

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine del primo semestre 2004 la gestione di cassa del Bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle entrate e alle spese di natura finale, incassi per 145.168 milioni e pagamenti per 199.218 milioni: ne è derivato un saldo di bilancio negativo pari a 54.050 milioni contro i 44.103 milioni nel corrispondente periodo 2003 (tabella 1A).

Si fa presente che i valori dei pagamenti riportati nella citata tabella 1A sono al netto delle regolazioni contabili riportate nella tabella 7A.

Con riferimento agli incassi si ricorda che quelli relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzate nella voce "Altri".

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04-03	
	2002	2003	2004	Absolute	%
INCASSI					
- Tributari	126.956	134.912	135.736	824	0,6
- Altri	12.047	11.075	9.432	-1.643	-14,8
TOTALE INCASSI	139.003	145.987	145.168	-819	-0,6
PAGAMENTI					
- Correnti	153.970	167.760	181.076	13.316	7,9
- In conto capitale	19.067	22.330	18.142	-4.188	-18,8
TOTALE PAGAMENTI	173.037	190.090	199.218	9.128	4,8
FABBISOGNO(-)	34.034	44.103	54.050	9.947	22,6

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

Nei due successivi paragrafi si forniscono indicazioni sull'evoluzione degli incassi e dei pagamenti nel primo semestre 2003 – 2004.

ANALISI DEGLI INCASSI

Le entrate finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2004 (tabella n. 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 145.168, con una flessione, rispetto al primo semestre dello scorso anno, di milioni 819 (-0,6%), quale risultante dell'incremento di gettito, pari a milioni

824, delle entrate tributarie, e della riduzione di milioni 1.643 (-14,8%) delle altre entrate pari a milioni.

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

	2002	Gennaio - Giugno 2003	2004	Variazioni 04/03	
				Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	65.299	69.514	69.532	18	0,0
- IRPEF	56.093	56.709	59.639	2.930	5,2
- IRES	2.176	2.219	1.884	-335	-15,1
- ILOR	78	22	13	-9	-40,9
- Sostitutiva	5.113	4.091	3.666	-425	-10,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	90	88	117	29	33,0
- Ritenuta sui dividendi	0	0	2.293	2.293	
- Altre	1.749	6.385	1.920	-4.465	-69,9
IMPOSTE INDIRETTE	61.657	65.398	66.204	806	1,2
AFFARI	44.524	47.817	48.768	951	2,0
- IVA	38.366	40.418	41.807	1.389	3,4
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Condoni, concordati e pend.ze	0	0	473	473	
PRODUZIONE	11.551	12.587	12.090	-497	-3,9
Oli minerali	8.988	9.129	8.967	-162	-1,8
MONOPOLI	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO	2.020	1.264	1.306	42	3,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	126.956	134.912	135.736	824	0,6
ALTRÉ ENTRATE (**) di cui:	12.047	11.075	9.432	-1.643	-14,8
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	588	398	447	49	12,3
- Risorse proprie U.E.	2.557	2.764	2.262	-502	-18,2
- Vendita beni e servizi	1.441	2.236	1.838	-398	-17,8
- Rientro di capitali	1.434	507	0	-507	-100,0
- Dividendi e utili B.I.	2.780	2.462	2.316	-146	-5,9
TOTALE ENTRATE FINALI	139.003	145.987	145.168	-819	-0,6

(*) Al netto di milioni 1.836 per il 2002, milioni 1.998 per il 2003 e milioni 1.452 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 6.089 per il 2002, a mil. 2.100 per il 2003 ed a mil. 2.297 per il 2004

Per una maggiore significatività del raffronto si ritiene opportuno operare depurazioni e integrazioni degli incassi contabilizzati a bilancio per tener conto dei seguenti fattori riflessi nella tabella 3A.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	76.030	81.748	85.724	3.976	6,5
- IRPEF	57.070	58.754	61.896	3.142	5,3
- IRES	9.387	8.233	8.741	508	6,2
- ILOR	78	22	13	-9	-40,9
- Sostitutiva	5.221	4.096	3.670	-426	-10,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	5.607	(1) 4.882	-725	0,0
- Ritenuta sui dividendi	92	88	117	29	33,0
- Altre	4.182	4.948	6.405	1.457	29,4
IMPOSTE INDIRETTE	62.399	66.815	66.998	183	0,3
AFFARI	44.818	48.125	(2) 48.445	320	0,7
- IVA	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	2.244	(1) 926	-1.318	0,0
PRODUZIONE	11.623	13.336	(3) 12.916	-420	-3,1
Oli minerali	9.075	9.883	9.792	-91	-0,9
MONOPOLI	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO	2.396	1.624	(4) 1.597	-27	-1,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	138.429	148.563	152.722	4.159	2,8
ALTRE ENTRATE (**) di cui:	8.084	11.089	9.430	-1.659	-15,0
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	588	398	447	49	12,3
- Risorse proprie U.E.	2.557	2.764	2.262	-502	-18,2
- Vendita beni e servizi	1.441	2.236	1.838	-398	-17,8
- Rientro di capitali	1.434	516	0	-516	
- Dividendi e utili B.I.	2.780	2.462	2.316	-146	-5,9
TOTALE ENTRATE FINALI	146.513	159.652	162.152	2.500	1,6

(*) Al netto di milioni 1.836 per il 2002, milioni 1.998 per il 2003 e milioni 1.452 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 6.089 per il 2002, a mil. 2.100 per il 2003 ed a mil. 2.297 per il 2004

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 1.049, attribuibile per 839 alle imposte dirette e per 210 milioni alle indirette

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

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

(4) Considera 291 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2004 (milioni 262) e nel 2003 (milioni 214), ma di competenza degli esercizi precedenti;

- rettifica per versamento anticipato dell'acconto delle banche,

effettuato a marzo 2004, pari a 807 milioni;

-integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 15.888 per il 2004 e milioni 10.918 per il 2003) non contabilizzate entro il 30 giugno;

- stima per il 2004 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 1.049 milioni, attribuibile per 839 milioni alle imposte dirette e per 210 milioni alle indirette;

- versamento anticipato al 27/12/2003 delle accise sugli oli minerali per i prodotti immessi in consumo nel periodo 16-31 dicembre 2002, disposto con D.M. 27/11/2002, pari a 825 milioni di competenza di gennaio 2004;

- integrazione di 291 milioni per il 2004 e di 360 milioni per il 2003, quale quota, non contabilizzata a bilancio, degli introiti affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e dell'enalotto.

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2004 introiti pari a 152.722 milioni contro i 148.563 milioni dell'anno 2003, con un incremento pari a 4.159 milioni (+2,8%), quale conseguenza degli aumenti registrati in entrambi i comparti delle imposte dirette (+ 3.976 milioni) e delle imposte indirette (+ 183 milioni).

Tuttavia, occorre precisare che il totale degli incassi tributari a tutto giugno 2004 è al netto del versamento, anticipato dalle banche nel mese di marzo, dell'acconto pari all'1% del totale delle riscossioni 2003, il quale ammonta a circa 807 milioni di euro. Non considerando la suddetta rettifica, il tasso di crescita effettivo degli incassi tributari risulterebbe, nel secondo trimestre, pari a +3,3%.

Imposte Dirette

Nella Tabella 4A viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. L'aumento registrato per l'IRPEF (+ milioni 3.142) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 2.126) e pubblici (+ milioni 643), alle ritenute per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 211), ed ai versamenti per autotassazione in acconto

(+ milioni 140) ed a saldo (+milioni 44), che compensano le variazioni negative relative alle altre ritenute (- milioni 36).

IRES

A tutto giugno anche l'IRES ha registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 508 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione a saldo (+milioni 464) e in acconto (+milioni 35).

Redditi di
capitale

Per le ritenute sui redditi da capitale si registra invece una flessione (-milioni 426), che scaturisce sia da un diverso impiego del risparmio, sia dall'andamento dei tassi di interesse bancari, come si evince dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (- milioni 379), mentre si osserva l'andamento dell'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni sostanzialmente inalterato rispetto al periodo precedente.

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

	2002	2003	2004	Anni Assolute	Variazioni 04/03
					%
IRPEF	57.070	58.754	61.896	3.142	5,3
Ruoli	181	84	98	14	16,7
Ritenute sui dipendenti pubblici	3.827	4.342	4.985	643	14,8
Ritenute sui dipendenti privati	43.843	45.226	47.352	2.126	4,7
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	4.958	5.329	5.540	211	4,0
Versamenti a saldo autotassazione	1.525	1.312	1.356	44	3,4
Versamenti acconto autotassazione	2.574	2.381	2.521	140	5,9
Altre	162	80	44	-36	-45,0
IRES	9.388	8.233	8.741	508	6,2
Ruoli	49	12	8	-4	-33,3
Versamenti a saldo autotassazione	3.800	2.998	3.462	464	15,5
Versamenti acconto autotassazione	5.458	5.191	5.226	35	0,7
Accertamento con adesione	81	32	45	13	40,6
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	5.221	4.096	3.670	-426	-10,4
Ritenute sulle obbligazioni	94	75	74	-1	-1,3
Ritenute sui depositi bancari	2.472	1.648	1.269	-379	0,0
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	2.377	2.094	2.095	1	0,0
Altre ritenute	278	279	232	-47	-16,8

Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (cfr. tabella 6A) si registra un

incremento dello 0,3%, pari a milioni 183, quale risultante delle variazioni positive delle imposte sugli Affari e dei Monopoli, e della flessione subita dalle imposte sulla produzione e dal Lotto.

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+milioni 320) è imputabile, oltre che all'IVA (+ milioni 1.462), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tab. 5A, anche alle imposte di registro, bollo e assicurazioni (nel complesso pari a + milioni 395), all'ipotecaria (+milioni 74) ed al canone RAI (+milioni 36), mentre si osserva un decremento per le imposte sulle concessioni governative (-milioni 152), sulle successioni e donazioni (-milioni 41), sull'INVIM (-milioni 35) e sui condoni (- milioni 1.318).

TABELLA 5A BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)

	Gennaio - Giugno 2002	2003	2004	Variazioni 04/03 Assolute	Variazioni 04/03 %
IVA contabilizzata a bilancio (*)	40.202	42.416	43.259	843	2,0
- Scambi interni	34.674	36.674	37.549	875	2,4
- Importazioni	5.350	5.656	5.611	-45	-0,8
- Ruoli	118	58	68	10	17,2
- Accert. Con adesione	59	27	31	4	14,8
- Regolariz. Omessi vers.	1	1	0	-1	
Rettifiche					
- Quota gettito 2001 imputata al 2002	-278				
- Quota gettito 2002 imputata al 2003	-	-131			
- Quota gettito 2003 imputata al 2004	-	-	-73		
- Ripartito nei mesi successivi a giugno	+571	+64	+79		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	40.495	42.349	43.265	916	2,2
- IVA U.E.	-1.836	-1.998	-1.452		
TOTALE IVA NETTA (**)	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6

(*) Considera l'IVA U.E.; (**) Al netto dell'IVA U.E.

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, la flessione di 420 milioni (-3,1%) è da imputare, principalmente, al decremento degli introiti relativi alle accise sugli oli minerali (- milioni 91), alle imposte sul consumo del gas metano (-milioni 352) e del gas incondensabile (-milioni 11), e della sovrapposta di confine (-milioni 3), mentre si registrano variazioni positive per l'imposta sull'energia elettrica (+ milioni 39) e sugli spiriti (+ milioni 19).

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di 310 milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di

Oli minerali

Gas metano

Tabacchi

consumo dei tabacchi, mentre l'andamento del Lotto ha subito una flessione rispetto al semestre dell'anno precedente pari a 27 milioni, ascrivibile alla minore quota dei proventi affluiti in tesoreria sulla contabilità speciale relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Absolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	62.399	66.815	66.998	183	0,3
AFFARI - di cui:	44.818	48.125	(1) 48.445	320	0,7
- IVA	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Assicurazioni	897	440	532	92	20,9
- Ipotecaria	328	221	295	74	33,5
- Canone RAI	1.334	1.385	1.421	36	2,6
- Conc. governative	541	808	656	-152	-18,8
- Successioni e donazioni	210	58	17	-41	-70,7
- INVIM	47	41	6	-35	-85,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	2.244	926	-1.318	
PRODUZIONE - di cui:	11.623	13.336	(2) 12.916	-420	-3,1
- Oli minerali	9.075	9.833	(2) 9.792	-91	-0,9
- Gas metano	1.218	2.032	1.680	-352	-17,3
- Spiriti	213	231	250	19	8,2
- Gas incond. raffinerie e fabb.	308	286	275	-11	-3,8
- Energia elettrica	451	547	586	39	7,1
- Sovrapposta di confine	83	59	56	-3	-5,1
MONOPOLI - di cui:	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO - di cui:	2.396	1.624	(3) 1.597	-27	-1,7
- Provento del lotto	2.255	1.444	(3) 1.403	-41	-2,8
- Quota del 40% imp. sui giochi	141	180	194	14	7,8

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

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

(3) Considera 291 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.100 milioni del 2003 ai 2.297 milioni nel 2004), si evidenzia una flessione di 1.643 milioni di euro (-14,8%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 398);
- risorse proprie U.E. (- milioni 502);

- rientro capitali dall'estero (- milioni 507);
- dividendi e utili B.I. (-milioni 146);
- redditi da capitale (- milioni 66);
- contributi sociali (- milioni 14);
- proventi speciali (- milioni 1);
- vendita diretta immobili (- milioni 17);
- contributi S.S.N. e R.C. auto (+ milioni 49);
- trasferimenti da famiglie (- milioni 14);
- trasferimenti da imprese (+ milioni 87);
- trasferimenti da Enti S.p.A. (+ milioni 123).

ANALISI DEI PAGAMENTI

La successiva analisi dei pagamenti è esposta su valori al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A.

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

	2002	2003	2004
SPESE CORRENTI	0	0	0
- Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	436	421	195
- Poste correttive e compensative	5	46	78
- Rimborsi IVA pregressi			
- Anticipo concessionari	225	375	115
- Rimborsi II.DD. Pregresse			
- Regolazioni contabili II.DD. Pregresse			
- Tassa concessione governativa			
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di bilancio)			
- Regolazioni contabili II.II. Pregresse			
- Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995	206	0	
- Rimborso crediti di imposta in titoli			
- Ammassi agricoli			2
- Altre imposte pregresse			
SPESE IN C/CAPITALE	0	5.243	14
- Altri Trasferimenti conto capitale	0	5.243	14
- Disavanzi pregressi USL	145	121	210
- Acquisizione attività finanziarie	145	109	100
- Fondo solidarietà nazionale			
- Fondo ammortamento titoli di Stato	0	12	110
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a Banche e			
	0	0	0
- Crediti di imposta per interventi occupazionali	581	5.785	419
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	0	0	0

I pagamenti sono risultati pari a 199.218 milioni e riferiti per milioni 181.076 a spese correnti e per milioni 18.142 a spese in conto capitale. Rispetto all'esercizio 2003, si registra un incremento pari a 9.128 milioni conseguente a un aumento delle spese correnti di milioni 13.316 e alla riduzione di milioni 4.188 delle spese in conto capitale.

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

	Gennaio - Giugno 2002	2003	2004	Variazioni Assolute	04/03 %
PAGAMENTI CORRENTI					
Redditi da lavoro dipendente	33.929	37.927	40.327	2.400	6,3
Consumi intermedi	4.674	5.656	5.934	278	4,9
IRAP	1.645	1.834	2.134	300	16,4
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	52.252	54.288	61.671	7.383	13,6
- amministrazioni centrali	1.965	1.728	2.285	557	32,2
- amministrazioni locali:	20.115	20.085	21.357	1.272	6,3
- regioni	9.097	8.745	10.558	1.813	20,7
- comuni	6.990	7.377	6.875	-502	-6,8
- altre	4.028	3.963	3.924	-39	-1,0
- enti previdenziali e assistenza sociale	30.172	32.475	38.029	5.554	17,1
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	1.210	2.153	2.378	225	10,5
Trasferimenti correnti a imprese	1.647	2.075	1.943	-132	-6,4
Trasferimenti correnti a estero	788	678	878	200	29,5
Risorse proprie CEE	9.158	10.363	10.236	-127	-1,2
Interessi passivi e redditi da capitale	34.339	29.496	31.347	1.851	6,3
Poste correttive e compensative	13.576	23.215	24.164	949	4,1
Ammortamenti	611	0	0	0	0
Altre uscite correnti	141	75	64	-11	-14,7
Totale Pagamenti Correnti	153.970	167.760	181.076	13.316	7,9
PAGAMENTI DI CAPITALI					
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	2.237	2.767	3.017	250	9,0
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche	9.543	7.294	9.719	2.425	33,2
- amministrazioni centrali	6.036	4.536	5.624	1.088	24,0
- amministrazioni locali:	3.507	2.593	4.047	1.454	56,1
- regioni	1.476	1.434	2.278	844	58,9
- comuni	1.863	876	1.496	620	70,8
- altre	168	283	273	-10	-3,5
- enti previdenziali e assistenza sociale	0	165	48	-117	-70,9
Contributi agli investimenti ad imprese	1.586	1.885	1.977	92	4,9
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	48	3	49	46	..
Contributi agli investimenti ad estero	129	167	172	5	3,0
Altri trasferimenti in conto capitale	3.093	6.955	176	-6.779	-97,5
Acquisizione di attività finanziarie	2.431	3.259	3.032	-227	-7,0
Totale Pagamenti di Capitali	19.067	22.330	18.142	-4.188	-18,8
TOTALE PAGAMENTI	173.037	190.090	199.218	9.128	4,8

Spese correnti

Per le spese correnti , l'indicato aumento di milioni 13.316 è la risultante di:

Trasferimenti a

- maggiori pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche (milioni

- Ammistrazioni pubbliche 7.383), imputabili soprattutto agli Enti di previdenza, il cui aumento pari a 5.554 milioni ha interessato soprattutto l'INPS per quote di mensilità di pensioni a carico dallo Stato e per maggiori oneri connessi a trattamenti di famiglia. Maggiori anche i trasferimenti destinati alle Regioni, il cui incremento per 1.813 milioni, è imputabile soprattutto al fondo sanitario nazionale (+ 906 milioni), al fondo per il sostegno alle locazioni (+ 334 milioni) e a trasferimenti alle regioni a titolo di compartecipazione IVA (+ 757 milioni). All'interno del comparto relativo alle amministrazioni pubbliche diminuiscono invece i trasferimenti alle province e comuni il cui decremento è imputabile a minori trasferimenti al fondi ordinario e consolidato per la finanza locale
- Interessi passivi - maggiori spese per interessi passivi per 1.851 milioni riferiti, in prevalenza, all'emissione di titoli del debito pubblico;
- Poste correttive e compensative - aumenti delle poste correttive e compensative delle entrate (milioni 949) relativi soprattutto a maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione in entrata di fondi di bilancio, per regolazioni contabili di imposte relative ad anni pregressi; all'interno del comparto si registrano, per contro, minori regolazioni per le vincite al Lotto;
- Redditi lavoro dipendente - maggiori spese per redditi da lavoro dipendente per 2.400 milioni: tale aumento, imputabile, soprattutto, a maggiori pagamenti effettuati dal ministero della Difesa (1.500 milioni), dal ministero dell'Economia e delle Finanze (200 milioni) e dal ministero dell'Interno (200 milioni) è in parte originato da accrediti sulle contabilità speciali intestate alle forze armate e ai corpi di polizia da cui verranno, nei prossimi mesi, effettuati i pagamenti degli stipendi direttamente a favore del personale (è infatti prassi delle predette Amministrazioni precostituire anticipatamente in periferia risorse da erogare di norma nel successivo trimestre);
- Consumi intermedi - maggiori consumi intermedi per 278 milioni da attribuirsi in prevalenza alle spese per la Difesa, al funzionamento dei Ministeri e alle spese amministrative delle scuole, ivi compresa la terziarizzazione dei servizi di pulizia e le funzioni ATA trasferite dagli enti locali;
- Risorse proprie UE - minori accrediti per 127 milioni per le risorse proprie CEE originati da un minore accredito di risorse IVA per 3.373 milioni di euro,

compensato, in parte, da maggiori versamenti per quota PNL per 2.762 milioni e per risorse proprie tradizionali (+485 milioni di euro) ;

Spese in conto capitale

Relativamente ai pagamenti in conto capitale il decreimento di 4.188 milioni di euro è riferibile soprattutto a:

- altri trasferimenti in conto capitale la cui diminuzione pari a 6.779 è imputabile, per 6.596 milioni di euro al versamento sui conti di Tesoreria effettuato nel 2003 relativo a proventi derivanti dalle cartolarizzazioni degli immobili degli enti previdenziali;

Partite finanziarie

- minori acquisizioni di attività finanziarie, il cui decremento pari a 227 milioni di euro è riferibile a minori apporti al capitale sociale delle ferrovie dello Stato.

Si registrano, per contro, maggiori contributi per milioni 1.088 alle amministrazioni centrali riferiti, soprattutto, ai maggiori trasferimenti al fondo rotazione per le politiche comunitarie ed al programma di azione – programma e government UMTS e per milioni 1.454 a maggiori contributi alle amministrazioni locali ed in particolare alle Regioni il cui incremento di 844 milioni è imputabile soprattutto al federalismo amministrativo ed ai contributi straordinari a favore delle Regioni Sicilia e Calabria.

Al netto della citata partita relativa alla cartolarizzazione degli enti previdenziali, la spesa in conto capitale risulta aumentata di circa 2.400 milioni di euro.

PAGINA BIANCA

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Nel secondo trimestre 2004 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 96.860 milioni di euro a fronte dei 117.718 milioni dello stesso periodo del 2003, con un decremento del 17,72%. Nel primo trimestre 2004 le scadenze erano state pari a 114.532 milioni di euro.

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

	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004
Titoli a breve termine	54.705	51.466	61.461	51.838	57.440
di cui: BOT Carta commerciale	53.278 1.427	49.925 1.541	57.900 3.561	50.995 843	56.650 790
Titoli a medio-lungo termine	63.013	47.468	59.132	62.694	39.420
di cui: CTZ, CCT e BTP Emissioni estere	59.978 3.034	43.934 3.534	56.193 2.939	60.367 2.328	38.321 1.099
TOTALE	117.718	98.934	120.593	114.532	96.860

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 57.440 milioni di euro, pari a 56.650 milioni di BOT e 790 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2003, erano stati invece rimborsati 54.705 milioni di euro, di cui 53.278 dovuti a scadenze di BOT e 1.427 di commercial paper.

Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 39.420 milioni di euro, che includono 1.099 milioni di emissioni estere. Nel secondo trimestre 2003 erano stati rimborsati 63.013 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 3.034 relativi a scadenze di titoli esteri.

Emissioni

Nel secondo trimestre 2004 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 122.613 milioni di euro di titoli di Stato, con un

incremento dell'1,51% rispetto ai 121.175 milioni del secondo trimestre 2003.

BOT

Nel corso del trimestre sono stati emessi 59.595 milioni di euro di BOT, con un incremento del 4,74% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. In particolare le emissioni lorde del titolo di durata annuale sono state pari a 19.000 milioni di euro, contro i 27.595 milioni del semestrale, 11.000 milioni del trimestrale e 2.000 milioni di BOT flessibili. Seguendo il maggior fabbisogno di cassa che tradizionalmente caratterizza il primo semestre dell'anno, le emissioni nette di BOT sono state lievemente positive per tutte le durate – con la sola eccezione del titolo trimestrale – e pari a 500, 945, -500 e 2.000 milioni di euro, rispettivamente per i titoli a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili.

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

	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004
BOT	56.900	50.995	40.400	72.955	59.595
CTZ	10.275	7.800	1.650	11.150	8.200
BTP	42.188	38.538	22.160	44.270	37.068
BTP€i	-	7.000	3.150	5.000	6.750
CCT	11.812	9.057	5.000	11.527	11.000
TOTALE	121.175	113.390	72.360	144.902	122.613

CTZ

Le emissioni lorde di CTZ sono state pari a un valore nominale di 8.200 milioni di euro, con un decremento del 20,19% rispetto al secondo trimestre 2003, e le emissioni nette sono state negative per 1.365 milioni di euro. In particolare, sono state emesse tranches successive del CTZ 31/03/2004-28/04/2006 inaugurato a marzo.

BTP

Il comparto BTP, è stato caratterizzato dall'emissione di due tranches del titolo trentennale, dall'inaugurazione dei nuovi titoli a 3 e a 5 anni e dallo svolgimento delle prime aste di concambio effettuate attraverso il nuovo sistema telematico di negoziazione.

In totale le emissioni lorde di BTP nel secondo trimestre 2004 sono state pari a 37.068 milioni di euro, con un decremento del 12,14% rispetto ai 42.188 milioni del secondo trimestre 2003. In dettaglio, sono