138	0	0	1.922
-a Imprese	5.927	0	3.320	0	373	54	0	0	9.674
-a Estero	178	0	0	0	0	0	0	0	178
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	647	115	584	0	0	66	0	0	1.412
PAGAM. P. FINANZIARIE	12.844	6.004	690	11	2.370	1.445	241	-7.557	16.048
PARTECIP. E CONFERIM.	3.934	0	140	0	470	142	0	0	4.686
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	3.934	0	140	0	470	142	0	0	4.686
MUTUI E ANTICIPAZIONI	5.869	0	153	0	770	335	0	-5.642	1.485
-a Regioni	1.716	0	0	0	0	0	0	-1.716	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	3.725	0	0	0	0	0	0	-3.725	0
-a Enti pubblici consolidati	100	0	0	0	0	0	0	-100	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	51	50	0	-101	0
-a Ist. di Cred. Speciale	189	0	0	0	0	0	0	0	189
-a Famiglie, imprese, estero	139	0	153	0	719	285	0	0	1.296
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	182	0	0	383	0	-414	151
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3.041	6.004	215	11	1.130	585	241	-1.501	9.726
-a Settore Statale	0	0	215	0	939	106	0	-1.260	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	241	-241	0
-a Famiglie, imprese, estero	3.041	6.004	0	11	191	479	0	0	9.726
TOTALE PAGAMENTI	276.543	164.216	90.096	62.416	52.923	15.425	6.157	-200.384	467.392

Tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2004 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di provid.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	226.149	171.507	87.037	64.311	41.271	12.674	3.449	-192.180	414.218
TRIBUTARIE	209.513	0	32.916	0	15.497	729	0	0	258.655
Imposte dirette	117.386	0	7.825	0	1.587	0	0	0	126.798
Imposte indirette	92.127	0	25.091	0	13.910	729	0	0	131.857
CEE RISORSE PROPRIE	3.438	0	0	0	0	0	0	0	3.438
CONTRIBUTI SOCIALI	0	123.639	0	0	0	58	0	0	123.697
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.308	144	0	2.450	3.900	1.910	0	0	10.712
REDDITI DA CAPITALE	3.724	960	418	55	1.325	153	0	-691	5.944
TRASFERIMENTI	4.512	46.321	52.714	60.479	18.515	8.618	3.449	-191.489	3.119
-da Settore statale	0	45.873	52.256	0	13.176	7.685	265	-119.255	0
-da Enti di previdenza	1.164	0	0	0	0	0	677	-1.841	0
-da Regioni	188	0	0	60.083	4.970	334	1.144	-66.719	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	15	0	117	169	0	76	909	-1.286	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	272	0	14	1	0	0	454	-741	0
-da Enti pubbl. non consolidati	296	356	67	226	315	387	0	-1.647	0
-da Famiglie	234	92	162	0	54	48	0	0	590
-da Imprese	1.461	0	98	0	0	88	0	0	1.647
-da Estero	882	0	0	0	0	0	0	0	882
ALTRI INCASSI CORRENTI	2.654	443	989	1.327	2.034	1.206	0	0	8.653
INCASSI DI CAPITALE	805	131	3.415	1.594	8.033	2.736	2.452	-15.483	3.683
TRASFERIMENTI	0	0	3.287	1.594	6.938	2.690	2.452	-15.483	1.478
-da Settore statale	0	0	2.989	0	2.153	2.098	1.392	-8.632	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.594	3.229	413	605	-5.841	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	53	0	0	45	195	-293	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	8	0	47	0	260	-315	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	18	0	341	43	0	-402	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	219	0	1.168	91	0	0	1.478
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	805	131	128	0	1.095	46	0	0	2.205
INCASSI P. FINANZIARIE	2.718	466	1.552	0	5.729	559	187	-8.257	2.954
RISCOSSIONE CREDITI	1.238	0	150	0	566	390	0	-1.381	963
-da Regioni	278	0	0	0	0	0	0	-278	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	829	0	0	0	0	0	0	-829	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	27	0	89	0	69	89	0	-274	0
-da Famiglie, imprese, estero	104	0	61	0	497	301	0	0	963
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	1.663	0	0	-1.663	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.480	466	1.402	0	3.500	169	187	-5.213	1.991
-da Settore statale	0	466	1.096	0	3.322	139	0	-5.023	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	3	187	-190	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.480	0	306	0	178	27	0	0	1.991
TOTALE INCASSI	229.672	172.104	92.004	65.905	55.033	15.969	6.088	-215.920	420.855
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-57.509	0	-1.894	-768	-1.181	20	0	-462	-61.794

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

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	253.644	165.598	79.983	65.128	38.694	11.408	3.449	-192.180	425.724
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	58.366	2.453	3.589	23.458	13.390	6.033	0	0	107.289
CONSUMI INTERMEDI	9.803	1.198	2.242	39.884	17.731	2.423	0	0	73.281
TRASFERIMENTI	134.970	161.331	72.405	445	4.629	1.875	3.449	-191.489	187.615
-a Settore statale	0	1.164	188	0	15	272	296	-1.935	0
-a Enti di previdenza	45.873	0	0	0	0	0	356	-46.229	0
-a Regioni	52.256	0	0	0	117	15	67	-52.455	0
-a Sanità	0	0	60.083	0	169	0	226	-60.478	0
-a Comuni e Province	13.176	0	4.970	0	0	0	315	-18.461	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	7.685	0	327	7	76	0	387	-8.482	0
-a Enti pubbl. non consolidati	265	677	1.144	0	909	454	1.802	-3.449	1.802
-a Famiglie	4.174	159.450	1.317	438	2.431	682	0	0	168.492
-a Imprese	6.525	40	4.376	0	912	452	0	0	12.305
-a Estero	5.016	0	0	0	0	0	0	0	5.016
INTERESSI	42.912	155	939	73	1.627	53	0	-691	45.068
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	7.593	462	808	1.268	1.317	1.024	0	0	12.472
PAGAM. DI CAPITALI	18.989	274	13.277	1.510	15.306	3.486	2.362	-15.483	39.721
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	4.171	167	2.763	1.510	13.695	2.910	0	0	25.216
TRASFERIMENTI	14.675	0	9.963	0	1.611	522	2.362	-15.483	13.650
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	2.989	0	0	0	53	8	18	-3.068	0
-a Sanità	0	0	1.594	0	0	0	0	-1.594	0
-a Comuni e Province	2.153	0	3.229	0	0	47	341	-5.770	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	2.098	0	413	0	45	0	43	-2.599	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.392	0	605	0	195	260	1.960	-2.452	1.960
-a Famiglie	77	0	835	0	935	141	0	0	1.988
-a Imprese	5.741	0	3.287	0	383	66	0	0	9.477
-a Estero	225	0	0	0	0	0	0	0	225
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	143	107	551	0	0	54	0	0	855
PAGAM. P. FINANZIARIE	14.548	6.232	638	35	2.214	1.055	277	-7.795	17.204
PARTECIP. E CONFERIM.	1.925	0	109	0	429	61	0	0	2.524
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1.925	0	109	0	429	61	0	0	2.524
MUTUI E ANTICIPAZIONI	11.864	0	42	0	809	437	0	-4.717	8.435
-a Regioni	1.096	0	0	0	0	0	0	-1.096	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	3.322	0	0	0	0	0	0	-3.322	0
-a Enti pubblici consolidati	143	0	0	0	0	0	0	-143	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	77	79	0	-156	0
-a Ist. di Cred. Speciale	14	0	0	0	0	0	0	0	14
-a Famiglie, imprese, estero	7.289	0	42	0	732	358	0	0	8.421
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	1.280	209	0	0	248	0	-1.663	74
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	759	4.952	278	35	976	309	277	-1.415	6.171
-a Settore Statale	0	0	278	0	829	0	27	-1.134	0
-a altri Enti pubblici	0	2	0	0	0	29	250	-281	0
-a Famiglie, imprese, estero	759	4.950	0	35	147	280	0	0	6.171
TOTALE PAGAMENTI	287.181	172.104	93.898	66.673	56.214	15.949	6.088	-215.458	482.649

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2005 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di provid.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore Pubblico
INCASSI CORRENTI	222.679	176.853	91.098	65.465	41.134	12.886	3.384	-197.628	415.871
TRIBUTARIE	206.857	0	33.459	0	15.655	845	0	0	256.816
Imposte dirette	116.139	0	7.747	0	1.630	0	0	0	125.516
Imposte indirette	90.718	0	25.712	0	14.025	845	0	0	131.300
CEE RISORSE PROPRIE	3.679	0	0	0	0	0	0	0	3.679
CONTRIBUTI SOCIALI	0	127.559	0	0	0	58	0	0	127.617
VENDITA DI BENI E SERVIZI	1.913	63	0	2.679	3.866	1.837	0	0	10.358
REDDITI DA CAPITALE	3.260	913	438	62	1.399	144	0	-714	5.502
TRASFERIMENTI	4.804	47.801	56.329	61.370	18.163	8.673	3.384	-196.914	3.610
-da Settore statale	0	47.425	56.030	0	12.660	7.703	34	-123.852	0
-da Enti di previdenza	998	0	0	0	0	0	620	-1.618	0
-da Regioni	214	20	0	60.966	5.136	361	1.363	-68.060	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	6	0	-6	0
-da Comuni e Province	14	0	122	179	0	87	948	-1.350	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	252	0	18	1	0	0	419	-690	0
-da Enti pubbl. non consolidati	198	237	21	224	310	348	0	-1.338	0
-da Famiglie	416	119	104	0	57	66	0	0	762
-da Imprese	1.316	0	34	0	0	102	0	0	1.452
-da Estero	1.396	0	0	0	0	0	0	0	1.396
ALTRI INCASSI CORRENTI	2.166	517	872	1.354	2.051	1.329	0	0	8.289
INCASSI DI CAPITALE	2.482	305	3.853	1.632	7.845	1.676	2.164	-14.596	5.361
TRASFERIMENTI	0	0	3.732	1.632	6.871	1.640	2.164	-14.596	1.443
-da Settore statale	0	0	3.483	0	1.921	1.107	1.007	-7.518	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.632	3.350	401	710	-6.093	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	51	0	0	40	202	-293	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	8	0	42	0	245	-295	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	9	0	354	34	0	-397	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	181	0	1.204	58	0	0	1.443
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	2.482	305	121	0	974	36	0	0	3.918
INCASSI P. FINANZIARIE	2.182	662	283	0	3.363	465	494	-6.163	1.286
RISCOSSIONE CREDITI	1.812	0	156	0	621	323	0	-2.016	896
-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	1.294	0	0	0	0	0	0	-1.294	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	170	0	0	0	0	0	0	-170	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	94	0	73	92	0	-259	0
-da Famiglie, imprese, estero	55	0	62	0	548	231	0	0	896
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	443	0	0	-443	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	370	662	127	0	2.299	142	494	-3.704	390
-da Settore statale	0	662	127	0	2.299	0	0	-3.088	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	122	494	-616	0
-da Famiglie, imprese, estero	370	0	0	0	0	20	0	0	390
TOTALE INCASSI	227.343	177.820	95.234	67.097	52.342	15.027	6.042	-218.387	422.518
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-65.633	0	-2.314	-733	-2.744	-1.499	0	-832	-73.755

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Seguir Tabella 3 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 duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	261.564	171.311	82.321	66.238	38.528	11.472	3.384	-197.628	437.190
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	60.425	2.493	3.691	23.365	12.472	6.396	0	0	108.842
CONSUMI INTERMEDI	10.184	1.027	2.472	40.991	18.198	2.326	0	0	75.198
TRASFERIMENTI	139.242	167.151	74.328	460	4.712	1.802	3.384	-196.914	194.165
-a Settore statale	0	998	214	0	14	252	198	-1.676	0
-a Enti di previdenza	47.425	0	20	0	0	0	237	-47.682	0
-a Regioni	56.030	0	0	0	122	18	21	-56.191	0
-a Sanità	0	0	60.966	0	179	1	224	-61.370	0
-a Comuni e Province	12.660	0	5.136	0	0	0	310	-18.106	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	7.703	0	361	6	87	0	348	-8.505	0
-a Enti pubbl. non consolidati	34	620	1.363	0	948	419	2.046	-3.384	2.046
-a Famiglie	3.894	165.251	1.523	454	2.440	714	0	0	174.276
-a Imprese	6.379	282	4.745	0	922	398	0	0	12.726
-a Estero	5.117	0	0	0	0	0	0	0	5.117
INTERESSI	45.544	204	862	83	1.809	90	0	-714	47.878
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.169	436	968	1.339	1.337	858	0	0	11.107
PAGAM. DI CAPITALI	19.188	326	14.065	1.582	14.118	3.807	2.277	-14.596	40.767
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	4.569	239	2.658	1.582	12.559	3.272	0	0	24.879
TRASFERIMENTI	13.782	0	10.817	0	1.559	485	2.277	-14.596	14.324
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	3.483	0	0	0	51	8	9	-3.551	0
-a Sanità	0	0	1.632	0	0	0	0	-1.632	0
-a Comuni e Province	1.921	0	3.350	0	0	42	354	-5.667	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	1.107	0	401	0	40	0	34	-1.582	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.007	0	710	0	202	245	1.880	-2.164	1.880
-a Famiglie	147	0	1.035	0	895	145	0	0	2.222
-a Imprese	5.601	0	3.689	0	371	45	0	0	9.706
-a Estero	516	0	0	0	0	0	0	0	516
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	837	87	590	0	0	50	0	0	1.564
PAGAM. P. FINANZIARIE	12.224	6.183	1.162	10	2.440	1.247	381	-5.331	18.316
PARTECIP. E CONFERIM.	2.705	0	216	0	414	57	0	0	3.392
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	2.705	0	216	0	414	57	0	0	3.392
MUTUI E ANTICIPAZIONI	9.121	0	109	0	563	423	0	-2.556	7.660
-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 pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	50	80	0	-130	0
-a Ist. di Cred. Speciale	19	0	0	0	0	0	0	0	19
-a Famiglie, imprese, estero	6.676	0	109	0	513	343	0	0	7.641
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	235	182	0	0	197	0	-443	171
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	398	5.948	655	10	1.463	570	381	-2.332	7.093
-a Settore Statale	0	0	293	0	1.294	0	0	-1.587	0
-a altri Enti pubblici	0	194	0	0	0	170	381	-745	0
-a Famiglie, imprese, estero	398	5.754	362	10	169	400	0	0	7.093
TOTALE PAGAMENTI	292.976	177.820	97.548	67.830	55.086	16.526	6.042	-217.555	496.273

ALLEGATO A/3 :
Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al
30 settembre del triennio 2003-2005

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
CAZ I - Redditi da lavoro dipendente			
Economia e Finanze	9.454	9.400	9.472
di cui: contribuzione aggiuntiva	(6.137)	(6.048)	(6.222)
TAR	58	47	54
P.C.M.	94	10	130
Corte dei Conti	127	136	89
Agenzie Fiscali	1.648	1.863	1.639
Giustizia	3.011	3.017	3.157
Esteri	576	619	564
Istruzione e Ricerca Scientifica	27.529	25.821	26.076
Interno	4.874	5.261	5.618
Infrastrutture	471	439	485
Comunicazioni	51	48	50
Difesa	8.865	9.776	10.381
Politiche Agricole	330	315	288
Attività Produttive	62	54	65
Lavoro e Politiche Sociali	198	184	185
Salute	102	70	98
Beni Culturali	516	480	503
Ambiente	26	30	36
TOTALE	57.992	57.570	58.890

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
CAL II - Consumi intermedi			
Economia e Finanze	1.556	1.872	2.091
TAR	16	29	18
P.C.M.	137	52	51
Corte dei Conti	17	17	16
Agenzie Fiscali	699	786	869
Giustizia	473	568	878
Esteri	177	187	153
Istruzione Università e Ricerca Scientifica	920	932	772
Interno	854	1.047	1.123
Infrastrutture	136	183	185
Comunicazioni	16	15	14
Difesa	3.685	2.931	2.878
Politiche Agricole	71	33	36
Attività Produttive	29	28	40
Lavoro e Politiche Sociali	32	62	59
Salute	151	108	97
Beni Culturali	81	92	89
Ambiente	99	128	129
TOTALE	9.149	9.070	9.498

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Economia e Finanze	139	183	192
TAR	3	6	4
P.C.M.	7	0	6
Corte dei Conti	6	9	6
Agenzie Fiscali	108	118	116
Giustizia	162	170	190
Esteri	10	12	8
Istruzione e Ricerca Scientifica	1.509	1.612	1.613
Interno	340	327	327
Infrastrutture	48	29	31
Comunicazioni	15	3	3
Difesa	559	592	672
Politiche Agricole	19	23	20
Attività Produttive	3	4	5
Lavoro e Politiche Sociali	14	12	12
Salute	6	4	6
Beni Culturali	31	30	31
Ambiente	22	2	3
TOTALE	3.001	3.136	3.245

	CAE IV - Trasferimenti correnti		
	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Amministrazioni centrali	3.139	3.079	4.301
Amministrazioni locali	31.930	30.909	30.667
- regioni	14.826	14.215	13.206
- comuni	11.217	10.577	11.592
- altri	5.887	6.117	5.869
Enti previdenziali e assistenza sociale	54.073	58.605	59.569
Famiglie e ISP	2.841	3.184	3.045
Imprese	2.986	3.597	3.797
Eestero	1.026	1.022	1.291
TOTALE	95.995	100.396	102.670

	Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali		
	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Organi costituzionali	1.458	1.547	1.626
TAR e Consiglio di Stato (*)	0	0	0
Presidenza del consiglio dei Ministri (*)	0	0	0
Corte dei Conti (*)	8	7	0
ANPA	27	42	36
AGEA	682	234	226
Agenzie fiscali (*)	150	632	1.227
Autorithy	91	90	197
Enti di ricerca	448	336	381
Istituto Commercio Estero	140	84	91
CONI (Contratti servizi)	0	0	338
Croce Rossa Italiana	34	40	39
ENIT	29	19	17
ENAC	27	0	28
Agenzia italiana farmaco	0	0	36
Altri enti centrali	45	48	59
TOTALE	3.139	3.079	4.301

(*) Gli importi indicati si riferiscono a somme giacenti in Tesoreria

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali			
REGIONI:	14.826	14.215	13.206
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	731	1.411	227
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	120	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	573
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	8.986	7.353	8.913
Aziende Pubbliche di Trasporto	488	488	101
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	417	209	139
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo Prestiti d'onore	129	144	147
Edilizia residenziale	880	782	782
Diritto all'infanzia	25	15	8
Federalismo Amministrativo	1.498	1.505	1.534
Fondo per il sostegno alle locazioni	0	334	137
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Federalismo fiscale	0	757	0
Fondo perequativo nazionale	0	0	0
Sostegno istruzione	63	93	92
Attuazione politiche sociali	889	0	0
Contributi Regione Campania	0	128	440
COMUNI E PROVINCE	11.060	10.576	11.592
di cui:			
Compartecipazione IRPEF	6.605	6.246	6.422
Federalismo amministrativo	70	79	80
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	1.006	902	1.142
Fondo ordinario per la Finanza locale	2.390	2.257	2.739
Fondi perequativi per la Finanza locale	627	610	617
Uffici giudiziari	166	213	191
Reddito minimo d'inserimento	0	0	0
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazione di servizi	163	219	270
Devoluzione quote entrate Trento e Bolzano	0	0	0
Concorso Stato interessi mutui contratti dai comuni	33	33	22
UNIVERSITA'	5.325	5.494	5.371
ENTI LOCALI ALTRO:	562	623	498
Enti produttori di servizi sanitari	217	279	181
Enti produttori di servizi economici	10	16	13
EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	296	268	269
Ente Parco	39	60	35
TOTALE	31.773	30.908	30.667

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale			
	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
I.N.P.S.:			
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	53.283	56.655	58.355
- Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	23.148	13.966	14.508
<i>pensioni sociali assegni sociali e vitalizi</i>		1.997	2.767
<i>trattamenti minimi pensioni</i>		1.140	1.140
<i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>		1.560	1.375
<i>pensioni di invalidità</i>		3.758	3.514
<i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>		2.098	2.098
<i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>		1.995	2.657
<i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>		0	2
<i>disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni</i>		31	0
- Invalidi civili	9.781	11.645	12.736
- Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	5.226	2.783	2.230
- Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	1.135	1.838	703
- Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	3.316	0	0
- Oneri derivanti L. 292/93	103	0	0
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	1.931	2.143	1.985
- Oneri relativi a trattamenti di famiglia	1.761	0	0
<i>oneri familiari ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>		41	41
<i>oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti</i>		1.749	1.669
- Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia	80	0	0
<i>oneri a sostegno della maternità e paternità</i>		124	132
<i>oneri a favore di persone disabili</i>		79	143
- Assegni nuclei familiari legge 109		35	
<i>corresponsione assegni di maternità</i>		94	
<i>assegni nuclei familiari legge 109</i>	90	21	
- Assegno per ogni secondo figlio			
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	97	0	825
- Oneri per il mantenimento del salario	97	0	0
<i>Oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione</i>			10
<i>Oneri relativi a trattamenti di sussidiatura del reddito</i>			0
<i>Oneri relativi a trattamenti di mobilità lavoratori</i>			318
<i>Oneri relativi a trattamenti di disoccupazione</i>			497
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	310	258	575
- Somma all'Inps per assicurazione contro la tubercolosi	310	258	237
- Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità			338
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	6.229	9.207	6.657
- Contratti apprendistato	145	0	0
<i>agevolazioni contributive ed esoneri</i>		8.990	6.429
- Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	2.018	0	0
- Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	338	2	21
- Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	3.519	0	0
- Contributi a particolari categorie di lavoratori	88	1	0
- Oneri divuti all'Inps per i trasferimenti ai datori di lavoro	56	0	63
- Sgravi a favore di imprese impegnate nei settori marittimi	65	214	144
- Sgravi concessi a seguito di calamità	0	0	0
- Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali	139	0	1.779
- Rimborso all'Inps datori di lavoro settore agricolo L. 64/86	119	0	0
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	1.749	2.236	2.804
- Fondo INPDAl	1.041	1.055	1.067
- FF.SS. Fondo pensioni	644	0	618
- Altri interventi in materia previdenziale	0	755	736
- Somme da trasferire a INPS per trasferimento GIAS		216	283
- EX combattenti		144	2
- Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste		56	61
- Agenzia del demanio per canoni di affitto		0	25
ALTRI INPS	64	10	12
INPDAP:	639	932	256
- di cui apporto Stato	(556)	(613)	(0)
INAIL e altri enti previdenziali:	151	1.018	959
- di cui ENPALS	(147)	(0)	(151)
- di cui IPSEMA		23	
- IPOST		819	690
TOTALE	54.073	58.605	59.570

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP			
Spese per detenuti	208	223	230
Personale navigante: assistenza sanitaria	27	23	24
Finanziamento partiti politici	105	157	199
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicità a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	68	250	160
Pensioni di guerra	940	958	757
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	196	220	237
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	924	937	968
Altre confessioni religiose	15	14	16
Assistenza profughi	54	47	58
Fondo prev. Personale Finanze	11	36	90
Invalidi civili	0	0	0
Presidenza	27	21	0
Contributi a enti culturali	21	23	25
Rimborso spese sanitarie italiani all'estero	52	33	36
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	26	30	31
Altri trasferimenti a famiglie	167	212	214
TOTALE	2.841	3.184	3.045

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Trasferimenti Correnti a Imprese			
Contributi ad emittenti locali	59	63	59
Fondo settore marittimo	62	62	36
Contributi in conto interessi	283	260	210
Rate ammortamento mutui organi portuali	4	0	0
Fondo usura e antiracket	8	8	8
Servizi ferroviari in concessione	85	85	84
Contributi alle imprese per l'editoria	18	7	0
IGED settore marittimo	103	103	0
CONSOB	18	17	21
Garanzie di cambio	40	50	25
Sostegno per l'occupazione	26	26	16
Scuole private elementari e medie	525	325	352
Università non statali	112	97	103
Altre imprese di cui: Presidenza	225 (115)	64 (0)	62 (0)
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	1.418	2.430	2.821
CONI	0	160	73
RAI	41	48	0
TELECOM	6	22	34
Monopoli	0	0	19
ANAS	0	170	450
Ferrovie dello Stato	574	1.107	1447
Poste	406	435	440
ENAV	0	63	0
Poste: agevolazione editoria	115	149	0
Gestione servizi navigazione lacuale	23	19	23
Finmare	155	154	234
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	98	103	101
TOTALE	2.986	3.597	3.797

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	88	80	76
Accordi con i paesi ACP	221	247	305
Contributi ad organismi internazionali	309	297	376
Accordi internazionali Difesa	83	76	86
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	207	180	313
Altri trasferimenti correnti all'estero	118	142	135
TOTALE	1.026	1.022	1.291

Risorse proprie CEE

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Risorse proprie tradizionali	1.175	1.260	1.675
Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	6.214	8.982	9.471
Risorse IVA	3.714	1.974	2.643
TOTALE	11.103	12.216	13.789

Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Interessi su c/c e Tesoreria	5.021	285	804
Interessi su mutui	1.308	7	0
Interessi su Buoni Postali fruttiferi	0	0	10.324
Interessi su c/c postali	0	0	1.200
Cassa DD.PP.	0	5.834	922
CREDIOP e BEI	55	24	16
FF.SS.	166	128	90
Aree depresse	130	33	42
Interessi di mora	165	106	168
Altri mutui	356	300	256
Titoli debito pubblico	41.476	38.197	37.791
TOTALE	48.677	44.914	51.613

Poste Corretive e Compensative delle Entrate

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	7	258	403
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	216	163	332
Vincite al lotto	1.537	2.163	2.124
Canoni RAI-TV	1.200	1.374	1.356
Versamento a fondo riscossioni	20.901	20.506	21.600
Altri	130	177	126
TOTALE	23.991	24.641	25.941

Ammortamenti

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Ammortamento beni immobili	0	0	0
Ammortamento beni mobili	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Edilizia di servizio	206	231	172
Sistemi informativi	238	191	225
Ammodernamento potenziamento Difesa	2.233	1.952	1973
Aree Depresse	240	219	266
Altri investimenti fissi	1.105	1.391	1663
TOTALE	4.022	3.984	4.299

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Trasferimenti in Conto Capitale			
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	11.549	12.254	12.003
- centrali	5.784	6.694	6.063
- locali	5.405	5.506	5.841
- Enti previdenziali e assistenza sociale	360	54	99
Imprese	2.635	5.922	3.304
Famiglie e ISP	9	77	147
Estero	375	413	516
Altri trasferimenti in c/capitale:	7.799	1.147	2.061
TOTALE	22.367	19.813	18.031

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali			
ANPA	38	28	30
ISFOL	0	32	3
Cassa DD.PP.	254	0	0
Fondo Innovazione Tecnologica:	178	11	(0)
di cui: Aree Depresse	(107)	(0)	(0)
Fondo rotazione politiche comunitarie:	3.248	4.249	4.343
di cui: Aree Depresse	(0)	(0)	(0)
ENAC	72	0	0
Enti di ricerca maggiori 22.1.3	1.605	1.442	1.241
Enti di ricerca minori 22.1.3	35	213	103
Fondo rotazione formazione professionale	321	323	320
Agenzie fiscali	0	370	4
Agea BSE	20	10	6
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	13	16	13
TOTALE	5.784	6.694	6.063

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali			
	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
REGIONI	3.032	3.034	3.478
di cui:			
Fondo occupazione (quota)	0	0	39
Fondo regionale Lazio (Policlinico Umberto I)	0	84	0
Fondo piani regionali di sviluppo	29	12	9
Edilizia sanitaria	409	326	369
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	70	20
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	149	108	485
Fondo offerta turistica	77	47	54
Contributi straordinari Sicilia e Campania	263	416	398
Regioni a statuto ordinario e speciale: Aree depresse	238	94	106
Salvaguardia Venezia	110	50	127
Federalismo amministrativo	625	998	1.111
Riqualificazione struttura sanitaria	76	23	35
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	27	217	72
Fondo mobilità ciclistica	20	7	7
Contratti pubblico trasporto	104	173	168
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	209	279	279
PROVINCE E COMUNI	2.041	2.132	1.912
di cui:			
Cooperative Napoli e Campania	119	98	98
Trasporto rapido di massa	113	80	100
Finanziamento enti locali	858	995	654
Roma Capitale	54	57	61
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	48	4	12
Aree Depresse	123	131	163
Federalismo amministrativo	279	279	275
Contributi Venezia	115	106	110
Fondo occupazione quota	132	69	115
Mutui credito sportivo	71	123	71
UNIVERSITÀ:	217	253	362
ALTRI ENTI LOCALI:	115	87	89
Enti produttori di servizi economici	88	72	68
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	5	4	10
Enti produttori di servizi sanitari	22	11	11
TOTALE	5.405	5.506	5.841

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza			
	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Fondo occupazione quota	195	49	99
Sgravi in quota capitaria INPS	165	5	0
TOTALE	360	54	99

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Contributi agli investimenti ad imprese			
Interventi aree depresse	64	85	47
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	20	0	0
- mutui obbligazionari mercato	0	0	0
- mutui BEI	20	0	0
Crediti di imposta per interventi occupazionali	0	2.999	0
Ufficio italiano cambi	27	158	0
Artigiancassa	15	135	45
Medicredito	72	28	26
Industria navalmeccanica ed armatoriale	299	240	232
Settore agricolo	96	137	186
Pesca marittima e credito peschereccio	3	10	9
Finanziamento attività cinematografica	77	23	48
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Credito navale	0	0	0
Fondo occupazione quota	35	15	0
Mutui settore trasporti	71	32	32
Mutui GEPI	103	25	0
Sistemi ferroviari passanti	114	60	95
Agevolazioni alle imprese industriali	369	557	1.229
Imprenditorialità giovanile - sviluppo Italia	0	217	202
Emittenti televisive	24	26	4
Sistemi digitale decoder	17	53	80
Contributi alle aziende di trasporto	39	36	38
Interventi sistema autostradale (ANAS)	59	189	59
Fondo agevolazioni ricerca IMI	383	320	231
Salvaguardia Venezia	119	90	98
Editoria	24	17	3
Altri contributi ad imprese	70	54	201
Società di servizi pubblici	535	416	439
Ferrovie in regime di concessione	278	102	195
Ferrovie dello Stato	12	71	0
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
Poste	241	241	241
FINMARE e servizi navigazione lacuale	4	2	3
ANAV	0	0	0
TOTALE	2.635	5.922	3.304

Contributi agli investimenti ad estero

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	8	9	9
Contributi ed organismi internazionali aiuti a Paesi in via di sviluppo	197	188	134
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	8	8	6
EUMETSAT	3	29	32
CERN-AIEA	88	87	88
Accordi Internazionali	45	66	43
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	19
Accordi di Bruxelles	5	5	5
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS, tubercolosi e malaria	0	0	180
Altri investimenti all'estero	2	2	0
TOTALE	375	413	516

Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
A Imprese	410	285	295
Cassa Depositi e Prestiti	0	241	216
SIMEST	39	39	49
Monopoli	13	0	0
Mediocredito	129	0	30
Altre imprese	229	5	0
di cui: Presidenza	(225)	(0)	(0)
Ad Amministrazioni pubbliche	7.358	809	1.499
Cassa Depositi e Prestiti	75	0	0
Regioni	102	3	5
Protezione civile P.C.M.	484	793	348
Enti Previdenziali: cartolarizzazioni	6.596	0	1.131
Comuni	34	10	9
Altre Amministrazioni Pubbliche	67	3	6
di cui: Presidenza	(44)	(0)	(0)
A Famiglie e ISP	0	0	0
Fondi	31	52	267
TOTALE	7.799	1.146	2.061

	Gennaio - Settembre		
	2003	2004	2005
Acquisizione di attività finanziarie			
Fondo interventi strategie settore informatico	0	0	40
Apporti al capitale sociale CONI	0	130	0
ANAS apporti capitale sociale	1.820	1.580	588
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	3.934	1.925	2.685
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI e FINMARE	14	12	9
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	24	23	86
Poligrafico e Zecca dello Stato	33	33	33
SIMEST Fondo Estero	46	123	52
Oneri derivanti da garanzie di cambio	1	1	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	26	0	19
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	0	0
Fondo rotativo imprese	0	155	206
SACE	96	0	0
Altre partite finanziarie	0	14	0
TOTALE	5.994	3.996	3.718

