

SENATO DELLA REPUBBLICA

— XV LEGISLATURA —

Doc. CXIV
n. 1

RELAZIONE

SULLE OPERAZIONI DI CESSIONE E CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI CONTRIBUTIVI DELL'INPS

(Al 31 luglio 2006)

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

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

—————
Comunicata alla Presidenza l'11 ottobre 2006
—————



Ministero dell'Economia e delle Finanze

**XIII RELAZIONE AL PARLAMENTO SULLE OPERAZIONI DI CESSIONE
E CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI CONTRIBUTIVI DELL'INPS**
(Situazione a luglio 2006)

Relazione presentata dal Ministro dell'Economia e delle Finanze, ai sensi del comma 1 dell'articolo 13 della legge 23 dicembre 1998, n. 448, come modificato dal decreto legge 6 settembre 1999, n.308, convertito, con modificazioni, nella legge 5 novembre 1999, n. 402, e successivamente modificato.

Sommario pagamenti al 31/07/06

1) Serie di titoli in essere al 31/07/06

Serie 6	€	1.500.000.000,00
Serie 7	€	1.500.000.000,00
Serie 7°	€	1.925.000.000,00
Serie 8	€	2.050.000.000,00
Serie 9	€	1.575.000.000,00
Serie 10	€	1.500.000.000,00
TOTALE	€	10.050.000.000,00

2) Cassa residua alla data del 31 luglio 2006 (*)

Saldo di cassa SCCI presso la Banca d'Italia € 3.659.370.749,42

3) Pagamenti effettuati alla data del 31 luglio 2006

Ammontare delle cedole pagate il 31/07/06

Cedole Serie 6	€	22.383.000,00
Cedole Serie 7	€	21.630.000,00
Cedole Serie 5A	€	20.574.000,00
Cedole Serie 8	€	28.529.850,00
Cedole Serie 7A	€	26.982.725,00
Cedole Serie 9	€	22.394.925,00
Cedole Serie 10	€	21.403.500,00
TOTALE	€	163.898.000,00

Altri pagamenti effettuati alla data del 31 luglio 2006

Spese e Swap € 41.160.852,86

Ammontare del capitale rimborsato sulle serie di titoli in scadenza

Serie 5A (scadenza attesa luglio 2006)	€	1.500.000.000,00
TOTALE CAPITALE RIMBORSATO	€	1.500.000.000,00

SPESE Euro 846.536,41

SWAPS Euro 48.552.706,94

Andamento degli Incassi

INCASSI SCCI DAL 12.01.2006 ALL' 11.07.2006

(al netto delle commissioni di servicing)

Tipologia Debitore	In Fase Amministrativa e Dilazioni	In Fase Legale	Condono	Compensazioni e Cessioni	Totale	Tramite Concessionari	TOTALE GENERALE
AZIENDE	662.476	63.166	19.022	65.925	810.589		
AUTONOMI	85.198	7.087	6.889	0	99.174		
AGRICOLI	16.035	0	19.902	0	35.937		
TOTALE	763.709	70.253	45.813	65.925	945.700	562.001	1.507.701

Incassi ancora da attribuire

100

TOTALE GENERALE	763.709	70.253	45.813	65.925	945.700		1.507.801
----------------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	----------------	--	------------------

SALDO DI CASSA SCCI PRESSO LA BANCA D'ITALIA

(gli importi sono in milioni di Euro)

Saldo della contabilità speciale all'11.07.06

Saldo della contabilità speciale di cui: 5.298.220

Riserva relativa alla terza cessione - 200.000

ACCUMULATION AMMOUNT

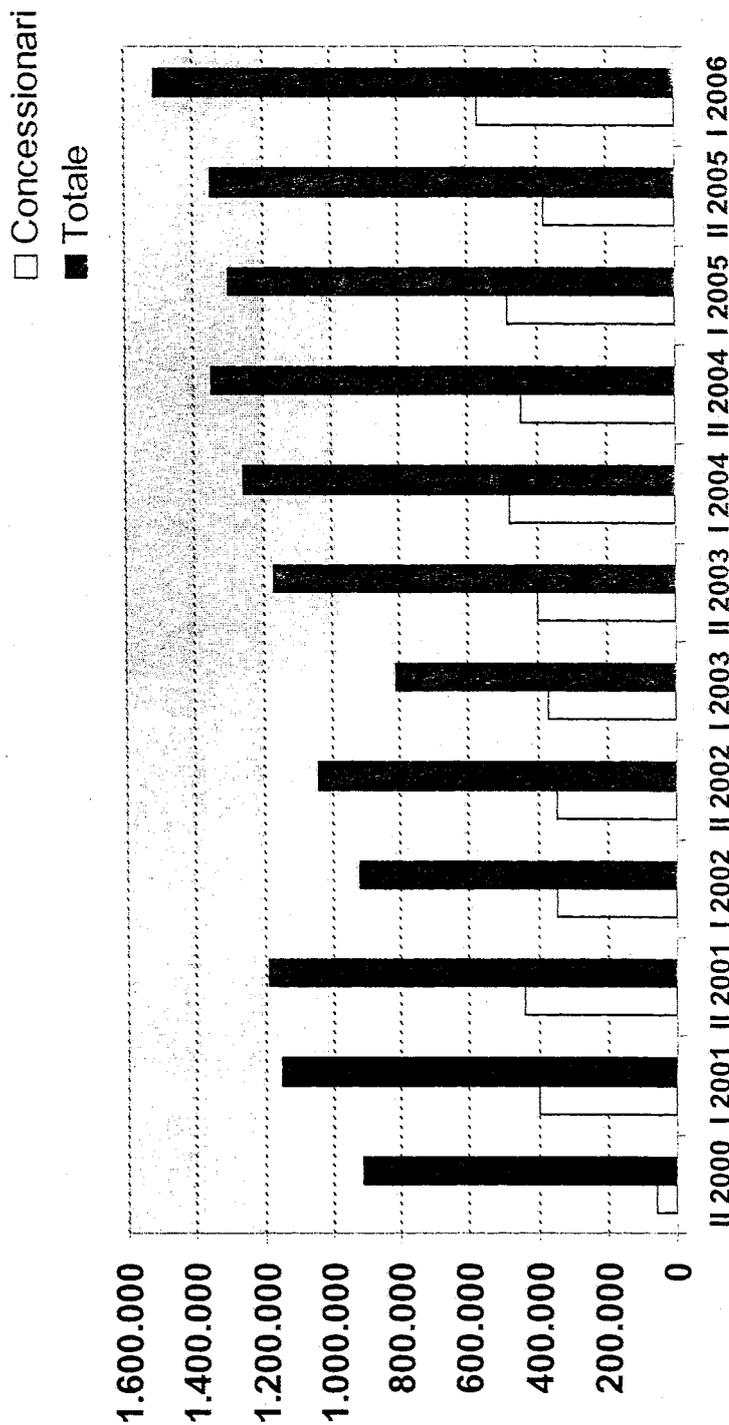
"Accumulation Amount" 3.395.239 (*)

(*) Calcolato così come previsto dall'Offering Circular relativa alla sesta cessione sulla base dei dati e delle informazioni contenute nel Payment Report pubblicato da JPMorgan Chase Bank N.A. nel mese di agosto 2006

Andamento degli Incassi : Performance complessiva

SCCI INCASSI SEMESTRALI

(12 Gennaio 2006 – 11 luglio 2006, in migliaia di Euro)



INCASSI: CONFRONTO CON IL CASO BASE

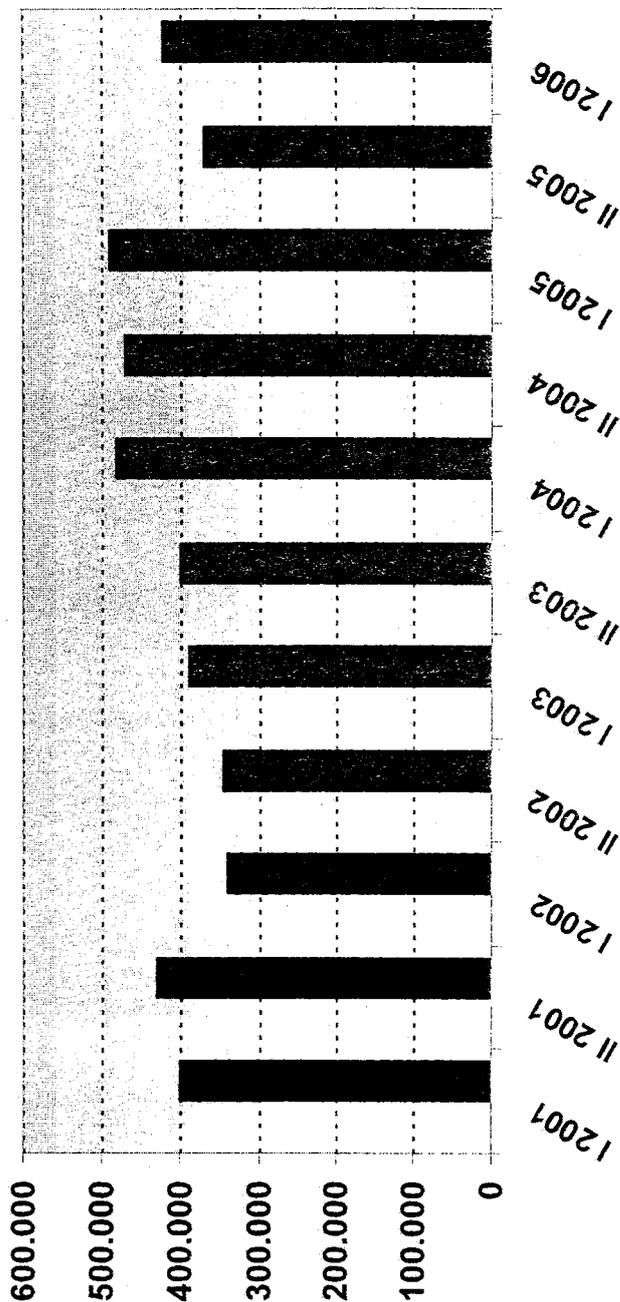
- I versamenti sul conto di Tesoreria intestato a SCCI durante il periodo di riferimento del primo semestre 2006 *, pari a 1.508 milioni di Euro, sono risultati leggermente al di sopra:
 - Delle proiezioni del Caso Base formulate al momento del lancio di INPS 6 (2.896 milioni di Euro per l'intero anno 2006, 1.448 milioni di Euro su base semestrale) nel novembre 2005;
 - Degli incassi totali del corrispondente periodo del 2005 (1.350 milioni di Euro)

(*) Periodo dal 12 Gennaio 2006 all'11 Luglio 2006

Incassi tramite Concessionari

- Nel periodo di riferimento (12 Gennaio 2006 -- 11 luglio 2006), gli incassi realizzati dai Concessionari sono stati pari a 562 milioni di Euro.
- Tali incassi sono superiori a quelli dello stesso periodo dell'anno precedente ed il contributo sul totale degli incassi SCCI nel periodo (pari a 37%) si mantiene in linea con quello dei periodi precedenti.

Incassi dei Concessionari per semestre dal 1° Gennaio 2001 all'11 luglio 2006
(migliaia di Euro)



INCASSI: DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA

INCASSI SCCI VERSATI DA INPS DAL 12.01.2006 ALL' 11.07.2006

(al netto della commissione di servicing)

Gli importi sono in milioni di Euro.

PIEMONTE	53.650
VALLE D'AOSTA	2.479
LOMBARDIA	135.406
LIGURIA	26.719
TRENTINO ALTO ADIGE	10.989
VENETO	68.026
FRIULI VENEZIA GIULIA	13.860
EMILIA ROMAGNA	72.132
TOSCANA	57.442
UMBRIA	13.241
MARCHE	21.527
LAZIO	120.241
ABRUZZO	31.767
MOLISE	5.115
CAMPANIA	104.913
PUGLIA	54.459
BASILICATA	11.085
CALABRIA	29.812
SICILIA	83.195
SARDEGNA	29.642
TOTALE	945.700

Incassi: distribuzione geografica

FLUSSI INFORMATIVI DEI CONCESSIONARI FINO AL 30.06.2006

Al lordo della commissione di servicing
(gli importi sono in milioni di Euro)

Regioni

Valle d'Aosta	13.521	0%
Piemonte	368.363	8%
Liguria	158.559	3%
Lombardia	777.124	17%
Veneto	345.506	8%
Trentino Alto Adige	57.954	1%
Friuli Venezia Giulia	89.617	2%
Emilia Romagna	346.570	8%
Totale Nord Italia	2.157.215	47%
Toscana	338.794	7%
Umbria	73.766	2%
Marche	122.850	3%
Lazio	415.700	9%
Abruzzo	128.487	3%
Totale Centro Italia	1.079.598	24%
Basilicata	55.673	1%
Campania	335.265	7%
Calabria	114.852	3%
Molise	27.532	1%
Puglia	304.344	7%
Sardegna	139.346	3%
Sicilia	328.642	7%
Totale Sud Italia e Isole	1.305.654	29%
Totale incassi da Concessionari	4.542.467	100%

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Incessi: Distribuzione per anno di vetustà
FLUSSI INFORMATIVI DEI CONCESSIONARI FINO AL 30 GIUGNO 2006
 (al lordo della commissione di servicing – EURO/000)

Anno competenza Anteriore al 1980	Incessi da Aziende		Incessi da Autonomi		Incessi da Agricoli		Totale Incassi	
	Valore nominale	Sanzioni e Interessi	Valore Nominale	Sanzioni e Interessi	Valore Nominale	Sanzioni e Interessi	Valore Nominale	Sanzioni e Interessi
1980	482	2.754	12	42	52	157	546	2.953
1981	207	573	48	139	66	160	320	872
1982	223	712	257	763	157	320	637	1.795
1983	241	969	1.261	3.623	474	965	1.976	5.557
1984	268	843	1.810	4.797	483	881	2.561	6.522
1985	322	1.022	2.817	6.402	788	1.294	3.927	8.717
1986	543	1.468	4.946	9.788	1.189	1.777	6.678	13.034
1987	597	1.548	4.674	8.266	1.079	1.501	6.349	11.314
1988	713	1.641	7.703	11.565	847	1.111	9.263	14.317
1989	1.041	1.894	13.479	17.418	2.212	2.600	16.732	21.912
1990	1.517	2.696	17.269	20.053	3.390	3.547	22.176	26.296
1991	2.350	4.263	31.722	34.923	4.269	3.973	38.341	43.159
1992	3.501	5.899	48.953	51.770	5.778	5.376	58.232	63.045
1993	6.555	9.595	37.636	37.582	6.194	5.460	50.385	52.637
1994	7.353	10.003	51.815	47.342	6.875	6.198	66.043	63.543
1995	10.643	15.008	84.085	67.564	8.508	6.891	103.235	89.463
1996	17.309	21.376	119.295	81.538	11.350	7.330	147.955	110.243
1997	31.860	31.517	165.751	96.107	15.213	7.690	212.825	135.314
1998	48.025	43.570	255.607	107.345	20.771	8.153	324.402	159.068
1999	100.847	45.497	301.189	81.296	64.926	17.426	466.962	144.220
2000	127.693	36.549	266.928	50.609	67.080	12.960	461.700	100.118
2001	99.013	29.626	164.317	36.422	51.984	7.940	315.314	73.988
2002	79.231	17.265	254.888	66.255	45.766	6.280	379.884	89.800
2003	48.472	11.147	246.082	64.036	31.611	4.432	326.165	79.615
2004	2.877	4.593	105.623	13.009	18.851	2.476	127.351	20.078
2005	7.609	2.474	34.710	3.337	5.791	794	48.110	6.606
2005	0	212	0	0	0	0	0	212
TOTALE	599.492	304.713	2.222.874	921.993	375.705	117.690	3.198.070	1.344.397

Gli importi indicati nella tabella non comprendono tutti gli incassi da Concessionari all'11 luglio 2006, ma solo i flussi informativi ricevuti ed acquisiti da INPS al 30.06.2006

Portafoglio Residuo *

SCCI Portafoglio residuo all' 11.07.2006

	Aziende	Autonomi	Agricoli	Totale
Fase Amministrativa e Dilazioni	22.624.329	18.767.705	5.254.165	46.646.198
Fase Legale	21.720.837	1.697.764	109.658	23.528.258
Condoni	1.168.467	258.277	597.742	2.024.487
TOTALE	45.513.633	20.723.746	5.961.565	72.198.944

(*) I crediti residui sono stati determinati sottraendo al portafoglio residuo all' 11 gennaio 2006, gli incassi lordi del periodo dal 12 gennaio 2006 all'11 luglio 2006 (per incassi lordi si intendono gli incassi prima delle trattenute del 4 % per "servicing fee" relativamente agli incassi INPS e agli "incassi da attribuire" e delle trattenute del 2,5% a titoli di aggio per gli incassi da Concessionari).

Gli incassi relativi a Compensazioni e Cessioni sono stati allocati pro-rata alle categorie "Fase Amministrativa e Dilazioni" e "Condoni".

Gli incassi da Concessionari sono stati allocati alla categoria "Fase Amministrativa" (ripartiti pro-rata tra Aziende, Autonomi e Agricoli).

Gli incassi da attribuire sono stati allocati pro-rata su tutte le categorie.