

ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 1

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa
del settore pubblico per l'anno 2001
e
situazione di cassa al 31 marzo 2001

*(articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468,
come sostituito dall'articolo 10 della legge 23 agosto 1988, n. 362)*

Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze
(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 26 luglio 2001

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA	Pag.	9
CAPITOLO I <i>Il settore pubblico.</i>	»	13
1.1. Risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	13
1.2. Stima dell'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre del triennio 1999-2001	»	16
CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico.</i>	»	19
2.1. Il settore statale	»	19
A) Risultati per il triennio 1998-2000 e stime per il 2001	»	19
B) Modalità di copertura del fabbisogno del triennio 1998-2000	»	24
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	27
2.3. Le Regioni: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	33
2.4. La Sanità: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	38
2.5. I Comuni e le Province: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	42
2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risul- tati del primo trimestre del triennio 1999-2001	»	46

APPENDICI	Pag. 55
APPENDICE A: Il bilancio dello Stato	» 57
APPENDICE B: La gestione di tesoreria	» 69
APPENDICE C: Il debito del settore statale	» 77
ALLEGATI	» 99
ALLEGATO A/1: I conti di finanza pubblica in EURO. . . .	» 101
ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001 . .	» 107
ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del bi- lancio statale del primo trimestre del trien- nio 1999-2001	» 115

INDICE DELLE TABELLE

TESTO

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	Pag. 14
TABELLA N. 2	Amministrazioni pubbliche: stima dell'indebitamento netto del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 17
TABELLA N. 3	Settore statale: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 20
TABELLA N. 4	Settore statale: modalità di copertura del fabbisogno del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 25
TABELLA N. 5	Enti previdenziali: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 28
TABELLA N. 6	Regioni: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001 . . .	» 34
TABELLA N. 7	Sanità: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001 . .	» 39
TABELLA N. 8	Comuni e Province: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 43
TABELLA N. 9	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato per i risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 47
TABELLA N. 9.1	Ente economici Amministrazione centrale: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 50
TABELLA N. 9.2	Enti assistenziali Amministrazione centrale: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 51
TABELLA N. 9.3	Enti di ricerca Amministrazione centrale: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 52

TABELLA N. 9.4	Enti economici Amministrazione locale: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	Pag. 53
TABELLA N. 9.5	Enti assistenziali Amministrazione locale: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 54

APPENDICE A

TABELLA N. 1A	Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 57
TABELLA N. 2A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi lordi realizzati nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 58
TABELLA N. 3A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi netti realizzati nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 59
TABELLA N. 4A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette	» 61
TABELLA N. 5A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA.	» 62
TABELLA N. 6A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette minori	» 63
TABELLA N. 7A	Bilancio dello Stato: Analisi dei paga- menti effettuati nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 65

APPENDICE B

TABELLA N. 1B	Operazioni della gestione di tesoreria: ri- sultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 72
TABELLA N. 2B	Cassa depositi e prestiti: risultati del primo trimestre del triennio 1999-2001	» 73
TABELLA N. 3B	Tesoreria - I.N.P.S.: analisi delle opera- zioni effettuate nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 74
TABELLA N. 4B	Tesoreria - Regioni e U.S.L.: analisi delle operazioni effettuate nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 74
TABELLA N. 5B	Tesoreria - Interessi sui bot: analisi delle operazioni effettuate nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 75

TABELLA N. 6B	Tesoreria - Altre operazioni: analisi delle altre operazioni effettuate nel primo trimestre del triennio 1999-2001	Pag. 75
TABELLA N. 7B	Fabbisogno delle gestioni di bilancio e di tesoreria nel primo trimestre del triennio 1999-2001	» 76

APPENDICE C

TABELLA N. 1C	Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale	» 84
TABELLA N. 2C	Debito: Vita media ponderata dei titoli di Stato	» 86
TABELLA N. 3C	Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato	» 88
TABELLA N. 4C	Debito: Consistenza del debito del settore statale	» 95
TABELLA N. 5C	Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale	» 96
TABELLA N. 6C	Debito: Consistenza del debito del settore statale in valori percentuali	» 97

PAGINA BIANCA

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica nel primo trimestre 2001 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2000.

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).

Viene fornita anche una stima dell'indebitamento netto del Conto delle Amministrazioni Pubbliche elaborata, sulla base delle informazioni contenute nei conti del settore statale e del settore pubblico e di una valutazione, tramite il modello di finanza pubblica della Ragioneria Generale dello Stato, delle correzioni da apportare per passare dai conti finanziari ai conti di contabilità nazionale.

Premesso quanto sopra, si anticipano le principali risultanze analizzate in dettaglio nella presente Relazione.

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel primo trimestre del 2001 pari a miliardi 40.488 e superiore di miliardi 18.159 a quello realizzatosi per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è conseguito nel 2001 un disavanzo primario di miliardi 7.787 (nel primo trimestre del 2000 si era invece avuto un avanzo primario di miliardi 7.321).

Il fabbisogno del settore statale del primo trimestre 2001, al netto di pagamenti per disavanzi pregressi, è risultato pari a miliardi 33.564 con un disavanzo primario di miliardi 1.113 (nel corrispondente periodo del 2000 era stato pari a miliardi 13.951 in presenza di un avanzo primario di miliardi 15.681).

L'indebitamento netto del conto economico delle Amministrazioni pubbliche, stimato sulla base di una metodologia elaborata in collaborazione con l'ISTAT, è stato pari a miliardi 27.300 (miliardi 11.681 nel primo trimestre 2000).

Sull'indicato peggioramento dei saldi hanno inciso in misura significativa alcune circostanze la cui incidenza è destinata in gran parte ad essere riassorbita nel corso dell'anno.

Si segnala, tra l'altro:

- la concentrazione nel primo trimestre del 2000 dei cospicui introiti (oltre 13.000 miliardi) per imposta sui capital gains, assunti nella stima per l'anno in corso in misura notevolmente inferiore e introitati mensilmente per disposizione normativa;

- lo slittamento di introiti per imposte sulle accise (circa 1.600 miliardi) da marzo ad aprile dell'anno in corso causa della festività del giorno 31 marzo);

- la riduzione dell'imposta sui prodotti petroliferi, disposta con vari decreti legge a partire dalla seconda parte del 2000 e con scadenza fissata al 30 giugno dell'anno in corso;

- la crescita degli oneri per interessi per l'aumento dei tassi verificatosi nel secondo semestre dello scorso anno: tale riflesso dovrebbe essere assorbito interamente entro la fine del primo semestre dell'anno in corso;

- la richiesta di chiusura dei conti di tesoreria (e conseguente trasferimento delle disponibilità in depositi bancari) operata da alcune Aziende locali di servizi privatizzate che nel primo trimestre 2001 ha determinato un fabbisogno aggiuntivo di cassa di circa 1.000 miliardi (trattasi di un flusso di natura finanziaria non rilevante in termini di indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche).

In apposita appendice della presente Relazione sono esposte in EURO le principali risultanze riferite al periodo in esame.

CAPITOLO I

IL SETTORE PUBBLICO: IL CONTO CONSOLIDATO

1.1. Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel primo trimestre dell'anno in corso pari a miliardi 40.488 (tabella n.1).

Rispetto al corrispondente periodo del 2000 il fabbisogno risulta maggiore di miliardi 18.159; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di miliardi 7.787 contro un avanzo di miliardi 7.321.

Tali variazioni conseguono a incrementi dei disavanzi di parte corrente e in conto capitale, compensati, solo in parte, da una minore acquisizione netta di attività finanziarie.

Ciò premesso, da sottolineare, tra le entrate correnti, la riduzione del 10,9 per cento degli introiti tributari originata da una diminuzione del gettito del 12 e del 9,7 per cento, rispettivamente, per i tributi diretti e per quelli indiretti .

Va precisato che l'indicata evoluzione del gettito tributario risente dello slittamento da marzo ad aprile dell'anno in corso di riscossioni per le accise per circa 1.600 miliardi a causa della festività del giorno 31 marzo) nonché dei cospicui introiti per imposta sui capital gains acquisiti nel primo trimestre 2000.

Tabella 1 - SETTORE PUBBLICO: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo				Variazioni %		Gennaio - Marzo				Variazioni %	
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00	
INCASSI CORRENTI												
Tributari	221.273	248.155	230.910	12,15	-6,95	PAGAMENTI CORRENTI	223.492	238.863	244.997	6,88	2,57	
- imposte dirette	129.847	143.532	127.836	10,54	-10,94	Personale in servizio	49.136	63.433	56.779	29,10	-10,49	
- imposte indirette	68.058	79.540	70.022	16,87	-11,97	Acquisto beni e servizi	31.951	34.794	38.725	8,90	11,30	
Cee risorse proprie	61.789	63.992	57.814	3,57	-9,65	Trasferimenti	94.016	102.536	106.519	9,06	3,88	
Contributi sociali	2.844	2.961	3.099	4,11	4,66	-a Famiglie	84.228	90.176	93.482	7,06	3,67	
Vendita beni e servizi	66.006	79.381	73.958	20,26	-6,83	-a Imprese	6.947	7.688	10.100	10,67	31,37	
Redditi da capitale	7.539	7.436	9.672	-1,37	30,07	-a Estero	2.487	4.107	1.241	65,14	-69,78	
Trasferimenti	2.499	2.884	3.353	15,41	16,26	-a Enti non consolidati	354	565	1.696			
-da Famiglie	3.637	2.322	2.891	-36,16	24,50	Interessi	39.566	29.650	32.701	-25,06	10,29	
-da Imprese	180	253	287	40,56	13,44	Ammortamenti	0	0	0			
-da Estero	709	359	644	-49,37	79,39	Altri pagamenti correnti	8.823	8.450	10.273	-4,23	21,57	
Altri incassi correnti	2.748	1.710	1.960	-37,77	14,62	PAGAMENTI DI CAPITALI	17.171	18.970	20.209	10,48	6,53	
INCASSI DI CAPITALI	8.901	9.639	10.101	8,29	4,79	Costituzione di capitali fissi	9.054	10.468	11.381	15,62	8,72	
Trasf. da Famiglie, imprese, estero	1.211	1.274	1.708	5,20	34,07	Trasferimenti	7.625	7.533	8.154	-1,21	8,24	
Ammortamenti	707	788	858	11,46	8,88	-a Famiglie	822	955	999	16,18	4,61	
Altri incassi di capitale	0	0	0			-a Imprese	5.093	4.083	5.266	-19,83	28,97	
PARTITE FINANZIARIE	504	486	850	-3,57	74,90	-ad Estero	172	215	216	25,00	0,47	
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	5.487	5.191	6.433	-5,39	23,93	-a Enti non consolidati	1.538	2.280	1.673	48,24	-26,62	
Riduzione depositi bancari	1.825	1.901	1.792	4,16	-5,73	Altri pagamenti di capitale	492	969	674	96,95	-30,44	
Altre partite finanz. da Fam. e Imp.	3.360	3.117	4.841	-7,23	48,89	PARTITE FINANZIARIE	16.367	19.116	14.333	16,80	-25,02	
TOTALE INCASSI	227.971	254.620	239.051	11,69	-6,11	Partecipazioni e conferimenti	4.322	4.755	3.569	10,02	-24,94	
SALDI (Avanzo +)						-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0			
1. Disavanzo corrente	-2.219	9.292	-14.087			-a Imprese ed estero	4.322	4.755	3.569	10,02	-24,94	
2. Disavanzo in c/capitale	-15.960	-17.696	-18.501			Mutui ed anticipazioni	1.722	1.656	1.294	-3,83	-21,86	
3. DISAVANZO	-18.179	-8.404	-32.588			-a Ist. di Cred. Speciale	62	64	450	3,23		
4. Saldo partite finanziarie	-10.880	-13.925	-7.900			-a Famiglie, imprese, estero	1.660	1.592	844	-4,10	-46,98	
5. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-29.059	-22.329	-40.488			Aumento depositi bancari	0	0	1.003			
						Altre partite finanziarie a Fam. e Imp.	10.323	12.705	8.467	23,07	-33,36	
						TOTALE PAGAMENTI	257.030	276.949	279.539	7,75	0,94	

Sull'indicata riduzione del gettito tributario ha, altresì, inciso l'accelerazione dei rimborsi di imposta risultati pari, nel primo trimestre 2001 a miliardi 11.111 rispetto a miliardi 7.780 nel corrispondente periodo del 2000.

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

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare la riduzione del gettito dei contributi sociali (- miliardi 5.423: - 6,8%) che risente del versamento nel primo trimestre dell'anno in corso di una sola quota pari a miliardi 3.550 della contribuzione aggiuntiva delle Amministrazioni statali alla gestione pensionistica presso l'INPDAP, laddove, nel corrispondente periodo del 2000 era stata versata l'intera contribuzione annua pari a miliardi 13.928.

Più elevati, invece, gli introiti per la vendita di beni e servizi da parte delle Amministrazioni statali e degli Enti che gestiscono la Sanità e gli introiti per redditi di capitale.

Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di miliardi 6.134 (+ 2,6%): prescindendo dagli interessi incrementatisi di miliardi 3.051 e dal ricordato differenziale nel versamento della contribuzione aggiuntiva, l'incremento risulta pari a miliardi 13.461 (+ 6,9%), riferito, soprattutto, alle spese per l'acquisto di beni e servizi (+ miliardi 3.931) e ai trasferimenti alle famiglie (+ miliardi 3.306).

I trasferimenti all'estero si riducono di miliardi 2.866 per minori prelievi dell'Unione europea.

Per l'acquisto di beni e servizi si segnala un notevole aumento dei pagamenti per la spesa sanitaria (+ miliardi 3.059:

16,3%) da porre anche in relazione, oltretutto al ritmo di crescita della spesa farmaceutica, all'accelerazione dei pagamenti in presenza di attese maggiori liquidità per le Regioni derivanti dall'attivazione del cospicuo finanziamento per la copertura di disavanzi pregressi disposto dal decreto legge n.17/2001.

Le spese di personale, prescindendo dal versamento della contribuzione aggiuntiva a favore della gestione statali presso l'INPDAP, segnano un aumento del 6,2 per cento che riflette l'incidenza nel primo trimestre 2001 degli aumenti corrisposti al personale sanitario nel corso dello scorso anno (per tale personale il tasso di variazione è stato del 16,3 per cento).

Le operazioni in conto capitale segnalano, maggiori pagamenti per costituzione investimenti diretti (+ miliardi 913) e più elevati trasferimenti alle imprese (+ miliardi 1.183) originati, tra l'altro, dalle maggiori erogazioni per interventi finanziati dal fondo per l'innovazione tecnologica.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a miliardi 7.900, inferiore di miliardi 6.025 a quello avutosi nel primo trimestre 2000: tale variazione consegue, soprattutto, alla liquidazione nel primo trimestre del 2000 di crediti di imposta per 5.015 miliardi con rilascio di titoli.

1.2. - Attraverso la metodologia predisposta in collaborazione con l'ISTAT, si è proceduto alla stima dell'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre.

L'indebitamento netto è valutabile in circa 27.300 miliardi (nello stesso periodo del 2000 esso era stato di 11.681 miliardi) con un aumento, quindi, di circa 14.000 miliardi.

Nella tabella n. 2 sono esposte in dettaglio le operazioni per il passaggio dal fabbisogno del settore pubblico all'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni Pubbliche.

Tabella. 2 - Indebitamento netto della PA (Stima) (in miliardi di lire)			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Fabbisogno del Settore Pubblico	-29.059	-22.247	-40.488
Partite finanziarie in entrata	5.487	5.191	6.433
Partite finanziarie in uscita	-15.367	-19.116	-14.333
-Saldo	-9.880	-13.925	-7.900
Disavanzo del Settore Pubblico	-19.179	-8.322	-32.588
Rettifiche dati finanziari-economici (1)		-1.600	1.000
Disavanzo settore pubblico rettificato	-19.179	-9.922	-31.588
CORREZIONI DI CONTABILITA' NAZIONALE	-4.648	-1.759	4.288
-Risorse proprie UE	-2.844	-2.961	-3.099
Introiti di tesoreria per Trasf. Correnti da estero	2.651	1.607	1.895
Uscite di tesoreria per Trasf. Correnti da estero	-1.905	-2.557	-4.948
-Operazioni con l'UE AOT Estero	-4.556	-4.164	-6.843
A.O.T. trasferimenti ad imprese	2.660	2.615	5.255
-Interessi Fondo Amm. Tit. deb. Pubblico	0	0	0
-Sentenze Corte Costituzionale	168	221	268
-Disavanzi debiti Agenzia Spaziale Italiana	0	0	0
-Correzioni Amm. Locale e previdenziale	-76	2.530	8.707
Indebitamento netto Pubbl. Amm.	-23.827	-11.681	-27.300
(1) Tali rettifiche sono riferite - per il 2000 allo slittamento dal dicembre 1999 al gennaio 2000 di introiti per accise per proroga termine di versamento; - per il 2001 al prelievo di disponibilità presso la tesoreria da parte di aziende di servizio privatizzate.			

PAGINA BIANCA

CAPITOLO II

I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1. IL SETTORE STATALE

A. - Il fabbisogno del settore statale al 31 marzo 2001 è risultato pari a miliardi 33.564: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di miliardi 1.113 (tabella n.3).

Nel 2000 il fabbisogno era stato di miliardi 13.951 in presenza di un avanzo primario di miliardi 15.681.

Di seguito il raffronto con il 2000 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 (miliardi 337 nel 2000 e 391 nel 2001 per la sanità, miliardi 221 nel 2000 e miliardi 268 nel 2001 per le sentenze della Corte Costituzionale in materia pensionistica, miliardi 426 nel 2000 e miliardi 1.194 nel 2001 per il rimborso seguito di sentenza della Corte di giustizia europea della tassa di concessione governativa pagata dalle società e per miliardi 5.015 nel 2000 e miliardi 1.910 nel 2001 per rimborso di crediti di imposta).

Tabella 3 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %		Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	1999	2000	2001	00/99	01/00	1999	2000	2001	00/99	01/00
INCASSI CORRENTI										
Tributari	126.075	140.398	126.957	11,36	-9,57					
- Imposte dirette	114.783	129.912	115.134	13,18	-11,38					
- Imposte indirette	63.565	77.137	67.029	21,35	-13,10					
Risorse proprie CEE	51.218	52.775	48.105	3,04	-8,85					
Contributi sociali	2.844	2.961	3.099	4,11	4,66					
Vendita beni e servizi	746	696	214	-6,70	-69,25					
Redditi da capitale	1.296	1.113	2.278	-14,12	-					
Trasferimenti	2.005	2.249	2.334	12,17	3,78					
-da Enti di previdenza	3.911	2.619	3.202	-33,04	22,26					
-da Regioni	241	205	122	-14,94	-40,49					
-da Comuni e Province	2	0	15	-	-					
-da altri Enti pubbl. consolidati	18	25	12	38,89	-52,00					
-da Enti pubbl. non consolidati	5	19	115	-	-					
-da Famiglie	48	132	142	43,79	7,58					
-da Imprese	153	220	227	55,75	3,18					
-da Estero	696	308	611	-55,75	98,38					
Altri incassi correnti	2.748	1.710	1.958	-37,77	14,50					
	490	848	696	73,06	-17,92					
DELLAGLIO SPESE PER TRASFERIMENTI CORRENTI										
(*) di cui Anas	203	207	215	1,97	3,86					
Università	2.008	3.298	3.548	64,24	7,58					
Personale in quiescenza	1.471	983	1.101	-33,17	12,00					
Fondo pensioni FS	1.848	1.892	0	2,38	-					
F.S.	-1.140	1.464	870	-	-40,57					
Poste	48	95	-284	97,92	-					
Anav	0	44	-20	-	-145,45					
Aziende trasporto	410	257	162	-	-					
DELLAGLIO SPESE DI CAPITALE E PER PARTITE FINANZIARIE										
(*) di cui Anas	639	904	766	41,47	-15,27					
F.S.	0	85	0	-	-					
Poste	0	0	1	-	-					
Anav	0	0	0	-	-					
FF in concessione	0	0	23	-	-					
F.S. e Poste	4.000	4.000	3.000	0,00	-25,00					
Poste	500	0	0	-	-					

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 3 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo				Variazioni %		Gennaio - Marzo				Variazioni %	
	1999	2000	2001		00/99	01/00	1999	2000	2001		00/99	01/00
INCASSI DI CAPITALI												
Trasferimenti	406	74	64		-81,77	-13,51	10.504	10.600	10.734		0,91	1,26
-da Enti di previdenza	343	2	0		-99,42	-	888	1.239	1.742		39,53	40,60
-da Regioni	343	2	0		-99,42	-	9.614	9.006	8.936		-6,32	-0,78
-da Comuni e Province	0	0	0		-	-	0	0	0		-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0		-	-	1.797	1.869	1.881		4,01	0,64
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0		-	-	1.701	1.885	1.877		10,82	-0,42
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0		-	-	859	1.278	1.124		48,78	-12,05
Ammortamenti	0	0	0		-	-	1.171	1.743	1.413		48,85	-18,93
Altri incassi di capitale	0	0	0		-	-	109	126	7		15,60	-94,44
	0	0	0		-	-	3.805	1.890	2.418		-50,33	27,94
	63	72	64		14,29	-11,11	172	215	216		25,00	0,47
PARTITE FINANZIARIE												
Riscossione crediti	2.848	2.638	3.689		-7,37	39,84	7.975	8.385	7.303		5,14	-12,90
-da Enti di previdenza	2.286	1.304	2.295		-42,96	76,00	4.000	4.000	3.250		0,00	-18,75
-da Regioni	9	90	303		-	-	4.000	4.000	3.250		0,00	-18,75
-da Comuni e Province	958	631	1.423		-34,13	-	0	0	0		-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0		-	-	0	0	0		-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0		-	-	0	0	0		-	-
-da Famiglie, imprese, estero	1.319	583	569		-55,80	-2,40	0	0	0		-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0		-	-	2.974	3.217	3.125		8,17	-2,86
Altre partite finanziarie	562	1.334	1.394		-	4,50	368	894	1.202		-	34,45
-da Enti di previdenza	0	0	0		-	-	1.758	2.119	1.305		20,53	-38,41
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0		-	-	0	0	0		-	-
-da Famiglie, imprese, estero	562	1.334	1.394		-	4,50	65	114	135		75,38	18,42
							62	64	450		3,23	-
							721	26	33		-96,39	26,92
TOTALE INCASSI	129.329	143.110	130.710		10,66	-8,66	0	0	0		-	-
SALDI (Avanzo +)												
1. Disavanzo corrente	-11.429	2.322	-19.280		-	-	1.001	1.168	928		16,68	-20,55
2. Disavanzo in c/capitale	-10.098	-10.526	-10.570		-	-	105	0	0		-	-
3. DISAVANZO	-21.527	-8.204	-29.950		-	-	0	0	0		-	-
4. Saldo partite finan. (escluse reg.	-5.127	-5.747	-3.614		-	-	896	1.168	928		30,36	-20,55
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.	-26.654	-13.951	-33.564		-	-	155.983	157.061	164.274		0,69	4,59
6. Regolazione debiti pregressi	-950	-5.999	-3.763		-	-						
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-27.604	-19.950	-37.327		-	-						
8. meno prestiti esteri	2.302	7.085	12.935		-	-						
9. FABBISOGNO COMPLESSIVO INTERNO	-25.302	-12.865	-24.392		-	-						

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

Ciò premesso, da sottolineare, tra le entrate correnti, la riduzione degli introiti tributari (- miliardi 14.788: - 11,4%) riferita per miliardi 10.108 (- 13,1%) ai tributi diretti e per miliardi 4.670 (- 8,8%) a quelli indiretti.

L'indicata riduzione del gettito tributario, che è al netto di rimborsi di imposte erariali effettuati per miliardi 7.780 nel 2000 e miliardi 11.111 nel 2001, risente degli slittamenti di riscossione per le accise e dei cospicui introiti per imposta sui capital gains acquisiti nel primo trimestre 2000 già ricordati con riferimento al settore pubblico; per altre specifiche motivazioni si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice.

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare i minori introiti per contributi sociali (- miliardi 482) conseguenti alla circostanza che dall'aprile 2000 i contributi per il Fondo pensioni per il personale ferroviario sono stati acquisiti dall'INPS che dalla medesima data ha assunto la gestione del Fondo medesimo.

Più elevati gli introiti per vendita di beni e servizi (+ miliardi 1.165) e per trasferimenti dall'estero (+ miliardi 248).

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 5,9 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di miliardi 5.342, pari all'4,9 per cento.

Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si osserva innanzitutto che le notevoli variazioni riferite al personale (- miliardi 8.880: - 22,5%) e ai trasferimenti agli enti di previdenza (+ miliardi 12.364: + 128,8%) sono legate al ricordato differenziale del versamento all'INPDAP della contribuzione aggiuntiva a carico delle Amministrazioni statali (miliardi 13.928 nel 2000 contro miliardi 3.550 nel 2001): prescindendo da tale partita le spese di personale registrano un aumento del 5,6 per cento mentre il fabbisogno degli enti previdenziali presenta un aumento di miliardi 1.986.

Le erogazioni di tesoreria alle Regioni si sono incrementate di miliardi 839 per la parte corrente e miliardi 931 nel complesso) sia per funzioni proprie che per spesa sanitaria: tale contenuto aumento, che è al netto dei maggiori introiti per IRAP e addizionale IRPEF risultati pari, nel complesso a miliardi 450, risente delle operazioni di rimborso anticipato di mutui e del pagamento delle rate sui mutui in essere in larga misura slittate dal dicembre 1999 al 2000 per i problemi legati al millennium bug e di un più elevato accredito di fondi comunitari nel primo trimestre 2001 rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno.

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

- Comuni e Province (+ miliardi 94): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui da parte della Cassa Depositi e prestiti registrate tra le partite finanziarie nonchè delle somme versate in entrata, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato inferiore di miliardi 900 in conseguenza, soprattutto, dei

rapporti finanziari con la Cassa Depositi e Prestiti (acquisizione di risorse nette da parte dei Comuni nel primo trimestre 2000 per miliardi 1.488 contro rimborsi netti per miliardi 118 nell'anno in corso;

- imprese (+ miliardi 2.256), in parte originati per circa 1.000 miliardi dalla richiesta di chiusura dei conti di tesoreria (e conseguente trasferimento delle disponibilità in depositi bancari) operata da alcune Aziende locali di servizi privatizzate;

- estero (- miliardi 2.866) originati, prevalentemente, da minori tiraggi dell'Unione europea.

I pagamenti per acquisto di beni e servizi evidenziano una riduzione di miliardi 500 che riflette una ridotta attività di spesa, nelle fase di avvio gestionale, delle nuove agenzie fiscali che hanno assorbito parte delle competenze del Ministero delle finanze.

Per le operazioni in conto capitale si rileva una consistente crescita dei pagamenti per investimenti diretti (miliardi 503: + 40,6% e dei trasferimenti alle imprese (+ miliardi 528: + 27,9%), quest'ultima a seguito degli interventi finanziati dal fondo innovazione tecnologica.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a miliardi 3.614 inferiore di miliardi 2.133 a quella del corrispondente periodo del 2000.

B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a miliardi 37.327 al lordo degli oneri pregressi, sono state operate emissioni di titoli a medio -

lungo termine per 34.802 miliardi (erano state pari a miliardi 16.753 nel primo trimestre 2000) e di BOT per miliardi 24.833 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era avuto un disinvestimento di miliardi 8.713). Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 39.587 miliardi, a fronte di una riduzione nel primo trimestre 2000 pari a 1.248 miliardi.

Tabella 4 - SETTORE STATALE: Copertura del fabbisogno (in miliardi di lire)

	Periodo Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
I - A MEDIO LUNGO EMISSIONI NETTE (1)	24.814	16.753	34.802
II - A BREVE B.O.T.-EMISS. NETTE	-180	-8.713	24.833
RACCOLTA POSTALE	4.742	3.578	4.297
ALTRO	-29	-1	47
TOTALE	4.533	-5.136	29.177
III-BI E CIRCOLAZIONE STATO DISPON.TESORO 483/93	-4.079	1.239	-25.432
FONDO AMMORT. TITOLI	-82	-71	-14.354
ALTRO	116	80	199
TOTALE	-4.045	1.248	-39.587
IV-ESTERO	2.302	7.085	12.935
TOTALE COPERTURA	27.604	19.950	37.327

(1) Di cui md. 979 nel 1999 e miliardi 5.015 nel 2000 per rimborso crediti d'imposta con rilascio di titoli; md. md. 782 nel 1999, md. 337 nel 2000 e md. 391 nel 2001 per regolazioni in contanti disavanzi ASL; md. 168 nel 1999, md. 221 nel 2000 e md. 268 nel 2001 per versamenti all'INPS in base alle sentenze della Corte Costituzionale; md. 426 nel 2000 e md. 1.194 nel 2001 per rimborso concessioni governative; md. 1.190 nel 2001 per rimborsi in contanti di crediti di imposta pregressi.

Le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per miliardi 12.935 contro miliardi 7.085 nel corrispondente periodo del 2000.

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, si è avuto un incremento della raccolta postale per 4.297 miliardi, a fronte di una crescita di 3.578 miliardi registrata nell'analogo periodo 2000.

Per quanto concerne i rapporti con la *Banca d'Italia*, va registrato un aumento del conto di disponibilità per 25.432 miliardi a fronte di un decremento dello stesso conto per 1.239 miliardi nel primo trimestre 2000.

2.2. GLI ENTI PREVIDENZIALI.

Il conto degli Enti previdenziali per il primo trimestre 2001 (tabella n. 4) evidenzia nel complesso trasferimenti dal settore statale per miliardi 22.229 con un aumento di miliardi 12.411 legato soprattutto alla minore contribuzione aggiuntiva introitata dalla gestione Stato dell'INPDAP.

Di seguito si forniscono dettagli per i principali Enti.

Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a 21.148 miliardi a fronte di 19.911 miliardi nel 2000. L'aumento è dovuto essenzialmente all'impatto della gestione delle pensioni del personale ferroviario (miliardi 1.400 circa) posta a carico dell'Istituto solo dall'aprile 2000.

I contributi previdenziali, al netto di quelli versati dalle F.S. S.p.A., hanno registrato una crescita del 5,9 per cento legata in parte alla parziale incidenza nel primo trimestre della riduzione del contributo per gli assegni al nucleo familiare, disposta con la legge 388/2000.

Le prestazioni istituzionali presentano un incremento del 10,7 per cento influenzato da prestazioni non presenti nell'anno precedente (assegni erogati per conto dei Comuni e pensioni ai ferrovieri): depurata di queste partite e delle prestazioni corrisposte ai minorati civili, il cui andamento è ancora influenzato dal passaggio delle competenze dal Ministero dell'interno all'INPS, la spesa registra un aumento del 2,4 per cento.

La spesa per trattamenti ai minorati civili presenta, invece, una crescita del 7,3 per cento, in linea con le previsioni.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella. 5 - ENTI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)												
		Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
		1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00
INCASSI DI CAPITALI		15	15	298	0,00	-	PAGAMENTI DI CAPITALI	500	288	153	-42,40	-46,88
Trasferimenti		0	0	0	-	-	Costituzione di capitali fissi	113	242	99	-	-59,09
-da Settore statale		0	0	0	-	-	Trasferimenti	343	2	0	-99,42	-
-da Regioni		0	0	0	-	-	-a Settore statale	343	2	0	-99,42	-
-da Sanità		0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province		0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati		0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati		0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero		0	0	0	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti		0	0	0	-	-	-a Famiglie	0	0	0	-	-
		0	0	0	-	-	-a Imprese	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale		15	15	298	0,00	-	-a Altri pagamenti di capitale	44	44	54	0,00	22,73
PARTITE FINANZIARIE		56	1.298	418	-	-67,80	PARTITE FINANZIARIE	6.721	4.382	7.126	-34,80	62,62
Riscossione crediti		0	0	0	-	-	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
-da Settore statale		0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Regioni		0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Sanità		0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province		0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati		0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati		0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi		0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero		0	0	0	-	-	Mului ed anticipazioni	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari		50	915	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie		6	383	418	-	9,14	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Settore statale		0	378	159	-	-57,94	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici		6	5	259	-16,67	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero		0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
		0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
		0	0	0	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI		87.993	90.725	98.570	3,10	8,65	Aumento depositi bancari	0	0	589	-	-
SALDI (Avanzo +)							Altre partite finanziarie	6.721	4.382	6.537	-34,80	49,18
1.Disavanzo corrente		7.150	3.357	6.563			-a Settore statale	424	0	0	-	-
2.Disavanzo in c/capitale		-485	-273	145			-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3.DISAVANZO		6.665	3.084	6.708			-a Famiglie, imprese, estero	6.297	4.382	6.537	-30,41	49,18
4.Saldo partite finanziarie		-6.665	-3.084	-6.708			TOTALE PAGAMENTI	87.993	90.725	98.570	3,10	8,65
5.FABBISOGNO		0	0	0								

Per quanta riguarda l'INPDAP, la gestione separata dei trattamenti pensionistici per i dipendenti dello Stato ha registrato, nel primo trimestre 2001, un disavanzo di 1.490 miliardi a fronte di un avanzo 2000 di 7.325 miliardi influenzato dall'introito dall'intero contributo aggiuntivo pari a 13.928 miliardi (nel primo trimestre di quest'anno tale contributo è stato riscosso per soli 3.550 miliardi).

In assenza di tali introiti il fabbisogno 2001 risulta migliore di 1.600 miliardi rispetto all'anno scorso avendo la gestione incassato contributi per 7.300 miliardi circa rispetto ai 5.080 miliardi circa del primo trimestre dell'anno precedente nel quale, va ricordato, alcuni versamenti di marzo erano slittati al mese di aprile.

Per l'erogazione delle prestazioni si è invece avuto un incremento del 4,2 per cento, in linea con le previsioni.

La gestione di cassa dell'ENPAS ha registrato nel primo trimestre 2001 riscossioni per 1.688 miliardi e pagamenti per 2.091 miliardi con un disavanzo di 403 miliardi: poiché nel trimestre la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 34 miliardi, complessivamente il prelevamento dal c/c di Tesoreria è ammontato a 437 miliardi.

Gli incassi contributivi sono stati pari a 1.276 miliardi circa contro gli 857 miliardi del corrispondente periodo del 2000 che avevano risentito di slittamenti al mese successivo.

Sul versante delle prestazioni la gestione ha sostenuto una spesa per liquidazioni e riliquidazioni delle buonuscite ai dipendenti statali per 1.700 miliardi circa a fronte dei 2.100 miliardi del 2000, con un decremento del 23,5 per cento per l'esaurirsi degli effetti della legge n. 87/1994.

La gestione degli ex-ISTITUTI DI PREVIDENZA ha registrato nel primo trimestre 2001 un gettito contributivo di 6.637 miliardi con un incremento del 10,7 per cento rispetto all'anno precedente, imputabile all'impatto dei rinnovi contrattuali del comparto sanità.

Sul versante dei pagamenti la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 6.230 miliardi con un incremento del 4,4 per cento: i depositi bancari sono stati incrementati di circa 500 miliardi a fronte di una riduzione di circa 400 miliardi nel primo trimestre 2000.

La gestione ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo trimestre 2001 un gettito contributivo di 881 miliardi (796 miliardi nel 2000) ed una spesa per prestazioni istituzionali di 477 miliardi (contro i 530 miliardi del 2000).

La crescita del gettito contributivo (+ 10,7%) è imputabile ai rinnovi contrattuali, mentre il calo di spesa è dovuto alle minori pratiche giacenti a fine 2000.

Complessivamente la gestione ha fatto registrare un avanzo di 577 miliardi tutti affluiti sul c/c di Tesoreria.

La gestione di cassa dell'INAIL ha conseguito, nel primo trimestre del 2001, incassi per 4.976 miliardi (a fronte di 7.353 miliardi nello stesso periodo del 2000) e operato pagamenti per 3.902 miliardi (contro i 3.371 miliardi dell'esercizio precedente).

Il saldo attivo della gestione, pari a 1.076 miliardi (nel 2000 l'avanzo era stato di 3.982 miliardi), è affluito sul conto corrente di Tesoreria per 1.042 miliardi e per 32 miliardi sui c/c bancari.

Le entrate per premi sono ammontate a 4.630 miliardi con una riduzione di 2.265 miliardi rispetto al 2000 a causa del ritardato afflusso sul c/c di tesoreria dell'Ente del residuo importo dell'autoliquidazione 2000/2001, il cui termine di versamento era stato prorogato al 23 marzo.

La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 2.585 miliardi quasi uguale a quella del 2000 (2.510 miliardi).

Al suo interno la spesa per rendite presenta un incremento dell'8,1 per cento, in linea con le previsioni.

L'IPOST ha registrato alla fine di marzo 2001 un avanzo di 109 miliardi: 95 miliardi sono affluiti sul c/c di Tesoreria e 14 miliardi sono stati versati sui depositi bancari e postali.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 784 miliardi e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 641 miliardi, di cui 639 miliardi per pensioni e 2 miliardi per altre attività.

La gestione commissariale delle buonuscite per il personale delle Poste istituita ai sensi dell'art.53 della legge n. 449/97, ha continuato ad erogare nel primo trimestre 2001 i trattamenti e relative spese, che sono ammontati a 55 miliardi: considerato che la gestione ha introitato 39 miliardi ed ha prelevato 5 miliardi dai depositi bancari, il fabbisogno è risultato di 11 miliardi.

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 31 marzo 2001 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è costruito sulla base dei dati trasmessi da tutti gli Enti, esclusa la Regione Puglia, e delle informazioni riguardanti i conti delle Regioni presso la Tesoreria dello Stato.

L'elaborazione del conto esposto nella tabella n. 6 ha fortemente risentito della modifica del sistema di Tesoreria unica disposta dall'articolo 66 della legge finanziaria n. 388/2000, che ha previsto, a partire dal 1° marzo 2001, la sostituzione dei conti ordinario, sanità e disavanzi sanità delle Regioni a Statuto ordinario, aperti presso la Tesoreria Statale, con le contabilità speciali infruttifere, intestate alle stesse Regioni, aperte presso le Sezioni di Tesoreria Provinciale dello Stato. In particolare, l'inclusione delle Regioni a Statuto ordinario nella tabella A della legge n. 720/1984, rendendo necessaria la trasformazione delle modalità di regolazione delle relazioni del tesoriere regionale con la Tesoreria dello Stato e delle forme di gestione delle disponibilità liquide regionali ha determinato una disomogeneità delle informazioni trasmesse dalle Regioni a Statuto ordinario rispetto a quelle corrispondenti degli anni precedenti. L'analisi dei dati trasmessi risulta complicata anche dalle incertezze che le Regioni hanno incontrato nella contabilizzazione delle operazioni coinvolte nella modifica del sistema di Tesoreria Unica, tra l'altro, verificatosi in corso di esercizio.

Segue tabella 6 - REGIONI: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00
INCASSI DI CAPITALI						PAGAMENTI DI CAPITALI					
Trasferimenti	1.853	1.932	1.912	4,26	-1,04	Costituzione di capitali fissi	4.444	5.408	5.685	21,69	5,12
-da Settore statale	1.843	1.924	1.902	4,40	-1,14		963	1.043	1.120	8,31	7,38
-da Sanità	1.797	1.869	1.981	4,01	0,64	Trasferimenti	3.155	3.910	4.120	23,93	5,37
-da Comuni e Province	32	47	19	46,88	-59,57	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	0	0	-	-	-a Sanità	394	420	597	6,60	42,14
-da Enti pubbl. non consolidati	5	0	2	-	-	-a Comuni e Province	761	932	1.099	22,47	17,92
-da Famiglie, imprese, estero	6	8	0	33,33	-	-a altri Enti pubblici consolidati	158	145	245	-8,23	68,97
						-a Enti pubblici non consolidati	335	369	317	10,15	-14,09
						-a Famiglie	363	451	430	24,24	-4,66
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	75	212	168	284,00	-20,75
Altri incassi di capitale	10	8	10	-20,00	25,00	-a Imprese	1.069	1.381	1.264	29,19	-8,47
						-a Estero	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti di capitale	326	455	445	39,57	-2,20
PARTE FINANZIARIE						PARTE FINANZIARIE					
Riscossione crediti	622	971	1.683	-	73,33	Partecipazioni e conferimenti	1.184	1.672	568	41,22	-66,03
-da Settore statale	54	77	73	-	-5,19	-a Sanità	102	85	94	-16,67	10,59
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	9	37	21	-17,78	-43,24	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	102	85	94	-16,67	10,59
-da Famiglie, imprese, estero	45	40	52	-11,11	30,00	Mutui ed anticipazioni	299	343	171	14,72	-50,15
Riduzione depositi bancari	200	0	25	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	368	894	1.585	-	77,29	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	368	894	1.202	-	34,45	-a Enti pubblici non consolidati	70	88	0	25,71	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	383	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	229	255	171	11,35	-32,94
TOTALE INCASSI	36.572	42.614	44.999	16,52	5,60	Aumento depositi bancari	0	200	0	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	783	1.044	303	33,33	-70,98
1. Disavanzo corrente	2.394	3.805	2.420	-	-	-a Settore statale	9	90	303	-	-
2. Disavanzo in c/capitale	-2.591	-3.476	-3.773	-	-	-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3. DISAVANZO	-197	329	-1.353	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	774	954	0	23,26	-
4. Saldo partite finanziarie	-562	-701	1.115	-	-	TOTALE PAGAMENTI	37.331	42.986	45.237	15,15	5,24
5. FABBISOGNO	-759	-372	-238	-	-						

Dal conto al 31 marzo 2001 emerge un fabbisogno di 238 miliardi, inferiore di 134 miliardi a quello registrato nel corrispondente periodo dello scorso anno.

Sono stati, in particolare, operati:

- incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 780 miliardi, di cui miliardi 139 per anticipazioni di tesoreria ;

- pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito per 542 miliardi, di cui miliardi 525 a titolo di rate di ammortamento di mutui e miliardi 17 di restituzione di anticipazioni di tesoreria .

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui della Cassa Depositi e Prestiti per un introito netto di miliardi 899.

Il finanziamento del Settore Statale a favore delle Regioni (di parte corrente e in conto capitale) è aumentato nel primo trimestre 2001, rispetto allo stesso periodo del 2000, da 31.489 miliardi a 32.394 miliardi (+ 2,9 per cento).

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento del 7,8 per cento (da 9.992 a 10.771 miliardi) a seguito, tra l'altro di più elevati introiti per l'addizionale regionale IRPEF elevata dallo 0,5 allo 0,9 per cento (+ miliardi 390) e per IRAP (+ miliardi 60).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuta una crescita di 296 miliardi pari al 2,2 per cento.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (30.088 miliardi) derivano per 29.488 miliardi da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 600 miliardi da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni: va sottolineato che essi riflettono erogazioni per liquidazione di disavanzi pregressi per 391 miliardi (337 miliardi nel 2000).

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario, non essendo significativo il dato relativo alle Regioni a Statuto ordinario, entrate a far parte, come già precisato, della Tesoreria Unica, si rileva, per le sole regioni a statuto speciale, una riduzione dei depositi bancari di 25 miliardi tra il 1° gennaio ed il 31 marzo 2001.

Le giacenze nel conto corrente ordinario intestato alle Regioni a statuto speciale presso la Tesoreria Statale sono aumentate di 426 miliardi (da 2.034 a 2.460 miliardi).

Per quanto riguarda invece le Regioni a Statuto ordinario, le giacenze sui conti ordinari si sono ridotte, in virtù dell'entrata in vigore dal 1° marzo 2001 del nuovo sistema di Tesoreria unica, di 6.220 miliardi; le nuove contabilità speciali delle Regioni a statuto ordinario presentano una giacenza di 11.494 miliardi; le giacenze del conto corrente Risorse U.E. intestato a tutte le Regioni presso la Tesoreria Statale sono aumentate di 1.977 miliardi.

2.4 - SANITA'

Il conto consolidato del comparto (comprensivo della spesa direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome) 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 su informazioni rilevate dalle contabilità speciali di Tesoreria Unica.

Al riguardo si precisa che, alla data del 31 marzo 2001, rispetto ad un universo costituito da 197 Aziende sanitarie locali e 99 Aziende ospedaliere, sono risultati inadempienti 14 Aziende sanitarie e 5 ospedaliere.

Il conto evidenzia al 31 marzo 2001 un fabbisogno di 955 miliardi contro una disponibilità di 165 miliardi rilevata per lo stesso periodo del 2000.

Per le entrate, l'aumento, pari a miliardi 4.035, è imputabile essenzialmente ai trasferimenti dalle Regioni (correnti ed in conto capitale) passati, nel periodo considerato, da 27.626 a 30.685 miliardi (+ 11,07 per cento).

Sempre tra le entrate si segnala l'incremento di 695 miliardi delle riscossioni per vendite di beni e servizi riferite per lo più a rapporti con altre Aziende del comparto: tale incremento si riflette nei pagamenti per acquisto di beni e servizi.

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella. 7 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)												
	Gennaio - Marzo			Variazioni %				Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	1999	2000	2001	00/99	01/00	1999		2000	2001	00/99	01/00	
INCASSI DI CAPITALI							PAGAMENTI DI CAPITALI					
Trasferimenti	394	420	597	6,60	42,14		Costituzione di capitali fissi	676	700	730	3,55	4,29
-da Settore statale	394	420	597	6,60	42,14			676	700	730	3,55	4,29
-da Regioni	0	0	0	-	-		Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-		-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-		-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-		-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-		-a altri Enti pubbl consolidati	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-		-a Famiglie	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-		-a Imprese	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		-a Estero	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE							PARTITE FINANZIARIE					
Riscossione crediti	0	0	0	-	-		Partecipazioni e conferimenti	507	260	200	-48,72	-23,08
-da Settore statale	0	0	0	-	-		-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-		-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-		-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-		-a Enti pubbl non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-		-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-		-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-			0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-		Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		-a Regioni	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	0	0	0	-	-		-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-		-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-		-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-		-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
	0	0	0	-	-		-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	30.617	34.325	38.360	12,11	11,76		Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
SALDI (Avanzo +)							Altre partite finanziarie	507	260	200	-48,72	-23,08
1. Disavanzo corrente	809	705	-622	-	-		-a Settore statale	0	0	0	-	-
2. Disavanzo in c/capitale	-282	-280	-133	-	-		-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3. DISAVANZO	527	425	-755	-	-		-a Famiglie, imprese, estero	507	260	200	-48,72	-23,08
4. Saldo partite finanziarie	-507	-260	-200	-	-		TOTALE PAGAMENTI	30.597	34.160	39.315	11,64	15,09
5. FABBISOGNO	20	165	-955	-	-							

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi, come per il 2000, in 600 miliardi.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per il personale (+ 16,3 per cento), da ricollegare agli aumenti contrattuali erogati nel secondo semestre dello scorso anno, e di quella per l'acquisto di beni e servizi (+ 16,3 per cento) che risente del ricordato riflesso dei rapporti di fornitura con altre Aziende del settore (da 1.299 a 1.751 miliardi).

Da precisare, infine, che le disponibilità liquide delle Aziende sanitarie locali e delle Aziende ospedaliere presso la Tesoreria Unica registrano una diminuzione di 417 miliardi (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 5.473 miliardi al 1° gennaio a 5.049 miliardi al 31 marzo 2001).

2.5 - COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo trimestre 2001 sono stati forniti da 99 Amministrazioni provinciali (pari al 98,5 per cento della popolazione) e da 7.720 Comuni (pari al 94,3 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative al primo trimestre 2000 - 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 (tabella n.8).

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 1.776 miliardi, inferiore di 21 miliardi a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2000.

Va peraltro sottolineato che in effetti le somme acquisite con il ricorso al mercato nel primo trimestre 2001 non risultano pienamente utilizzate a copertura di pagamenti, ma in parte sono state fatte affluire dagli enti sulle proprie contabilità speciali di tesoreria determinando conseguentemente un contenimento del prelievo netto dalla tesoreria statale.

Da segnalare, anche, che con riguardo ai rapporti di mutuo con la Cassa depositi e prestiti nel primo trimestre del 2001 si è avuto un rimborso netto di 118 miliardi; nel corrispondente periodo del 2000 si era invece registrata un'acquisizione netta di 1.488.

Tabella 8 - COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa (In miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %		
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00	
INCASSI CORRENTI												
Tributari	19.825	19.651	20.736	-0,88	5,52	PAGAMENTI CORRENTI	20.987	20.951	22.432	-0,17	7,07	
- Imposte dirette	2.726	3.878	4.162	42,26	7,32	Personale in servizio	6.531	6.093	6.138	-6,71	0,74	
- Imposte indirette	164	174	186	6,10	6,90	Acquisto beni e servizi	8.542	9.335	10.221	9,28	9,49	
	2.562	3.704	3.976	44,57	7,34							
Contributi sociali	0	0	0	-	-	Trasferimenti	1.832	1.991	2.110	8,68	5,98	
Vendita beni e servizi	2.357	2.468	2.626	4,71	6,40	-a Settore statale	18	25	12	38,89	-52,00	
Redditi da capitale	1.218	1.396	1.509	14,61	8,09	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
						-a Regioni	46	52	78	13,04	50,00	
Trasferimenti	10.269	8.587	9.014	-16,38	4,97	-a Sanità	57	85	58	49,12	-31,76	
-da Settore statale	9.226	7.243	7.337	-21,49	1,30	-a altri Enti pubbl. consolidati	43	50	51	16,28	2,00	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	239	273	205	14,23	-24,91	
-da Regioni	962	1.255	1.533	30,46	22,15	-a Famiglie	740	970	1.155	31,08	19,07	
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	591	423	441	-28,43	4,26	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Imprese	98	113	110	15,31	-2,65	
-da Enti pubbl. non consolidati	76	76	126	0,00	65,79	-a Estero	0	0	0	-	-	
-da Famiglie	5	13	18	-	38,46	Interessi	1.550	1.197	1.599	-22,77	33,58	
-da Imprese	0	0	0	-	-							
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-	
Altri incassi correnti	3.255	3.322	3.425	2,06	3,10	Altri pagamenti correnti	2.532	2.335	2.364	-7,78	1,24	

Tra le entrate si segnala , oltre alla modesta crescita dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 9.128 a 9.214 miliardi (+ 0,9 %), l'aumento di 284 miliardi (+ 7,3) per cento degli introiti tributari.

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno subito un aumento del 7,1% a seguito di:

- maggiori spese per acquisto di beni e servizi (+ 886 miliardi, pari al + 9,5 per cento), in cui è registrato il costo delle convenzioni di servizi con le aziende per il trasporto pubblico;

- più elevati trasferimenti (+ 119 miliardi, pari al 6 per cento), riferiti, principalmente, alle famiglie;

- un andamento pressoché stazionario nelle spese del personale (+ 45 miliardi, pari al + 0,7 per cento).

Maggiori anche gli interessi passivi (+ 402 miliardi) contabilizzati per le operazioni di mutuo con gli Istituti di credito e la Cassa depositi e prestiti.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 483 miliardi (+ 7,2 per cento) in conseguenza, soprattutto, della crescita degli investimenti diretti (+ 253 miliardi, pari al + 4,3 per cento) e dei trasferimenti (+ 220 miliardi, pari al 30,2 per cento), con particolare riguardo alle famiglie ed alle aziende di pubblici servizi.

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano un aumento di 1.804 miliardi (da 19.616 miliardi al 1° gennaio 2001 a 21.420 miliardi al 31 marzo 2001).

2. 6. - GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

Il conto esposto nella tabella n.9 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 delle Amministrazioni centrali (Tabella 9.1) e locali (Tabella 9.2), degli Enti assistenziali delle Amministrazioni centrali (Tabella 9.3) e locali (Tabella 9.4), degli Enti di ricerca delle Amministrazioni centrali (Tabella 9.5).

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo trimestre dell'anno in corso un fabbisogno di 33 miliardi, contro una disponibilità di 3 miliardi verificatasi nel corrispondente periodo del 2000).

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2001 pari a 5.679 miliardi, superiori di 216 miliardi rispetto al 2000.

Tale aumento è originato da maggiori erogazioni a favore degli enti assistenziali locali (+ miliardi 305) in parte compensate da minori prelievi degli altri Enti.

Tra le altre entrate si segnalano maggiori proventi per vendita di beni e servizi (+ 190 miliardi).

Tabella 9 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %		Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	1999	2000	2001	00/99	01/00	1999	2000	2001	00/99	01/00
INCASSI CORRENTI										
Tributari	7.281	7.247	7.878	-0,47	8,71					
- Imposte dirette	140	148	151	5,71	2,03					
- Imposte indirette	0	0	0	-	-					
	140	148	151	5,71	2,03					
Contributi sociali	32	30	28	-6,25	-6,67					
Vendita beni e servizi	1.639	1.254	1.444	-23,49	15,15					
Redditi da capitale	125	65	92	-48,00	41,54					
Trasferimenti	4.331	4.590	5.049	5,98	10,00					
-da Settore statale	4.000	4.185	4.555	4,62	8,84					
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-					
-da Regioni	164	178	192	8,54	7,87					
-da Sanità	0	0	0	-	-					
-da Comuni e Province	43	50	51	16,28	2,00					
-da Enti pubbl. non consolidati	105	131	192	24,76	46,56					
-da Famiglie	11	5	28	-54,55	-					
-da Imprese	8	41	29	-	-29,27					
-da Estero	0	0	2	-	-					
Altri incassi correnti	1.014	1.160	1.114	14,40	-3,97					
PAGAMENTI CORRENTI										
Personale in servizio	6.312	6.286	6.781	-0,41	7,87					
Acquisto beni e servizi	2.787	2.727	2.770	-2,15	1,58					
	1.318	1.294	1.464	-1,82	13,14					
Trasferimenti	798	852	1.071	6,77	25,70					
-a Settore statale	5	19	115	-	-					
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-					
-a Regioni	15	22	24	46,67	9,09					
-a Sanità	0	0	0	-	-					
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-					
-a Enti pubbl. non consolidati	247	259	323	4,86	24,71					
-a Famiglie	397	446	438	12,34	-1,79					
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-					
-a Imprese	134	106	171	-20,90	61,32					
-a Estero	0	0	0	-	-					
Interessi	26	25	18	-3,85	-28,00					
Ammortamenti	0	0	0	-	-					
Altri pagamenti correnti	1.383	1.388	1.458	0,36	5,04					

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 9 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)												
	Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %		
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00	
INCASSI DI CAPITALI						PAGAMENTI DI CAPITALI						
Trasferimenti	1.102	1.481	1.445	34,39	-2,43	Cosituzione di capitali fissi	1.334	1.618	1.849	21,29	14,28	
-da Settore statale	1.080	1.454	1.419	34,63	-2,41	Trasferimenti	1.135	1.380	1.573	21,59	13,99	
-da Regioni	859	1.278	1.124	48,78	-12,05	-a Settore statale	169	203	247	20,12	21,67	
-da Sanità	158	145	245	-8,23	68,97	-a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	14	9	14	-35,71	55,56	-a Sanità	3	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	34	16	20	-52,94	25,00	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	15	6	16	-60,00	-	-a Enti pubblici non consolidati	15	15	13	0,00	-13,33	
						-a Famiglie	57	80	117	40,35	46,25	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	64	77	82	20,31	6,49	
Altri incassi di capitale	22	27	26	22,73	-3,70	-a Imprese	0	0	0	-	-	
						-a Estero	30	31	35	3,33	12,90	
						Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-	
							30	35	29	16,67	-17,14	
PARTITE FINANZIARIE						PARTITE FINANZIARIE						
Riscossione crediti	152	166	126	-	-24,10	Partecipazioni e conferimenti	790	987	852	24,94	-13,68	
-da Settore statale	134	135	87	-	-35,56	-a Regioni	15	45	48	-	6,67	
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	32	26	28	-74,51	7,69	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	15	45	48	-	6,67	
-da Famiglie, imprese, estero	102	109	59	6,86	-45,87							
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	186	216	218	16,13	0,93	
						-a Regioni	0	0	0	-	-	
Altre partite finanziarie	18	31	39	72,22	25,81	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Enti pubblici	14	30	39	-	30,00	-a Enti pubblici non consolidati	22	33	37	50,00	12,12	
-da Famiglie, imprese, estero	4	1	0	-75,00	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
						-a Famiglie, imprese, estero	164	183	181	11,59	-1,09	
TOTALE INCASSI	8.535	8.894	9.449	4,21	6,24	Aumento depositi bancari	48	192	39	-	-79,69	
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	541	534	547	-1,29	2,43	
1. Disavanzo corrente	969	961	1.097	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-	
2. Disavanzo in c/capitale	-232	-137	-404	-	-	-a Enti pubblici	2	1	7	-50,00	-	
3. DISAVANZO	737	824	693	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	539	533	540	-1,11	1,31	
4. Saldo partite finanziarie	-638	-821	-726	-	-	TOTALE PAGAMENTI	8.436	8.891	9.482	5,39	6,65	
5. FABBISOGNO	99	3	-33	-	-							

Per quanto riguarda i pagamenti si segnala l'aumento degli oneri per l'acquisto di beni e servizi (+ 13,1%) riferito, soprattutto, agli enti assistenziali dell'amministrazione locale e in particolare alle Università, e quello per investimenti diretti (+ 193 miliardi, pari al 14 per cento) originato, prevalentemente, dagli enti economici dell'amministrazione centrale e, in primo luogo, dall'ENAS.

Tabella 01- ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI CENTRALI : Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
INCASSI CORRENTI	280	229	279	PAGAMENTI CORR.	318	232	234
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	246	155	142
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	42	36	53
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	9	9	25
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	10
Vendita beni e servizi	39	9	28	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	20	0	2	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Trasferimenti	217	216	228	-a Famiglie	9	9	15
-da Settore statale	213	212	216	-a Imprese	0	0	0
-da Regioni	1	3	3	Interessi	13	15	7
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	3	1	9				
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	4	4	21	Altri pagamenti correnti	8	17	7
INC. DI CAPITALI	639	844	847	PAG. DI CAPITALI	606	783	927
Trasferimenti	639	844	847	Costituz. capitali fissi	599	776	923
-da Settore statale	639	844	772	Trasferimenti	5	4	3
-da Regioni	0	0	75	-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				-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	5	4	3
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	2	3	1
PART. FINANZIARIE	84	68	90	PART. FINANZIARIE	101	149	71
Riscossione crediti	17	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	0	15	1
-da altri	17	0	0	Aumento dep. bancari	0	72	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	101	62	70
Altre partite finanziarie	67	68	90				
TOTALE INCASSI	1.003	1.141	1.216	TOTALE PAGAM.	1.025	1.164	1.232
FABB. (-) DISP. (+)	-22	-23	-16				

Tabella 02 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI CENTRALI : Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
INCASSI CORRENTI	1.098	1.050	1.055	PAGAMENTI CORR.	1.106	1.043	1.033
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	90	60	94
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	142	142	158
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	216	225	273
Contributi sociali	5	4	2	-a Settore statale	0	18	5
Vendita beni e servizi	877	812	894	-a Regioni	2	10	10
Redditi da capitale	16	6	5	-a Enti pubbl. nc.	104	106	120
Trasferimenti	17	116	113	-a Famiglie	110	91	138
-da Settore statale	8	105	98	-a Imprese	0	0	0
-da Regioni	0	11	15	Interessi	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	9	0	0				
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	183	112	41	Altri pagamenti correnti	658	616	508
INC. DI CAPITALI	1	6	0	PAG. DI CAPITALI	6	8	17
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	3	1	5
-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				-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	1	6	0	Altri pagamenti di capitale	3	7	12
PART. FINANZIARIE	98	36	54	PART. FINANZIARIE	77	69	83
Riscossione crediti	1	0	1	Partec. a imprese	1	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	0	1	1
-da altri	1	0	1	Aumento dep. bancari	0	16	9
Rid. depositi bancari	40	0	0	Altre partite finanziarie	76	52	73
Altre partite finanziarie	57	36	53				
TOTALE INCASSI	1.197	1.092	1.109	TOTALE PAGAM.	1.189	1.120	1.133
FABB. (-) DISP. (+)	8	-28	-24				

Tabella 03 - ENTI DI RICERCA AMMINISTRAZIONI CENTRALI : Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
INCASSI CORRENTI	902	923	949	PAGAMENTI CORR.	770	815	836
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	340	351	336
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	155	146	179
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	260	303	306
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	4	0	12
Vendita beni e servizi	31	31	48	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	5	8	5	-a Enti pubbl. nc.	1	0	12
Trasferimenti	848	842	853	-a Famiglie	217	300	252
-da Settore statale	842	821	788	-a Imprese	38	3	30
-da Regioni	4	1	5	Interessi	4	4	1
-da Comuni e prov.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	1	20	42	Altri pagamenti correnti	11	11	14
-da Famiglie	1	0	18				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	18	42	43				
INC. DI CAPITALI	4	11	18	PAG. DI CAPITALI	73	85	87
Trasferimenti	2	2	16	Costituz. capitali fissi	57	68	74
-da Settore statale	1	1	14	Trasferimenti	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	1	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie	0	1	2	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
imprese				-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	2	9	2	Altri pagamenti di capitale	16	17	13
PART. FINANZIARIE	68	100	105	PART. FINANZIARIE	127	128	110
Riscossione crediti	10	5	2	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Mutui ad imprese	6	11	5
-da altri	10	5	2	Aumento dep. bancari	0	0	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	121	117	105
Altre partite finanziarie	58	95	103				
TOTALE INCASSI	974	1.034	1.072	TOTALE PAGAM.	970	1.028	1.033
FABB. (-) DISP. (+)	4	6	39				

Tabella 04 -ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI LOCALI : Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
INCASSI CORRENTI	766	833	911	PAGAMENTI CORR.	662	674	753
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	217	237	257
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	216	240	259
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	153	148	169
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	122	155	215	-a Regioni	2	0	1
Redditi da capitale	76	44	58	-a Enti pubbl. nc.	9	15	14
Trasferimenti	368	353	404	-a Famiglie	48	33	17
-da Settore statale	251	222	240	-a Imprese	94	100	137
-da Regioni	61	63	65	Interessi	4	3	4
-da Comuni e prov.	42	46	49	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	6	19	44	Altri pagamenti correnti	72	46	64
-da Famiglie	8	3	4				
-da Imprese	0	0	0				
-da Estero			2				
Altri incassi correnti	200	281	234	PAG. DI CAPITALI	293	325	359
INC. DI CAPITALI	188	212	235	Costituz. capitali fissi	177	198	226
Trasferimenti	183	202	220	Trasferimenti	112	124	132
-da Settore statale	17	52	41	-a Settore statale	0	0	0
-da Regioni	139	137	157	-a Regioni	3	0	0
-da Comuni e prov.	12	8	14	-a Comuni e Prov.	15	15	13
-da Enti pubbl. nc.	4	4	5	-a Enti pubbl. nc.	5	5	6
-da Famiglie	11	1	3	-a Famiglie	64	77	82
imprese				-a Imprese	25	27	31
Ammortamenti	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	4	3	1
Altri incassi di capitale	5	10	15	PART. FINANZIARIE	177	229	245
PART. FINANZIARIE	154	183	203	Partec. a imprese	9	28	30
Riscossione crediti	22	8	7	Mutui ad imprese	30	18	36
-da Enti pubbl. nc.	1	2	0	Aumento dep. bancari	0	3	4
-da altri	21	6	7	Altre partite finanziarie	138	180	175
Rid. depositi bancari	2	0	0				
Altre partite finanziarie	130	175	196				
TOTALE INCASSI	1.108	1.228	1.349	TOTALE PAGAM.	1.132	1.228	1.357
FABB. (-) DISP. (+)	-24	0	-8				

Tabella 05 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI LOCALI: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
INCASSI CORRENTI	3.571	3.667	4.046	PAGAMENTI CORR.	2.945	3.126	3.433
Tributari	140	148	151	Personale in servizio	1.786	1.818	1.870
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	417	465	550
- Imposte indirette	140	148	151	Trasferimenti	155	162	206
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	1	1	0
Vendita beni e servizi	25	27	31	-a Regioni	11	12	13
Redditi da capitale	3	5	4	-a Enti pubbl. nc.	133	138	177
Trasferimenti	2.819	3.027	3.432	-a Famiglie	8	8	12
-da Settore statale	2.628	2.824	3.213	-a Imprese	2	3	4
-da Regioni	96	100	104	Interessi	2	2	4
-da Comuni e prov.	1	1	2	Ammortamenti	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	84	90	96				
-da Famiglie	2	2	6				
-da Imprese	8	10	11				
Altri incassi correnti	584	460	428	Altri pagamenti correnti	585	679	803
INC. DI CAPITALI	263	408	345	PAG. DI CAPITALI	320	406	450
Trasferimenti	249	406	336	Costituz. capitali fissi	268	331	338
-da Settore statale	202	381	297	Trasferimenti	52	75	112
-da Regioni	18	8	13	-a Settore statale	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	1	0	-a Regioni	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	25	12	15	-a Comuni e Prov.	0	0	0
-da Famiglie	4	4	11	-a Enti pubbl. nc.	52	75	111
imprese				-a Famiglie	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	0	0	1
Altri incassi di capitale	14	2	9	Altri pagamenti di capitale	0	0	0
PART. FINANZIARIE	582	541	527	PART. FINANZIARIE	1.154	1.093	1.056
Riscossione crediti	58	100	60	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	26	22	24	Mutui ad imprese	128	145	134
-da altri	32	78	36	Aumento dep. bancari	90	101	26
Rid. depositi bancari	0	0	0	Altre partite finanziarie	936	847	896
Altre partite finanziarie	524	441	467				
TOTALE INCASSI	4.416	4.616	4.918	TOTALE PAGAM.	4.419	4.625	4.939
FABB. (-) DISP. (+)	-3	-9	-21				

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A : IL BILANCIO DELLO STATO

Risultati di sintesi

Alla fine del primo trimestre 2001 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 135.525 miliardi e pagamenti per 174.085 miliardi: ne è derivato un fabbisogno pari a miliardi 38.560 contro miliardi 22.197 di fabbisogno registrati, in termini omogenei, per il corrispondente periodo 2000. (Tabella n. 1/A)

Il fabbisogno registrato nei primi tre mesi dell'anno 2001 è dovuto principalmente alla sensibile crescita registrata dai pagamenti (+ 9.444 miliardi) e alle riduzioni degli incassi (- 6.919 miliardi).

Tabella. 1A - BILANCIO DELLO STATO: Risultati di sintesi (in miliardi di lire)					
	Gennaio - Marzo			Variazioni 2000-2001	
	1999	2000	2001	Absolute	%
INCASSI					
- Tributari	134.539	135.322	127.059	-8.263	-6,1
- Altri	7.427	7.122	8.466	1.344	18,9
TOTALE INCASSI	141.966	142.444	135.525	-6.919	-4,9
PAGAMENTI					
- Correnti	132.119	148.944	160.621	11.677	7,8
- In conto capitale	8.606	15.697	13.464	-2.233	-14,2
TOTALE PAGAMENTI	140.725	164.641	174.085	9.444	5,7
FABBISOGNO(-)	-1.241	22.197	38.560	16.363	

Di seguito si forniscono dettagliate specificazioni sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti.

Analisi degli incassi

Le entrate finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2001 (tabella n. 2A) sono state pari a miliardi 134.446, con una diminuzione di miliardi 7.294 (- 5,1%).

Tabella 2 A - BILANCIO DELLO STATO: Incassi realizzati nel periodo (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2000-2001	
	1999	2000	2001	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	79.014	77.806	73.392	-4.414	-5,7
- IRPEF	61.988	57.658	58.425	767	1,3
- IRPEG	1.629	757	1.016	259	34,2
- ILOR	234	66	84	18	27,3
- Sostitutiva	3.743	2.030	4.007	1.977	97,4
- Ritenuta sui dividendi	426	70	88	18	25,7
- Altre	10.994	17.225	9.772	-7.453	-43,3
IMPOSTE INDIRETTE	55.525	57.516	53.667	-3.849	-6,7
AFFARI	34.749	35.406	35.947	541	1,5
- IVA	26.045	29.889	30.910	1.021	3,4
- Registro, bollo e sostitutiva	2.900	1.442	1.477	35	2,4
PRODUZIONE	14.240	15.499	12.706	-2.793	-18,0
- Oli minerali	10.482	11.589	9.450	-2.139	-18,5
MONOPOLI	2.970	3.304	3.466	162	4,9
- Tabacchi	2.966	3.300	3.462	162	4,9
LOTTO	3.566	3.307	1.548	-1.759	-53,2
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	134.539	135.322	127.059	-8.263	-6,1
ALTRE ENTRATE	6.483	6.418	7.387	969	15,1
- Servizio sanitario	517	145	293	148	102,1
- Risorse proprie U.E.	2.844	2.961	3.099	138	4,7
- Vendita beni e servizi	1.279	1.113	2.278	1.163	104,5
TOTALE ENTRATE FINALI	141.022	141.740	134.446	-7.294	-5,1

(*) Al netto di mld. 2.124 per il 1999, di mld. 2.124 per il 2000 e di mld. 2.199 per il 2001 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "Altre entrate" e al netto di mld. 437 per il 1999, di mld. 232 per il 2000 e di mld. 2 per il 2001 quali introiti per multe, ammende, sanzioni, ecc. contabilizzate tra le "Altre entrate".

(**) Al netto di mld. 2.758 (regolazione acconto concessionari)

L'indicata variazione consegue alla riduzione di miliardi 8.263 (-6,1%) per i cespiti tributari e all'aumento di miliardi 969 (+ 15,1%) per gli introiti di diversa natura.

Ai fini di un più significativo raffronto che valuti il gettito effettivo dei trimestri considerati è opportuno tener conto dei seguenti fattori recepiti nella successiva tabella 3A:

Tabella. 3 A - BILANCIO DELLO STATO: Incassi netti (in miliardi di lire)					
	Gennaio - Marzo			Variazioni	
	1999	2000	2001	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	61.979	77.376	66.429	-10.947	-14,1
- IRPEF	53.608	57.295	58.351	1.056	1,8
- IRPEG	532	706	1.007	301	42,6
- ILOR	143	66	82	16	24,2
- Sostitutiva	2.847	2.002	3.975	1.973	98,6
- Ritenuta sui dividendi	332	69	86	17	24,6
- Altre	4.517	17.238	2.928	-14.310	-83,0
IMPOSTE INDIRETTE	45.799	48.370	42.790	-5.580	-11,5
AFFARI	25.336	26.260	25.070	-1.190	-4,5
- IVA	20.053	20.854	20.190	-664	-3,2
- Registro, bollo e sostitutiva	2.253	1.442	1.477	35	2,4
PRODUZIONE	14.240	15.499	12.706	-2.793	-18,0
- Oli minerali	10.482	11.589	9.450	-2.139	-18,5
MONOPOLI	2.657	3.304	3.466	162	4,9
- Tabacchi	2.653	3.300	3.462	162	4,9
LOTTO	3.566	3.307	1.548	-1.759	-53,2
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	107.778	125.746	109.219	-16.527	-13,1
ALTRE ENTRATE	6.457	6.418	7.388	970	15,1
- Servizio sanitario	517	145	293	148	102,1
- Risorse proprie U.E.	2.844	2.961	3.099	138	4,7
- Vendita beni e servizi	1.279	1.113	2.278	1.163	104,5
TOTALE ENTRATE FINALI	114.235	132.164	116.607	-15.557	-11,8

- regolazioni contabili di rimborsi IVA per miliardi 8.172 per il 2000 e miliardi 10.525 per il 2001;

- somme relative ai versamenti unificati di periodi pregressi attribuite dalla struttura di gestione

rispettivamente nel primo trimestre 2000 (miliardi 1.649) e nel primo trimestre 2001 (miliardi 433);

- somme relative ai versamenti unificati eseguiti nei periodi considerati, ma non ripartiti nel trimestre: miliardi 361 per il primo trimestre 2000 e miliardi 117 per il primo trimestre 2001;

- quota IRAP per imposta patrimoniale riversata nel 2001 (miliardi 6.838).

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati contabilizzati per il 2001 introiti pari a miliardi 109.219: la riduzione di miliardi 16.527 rispetto al 2000 riguarda per miliardi 10.947 (- 14,1%) tributi diretti e per miliardi 5.580 (- 11,5%) tributi indiretti.

Imposte Dirette

Nella tabella n. 4A viene esposta l'evoluzione dei principali tributi diretti quali l'IRPEF (+ 1,8%), l'IRPEG (+42,6%), l'ILOR (+ 24,2%) e l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di capitale (+ 98,6%).

La crescita dell'IRPEF è riconducibile soprattutto all'incremento netto del gettito delle ritenute per redditi da lavoro dipendente e autonomo (+ 1,9%) e all'aumento degli incassi a mezzo ruoli.

L'aumento delle entrate registrate per l'IRPEG è riconducibile prevalentemente a maggiori versamenti per autotassazione.

Per quanto concerne l'ILOR - tributo ormai soppresso - il gettito è riferito solo ai ruoli e all'accertamento con adesione.

L'incremento degli introiti registrati per l'imposta sostitutiva è riconducibile prevalentemente all'aumento del gettito relativo alle ritenute su interessi, premi ed altri

frutti e all'imposta sostitutiva di cui al decreto legislativo 239/96.

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

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2000-2001	
	1999	2000	2001	Assolute	%
IRPEF	53.608	57.295	58.351	1.056	1,8
Ruoli (comprese addizionali e penalità)	137	181	439	258	142,5
Ritenute sui dipendenti pubblici	10.540	5.476	5.108	-368	-6,7
Ritenute sui dipendenti privati	36.209	44.344	45.686	1.342	3,0
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	6.445	6.925	6.779	-146	-2,1
Versamenti a saldo per autotassazione	54	41	48	7	17,1
Versamenti acconto per autotassazione	183	249	208	-41	-16,5
Accertamento con adesione	40	79	83	4	5,1
IRPEG	532	706	1.007	301	42,6
Ruoli (comprese addizionali e penalità)	22	34	43	9	26,5
Versamenti a saldo per autotassazione	145	201	329	128	63,7
Versamenti acconto per autotassazione	338	432	554	122	28,2
Accertamento con adesione	27	39	81	42	107,7
ILOR	143	66	82	16	24,2
Ruoli (comprese addizionali e penalità)	55	34	39	5	14,7
Versamenti a saldo per autotassazione	48	0	0	0	
a) persone fisiche	3	0	0	0	
b) persone giuridiche	45	0	0	0	
Versamenti acconto per autotassazione	10	0	0	0	
a) persone fisiche	10	0	0	0	
b) persone giuridiche	0	0	0	0	
Accertamento con adesione	30	32	43	11	34,4
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	2.847	2.002	3.975	1.973	98,6
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti corrisposti da aziende ed istituti di credito	290	51	1.683	1.632	3.200,0
Ritenute sugli interessi dei titoli di Stato	16	0	0	0	
Ritenute sulle obbligazioni e titoli similari di istituti di credito a medio e lungo termine	90	116	131	15	12,9
Ritenute sulle obbligazioni e titoli similari emessi da altri soggetti	47	25	19	-6	-24,0
Ritenute sulle obbligazioni convertibili	164	116	129	13	11,2
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	1.752	1.166	1.695	529	45,4
Altre ritenute	488	528	318	-210	-39,8

Nell'ambito delle altre imposte dirette si registra una flessione (- miliardi 14.310) ascrivibile prevalentemente agli introiti straordinari relativi all'imposta sostitutiva sui capital gains acquisiti nel 2000 (miliardi 13.000).

Al netto di tali introiti il comparto delle imposte dirette registra una crescita dell'1,6 per cento. Tale andamento risente delle misure di sgravio previste dalla legge finanziaria 2001.

Imposte indirette

Nell'ambito delle imposte indirette, tra le tasse e imposte sugli affari si segnala la crescita dell'IVA lorda (+5,8%) (cfr. tabella 5A).

Tabella 5A BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni	
	1999	2000	2001	Absolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	28.206	32.013	33.109	1.096	3,4
- Scambi interni	24.400	26.565	26.800	235	0,9
- Importazioni	3.582	5.338	6.136	798	14,9
- Delega ai conces. e penalità	-	-	-	-	-
- Ruoli	66	65	123	58	89,2
- Accert. con adesione	25	44	47	3	6,8
- Regulariz. omessi vers.	133	1	3	2	200,0
RETTIFICHE:					
- Rimborsi non regolati	+81	+116	+160		
- Quota di gettito '98 imputata al bilancio '99	-680	-	-		
- Quota di gettito '99 imputata al bilancio 2000	-	-1.004	-		
- Ripartito nei mesi successivi a marzo	+821	+141	+45		
- Quota gettito 2000 imputata a bilancio 2001	-	-	-240		
TOTALE IVA LORDA	28.428	31.266	33.074	1.808	5,8
RETTIFICATA					
- Reg. cont. varie esercizi pregressi	-509	-	-		
- IVA U.E.	-2.124	-2.124	-2.199		
- Rimborsi	-5.742	-8.288	-10.685		
TOTALE IVA NETTA	20.053	20.854	20.190	-664	-3,2

Considera IVA U.E. e regolazioni rimborsi (mld. 5.661 per il 1999, mld. 8.172 per il 2000 e mld. 10.525 per il 2001)

Tale imposta, al netto dei rimborsi, dell'IVA di pertinenza U.E. e tenuto conto delle opportune rettifiche per

un confronto omogeneo, evidenzia una flessione (miliardi 664: - 3,2%) dovuta al maggior volume di rimborsi effettuati (+ miliardi 2.397).

Nell'ambito della categoria delle tasse e imposte sugli affari si segnala in particolare la riduzione di gettito per il canone RAI (- miliardi 861) dovuta, peraltro, a ritardi di contabilizzazione.

Tabella 6 A - BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi delle principali imposte indirette (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni	
	1999	2000	2001	Absolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	45.799	48.370	42.790	-5.580	-11,5
AFFARI - di cui:	25.336	26.260	25.070	-1.190	-4,5
- Registro, bollo e sostitutiva	2.253	1.442	1.477	35	2,4
- Assicurazioni	575	121	495	374	309,1
- Ipotecaria	184	101	107	6	5,9
- Canone RAI	2.373	2.400	1.539	-861	-35,9
- Conc. Governative	669	830	773	-57	-6,9
- Tasse automobilistiche	30	71	113	42	59,2
- Sovratt. annua diesel	9	8	9	1	12,5
- Successioni e donazioni	152	113	92	-21	-18,6
- INVIM	239	125	103	-22	-17,6
PRODUZIONE - di cui:	14.240	15.499	12.706	-2.793	-18,0
- Gas metano	1.760	2.075	1.620	-455	-21,9
- Spiriti	212	235	226	-9	-3,8
- Gas incond. Raffinerie e fabb.	471	492	339	-153	-31,1
- Energia elettrica	922	663	675	12	1,8
- Sovrimposta di confine	107	103	84	-19	-18,4
MONOPOLI - di cui:	2.657	3.304	3.466	162	4,9
- Tabacchi	2.653	3.300	3.462	162	4,9
LOTTO - di cui:	3.566	3.307	1.548	-1.759	-53,2
- Provento del lotto	2.391	2.559	856	-1.703	-66,5
- Quota del 40% imp. sui giochi	78	79	89	10	12,7
- Diritto fisso erar. concorsi pron.	244	157	126	-31	-19,7
- Proventi delle attività di giuoco	764	457	434	-23	-5,0

Relativamente al comparto delle imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, si evidenzia che la flessione del gettito della categoria (- miliardi 2.793 - 18,0%) è principalmente dovuta alla circostanza che il termine ultimo di versamento (31

marzo 2001) è coinciso con un giorno non lavorativo determinando uno slittamento del gettito.

Nell'ambito dei Monopoli si è avuta una crescita del 4,9% (miliardi 162) dell'imposta di consumo sui tabacchi.

In flessione gli introiti della categoria del lotto, lotterie ed altre attività di gioco (- miliardi 1.759: - 53,2%).

Entrate non tributarie

Le entrate non tributarie al netto delle retrocessioni d'interesse dovute dalla Banca d'Italia, dei dietimi d'interesse relativi alla sottoscrizione dei titoli di Stato e degli introiti realizzati attraverso operazioni di trasformazione di prestiti (pari complessivamente a miliardi 994 per il 1999, a miliardi 704 per il 2000 e a miliardi 1.079 per il 2001) fanno registrare un incremento di miliardi 970 (+15,1%).

Analisi dei pagamenti

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nel primo trimestre del 2001 è esposta nella Tabella n. 6A a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio.

Nei primi tre mesi del corrente anno i pagamenti finali, pari a 173.422 miliardi, hanno fatto registrare nei confronti dell'anno 2000 un sensibile aumento (+ miliardi 10.095 + 6,2%), che ha interessato la parte corrente (+ 12.328 miliardi), mentre quella in conto capitale presenta una flessione pari a miliardi 2.233.

Per le spese correnti, la variazione positiva di miliardi 12.328 è la risultante di incrementi relativi:

- ai trasferimenti alle amministrazioni centrali (+ 2.031 miliardi) di cui 1.589 miliardi dovuti alla istituzione nell'anno 2001 delle agenzie fiscali;

Tabella. 7 A - BILANCIO DELLO STATO: Analisi dei pagamenti eseguiti (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo			Variazioni	
	1999	2000	2001	Assolute	%
Redditi da lavoro dipendente	24.566	38.797	33.252	-5.545	-14,3
Consumi intermedi	2.692	4.050	3.702	-348	-8,6
IRAP	2.391	1.910	1.106	-804	-42,1
Trasferimenti correnti ad Amministrazioni pubbliche:	57.515	52.861	65.037	12.176	23,0
- amministrazioni centrali	1.644	1.618	3.649	2.031	125,5
- amministrazioni locali:	35.915	9.445	22.856	13.411	...
- regioni	33.349	4.665	14.461	9.796	...
- comuni	1.390	1.069	3.791	2.722	...
- altre	1.176	3.711	4.604	893	24,1
- enti previdenziali e assistenza sociale	19.956	41.798	38.532	-3.266	-7,8
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	898	815	1.268	453	55,6
Trasferimenti correnti a imprese	1.085	1.497	1.209	-288	-19,2
Trasferimenti correnti a estero	413	720	511	-209	-29,0
Risorse proprie CEE	8.526	10.793	10.858	65	0,6
Interessi passivi e redditi da capitale	25.903	26.980	29.852	2.872	10,6
Poste correttive e compensative	8.123	9.121	13.107	3.986	43,7
Ammortamenti	0	0	0	0	
Altre uscite correnti	7	86	56	-30	-34,9
Totale Pagamenti Correnti	132.119	147.630	159.958	12.328	8,4
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	902	1.196	1.564	368	30,8
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche:	1.592	7.424	5.245	-2.179	-29,4
- amministrazioni centrali	516	5.425	2.347	-3.078	-56,7
- amministrazioni locali:	958	1.999	2.898	899	45,0
- regioni	135	827	2.293	1.466	...
- comuni	602	723	268	-455	-62,9
- altre	221	449	337	-112	-24,9
- enti previdenziali e assistenza sociale	118	0	0	0	
Contributi agli investimenti ad imprese	1.363	1.877	1.073	-804	-42,8
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	104	126	7	-119	-94,4
Contributi agli investimenti ad estero	172	242	216	-26	-10,7
Altri trasferimenti in conto capitale	118	386	1.352	966	...
Acquisizione di attività finanziarie	4.355	4.446	4.007	-439	-9,9
Totale Pagamenti di Capitali	8.606	15.697	13.464	-2.233	-14,2
IN COMPLESSO	140.725	163.327	173.422	10.095	6,2

- ai trasferimenti alle Amministrazioni locali (+ 13.411 miliardi), di cui circa 9.900 miliardi relativi a pagamenti di somme impegnate in anni precedenti a carico del Fondo Sanitario

Nazionale e circa 2.000 miliardi a carico del fondo ordinario per la finanza locale;

- agli interessi sui titoli del debito pubblico (+ 2.973 miliardi);

- a famiglie e istituzioni sociali private (+ 453 miliardi) imputabili in gran parte all'erogazione di pensioni di guerra ed ai trasferimenti alla CEI;

- a poste correttive e compensative (+ 3.986 miliardi) dovuti esclusivamente a maggiori versamenti alla contabilità speciale di Tesoreria Fondi di bilancio istituita nell'ambito del nuovo sistema di riscossione unificato delle Imposte e contributi.

Si registrano, peraltro, minori spese per:

- i redditi da lavoro dipendente (- 5.545 miliardi), per effetto di minori pagamenti all'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva (- 10.378 miliardi), al netto di tale partita, le spese in questione presentano un aumento di 4.833 miliardi, di cui miliardi 1.298 relativi all'aumento dei contributi a carico del datore di lavoro e per la restante parte all'incremento della retribuzione lorda. Si precisa che tale variazione non rappresenta la reale dinamica dell'aggregato, in quanto all'inizio dell'esercizio finanziario si registrano sovente cospicui accrediti sulla contabilità di tesoreria dei funzionari delegati;

- l'IRAP (- 804 miliardi), tale variazione dovrebbe essere causata da ritardi di contabilizzazione del tributo, in quanto sui pertinenti conti di tesoreria risultano accreditati miliardi 3.914 contro miliardi 3.629 registrati a marzo 2000;

- gli enti di previdenza (- 3.266 miliardi), principalmente per minori trasferimenti all'INPS (- 3.054 miliardi), dovuti ad una razionalizzazione dei pagamenti nei confronti di tale ente.

Con riferimento ai pagamenti in conto capitale la diminuzione di 2.233 miliardi è la risultante di:

- minori contributi agli investimenti a favore di amministrazioni centrali (- 3.078 miliardi), riferiti soprattutto a accreditamenti sul conto di tesoreria del Fondo di rotazione politiche comunitarie ;

- minori contributi agli investimenti a favore di amministrazioni locali, la cui riduzione di miliardi 455 riguarda per 330 miliardi circa gli interventi per il Giubileo e percorsi giubilari;

- maggiori investimenti fissi (+ 368 miliardi) relativi all'incremento degli investimenti nel settore Difesa (+ 721 miliardi) compensati in parte da minori pagamenti in altri settori;

- minori contributi alle imprese (- 804 miliardi) riguardanti in particolare gli interventi nelle aree depresse del Paese. La riduzione di tali pagamenti è dovuta in realtà alla modifica delle procedure di spesa previste per i patti territoriali: nel 2000, infatti, tali somme venivano accreditate alla CC.DD.PP. che fungeva da intermediario tra Stato e soggetti beneficiari mentre a partire dal 2001 le stesse somme saranno accreditate direttamente ai soggetti responsabili dei Patti.

PAGINA BIANCA

APPENDICE B : La gestione di tesoreria

La gestione di tesoreria ha esposto un avanzo di 4.996 inferiore di 3.250 miliardi di quello registrato nel primo trimestre 2000. Si evidenziano, di seguito, le principali variazioni.

A) *La Cassa Depositi e Prestiti* ha esposto un avanzo di 1.785 miliardi a fronte di un disavanzo di 2.465 miliardi riscontrato nel primo trimestre del 2000. Nel 2001 il disavanzo di gestione, ossia l'impatto sulla tesoreria al netto degli apporti dal bilancio dello Stato e delle altre operazioni sia attive che passive con enti del settore statale e con le Regioni, è stato di 1.735 miliardi, mentre nel 2000 si era registrato un disavanzo di 3.300 miliardi.

Il miglioramento è da attribuire alle attività finanziarie a favore degli enti locali ridotte di circa 1.585 miliardi.

B) *Le operazioni dell'INPS* nel settore previdenziale hanno determinato un impatto positivo per 16.252 miliardi contro un saldo ugualmente positivo di 20.543 miliardi riscontrato nel primo trimestre 2000.

L'apporto dal bilancio dello Stato nei due periodi considerati è risultato ridotto di quasi 3.000 miliardi, mentre i versamenti al Tesoro a valere sui contributi utilizzabili per la copertura della spesa pensionistica sono diminuiti di 155 miliardi.

Le erogazioni per pensioni nell'area postale, nei due periodi considerati, sono aumentate di 1.082 miliardi.

L'onere complessivo per il settore statale per la gestione pensionistica dell'INPS è passato da 20.132 miliardi a 21.416 miliardi.

C) Le operazioni delle Regioni hanno determinato un riflesso negativo sulla tesoreria per 13.403 miliardi a fronte di un impatto ugualmente negativo di 24.157 miliardi nel corrispondente periodo del 2000.

Il miglioramento è derivato essenzialmente da un aumento degli incassi per circa 19.000 miliardi conseguente a più rilevanti accrediti di fondi da parte del bilancio statale per la spesa sanitaria e dell'Unione europea per i programmi cofinanziati.

Dal lato dei pagamenti si evidenzia che i prelievi per la spesa sanitaria di parte corrente hanno registrato un aumento di miliardi 2.828 (+ 1,5 per cento); incrementati anche gli altri prelievi per miliardi 5.388.

D Per quanto concerne gli interessi sui B.O.T. nel 2001 l'impatto sulla gestione di Tesoreria ha registrato un saldo negativo di 533 miliardi, dovuto a pagamenti per miliardi 2.859 e imputazioni al bilancio per miliardi 2.326.

Nel 2000 si era avuto un saldo sempre negativo di 172 miliardi, dovuto a pagamenti per 2.226 miliardi ed imputazioni per 2.054 miliardi.

Il Tesoro, nel primo trimestre dell'anno, ha consolidato la politica di regolarità nell'emissione dei BOT semestrali ed annuali al fine di stabilizzare il comparto dei titoli ad essi ancora indicizzati. Le esigenze di cassa, peraltro, sono state assolte ricorrendo all'emissione del BOT trimestrale. Non ci si è avvalsi, nel periodo in oggetto, di emissioni di durata inferiore ai 90 giorni.

I rendimenti medi semplici lordi, ponderati per le quantità collocate, nel primo trimestre dell'anno, hanno registrato, rispetto allo stesso periodo del 2000, un aumento

di 125 punti base per i titoli trimestrali, 80 punti base per i titoli semestrali e di 45 punti base per quelli annuali, come si evince dalla tabella che segue:

	2000	2001
TRIMESTRALI	3,33	4,581
SEMESTRALI	3,73	4,532
ANNUALI	4,02	4,470

Al riguardo si segnala che nel primo trimestre dell'anno l'importo dei BOT emessi è stato superiore all'importo in scadenza per 24.833 miliardi, mentre nel 2000 si sono registrate emissioni nette negative per 8.713 miliardi.

In termini percentuali, nel trimestre di riferimento, rispetto al totale dei BOT emessi, i titoli trimestrali hanno rappresentato il 15,45%, i titoli semestrali il 47,36% e quelli annuali il 37,19% contro rispettivamente il 20,44%, il 36,46% ed il 43,10% del primo trimestre 2000.

E) Il complesso delle altre operazioni di tesoreria ha fatto registrare un saldo positivo di 895 miliardi a fronte di un avanzo di 14.497 miliardi relativo al primo trimestre 2000.

Il minore avanzo è dovuto ad un aumento delle erogazioni per oltre 10.000 miliardi e a una diminuzione degli introiti di circa 3.500 miliardi.

L'aumento dei pagamenti è da attribuirsi in massima parte a maggiori trasferimenti correnti. Si ricorda che nei trasferimenti correnti, interessi e pagamenti in conto capitale.

Tabella 1 B - TESORERIA: Operazioni della gestione (In miliardi di lire)									
Gennaio - Marzo									
	1999			2000			2001		
	Incassi	Pagamenti	Saldi	Incassi	Pagamenti	Saldi	Incassi	Pagamenti	Saldi
CASSA D.P.	5.196	5.945	-749	6.041	8.506	-2.465	9.093	7.308	1.785
INPS	21.031	20.569	462	41.281	20.738	20.543	38.072	21.820	16.252
REGIONI	43.331	45.383	-2.052	10.995	35.152	-24.157	29.965	43.368	-13.403
INTERESSI B.O.T	3.361	2.202	1.159	2.054	2.226	-172	2.326	2.859	-533
ALTRE PARTITE			-29.471			14.497			895
TOTALE			-30.651			8.246			4.996

Tabella. 2 B - CASSA DEPOSITI E PRESTITI: Conto consolidato di cassa (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo				Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001
A-INCASSI CORRENTI	1.897	4.105	5.937	B-PAGAMENTI CORRENTI	1.840	3.539	3.780
INTERESSI:	1.896	3.885	5.768	PERSONALE	9	8	8
DALLO STATO		1.750	3.543				
DA POSTE	271	271	270	ACQUISTO B.E SERVIZI	12	12	9
DA REGIONI	36	360	303				
DA ALTRI	1.589	1.504	1.652	TRASFERIMENTI:	0	1.477	428
TRASFERIMENTI:	1	220	169	ALLO STATO	0	600	0
DALLO STATO	1	220	169	ALLE POSTE	0	877	428
DA ALTRI				AD ALTRI ENTI S.P.A			
				AD ALTRI ENTI ESTER			
				A FAMIGLIE			
ALTRI				INTERESSI	1.806	2.040	2.794
C-INCASSI CAPITALE	1.185	451	480	ALTRI PAGAM.CORRENTI	13	2	541
TRASFERIMENTI:	1.185	451	480	D-PAGAMENTI CAPITALE	535	894	181
DA STATO	835	449	475	COSTITUZ. CAP. FISSI	0	0	0
DA AG. MEZZOGIORNO							
DA ALTRI ENTI S.P	350	2	5	TRASFERIMENTI:	533	611	125
DA ALTRI				A REGIONI	66	134	14
ALTRI				A COMUNI E PROVINCE	33	66	46
				AD ALTRI ENTI S.P.A	428	408	62
E-PARTITE FINANZIAR.	2.114	1.485	2.676	AD ALTRI ENTI	0	0	0
RISCOSSIONE CREDITI:	1.954	1.194	2.230	A IMPRESE	6	3	3
DA STATO				ALTRI	2	283	56
DA POSTE	910	407	406	F-PARTITE FINANZIAR.	3.570	4.073	3.347
DA REGIONI	9	90	303	POSTE	500		
DA COMUNI E PROV.	958	631	1.423	REGIONI	368	894	1.202
DA ALTRI ENTI S.P.A	0	0	0	COMUNI E PROVINCE	1.823	2.233	1.440
DA ALTRI	77	66	98	ALTRE	879	946	705
ALTRE	160	291	446				
G-TOTALE INCASSI	5.196	6.041	9.093	H.TOTALE PAGAMENTI	5.945	8.506	7.308
1.AVANZO(+)DISAV.(-)							
CORRENTE	57	566	2.157				
2.AVANZO(+)DISAV.(-)							
C/CAPITALE	650	-443	299				
3.AVANZO(+)DISAV.(-)	707	123	2.456				
4.ACQUISIZ.NETTA AT-							
TIVITA FINANZ	-1.456	-2.588	-671				
5.FABBISOGNO(-)DISPO							
NIBILITA (+)	-749	-2.465	1.785				

Tabella 3 B - TESORERIA: Analisi delle operazioni dell'INPS (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
PAGAMENTI PENSIONI AREA POSTALE	-20.569	-20.738	-21.820
VERSAMENTI INPS AL TESORO	2.530	827	672
APPORTI DA BILANCIO STATO E CONTI DI TESORERIA	18.501	40.454	37.400
IMPATTO SU TESORERIA	462	20.543	16.252

Tabella. 4 B - TESORERIA : Analisi delle operazioni delle Regioni e delle USL (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
INTROITI CORRENTI PER F.S.N.:	30.301	1.014	9.979
Da Bilancio Stato	30.255	1.001	9.849
Da Altri	46	13	130
IRAP e addizionale IRPEF	6.511	4.044	4.494
INTROITI PER ALTRI TRASF CORR. DA BILANCIO STATO	1.921	3.540	3.785
INTROITI C/CAP DA BILANCIO STATO:	407	955	3.205
ACCISA BENZINA	1.141	47	36
INTROITI DI TESORERIA DA UE E ALTRI	1.405	1.287	4.642
ALTRI INTROITI	1.645	108	3.824
TOTALE INTROITI	43.331	10.995	29.965
F.S.N. - CORRENTE	-23.360	-26.869	-29.697
ALTRI PRELIEVI	-22.023	-8.283	-13.671
TOTALE PRELIEVI	-45.383	-35.152	-43.368
RIFLESSI SU TESORERIA	-2.052	-24.157	-13.403

Tabella. 5 B - TESORERIA: Analisi degli interessi B.O.T. (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
PAGAMENTO INTERESSI A CARICO TESORERIA PER EMISSIONE BOT IMPUTAZIONI AL BILANCIO INTERESSI PER BOT IN SCADENZA RIFLESSI SU TESORERIA	-2.202 3.361 1.159	-2.226 2.054 -172	-2.859 2.326 -533

Tabella 6 B - TESORERIA: Analisi delle altre operazioni (in miliardi di lire)

	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
INTROITI			
TRIBUTARI	-3.567	1.969	-1.130
CONTRIBUTI SOCIALI(1)	613	593	3
TRASFERIMENTI CORR.:	2.665	1.615	1.893
ALTRI INCASSI	846	1.873	1.745
TOTALE INTROITI	557	6.050	2.511
EROGAZIONI			
PERSONALE	0	198	3.288
CONSUMI INTERMEDI	-1.701	292	443
TRASFERIMENTI CORRENTI	-13.163	2.991	-5.846
INTERESSI	-13.701	-2.966	-4.066
POSTE CORR.-RIMB.IVA	-1.175	-55	-10
ALTRI PAGAM.CORRENTI	4.908	6.010	7.659
PAGAMENTI IN C/CAPITALE	-5.147	1.843	-3.037
ATTIVITA' FINANZIARIE	-49	134	-47
TOTALE EROGAZIONI	-30.028	8.447	-1.616
SALDO	-29.471	14.497	895

(1) Contributi per pensioni F.S.

Tabella 7 B - FABBISOGNO DELLE GESTIONI DI BILANCIO E TESORERIA (in miliardi di lire)			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
A-BILANCIO DELLO STATO	3.997	-22.197	-38.560
B-GESTIONE TESORERIA	-30.651	8.246	4.996
CASSA D.P.	-749	2.465	1.785
ALTRE OPER.TESORERIA	-29.902	10.711	3.211
FABBISOGNO (A + B)	-26.654	-13.951	-33.564

APPENDICE C: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Scadenze ed emissioni

Nel primo trimestre del 2001 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato inferiore rispetto a quanto verificatosi nello stesso periodo dello scorso anno.

In particolare, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 38.943 milioni di euro (pari a 75.404 miliardi di lire), tutti rappresentati da scadenze di BOT.

Per quanto riguarda la raccolta sull'estero su questo settore della curva, infatti, non si registrano emissioni in scadenza, mentre nello stesso comparto, nel primo trimestre dell'anno 2000, si era proceduto a rimborsare titoli per 50.058 milioni di euro (pari a 96.925 miliardi di lire), di cui 96 milioni di carta commerciale in scadenza.

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 47.530 milioni di euro (pari a 92.030 miliardi di lire), di cui 3.881 milioni di euro rappresentati da emissioni sull'estero e 500 milioni dal CTE quinquennale in scadenza, a fronte di 44.735 milioni di euro del primo trimestre 2000 di

cui 1.483 milioni rappresentati da emissioni sull'estero e 744 milioni dal CTE quinquennale in scadenza.

I nominali all'emissione sono stati influenzati dai dati del fabbisogno del settore statale relativi al periodo: nel primo trimestre dell'anno si è registrato complessivamente un fabbisogno di circa 36.000 miliardi di lire, mentre nell'analogo periodo 2000 si era avuto un disavanzo pari a 14.158 miliardi.

La politica di emissione del Tesoro, ha previsto importanti novità sui titoli offerti in asta nel corso del trimestre.

Innanzitutto, già a partire dalle aste di fine dicembre 2000, le provvigioni a carico del Tesoro, riconosciute agli intermediari per il collocamento in asta degli strumenti a medio e lungo termine, sono state rimodulate in funzione della durata dei titoli portandole a: 0,20% per il CTZ a 24 mesi e per il BTP triennale (rispettivamente da 0,15% e 0,25%); 0,30% per il CCT ed il BTP quinquennale, per i quali era prevista una commissione di 0,40%; per il BTP a 10 e 30 anni il Tesoro continua a riconoscere la provvigione di 0,40%.

Al fine di razionalizzare l'offerta di titoli della Repubblica nel comparto a breve termine, il CTZ a 18 mesi non è stato più proposto, mentre il titolo biennale è stato offerto due volte al mese, sempre in concomitanza con le aste BOT.

A questo proposito, è stata proposta la nuova emissione del CTZ a 24 mesi sin dalla seconda asta di dicembre, con data di regolamento 2 gennaio 2001; l'ultima tranche del titolo è stata offerta nell'asta della prima metà di marzo avendo raggiunto un considerevole flottante (8.890 milioni di euro

pari a 17.213 miliardi di lire). In seguito, in concomitanza con l'asta del BOT semestrale, è stato offerto il nuovo titolo a due anni, collocato per un importo di 2.501 milioni di euro, al lordo della riapertura riservata agli specialisti.

Inoltre, così come già preannunciato nel Programma trimestrale di emissione, sono stati proposti i nuovi BTP triennali e quinquennali rispettivamente nella seconda asta di febbraio ed in quella di marzo (le prime tranche collocate sono state di 3.000 milioni di euro per il triennale e di 3.750 per il BTP a cinque anni, compresi gli importi collocati in sede di riaperture riservate agli specialisti).

Sempre nel comparto del tasso fisso, nella prima metà di marzo è stata chiusa l'emissione BTP 1/11/99-10, con un importo totale emesso di più di 21.000 milioni di euro, per inaugurare un nuovo BTP decennale con periodicità cedolare febbraio - agosto, in modo da alleggerire il peso delle scadenze dei pagamenti concentrati su maggio e novembre. Infatti, essendo ormai molto rilevante la massa di titoli *strippabili* cadenzata su tali mesi, tale alleggerimento consente di distribuire meglio i flussi in uscita, senza recare pregiudizio al mercato degli stripping.

Per quanto riguarda il titolo a 30 anni, i nominali all'emissione, pur in aumento rispetto al trimestre precedente, sono stati relativamente contenuti nel periodo in oggetto, dato che, in un contesto di domanda limitata sul lungo termine a causa delle incerte aspettative del mercato, si sono volute privilegiare le possibilità di contenimento dei costi di finanziamento rispetto all'obiettivo di allungamento della vita media del debito. Tale obiettivo, infatti, caratterizza sempre

la strategia di emissione a medio termine, ma può essere perseguito con maggior flessibilità, dato il livello ormai raggiunto dalla vita media (5,78 anni) e dalla durata finanziaria del debito (3,7 anni), non lontano dai corrispondenti valori registrati per il debito dei maggiori partner europei.

Fondamentale è stato, nel periodo in oggetto, il contributo al finanziamento fornito dalla raccolta sul mercato estero, dove sono stati emessi strumenti di debito in diverse valute.

Al fine di ampliare la base degli investitori dei titoli della Repubblica, sono state effettuate due emissioni global (una a 3 anni ed una a 10) nella divisa statunitense da 2 miliardi di dollari ciascuna.

Nell'ambito del programma EMTN, inoltre, sono state realizzate, contribuendo ad alleggerire gli importi offerti in asta sul mercato domestico, ulteriori cinque emissioni:

- una quinquennale in franchi svizzeri da 1 miliardo di tale valuta
- due emissioni in euro per complessivi 2.150 milioni di euro, una quinquennale a tasso fisso (per 2 miliardi di euro) e l'altra a 30 anni, caratterizzata da una struttura particolare, con due sole maxi-cedole, pagabili a metà della vita del titolo ed alla sua scadenza
- due riaperture di un prestito a lungo termine (scadenza 2028) in sterline per un importo complessivo di 825 milioni di sterline. Tali riaperture rappresentano le uniche emissioni in divisa estera del trimestre non immediatamente swappate in euro.

A tali importi sul medio-lungo termine si è sommata un'attività sul breve in commercial paper per un quantitativo totale di 712 milioni di euro.

2. Evoluzione dei rendimenti

Nel corso del trimestre in oggetto si è ribaltata la percezione della situazione della crescita economica in USA ed in Europa che si era venuta a creare ad inizio anno. A fronte di segnali più confortanti (seppure ancora soggetti a forti rischi di deterioramento) provenienti dalla congiuntura americana, le economie continentali non hanno dato buona prova di sé, generando timori che l'impatto più forte del rallentamento statunitense debba ancora manifestarsi sui conti del 2001. La Banca Centrale Europea non ha ritenuto, nel corso del trimestre, di dover procedere ad un ribasso del tasso di riferimento, privilegiando l'obiettivo di salvaguardare la stabilità dei prezzi che, peraltro, risentivano soprattutto degli effetti contingenti dei rincari alimentari e di quelli derivanti dal trascinamento dei rialzi petroliferi.

L'evoluzione dei rendimenti ha fatto sì che la curva dei tassi registrasse una pendenza più accentuata a causa di tassi calanti sulle scadenze a medio termine (2 anni). Questo comparto ha incorporato, infatti, aspettative di una prossima politica espansiva della Banca Centrale Europea per almeno 50 punti base .

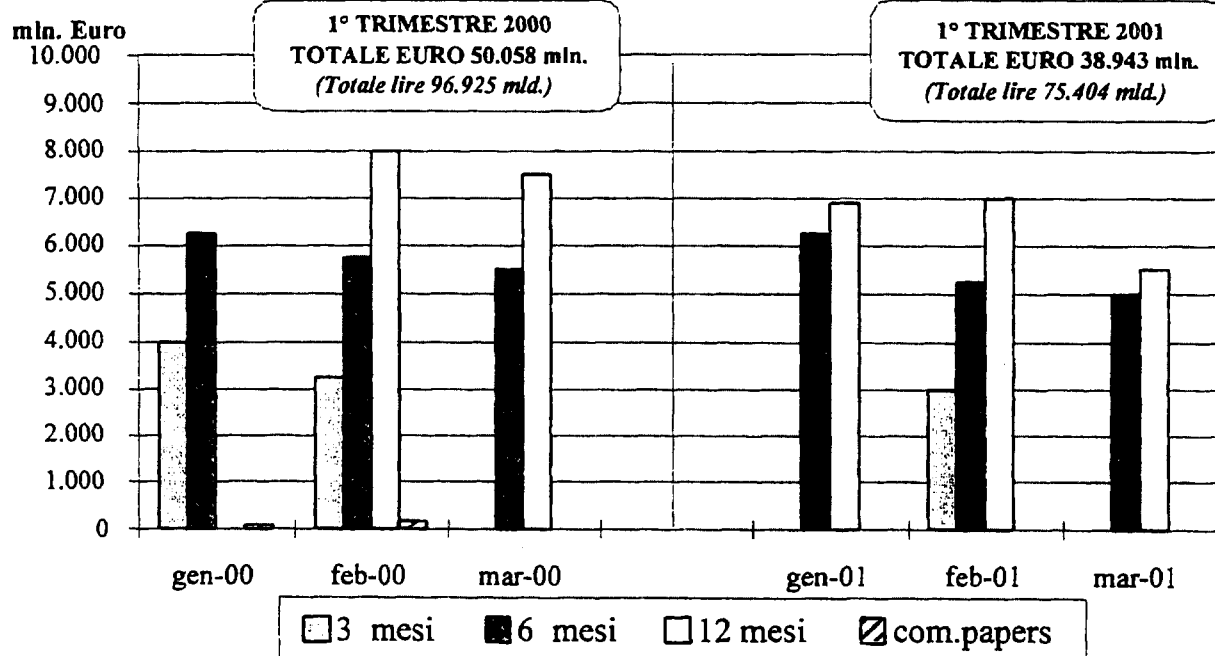
Tale situazione ha messo in risalto gli obiettivi di razionalizzazione dell'attività di emissione sul medio termine dove il Tesoro, come detto nel paragrafo precedente, ha offerto

in collocamento due nuovi CTZ a 24 mesi nel corso del trimestre.

Per la parte lunga della curva, i livelli di rendimento hanno prezzato l'inconsistenza dei rischi di deterioramento del quadro inflazionistico e l'eventualità che il rallentamento americano impatti rapidamente sulla crescita europea, scenario che il mercato ha giudicato sostanzialmente credibile.

Se si osservano gli spread Italia-Germania sul mercato secondario vi è comunque da osservare, rispetto al primo trimestre 2000, un sensibile allargamento (ad esempio, sul titolo decennale, si è passati dai 29 punti base di fine marzo 2000 ai 43 di fine marzo 2001) su tutte le scadenze. Tuttavia, per quanto riguarda i rendimenti all'emissione, la situazione è risultata più articolata: infatti, in termini assoluti, ad un costo del finanziamento a breve che, pur se inferiore a quello registrato nel trimestre precedente, è risultato più alto di quello del corrispondente periodo del 2000, ha fatto riscontro una raccolta sul comparto a tasso fisso meno costosa, in misura tanto più significativa quanto più lo strumento era a lungo termine (v. tabella 2C e grafici). Per i CTZ, invece, sia pure con una dinamica diversa, i tassi sono risultati più o meno allo stesso livello di quelli mediamente osservati nel primo trimestre dello scorso anno.

TITOLI IN SCADENZA A BREVE TERMINE



TITOLI IN SCADENZA A MEDIO E LUNGO TERMINE

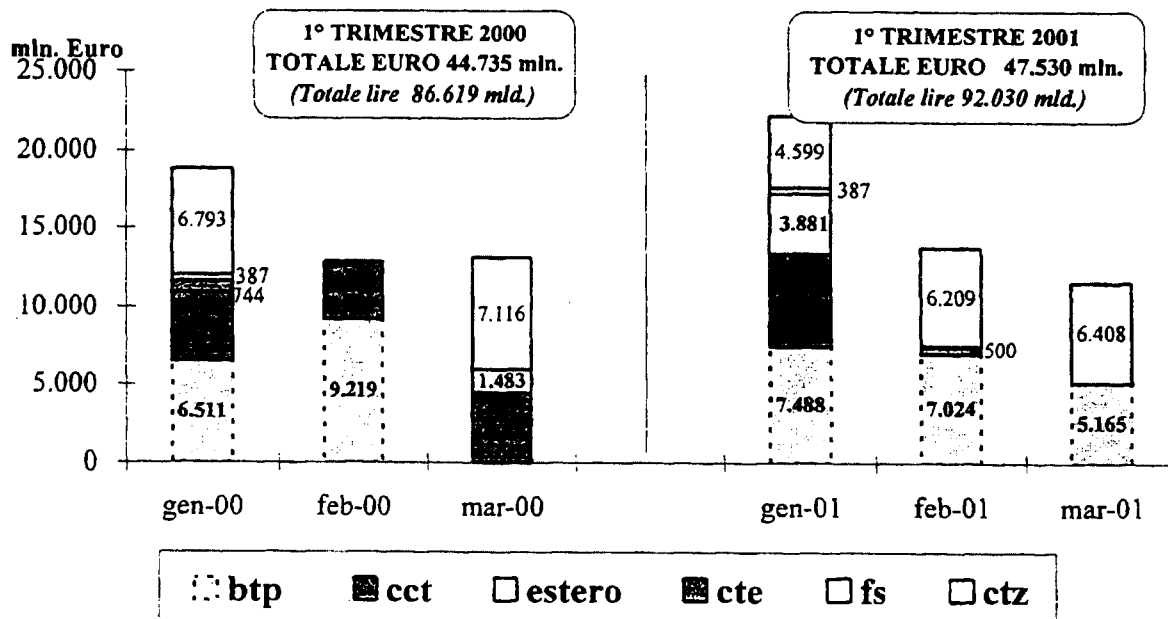


Tabella. 1 C - EMISSIONI LORDE SUL MERCATO AL VALORE NOMINALE (titoli con durata fino a due anni)

	BOT								CTZ			
	Mini bot		3 mesi		6 mesi		12 mesi		18 mesi		2 anni	
	mld lire	Mln euro	mld lire	Mln euro	mld lire	mld lire	mld lire	mld lire	mld lire	mld lire	mld lire	mld lire
gen-98	-	-	9.000	4.648	14.500	7.489	17.500	9.038	3.000	1.549	4.503	2.326
feb-98	-	-	9.500	4.906	13.000	6.714	16.500	8.522	3.000	1.549	4.500	2.324
mar-98	-	-	8.500	4.390	16.000	8.263	15.000	7.747	3.155	1.629	5.203	2.687
apr-98	-	-	9.000	4.648	14.000	7.230	15.000	7.747	5.731	2.960	6.555	3.385
mag-98	-	-	9.500	4.906	11.500	5.939	13.000	6.714	3.525	1.821	4.770	2.463
giu-98	-	-	8.000	4.132	12.000	6.197	11.500	5.939	3.190	1.647	4.390	2.267
lug-98	-	-	8.000	4.132	13.500	6.972	15.500	8.005	5.075	2.621	6.319	3.263
ago-98	-	-	9.000	4.648	12.500	6.456	14.500	7.489	4.928	2.545	4.950	2.556
set-98	-	-	7.500	3.873	11.500	5.939	15.768	8.143	3.650	1.885	3.650	1.885
ott-98	-	-	9.500	4.906	14.000	7.230	14.500	7.489	5.435	2.807	6.249	3.227
nov-98	-	-	9.000	4.648	10.000	5.165	13.000	6.714	3.500	1.808	2.500	1.291
dic-98	-	-	7.000	3.615	8.000	4.132	10.000	5.165	-	-	-	-
gen-99	-	-	11.618	6.000	13.554	7.000	18.395	9.500	9.900	5.113	8.221	4.246
feb-99	-	-	8.713	4.500	12.102	6.250	15.490	8.000	4.542	2.346	4.568	2.359
mar-99	-	-	6.777	3.500	10.649	5.500	14.522	7.500	5.567	2.875	6.196	3.200
apr-99	-	-	10.649	5.500	13.554	7.000	14.522	7.500	2.904	1.500	3.421	1.767
mag-99	-	-	8.229	4.250	9.197	4.750	12.102	6.250	4.647	2.400	7.261	3.750
giu-99	-	-	6.777	3.500	7.745	4.000	10.649	5.500	4.184	2.161	4.504	2.326
lug-99	-	-	8.713	4.500	12.102	6.250	14.038	7.250	3.195	1.650	4.841	2.500
ago-99	-	-	6.777	3.500	11.134	5.750	13.070	6.750	2.012	1.039	2.049	1.058
set-99	-	-	6.777	3.500	10.649	5.500	14.038	7.250	4.843	2.501	3.195	1.650
ott-99	-	-	7.745	4.000	12.586	6.500	12.379	6.393	2.662	1.375	3.874	2.001
nov-99	-	-	6.293	3.250	7.745	4.000	10.649	5.500	1.026	530	1.453	751
dic-99	-	-	-	-	6.777	3.500	6.777	3.500	-	-	-	-
gen-00	-	-	7.745	4.000	12.102	6.250	13.554	7.000	3.876	2.002	2.905	1.501
feb-00	-	-	6.293	3.250	10.165	5.250	13.554	7.000	6.051	3.125	3.389	1.751
mar-00	-	-	3.873	2.000	9.681	5.000	10.649	5.500	4.260	2.200	4.842	2.501
apr-00	-	-	7.745	4.000	11.618	6.000	13.554	7.000	3.874	2.001	3.874	2.001
mag-00	-	-	6.777	3.500	7.745	4.000	11.618	6.000	4.841	2.500	2.907	1.502
giu-00	-	-	-	-	6.777	3.500	10.165	5.250	1.992	1.029	1.937	1.001
lug-00	-	-	5.809	3.000	13.554	7.000	14.038	7.250	2.905	1.501	4.565	2.358
ago-00	-	-	6.293	3.250	10.165	5.250	13.070	6.750	1.956	1.010	1.937	1.001
set-00	-	-	6.293	3.250	9.681	5.000	14.038	7.250	1.597	825	2.130	1.100
ott-00	5.809	3.000	-	-	11.618	6.000	11.618	6.000	1.597	825	1.470	759
nov-00	4.841	2.500	5.809	3.000	8.520	4.400	10.165	5.250	-	-	1.597	825
dic-00	-	-	-	-	-	-	6.777	3.500	-	-	-	-
gen-01	-	-	4.841	2.500	23.443	12.108	13.070	6.750	-	-	8.810	4.550
feb-01	-	-	5.809	3.000	12.779	6.600	13.554	7.000	-	-	6.922	3.575
mar-01	-	-	4.841	2.500	11.250	5.810	10.649	5.500	-	-	6.324	3.266

N.B. I controvalori in euro delle emissioni in lire e in ECU dal 1998 al 2000 sono stati ottenuti applicando il tasso di cambio irrevocabile di 1.936,27 lire per 1 euro

Segue Tabella 1 C - EMISSIONI LORDE SUL MERCATO AL VALORE NOMINALE (titoli con durata superiore a due anni)										
	CCT		BTP							
	mld lire	mln euro	3 anni		5 anni		10 anni		30 anni	
			mld lire	mln euro	mld lire	mln euro	mld lire	mln euro	mld lire	mln euro
gen-98	3.791	1.958	8.561	4.421	6.402	3.306	6.500	3.357	4.056	2.095
feb-98	1.500	775	5.885	3.039	6.277	3.242	4.400	2.272	3.850	1.988
mar-98	3.787	1.956	5.502	2.842	6.000	3.099	4.792	2.475	4.000	2.066
apr-98	3.500	1.808	8.300	4.287	8.400	4.338	7.000	3.615	-	-
mag-98	5.326	2.751	6.916	3.572	8.500	4.390	6.600	3.409	4.001	2.066
giu-98	3.300	1.704	5.300	2.737	5.800	2.995	7.331	3.786	3.518	1.817
lug-98	3.300	1.704	7.371	3.807	8.018	4.141	5.500	2.841	3.300	1.704
ago-98	3.300	1.704	6.034	3.116	6.535	3.375	6.050	3.125	3.185	1.645
set-98	3.850	1.988	7.308	3.774	7.628	3.940	5.500	2.841	2.200	1.136
ott-98	3.850	1.988	7.865	4.062	9.247	4.776	5.500	2.841	2.045	1.056
nov-98	3.629	1.874	7.136	3.685	5.235	2.704	8.468	4.373	3.125	1.614
dic-98	-	-	-	-	-	-	3.300	1.704	3.000	1.549
gen-99	3.873	2.000	10.930	5.645	11.135	5.751	6.777	3.500	6.291	3.249
feb-99	4.260	2.200	10.917	5.638	10.344	5.342	7.455	3.850	5.325	2.750
mar-99	3.873	2.000	8.276	4.274	9.859	5.092	5.809	3.000	3.115	1.609
apr-99	5.416	2.797	12.766	6.593	11.771	6.079	6.390	3.300	3.195	1.650
mag-99	3.425	1.769	7.745	4.000	9.197	4.750	6.390	3.300	2.904	1.500
giu-99	3.195	1.650	6.932	3.580	5.568	2.876	8.471	4.375	1.597	825
lug-99	1.597	825	6.384	3.297	8.485	4.382	5.325	2.750	2.130	1.100
ago-99	2.558	1.321	5.035	2.601	5.519	2.851	4.031	2.082	2.130	1.100
set-99	1.454	751	3.727	1.925	4.167	2.152	4.260	2.200	2.130	1.100
ott-99	1.938	1.001	7.792	4.024	5.133	2.651	3.874	2.001	1.936	1.000
nov-99	2.062	1.065	3.585	1.852	3.585	1.852	4.260	2.200	1.942	1.003
dic-99	-	-	-	-	-	-	2.904	1.500	-	-
gen-00	4.498	2.323	7.024	3.628	10.713	5.533	3.195	1.650	2.998	1.548
feb-00	4.260	2.200	11.521	5.950	7.455	3.850	3.389	1.751	3.195	1.650
mar-00	4.260	2.200	3.600	1.860	4.435	2.291	3.875	2.002	7.261	3.750
apr-00	3.195	1.650	10.166	5.251	5.325	2.750	8.471	4.375	4.357	2.250
mag-00	2.662	1.375	8.715	4.501	6.295	3.251	3.874	2.001	3.389	1.751
giu-00	1.937	1.001	7.718	3.986	3.041	1.570	1.939	1.001	1.597	825
lug-00	1.597	825	5.325	2.750	6.051	3.125	2.130	1.100	1.597	825
ago-00	1.597	825	3.052	1.576	3.727	1.925	2.421	1.251	1.597	825
set-00	1.994	1.030	5.325	2.750	4.260	2.200	4.260	2.200	3.448	1.781
ott-00	4.388	2.266	8.582	4.432	2.662	1.375	2.662	1.375	1.452	750
nov-00	2.925	1.511	5.520	2.851	2.130	1.100	2.422	1.251	1.597	825
dic-00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-01	5.857	3.025	10.513	5.430	5.326	2.751	6.390	3.300	3.874	2.001
feb-01	4.260	2.200	10.601	5.475	3.873	2.000	6.390	3.300	3.873	2.000
mar-01	3.011	1.555	7.987	4.125	7.261	3.750	9.681	5.000	2.499	1.291

N.B. I controvalori in euro delle emissioni in lire e in ECU del 1997 e del 1998 sono stati ottenuti applicando il tasso di cambio irrevocabile di 1.936,27 lire per euro.

Tabella. 2 C - VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO (valori espressi in mesi)

	BOT	CCT		CTE	CTZ	BTP		Prestiti esteri **	TOTALE
		tasso var.	tasso fis. *			ordinari	convers. debiti		
gen-98	4,85	41,58	10,40	22,86	11,03	67,58	372,73	80,19	57,67
feb-98	5,05	40,75	9,48	21,98	11,15	67,72	371,81	79,40	57,71
mar-98	5,10	40,58	8,42	20,98	10,59	68,74	370,75	78,19	57,81
apr-98	5,11	40,35	7,44	20,05	10,96	67,98	369,77	77,40	57,43
mag-98	5,04	40,49	7,13	19,65	10,48	68,78	368,81	81,64	58,10
giu-98	4,83	40,24	6,08	19,27	10,38	70,06	367,76	85,70	58,77
lug-98	4,85	40,04	5,06	11,23	10,66	70,98	366,74	78,36	58,70
ago-98	4,81	39,85	4,04	10,21	10,76	71,69	365,72	87,12	59,53
set-98	4,84	39,83	3,06	10,28	10,14	72,02	364,74	91,91	59,79
ott-98	4,90	39,86	2,07	9,77	11,11	72,57	363,75	90,52	60,55
nov-98	4,79	39,84	1,05	9,97	10,39	73,81	362,73	91,00	61,08
dic-98	4,61	39,39	0,03	8,95	9,90	74,63	361,71	94,06	61,71
gen-99	4,79	39,39	-	8,45	10,58	77,55	360,69	93,76	63,23
feb-99	4,96	39,60	-	12,04	10,18	79,11	359,77	92,71	64,17
mar-99	4,94	39,72	-	11,02	11,13	78,70	358,75	94,87	64,68
apr-99	5,08	40,05	-	10,03	10,47	80,05	357,77	93,29	65,27
mag-99	4,95	40,12	-	9,01	10,74	80,16	356,75	93,96	65,63
giu-99	4,73	40,60	-	8,02	11,04	79,57	355,76	96,51	65,98
lug-99	4,84	39,71	-	11,54	11,14	79,89	354,74	101,70	66,49
ago-99	4,85	39,76	-	10,52	10,33	80,63	353,72	103,01	66,98
set-99	4,90	38,89	-	9,53	10,32	80,13	352,74	102,08	66,64
ott-99	4,96	38,02	-	8,52	10,61	80,28	351,72	101,02	66,81
nov-99	4,84	37,90	-	11,13	9,77	80,19	350,73	101,22	67,09
dic-99	4,59	37,29	-	10,14	9,55	79,81	347,94	100,36	67,53
gen-00	4,76	37,34	-	11,87	9,59	80,14	346,88	99,18	68,14
feb-00	4,95	37,35	-	10,92	9,22	80,87	345,93	96,96	68,34
mar-00	4,83	37,61	-	9,90	9,66	81,57	344,91	96,77	69,11
apr-00	5,05	37,19	-	8,91	9,91	82,26	343,92	100,40	69,56
mag-00	4,96	36,72	-	9,92	10,03	83,30	342,91	90,19	69,82
giu-00	4,82	36,25	-	8,93	9,29	82,41	341,92	86,22	69,09
lug-00	4,99	35,37	-	7,92	10,33	82,25	340,90	86,89	69,41
ago-00	5,07	35,02	-	6,90	9,57	81,53	339,88	84,97	68,88
set-00	5,06	34,21	-	7,92	9,51	82,42	338,96	83,83	69,07
ott-00	5,05	34,08	-	6,88	9,28	81,45	337,94	82,76	68,72
nov-00	4,85	33,41	-	5,90	8,50	81,49	336,96	83,15	68,30
dic-00	4,78	32,54	-	4,88	8,07	81,13	335,94	82,70	68,80
gen-01	4,88	32,93	-	3,86	8,78	81,73	334,92	86,15	69,19
feb-01	5,10	32,41	-	4,50	9,53	82,37	334,07	84,62	69,47
mar-01	4,90	31,71	-	3,48	10,33	82,53	333,05	84,53	69,41

* In questa voce sono inclusi i CTO.

** Dal mese di gennaio del 2001 il dato sui prestiti esteri è stato calcolato dopo le operazioni di swap.

VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO

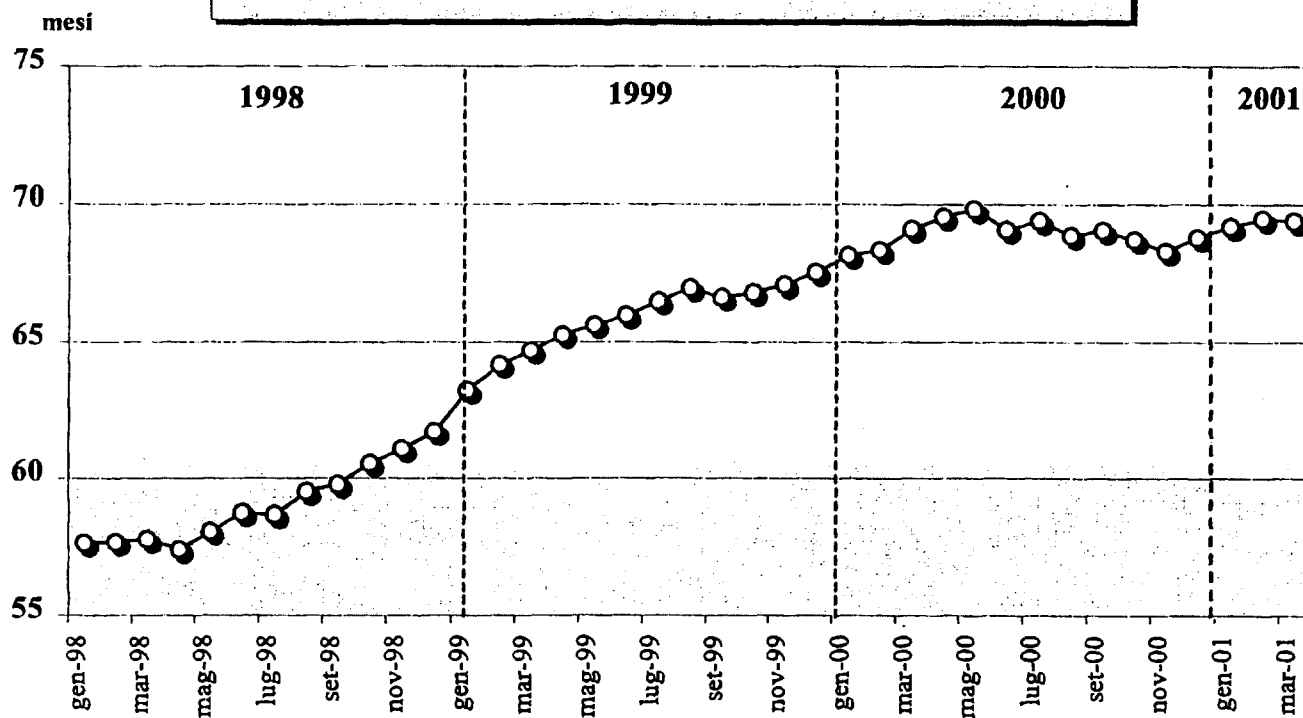
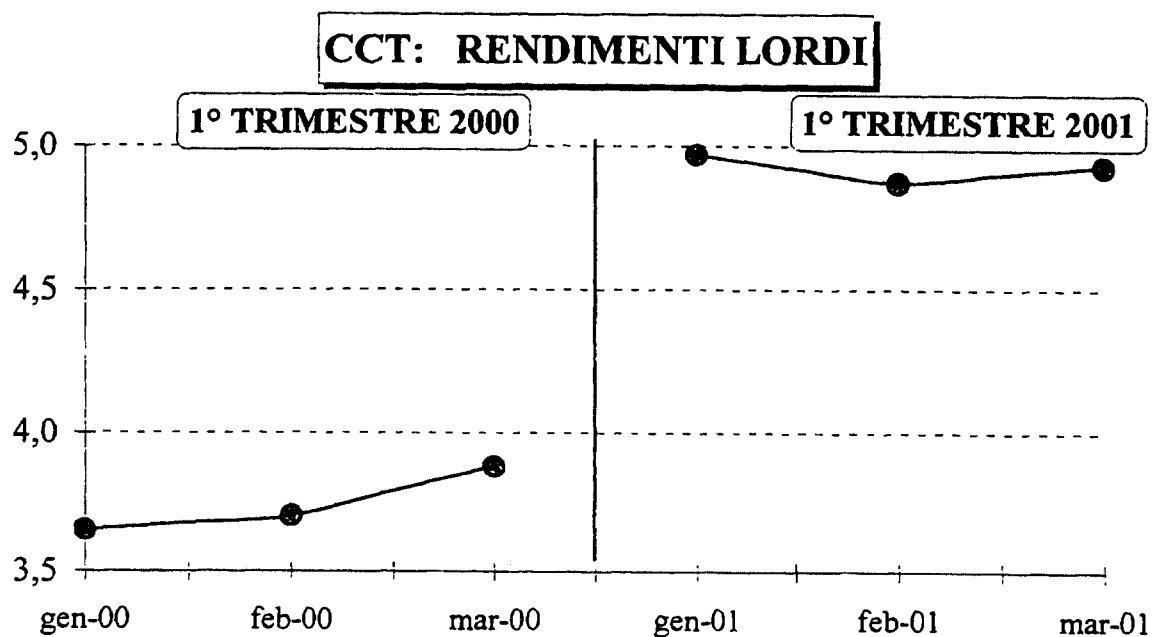
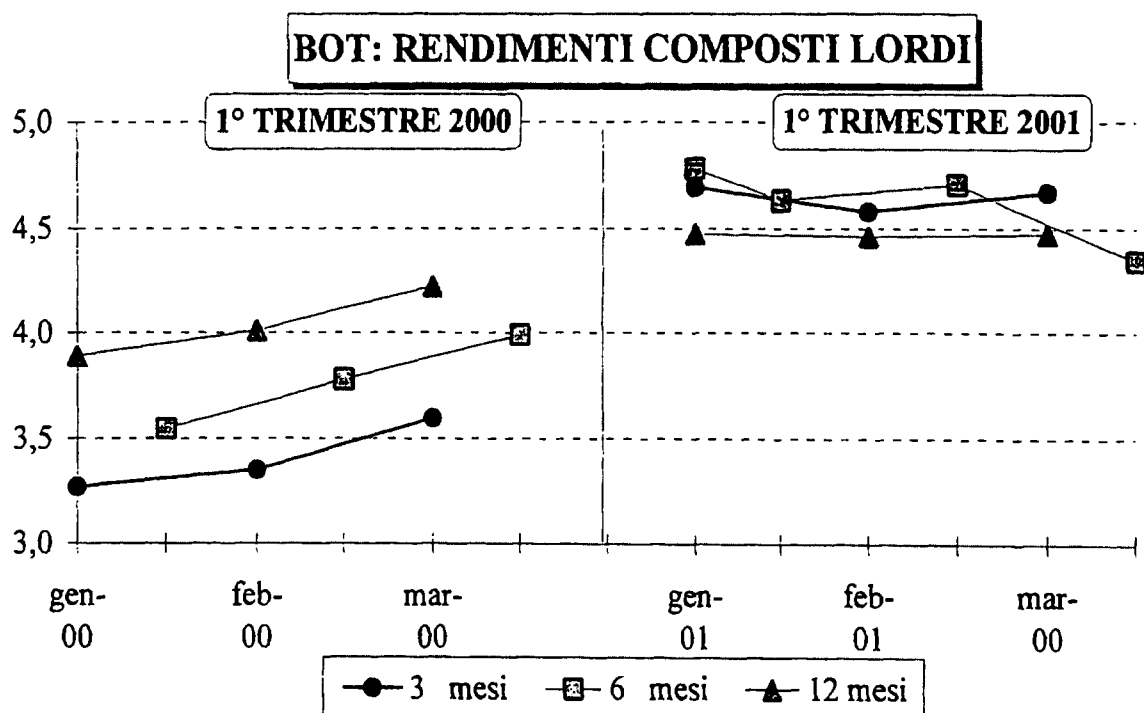
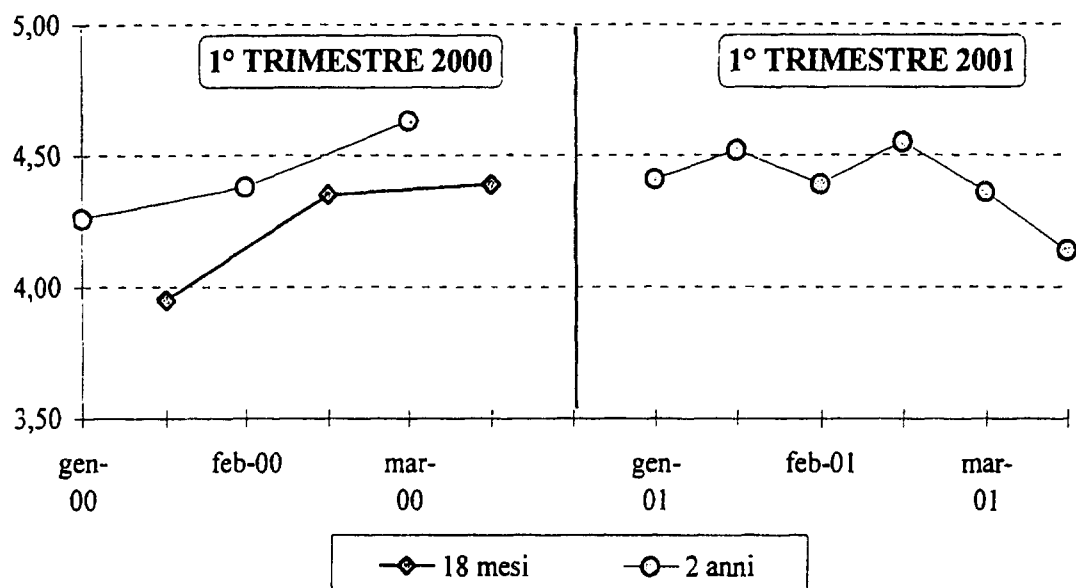


Tabella 3 C - RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate mensili)

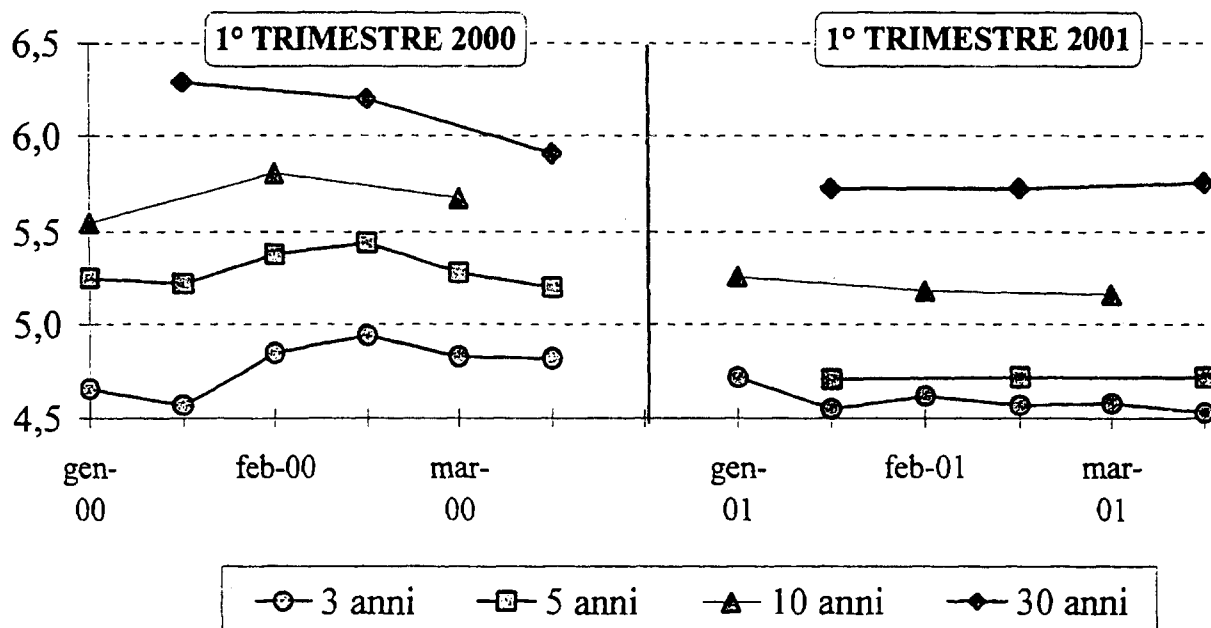
	BOT				CTZ		CCT	BTP			
	mini bot	3 mesi	6 mesi	12 mesi	18 mesi	2 anni		3 anni	5 anni	10 anni	30 anni
gen-98	-	5,62	5,59	5,20	4,75	4,69	5,23	4,78	5,04	5,47	5,93
feb-98	-	6,20	5,79	5,25	4,85	4,74	5,92	4,71	4,90	5,45	5,88
mar-98	-	5,73	5,12	4,72	4,49	4,40	5,96	4,55	4,75	5,27	5,68
apr-98	-	5,35	4,92	4,67	4,50	4,55	5,18	4,49	4,70	5,08	-
mag-98	-	5,17	4,87	4,60	4,44	4,50	5,06	4,64	4,85	5,23	5,76
giu-98	-	5,16	4,86	4,58	4,38	4,43	4,95	4,49	4,69	5,09	5,53
lug-98	-	4,74	4,65	4,39	4,23	4,28	4,94	4,40	4,59	5,02	5,54
ago-98	-	4,72	4,60	4,24	4,10	4,11	4,73	4,25	4,45	4,90	5,37
set-98	-	4,88	4,18	3,98	3,78	3,77	4,69	3,92	4,16	4,74	5,31
ott-98	-	4,65	3,94	3,91	3,63	3,72	4,29	3,69	3,92	4,39	5,48
nov-98	-	4,16	3,67	3,80	3,56	3,64	4,12	3,56	3,85	4,49	5,33
dic-98	-	3,18	2,85	3,16	-	-	-	-	-	4,08	4,78
gen-99	-	3,14	2,97	3,10	2,94	3,02	3,01	3,12	3,28	4,01	4,86
feb-99	-	3,04	3,01	3,02	2,95	3,00	3,18	3,06	3,25	3,84	5,09
mar-99	-	3,03	2,94	3,06	2,95	3,07	3,18	3,18	3,50	4,10	5,21
apr-99	-	2,61	2,58	2,70	2,65	2,74	3,16	2,96	3,27	4,29	5,04
mag-99	-	2,57	2,57	2,67	2,63	2,77	2,74	2,85	3,19	4,08	5,24
giu-99	-	2,58	2,71	2,78	3,11	3,06	2,75	3,18	3,55	4,39	5,59
lug-99	-	2,50	2,86	2,99	2,96	3,45	2,89	3,54	4,11	4,92	5,67
ago-99	-	2,49	2,91	3,20	3,07	3,66	3,11	3,77	4,37	5,02	5,93
set-99	-	2,45	2,92	3,19	3,42	3,67	3,12	3,89	4,54	5,11	6,09
ott-99	-	3,06	3,43	3,57	3,97	4,14	3,11	4,17	4,74	5,29	6,22
nov-99	-	3,03	3,42	3,53	3,85	3,90	3,63	4,27	4,71	5,50	5,77
dic-99	-	-	3,45	3,69	-	-	-	-	-	5,38	-
gen-00	-	3,27	3,55	3,89	3,95	4,26	3,75	4,61	5,24	5,55	6,29
feb-00	-	3,35	3,78	4,01	4,35	4,38	3,70	4,88	5,41	5,81	6,20
mar-00	-	3,60	3,99	4,22	4,39	4,63	3,88	4,83	5,23	5,68	5,91
apr-00	-	3,89	4,17	4,27	4,44	4,50	4,18	4,76	5,08	5,49	5,77
mag-00	-	4,26	4,56	4,67	4,94	4,88	4,30	5,04	5,30	5,52	5,95
giu-00	-	-	4,58	4,94	5,02	5,07	4,71	5,17	5,29	5,47	5,88
lug-00	-	4,25	4,73	4,97	5,10	5,17	4,75	5,27	5,39	5,54	5,94
ago-00	-	4,42	5,01	5,07	5,24	5,19	5,04	5,34	5,45	5,49	5,82
set-00	-	4,72	4,94	5,20	5,05	5,31	5,23	5,35	5,43	5,62	5,90
ott-00	4,56	-	5,11	5,10	5,14	5,13	5,15	5,22	5,30	5,59	6,00
nov-00	4,97	5,02	4,99	5,14	-	5,12	5,23	5,18	5,26	5,53	6,02
dic-00	-	-	-	4,64	-	-	-	-	-	-	-
gen-01	-	4,692	4,696	4,474	-	4,46	4,97	4,64	4,71	5,26	5,73
feb-01	-	4,580	4,704	4,462	-	4,49	4,87	4,59	4,72	5,18	5,73
mar-01	-	4,667	4,344	4,473	-	4,19	4,93	4,56	4,72	5,16	5,76



CTZ: RENDIMENTI LORDI



BTP: RENDIMENTI LORDI



La consistenza del debito del settore statale

A fine marzo 2001 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.232.367 milioni di euro, equivalenti a 2.386.195 miliardi di lire, registrando così un incremento in valore assoluto rispetto a marzo 2000 di 19.160 milioni di euro, pari a 37.099 miliardi di lire, corrispondente ad una variazione percentuale del + 1,6%. La differenza che risulta dal confronto con il dato di fine dicembre 2000 si limita all'1,3%, corrispondente ad un incremento in valore assoluto di 16.023 milioni di euro, pari a 31.024 miliardi di lire.

Tale dinamica riflette le considerevoli necessità di finanziamento che caratterizzano i primi mesi dell'anno.

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto concerne i titoli a tasso variabile, nel comparto a medio-lungo termine, si riscontra un moderato disinvestimento effettuato sui CCT nell'arco dei dodici mesi, -3.548 milioni di euro, pari a -6.869 miliardi di lire, mentre da fine dicembre 2000 le emissioni nette positive sono cresciute di 1.257 milioni di euro, equivalenti a 2.434 miliardi di lire. Il valore di consistenza relativo a questo comparto è comprensivo anche di due emissioni a tasso variabile con finalità particolari, una a favore della Consap, risalente al 1995, e l'altra assegnata ai consorzi agrari, ai sensi dell'articolo 8 della legge 28 ottobre 1999 n. 410, di cui la seconda tranche è stata emessa a marzo 2001 per un importo pari a 345 milioni di euro.

Nel comparto a breve termine, si registra un cospicuo flusso di rimborsi netti sulla componente dei CTZ, per un importo pari a -25.077 milioni di euro (-45.556 miliardi di lire) nei dodici mesi e, nel trimestre, pari a -5.825 milioni di euro (pari a -11.279 miliardi di lire). Tale risultato si è determinato in conseguenza della scelta di non rinnovare integralmente i rilevanti ammontari in scadenza, riducendo il peso relativo di questo strumento che, in termini percentuali, è sceso così sotto il 5% dello stock complessivo.

Per quanto riguarda la componente dei BOT, rispetto al valore di fine marzo 2000 (che comprendeva quantitativi in scadenza più rilevanti) il disinvestimento risulta modesto, - 226 milioni di euro, pari a -437 miliardi di lire, mentre da dicembre 2000 si riscontrano emissioni nette positive per un ammontare di 12.824 milioni di euro, pari a 24.831 miliardi di lire; tale crescita si è determinata per ottemperare alle contingenti esigenze di cassa, che hanno reso necessario utilizzare i titoli a tre mesi a copertura del fabbisogno. Per il BOT semestrale, inoltre, le emissioni nette positive sono conseguenza della politica di uniformazione dei quantitativi offerti, al fine di dare stabilità al mercato secondario dei CCT agendo sul parametro di indicizzazione.

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, la componente dei BTP ha superato il 53 per cento dello stock complessivo, ed il suo circolante è cresciuto di 48.242 milioni di euro, pari a 93.409 miliardi di lire, da marzo 2000, e di 20.696 milioni di euro, pari a 40.074 miliardi di lire, da dicembre 2000, evidenziando così il continuo e progressivo incremento di questo strumento.

La voce *Titoli esteri Tesoro* mostra un aumento piuttosto significativo dell'ammontare dei titoli collocati dal Tesoro sul mercato internazionale, che rispetto a marzo dello scorso anno risulta pari a 12.366 milioni di euro (23.944 miliardi di lire); per oltre la metà (6.674 milioni di euro, pari a 12.922 miliardi di lire) detto incremento si è determinato nel trimestre in esame, prevalentemente a causa - anche in un contesto di deprezzamento del tasso di cambio - delle nuove emissioni alle quali si è fatto ricorso per non appesantire il mercato interno.

Per gli altri debiti esteri (ANAS, prestiti BEI, ex Agenzia per il Mezzogiorno e prestiti in valuta emessi dalla Cassa D.P. a favore dell'EFIM) la situazione è rimasta pressoché invariata nel trimestre, mentre nei dodici mesi i rimborsi hanno prevalso sulle emissioni, determinando così una leggera flessione del dato considerato.

La componente del *risparmio postale* continua a registrare un costante aumento, sebbene in misura meno sostenuta rispetto agli anni precedenti (+4.937 milioni di euro, pari a 9.559 miliardi di lire), e nel trimestre l'incremento appare più accentuato (+2.219 milioni di euro, pari a 4.297 miliardi di lire) rappresentandone quasi la metà.

Il saldo attivo delle *posizioni del Tesoro con Banca d'Italia-U.I.C.* risulta di 38.713 milioni di euro, pari a 74.959 miliardi di lire, superiore di 11.404 milioni di euro, pari a 22.082 miliardi di lire, rispetto al dato dell'anno precedente, e di ben 20.443 milioni di euro, pari a 39.584 miliardi di lire rispetto al valore di fine dicembre 2000. Il risultato del trimestre è causato principalmente dai proventi

affluiti al Fondo d'ammortamento ed alla crescita del livello del conto disponibilità.

La composizione di tale saldo è così determinata:

- saldo attivo di 28.261 milioni di euro, pari a 54.720 miliardi di lire, sul Conto di disponibilità del Tesoro;

- 11.633 milioni di euro, pari a 22.524 miliardi di lire di giacenze sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, la cui variazione di 14.355 miliardi di lire è il risultato degli introiti derivanti dalle seguenti operazioni: 8.000 miliardi del 1° anticipo della liquidazione IRI, 956 miliardi originato dalla vendita di una quota del Banco di Napoli, 5.226 miliardi di lire derivanti dalla quinta tranche della privatizzazione ENI e 75 miliardi di lire provenienti dalla privatizzazione di Mediocredito lombardo - più 97 miliardi di interessi.

- 2.285 miliardi di saldo passivo relativo a voci minori inerenti il rapporto Tesoro-Banca d'Italia.

La voce *altri debiti*, comprendente, fra l'altro, i mutui CREDIOP, i debiti ANAS sull'interno, i depositi presso la Cassa D.P., la circolazione di Stato, 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, prosegue nella sua graduale diminuzione (che nell'arco dei dodici mesi si è attestata a -3.433 miliardi di lire, pari a -1.733 milioni di euro) prodotta dal flusso dei rimborsi netti.

Tabella 5 C - SETTORE STATALE: Consistenza del Debito

	Al 31/12/98		Al 31/12/99		Al 31/3/00		Al 30/12/00		Al 31/3/01	
	mld. L.	mld. L.	mld. L.	mln. €	mld. L.	mln. €	mld. L.	mln. €	mld. L.	mln. €
CCT *	522.035	462.835	239.034	233.275	442.380	228.470	444.814	229.727	444.814	229.727
CTZ	171.973	159.738	82.498	81.668	120.854	62.416	109.575	56.591	109.575	56.591
CTE	25.221	6.282	3.244	2.500	2.904	1.500	1.936	1.000	1.936	1.000
CCT crediti d'imposta	15.887	13.900	7.179	9.769	18.917	9.770	18.704	9.660	18.704	9.660
CTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	735.116	642.755	331.955	327.212	585.055	302.156	575.029	296.978	575.029	296.978
BTP	985.009	1.135.265	586.315	607.546	1.229.709	635.092	1.269.783	655.788	1.269.783	655.788
BOT	266.768	231.661	119.643	115.143	197.679	102.093	222.510	114.917	222.510	114.917
OBBLIGAZIONI F.S. interno	9.500	8.500	4.390	4.003	6.750	3.486	6.000	3.099	6.000	3.099
OBBLIGAZIONI F.S. estero	3.835	3.605	1.862	1.913	3.258	1.683	3.368	1.739	3.368	1.739
TITOLI ESTERI TESORO	109.060	112.575	58.140	63.779	134.515	69.471	147.437	76.145	147.437	76.145
Altri debiti consolidati e redimibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE TITOLI DI STATO	2.109.288	2.134.361	1.102.305	1.119.595	2.156.966	1.113.980	2.224.127	1.148.666	2.224.127	1.148.666
Raccolta Postale	182.483	199.979	103.281	105.128	208.819	107.846	213.116	110.065	213.116	110.065
Altri debiti F.S. interno	5.450	5.450	2.815	2.815	4.050	2.092	4.050	2.092	4.050	2.092
Altri debiti F.S. estero	9.211	8.113	4.190	4.074	7.262	3.751	7.175	3.706	7.175	3.706
Altri debiti esteri	4.671	3.611	1.865	1.771	2.307	1.191	2.309	1.192	2.309	1.192
Rapporti B.I. - UIC	-40.158	-54.122	-27.952	-27.309	-35.375	-18.270	-74.959	-38.713	-74.959	-38.713
ALTRI DEBITI	26.443	14.146	7.306	7.132	11.142	5.754	10.377	5.359	10.377	5.359
TOTALE	2.297.389	2.311.538	1.193.810	1.213.207	2.355.171	1.216.344	2.386.195	1.232.367	2.386.195	1.232.367

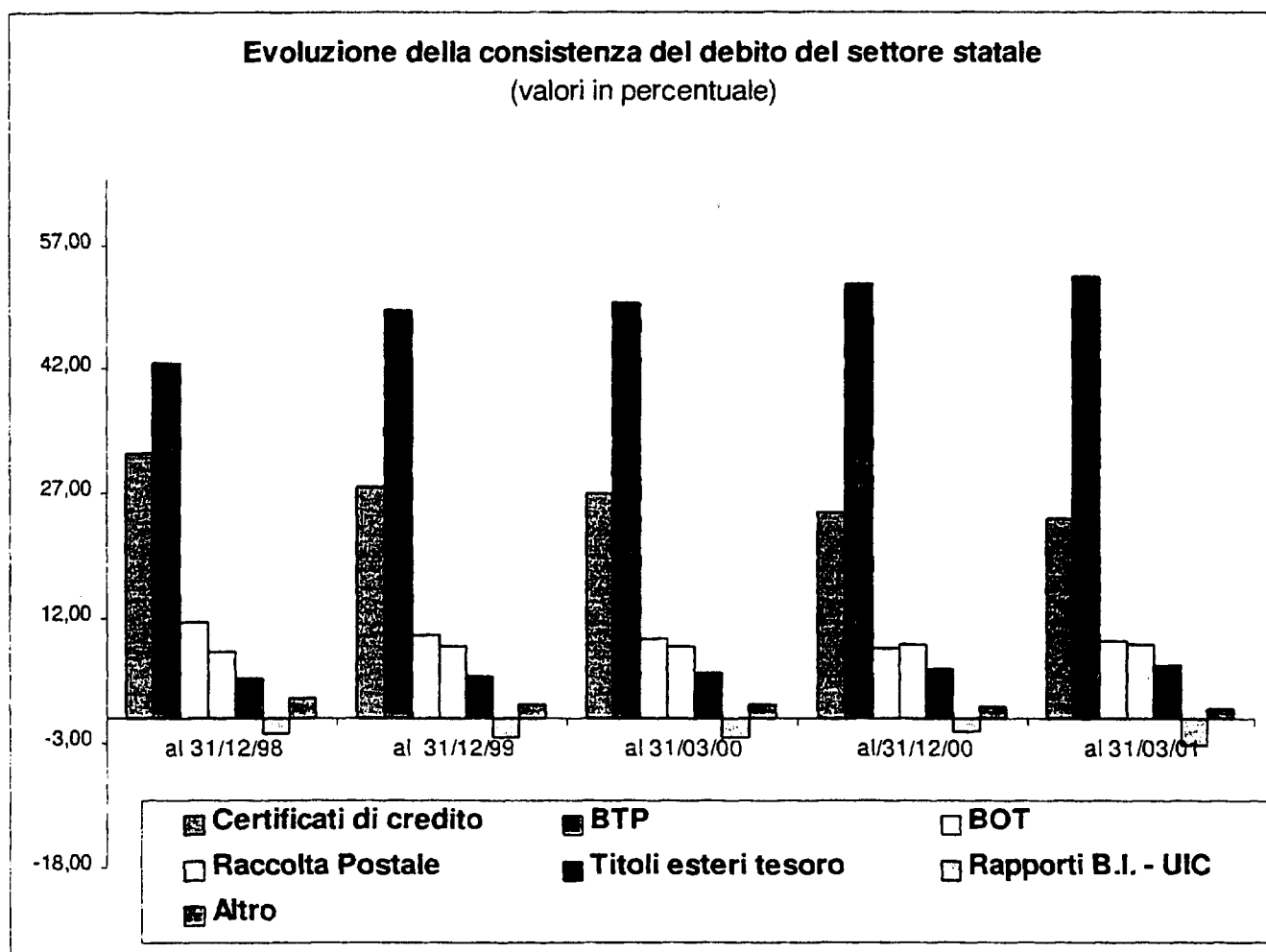
* Valore comprensivo dell'emissione di CCT a tasso variabile, per un importo pari a 74 milioni di euro, equivalente a 143 miliardi di lire, da assegnare ai consorzi agrari, ai sensi dell'art. 8 della legge 28 ottobre 1999 n. 410

N.B. Il 1° gennaio 1999 sono stati ridenominati in euro tutti i titoli di Stato in lire emessi sul mercato interno, ivi compresi quelli emessi a suo tempo dalle F.S. e poi riconosciuti come debiti dello Stato dalla legge 662/96. Sono state anche ridenominate alcune obbligazioni in valuta emesse sul mercato estero. Per gli altri debiti rimasti nelle valute originarie, si è applicato il tasso di conversione euro/lira = 1936,27.

Tabella. 5 C – SETTORE STATALE: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito				
	31/12/00-31/3/01		31/12/00-31/3/01	
	mid. L.	min €	mid. L.	min €
CCT	2.434	1.257	-6.869	-3.548
CTZ	-11.279	-5.825	-48.556	-25.077
CTE	-968	-500	-2.905	-1.500
CCT crediti d'imposta	-213	-110	-211	-109
CTO	0	0	0	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-10.026	-5.178	-58.541	-30.234
BTP	40.074	20.696	93.409	48.242
BOT	24.831	12.824	-437	-226
OBBLIGAZIONI F.S. interno	-750	-387	-1.750	-904
OBBLIGAZIONI F.S. estero	110	57	-336	-174
TITOLI ESTERI TESORO	12.922	6.674	23.944	12.366
Altri debiti consolidati e redimibili	0	0	0	0
TOTALE TITOLI DI STATO	67.161	34.686	56.289	29.071
Raccolta Postale	4.297	2.219	9.559	4.937
Altri debiti F.S. interno	0	0	-1.400	-723
Altri debiti F.S. estero	-87	-45	-714	-369
Altri debiti esteri	2	1	-1.120	-578
Rapporti B.I. - UIC	-39.584	-20.443	-22.082	-11.404
ALTRI DEBITI	-765	-395	-3.433	-1.773
TOTALE	31.024	16.023	37.099	19.160

Tabella 6 C - SETTORE STATALE: Consistenza del debito (Incidenze percentuali)

	al 31/12/98	al 31/12/99	al 31/03/00	al 31/12/00	al 31/03/01
CCT	22,72	20,02	19,23	18,78	18,64
CTZ	7,49	6,91	6,73	5,13	4,59
CTE	1,10	0,27	0,21	0,12	0,08
CCT crediti d'imposta	0,69	0,60	0,81	0,80	0,78
CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	32,00	27,81	26,97	24,84	24,10
BTP	42,88	49,11	50,08	52,21	53,21
BOT	11,61	10,02	9,49	8,39	9,32
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,41	0,37	0,33	0,29	0,25
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,17	0,16	0,16	0,14	0,14
TITOLI ESTERI TESORO	4,75	4,87	5,26	5,71	6,18
Altri debiti consolidati e redimibili	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE TITOLI DI STATO	91,81	92,34	92,28	91,58	93,21
Raccolta Postale	7,94	8,65	8,67	8,87	8,93
Altri debiti F.S. interno	0,24	0,24	0,23	0,17	0,17
Altri debiti F.S. estero	0,40	0,35	0,34	0,31	0,30
Altri debiti esteri	0,20	0,16	0,15	0,10	0,10
Rapporti B.I. - UIC	-1,75	-2,34	-2,25	-1,50	-3,14
ALTRI DEBITI	1,15	0,61	0,59	0,47	0,43
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00



ALLEGATI

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/1:

I conti di Finanza pubblica in euro

PAGINA BIANCA

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1 All/1 - SETTORE PUBBLICO: Conto consolidato di cassa (in miliardi di euro)

	Gennaio - Marzo						Gennaio - Marzo				
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00
INCASSI CORRENTI											
Tributari	114,28	128,16	119,26	12,15	-6,95	PAGAMENTI CORRENTI	115,42	123,36	126,53	6,88	2,57
- Imposte dirette	67,06	74,13	66,02	10,54	-10,94	Personale in servizio	25,38	32,76	29,32	29,10	-10,49
- Imposte indirette	35,15	41,08	36,16	16,87	-11,97	Acquisto beni e servizi	16,50	17,97	20,00	8,90	11,30
	31,91	33,05	29,86	3,57	-9,65						
Cee risorse proprie	1,47	1,53	1,60	4,11	4,66	Trasferimenti	48,56	52,96	55,01	9,06	3,88
Contributi sociali	34,09	41,00	38,20	20,26	-6,83	-a Famiglie	43,50	46,57	48,28	7,06	3,67
Vendita beni e servizi	3,89	3,84	5,00	-1,37	30,07	-a Imprese	3,59	3,97	5,22	10,67	31,37
Redditi da capitale	1,29	1,49	1,73	15,41	16,26	-a Estero	1,28	2,12	0,64	65,14	-69,78
						-a Enti non consolidati	0,18	0,29	0,88	59,60	-
Trasferimenti	1,88	1,20	1,49	-36,16	24,50	Interessi	20,43	15,31	16,89	-25,06	10,29
-da Famiglie	0,09	0,13	0,15	40,56	13,44	Ammortamenti	0,00	0,00	0,00	-	-
-da Imprese	0,37	0,19	0,33	-49,37	79,39	Altri pagamenti correnti	4,56	4,36	5,31	-4,23	21,57
-da Estero	1,42	0,88	1,01	-37,77	14,62						
Altri incassi correnti	4,60	4,98	5,22	8,29	4,79	PAGAMENTI DI CAPITALI	8,87	9,80	10,44	10,48	6,53
						Costituzione di capitali fissi	4,68	5,41	5,88	15,62	8,72
INCASSI DI CAPITALI											
Trasf. da Fam., imprese, estero	0,63	0,66	0,98	5,20	34,07	Trasferimenti	3,94	3,89	4,21	-1,21	8,24
Ammortamenti	0,37	0,41	0,44	11,46	8,88	-a Famiglie	0,42	0,49	0,52	16,18	4,61
Altri incassi di capitale	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Imprese	2,63	2,11	2,72	-19,83	28,97
	0,26	0,25	0,44	-3,57	74,90	-ad Estero	0,09	0,11	0,11	25,00	0,47
						-a Enti non consolidati	0,79	1,18	0,86	48,24	-26,62
PARTITE FINANZIARIE											
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	2,83	2,68	3,32	-5,39	23,93	Altri pagamenti di capitale	0,25	0,50	0,35	96,95	-30,44
Riduzione depositi bancari	0,94	0,98	0,93	4,16	-5,73	PARTITE FINANZIARIE					
Altre partite fin. da Fam. e Imp.	1,74	1,61	2,40	-7,23	48,89	Partecipazioni e conferimenti	8,45	9,87	7,40	16,80	-25,02
						-a Ist. di Cred. Speciale	2,23	2,46	1,84	10,02	-24,94
TOTALE INCASSI	117,74	131,50	123,46	11,69	-6,11	-a Imprese ed estero	0,00	0,00	0,00	-	-
							2,23	2,46	1,84	10,02	-24,94
SALDI (Avanzo +)						Mutui ed anticipazioni	0,89	0,86	0,67	-3,83	-21,86
1. Disavanzo corrente	-1,15	4,80	-7,28			-a Ist. di Cred. Speciale	0,03	0,03	0,23	3,23	-
2. Disavanzo in c/capitale	-8,24	-9,14	-9,55			-a Famiglie, imprese, estero	0,86	0,82	0,44	-4,10	-46,98
3. DISAVANZO	-9,39	-4,34	-16,83			Aumento depositi bancari	0,00	0,00	0,52	-	-
4. Saldo partite finanziarie	-5,62	-7,19	-4,08			Altre partite fin. a Fam. e Imp.	5,33	6,56	4,37	23,07	-33,36
5. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-15,01	-11,53	-20,91			TOTALE PAGAMENTI	132,74	143,03	144,37	7,75	0,94

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue Tabella 2 All/1 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in miliardi di euro)												
	Gennaio - Marzo						Gennaio - Marzo					
	1999	2000	2001	00/99	01/00		1999	2000	2001	00/99	01/00	
INCASSI DI CAPITALI												
Trasferimenti	0,21	0,04	0,03	-81,77	-13,51	PAGAMENTI DI CAPITALI	5,42	5,47	5,54	0,91	1,26	
-da Enti di previdenza	0,18	0,00	0,00	-99,42	-	Costituzione di capitali fissi	0,46	0,64	0,90	39,53	40,60	
-da Regioni	0,00	0,00	0,00	-99,42	-	Trasferimenti	4,97	4,65	4,62	-6,32	-0,78	
-da Comuni e Province	0,00	0,00	0,00	-	-	-ad Enti di previdenza	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Regioni	0,93	0,97	0,97	4,01	0,64	
-da Enti pubbl. non consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Comuni e Province	0,88	0,97	0,97	10,82	-0,42	
-da Famiglie, imprese, estero	0,00	0,00	0,00	-	-	-ad altri Enti pubbl. consolidati	0,44	0,66	0,58	48,78	-12,05	
						-ad Enti pubbl. non consolidati	0,60	0,90	0,73	48,85	-18,93	
						-a Famiglie	0,06	0,07	0,00	15,60	-94,44	
						-a Imprese	1,97	0,98	1,25	-50,33	27,94	
						-ad Estero	0,09	0,11	0,11	25,00	0,47	
Ammortamenti	0,00	0,00	0,00	-	-	Altri pagamenti di capitale	0,00	0,18	0,03	-	-84,23	
Altri incassi di capitale	0,03	0,04	0,03	14,29	-11,11							
PARTITE FINANZIARIE	1,47	1,36	1,91	-7,37	39,84	PARTITE FINANZIARIE	4,12	4,33	3,77	5,14	-12,90	
Riscossione crediti	1,18	0,67	1,19	-42,96	76,00	Partecipazioni e conferimenti	2,07	2,07	1,68	0,00	-18,75	
-da Enti di previdenza	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Imprese Pubbliche	2,07	2,07	1,68	0,00	-18,75	
-da Regioni	0,00	0,05	0,16	-	-	-a Ist. di Cred. Speciale	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da Comuni e Province	0,49	0,33	0,73	-34,13	-	-a altri Enti pubbl. consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Imprese ed estero	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0,68	0,30	0,29	-55,80	-2,40							
						Mutui ed anticipazioni	1,54	1,66	1,61	8,17	-2,86	
Riduzione depositi bancari	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Regioni	0,19	0,46	0,62	-	34,45	
						-a Comuni e Province	0,91	1,09	0,67	20,53	-38,41	
Altre partite finanziarie	0,29	0,69	0,72	-	4,50	-a altri Enti pubbl. consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	
-da Enti di previdenza	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	0,03	0,06	0,07	75,38	18,42	
-da Enti pubbl. non consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	-a Ist. di Cred. Speciale	0,03	0,03	0,23	3,23	-	
-da Famiglie, imprese, estero	0,29	0,69	0,72	-	4,50	-a Famiglie, imprese, estero	0,37	0,01	0,02	-96,39	26,92	
TOTALE INCASSI	66,79	73,91	67,51	10,66	-8,66	Aumento depositi bancari	0,00	0,00	0,00	-	-	
SALDI (Avanzo +)												
1. Disavanzo corrente	-5,90	1,20	-9,95	-	-	Altre partite finanziarie	0,52	0,60	0,48	16,68	-20,55	
2. Disavanzo in c/capitale	-5,22	-5,44	-5,51	-	-	-a Enti di previdenza	0,05	0,00	0,00	-	-	
3. DISAVANZO	-11,12	-4,24	-15,47	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	0,00	0,00	0,00	-	-	
4. Saldo partite finanz. (escluse reg. deb.)	-2,65	-2,97	-1,87	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	0,46	0,60	0,48	30,36	-20,55	
5. FABBISOGNO al netto reg. deb.	-13,77	-7,21	-17,33	-	-	TOTALE PAGAMENTI	80,56	81,12	84,84	0,69	4,59	
6. Regolazione debiti pregressi	-5,04	-6,26	-4,53	-	-							
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-18,81	-13,46	-21,86	-	-							
8. meno prestiti esteri	1,19	3,66	6,68	-	-							
9. FABBISOGNO COMPL. INTERNO	-17,62	-9,80	-15,18	-	-							

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/2:
Quadri di costruzione dei conti
consolidati di cassa del Settore
pubblico : risultati dei primi tre mesi
del triennio 1999-2001

PAGINA BIANCA

Tabella 1 A/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio - marzo 1999 (in miliardi di lire)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni Provinc e	Altri enti pu. cons	Enti pu. non con	Part Dup Rettific at	Settore Pubblic o
INCASSI CORRENTI	127.747	91.122	31.459	28.701	17.375	7.352	928	-91.590	213.094
TRIBUTARIE	103.314	166	4.863	0	2.663	133	0	0	111.139
Imposte dirette	56.585	53	1.360	0	155	0	0	0	58.153
Imposte indirette	46.729	113	3.503	0	2.508	133	0	0	52.986
CEE RISORSE PROPRIE	3.542	0	0	0	0	0	0	0	3.542
CONTRIBUTI SOCIALI	3.776	70.557	0	0	0	34	0	0	74.367
VENDITA DI BENI E SERVIZI	920	12	0	1.320	2.132	2.470	0	0	6.854
REDDITI DA CAPITALE	2.587	1.118	207	7	1.065	139	0	-2.134	2.989
TRASFERIMENTI	13.185	19.031	25.917	23.852	8.248	4.045	928	-89.456	5.750
-da Settore statale	0	18.590	25.819	0	7.285	3.714	0	-55.408	0
-da Enti di previdenza	7.149	0	0	0	0	0	153	-7.302	0
-da Regioni	1	0	0	23.674	890	167	258	-24.990	0
-da Sanità	0	3	0	0	0	0	0	-3	0
-da Comuni e Province	99	0	30	42	0	39	165	-375	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	13	0	5	0	0	0	352	-370	0
-da Enti pubbl. non consolidati	232	438	27	136	66	109	0	-1.008	0
-da Famiglie	189	0	24	0	7	10	0	0	230
-da Imprese	634	0	12	0	0	6	0	0	652
-da Estero	4.868	0	0	0	0	0	0	0	4.868
ALTRI INCASSI CORRENTI	423	238	472	3.522	3.267	531	0	0	8.453
INCASSI DI CAPITALE	240	14	1.683	246	3.307	1.062	1.933	-7.446	1.039
TRASFERIMENTI	161	0	1.671	246	3.034	1.029	1.933	-7.446	628
-da Settore statale	0	0	1.645	0	1.734	858	1.491	-5.728	0
-da Enti di previdenza	159	0	0	0	0	0	0	-159	0
-da Regioni	0	0	0	246	617	130	193	-1.186	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	12	0	0	11	197	-220	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	2	0	3	0	8	0	52	-65	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	6	0	62	20	0	-88	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	5	0	613	10	0	0	628
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	3	0	0	3
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	79	14	12	0	273	30	0	0	408
INCASSI P. FINANZIARIE	3.499	439	926	0	4.664	138	323	-3.202	6.787
RISCOSSIONE CREDITI	1.771	0	46	0	596	120	0	-891	1.642
-da Regioni	1	0	0	0	0	0	0	-1	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	807	0	0	0	0	0	0	-807	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	16	0	45	22	0	-83	0
-da Famiglie, imprese, estero	963	0	30	0	551	98	0	0	1.642
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	76	740	0	0	0	0	-106	710
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.728	363	140	0	4.068	18	323	-2.205	4.435
-da Settore statale	0	363	140	0	1.363	0	191	-2.057	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	16	132	-148	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.728	0	0	0	2.705	2	0	0	4.435
TOTALE INCASSI	131.486	91.575	34.068	28.947	25.346	8.552	3.184	-102.238	220.920
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-30.757	0	-966	365	-245	97	0	-363	-31.869

Segue Tabella 1 A/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio - marzo 1999 (in miliardi di lire)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni Provinc e	Altri enti pu. cons	Enti pu. non con	Part Dup Rettific at	Settore Public o
PAGAMENTI CORRENTI	148.897	91.072	30.429	27.555	19.379	6.319	928	-91.590	232.989
PERSONALE IN SERVIZIO	28.905	1.204	1.589	11.033	6.317	2.655	0	0	51.703
ACQUISTO BENI E SERV	3.855	537	919	14.595	7.333	1.430	0	0	28.669
TRASFERIMENTI	71.955	89.025	27.713	145	1.567	677	928	-89.456	102.554
-a Settore statale	0	7.149	1	0	99	13	232	-7.494	0
-a Enti di previdenza	18.590	0	0	3	0	0	438	-19.031	0
-a Regioni	25.819	0	0	0	30	5	27	-25.881	0
-a Sanità	0	0	23.674	0	42	0	136	-23.852	0
-a Comuni e Province	7.285	0	890	0	0	0	66	-8.241	0
-a altri Enti pubbl. consolidati (1)	3.714	0	167	0	39	0	109	-4.029	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	153	258	0	165	352	-80	-928	-80
-a Famiglie (2)	7.824	81.723	846	142	574	250	0	0	91.359
-a Imprese (3)	4.055	0	1.877	0	618	57	0	0	6.607
-a Estero	4.668	0	0	0	0	0	0	0	4.668
INTERESSI	41.558	115	9	119	1.828	83	0	-2.134	41.578
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	1	0	0	1
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	2.624	191	199	1.663	2.334	1.473	0	0	8.484
PAGAM. DI CAPITALI	8.676	342	3.581	380	4.897	1.285	2.157	-7.446	13.872
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	970	89	773	380	4.225	1.100	0	0	7.537
TRASFERIMENTI	7.706	159	2.587	0	586	125	2.157	-7.446	5.874
-a Settore statale	0	159	0	0	0	2	0	-161	0
-a Regioni	1.645	0	0	0	12	3	6	-1.666	0
-a Sanità	0	0	246	0	0	0	0	-246	0
-a Comuni e Province	1.734	0	617	0	0	8	62	-2.421	0
-ad altri Enti pubblici consolidati (4)	858	0	130	0	11	0	20	-1.019	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.491	0	193	0	197	52	2.069	-1.933	2.069
-a Famiglie	114	0	273	0	269	41	0	0	697
-a Imprese (5)	1.679	0	1.128	0	97	19	0	0	2.923
-a Estero	185	0	0	0	0	0	0	0	185
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	0	94	221	0	86	60	0	0	461
PAGAM. P. FINANZIARIE	4.670	161	1.024	647	1.315	851	99	-2.839	5.928
PARTECIP. E CONFERIM.	2.306	0	125	0	57	16	0	0	2.504
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero (6)	2.306	0	125	0	57	16	0	0	2.504
MUTUI E ANTICIPAZIONI	2.364	0	291	0	263	189	0	-1.780	1.327
-a Regioni	140	0	0	0	0	0	0	-140	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1.363	0	0	0	0	0	0	-1.363	0
-a Enti pubblici non consolidati	191	0	61	0	0	25	0	-277	0
-a Ist. di Cred. Speciale	477	0	0	0	0	0	0	0	477
-a Famiglie, imprese, estero (7)	193	0	230	0	263	164	0	0	850
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	0	0	100	6	0	-106	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	161	608	647	895	640	99	-953	2.097
-a Settore Statale	0	0	1	0	807	0	0	-808	0
-a altri Enti pubblici	0	46	0	0	0	0	99	-145	0
-a Famiglie, imprese, estero	0	115	607	647	88	640	0	0	2.097
TOTALE PAGAMENTI	162.243	91.575	35.034	28.582	25.591	8.455	3.184	-101.875	252.789

Tabella 2 A/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio - marzo 2000 (in miliardi di lire)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni Provinc e	Altri enti pu. cons	Enti pu. non con	Part Dup Rettific at	Settore Public o
INCASSI CORRENTI	126.075	87.698	34.097	30.223	19.825	7.281	1.114	-85.262	221.051
TRIBUTARIE	114.783	343	11.855	0	2.726	140	0	0	129.847
Imposte dirette	63.565	110	4.219	0	164	0	0	0	68.058
Imposte indirette	51.218	233	7.636	0	2.562	140	0	0	61.789
CEE RISORSE PROPRIE	2.844	0	0	0	0	0	0	0	2.844
CONTRIBUTI SOCIALI	746	65.001	0	0	0	32	0	0	65.779
VENDITA DI BENI E SERVIZI	1.296	81	0	2.166	2.357	1.639	0	0	7.539
REDDITI DA CAPITALE	2.005	695	141	10	1.218	125	0	-1.695	2.499
TRASFERIMENTI	3.911	21.338	21.871	24.373	10.269	4.328	1.114	-83.567	3.637
-da Settore statale	0	21.062	21.768	0	9.226	3.997	0	-56.053	0
-da Enti di previdenza	241	0	0	0	0	0	174	-415	0
-da Regioni	2	0	0	24.142	962	164	397	-25.667	0
-da Sanità	0	2	0	0	0	0	0	-2	0
-da Comuni e Province	18	0	46	57	0	43	296	-460	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	5	0	15	0	0	0	247	-267	0
-da Enti pubbl. non consolidati	48	274	26	174	76	105	0	-703	0
-da Famiglie	153	0	11	0	5	11	0	0	180
-da Imprese	696	0	5	0	0	8	0	0	709
-da Estero	2.748	0	0	0	0	0	0	0	2.748
ALTRI INCASSI CORRENTI	490	240	230	3.674	3.255	1.017	0	0	8.906
INCASSI DI CAPITALE	406	15	1.853	394	3.658	1.102	1.754	-7.971	1.211
TRASFERIMENTI	343	0	1.843	394	3.264	1.080	1.754	-7.971	707
-da Settore statale	0	0	1.797	0	1.701	859	1.171	-5.528	0
-da Enti di previdenza	343	0	0	0	0	0	0	-343	0
-da Regioni	0	0	0	394	761	158	335	-1.648	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	32	0	0	14	191	-237	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	3	0	15	0	57	-75	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	5	0	101	34	0	-140	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	6	0	686	15	0	0	707
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	63	15	10	0	394	22	0	0	504
INCASSI P. FINANZIARIE	2.848	57	622	0	5.185	152	159	-3.535	5.488
RISCOSSIONE CREDITI	2.286	0	54	0	533	134	0	-1.182	1.825
-da Regioni	9	0	0	0	0	0	0	-9	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	958	0	0	0	0	0	0	-958	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	9	0	174	32	0	-215	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.319	0	45	0	359	102	0	0	1.825
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	51	200	0	100	0	0	-48	303
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	562	6	368	0	4.552	18	159	-2.305	3.360
-da Settore statale	0	0	368	0	1.758	0	65	-2.191	0
-da altri Enti pubblici	0	6	0	0	0	14	94	-114	0
-da Famiglie, imprese, estero	562	0	0	0	2.794	4	0	0	3.360
TOTALE INCASSI	129.329	87.770	36.572	30.617	28.668	8.535	3.027	-96.768	227.750
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-28.583	168	-759	20	-365	99	0	1.404	-28.016

Segue Tabella 2 A/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio - marzo 2000 (in miliardi di lire)									
PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previ.	Regioni	Sanità	Comuni Provinc e	Altri enti pu. cons	Enti pu. non con	Part Dup Rettific at	Settore Pubblic o
PAGAMENTI CORRENTI	138.454	85.827	31.703	29.414	20.987	6.312	1.114	-85.262	228.549
PERSONALE IN SERVIZIO	25.466	1.280	1.747	11.405	6.531	2.787	0	0	49.216
ACQUISTO BENI E SERV	4.506	678	968	15.940	8.542	1.318	0	0	31.952
TRASFERIMENTI	66.482	83.580	28.582	169	1.832	798	1.114	-83.567	98.990
-a Settore statale	0	241	2	0	18	5	48	-314	0
-a Enti di previdenza	21.062	0	0	2	0	0	274	-21.338	0
-a Regioni	21.768	0	0	0	46	15	26	-21.855	0
-a Sanità	0	0	24.142	0	57	0	174	-24.373	0
-a Comuni e Province	9.226	0	962	0	0	0	76	-10.264	0
-a altri Enti pubbl. consolidati (1)	3.997	0	164	0	43	0	105	-4.309	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	174	397	0	296	247	411	-1.114	411
-a Famiglie (2)	3.837	83.165	896	167	683	397	0	0	89.145
-a Imprese (3)	4.105	0	2.019	0	689	134	0	0	6.947
-a Estero	2.487	0	0	0	0	0	0	0	2.487
INTERESSI	39.306	113	187	78	1.550	26	0	-1.695	39.565
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	2.694	176	219	1.822	2.532	1.383	0	0	8.826
PAGAM. DI CAPITALI	10.504	500	4.444	676	6.006	1.334	811	-7.971	16.304
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	888	113	963	676	5.279	1.135	0	0	9.054
TRASFERIMENTI	9.614	343	3.155	0	637	169	811	-7.971	6.758
-a Settore statale	0	343	0	0	0	0	0	-343	0
-a Regioni	1.797	0	0	0	32	3	5	-1.837	0
-a Sanità	0	0	394	0	0	0	0	-394	0
-a Comuni e Province	1.701	0	761	0	0	15	101	-2.578	0
-ad altri Enti pubblici consolidati (4)	859	0	158	0	14	0	34	-1.065	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.171	0	335	0	191	57	671	-1.754	671
-a Famiglie	109	0	363	0	286	64	0	0	822
-a Imprese (5)	3.805	0	1.144	0	114	30	0	0	5.093
-a Estero	172	0	0	0	0	0	0	0	172
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	2	44	326	0	90	30	0	0	492
PAGAM. P. FINANZIARIE	8.954	1.275	1.184	507	2.040	790	1.102	-4.939	10.913
PARTECIP. E CONFERIM.	4.000	0	102	0	205	15	0	0	4.322
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero (6)	4.000	0	102	0	205	15	0	0	4.322
MUTUI E ANTICIPAZIONI	2.974	0	299	0	546	186	0	-2.283	1.722
-a Regioni	368	0	0	0	0	0	0	-368	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1.758	0	0	0	0	0	0	-1.758	0
-a Enti pubblici non consolidati	65	0	70	0	0	22	0	-157	0
-a Ist. di Cred. Speciale	62	0	0	0	0	0	0	0	62
-a Famiglie, imprese, estero (7)	721	0	229	0	546	164	0	0	1.660
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	0	0	0	48	0	-48	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.980	1.275	783	507	1.289	541	1.102	-2.608	4.869
-a Settore Statale	0	432	9	0	958	0	867	-2.266	0
-a altri Enti pubblici	105	0	0	0	0	2	235	-342	0
-a Famiglie, imprese, estero	1.875	843	774	507	331	539	0	0	4.869
TOTALE PAGAMENTI	157.912	87.602	37.331	30.597	29.033	8.436	3.027	-98.172	255.766

Tabella 3 A/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio - marzo 2001 (in miliardi di lire)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni Provinc e	Altri enti pu. cons	Enti pu. non con	Part Dup Rettific at	Settore Pubblic o
INCASSI CORRENTI	125.047	97.854	41.404	37.763	20.736	7.878	2.798	-102.570	230.910
TRIBUTARIE	113.224	0	10.299	0	4.162	151	0	0	127.836
Imposte dirette	67.029	0	2.807	0	186	0	0	0	70.022
Imposte indirette	46.195	0	7.492	0	3.976	151	0	0	57.814
CEE RISORSE PROPRIE	3.099	0	0	0	0	0	0	0	3.099
CONTRIBUTI SOCIALI	214	73.716	0	0	0	28	0	0	73.958
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.278	41	0	3.283	2.626	1.444	0	0	9.672
REDDITI DA CAPITALE	2.334	937	206	18	1.509	92	0	-1.743	3.353
TRASFERIMENTI	3.202	22.652	30.633	30.370	9.014	5.049	2.798	-100.827	2.891
-da Settore statale	0	22.229	30.513	0	7.337	4.555	1.443	-66.077	0
-da Enti di previdenza	122	0	0	0	0	0	463	-585	0
-da Regioni	15	0	0	30.088	1.533	192	364	-32.192	0
-da Sanità	0	5	0	0	0	0	0	-5	0
-da Comuni e Province	12	0	78	58	0	51	205	-404	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	115	0	24	0	0	0	323	-462	0
-da Enti pubbl. non consolidati	142	418	0	224	126	192	0	-1.102	0
-da Famiglie	227	0	14	0	18	28	0	0	287
-da Imprese	611	0	4	0	0	29	0	0	644
-da Estero	1.958	0	0	0	0	2	0	0	1.960
ALTRI INCASSI CORRENTI	696	508	266	4.092	3.425	1.114	0	0	10.101
INCASSI DI CAPITALE	64	298	1.912	597	4.413	1.445	2.096	-9.117	1.708
TRASFERIMENTI	0	0	1.902	597	3.961	1.419	2.096	-9.117	858
-da Settore statale	0	0	1.881	0	1.877	1.124	1.413	-6.295	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	597	1.099	245	317	-2.258	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	19	0	0	14	249	-282	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	13	0	117	-130	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	2	0	130	20	0	-152	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	0	842	16	0	0	858
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	64	298	10	0	452	26	0	0	850
INCASSI P. FINANZIARIE	3.689	418	1.683	0	5.384	126	179	-5.046	6.433
RISCOSSIONE CREDITI	2.295	0	73	0	1.215	87	0	-1.878	1.792
-da Regioni	303	0	0	0	0	0	0	-303	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	1.423	0	0	0	0	0	0	-1.423	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	21	0	103	28	0	-152	0
-da Famiglie, imprese, estero	569	0	52	0	1.112	59	0	0	1.792
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	25	0	0	0	0	-25	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.394	418	1.585	0	4.169	39	179	-3.143	4.641
-da Settore statale	0	159	1.202	0	1.305	0	135	-2.801	0
-da altri Enti pubblici	0	259	0	0	0	39	44	-342	0
-da Famiglie, imprese, estero	1.394	0	383	0	2.864	0	0	0	4.641
TOTALE INCASSI	128.800	98.570	44.999	38.360	30.533	9.449	5.073	-116.733	239.051
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-37.327	0	-238	-955	-1.776	-33	0	-159	-40.488

Segue Tabella 3 A/2 – SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio – marzo 2001 (in miliardi di lire)									
PAGAMENTI	Settore	Enti di	Regioni	Sanità	Comuni	Altri	Enti pu.	Part	Settore
	Statale	previd.			Provinc	enti	non con	Dup	Pubblic
					e	pu.		Rettific	o
						cons		at	
PAGAMENTI CORRENTI	146.896	91.291	38.984	38.385	22.432	6.781	2.798	-102.570	244.997
PERSONALE IN SERVIZIO	30.654	1.411	1.808	13.998	6.138	2.770	0	0	56.779
ACQUISTO BENI E SERV	3.270	773	1.125	21.872	10.221	1.464	0	0	38.725
TRASFERIMENTI	76.752	88.830	35.548	237	2.110	1.071	2.798	-100.827	106.519
-a Settore statale	0	122	15	0	12	115	142	-406	0
-a Enti di previdenza	22.229	0	0	5	0	0	418	-22.652	0
-a Regioni	30.513	0	0	0	78	24	0	-30.615	0
-a Sanità	0	0	30.088	0	58	0	224	-30.370	0
-a Comuni e Province	7.337	0	1.533	0	0	0	126	-8.996	0
-a altri Enti pubbl. consolidati (1)	4.555	0	192	0	51	0	192	-4.990	0
-a Enti pubbl. non consolidati	1.443	463	364	0	205	323	1.696	-2.798	1.696
-a Famiglie (2)	2.390	88.245	1.022	232	1.155	438	0	0	93.482
-a Imprese (3)	7.044	0	2.334	0	551	171	0	0	10.100
-a Estero	1.241	0	0	0	0	0	0	0	1.241
INTERESSI	32.451	92	181	103	1.599	18	0	-1.743	32.701
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	3.769	185	322	2.175	2.364	1.458	0	0	10.273
PAGAM. DI CAPITALI	11.928	153	5.685	730	7.156	1.849	1.825	-9.117	20.209
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.742	99	1.120	730	6.117	1.573	0	0	11.381
TRASFERIMENTI	10.130	0	4.120	0	949	247	1.825	-9.117	8.154
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	1.881	0	0	0	19	0	2	-1.902	0
-a Sanità	0	0	597	0	0	0	0	-597	0
-a Comuni e Province	1.877	0	1.099	0	0	13	130	-3.119	0
-ad altri Enti pubblici consolidati (4)	1.124	0	245	0	14	0	20	-1.403	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.413	0	317	0	249	117	1.673	-2.096	1.673
-a Famiglie	7	0	430	0	480	82	0	0	999
-a Imprese (5)	3.612	0	1.432	0	187	35	0	0	5.266
-a Estero	216	0	0	0	0	0	0	0	216
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	56	54	445	0	90	29	0	0	674
PAGAM. P. FINANZIARIE	7.303	7.126	568	200	2.721	852	450	-4.887	14.333
PARTECIP. E CONFERIM.	3.250	0	94	0	177	48	0	0	3.569
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero (6)	3.250	0	94	0	177	48	0	0	3.569
MUTUI E ANTICIPAZIONI	3.125	0	171	0	459	218	0	-2.679	1.294
-a Regioni	1.202	0	0	0	0	0	0	-1.202	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1.305	0	0	0	0	0	0	-1.305	0
-a Enti pubblici non consolidati	135	0	0	0	0	37	0	-172	0
-a Ist. di Cred. Speciale	450	0	0	0	0	0	0	0	450
-a Famiglie, imprese, estero (7)	33	0	171	0	459	181	0	0	844
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	589	0	0	400	39	0	-25	1.003
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	928	6.537	303	200	1.685	547	450	-2.183	8.467
-a Settore Statale	0	0	303	0	1.423	0	0	-1.726	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	7	450	-457	0
-a Famiglie, imprese, estero	928	6.537	0	200	262	540	0	0	8.467
TOTALE PAGAMENTI	166.127	98.570	45.237	39.315	32.309	9.482	5.073	-116.574	279.539

ALLEGATO A/3:
Analisi economica dei
pagamenti del bilancio statale
effettuati nel primo trimestre
degli anni 1999 – 2001
(valori in miliardi di lire)

PAGINA BIANCA

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Tesoro	452	14.400	4.103
(Di cui contribuzione aggiuntiva)	0	13.928	3.550
Finanze	1.778	2.998	2.293
Giustizia	1.287	1.248	1.488
Esteri	187	310	343
Istruzione	12.781	13.993	16.144
Interno	2.852	2.032	2.867
Lavori Pubblici	50	55	67
Trasporti	138	144	164
Poste	21	30	28
Difesa	4.445	2.972	4.911
Agricoltura	93	106	138
Industria	14	15	14
Lavoro	172	172	183
Commercio Estero	6	2	4
Sanità	29	31	33
Beni Culturali	251	270	290
Ambiente	4	8	9
Università e Ricerca	6	11	173
TOTALE	24.566	38.797	33.252

CAT. II - Consumi intermedi			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Tesoro	216	775	257
Finanze	165	174	85
Giustizia	193	185	243
Esteri	89	113	113
Istruzione	229	441	637
Interno	267	367	383
Lavori Pubblici	9	9	8
Trasporti	13	26	22
Poste	7	9	8
Difesa	1.376	1.823	1.722
Agricoltura	6	7	38
Industria	1	2	5
Lavoro	14	31	24
Commercio Estero	0	1	2
Sanità	43	8	45
Beni Culturali	58	60	70
Ambiente	5	15	27
Università e Ricerca	1	4	13
TOTALE	2.692	4.050	3.702

CAT. III - IRAP			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Tesoro	29	8	9
Finanze	167	83	28
Giustizia	133	151	34
Esteri	20	13	5
Istruzione	1.325	1.034	500
Interno	294	216	229
Lavori Pubblici	5	3	3
Trasporti	14	13	6
Poste	2	1	1
Difesa	345	354	261
Agricoltura	10	9	7
Industria	1	0	0
Lavoro	18	7	8
Commercio Estero	0	0	0
Sanità	3	1	1
Beni Culturali	25	14	12
Ambiente	0	1	1
Università e Ricerca	0	2	1
TOTALE	2.391	1.910	1.106

CAT. IV - Trasferimenti correnti			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Amministrazioni centrali	1.644	1.618	3.649
Amministrazioni locali	35.915	9.445	22.856
- regioni	33.349	4.665	14.461
- comuni	1.390	1.069	3.791
- altri	1.176	3.711	4.604
Enti previdenziali e assistenza sociale	19.956	41.798	38.532
Famiglie e ISP	898	815	1.268
Imprese	1.085	1.497	1.209
Esteri	413	720	511
TOTALE	59.911	55.893	68.025

Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Organi costituzionali	971	1.046	1.168
Presidenza del consiglio dei Ministri	0	200	352
Corte dei Conti	0	0	0
ANPA	0	0	10
AGEA	360	0	220
Agenzie fiscali	0	0	1.589
Autorithy	0	81	103
Enti di ricerca	144	139	28
Pubblica Istruzione	58	80	99
Istituto Commercio Estero	0	0	0
Croce Rossa Italiana	8	9	23
ENIT	12	0	16
Fondo Culto	0	0	0
ENAS	0	0	0
ARAN (*)	0	0	0
Accademia Lincei	0	0	0
Altri enti centrali	91	63	41
TOTALE	1.644	1.618	3.649

(*) Confluito fondo PCM

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Regioni	33.349	4.665	14.461
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	30.303	94	9.946
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Compensazione a Sardegna perdita gettito subito per abolizione tassa conc. Governativa	0	50	0
ARIET	0	571	0
Sicilia e Sardegna quote di finanziamento SSN	0	0	7
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	2.679	3.895	3.812
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	3	50	526
Aziende Pubbliche di Trasporto	0	0	0
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	0	0	0
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Lotta alla droga	0	0	153
Diritto all'infanzia	300	0	0
Regioni: Aree Depresse	1.390	1.069	3.791
Comuni e Province			
di cui:			
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	153	196	762
Fondo ordinario per la Finanza locale	1.155	744	2.600
Fondi perequativi per la Finanza locale	82	129	426
Uffici giudiziari	0	0	0
	972	3.691	4.525
Università			
	204	20	79
Altri	0	0	54
Enti produttori di servizi sanitari	0	0	3
Enti produttori di servizi economici	204	20	5
Altri enti locali	0	0	17
TOTALE	35.915	9.445	22.856

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
I.N.P.S.	18.383	40.954	37.400
<i>Somma da trasferire all'INPS per regolazioni esercizi pregressi</i>			
<i>Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali</i>			
<i>Somma da corrispondere all'INPS per assicurazione contro tubercolosi</i>			
<i>Oneri derivanti L. 292/93</i>			
<i>Rimborso all'INPS concesso ai datori di lavoro del settore agricolo L.64/86</i>			
<i>- di cui aree depresse</i>			
<i>Contributi a particolari categorie di lavoratori</i>	0	8.191	8.390
<i>Fondo per l'occupazione</i>			
<i>Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato</i>	6.290	17.553	15.579
<i>Invalidi civili</i>			
<i>Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>	10.120	10.120	10.120
<i>Oneri relativi a trattamenti di famiglia</i>	1.185	3.311	3.311
<i>Oneri per il mantenimento del salario</i>	0	1.274	0
<i>Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato</i>			
<i>Oneri derivanti da pensionamenti anticipati</i>	788	0	0
<i>Sgravi contributivi a particolari settori produttivi</i>			
<i>Sgravi contributivi concessi a seguito di calamità</i>			
<i>Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno</i>			
<i>Concorso dello Stato per copertura oneri derivanti benefici attività usuranti</i>			
<i>Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto</i>			
<i>Ex combattenti</i>			
<i>Altri INPS</i>	0	500	0
	0	5	0
INPDAP:			
<i>di cui: apporto Stato</i>	0	570	818
		(500)	(818)
INAIL e altri enti previdenziali:			
<i>di cui:</i>	1.573	274	314
<i>Fondo pensioni</i>	(273)	(274)	(274)
<i>Somma da assegnare all'ENPALS quale quota di mensilità pensione da finanziarsi dallo Stato</i>			
<i>Aree depresse</i>	(1300)		
TOTALE	19.956	41.798	38.532

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Personale navigante: assistenza sanitaria	0	0	13
Finanziamento partiti politici	0	0	0
Somma a soggetti danneggiati da complicità per vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	27	43	67
Pensioni di guerra	560	440	652
Assegnazione a favore delle Opere Universitarie			
Università e scuole non statali	75	64	137
Finanziamento istituti patronati ed ass.za sociale	0	0	2
Assegnazione Conferenza Episcopale	97	154	259
Somma da assegnare a I.R.C.C.S.	0	0	0
Formez	0	8	1
Rimborso spesa italiana all'estero	0	8	18
Fondo per interventi a favore di minori coinvolti in attività criminali	0	0	0
Assegni vitalizi a perseguitati politici e razziali	30	10	10
ICAP	6	2	21
Altri trasferimenti a famiglie	103	86	88
TOTALE	898	815	1.268

Trasferimenti Correnti a Imprese			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Fondo settore marittimo	205	178	0
Contributi in conto interessi (*)	0	315	222
Rate ammortamento mutui organizzazione portuali	2	1	1
Fondo usura e antiracket	1	40	0
Quota fondo unico per lo spettacolo	28	3	10
Servizi ferroviari in concessione	0	22	145
Contributi alle imprese per l'editoria	29	69	4
CREDIOP E IMI	92	82	0
CONSOB	0	14	0
Garanzie di cambio	0	221	596
Fondo lavoro disabili	0	0	0
Sostegno per l'occupazione	0	100	0
Altre imprese	57	13	10
Trasferimenti a società di servizi pubblici	671	439	221
Telecom	0	0	7
Ferrovie dello Stato	0	0	0
Anav	0	0	0
Poste	261	182	59
Gestione servizi navigazione lacuale	0	0	0
Finmare	186	160	150
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	224	97	5
TOTALE	1.085	1.497	1.209

Trasferimenti Correnti all'Estero			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Finanziamenti a titolo gratuito per l'attuazione di interventi diversi	19	24	41
Accordi Yaoundè	63	245	100
Contributi ad organismi internazionali	241	350	190
Contributi a Malta	29	4	0
Accordi internazionali	0	61	61
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	34	26	67
Trattati di pace	8	0	0
Altri trasferimenti correnti all'estero	19	10	52
TOTALE	413	720	511

Risorse proprie CEE			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Risorse tradizionali	659	680	800
CEE: finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	3.979	5.944	5.678
Risorse IVA	3.888	4.169	4.380
TOTALE	8.526	10.793	10.858

Interessi passivi e redditi da capitale			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Cassa DD.PP.	2	2	61
CREDIOP e BEI	198	175	108
FF.SS.	170	185	165
Aree depresse	0	48	39
Interessi di mora	0	203	139
Titoli debito pubblico	25.533	26.367	29.340
TOTALE	25.903	26.980	29.852

Poste Correttive e Compensative delle Entrate			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	0	0	0
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	70	31	0
Vincite al lotto	0	0	0
Canoni RAI-TV	0	0	0
Versamento e fondi riscossioni	8.000	9.000	13.000
Altri	53	90	107
TOTALE	8.123	9.121	13.107

Ammortamenti			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Ammortamento beni immobili	0	0	0
Ammortamento beni mobili	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Edilizia di servizio	0	4	0
Ristrutturazione uffici	33	57	10
Sistemi informativi	0	41	69
Ammodernamento potenziamento Difesa	144	365	1.086
Aree Depresse:	21	145	58
Altri investimenti fissi	704	584	341
TOTALE	902	1.196	1.564

Trasferimenti in Conto Capitale			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche	1.592	7.424	5.245
Centrali	516	5.425	2.347
locali	958	1.999	2.898
Enti previdenziali e assistenza sociale	118	0	0
Imprese	1.363	1.877	1.073
Famiglie e ISP	104	126	7
Eestero	172	242	216
	3.467		
Altri trasferimenti in c/capitale	118	386	1.352
TOTALE	3.349	10.055	7.893

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
ANPA	0	0	15
ISFOL	0	0	0
Cassa DD.PP.: aree depresse	0	0	100
Fondo Innovazione Tecnologica:	0	224	31
di cui Aree Depresse	(0)	(220)	(0)
Fondo rotazione politiche comunitarie:	0	4.000	0
di cui Aree Depresse	(0)	(1.050)	(0)
Enti di ricerca maggiori	318	1.132	875
Enti di ricerca minori	1	3	18
Napoli e Campania L.219/81	132	0	0
ENAS:	0	62	668
di cui Aree Depresse	(0)	(0)	(168)
Fondo rotazione formazione professionale	0	0	623
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	65	4	17
TOTALE	516	5.425	2.347

Contributi agli Investimenti ad amministrazioni pubbliche locali			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Regioni	135	827	2.293
di cui:			
Fondo occupazione quota			
Rischio idrogeologico	0	421	185
Fondo ripiano regioni di sviluppo	0	48	0
Edilizia sanitaria	0	14	34
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	249	0
Piano disinquinamento ambientale	24	11	1
Tutela ambiente ed emergenza territorio	16	10	0
Mutui per acquisti straordinari e attrezzature sanitarie	0	0	0
Opere idrauliche e sistemazione suolo	1	0	552
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	13	22	82
Salvaguardia Venezia			
Province e comuni	602	723	268
di cui:			
Trasporti rapidi di massa			
Finanziamento enti locali	270	235	136
Roma Capitale	0	71	37
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	188	360	63
di cui Aree Depresse	36	15	4
Università:	201	381	290
Altri enti locali:	20	68	47
Enti produttori di servizi sanitari	20	0	0
Enti produttori di servizi economici	0	68	40
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	0	0	7
TOTALE	958	1.999	2.898

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Fondo occupazione quota	0	0	0
di cui aree depresse	0	0	0
Sgravi INPS	118	0	0
TOTALE	118	0	0

Contributi agli investimenti ad imprese			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Interventi aree depresse	829	507	94
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	0	0	0
- mutui obbligazionari mercato	0	0	0
interno	0	0	0
- mutui BEI	0	0	0
Artigiancassa	257	255	100
Industria navalmeccanica ed armatoriale	146	467	520
Progetti sperimentali settore aeronautico			
Settore agricolo	40	91	47
Pesca marittima e credito peschereccio	0	3	6
Finanziamento attività cinematografica	1	0	15
Alluvione novembre 1994			
Riconversione ristrutturazione industriale industria	8	16	0
Fondo occupazione quota	42	0	21
Interventi per formazione continua del personale			
Mutui settore trasporti			
Mutui GEPI			
Sistemi ferroviari passanti			
Interventi per la tutela ambientale			
Ammortamento mutui società autostrade			
Interventi agevolati alle imprese industriali	0	119	52
Contributi alle aziende di trasporto	1	0	0
Fondo agevolazioni ricerca IMI	0	277	155
Altri contributi alle imprese	39	55	40
Società di servizi pubblici	0	87	23
Ferrovie in regime di concessione	0	2	3
Ferrovie dello Stato	0	82	0
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	3	0
Poste	0	0	0
FINMARE e gestione lacuale	0	0	20
ANAV	0	0	0
TOTALE	1.363	1.877	1.073

Contributi agli investimenti ad estero			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	10	7	5
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	6	1	0
EUMETSAT	0	22	30
CERN-AIEA	150	150	150
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	0	30	1
Accordi di Bruxelles	0	26	26
Accordi internazionali	6	6	4
Altri investimenti all'estero	0	0	0
TOTALE	172	242	216

Altri trasferimenti in conto capitale			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
A Imprese	114	175	266
<i>SIMEST</i>	20	150	265
<i>Monopoli</i>	0	25	0
<i>Mediocredito</i>	94	0	0
<i>Altre imprese</i>	0	0	1
Ad Amministrazioni pubbliche	4	211	1.086
<i>Cassa Depositi e Prestiti</i>	0	0	0
<i>Regioni</i>	4	57	1.086
<i>Regioni: Aree Depresse</i>	0	75	0
<i>Comuni</i>	0	3	0
<i>Altre Amministrazioni Pubbliche</i>	0	76	0
A Famiglie e ISP	0	0	0
TOTALE	118	386	1.352

Acquisizione di attività finanziarie			
	Gennaio - Marzo		
	1999	2000	2001
Apporto dello Stato al Capitale Sociale all'Ente Poste	1.000	1.000	250
Apporti al capitale sociale delle FF.SS.	3.000	3.000	3.000
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI			
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	151	170	256
Ricapitalizzazione Istituti di Credito di diritto pubblico			
Sace	0	100	300
Oneri derivanti da garanzie di cambio	51	26	1
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	0	0	50
SIMEST: Fondo estero	150	150	150
Ricapitalizzazione trasporto aereo			
BNL Credito cooperativo			
Ricerca applicata presso IMI	3	0	0
Altre partite finanziarie			
TOTALE	4.355	4.446	4.007