

ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

**Doc. XXV
n. 15**

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e situazione di cassa al
30 settembre 2004

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

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze

(SINISCALCO)

Trasmessa alla Presidenza il 1º febbraio 2005

PAGINA BIANCA

I N D I C E

PREMESSA	Pag.	7
CAPITOLO I <i>Il settore pubblico</i>	»	11
1.1. I risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	11
CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico</i>	»	15
2.1. Il settore statale	»	15
A) Risultati al terzo trimestre del trien- nio 2002-2004	»	15
B) Modalità di copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	19
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	21
2.3. Le Regioni: risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	26
2.4. La Sanità: risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	30
2.5. I Comuni e le Province: risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	»	33
2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risul- tati al terzo trimestre del triennio 2002- 2004	»	37
CAPITOLO III <i>Il conto delle amministrazioni pubbliche</i>	»	45
APPENDICI	»	49
APPENDICE A: Il bilancio dello Stato	»	51

APPENDICE B: Il debito del settore statale	<i>Pag.</i> 63
ALLEGATI	» 85
ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2002-2004	» 87
ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 91
ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilancio statale al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 99

I N D I C E D E L L E T A B E L L E

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	Pag. 12
TABELLA N. 2	Settore statale: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 16
TABELLA N. 3	Settore statale: copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 20
TABELLA N. 4	Enti previdenziali: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 22
TABELLA N. 5	Regioni: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 27
TABELLA N. 6	Sanità: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 31
TABELLA N. 7	Comuni e Province: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 34
TABELLA N. 8	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 38
TABELLA N. 8.1	Enti economici Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 40
TABELLA N. 8.2	Enti assistenziali Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 41
TABELLA N. 8.3	Enti di ricerca Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 42
TABELLA N. 8.4	Enti economici Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 43
TABELLA N. 8.5	Enti assistenziali Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 44

TABELLA N. 9	Amministrazioni pubbliche: conto economico per il primo semestre del triennio 2002-2004	Pag. 46
--------------	---	---------

APPENDICE A

TABELLA N. 1A	Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 51
TABELLA N. 2A	Bilancio dello Stato: incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 52
TABELLA N. 3A	Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 53
TABELLA N. 4A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette.	» 55
TABELLA N. 5A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA.	» 56
TABELLA N. 6A	Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette	» 57
TABELLA N. 7A	Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie	» 58
TABELLA N. 8A	Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati al terzo trimestre del triennio 2002-2004	» 59

APPENDICE B

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

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine dei primi nove mesi del 2004 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2003.

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

Fabbisogno settore pubblico al 30 settembre Il fabbisogno del settore pubblico è risultato a tutto il 30 settembre 2004 pari a milioni 57.792, superiore di milioni 3.616 a quello realizzato per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è conseguito un disavanzo di milioni 12.735 (nel 2003 si era registrato un disavanzo di 6.877 milioni).

Fabbisogno settore statale al 30 settembre Il fabbisogno del settore statale, al netto di pagamenti per disavanzi pregressi, è risultato pari, al termine dei primi nove mesi del 2004, a milioni 53.536 con un disavanzo primario di milioni 10.624 (nel corrispondente periodo del 2003 era stato pari a milioni 46.170 in presenza di un disavanzo primario di milioni 405).

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per i primi nove mesi del 2004, reso noto dall'Istat in data 12 gennaio 2005, è risultato pari a milioni 36.184 contro milioni 24.783 del corrispondente periodo del 2003: le relative incidenze al Pil sono state pari al 3,6 per cento per il 2004 e al 2,6 per cento per il 2003.

E' risultato, pertanto, riassorbito in parte il divario di 1,8 punti percentuali che si era registrato al termine del primo semestre a seguito, soprattutto, come evidenziato nella relativa Relazione trimestrale, della concentrazione nel primo semestre del 2003 di forti introiti per il condono fiscale.

Anche risparmio (saldo corrente), pur sempre negativo per 3.298 milioni (0,3% del Pil), appare tuttavia notevolmente inferiore, e quindi migliore, del valore registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente (10.354 milioni, pari al 1,1 del Pil).

L'avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi), pari a 11.402 milioni risulta inferiore a quello del 2003 (era stato pari a 27.099 milioni), con una incidenza sul Pil dell'1,1 per cento contro il 2,8 per cento dell'anno precedente.

**Disomogeneità
dei dati 2003 e
2004**

Va sottolineato che le indicate risultanze non offrono un chiaro indizio in rapporto all'atteso risultato per l'intero anno considerato l'andamento fortemente irregolare che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa rilevanti per il conto delle Amministrazioni pubbliche cui sono riferiti i parametri di finanza pubblica rilevanti per gli obiettivi del patto di stabilità e crescita.

Si deve tener presente, infatti, che nei primi nove mesi del 2003 erano stati contabilizzati secondo il principio della competenza economica, tutti gli introiti dei condoni fiscali, pari a circa 19.300 milioni, computati ai fini dell'indebitamento dell'intero anno; per il corrispondente periodo del 2004, non essendo al momento disponibili informazioni sugli importi effettivamente dichiarati dai contribuenti da assumere in termini di competenza economica, l'ammontare registrato nelle stime attuali del conto è limitato agli incassi già acquisiti nel periodo dal bilancio dello Stato, pari a milioni 2.800.

Quando saranno note le informazioni relative ai pagamenti posticipati all'anno 2005 a seguito di rateizzazione richiesta dai contribuenti, ma di competenza economica del 2004, i dati sulle imposte in conto capitale saranno oggetto di revisione.

**La chiusura
dell'anno 2004**

Va, altresì, sottolineato che, ovviamente, i dati dei primi nove mesi del 2004 riflettono solo in minima parte gli effetti della manovra di consolidamento dei conti pubblici programmata nel mese di luglio con un effetto pari a circa 0,6 punti percentuali del prodotto interno lordo, effetti incidenti, in misura largamente prevalente sui flussi di entrata e spesa dell'ultimo trimestre.

Si segnala, al riguardo, che il fabbisogno del settore statale per l'intero 2004 è risultato, pari a circa 41.500 milioni, livello inferiore di circa 1.200 milioni a quello del corrispondente periodo del 2003. Il significativo miglioramento di tale risultato rispetto a tutte le stime formulate per l'anno e rispetto al valore del 2003, è da attribuirsi all'efficacia di una serie di misure concordate dall'Italia nel Consiglio Ecofin del luglio 2004 e adottate nel secondo semestre e a un'attenta e

sistematica gestione di flussi finanziari in entrata e spesa volta, attraverso il contenimento del fabbisogno e l'attuazione di un livello di privatizzazioni compatibile con le condizioni dei mercati finanziari a rispettare e, se possibile, migliorare l'obiettivo assunto in tema di riduzione del rapporto debito/Pil..

Al riguardo è da ricordare che la terza tranche di privatizzazione dell'Enel, che ha assicurato un introito di circa 7.500 milioni, è risultata l'operazione di maggiore dimensione al mondo negli ultimi quattro anni.

Il complesso delle politiche attuate ha consentito di riassorbire completamente la differenza tra l'andamento del fabbisogno del 2004 e quello del 2003 che aveva raggiunto a fine giugno un differenziale negativo di circa 12.500 milioni e reso possibile una riduzione del rapporto debito/Pil dell'ordine di 0,4 punti percentuali, raddoppiando l'impegno assunto nel programma di stabilità e crescita presentato lo scorso anno.

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

PAGINA BIANCA

CAPITOLO I IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno del
2004

1.1. Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine dei primi nove mesi dell'anno in corso pari a milioni 57.792 (tabella n.1).

Saldo primario

Rispetto al corrispondente periodo del 2003 il fabbisogno risulta superiore di milioni 3.616; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 12.735 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 6.877 milioni).

Entrate
tributarie

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

Tra le entrate correnti, da sottolineare l'aumento per 6.925 milioni (+ 2,7%) degli introiti tributari originato da incrementi del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, al 3,9 e al 1,7 per cento.

Contributi
sociali

Gli indicati valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi di imposta risultati pari, nei primi nove mesi del 2004 a milioni 21.225 rispetto a milioni 20.052 nel corrispondente periodo del 2003.

La dinamica del gettito tributario è risultata maggiore per i tributi erariali (3,1%) rispetto ai tributi di competenza delle altre Amministrazioni (1,1%).

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 l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 2.064: + 1,7%) che appare contenuto dal versamento nel 2003 di contributi relativi alle retribuzioni del personale supplente della scuola.

Nel complesso, quindi, le entrate di natura fiscale (tributarie e contributive) risultano cresciute di milioni 8.989, pari al 2,4 per cento.

Più elevati, anche, gli introiti per redditi di capitale (+ milioni 520) mentre inferiori risultano quelli per vendita di beni e servizi (- milioni 491).

TABELLA 1 - SETTORE PUBBLICO: Conto corrente (in milioni di euro)

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di maggiori introiti per 383 milioni ci sono stati minori esborsi per 247 milioni.

Pagamenti correnti

Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 14.929 milioni (+ 3,6%): prescindendo dagli interessi risultati minori di milioni di 2.242 milioni, l'incremento risulta pari a 17.771 milioni (+ 4,7%), riferito, soprattutto, alle spese per redditi di lavoro dipendente (+ milioni 3.715), per consumi intermedi (+ milioni 2.983) e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 7.492).

Redditi lavoro dipendente

L'aumento dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente (+3,6%) è influenzato soprattutto, dalla liquidazione dei benefici, comprensivi di arretrati, relativi ai rinnovi contrattuali del personale degli enti territoriali; a livello di personale delle Amministrazioni centrali (settore statale) si è invece avuta una contrazione dello 0,2 per cento rispetto ai primi nove mesi del 2003 che avevano registrato l'erogazione di maggiori contributi a favore della “gestione Stato” dell'INPDAP per contribuzioni arricate per il personale supplente e per i rinnovi contrattuali del personale delle Amministrazioni centrali.

Consumi intermedi

Per i consumi intermedi l'aumento (+ 4,1%) interessa, principalmente, maggiori esigenze per il comparto della Sanità per il quale si registra un incremento del 6,7 per cento..

Famiglie

Per i trasferimenti alle famiglie (+4,6%) l'incremento, riflette, soprattutto, la crescita delle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è registrata un aumento di milioni 1.704 del disavanzo in conseguenza di una riduzione di milioni 637 degli incassi e un aumento di milioni 1.067 dei pagamenti.

In particolare, la riduzione degli incassi si ricollega, prevalentemente, ai minori introiti per rientri di capitali dall'estero.

Riguardo ai pagamenti si segnala il rilevante aumento degli investimenti diretti (+ miliardi 2.377: + 10,4%), riferito, principalmente a Regioni, Province e Comuni compensato per milioni 841 dalla riduzione dei trasferimenti alle imprese

Partite finanziarie

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 11.148, inferiore di 2.917 milioni a quello avutosi nei primi nove mesi dello scorso anno.

PAGINA BIANCA

CAPITOLO II

I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

Saldi

A. - Il fabbisogno del settore statale al 30 settembre 2004 è risultato pari a milioni 53.536: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 10.624 (tabella n.2).

Nel 2003 il fabbisogno era stato di milioni 46.170 in presenza di un disavanzo primario di milioni 405.

Debiti pregressi

Di seguito il raffronto con il 2003 è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa: va tenuta presente la metodologia del conto in esame che, a differenza di quello già esaminato riferito al settore pubblico, è elaborato al netto degli oneri per regolazione di debiti pregressi (milioni 4.034 nel 2003 e 209 nel 2004 per la sanità, milioni 283 nel 2003 per le sentenze della Corte Costituzionale in materia pensionistica e per milioni 711 nel 2003 e milioni 603 nel 2004 per rimborso di crediti di imposta).

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

Entrate dirette

Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, l'aumento degli introiti tributari (+ milioni 6.296: + 3,1%) riferito per milioni 4.314 (+ 3,8%) ai tributi diretti e per milioni 1.982 (+ 2,3%) a quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito, calcolato al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 21.225 nei primi nove mesi del 2004 contro milioni 20.052 nel corrispondente periodo del 2003).

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

Altre entrate correnti

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare la riduzione dei proventi per vendita di beni e servizi (- milioni 643))

I rapporti con l'estero hanno registrato maggiori introiti per 383 milioni e minori esborsi per 247 milioni.

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tavella 2 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di bilancio

Tavella 2 - SETTORE STATALE: Conto consolidato (in milioni di euro)											
	Gennaio - Settembre			Variazioni %			Gennaio - Settembre			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03		2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI											
Tributari	211.221	221.047	227.739	4.65	3.03	PAGAMENTI CORRENTI	231.101	239.850	265.006	3.79	6,32
- Imposte dirette	194.484	204.627	210.923	5.22	3.08	Redditi lavoro dipendente	51.845	58.479	58.366	12,80	-0,19
- Imposte indirette	110.372	112.951	117.265	2,34	3,82	Consumi intermedi	8.658	10.051	10.086	16,09	0,35
Risorse proprie CEE	84.112	91.676	93.658	8,99	2,16						
Contributi sociali	4.466	4.137	3.438	-7,37	-16,90	Trasferimenti	117.476	118.581	133.358	0,94	12,46
Vendita beni e servizi	2.164	2.968	2.325	37,15	-21,66	-a Enti di previdenza	38.637	39.546	45.873	2,35	16,00
Redditi da capitale	4.466	3.991	3.724	-10,64	-6,69	(di cui INPS netto fisc.)	38.613	41.865	45.354	8,42	8,33
Trasferimenti	4.730	3.334	4.495	29,51	34,82	-a Regioni (*)	42.104	44.434	51.613	5,53	16,16
-da Enti di previdenza	1.253	869	1.147	-30,65	31,99	(di cui spesa sanitaria)	53.179	53.972	62.638	1,49	
-da Regioni	29	32	188	10,34	-	-a Comuni e Province	11.064	9.360	11.855	-15,40	
-da Comuni e Province	12	18	15	50,00	-16,67	-ad altri Enti pubbli. consolidati (*)	7.670	8.174	7.646	6,57	
-da altri Enti pubbli. consolidati	319	73	272	-77,12	-	- ad Enti pubbli. non consolidati	528	421	409	-20,27	
-da Enti pubbli. non consolidati	230	390	296	69,57	-24,10	3.875	4.105	4.174	5,94		
-da Famiglie	334	238	234	-28,74	-1,68	-a Famiglie	8.904	7.278	6.772	-18,26	
-da Imprese	2.010	1.215	1.461	-39,55	20,25	-a Imprese (**)	4.694	5.263	5.016	12,12	
-da Estero	543	499	882	-8,10	76,75	-a Esteri	45.779	45.765	42.912	-0,03	
Altri incassi correnti	864	1.970	2.834	-	43,86	Interessi	611	0	0	-2,85	
						Ammortamenti	6.732	6.974	10.284	3,59	
						Altri pagamenti correnti				47,46	
Dettaglio spese di capitale e partite											
(*) di cui Anas	345	308	250	-10,72	-18,83	(***) di cui Anas	1.476	1.293	1.645	-12,40	27,22
Università	5.469	6.001	5.928	9,73	-1,22	(****) F.S.	3	12	60	-	
F.S.	1.526	572	1.764	-	-	Poste	241	241	0,00	0,00	
Poste	366	650	457	-	-29,69	FF in concessione	141	282	104	-63,12	
Aziende trasporto	435	0	0	58,16	20,20	Dettaglio Partecipazioni	3.500	1.203	1.925	-65,63	60,02
Anas						F.S. e Poste	0	0	0	-	
						Poste	0	0	0	-	
						Anas	0	0	0	-	

(1) Al netto del gettito dell'Irap pari a milioni 17.891 nel 2003 e milioni 17.643 nel 2004 e dell'addizionale regionale Iper, pari a milioni 3.742 nel 2002, milioni 3.500 nel 2003 e milioni 4.931 nel 2004

	Gennaio - Settembre				Gennaio - Settembre				Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004	03/02	
SEGUE TABELLA 2 - SETTORE STATALE: Conto consiliare (in milioni di euro)										
INCASSI DI CAPITALI										
Trasferimenti	3.966	1.450	805	-63,44	-44,48	PAGAMENTI DI CAPITALI	21.163	20.333	-3,92	-2,68
-da Enti di previdenza	0	2	0	-	-	Costituzione di capitali fissi	3.748	4.142	10,51	0,70
-da Regioni	0	0	0	-	-	Trasferimenti	15.961	15.544	-2,61	-0,44
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-ad Enti di previdenza	0	0	-	-
-da altri Enti pubbli. consolidati	0	0	2	-	-	-a Regioni	3.311	3.309	3,423	-0,06
-da Enti pubbli. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	3.007	3.300	3.446	9,74
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati (***)	1.898	1.700	2.155	-10,43
Ammortamenti	611	0	0	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati	1.789	1.363	1.425	-23,81
Altri incassi di capitale	3.355	1.448	805	-56,84	-44,41	-a Famiglie	65	9	77	-86,15
						-a Imprese (****)	5.752	5.685	4.724	-1,16
						-ad Estero	139	178	225	28,06
						Altri pagamenti di capitale	1.454	647	143	-55,50
PARTITE FINANZIARIE										
Riscossione crediti	6.135	4.303	1.856	-29,86	-56,87	PARTITE FINANZIARIE	13.649	12.787	9.141	-6,32
-da Enti di previdenza	1.366	1.966	901	43,92	-54,17	Partecipazioni e conferimenti	3.500	3.934	1.925	12,40
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Imprese Pubbliche (****)	3.500	3.934	1.925	12,40
-da Comuni e Province	115	215	278	86,96	29,30	-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-
-da altri Enti pubbli. consolidati	741	939	494	26,72	47,39	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-
-da Enti pubbli. non consolidati	0	23	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese , estero	510	777	104	52,35	-86,62	-a Imprese ed estero	0	0	0	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	6.949	5.869	6.455	-15,54
Altre partite finanziarie	4.769	2.337	955	-51,00	-59,14	-a Regioni	2.862	1.716	1.096	-40,04
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	3.480	3.725	3.322	-10,82
-da Enti pubbli. non consolidati	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	377	142	151	-62,33
-da Famiglie, imprese , estero	4.769	2.337	955	-51,00	-59,14	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-6,34
TOTALE INCASSI						-a Ist. di Cred. Speciale	215	189	14	-12,09
SALDI (Avanzo +)						-a Famiglie, imprese, estero (****)	15	97	1.872	-
1. Disavanzo corrente	-19.880	-18.803	-27.267							
2. Disavanzo in c/capitale	-17.197	-18.883	-18.984							
3. DISAVANZO	-37.077	-37.686	-46.251							
4. Saldo partite finanz. (escluse reg.	-7.514	-8.484	-7.285							
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.	-44.591	-46.170	-53.536							
6. Regolazione debiti plessivi	-2.702	-4.885	-814							
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-47.293	-51.055	-54.350							
8.meno prestiti esteri	4.595	8.307	0							
9. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-42.698	-42.748	-54.350							

Pagamenti
correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 6,3 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 18.009, pari al 9,3 per cento.

Redditi lavoro
dipendente

Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala la riduzione per i redditi di lavoro dipendente (- milioni 113: - 0,2%), che riflette, soprattutto, il versamento di maggiori contributi erogati nei primi nove mesi del 2003 a favore della “gestione Stato” dell’INPDAP per contribuzioni arretrate per il personale supplente nonché per i rinnovi contrattuali per il personale delle amministrazioni centrali, e il contenuto aumento per i consumi intermedi (+ 0,3%) che riflette, tra l’altro, minori pagamenti del Ministero della Difesa per milioni 754.

Consumi
intermedi

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

Trasferimenti

- Enti previdenziali (+ 6.327 milioni): nell’evidenziare che il fabbisogno INPS è stato più elevato di 3.489, si rinvia per maggiori dettagli all’analisi svolta nel successivo paragrafo;

Regioni

- Regioni (+ milioni 7.179, in presenza di maggiori erogazioni di milioni 8.666 per la spesa sanitaria): considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di mutuo, l’impatto delle Regioni sul settore statale è stato, nei primi nove mesi del 2004, superiore di milioni 6.454 rispetto al corrispondente periodo del 2003; tali valori prescindono dai prelievi per liquidazioni di debiti plessi della sanità, risultati pari, si è visto, a milioni 209 nel 2004 contro milioni 4.034 nel 2003;

Comuni e
Province

- Comuni e Province (+ milioni 2.495): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui registrate tra le partite finanziarie, nonché delle somme di versate in entrata per il loro ammortamento, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato superiore di milioni 2.652 in conseguenza, soprattutto, del minore versamento presso la Tesoreria statale di ricavi netti di operazioni finanziarie, della liquidazione delle competenze per il rinnovo contrattuale del biennio 2002-2003 e di un rilevante aumento dei pagamenti per investimenti diretti.

Operazioni in
conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuto un aumento del disavanzo di milioni 101 originata da minori introiti di milioni 645 degli introiti e minori pagamenti per milioni 544: la riduzione degli introiti si

**Partite
finanziarie
Copertura
fabbisogno**

ricollega a minori introiti per rientri di capitali dall'estero; quella dei pagamenti a minori trasferimenti alle imprese per milioni 961, compensati, in parte, da più elevati trasferimenti all'Enas (+ milioni 352).

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 7.285 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 8.484 nel corrispondente periodo del 2003.

B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 54.350 al lordo degli oneri pregressi, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 41.396 milioni (erano state pari a miliardi 34.446 al termine dei primi nove mesi del 2003) e di BOT per milioni 24.450 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 23.405 milioni); le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per milioni 5.125 contro milioni 8.307 nel corrispondente periodo del 2003.

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, sono state acquisite ulteriori risorse nette di copertura per milioni 17.975 originate, prevalentemente, da disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti acquisite per milioni 18.106 compensate in parte da una contrazione per milioni 442 delle somme acquisite attraverso la raccolta postale e i conti correnti postali; nei primi nove mesi del 2003 si era invece avuto un aumento di milioni 6.578 delle somme derivanti da raccolta postale e conti correnti postali.

Per le cartolarizzazioni si è avuto un deflusso di risorse per rimborsi di obbligazioni emesse dalle società veicolo per milioni 870, inferiore di milioni 185 a quello verificatosi nel corrispondente periodo del 2003.

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

Nell'ambito dei rapporti con la Banca d'Italia, va registrato, in particolare, un aumento del conto di disponibilità per 21.204 milioni a

fronte di un aumento per 24.179 milioni nei primi nove mesi del 2003

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

	Risultati		
	2002	2003	2004
PRIVATIZZAZIONI	178	1	15
CARTOLARIZZAZIONI	-1.552	-1.055	-870
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	26.643	34.446	41.396
B.O.T.	18.325	23.405	24.450
RACCOLTA POSTALE	3.496	4.792	-3.003
CONTI CORRENTI POSTALI	3.301	1.786	2.561
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	1.979	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	0	0	18.106
ALTRO	10	1.307	311
TOTALE A BREVE	26.911	31.290	42.425
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-10.441	-24.179	-21.204
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-32	5	-12.666
ALTRO	991	130	129
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-9.482	-24.044	-33.741
ESTERO	4.595	8.307	5.125
TOTALE COPERTURA	47.293	51.055	54.350

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (tabella 4) per i primi nove mesi del 2004 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale, per milioni 45.873, a fronte dei 39.629 del 2003 con un aumento di milioni 6.244 imputabile sia ai minori incassi dell'INPDAP (gestione Statali e gestione Credito), sia al maggior fabbisogno registrato dall'INPS.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS (comprendendo dell'INPDAI confluito nell'INPS dal 1° gennaio 2003 e delle somme erogate per sentenze della Corte costituzionale) è ammontato a milioni 45.354 a fronte dei 41.948 del 2003.

Il consistente aumento di fabbisogno, pari a milioni 3.406 è dovuto, oltre che alla crescita delle prestazioni (+ 5%), in parte compensata da maggiori contributi riscossi, anche all'aumento dei depositi bancari per 540 milioni registrato nei primi nove mesi del 2004.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 4,8 per cento. La spesa a favore dei minorati civili, presenta un livello di crescita "fisiologico" pari al 2,2 per cento.

La spesa per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.) è sostanzialmente sui livelli del 2003 (milioni 9.950 a fronte di milioni 9.892 del 2003).

INPDAP

Per quanto riguarda l'INPDAP, la gestione separata dei trattamenti pensionistici per i dipendenti dello Stato ha registrato, nel periodo in esame, un avanzo di milioni 175 a fronte di un avanzo del 2003 di milioni 662.

Il peggioramento del 2004 è dovuto in parte ai maggiori contributi incassati nel 2003. La gestione, infatti, aveva introitato nello scorso anno contributi per milioni 20.284, rispetto ai 19.238 dei primi nove mesi del 2004 con una riduzione del 5,4%, pari, in termini assoluti, a circa 1.000 milioni: ciò, essenzialmente, per il consistente importo dei contributi arretrati relativi al personale supplente della scuola introitati nei primi mesi del 2003.

L'erogazione delle prestazioni ha registrato un incremento del 4 per cento passando da una spesa del 2003 pari a milioni 18.877 ad una spesa 2004 di 19.638 milioni.

Tavella 4 – ENTI DI PREVIDENZA: Conto corrente di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre				Gennaio - Settembre				Variazioni %			
	2002	2003	2004	Variazioni %	2002	2003	2004	03/02	2002	2003	2004	04/03
INCASSI CORRENTI												
Tributari	155.943	163.214	171.513	4,66	5.08	PAGAMENTI CORRENTI			152.727	157.924	165.598	3,40
- Imposte dirette	0	0	0	-		Redditi lavoro dipendente			2.104	2.298	2.453	9,22
- Imposte indirette	0	0	0	-		Consumi intermedi			1.277	1.249	1.198	-2,19
Contributi sociali	114.841	121.560	123.639	5,85	1,71	Trasferimenti			148.579	153.726	161.331	3,46
Vendita beni e servizi	44	35	144	-20,45	-	-a Settore statale			1.253	869	1.147	31,99
Rendite da capitale	943	939	990	-0,42	5,43	-a Regioni			0	0	0	-
Trasferimenti	39.743	40.310	46.298	1,43	14,85	-a Sanità			0	0	0	-
-da Settore statale	39.042	39.629	45.873	1,50	15,76	-a Comuni e Province			0	0	0	-
-da Regioni	10	10	0	0,00	-	-ad altri Enti pubbl. consolidati			902	848	694	-5,99
-da Sanità	0	0	0	-	-ad Enti pubbl. non consolidati			146.424	152.009	159.450	3,81	
-da Comuni e province	0	0	0	-	-a Famiglie			0	0	0	4,89	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-a Aziende di pubblici servizi			0	0	0	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	676	619	333	-8,43	-46,20	-a Imprese			0	0	0	-
-da Famiglie	15	52	92	-	76,92	-a Estero			0	0	0	-
-da Imprese	0	0	0	-					0	0	0	-
-da Estero	0	0	0	-					0	0	0	-
Altri incassi correnti	372	370	442	-0,54	19,46	Altri pagamenti correnti			576	496	462	-13,89

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 4 - ENTI DI PREVIDENZA CON CASSA (in milioni di euro)

	Salvo disavanzo corrente												Variazioni % 03/02 04/03	
	Gennaio - Settembre 2002 2003 2004						Gennaio - Settembre 2002 2003 2004							
	IN CASSA		IN CREDITO		IN CASSA		IN CREDITO		IN CASSA		IN CREDITO			
	INCASSI DI CAPITALI		TRASFERIMENTI		VARIAZIONI %		PAGAMENTI DI CAPITALI		Gennaio - Settembre	2002	2003	2004	Variazioni % 03/02 04/03	
Trasferimenti	514	32	131	-93,77	-	-	PAGAMENTI DI CAPITALI		Gennaio - Settembre	2002	2003	2004	Variazioni % 03/02 04/03	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-	Costituzione di capitali fissi		2002	2003	2004			
-da Regioni	0	0	0	-	-	-	Trasferimenti		2002	2003	2004			
-da Sanità	0	0	0	-	-	-	-a Settore statale		2002	2003	2004			
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-	-a Regioni		2002	2003	2004			
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-	-a Sanità		2002	2003	2004			
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-	-a Comuni e Province		2002	2003	2004			
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati		2002	2003	2004			
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati		2002	2003	2004			
Altri incassi di capitale	514	32	131	-93,77	-	-	-a Famiglie		2002	2003	2004			
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	-	-a Imprese		2002	2003	2004			
Altri incassi di capitale	514	32	131	-93,77	-	-	-Altri paqaumenti di capitale		2002	2003	2004			
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	-	147	115	107	-21,77	-6,96			
PARITÀ FINANZIARIE							PARTITE FINANZIARIE		2002	2003	2004			
Riscossione crediti	597	952	464	-	-	-	51,26 Partecipazioni e conferimenti		2002	2003	2004			
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-	-a Regioni		2002	2003	2004			
-da Regioni	0	0	0	-	-	-	-a Sanità		2002	2003	2004			
-da Sanità	0	0	0	-	-	-	-a Comuni e province		2002	2003	2004			
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati		2002	2003	2004			
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-	-a altri Enti pubblici non consolidati		2002	2003	2004			
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-	-a Aziende di pubblici servizi		2002	2003	2004			
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-	-a Imprese ed estero		2002	2003	2004			
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-	Mutui ed anticipazioni		2002	2003	2004			
Riduzione depositi bancari	160	27	0	-83,13	-	-	-a Regioni		2002	2003	2004			
Altre partite finanziarie	437	925	464	-49,84	-	-	-a Sanità		2002	2003	2004			
-da Settore statale	429	551	81	-28,44	-85,30	-	-a Comuni e Province		2002	2003	2004			
-da Enti pubblici	8	374	383	-	2,41	-	-a altri Enti pubblici consolidati		2002	2003	2004			
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-	-a Enti pubblici non consolidati		2002	2003	2004			
TOTALE INCASSI	157.054	164.198	172.108	4.55	4.82	Aumento depositi bancari		2002	2003	2004				
SALDI (Avanzo +)	3.216	5.290	5.915	-	-	Altre partite finanziarie		2002	2003	2004				
1. Disavanzo corrente	57	-256	-143	-	-	-a Settore statale		2002	2003	2004				
2. Disavanzo in capitale	3.273	5.034	5.772	-	-	-a Enti pubblici		2002	2003	2004				
3. DISAVANZO	-3.273	-5.034	-5.772	-	-	-a Famiglie, imprese , estero		2002	2003	2004				
4. Saldo partite finanziarie	0	0	0	-	-	TOTALE PAGAMENTI		2002	2003	2004				
5. FABBISOGNO	157.054	164.198	172.108	4.55	4.82			2002	2003	2004				

ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha registrato nel periodo in esame riscossioni per milioni 3.135 e pagamenti per milioni 2.417 con un avanzo di milioni 718: considerando l'incremento di 1 milione dei propri depositi bancari, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 717 milioni, inferiore a quello verificatosi nel 2003 (milioni 1.001).

In particolare, gli introiti contributivi sono ammontati a 2.566 milioni contro i 2.705 del 2003: tale diminuzione è spiegabile con gli elevati livelli contributivi del 2003 conseguenti ai rinnovi contrattuali del comparto ministeri e scuola. Sul versante delle uscite, la spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 2.017 milioni a fronte dei 1.647 milioni del 2003.

**Istituti di
previdenza**

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nei primi nove mesi del 2004 un gettito contributivo pari a 11.536 milioni, con un aumento del 6,5 per cento rispetto al 2003 (milioni 10.832).

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 11.114 milioni con un incremento del 4 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2003. Nel complesso la gestione ha ridotto le proprie giacenze di tesoreria per 1.046 milioni (nel 2003 le aveva incrementate per 20 milioni).

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del periodo, un gettito contributivo pari a 1.326 milioni (1.237 milioni nel 2003) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a circa 1.035 milioni (890 milioni nel 2003). Nel complesso la gestione ha incrementato le risorse di tesoreria per 398 milioni (nel 2003 l'incremento era stato pari a 526 milioni).

**Gestione
credito**

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nei primi nove mesi del 2004, un disavanzo di tesoreria di 1.344 milioni, in luogo di un disavanzo nel 2003 di 7 milioni. Il notevole peggioramento è imputabile interamente al venir meno, nel 2004, degli introiti dei prestiti cartolarizzati alla fine del 2003. La gestione, pertanto, pur continuando ad erogare nel 2004 nuovi prestiti e ad incassare le relative quote mensili dai beneficiari, non riscuoterà più lo stock di quote relative ai vecchi prestiti personali oggetto dell'operazione di cartolarizzazione, grazie alla quale le disponibilità di Tesoreria della

gestione si sono incrementate nel 2003 di circa 4.700 milioni.

INAIL

La gestione INAIL ha registrato nei primi nove mesi del 2004 incassi per 7.474 milioni (a fronte di 8.242 milioni dello stesso periodo del 2003) e pagamenti per 6.245 milioni (contro i 7.608 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione, pari a milioni 1229 (a fronte di 634 milioni nell'analogo periodo del 2003), è affluito sul conto corrente di tesoreria, insieme al prelevamento di 100 milioni dai depositi bancari.

Le entrate per premi, ammontate a 6.641 milioni, registrano un decremento di 82 milioni rispetto al corrispondente periodo del 2003. La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 4.380 milioni in confronto ai 4.330 milioni circa dello scorso anno.

IPOST

L'IPOST ha registrato alla fine di settembre 2004 un fabbisogno complessivo di 380 milioni, poiché a fronte degli 819 milioni ricevuti a titolo di trasferimenti da bilancio (per il pro-quota a carico dello Stato sulle pensioni ai dipendenti delle Poste per il periodo anteprivatizzazione) l'Istituto ha incrementato il c/c di tesoreria per 439 milioni.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 1.000 milioni circa (981 nel periodo 2003) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 1.314 milioni (1.196 nei nove mesi del 2003).

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art. 53 della legge 449/97 e non ancora conclusasi così come previsto, ha continuato ad erogare nel 2004 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 110 milioni; considerato che la gestione ha introitato nei nove mesi del 2004 l'intero importo di 268 milioni iscritto nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998 ed ha riscosso una esigua somma a titolo di contributi ancora spettanti alla gestione (circa 3 milioni), la gestione ha incrementato il conto di tesoreria per milioni 161.

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2004 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è stato costruito sulla base dei dati trasmessi da tutti gli Enti e delle informazioni riguardanti i conti delle Regioni presso la Tesoreria dello Stato.

Fabbisogno

Dal conto emerge per il 2004 un fabbisogno di 1.572 milioni, inferiore di 180 milioni a quello registrato nell'anno 2003.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 4.384 milioni, di cui milioni 112 per rimborso di B.O.R. e 2.820 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel 2003, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 1.766 milioni).

Ricorso al mercato

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 5.956 milioni, di cui 442 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 2.776 milioni per anticipazioni di tesoreria (nei primi nove mesi del 2003, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 3.518 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un introito netto di 822 milioni (1.501 milioni nel corrispondente periodo del 2003).

Entrate

Da segnalare la trasformazione della Cassa depositi e prestiti in società per azioni, disposta dal decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003, a seguito della quale l'attività imputabile alla gestione della Cassa Depositi spa non è stata nel 2004 imputata al settore statale.

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) risulta aumentato nei primi nove mesi del 2004, rispetto all'analogico periodo del 2003, del 6,7 per cento, passando da 51.777 a 55.245 milioni.

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2003 pari al 1,4 per cento (da 33.509 a 33.909 milioni) determinato da maggiori introiti per l'addizionale regionale IRPEF (+270 milioni) e per i tributi indiretti (+ 144 milioni) e da minori introiti per l'IRAP (- 248 milioni).

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Segue tabella 5 – REGIONI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

Segna tabella 5 – REGIONI: Conto consolida di c/capitale (in milioni di euro)										
	Gennaio - Settembre			Variazioni %			Gennaio - Settembre			Variazioni %
	2002	2003	2004	03/02	04/03		2002	2003	2004	
INCASSI DI CAPITALI										
-da Settore statale										
-da Sanità	3.619	3.616	3.810	-0.08	5.37	PAGAMENTI DI CAPITALI	11.393	12.895	13.463	4.40
-da Comuni e Province	3.578	3.570	3.731	-0.22	4.51	Costituzione di capitali fissi	2.149	2.279	2.763	21.24
-da altri Enti pubbli. consolidati	3.311	3.309	3.423	-0.06	3.45	Trasferimenti	8.691	10.032	10.149	1.17
-da altri Enti pubbli. non consolidati						-a Settore statale	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese , estero						-a Sanità	1.450	1.552	1.494	7.03
-da Aziende di pubblici servizi						-a Comuni e Province	2.725	3.213	3.355	17.91
-da Imprese						-a altri Enti pubblici consolidati	347	338	409	-2.59
-da Ammortamenti	56	40	53	-28.57	32.50	-a Enti pubblici non consolidati	556	779	759	21.01
-da Altri incassi di capitale	9	9	8	0.00	-11.11	-a Famiglie	700	830	845	-2.57
Riscossione crediti	23	29	28	26.09	-3.45	-a Aziende di pubblici servizi	335	342	18.57	1.81
-da Settore statale	179	183	219	2.23	19.67	-a Imprese	2.578	2.978	2.926	2.09
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	5.56
-da Comuni e Province						Altri pagamenti di capitale	553	584	551	-5.65
-da altri Enti pubbli. consolidati										-
-da altri Enti pubbli. non consolidati										-
-da Famiglie, imprese , estero										-
Riduzione depositi bancari										
Altre partite finanziarie										
-da Settore statale										
-da Sanità	3.273	1.883	1.507	-	-19.97	PARTITE FINANZIARIE	432	1.065	838	-21.31
-da Comuni e Province	161	167	140	-	-16.17	Partecipazioni e conferimenti	120	140	109	-22.14
-da altri Enti pubbli. consolidati	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-
-da Enti pubbli. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese , estero	88	98	89	34.25	-9.18	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-
Riduzione depositi bancari	73	69	51	-5.48	-26.09	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-
Altre partite finanziarie	250	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	120	140	109	-22.14
-da Settore statale						Mutui ed anticipazioni				
-da Sanità						-a Sanità	0	0	0	-
-da Comuni e Province						-a Comuni e Province	0	0	0	-
-da altri Enti pubbli. non consolidati						-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-
-da Enti pubbli. consolidati						-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-
-da Aziende di pubblici servizi						-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-
-da Famiglie, imprese , estero						-a Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-
TOTALE INCASSI	81.686	87.866	91.534	7.57	4.17	Aumento depositi bancari	0	182	209	14.84
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	119	518	278	-46.33
1. Disavanzo corrente	4.222	6.709	7.412	-	-	-a Settore statale	115	215	278	29.30
2. Disavanzo in c/capitale	-7.774	9.279	-9.653	-	-	-a Enti pubblici	0	0	0	-
3. DISAVANZO	-3.552	-2.570	-2.241	-	-	-a Famiglie, imprese , estero	4	303	0	-
4. Saldo partite finanziarie	2.841	818	669	-	-					
5. FABBISOGNO	-711	-1.752	-1.572	-	-					
TOTALE PAGAMENTI										
	82.397	89.618	93.106	8.76						

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 1.055 milioni pari al 3,5 per cento.

In particolare la spesa per redditi di lavoro dipendente ha subito un incremento pari all' 11,9 per cento a seguito dell'applicazione del CCNL biennio 2002 e 2003 con corresponsione anche dei relativi arretrati.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (59.172 milioni) derivano per 58.311 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 861 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

In ordine ai pagamenti di parte capitale va rilevato il notevole aumento registrato dalla spesa per costituzione capitali fissi (+ 21,2 per cento) da attribuire per gran parte ad investimenti nel settore trasporti effettuati dalla regione Campania.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 209 milioni.

Al 30 settembre 2004 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 4.608 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2004 di 2.074 milioni. Rilevanti aumenti hanno registrato, invece, le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 7.216 milioni) e all'Addizionale IRPEF (+ 4.767 milioni) ed all'IRAP - altri soggetti (+7.358 milioni).

2.4. – LA SANITÀ

Il conto consolidato del comparto (comprendente la spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome) esposto nella tabella n. 6 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 30 settembre 2004, tutte le aziende del comparto, costituito da 195 Aziende sanitarie locali e 98 Aziende ospedaliere, sono risultate adempienti.

Saldo

Il conto evidenzia al 30 settembre 2004 un fabbisogno di 768 milioni, con un peggioramento di 1.226 milioni rispetto al risultato rilevato per il 2003.

Entrate

Le entrate presentano un incremento del 4,5 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) aumentati, nel periodo considerato, di 2.660 milioni (+4,6%).

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 863 milioni.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per redditi di lavoro dipendente (+ 6 per cento) da ricollegare all'applicazione del recente contratto collettivo di lavoro per il biennio economico 2002-2003 con corresponsione dei relativi arretrati, e l'aumento della spesa per consumi intermedi (6,7 per cento), che risente dei maggiori finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria erogati nel 2003.

Le disponibilità liquide delle Aziende sanitarie locali e delle Aziende ospedaliere presso la Tesoreria Unica diminuiscono di 93 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.072 milioni al 1° gennaio a 2.979 milioni al 30 settembre 2004).

Tabella 6 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni %			Gennaio - Settembre			Variazioni %		
	2002	2003	2004	03/02	04/03		2002	2003	2004	03/02	04/03	
INCASSI CORRENTI												
Tributari	58.640	62.501	65.456	6,58	4,73	PAGAMENTI CORRENTI	59.524	61.771	65.681	3,77	6,33	
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	Redditi lavoro dipendente	20.883	21.116	22.377	1,12	5,97	
- Imposte indirette	0	0	0	-	-	Consumi intermedi	36.719	38.706	41.295	5,41	6,69	
Contributi sociali	0	0	0	-	-	Trasferimenti	631	633	680	0,32	7,42	
Vendita beni e servizi	3.953	4.207	4.421	6,43	5,09	-a Settore statale	0	0	0	-	-	
Redditi da capitale	49	36	48	-26,53	33,33	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-	
Trasferimenti	53.338	56.895	59.621	6,67	4,79	-a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubbl. consolidati	0	0	6	7	16,67	
-da Regioni	52.916	56.454	59.172	6,69	4,81	-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	0	-	
-da Comuni e province	150	156	159	4,00	1,92	-a Famiglie	631	627	673	-0,63	7,34	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	1	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbl. non consolidati	272	285	289	4,78	1,40	-a Imprese	0	0	0	0	-	
-da Famiglie	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	0	-	
-da Imprese	0	0	0	-	-	Interessi	90	90	70	-	-	
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	0	-	
Altri incassi correnti	1.300	1.363	1.366	4,85	0,22	Altri pagamenti correnti	1.201	1.226	1.259	2,08	2,69	

Segue tabella 6 - SANITA': Conto consolidato di cassa: (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre				Variazioni %				Gennaio - Settembre				Variazioni %			
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004	03/02	04/03	
INCASSI DI CAPITALI																
Trasferimenti	1.450	1.552	1.494	7.03	-3,74	PAGAMENTI DI CAPITALI!					1.306	1.408	1.488	7,81	5,68	
-da Settore statale	1.450	1.552	1.494	7.03	-3,74	Costituzione di capitali fissi					1.306	1.408	1.488	7,81	5,68	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	Trasferimenti	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbli. consolidati	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbli. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						-a Famiglie	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						-a Imprese	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						-a Esterio	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						Altri pagamenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
PARTITE FINANZIARIE						PARTITE FINANZIARIE	98	416	549	-	31,97					
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbli. consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbli. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-		Mutui ed anticipazioni	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-		-a Regioni	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
Altre partite finanziarie	0	0	0	-		-a Comuni e Province	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	-		-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Enti pubblici	0	0	0	-		-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-		-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
						-a Famiglie, imprese , estero	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
TOTALE INCASSI	60.090	64.053	66.950	6.60	4,52	Aumento depositi bancari	0	0	0	0	0	0	0	-	31,97	
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	98	416	549	-						
1. Disavanzo corrente	-884	730	-225			-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	-	-	
2. Disavanzo in c/capitale	144	144	6			-a Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	0	-	31,97	
3. DISAVANZO	-740	874	-219			-a Famiglie, imprese , estero	98	416	549	-						
4. Saldo partite finanziarie	-98	-416	-549													
5. FABBISOGNO	-838	458	-768													
						TOTALE PAGAMENTI	60.928	63.595	67.718	4,38	6,48					

2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per i primi nove mesi del 2004 sono stati forniti dalle 100 Amministrazioni provinciali e da 8.043 Comuni (pari al 99,3 per cento della popolazione) su un totale di 8.098 enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative ai primi nove mesi del 2003 - 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.

Le procedure di elaborazione del conto di cassa delle province e dei comuni sono state oggetto di un processo di revisione, reso possibile dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 15 novembre 2002 che, a partire dal 2003, ha introdotto un nuovo prospetto di rilevazione dei flussi di cassa di Comuni e Province, più analitico del precedente. Le principali innovazioni hanno riguardato i tributi, comprensivi anche dei proventi per le concessioni edilizie, la spesa del personale, cui è stata aggiunta anche l'IRAP, il rimborso dei prestiti della Cassa Depositi e Prestiti e la determinazione della variazione dei depositi bancari.

Fabbisogno

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 1.191 milioni, inferiore di 297 milioni a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2003.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 3.027 milioni, di cui 1.544 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2003, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 2.252 milioni).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 4.218 milioni, di cui 626 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.475 milioni per anticipazioni di tesoreria (nei primi nove mesi del 2003, il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 3.740 milioni).

	Gennaio - Settembre						Gennaio - Settembre				Variazioni % 04/03
	2002	2003	2004	03/02	04/03		2002	2003	2004	03/02	
INCASSI CORRENTI											
Tributari	37.805	37.894	40.245	0,24	6,20	PAGAMENTI CORRENTI	35.322	36.206	38.592	2,50	6,59
- Imposte dirette	14.507	15.293	15.521	5,42	1,49	Redditi lavoro dipendente	11.253	11.592	13.392	3,01	15,53
- Imposte indirette	1.219	1.552	1.591	27,32	2,51	Consumi intermedi	17.182	17.301	17.704	0,69	2,33
Contributi sociali	0	0	0	-	-	Trasferimenti	4.117	4.356	4.530	5,81	3,99
Venita beni e servizi	4.076	4.274	3.904	4,86	-8,66	-a Settore statale	12	18	15	50,00	-16,67
Redditi da capitale	1.151	1.345	1.396	16,85	3,79	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
						-a Regioni	128	110	117	-14,06	6,36
Trasferimenti	16.068	14.798	17.236	-7,90	16,48	-a Sanità	150	156	159	4,00	1,92
-da Settore statale	11.064	9.360	11.855	-15,40	26,66	-a altri Enti pubbl. consolidati	63	73	76	15,87	4,11
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	675	697	810	3,26	16,21
-da Regioni	4.677	5.017	4.972	7,27	-0,90	-a Famiglie	2.253	2.390	2.432	6,08	1,76
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	527	601	604	14,04	0,50
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Imprese	309	311	317	0,65	1,93
-da Enti pubbl. non consolidati	247	331	335	34,01	1,21	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Famiglie	80	90	74	12,50	-17,78	Interessi	1.522	1.676	1.628	-	-
-da Imprese	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-	Altri pagamenti correnti	1.248	1.281	1.338	2,64	4,45
Altri incassi correnti	2.003	2.184	2.188	9,04	0,18						

	Variazioni %				Gennaio - Settembre				Variazioni %			
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004	03/02	04/03	Gennaio - Settembre	Variazioni %
Sezione 7 - COMUNI E PROVINCE												
INCASSI DI CAPITALI												
-Trasferimenti	8.221	9.469	9.633	15.18	1.73	PAGAMENTI DI CAPITALI						
-da Settore statale	7.202	8.162	8.457	13.33	3.61	Costituzione di capitali fissi	12.685	13.808	15.318	8.85	10.94	
-da Regioni	3.007	3.300	3.446	9.74	4.42	Trasferimenti	11.170	12.249	13.721	9.66	12.02	
-da Sanità	2.725	3.213	3.355	17.91	4.42	-a Settore statale	1.515	1.559	1.597	2.90	2.44	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	-	-a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Enti pubblici non consolidati	32	39	46	21.88	17.95	-a Sanità	56	40	53	-28.57	32.50	
-da Famiglie, imprese , estero	288	337	342	17.01	1.48	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-	
Ammortamenti	1.150	1.273	1.268	10.70	-0.39	-a Enti pubblici non consolidati	23	38	45	65.22	18.42	
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	-a Famiglie	185	173	182	-6.49	5.20	
	1.019	1.307	1.176	28.26	-10.02	-a Aziende di pubblici servizi	929	945	934	1.72	-1.16	
						-a Imprese	107	142	155	32.71	9.15	
						-a Estero	215	221	228	2.79	3.17	
						Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-	
PARTITE FINANZIARIE												
Riscossione crediti	4.399	4.879	5.438	-	11.46	PARTITE FINANZIARIE	3.261	3.716	2.597	14.30	-30.11	
-da Settore statale	619	789	642	-	-18.63	Partecipazioni e conferimenti	302	470	432	-	-	
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-	
-da Enti pubblici non consolidati	78	97	74	-77.18	-23.71	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Aziende di pubblici servizi	116	195	172	-11.79	-20.32	-a Aziende di pubblici servizi	302	470	432	55.63	-8.09	
-da Famiglie, imprese , estero	425	497	396	16.94	-	Mutui ed anticipazioni	834	741	806	-	-	
Riduzione depositi bancari	0	0	1.295	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-	
Altre partite finanziarie	3.780	4.090	3.501	8.20	-14.40	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	3.480	3.725	3.322	7.04	-10.82	-a altri Enti pubblici consolidati	50	51	77	2.00	50.98	
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	207	259	288	25.12	11.20	
-da Famiglie, imprese , estero	300	365	179	21.67	-50.96	-a Aziende di pubblici servizi	577	431	441	-25.30	2.32	
TOTALE INCASSI						-a Famiglie, imprese , estero						
SALDI (Avanzo +)	50.425	52.242	55.316	3.60	5.88	Aumento depositi bancari	587	1.424	0	-29.25	25.72	
1.Disavanzo corrente	2.463	1.688	1.653	-	-	Altre partite finanziarie	1.528	1.081	1.359	-	-	
2.Disavanzo in capitale	-4.464	-4.339	-5.685	-	-	-a Settore statale	741	939	494	26.72	-47.39	
3.DISAVANZO	-1.981	-2.651	-4.032	-	-	-a Enti pubblici	0	0	0	-	-	
4.Saldo partite finanziarie	1.148	1.163	2.841	-	-	-a Famiglie, imprese , estero	787	142	865	-81.96	-	
5.FABBISOGNO	-833	-1.488	-1.191	-	-	TOTALE PAGAMENTI	51.258	53.730	56.507	4.82	5.17	

Da segnalare che, con riguardo ai rapporti di mutuo con il settore statale, nei primi nove mesi del 2004 si è avuta un'acquisizione netta pari a 2.828 milioni; nel corrispondente periodo del 2003 l'acquisizione netta era stata pari a 2.786 milioni.

Tale risultato, derivante da una contrazione dell'attività creditizia del settore statale (passata da 3.725 a 3.322 milioni), e da una riduzione dei pagamenti per rimborso della quota capitale dei mutui (da 939 a 494 milioni), risente della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni, disposta dal decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003, a seguito della quale l'attività attribuibile alla gestione della Cassa Depositi S.p.A. non è stata imputata al settore statale.

Entrate

Tra le entrate, che registrano un aumento del 5,9 per cento (da 52.242 a 55.316 milioni), si segnala l'incremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 12.660 a 15.301 milioni (+ 20,9%), determinato dalla crescita dei trasferimenti correnti di 2.495 milioni e di quelli in conto capitale di 146 milioni.

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento pari al 6,6 per cento a seguito di:

- maggiori redditi di lavoro dipendente per 1.800 milioni (+ 15,5%), a seguito dell'applicazione del CCNL biennio 2002 e 2003 con corresponsione dei relativi arretrati;

- maggiori spese per consumi intermedi per 404 milioni (+ 2,3%);

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 1.510 milioni (+ 10,9%) imputabile ad una crescita degli investimenti diretti per l'acquisizione di beni mobili ed immobili per 1.472 milioni, (+ 12%).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano un aumento di 575 milioni (da 15.547 milioni al 1° gennaio 2004 a 16.122 milioni al 30 settembre 2004).

2.6. – GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

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

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

Saldo

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nei primi nove mesi dell'anno in corso una disponibilità di 19 milioni, inferiore di 74 milioni a quella conseguita nel corrispondente periodo del 2003.

L'indicata risultanza è legata, prevalentemente , al conto degli enti di ricerca che evidenzia una riduzione della disponibilità da 121 milioni nel 2003 a 22 milioni nel 2004.

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2004 pari a milioni 9.801 contro milioni 9.874 nel 2003. In particolare il finanziamento del settore statale è risultato più elevato per gli economici dell'Amministrazione centrale (+ milioni 266) e locale (+ milioni 19) e inferiore per gli enti di ricerca (- milioni 185) e gli enti assistenziali dell'Amministrazione centrale (- milioni 7) e locale (- milioni 103).

Spese

Per quanto riguarda le spese si segnalano significativi incrementi nelle spese in conto capitale (+15,1%) sia per investimenti diretti (+ 12,4%) che per trasferimenti alle imprese (+ 117,7%) legati, principalmente, all'attività svolta dall'Anas.

	Gennaio - Settembre Variazioni %						Gennaio - Settembre 2002	2003	2004	Variazioni % 03/02 04/03
	2002	2003	2004	03/02	04/03					
INCASSI CORRENTI										
Tributari	12.725	12.886	12.659	1.27	-1.76	PAGAMENTI CORRENTI	11.035	10.818	11.310	-1.97 4,55
- Imposte dirette	645	694	729	7,60	5,04	Redditi lavoro dipendente	5.489	5.643	5.872	2,81 4,06
- Imposte indirette	0	0	0	-	-	Consumi intermedi	2.370	2.300	2.404	-2,95 4,52
Contributi sociali	56	51	56	-8,93	9,80	Trasferimenti	1.837	1.838	1.871	0,05 1,80
Vendita beni e servizi	2.177	1.578	1.777	-27,51	12,61	-a Settore statale	319	73	272	-77,12 -
Redditi da capitale	97	130	129	34,02	-0,77	-a Enti di previdenza	0	0	0	-
						-a Regioni	16	9	14	-43,75 55,56
						-a Sanità	0	0	0	-
Trasferimenti	8.431	9.064	8.574	7,51	-5,41	-a Comuni e Province	0	0	0	-
-da Settore statale	7.670	8.174	7.646	6,57	-6,46	-a Enti pubbl. non consolidati	512	559	455	9,18 -18,60
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Famiglie	576	808	680	40,28 -15,84
-da Regioni	270	314	321	16,30	2,23	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-
-da Sanità	0	6	7	-	-	-a Imprese	414	389	450	-6,04 15,68
-da Comuni e Province	63	73	76	15,87	4,11	-a Estero	0	0	0	-
-da Enti pubbl. non consolidati	319	389	388	21,94	-0,26	Interessi	86	54	50	-
-da Famiglie	39	29	45	-25,64	55,17	Ammortamenti	1	0	0	-
-da Imprese	70	79	88	12,86	11,39	Altri pagamenti correnti	1.252	983	1.113	-21,49 13,22
Altri incassi correnti	1.319	1.369	1.394	3,79	1,83					

	Salvo la legge di consolidamento di cassa (in milioni di euro)						Variazioni %	Gennaio - Settembre	Gennaio - Settembre	Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004	2002	2003	2004
INCASSI DI CAPITALI											
Trasferimenti	2.405	2.265	2.774	2.405	2.265 PAGAMENTI DI CAPITALI	3.576	3.162	3.639	-11.58	15.09	
-da Settore statale	2.362	2.163	2.724	2.362	-2.163 Costituzione di capitali fissi	3.009	2.566	2.884	-14.72	12.39	
-da Regioni	1.898	1.700	2.155	1.898	1.700 Trasferimenti	518	530	701	2.32	32.26	
-da Sanità	0	0	0	0	-a Settore statale	0	2	0	-	-	
-da Comuni e Province	23	38	45	23	-a Regioni	9	9	8	0.00	-11.11	
-da Enti pubbli non consolidati	45	38	40	45	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese , estero	49	49	75	49	-a Comuni e Province	32	39	46	21.88	17.95	
Ammortamenti	0	0	0	0	-a Enti pubblici non consolidati	227	229	260	0.88	13.54	
Altri incassi di capitale	43	102	50	43	-a Famiglie	146	138	141	-5.48	2.17	
				102	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
					-a Imprese	104	113	246	8.65	-	
					-a Estero	0	0	0	-	-	
					Altri paacamendi di capitale	49	66	54	34.69	-18.18	
PARTITE FINANZIARIE											
Riassonazione crediti	630	367	589	630	367 PARTITE FINANZIARIE	1.058	1.445	1.064	36.58	-27.06	
-da Settore statale	284	259	393	284	259 Partecipazioni e conferimenti	49	142	60	-	-	
-da Regioni	0	0	0	0	-a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Sanità	0	0	0	0	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Comuni e Province	0	0	0	0	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbli non consolidati	66	72	95	66	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-	
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	0	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	
-da Famiglie, imprese , estero	218	187	298	218	-a Imprese ed estero	49	142	60	-	-57.75	
Riduzione depositi bancari	24	0	0	24	Mutui ed anticipazioni	527	335	437	-	-	
Altre partite finanziarie	322	108	196	322	0 -a Regioni	0	0	0	-	-	
-da Settore statale	0	0	0	0	-a Sanità	0	0	0	-	-	
-da Regioni	313	99	174	313	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-	
-da Enti pubbli non consolidati	9	9	22	9	-a Enti pubblici non consolidati	99	50	79	-49.49	58.00	
-da Famiglie, imprese , estero					-a Aziende di pubblici servizi	428	285	358	-33.41	25.61	
TOTALE INCASSI											
SALDI (Avanzo +)	15.760	15.518	16.022	15.760	15.518 Aumento depositi bancari	0	383	246	-	-35.77	
1.Disavanzo corrente	1.690	2.068	1.349	1.690	2.068 Altre partite finanziarie	482	585	311	21.37	-46.84	
2.Disavanzo in c/capitale	-1.171	-897	-865	-1.171	-897 -a Settore statale	0	0	0	-	-	
3.DISAVANZO	519	1.171	484	519	-a Enti pubblici	24	106	29	-	-72.64	
4.Saldo partite finanziarie	-428	-1.078	-465	-428	-a Famiglie, imprese , estero	458	479	282	4.59	-41.13	
5.FABBISOGNO	91	93	19	91	-1.078	15.669	15.425	15.990	-1.56	3.66	
	2.405	2.265	2.774	2.405	2.265						

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	447	419	357	PAGAMENTI CORR.	379	341	350
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	228	222	230
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	45	50	52
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	40	37	37
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	24	33	35	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	2	4	4	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	40	37	37
Trasferimenti	415	367	309	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	380	342	266				
-da Regioni	3	3	4	Interessi	47	16	17
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc	32	22	39	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	6	15	9	Altri pagamenti correnti	19	16	14
INC. DI CAPITALI	1.490	1.303	1.654	PAG. DI CAPITALI	1.568	1.295	1.655
Trasferimenti	1.490	1.303	1.654	Costituz. capitali fissi	1.509	1.234	1.464
-da Settore statale	1.490	1.303	1.645				
-da Regioni	0	0	9	Trasferimenti	58	59	189
-da Comuni e prov	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	58	59	189
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	1	2	2
PART. FINANZIARIE	152	21	32	PART. FINANZIARIE	143	107	38
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	0	0	0	Mutui ad imprese	12	11	14
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	152	21	32	Altre partite finanziarie	131	96	24
TOTALE INCASSI	2.089	1.743	2.043	TOTALE PAGAM.	2.090	1.743	2.043
FABB. (-) DISP. (+)	-1	0	-2				

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

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	1.048	498	655	PAGAMENTI CORR.	1.115	555	673
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	158	114	168
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	214	132	153
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	341	230	254
Contributi sociali	5	3	5	-a Settore statale	8	13	6
Vendita beni e servizi	788	266	380	-a Regioni	5	0	0
Redditi da capitale	3	0	3	-a Enti pubbl. nc.	97	0	0
				-a Famiglie	231	217	248
Trasferimenti	235	138	131	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	233	138	131				
-da Regioni	1	0	0	Interessi	9	2	2
-da Comuni e prov.	1	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	17	91	136	Altri pagamenti correnti	393	77	96
INC. DI CAPITALI	1	0	0	PAG. DI CAPITALI	15	10	6
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	7	5	3
-da Settore statale	0	0	0				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
imprese				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	1	0	0	Altri pagamenti di capitale	8	5	3
PART. FINANZIARIE	384	375	423	PART. FINANZIARIE	275	308	402
Riscossione crediti	3	0	1	Partec. a imprese	0	1	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	3	0	1	Mutui ad imprese	1	1	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	381	375	422	Altre partite finanziarie	274	306	402
TOTALE INCASSI	1.433	873	1.078	TOTALE PAGAM.	1.405	873	1.081
FABB. (-) DISP. (+)	28	0	-3				

Comitato olimpico nazionale Italiano (fino al 2002), Unione nazionale incremento razze equine, Club alpino italiano, Ente teatrale italiano, Accademia nazionale dei Lincei, Istituto italiano per l'Africa e l'oriente, Associazione italiana della Croce Rossa

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	1.715	1.975	1.753	PAGAMENTI CORR.	1.449	1.631	1.569
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	676	624	643
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	321	330	321
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	414	637	492
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	21	12	1
Vendita beni e servizi	85	113	75	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	4	11	7	-a Enti pubbl. nc.	3	11	17
				-a Famiglie	225	475	307
Trasferimenti	1.539	1.806	1.617	-a Imprese	165	139	167
-da Settore statale	1.507	1.760	1.566				
-da Regioni	3	4	13	Interessi	8	9	4
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	18	36	9	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	11	6	29				
-da Imprese	0	0	0				
-da Estero	0	0	0				
Altri incassi correnti	87	45	54	Altri pagamenti correnti	30	31	109
INC. DI CAPITALI	32	36	37	PAG. DI CAPITALI	171	168	169
Trasferimenti	20	21	29	Costituz. capitali fissi	148	122	135
-da Settore statale	13	12	21				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	4	1	1	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie	3	8	7	-a Comuni e Prov.	0	0	0
imprese				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	12	15	8	Altri pagamenti di capitale	23	46	34
PART. FINANZIARIE	154	134	170	PART. FINANZIARIE	195	225	200
Riscossione crediti	6	6	17	Partec. a imprese	0	1	2
-da Enti pubbl. nc.	0	1	0				
-da altri	6	5	17	Mutui ad imprese	9	14	13
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	148	128	153	Altre partite finanziarie	186	210	185
TOTALE INCASSI	1.901	2.145	1.960	TOTALE PAGAM.	1.815	2.024	1.938
FABB. (-) DISP. (+)	86	121	22				

* Istituto nazionale di statistica, Istituto nazionale per la fisica della materia, Istituto nazionale di fisica nucleare, Istituto elettrotecnico nazionale "Galileo Ferraris" – Torino, Istituto nazionale per studi ed esperienze di architettura navale, Ente per le nuove tecnologie, l'energia e l'ambiente, Istituto nazionale della nutrizione, Istituto nazionale di economia agraria, Consiglio nazionale ricerche, Osservatorio geofisico sperimentale di Trieste, Ente nazionale semiensi elette, Istituto sperimentale per la cerealicoltura, Istituto sperimentale per la zootecnica, Ente per il Museo nazionale della scienza e della tecnica "L. Vinci", Istituto nazionale di geofisica, Istituto nazionale di ottica – Firenze, Agenzia spaziale italiana, Istituto di studi e analisi economica

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	1.880	1.800	1.864	PAGAMENTI CORR.	1.645	1.592	1.742
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dip.	470	467	515
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	468	474	522
- Imposte indirette	0	0	0	Trasferimenti	617	572	629
Contributi sociali	3	2	3	-a Settore statale	290	48	265
Vendita beni e servizi	1.028	917	1.024	-a Regioni	7	3	4
Redditi da capitale	69	78	82	-a Enti pubbl. nc.	27	226	26
				-a Famiglie	46	47	53
Trasferimenti	487	514	477	-a Imprese	247	248	281
-da Settore statale	163	146	112				
-da Regioni	215	246	234	Interessi	10	12	11
-da Comuni e prov.	48	57	63				
-da Enti pubbl. nc.	54	61	66	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	6	2	0				
-da Imprese	1	2	2				
Altri incassi correnti	293	289	278	Altri pagamenti correnti	80	67	65
INC. DI CAPITALI	459	526	608	PAG. DI CAPITALI	685	742	817
Trasferimenti	439	470	578	Costituz. capitali fissi	439	490	561
-da Settore statale	97	111	164				
-da Regioni	311	308	360	Trasferimenti	240	247	250
-da Comuni e prov.	12	23	28	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	8	14	9	-a Regioni	9	9	8
-da Famiglie				-a Comuni e Prov.	32	39	46
imprese	11	14	17	-a Enti pubbl. nc.	7	7	6
				-a Famiglie	146	138	141
Ammortamenti	0	0	0	-a Imprese	46	54	49
Altri incassi di capitale	20	56	30	Altri pagamenti di capitale	6	5	6
PART. FINANZIARIE	414	479	598	PART. FINANZIARIE	439	492	507
Riscossione crediti	71	69	106	Partec. a imprese	33	73	36
-da Enti pubbl. nc.	1	2	14				
-da altri	70	67	92	Mutui ad imprese	72	50	45
Rid. depositi bancari	0	0	8	Aumento dep. bancari	6	10	0
Altre partite finanziarie	343	410	484	Altre partite finanziarie	328	359	426
TOTALE INCASSI	2.753	2.805	3.070	TOTALE PAGAM.	2.769	2.826	3.066
FABB. (-) DISP. (+)	-16	-21	4				

*Camere di commercio, Comunità montale, Enti portuali

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

INCASSI	Gennaio - Settembre			PAGAMENTI	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	6.873	7.518	7.435	PAGAMENTI CORR.	5.839	6.246	6.409
Tributari	645	694	729	Redditi lavoro dip.	3.792	4.043	4.114
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	1.075	1.112	1.153
- Imposte indirette	645	694	729				
				Trasferimenti	422	358	457
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	64	61	69	-a Regioni	4	6	10
Redditi da capitale	7	7	9	-a Enti pubbl. nc.	385	322	412
				-a Famiglie	31	28	33
Trasferimenti	5.629	6.099	5.971	-a Imprese	2	2	2
-da Settore statale	5.298	5.708	5.566				
-da Regioni	48	59	47	Interessi	12	13	15
-da Comuni e prov.	14	16	13				
-da Enti pubbl. nc.	213	253	281	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	21	20	16				
-da Imprese	35	43	48				
Altri incassi correnti	528	657	657	Altri pagamenti correnti	538	720	670
INC. DI CAPITALI	262	323	403	PAG. DI CAPITALI	1.093	931	977
Trasferimenti	259	317	401	Costituz. capitali fissi	872	706	714
-da Settore statale	144	222	261				
-da Regioni	36	30	40	Trasferimenti	220	224	262
-da Comuni e prov.	11	15	17	-a Settore statale	0	2	0
-da Enti pubbl. nc.	33	23	30	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie impr	35	27	53	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	220	222	254
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	8
Altri incassi di capitale	3	6	2	Altri pagamenti di capitale	1	1	1
PART. FINANZIARIE	1.665	1.639	1.923	PART. FINANZIARIE	1.889	2.336	2.394
Riscossione crediti	192	173	256	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	64	69	76				
-da altri	128	104	180	Mutui ad imprese	241	177	270
Rid. depositi bancari	30	0	0	Aumento dep. bancari	0	373	254
Altre partite finanziarie	1.443	1.466	1.667	Altre partite finanziarie	1.648	1.786	1.870
TOTALE INCASSI	8.800	9.480	9.761	TOTALE PAGAM.	8.821	9.513	9.780
FABB. (-) DISP. (+)	-21	-33	-19				

* Università, Enti parchi

CAPITOLO III

IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI

PUBBLICHE

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche analizzato in questa appendice è elaborato dall'Istat nel rispetto di regole e definizioni armonizzate a livello europeo, contenute nel Regolamento sul sistema dei Conti Economici Integrati (SEC95) n. 2223/96 e successive modifiche (n. 264/2000, n. 2.558/2001 e n.1221/2002).

Sotto il profilo metodologico va precisato che l'indebitamento risultante dalla sommatoria dei quattro trimestri di ciascun anno può differire dalla stima annuale calcolata ai fini della Notifica dei parametri di Maastricht (come da Regolamento CE n. 351/2002) per il diverso trattamento delle operazioni di swap: nella Notifica infatti gli swap sono da considerare a tutti gli effetti interessi e incidono quindi sul calcolo dell'indebitamento, mentre nei conti secondo il SEC95, tali operazioni sono considerate partite finanziarie con impatto nullo sull'indebitamento.

Per la costruzione del conto trimestrale sono state utilizzate tutte le informazioni qualitative e quantitative di breve periodo disponibili al momento dell'elaborazione, ivi compresi i dati di cassa riportati per i diversi settori in questa Relazione.

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

Nel Conto economico trimestrale, così come per il conto annuale, le operazioni effettuate dalle Amministrazioni pubbliche sono attribuite ai trimestri in base al principio della competenza economica (principio accrual), secondo il quale “i flussi sono registrati nel momento in cui il valore economico è creato, trasformato, scambiato, trasferito o estinto”.

Tabella 9 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE. Conto economico (in milioni di euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni		% Pil		
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004
USCITE								
USCITE CORRENTI	394.436	410.750	417.505	4,14	1,64	42,63	42,89	42,04
- Redditi da lav. dipendente	93.942	99.663	102.464	6,09	2,81	10,15	10,41	10,32
- Consumi intermedi	45.160	48.442	47.963	7,27	-0,99	4,88	5,06	4,83
Interessi passivi	55.575	51.882	47.586	-6,65	-8,28	6,01	5,42	4,79
Prestazioni sociali in denaro	149.223	156.615	163.023	4,95	4,09	16,13	16,35	16,41
Altre uscite correnti	50.536	54.148	56.469	7,15	4,29	5,46	5,65	5,69
USCITE C / CAPITALE	34.109	36.233	37.319	6,23	3,00	3,69	3,78	3,76
Investimenti fissi lordi	20.802	23.708	26.542	13,97	11,95	2,25	2,48	2,67
Altre uscite in c/capitale	13.307	12.525	10.777	-5,88	-13,96	1,44	1,31	1,09
USCITE COMPLESSIVE	428.545	446.983	454.824	4,30	1,75	46,32	46,67	45,80
di cui: Uscite corr. netto interessi	338.861	358.868	369.919	5,90	3,08	36,63	37,47	37,25
ENTRATE								
ENTRATE CORRENTI	390.103	400.396	414.207	2,64	3,45	42,16	41,80	41,71
Entrate tributarie	248.247	251.735	259.730	1,41	3,18	26,83	26,28	26,15
- Imposte dirette	113.490	114.561	120.191	0,94	4,91	12,27	11,96	12,10
- Imposte indirette	134.757	137.174	139.539	1,79	1,72	14,57	14,32	14,05
Contributi sociali	111.020	118.543	122.314	6,78	3,18	12,00	12,38	12,32
Altre entrate correnti	30.836	30.118	32.163	-2,33	6,79	3,33	3,14	3,24
ENTRATE C / CAPITALE	4.012	21.804	4.433	443,47	-79,67	0,43	2,28	0,45
di cui: imposte c/capitale	2.435	20.063	2.869	723,94	-85,70	0,26	2,09	0,29
ENTRATE COMPLESSIVE	394.115	422.200	418.640	7,13	-0,84	42,60	44,08	42,15
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-4.333	-10.354	-3.298	138,96	-68,15	-0,47	-1,08	-0,33
Indebitamento netto	-34.430	-24.783	-36.184	-28,02	46,00	-3,72	-2,59	-3,64
Avanzo primario	21.145	27.099	11.402	28,16	-57,92	2,29	2,83	1,15

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

Indebitamento netto Premesso quanto sopra, dal conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2004 risulta un indebitamento netto pari a milioni 36.184 contro milioni 24.783 del corrispondente periodo del 2003; le incidenze al Pil sono risultate pari al 3,6 per cento per il 2004 e al 2,6 per cento per il 2003).

Il risultato, pertanto, in parte riassorbito il divario di 1,8 punti percentuali che si era registrato al termine del primo semestre a seguito, soprattutto, come evidenziato nella relativa Relazione trimestrale, della concentrazione nel 2003 di forti introiti per il condono fiscale.

Saldo corrente Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 3.298 milioni (0,3% del Pil) contro un disavanzo di milioni 10.354 (pari all'1,1 per cento del Pil) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre l'avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è stato pari a 11.402 milioni (era stato, parimenti, positivo per 27.099 milioni nei primi nove mesi del 2003), con una incidenza sul Pil dell'1,1 per cento contro il 2,8 per cento dell'anno precedente.

La variazione degli indicati saldi è influenzata in primo luogo, come detto, dal diverso livello degli introiti per i condoni fiscali: nei primi nove mesi del 2003 sono stati contabilizzati, secondo il principio della competenza economica, tutti gli introiti dei condoni fiscali per circa 19.300 milioni computati ai fini dell'indebitamento netto dell'intero anno; per il corrispondente periodo del 2004, non essendo al momento disponibili informazioni sugli importi effettivamente dichiarati dai contribuenti da assumere in termini di competenza economica, l'ammontare registrato nelle stime attuali del conto è limitato agli incassi già acquisiti nel periodo dal bilancio dello Stato, pari a milioni 2.800.

Quando saranno note le informazioni relative ai pagamenti posticipati all'anno 2005 a seguito di rateizzazione richiesta dai contribuenti, ma di competenza economica del 2004, i dati sulle imposte in conto capitale saranno oggetto di revisione.

Entrate

Le entrate totali acquisite nei primi nove mesi del 2004 risultano ridotte dello 0,8 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 42,2 per cento (era stato del 44,1 per cento nel primo corrispondente periodo del 2003).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 3,4%): da segnalare, l'incremento del 3,2 delle entrate tributarie (+ 4,9 per le dirette e + 1,7 per le indirette) e del 3,2 per cento dei contributi sociali.

Di contro le entrate in conto capitale hanno registrato una riduzione di milioni 17.194 per le imposte in conto capitale e di milioni 177 per le altre entrate in conto capitale: la diminuzione delle imposte in conto capitale deriva per milioni 16.500 dal differenziale di introiti per condoni di cui si è detto in precedenza.

Uscite

Le uscite totali risultano cresciute del 1,8 per cento; il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 45,8 per cento contro il 46,7 per cento nel corrispondente periodo del 2003.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nei primi nove mesi del 2004 è stata pari all'1,6 per cento (4,1 per cento nel corrispondente periodo del 2003). Tale variazione consegue a un incremento del 2,8 per cento per i redditi da lavoro dipendente e del 4,1 per cento per le prestazioni sociali, e a riduzioni dell'1 per cento per i consumi intermedi e dell'8,3 della spesa per interessi; incrementato del 4,3 per cento il complesso delle altre uscite correnti.

Le uscite in conto capitale, sono aumentate di milioni 986 (+ 3%): tale crescita è la risultante di un aumento di milioni 2.834 degli investimenti fissi lordi (+ 12%) e una diminuzione di milioni 1.748 delle altre uscite in conto capitale (- 14%).

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2004 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 242.439 milioni e pagamenti (al lordo di invalidi civili) per 282.237 milioni: ne è derivato un fabbisogno pari a 39.798 milioni inferiore di 9.554 milioni al fabbisogno registrato per il corrispondente periodo 2003 (tabella n.1A).

La contrazione del fabbisogno conssegue ad un aumento degli incassi per milioni 9.362 e a una riduzione dei pagamenti per milioni 192. Con riferimento agli incassi si fa presente che quelli relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzati nella voce "Altri".

Risultati di cassa per i nove mesi di sintesi (in milioni)					
	Gennaio - Settembre			Variazioni 04-03	
	2002	2003	2004	Absolute	%
INCASSI					
- Tributari	211.530	218.441	226.703	8.262	3.8
- Altri	16.341	14.636	15.736	1.100	7.5
TOTALE INCASSI	227.871	233.077	242.439	9.362	4.0
PAGAMENTI					
- Correnti	248.020	250.046	254.444	4.398	1.8
- In conto capitale	29.708	32.383	27.793	-4.590	-14.2
TOTALE PAGAMENTI	277.728	282.429	282.237	-192	-0.1
FABBISOGNO(-)	49.857	49.352	39.798	-9.554	-19.4

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

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

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2003-2004.

ANALISI DEGLI INCASSI

Entrate finali

Le entrate finali incassate nei primi nove mesi del 2004 (tabella n. 2A), sono state pari a milioni 242.439, con un aumento, rispetto allo stesso periodo dello (fino al 2002) scorso anno, di milioni 9.362 (+4%), quale risultante di incrementi di gettito delle entrate tributarie per milioni 8.262,

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

e delle altre entrate per milioni 1.100 (+3,8%).

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

	2002	2003	2004	Anni Variazioni 04/03 Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	115.235	118.671	123.736	5.065	4,3
- IRPEF	86.508	87.629	90.724	3.095	3,5
- IRES	15.255	14.447	13.931	-516	-3,6
- ILOR	105	33	18	-15	-45,5
- Sostitutiva	6.588	5.264	4.883	-381	-7,2
- Ritenuta sui dividendi	212	173	227	54	31,2
- Condoni concordato e pendenze tributarie	0	4.218	5.295	1.077	
- Altre	6.567	6.907	8.658	1.751	25,4
IMPOSTE INDIRETTE	96.295	99.770	102.967	3.197	3,2
AFFARI	70.428	73.549	76.230	2.681	3,6
- IVA	60.940	62.791	65.761	2.970	4,7
- Registro bollo e sostitutiva	4.153	3.571	3.910	339	9,5
- Condoni concordato e pendenze tributarie	0	1.924	933	-991	
PRODUZIONE	17.898	18.959	18.761	-198	-1,0
- Oli minerali	13.792	13.870	13.983	113	0,8
MONOPOLI	5.867	5.841	6.376	535	9,2
- Tabacchi	5.856	5.834	6.370	536	9,2
LOTTO	2.102	1.421	1.600	179	12,6
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	211.530	218.441	226.703	8.262	3,8
ALTRI ENTRATE (**) di cui:	16.341	14.636	15.736	1.100	7,5
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	1.414	910	936	26	2,9
- Risorse proprie U.E.	3.845	4.137	3.438	-699	-16,9
- Vendita beni e servizi	2.163	2.964	2.605	-359	-12,1
- Rientro di capitali	1.480	537	1	-536	-99,8
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.788	2.515	2.361	-154	-6,1
TOTALE ENTRATE	227.871	233.077	242.439	9.362	4,0

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

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a mil. 6.477 per il 2002, a mil. 2.898 per il 2003 ed a mil. 2.940 per il 2004

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente

RELAZIONE SULLA STIMA DEL FABBISOGNO DI CASSA AL 30 SETTEMBRE 2004

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

nel 2004 (milioni 350) 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;

	2002	2003	2004	Anni Assolute	Variazioni 04/03 %
IMPOSTE DIRETTE	113.646	120.348	124.282	3.934	3,3
- IRPEF	84.822	87.630	90.730	3.100	3,5
- IRES	15.332	14.525	13.883	-642	-4,4
- ILOR	105	33	18	-15	-45,5
- Sostitutiva	6.586	5.261	4.883	-378	-7,2
Condoni, concordato e pendenze tributarie	0	5.812	(1) 5.879	67	0,0
- Ritenuta sui dividendi	212	173	227	54	31,2
- Altre	6.589	6.914	8.662	1.748	25,3
IMPOSTE INDIRETTE	97.284	102.152	105.131	2.979	2,9
AFFARI	70.179	73.850	(2) 75.501	1.651	2,2
- IVA	60.690	62.692	65.695	3.003	4,8
- Registro, bollo e sostitutiva	4.153	3.571	3.910	339	9,5
Condoni, concordato e pendenze tributarie	0	2.322	(1) 1.083	-1.239	0,0
PRODUZIONE	17.833	19.709	(3) 19.586	-123	-0,6
- Oli minerali	13.751	14.624	14.808	184	1,3
MONOPOLI	5.867	5.841	6.376	535	9,2
- Tabacchi	5.856	5.834	6.370	536	9,2
LOTTO	3.405	2.752	(4) 3.668	916	33,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	210.930	222.500	229.413	6.913	3,1
ALTRÉ ENTRATE (**) di cui	16.342	14.637	15.639	1.002	6,8
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	1.414	910	936	26	2,9
- Risorse proprie U.E.	3.845	4.137	3.438	-699	-16,9
- Vendita beni e servizi	2.163	2.964	2.605	-359	-12,1
- Rientro di capitali	1.480	537	1	-536	-
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.788	2.515	2.361	-154	-6,1
TOTALE	227.272	237.137	245.052	7.915	3,3

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

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 806, attribuibile per 645 alle imposte dirette e per 161 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 2.068 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 6.477 per il 2002, a mil. 2.898 per il 2003 ed a mil. 2.940 per 2004

- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 70 per il 2004 e milioni 198 per il 2003) non contabilizzate entro il 30 settembre;
- stima per il 2004 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 806 milioni, attribuibile per 645 milioni alle imposte dirette e per 161 milioni alle indirette;
- versamento anticipato al 27 dicembre 2003 delle accise sugli oli minerali per i prodotti immessi in consumo nel periodo 16-31 dicembre 2002, disposto con D.M. 27 novembre 2002, pari a 825 milioni di competenza di gennaio 2004;
- integrazione di 2.068 milioni per il 2004 e di 1.331 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.

I risultati delle suddette rettifiche sono recepiti nella tabella n. 3A.

INTROITI TRIBUTARI

Per il comparto tributario sono stati realizzati nei primi nove mesi del 2004 introiti pari a 229.413 milioni contro i 222.500 milioni nel corrispondente periodo dell'anno 2003, con un incremento pari a 6.913 milioni (+3,1%), quale conseguenza degli aumenti registrati in entrambi i compatti delle imposte dirette (+ 3.934 milioni) e delle imposte indirette (+ 2.979 milioni).

Imposte Dirette

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

IRPEF

L'aumento registrato per l'IRPEF (+ milioni 3.101) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 2.868) e pubblici (+ milioni 478) e a quelle per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 303), che compensano le variazioni negative relative ai versamenti per autotassazione in acconto (- milioni 295), a saldo (- milioni 256), e alle altre ritenute (- milioni 41).

IRES

A tutto settembre l'IRES ha registrato, rispetto allo scorso anno, una perdita di gettito, pari nel suo complesso a 642 milioni, riconducibile soprattutto a minori versamenti per autotassazione in acconto (- milioni 699).

Anche per le ritenute sui redditi da capitale si registra una flessione (-milioni 378), 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 382). Un analogo andamento si osserva per l'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (- milioni 80).

	Variazioni 04/03				
	2002	2003	2004	%	
IRPEF	84.822	87.629	90.730	3.101	3,5
Ruoli	276	120	164	44	36,7
Ritenute sui dipendenti pubblici	5.989	6.631	7.109	478	7,2
Ritenute sui dipendenti privati	61.045	62.858	65.726	2.868	4,6
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	7.233	7.769	8.072	303	3,9
Versamenti a saldo per autotassazione	4.260	4.069	3.813	-256	-6,3
Versamenti acconto per autotassazione	5.785	6.073	5.778	-295	-4,9
Altre	234	109	68	-41	-37,6
IRES	15.332	14.525	13.883	-642	-4,4
Ruoli	67	17	53	36	211,8
Versamenti a saldo per autotassazione	6.356	5.518	5.525	7	0,1
Versamenti acconto per autotassazione	8.798	8.941	8.242	-699	-7,8
Accertamento con adesione	111	49	63	14	28,6
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	6.586	5.261	4.883	-378	-7,2
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	78	109	106	-3	-2,8
Ritenute sulle obbligazioni	2.487	1.658	1.276	-382	0,0
Imp. Sost. Sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. Di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	3.406	3.083	3.003	-80	-2,6
Altre ritenute	615	411	498	87	21,2

Condono
dirette

Alla crescita di gettito dell'intero comparto hanno contribuito anche il condono (+ 5.812 milioni), non previsto nel 2002, e le altre imposte minori (+325 milioni).

Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (tabella n.6°) si registra un

RELAZIONE SULLA STIMA DEL FABBISOGNO DI CASSA AL 30 SETTEMBRE 2004

incremento di milioni 2.979 (+2,3%), quale risultante delle variazioni positive delle imposte sugli Affari, dei Monopoli e dal Lotto, e della flessione delle imposte sulla produzione.

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+ milioni 1.651) è imputabile, oltre che all'IVA (+ milioni 3.003), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tabella n. 5°, anche alle imposte di registro, bollo e assicurazioni (nel complesso pari a + milioni 389), all'ipotecaria (+ milioni 45) ed al canone RAI (+ milioni 43), mentre si osserva un decremento per le imposte sulle concessioni governative (- milioni 222), sulle successioni e donazioni (- milioni 79), sull'INVIM (- milioni 39) e sui condoni (- milioni 1.239).

TABELLA N. 5° ANDAMENTO DELLE VARIAZIONI DEGLI INCASSI PER IVA

	2002	2003	2004	Variazioni 04/03 Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	63.694	65.788	67.939	2.151	3,3
- Scambi interni	55.452	57.390	59.357	1.967	3,4
- Importazioni	8.002	8.275	8.431	156	1,9
- Ruoli	159	86	112	26	30,6
- Accert. con adesione	80	37	38	1	3,5
- Regolariz. omessi vers.	1	0	0	0	0
RETTIFICHE:					
- Quota gettito 2001 imputata al bilancio 2002	-278	0	0		
- Quota gettito 2002 imputata al bilancio 2003	0	-131	0		
- Quota gettito 2003 imputata al bilancio 2004	0	0	-73		
- Ripartito nei mesi successivi a settembre	28	32	7		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	63.444	65.689	67.873	2.184	3,3
- IVA U.E.	-2.754	-2.997	-2.178		
TOTALE IVA NETTA (**)	60.690	62.692	65.695	3.003	4,8

(*) Considera IVA U.E.

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

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, la flessione di 123 milioni (-0,6%) è da imputare, principalmente, al decremento delle imposte sul consumo del gas metano (-milioni 344), del gas incondensabile (-milioni 15), e della sovrapposta di confine (- milioni 11), mentre si registrano variazioni positive per gli introiti relativi alle accise sugli oli minerali (+ milioni 184), all'imposta sull'energia elettrica (+ milioni 51) e sugli spiriti (+ milioni 31).

Oli minerali La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di 535

RELAZIONE SULLA STIMA DEL FABBISOGNO DI CASSA AL 30 SETTEMBRE 2004

Tabacchi milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di consumo dei tabacchi.

	Anni			Variazioni 03/02	
	2002	2003	2004	Absolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	97.284	102.152	105.131	2.979	2,9
AFFARI - di cui:	70.179	73.850	(1) 75.501	1.651	2,2
- IVA	60.690	62.692	65.695	3.003	4,8
- Registro, bollo e sostitutiva	4.153	3.571	3.910	339	9,5
- Assicurazioni	1.553	1.101	1.151	50	4,5
- Ipotecaria	569	456	501	45	9,9
- Canone RAI	1.372	1.429	1.472	43	3,0
- Conc. governative	725	1.051	829	-222	-21,1
- Successioni e donazioni	358	113	34	-79	-69,9
- INVIM	71	54	15	-39	-72,2
- Condoni, concord. e pend.ze trib.	0	2.322	1.083	-1.239	-53,4
PRODUZIONE - di cui:	17.833	19.709	(2) 19.586	-123	-0,6
- Oli minerali	13.751	14.624	(2) 14.808	184	1,3
- Gas metano	1.995	2.910	2.566	-344	-11,8
- Spiriti	328	346	377	31	9,0
- Gas incond. raffinerie e fabb.	427	395	380	-15	-3,8
- Energia elettrica	716	817	868	51	6,2
- Sovrapposta di confine	117	89	78	-11	-12,4
MONOPOLI - di cui:	5.867	5.841	6.376	535	9,2
- Tabacchi	5.856	5.834	6.370	536	9,2
LOTTO - di cui:	3.405	2.752	(3) 3.668	916	33,3
- Provento del lotto e superenalotto	3.182	2.415	(3) 3.180	765	31,7
- Altre	121	126	488	362	287,3

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

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

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

Più elevato anche il gettito per il Lotto (+ 916 milioni), in virtù di una maggiore quota dei proventi affluiti in tesoreria sulla contabilità speciale relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dictimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.898 milioni del 2003 ai 2.940 milioni nel 2004), si evidenzia un aumento di 1.002 milioni (+6,8%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 359);
 - risorse proprie U.E. (- milioni 699);
 - rientro capitali dall'estero (- milioni 536);
 - contributi sociali (- milioni 12);
 - redditi da capitale (+ milioni 101);
 - proventi speciali (+ milioni 42);
 - contributi S.S.N. e R.C. auto (+ milioni 26);
 - trasferimenti dallo Stato (+ milioni 2.396).

In particolare i maggiori trasferimenti dallo Stato sono riferiti all'acquisizione in bilancio delle disponibilità delle gestioni fuori bilancio dei vari Ministeri non aventi caratteristiche dei fondi di rotazione.

ANALISI DEI PAGAMENTI

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio finanziario 2004 è esposta nella tabella n. 8A al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella n. 7° a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio.

	2002	2003	2004
SPESE CORRENTI			
Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	0	0	0
Poste correttive e compensative	1.316	711	603
- Rimborси IVA plessi	91	124	107
- Anticipo concessionari			
- Rimborси II.DD. Pregesse	1.019	587	480
- Regolazioni contabili II.DD. Pregesse			
- Tassa concessione governativa			
- Rimborси II.II. Pregesse (versamento a fondi di			
- Regolazioni contabili II.II. Pregesse			
- Rimborси IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995			
- Rimborso crediti di imposta in titoli	206		
- Ammassi agricoli			
- Altre imposte plessi			16
SPESE IN C/CAPITALE			
Altri Trasferimenti conto capitale	980	5.452	138
- Disavanzi plessi USL	980	5.452	138
Acquisizione attività finanziarie	186	130	210
- Fondo solidarietà nazionale	186	118	100
- Fondo ammortamento titoli di Stato			
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a	0	12	110
Crediti di imposta per interventi occupazionali	0	0	0
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI			
	2.482	6.293	951

Nella suddetta tabella n.8A sono altresì consolidate le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, del Tar e delle Agenzie fiscali.

	Anni			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Absolute	%
Redditi da lavoro dipendente	50.454	57.992	57.570	-422	-0,7
Consumi intermedi	7.953	9.149	9.070	-79	-0,9
IRAP	2.694	3.001	3.136	135	4,5
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	88.792	89.142	92.593	3.451	3,9
- amministrazioni centrali	2.874	3.139	3.079	-60	-1,9
- amministrazioni locali:	32.420	31.930	30.901	-1.029	-3,2
- regioni	14.771	14.826	13.845	-981	-6,6
- comuni	11.917	11.217	10.939	-278	-2,5
- altre	5.732	5.887	6.117	230	3,9
- enti previdenziali e assistenza sociale	53.498	54.073	58.613	4.540	8,4
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	2.506	2.841	3.184	343	12,1
Trasferimenti correnti a imprese	3.379	2.986	3.597	611	20,5
Trasferimenti correnti a estero	1.101	1.026	1.022	-4	-0,4
Risorse proprie CEE	10.708	11.103	12.216	1.113	10,0
Interessi passivi e redditi da capitale	55.495	48.677	44.914	-3.763	-7,7
Poste correttive e compensative	23.896	23.991	26.970	2.979	12,4
Ammortamenti	611	0	0	0	..
Altre uscite correnti	431	138	172	34	24,5
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	248.020	250.046	254.444	4.398	1,8
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	3.446	4.022	3.984	-38	-0,9
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	14.501	11.465	12.265	800	7,0
- amministrazioni centrali	8.122	5.784	6.694	910	15,7
- amministrazioni locali:	6.379	5.321	5.517	196	3,7
- regioni	3.311	2.948	3.034	86	2,9
- comuni	2.843	2.041	2.143	102	5,0
- altre	225	332	340	8	2,4
- enti previdenziali e assistenza sociale	0	360	54	-306	-85,0
Contributi agli investimenti ad imprese	2.738	2.635	6.117	3.482	132,1
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	65	9	77	68	755,6
Contributi agli investimenti ad estero	139	178	225	47	26,4
Altri trasferimenti in conto capitale	3.776	7.799	940	-6.859	-87,9
Acquisizione di attività finanziarie	5.043	6.275	4.185	-2.090	-33,3
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	29.708	32.383	27.793	-4.590	-14,2
TOTALE PAGAMENTI	277.728	282.429	282.237	-192	-0,1

Nel complesso i pagamenti sono risultati pari a 282.237 milioni e riguardano per milioni 254.444 spese correnti e per milioni 27.793 spese in conto capitale. Rispetto ai pagamenti effettuati a tutto settembre 2003, si registra un decremento di 192 milioni, imputabile esclusivamente alle spese in conto capitale diminuite di 4.590 milioni, compensate in parte dall'espansione delle spese correnti per 4.398 milioni.

Spese correnti

Per le spese correnti la variazione è la risultante di:

**Amministrazio
ni pubbliche**

- maggiori pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche (milioni 3.451), imputabili quasi esclusivamente agli Enti di previdenza, il cui aumento pari a 4.540 milioni di euro ha interessato soprattutto l'INPS per maggiori trasferimenti agli invalidi civili e per maggiori trasferimenti per sgravi e agevolazioni contributive. Per contro si registra una forte contrazione per i trasferimenti destinati agli enti locali ed in particolare alle regioni il cui decremento pari a 981 milioni è imputabile soprattutto a minori devoluzioni di quote di entrate erariali per l'attuazione delle regioni a statuto speciale (- 1.633 milioni) e minori trasferimenti per l'attuazione delle politiche sociali (- 889 milioni), compensati in parte da maggiori trasferimenti al Fondo sanitario nazionale ed al federalismo fiscale e amministrativo;

**Propri
e complessi**

- aumenti delle poste correttive e compensative delle entrate (milioni 2.979) relativi soprattutto a maggiori regolazioni per la vincite al lotto e versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione in entrata di fondi di bilancio, determinati da regolazioni contabili di imposte relative ad anni pregressi.;

Riserve

- maggiori pagamenti per 1.113 milioni effettuati per le risorse proprie UU: in particolare si sono avuti maggiori versamenti di quota PNL (per 2.768 milioni di euro) e di risorse proprie tradizionali (+ 85 milioni di euro) e una riduzione di minori risorse proprie provenienti dall'IVA

**Riserve latente
dipendenti**

- minori spese per redditi da lavoro dipendente per 422 milioni rispetto al corrispondente periodo del 2003 che aveva visto, nel mese di agosto, l'erogazione di arretrati contrattuali al personale del comparto scuola per un importo di circa 2.400 milioni di euro.

**Interessi
passivi**

Depurando le spese di personale di tale importo, i pagamenti 2004 registrano un aumento pari a circa 2.000 milioni di euro,di cui 2.300 sulla retribuzione lorda, parzialmente compensata da minori contributi (- 300 milioni circa). Il forte incremento della retribuzione lorda è dovuto soprattutto a maggiori accreditamenti effettuati dalle Forze armate in periferia, presumibilmente per precostituire i fondi necessari per il pagamento degli stipendi fino alla fine dell'anno;

- minori spese per interessi passivi per 3.763 milioni imputabili, in prevalenza, ai titoli del debito pubblico;

**Spese in conto
capitale**

Relativamente ai pagamenti in conto capitale il decremento di 4.590 milioni è riferibile soprattutto a:

- altri trasferimenti in conto capitale per milioni 6.859 di cui milioni 6.596 per il versamento sui conti di Tesoreria effettuato nel 2003 relativo a proventi derivanti dalle cartolarizzazioni degli immobili degli enti previdenziali;

- minori acquisizioni di attività finanziarie per milioni 2.090 riferibili soprattutto a minori apporti al capitale sociale delle Ferrovie dello Stato e dell'ANAS.

Per contro si registrano maggiori contributi alle amministrazioni centrali per milioni 910 relativi, soprattutto, a maggiori trasferimenti al fondo rotazione per le politiche comunitarie ed al programma di azione – programma e government- UMTS, e maggiori contributi alle imprese per 3.482 milioni riferiti per 3.000 milioni a crediti di imposta frui dai soggetti per investimenti realizzate nelle aree svantaggiate e per 206 milioni alla trasformazione in s.p.a della Cassa depositi e prestiti, considerata fino al 2003 in ente pubblico, che ha comportato nel 2004 la riclassificazione dei trasferimenti a suo favore tra i contributi alle imprese.

PAGINA BIANCA

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Nel terzo trimestre 2004 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 91.946 milioni di euro a fronte dei 98.934 milioni dello stesso periodo del 2003, con un decremento del 7,06%. Nel secondo trimestre 2004 le scadenze erano state pari a 96.860 milioni di euro.

Tabella 1B: Titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)

	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004	III trimestre 2004
Titoli a breve termine	51.466	61.461	51.838	57.440	55.092
di cui: BOT	49.925	57.900	50.995	56.650	52.455
Carta commerciale	1.541	3.561	843	790	2.637
Titoli a medio-lungo termine	47.468	59.132	62.694	39.420	36.853
di cui: CTZ, CCT e BTP	43.934	56.193	60.367	38.321	36.205
Emissioni estere	3.534	2.939	2.328	1.099	649
TOTALE	98.934	120.593	114.532	96.860	91.946

Breve termine

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 55.092 milioni di euro, pari a 52.455 milioni di BOT e 2.637 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2003, erano stati invece rimborsati 51.466 milioni di euro, di cui 49.925 dovuti a scadenze di BOT e 1.541 di commercial paper.

Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 36.853 milioni di euro, che includono 649 milioni di emissioni estere. Nel terzo trimestre 2003 erano stati rimborsati 47.468 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 3.534 relativi a scadenze di titoli esteri.

Emissioni

Nel terzo trimestre 2004 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 95.193 milioni di euro di titoli di Stato, con un decremento dell'16,05% rispetto ai 113.390 milioni del terzo trimestre 2003.

BOT

Nel corso del trimestre sono stati emessi 52.000 milioni di euro di BOT, con un incremento del 1,97% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. In particolare le emissioni lorde del titolo di durata annuale sono state pari a 16.500 milioni di euro, contro i 25.500 milioni del semestrale, 10.000 milioni del trimestrale. Le emissioni nette di BOT sono state nel complesso lievemente negative e, nel dettaglio, pari a zero, 545 e -1.000 milioni di euro, rispettivamente per i titoli a 12 mesi, 6 mesi e 3 mesi. Nel terzo trimestre 2004 non ci sono state emissioni o scadenze di BOT flessibili.

Tabella 28: Emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)

	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004	III trimestre 2004
BOT	50.995	40.400	72.955	59.595	52.000
CTZ	7.800	1.650	11.150	8.200	7.778
BTP	38.538	22.160	44.270	37.068	26.915
BTP&C	7.000	3.150	5.000	6.750	2.000
CCT	9.057	5.000	11.527	11.000	6.500
TOTALE	113.390	72.360	144.902	122.613	95.193

CTZ

Le emissioni lorde di CTZ sono state pari a un valore nominale di 7.778 milioni di euro, con un decremento dello 0,28% rispetto al terzo trimestre 2003; le emissioni nette sono pari alle lorde, poiché non si sono verificate scadenze nel periodo di riferimento. Nella prima asta del trimestre, a fine luglio, è stato inaugurato il CTZ 30/07/2004-31/07/2006.

BTP

Il comparto BTP, è stato caratterizzato dall'inaugurazione di un nuovo titolo decennale e dall'emissione del BTP a 15 anni a luglio e di quello a 30 anni a settembre. Inoltre, come di consueto, è stata soppressa l'asta di metà agosto.

In totale le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2004 sono state pari a 26.915 milioni di euro, con un decremento del 30,16% rispetto ai 38.538 milioni del terzo trimestre 2003. In dettaglio, sono stati emessi 7.700 milioni di euro di BTP triennali, 4.500 milioni di quinquennali, 9.700 milioni di decennali, 2.515 milioni di quindicennali e 2.500 milioni di trentennali.

La parte più a breve termine della curva dei BTP è stata

caratterizzata da emissioni nette negative pari a -1.666 milioni di euro per il titolo a 3 anni e -7.208 milioni per quello a 5 anni. In entrambi i casi si è trattato di tranches successive dei titoli inaugurati nel trimestre precedente, ovvero il BTP 01/06/2004-01/06/2007 ed il BTP 15/04/2004-15/04/2009, entrambi con cedola al 3,00%.

Nel comparto a lungo termine, invece, si sono registrate emissioni nette positive pari a 4.327 milioni di euro per il titolo a 10 anni, 2.515 milioni per il titolo a 15 anni e 2.500 milioni per quello a 30 anni. Per la scadenza decennale, dopo le ultime tranches del BTP 01/02/2004-01/08/2014 con cedola al 4,25%, nell'asta di fine agosto è stato inaugurato il BTP 01/08/2004-01/02/2015, con cedola di pari valore. Inoltre, a metà luglio e metà settembre sono state collocate tramite asta, rispettivamente, la seconda e terza tranches del BTP quindicennale 01/02/2004-01/02/2020 con cedola al 4,50% e la settima e ottava tranches del BTP trentennale 01/08/2003-01/08/2034 con cedola al 5,00%.

BTP€i

Nel corso del terzo trimestre 2004 si è svolta la prima asta di BTP indicizzati all'inflazione europea, poiché finora i BTP€i erano stati collocati esclusivamente tramite sindacati di banche. A fine settembre, infatti, è stata emessa la terza tranches del BTP€i decennale 15/09/2003-15/09/2014 con cedola reale al 2,15% inaugurato a febbraio, incrementando il circolante di 2.000 milioni di capitale nominale.

Infine sono stati emessi 6.500 milioni di euro di CCT, con un decremento del 28,23% rispetto ai 9.057 milioni del terzo trimestre 2003; le emissioni nette sono state negative e pari a -3.258 milioni di euro. In tutte e tre le aste del trimestre è stato emesso il CCT 01/05/2004-01/05/2011 inaugurato a maggio, la cui prima cedola semestrale è pari all'1,15%.

Concambio

Nel corso del terzo trimestre 2004 non si sono svolte operazioni di concambio. In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 35.415 milioni di euro, a fronte dei 54.595 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

L'attività di emissione sui mercati internazionali ha impegnato i gestori del debito anche nel terzo trimestre 2004. I comparti interessati

sono stati, come di consueto, quello a medio-lungo termine e le emissioni di mercato monetario di durata inferiore all'anno.

MTN

Per quanto riguarda il medio-lungo termine, nell'ambito del Programma Medium-Term-Notes (MTN), sono state collocate due nuove emissioni. Nel dettaglio il Tesoro è ricorso al mercato del franco svizzero collocando un titolo per un miliardo di valore nominale, con cedola al 2,75% e scadenza a sette anni. Come di consueto per il mercato di questa valuta, il regolamento dell'emissione – annunciata il 1° giugno e con prezzo determinato il 3 giugno – ha avuto luogo il primo giorno del mese successivo.

Il secondo titolo, emesso per un ammontare pari a 250 milioni di valore nominale, cedola del 5,25% e scadenza trentennale, ha interessato il mercato delle sterline inglesi. L'emissione si è resa possibile a seguito di una modifica della disciplina contabile per i fondi pensioni inglesi, che ha portato il mercato a scontare un sensibile aumento in prospettiva della domanda di titoli a lungo termine da parte di questa categoria di investitori. Tale effetto ha interessato anche i titoli emessi dalla Repubblica in sterline (in particolare la scadenza 2028) portando ad una riduzione dei differenziali contro i tassi swap e consentendo al Tesoro di avvalersi di condizioni di finanziamento molto favorevoli. La distribuzione geografica ha compreso principalmente il Regno Unito, con investitori istituzionali specializzati del comparto a medio lungo termine.

Commercial paper

Nel comparto del breve termine, l'utilizzo del Programma Global Commercial Paper ha permesso di raccogliere circa 988 milioni di euro attraverso quattordici nuove operazioni, contratte in due diverse valute. Delle quattordici operazioni, due sono state contratte in euro e dodici in dollari, per un totale rispettivamente di 61 e 927 milioni di euro (controvalori del nominale scontato alla valuta di emissione).

Tra quelle in dollari due – per un controvalore in euro di complessivi 284 milioni di euro – sono state emesse sul mercato americano, caratterizzato da un maggiore grado di flessibilità, sia per la varietà dello spettro delle scadenze richieste che per il numero e le caratteristiche degli investitori istituzionali coinvolti.

EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso di riferimento

Anche nel corso del terzo trimestre 2004, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) non ha apportato variazioni al tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, che era stato fissato al 2% con la riduzione di 50 punti base (p.b.) decretata a giugno 2003. In uno scenario caratterizzato da un significativo incremento del prezzo del petrolio e da una revisione al rialzo delle prospettive di crescita nell'area dell'euro, la BCE ha confermato le precedenti valutazioni secondo cui il valore in questione continua ad essere in linea con la stabilità dei prezzi.

Al contrario, la Federal Reserve – la banca centrale statunitense – ha intensificato la sua politica, intervenendo due volte sul proprio tasso di riferimento ed incrementandolo in entrambe le occasioni di 25 p.b., come aveva già fatto il 30 giugno 2004. Con le variazioni decretate il 10 agosto ed il 21 settembre, il tasso in questione ha raggiunto l'1,75%.

Curva dei rendimenti

Dopo l'innalzamento della curva dei rendimenti sul mercato secondario, osservato nel precedente trimestre, a fine settembre i tassi di interesse dei titoli di Stato hanno registrato un assestamento verso il basso per tutte le scadenze da un anno in su. In particolare, il rendimento si è ridotto di 2 p.b. per i BOT a 12 mesi, fino a toccare il massimo di -34 p.b. per i BTP a 10 anni e -29 per i trentennali.

Vita media

La vita media ponderata dei titoli di Stato ha riportato a fine trimestre un ulteriore incremento, assestandosi oltre i 75 mesi, contro i circa 70 mesi di settembre 2003.

Spread

Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ai titoli benchmark tedeschi non ha registrato variazioni di rilievo, e per tutte le scadenze si osservano valori non lontani dai minimi storici del 2003. In particolare, gli spread dei titoli di durata a 3 e 12 mesi continuano ad assumere valori negativi, poiché il paese europeo di riferimento paga sul tratto a breve della curva tassi lievemente più elevati di quelli italiani.

Alla fine del terzo trimestre 2004, il BOT a 12 mesi offriva un rendimento inferiore di circa 5 p.b. rispetto all'omologo titolo tedesco. Lo spread del titolo benchmark del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, ha registrato inoltre un lieve decremento rispetto al trimestre precedente, portandosi a fine settembre intorno ai 17 p.b.

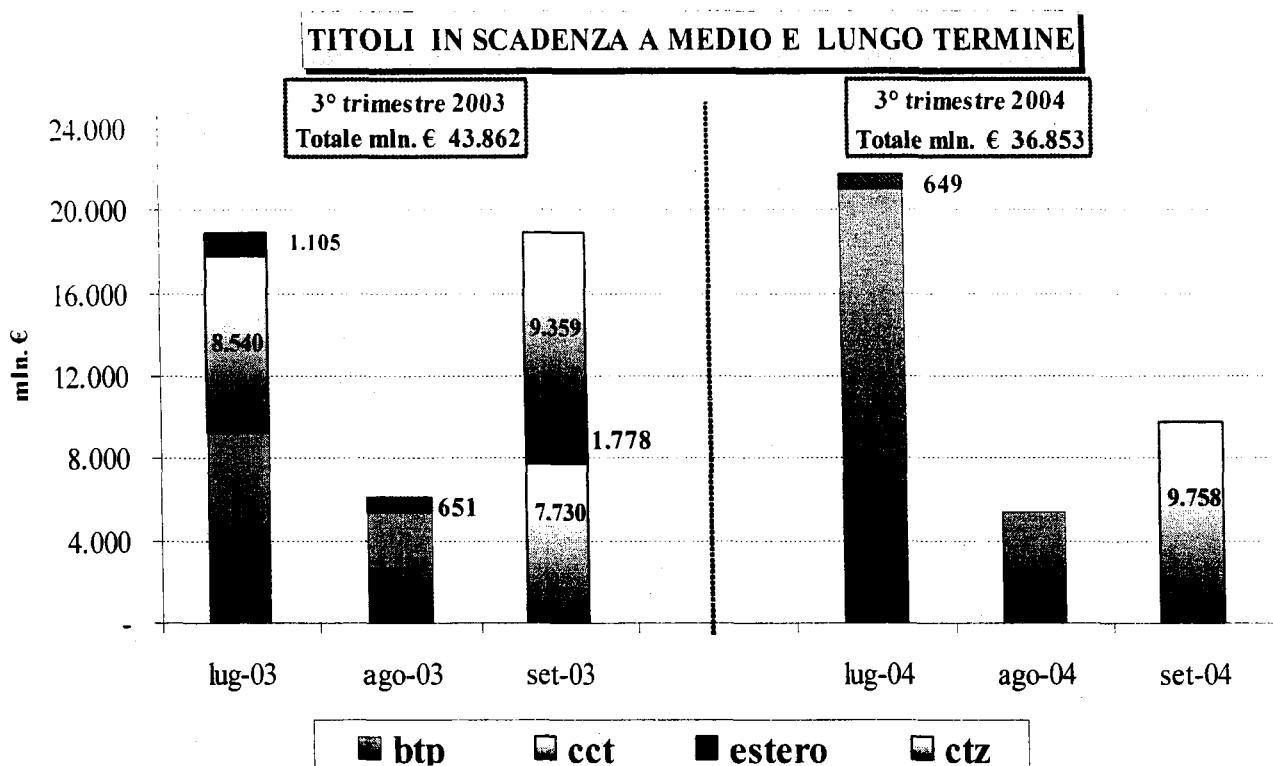
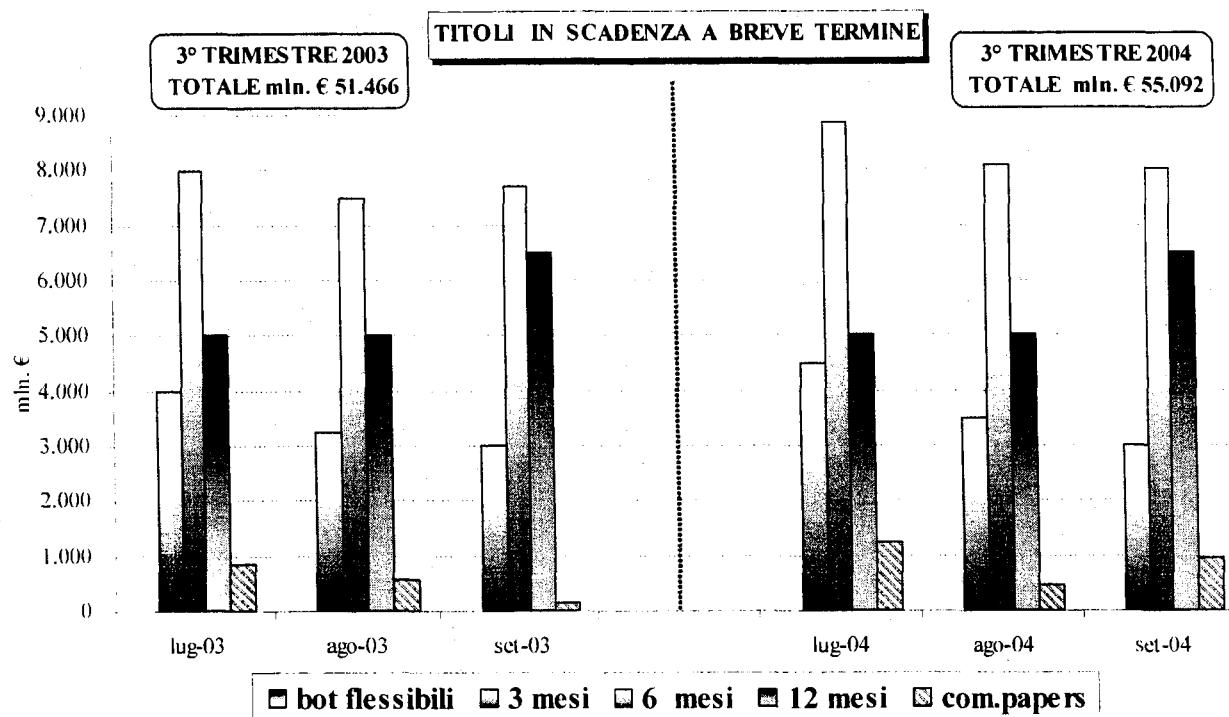


Tabella. 3 B – EMISSIONI LORDE SUL MERCATO AL VALORE NOMINALE: titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

		BOT		CTZ	CCT
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi
gen-01	-	2.500	12.108	6.750	4.550
feb-01	-	3.000	6.600	7.000	3.575
mar-01	-	2.500	5.810	5.500	3.266
apr-01	1.000	3.000	7.150	6.750	3.151
mag-01	-	3.250	6.050	6.000	3.025
giu-01	-	2.500	7.150	5.000	3.002
lug-01	750	3.000	6.693	6.000	2.850
ago-01	-	3.250	6.977	6.000	2.750
set-01	750	3.500	6.753	6.500	4.425
ott-01	1.000	3.000	7.700	5.500	3.150
nov-01	-	3.250	6.437	5.000	1.784
dic-01	-	2.500	-	4.500	-
gen-02	1.500	3.000	14.271	6.500	5.605
feb-02	2.000	3.500	7.700	7.000	3.750
mar-02	2.000	3.500	7.000	5.500	4.636
apr-02	2.000	3.500	7.700	6.750	3.675
mag-02	2.000	4.000	7.150	6.000	3.675
giu-02	-	4.000	7.700	5.000	4.775
lug-02	-	3.500	7.085	5.000	2.200
ago-02	-	3.500	7.250	5.000	-
set-02	1.500	4.000	7.000	6.500	1.640
ott-02	-	3.500	9.200	5.500	1.500
nov-02	-	3.250	7.705	4.000	1.100
dic-02	-	-	-	6.000	-
gen-03	1.500	3.500	16.848	6.500	5.250
feb-03	1.500	3.250	7.500	7.500	3.460
mar-03	1.000	3.000	7.700	6.000	2.750
apr-03	2.000	4.000	9.625	7.000	4.375
mag-03	-	3.250	7.775	6.500	3.000
giu-03	-	3.000	8.750	5.000	2.900
lug-03	-	3.500	8.745	5.000	1.500
ago-03	-	3.250	7.750	5.000	1.650
set-03	-	3.500	7.750	6.500	4.650
ott-03	-	3.500	9.900	5.500	1.650
nov-03	-	3.250	7.750	4.500	-
dic-03	-	-	-	6.000	-
gen-04	1.500	4.000	17.850	7.000	4.400
feb-04	2.500	4.000	8.100	7.000	2.750
mar-04	2.500	-	8.005	7.000	4.000
apr-04	2.000	4.500	9.750	7.500	3.000
mag-04	-	3.500	8.350	6.500	2.200
giu-04	-	3.000	9.495	5.000	3.000
lug-04	-	4.000	9.030	5.000	3.000
ago-04	-	3.000	8.470	6.500	2.750
set-04	-	3.000	8.000	5.500	2.028

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

	BTP
5 anni	BTP
10 anni	BTP
3 anni	BTP
5 anni	BTP
10 anni	BTP
15 anni	BTP
30 anni
gen-01	-	-	5.430	2.751	3.300	-	2.001
feb-01	-	-	5.475	2.000	3.300	-	2.000
mar-01	-	-	4.125	3.750	5.000	-	1.291
apr-01	-	-	5.251	2.250	2.751	-	1.065
mag-01	-	-	4.399	1.925	2.500	-	1.100
giu-01	-	-	2.850	2.200	2.000	-	1.100
lug-01	-	-	4.001	2.103	2.250	-	501
ago-01	-	-	1.875	500	1.650	-	500
set-01	-	-	3.850	3.750	2.750	-	825
ott-01	-	-	6.300	2.750	1.650	-	550
nov-01	-	-	2.900	2.500	4.039	-	750
dic-01	-	-	2.200	-	1.925	-	-
gen-02	-	-	5.875	2.200	2.500	-	-
feb-02	-	-	4.750	2.000	2.501	4.000	-
mar-02	-	-	6.125	2.000	2.750	2.500	3.000
apr-02	-	-	4.400	3.750	2.250	-	-
mag-02	-	-	5.500	2.000	2.003	-	2.001
giu-02	-	-	4.200	1.650	2.000	1.650	-
lug-02	-	-	3.300	1.650	2.000	1.100	-
ago-02	-	-	1.250	-	1.500	-	-
set-02	-	-	5.950	1.925	4.843	-	1.100
ott-02	-	-	3.700	1.500	2.200	1.250	-
nov-02	-	-	3.250	1.500	1.750	-	751
dic-02	-	-	-	-	-	-	-
gen-03	-	-	3.025	3.894	2.200	-	1.100
feb-03	-	-	6.625	1.751	2.750	1.251	-
mar-03	-	-	4.000	2.000	2.000	-	1.250
apr-03	-	-	3.925	2.000	2.200	1.751	-
mag-03	-	-	5.885	1.650	4.962	-	2.750
giu-03	-	-	5.225	2.475	2.750	5.000	-
lug-03	-	-	3.850	2.200	2.648	-	2.750
ago-03	-	-	1.650	3.500	-	2.750	-
set-03	7.000	-	5.875	2.000	2.750	-	7.000
ott-03	3.150	-	3.700	2.000	2.750	2.010	-
nov-03	-	-	4.200	2.200	2.550	2.750	-
dic-03	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
feb-04	-	5.000	2.500	2.200	4.000	2.200	-
mar-04	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-
apr-04	3.250	3.500	3.500	4.000	3.000	-	2.500
mag-04	-	-	3.300	2.500	3.300	-	2.541
giu-04	-	-	4.000	2.750	3.000	-	-
lug-04	-	-	3.000	2.500	3.000	2.515	-
ago-04	-	-	2.200	-	2.200	-	-
set-04	-	2.000	2.500	2.000	4.500	-	2.500

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

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

	BOT	CCT	CTE	CTZ	ordinari	BTP indicizzati	Conv. debiti	Estero	TOTALE
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	86,96	69,63
mar-01	4,90	31,71	3,48	10,33	82,53	-	333,05	86,84	69,57
apr-01	5,02	32,38	2,50	10,07	82,90	-	332,06	87,48	69,80
mag-01	4,93	31,79	1,48	10,76	82,81	-	331,04	86,36	69,61
giu-01	4,81	31,22	0,49	10,47	82,72	-	330,06	91,10	69,42
lug-01	4,80	30,51	-	11,01	83,66	-	329,04	91,14	69,90
ago-01	4,81	30,69	-	11,95	82,38	-	328,02	90,35	69,59
set-01	4,86	30,61	-	11,93	84,09	-	327,03	92,02	69,96
ott-01	4,85	31,49	-	12,84	82,83	-	326,01	89,39	69,78
nov-01	4,75	30,97	-	14,08	83,32	-	324,97	88,11	70,09
dic-01	4,52	31,56	-	13,06	82,35	-	323,95	88,49	70,44
gen-02	4,71	31,42	-	12,81	82,90	-	322,91	86,93	69,78
feb-02	4,97	32,92	-	12,89	83,70	-	322,06	85,96	70,11
mar-02	4,90	32,77	-	14,36	85,15	-	320,98	85,23	70,81
apr-02	5,01	34,13	-	13,97	85,05	-	319,97	83,85	70,76
mag-02	4,86	34,01	-	13,48	86,35	-	318,95	90,20	71,30
giu-02	4,72	35,13	-	13,24	86,65	-	317,93	88,40	71,26
lug-02	4,66	34,61	-	13,79	85,96	-	316,91	87,66	71,11
ago-02	4,57	35,63	-	12,77	84,90	-	315,89	86,28	70,80
set-02	4,57	35,26	-	12,02	86,81	-	314,90	85,48	71,32
ott-02	4,49	36,19	-	11,20	86,00	-	313,88	84,12	70,95
nov-02	4,31	37,25	-	10,36	85,18	-	312,90	83,01	70,75
dic-02	4,52	38,19	-	10,74	88,94	-	249,63	83,58	66,66
gen-03	4,75	38,36	-	10,80	89,66	-	248,61	80,81	66,09
feb-03	5,01	40,08	-	10,51	89,63	-	247,52	85,76	66,72
mar-03	4,85	39,99	-	11,33	89,51	-	246,50	83,86	66,51
apr-03	5,02	41,14	-	11,17	89,66	-	245,52	80,92	66,33
mag-03	4,97	41,82	-	10,70	91,03	-	244,50	80,13	67,02
giu-03	4,88	41,20	-	11,65	92,25	-	243,51	81,70	68,01
lug-03	4,76	42,58	-	10,87	93,52	-	242,49	81,33	68,98
ago-03	4,59	42,03	-	10,10	93,47	-	241,47	81,20	68,62
set-03	4,58	43,47	-	11,61	94,55	-	240,49	81,64	70,48
ott-03	4,54	42,80	-	10,89	96,80	-	239,47	80,68	71,17
nov-03	4,35	44,11	-	9,90	95,72	-	238,48	80,22	71,00
dic-03	4,48	43,80	-	10,75	95,67	-	237,46	81,85	72,60
gen-04	4,74	45,05	-	10,45	97,34	55,53	236,44	80,98	72,74
feb-04	4,96	44,75	-	9,89	98,80	78,35	235,31	79,90	73,15
mar-04	4,88	46,09	-	12,14	99,70	77,33	234,29	77,59	74,08
apr-04	5,05	45,79	-	11,85	101,74	80,53	233,30	77,06	74,74
mag-04	4,99	47,55	-	11,30	101,59	79,51	232,28	76,40	75,08
giu-04	4,88	47,15	-	12,95	100,39	78,52	231,30	74,78	74,73
lug-04	4,75	46,56	-	12,61	102,32	77,50	230,28	76,23	75,41
ago-04	4,57	45,88	-	12,15	101,92	76,48	229,26	75,18	74,72
set-04	4,52	47,55	-	11,54	101,61	79,19	228,27	74,69	75,12

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

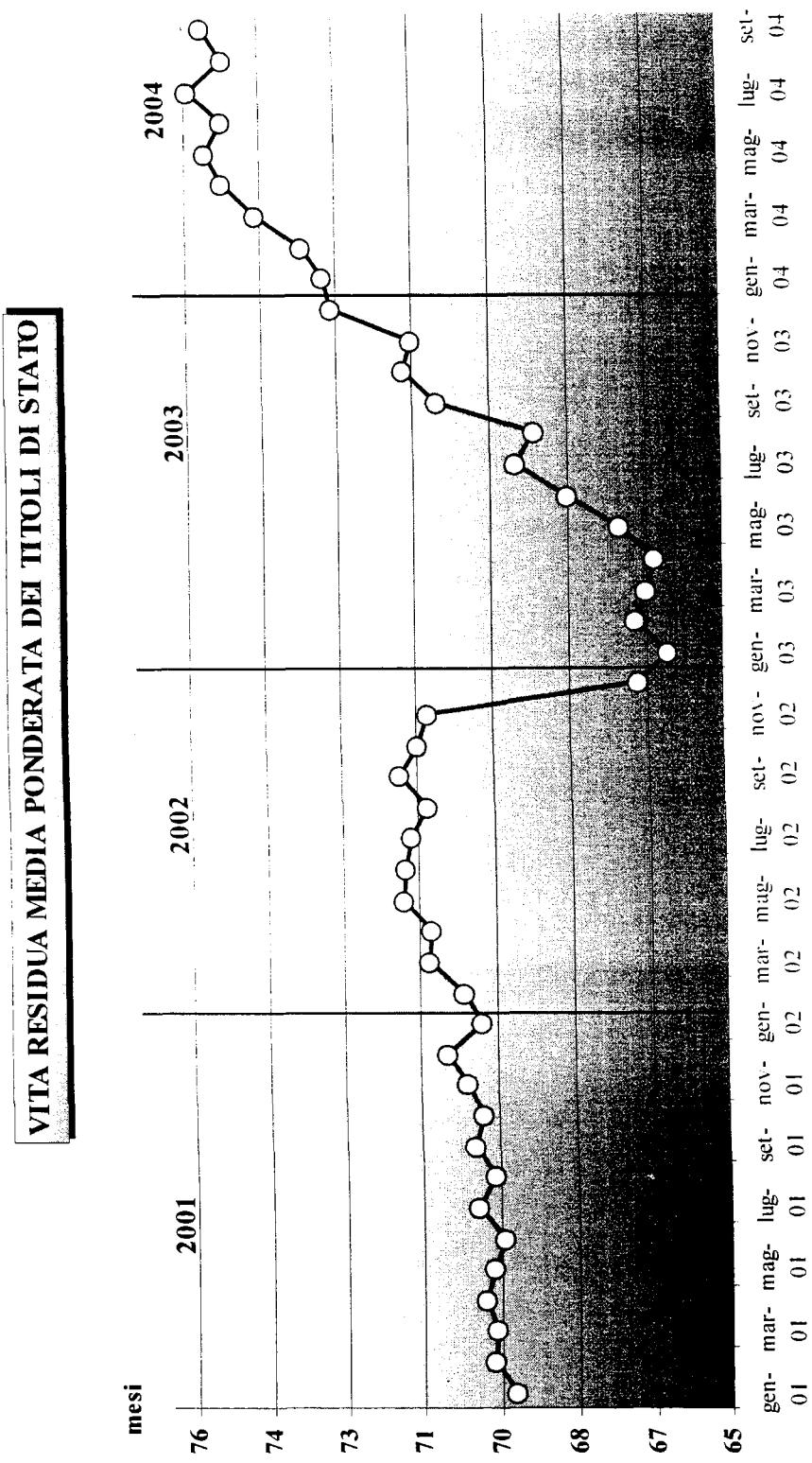
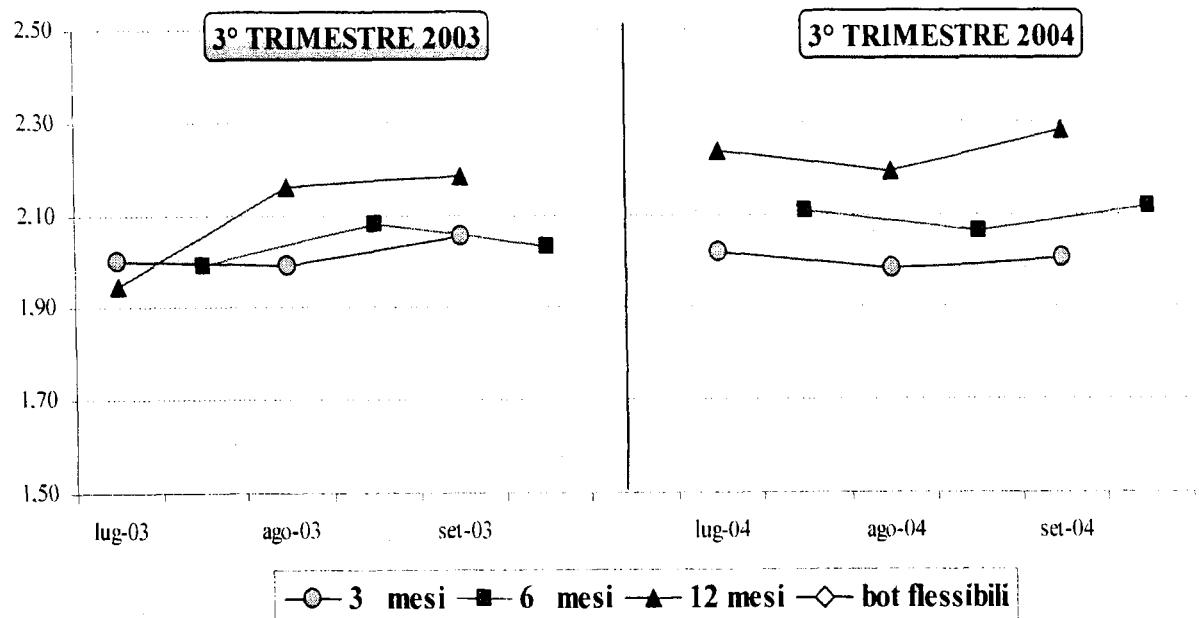
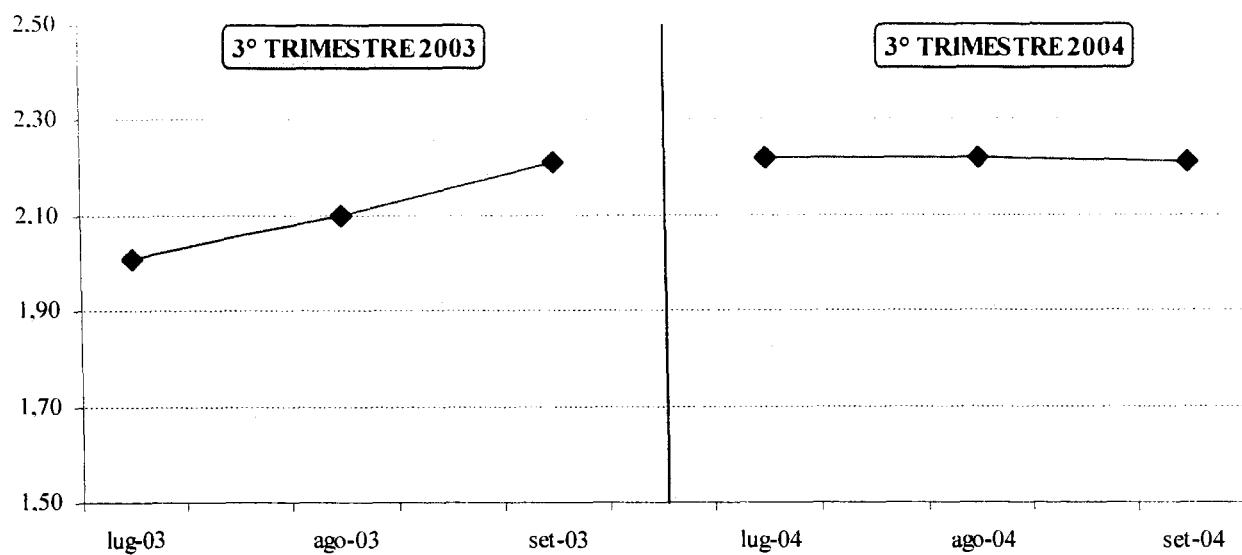
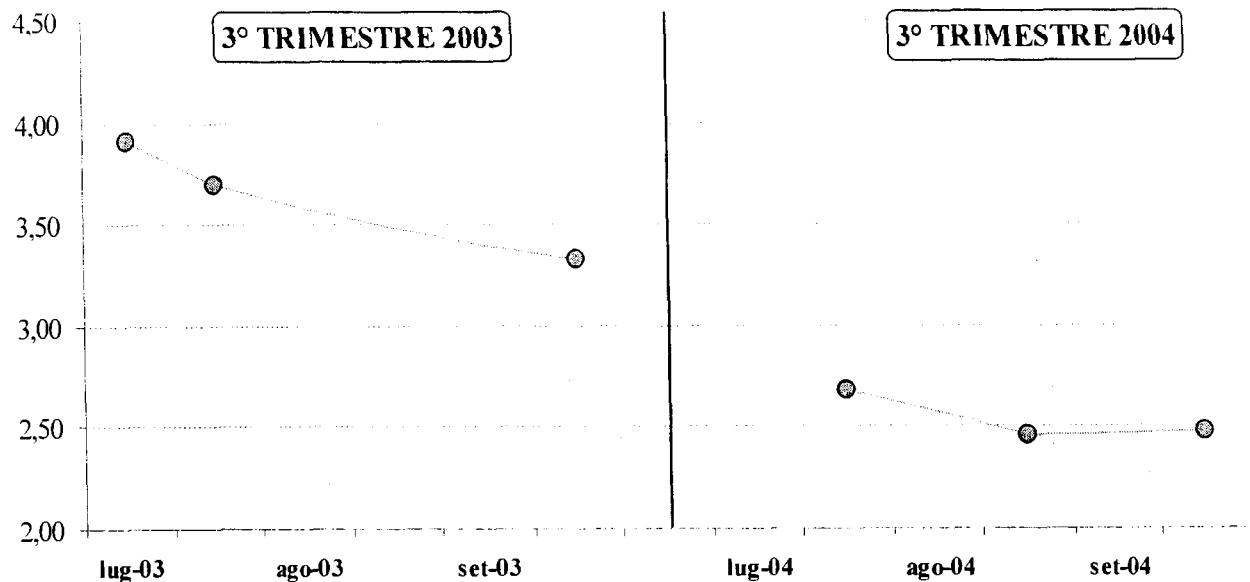
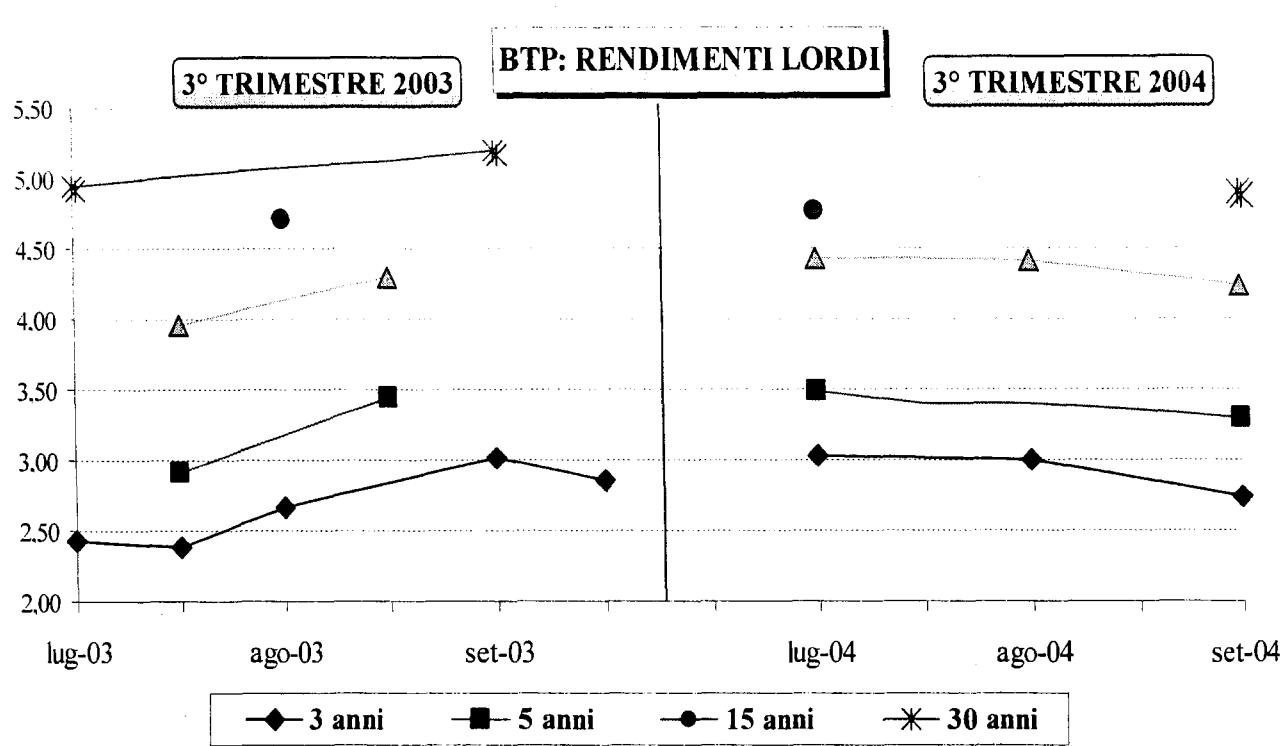


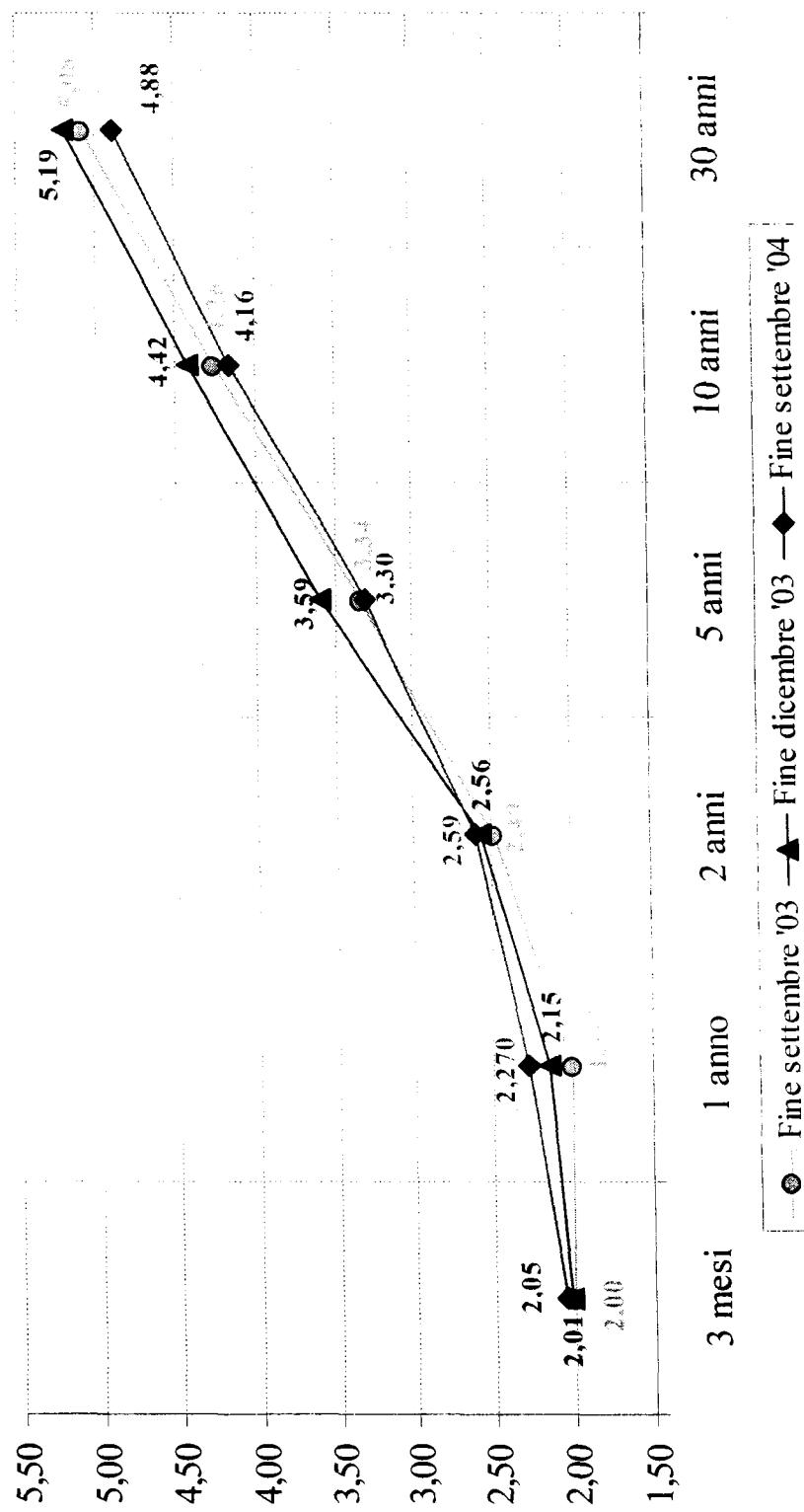
Tabella 5 B – RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate mensili)

Flessib.	BOT			CTZ		CCT		BTP<i>ei</i>				BTP			
	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni			
gen-01	-	4,69	4,70	4,47	4,46	4,97	-	-	4,64	4,71	5,26	-	5,73		
feb-01	-	4,58	4,70	4,46	4,49	4,87	-	-	4,59	4,72	5,18	-	5,73		
mar-01	-	4,67	4,34	4,47	4,19	4,93	-	-	4,56	4,72	5,16	-	5,76		
apr-01	4,34	4,47	4,69	4,19	4,36	4,53	-	-	4,38	4,65	5,08	-	5,84		
mag-01	-	4,68	4,47	4,49	4,42	4,83	-	-	4,58	4,88	5,27	-	6,10		
giu-01	-	4,36	4,25	4,25	4,29	4,62	-	-	4,55	4,81	5,47	-	5,98		
lug-01	4,40	4,32	4,32	4,24	4,25	4,41	-	-	4,43	4,77	5,29	-	6,00		
ago-01	-	4,21	4,12	4,03	4,01	4,50	-	-	4,32	4,49	5,24	-	5,76		
set-01	3,69	4,04	3,45	3,92	3,79	4,29	-	-	4,10	4,53	5,12	-	5,94		
ott-01	3,62	3,38	3,37	3,33	3,36	3,62	-	-	3,80	4,28	5,07	-	5,69		
nov-01	-	3,10	3,22	2,98	3,28	3,50	-	-	3,43	4,04	4,73	-	5,34		
dic-01	-	3,02	-	3,20	-	3,39	-	-	3,71	-	4,92	-	-		
gen-02	3,52	3,21	3,26	3,38	3,80	3,31	-	-	4,10	4,49	5,16	-	-		
feb-02	3,45	3,16	3,35	3,49	3,84	3,49	-	-	4,36	4,71	5,15	5,48	-		
mar-02	3,70	3,23	3,53	3,68	4,25	3,48	-	-	4,32	4,88	5,21	5,70	5,75		
apr-02	3,54	3,24	3,46	3,78	4,16	3,68	-	-	4,57	4,99	5,39	-	-		
mag-02	3,42	3,29	3,60	3,61	4,22	3,56	-	-	4,48	4,98	5,28	-	5,76		
giu-02	-	3,37	3,46	3,84	4,04	3,76	-	-	4,44	4,82	5,28	5,51	-		
lug-02	-	3,19	3,30	3,62	3,91	3,55	-	-	4,16	4,54	5,10	5,28	-		
ago-02	-	2,97	3,26	3,27	-	3,44	-	-	3,96	-	5,00	-	-		
set-02	3,21	3,14	3,03	3,21	3,33	3,32	-	-	3,67	4,08	4,78	-	5,21		
ott-02	-	2,97	3,03	2,89	2,91	3,12	-	-	3,44	4,00	4,56	5,05	-		
nov-02	-	2,88	2,87	2,87	2,87	3,14	-	-	3,32	3,81	4,73	-	5,26		
dic-02	-	-	-	2,76	-	2,92	-	-	-	-	-	-	-		
gen-03	2,54	2,59	2,67	2,42	2,68	2,81	-	-	2,91	3,55	4,39	-	5,10		
feb-03	2,28	2,54	2,33	2,42	2,33	2,70	-	-	2,80	3,17	4,24	4,48	-		
mar-03	2,36	2,43	2,37	2,21	2,46	2,40	-	-	2,55	3,10	4,00	-	4,82		
apr-03	2,01	2,39	2,40	2,30	2,44	2,49	-	-	2,79	3,37	4,26	4,67	-		
mag-03	-	2,29	2,10	2,18	2,11	2,50	-	-	2,58	3,03	4,29	-	4,98		
giu-03	-	2,00	1,92	1,86	1,86	2,21	-	-	2,30	2,57	3,92	4,37	-		
lug-03	-	2,00	1,99	1,95	2,16	2,01	-	-	2,40	2,91	3,96	-	4,94		
ago-03	-	1,99	2,08	2,16	2,45	2,10	-	-	2,66	-	-	4,71	-		
set-03	-	2,06	2,03	2,18	2,45	2,21	3,56	-	2,98	3,44	4,30	-	5,19		
ott-03	-	2,01	2,10	2,19	2,58	2,10	3,64	-	2,77	3,53	4,14	4,78	-		
nov-03	-	2,02	2,09	2,37	-	2,20	-	-	3,07	3,73	4,40	4,89	-		
dic-03	-	-	-	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
gen-04	2,20	1,97	2,03	2,07	2,32	2,11	-	-	2,82	3,31	4,36	-	5,14		
feb-04	2,01	1,98	1,98	2,09	2,09	2,10	4,39	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-		
mar-04	1,83	1,97	1,83	1,98	2,11	2,09	-	-	2,59	2,97	4,25	4,58	-		
apr-04	2,03	1,95	2,00	2,03	2,44	1,88	4,42	3,05	2,41	3,33	4,13	-	5,08		
mag-04	-	2,01	2,06	2,24	2,56	2,11	-	-	2,78	3,62	4,38	-	5,25		
giu-04	-	2,04	2,09	2,31	2,58	2,11	-	-	2,93	3,75	4,41	-	-		
lug-04	-	2,02	2,11	2,24	2,68	2,22	-	-	3,03	3,49	4,43	4,76	-		
ago-04	-	1,98	2,06	2,19	2,46	2,22	-	-	3,00	3,29	4,41	-	-		
set-04	-	2,00	2,12	2,28	2,47	2,21	4,07	-	2,74	3,08	4,24	-	4,89		

BOT: RENDIMENTI LORDI**CCT: RENDIMENTI LORDI**

CTZ: RENDIMENTI LORDI**BTP: RENDIMENTI LORDI**

CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO



LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

**Consistenza al
30 settembre**

Al 30 settembre 2004 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.344.831 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +29.891 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di +2,3%, mentre, rispetto al 31 dicembre 2003, si registra un aumento dello stock complessivo pari a +57.915 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +4,5%, di cui l'1,3% in più (pari a +17.632 milioni di euro) si è formato nel trimestre in esame.

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

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si riscontra un incremento di +6.950 milioni di euro rispetto al dato dei dodici mesi precedenti, ma è in confronto al valore di fine dicembre 2003 che si evidenzia un aumento cospicuo, pari a +24.450 milioni di euro; invece, nell'ultimo trimestre considerato si registra una lieve flessione pari a -455 milioni di euro; infatti, considerate le minori esigenze di cassa, non sono state disposte emissioni di BOT flessibili nel trimestre.

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un disinvestimento effettuato sui CCT, sia nell'arco dei dodici mesi pari a -9.690 milioni di euro che negli ultimi tre mesi, pari a -3.258 milioni di euro.

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registra un flusso di emissioni nette negative, nell'arco dei dodici mesi, pari a -3.778 milioni di euro, mentre, da fine dicembre 2003 risulta un incremento del circolante pari a +5.677 milioni di euro, e soprattutto nel trimestre si segnala un aumento significativo (+7.778 milioni di euro), determinato essenzialmente dalla mancanza di scadenze nel trimestre.

BTP

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento moderatamente sostenuto, sia rispetto a fine settembre dello scorso anno, pari a +16.118 milioni di euro, sia, in modo più accentuato, in confronto a fine dicembre 2003 (+27.501 milioni di

euro); negli ultimi tre mesi considerati, l'aumento è stato invece poco significativo (+469 milioni di euro). Questo strumento è così sceso a circa il 53,4% dello stock complessivo del debito in termini percentuali. Nel trimestre in esame, infatti, l'ammontare delle emissioni lorde complessive di BTP è stato inferiore rispetto ai precedenti trimestri dell'anno.

BTP€i

E' stata inoltre disposta una emissione di BTP indicizzati all'inflazione europea (BTP€i), con scadenza decennale (BTP 15/09/03-15/09/14), collocati mediante asta marginale con determinazione discrezionale del prezzo di aggiudicazione e della quantità emessa.

L'ammontare collocato è stato determinato con la stessa metodologia adottata per i titoli venduti nelle aste di concambio. Per il resto, la procedura di collocamento si è svolta secondo le modalità e le convenzioni utilizzate nel collocamento dei BTP nominali.

Questa tipologia di titoli evidenzia un aumento, nell'arco dei dodici mesi, pari a 17.368 milioni di euro.

Il BTP indicizzato garantisce al sottoscrittore una protezione contro l'aumento dei prezzi, provvedendo al recupero della perdita del potere d'acquisto che avviene nel corso della vita del titolo, rivalutando il capitale sulla base dell'inflazione dell'area Euro rilevata tramite l'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo (con esclusione del tabacco).

A tale proposito, si fa presente che - come precisato nelle precedenti edizioni – si è ritenuto opportuno, nelle tavole, distinguere il BTP indicizzato all'inflazione dall'ammontare complessivo dei BTP nominali e che, in merito all'importo dei BTP€i, il capitale è il risultato del valore nominale rivalutato l'indice di riferimento.

Titoli esteri

La voce "Titoli esteri Tesoro" mostra un aumento dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale, sia nei dodici mesi (+2.340 milioni di euro) che dallo scorso dicembre (+5.739 milioni di euro); invece, negli ultimi tre mesi considerati, caratterizzati da un cospicuo ammontare di rimborsi, si riscontrano emissioni nette negative pari a -1.410 milioni di euro.

Il periodo in esame è stato inoltre caratterizzato dal perdurare del deprezzamento del dollaro nei confronti dell'euro.

MTN

Nel dettaglio, nell'ambito del programma MTN sono state

disposte a luglio due nuove emissioni: una a tasso fisso in franchi svizzeri per 1 miliardo; è stato inoltre collocato un Eurobond trentennale per 250 milioni di sterline inglesi.

**Commercial
paper**

Intensa è stata l'attività nell'ambito del programma di Commercial Paper, utilizzato come strumento di cassa, a complemento dell'emissione di BOT. Due dei prestiti sono stati contratti direttamente in euro (per complessivi 61 milioni), mentre gli altri sono stati collocati in dollari per un importo complessivo pari a 1.220 dollari, contestualmente convertiti in euro.

Rimborsi

Sul fronte dei rimborsi di titoli esteri l'ammontare in scadenza (comprensivo di prestiti emessi sia in dollari che in euro) è stato costituito prevalentemente da Commercial Paper per un controvalore in euro a scadenza pari complessivi 2.638 milioni di euro.

A questo valore si aggiungono 644 milioni di euro di un prestito originariamente emesso in franchi svizzeri per un importo pari a 1 miliardo di tale valuta.

**Risparmio
postale**

Come già evidenziato nelle precedenti edizioni, a seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti trasformata in Società per Azioni e non più facente parte del settore delle Pubbliche Amministrazioni, si è ritenuto opportuno ridefinire la voce "Risparmio postale", distinguendone le diverse componenti ed evidenziando così il preciso ammontare ascrivibile ad ogni singola componente.

Buoni postali

A partire da dicembre 2003 sono stati considerati debito del settore statale esclusivamente i Buoni postali fruttiferi (sia ordinari che a termine) di cui il Tesoro sia rimasto l'effettivo titolare giuridico per un importo, al 30 settembre 2004, pari a 54.461 milioni di euro, evidenziando così una diminuzione di ben -24.763 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, di -3.061 nei nove mesi, e di -1.211 nel trimestre, in quanto una parte di detti Buoni Postali è diventata di pertinenza della Cassa S.p.A., comportando una conseguente riduzione di debito per il Settore Statale.

Libretti

Anche la titolarità dei libretti, che è stata conferita unicamente alla nuova Cassa S.p.a., ha contribuito alla riduzione dell'ammontare complessivo del debito del settore statale, rispetto a settembre dello scorso anno, pari a -51.407 milioni di euro.

Conti correnti intestati a privati Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'effettuazione, da parte di Poste S.p.A., di una revisione statistica ha portato alla ricostruzione della serie storica delle giacenze a partire da dicembre 1999, con il conseguente incremento del debito del settore statale (in quanto tale componente non veniva rilevata in precedenza). L'ammontare complessivo di questa componente al 30 settembre 2004 è risultata pari a 19.354 milioni di euro, facendo così registrare un incremento pari a +4.609 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, e pari a +2.561 milioni di euro da dicembre 2003.

Conti correnti di Tesoreria

Come già segnalato nelle precedenti edizioni, alcuni conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in quanto crediti vantati nei confronti dello Stato da parte di soggetti esterni alla P.A., quali società come Infrastrutture S.p.A., Fintecna, SACE e CONSAP. L'importo determinato sia dalle giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia dalle giacenze intestate alle società veicolo (quali SCIP e SCIC) che hanno effettuato operazioni di cartolarizzazione, è pari a 11.067 milioni di euro.

Cassa DP

Ma la componente maggiormente rilevante è quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla gestione Cassa DP s.p.a., per un totale di passività a carico del settore statale per circa complessivi 37.473 milioni di euro al 30 settembre 2004.

Lo stock complessivo relativo alla voce “Conti correnti di Tesoreria” (che è appunto comprensivo delle giacenze dei c/c intestati a Cassa s.p.a.) si attesta a 48.540 milioni di euro, facendo così riscontrare un aumento sia da fine dicembre 2003 (pari a +21.788 milioni di euro), che nell'ultimo trimestre considerato (+4.749 milioni di euro), mentre per settembre 2003 il dato non è disponibile in quanto prima della privatizzazione della Cassa DD.PP., le giacenze presenti sui relativi c/c non contribuivano alla formazione del debito, poiché la Cassa stessa era interna al settore statale.

**Rapporti
Tesoro - B.I.**

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 47.005 milioni di euro, mostrando così un aumento rispetto al valore di fine dicembre 2003 pari a 33.957 milioni di euro (determinato dalla crescita del livello del Conto disponibilità), mentre, gli ultimi tre

mesi considerati rilevano una diminuzione pari a 8.100 milioni di euro, (ascrivibile alla contrazione del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 34.417 milioni di euro al 30 settembre 2004).

In merito alle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, pari a 12.690 milioni di euro al 30 settembre, l'importo di 12.349 milioni di euro è stato determinato dai proventi derivanti dalla privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti, a seguito della sua trasformazione in S.p.A.

E' incluso in questa voce un saldo passivo relativo a poste minori inerenti il rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 102 milioni di euro.

Altri debiti

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

Mutui CDP

A partire dalla precedente edizione si è realizzata una revisione della voce "Altri debiti", il cui importo complessivo al 30 settembre 2004 è risultato pari a 36.606 milioni di euro, poiché in tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa DD.PP. (crediti quindi vantati dalla nuova Cassa S.p.A.), la cui titolarità giuridica viene considerata afferente agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico delle Amministrazioni Centrali.

Tale riclassificazione è stata effettuata a partire dal dato relativo a dicembre 2003 (quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa S.p.A, a seguito della sua trasformazione) per un importo pari a 26.241 milioni di euro.

L'importo complessivo relativo alla voce "Altri debiti" ha così subito un aumento nell'arco dei dodici mesi pari a +27.901 milioni di euro, dal momento che al 30 settembre 2003 l'importo relativo ai mutui erogati dalla Cassa DD.PP. non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto, prima della privatizzazione, la Cassa rientrava fra le Amministrazioni Centrali dello Stato.

B - CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SERVIZIO DI TELEFONIA

	AI 31/12/00	AI 31/12/01	AI 31/12/02	AI 31/03/03	AI 31/12/03	AI 31/03/04	AI 31/06/04
CCT	228.470	218.348	205.604	196.969	190.424	190.537	187.279
GIZ	62.416	48.577	59.193	62.091	52.636	50.535	58.313
CTE	1.500	0	0	0	0	0	0
CCT crediti d'imposta	9.770	9.866	9.866	7.113	7.116	7.116	7.116
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	302.156	276.790	274.663	266.173	250.176	248.188	252.708
BTP	635.092	671.453	671.872	703.088	691.705	718.737	719.206
BTPei	0	0	0	7.000	10.203	22.303	24.368
BOT	102.093	113.810	113.740	137.145	119.645	144.550	144.095
OBBLIGAZIONI F.S. interno	3.486	1.549	516	516	516	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	1.683	1.741	943	848	783	813	797
TITOLI ESTERI TESORO	69.471	79.795	81.201	87.546	84.147	91.296	89.886
TOTALE TITOLI DI STATO	1.113.980	1.145.139	1.142.935	1.202.316	1.157.175	1.225.887	1.231.060
Buoni postali	69.255	73.387	77.250	79.224	57.522	55.672	54.461
Conti correnti postali intestati a privati	3.257	8.749	12.958	14.745	16.793	19.069	19.354
Conti correnti presso la Tesoreria	5.920	11.000	13.142	n.d.	26.752	43.791	48.540
Liberetti postali	38.591	45.071	48.589	51.407	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	2.092	516	516	516	516	0	1.053
Altri debiti F.S. estero	3.751	3.126	2.914	2.448	1.593	1.085	762
Altri debiti esteri	2.352	1.969	1.018	915	814	729	-47.005
Rapporti B.I. - UIC	-19.331	-21.487	-21.185	-45.336	-13.048	-55.105	-36.606
Altri debiti	12.906	8.890	8.736	8.736	38.799	38.799	8.705

TOTALE	1.232.772	1.276.361	1.285.873	1.314.940	1.286.916	1.327.199	1.344.831
N.B. L'ampiezza delle modifiche indotte dalla trasformazione della Cassa DD.PP. in società per azioni, comporta che i dati debbano essere considerati							

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

sede UE.
*** A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata

suddivisa in queste tre distinte voci per dare un esatto riscontro di tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato. *** La voce è comprensiva sia dei conti correnti della gestione della Cassa S.p.A., che dei conti presso la Tesoreria di cui sono titolari società esterne al settore statale, sia di quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione

Tabella 7 B – DIFFERENZA IN VALORE ASSOLUTO DELLA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (in milioni di euro)

	30/09/03 30/09/04	31/12/03 30/09/04	31/06/04 30/09/04
CCT	-9.690	-3.145	-3.258
CTZ	-3.778	5.677	7.778
CTE	0	0	0
CCT crediti d'imposta	3	0	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-13.465	2.532	4.520
BTP	16.118	27.501	469
BTP€i	17.368	14.165	2.065
BOT	6.950	24.450	-455
OBBLIGAZIONI F.S. interno	-516	-516	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-51	14	-16
TITOLI ESTERI TESORO	2.340	5.739	-1.410
TOTALE TITOLI DI STATO	28.744	73.885	5.173
Buoni postali	-24.763	-3.061	-1.211
Conti correnti postali intestati a privati	4.609	2.561	285
Conti correnti presso la Tesoreria	48.540	21.788	4.749
Libretti postali	-51.407	0	0
Altri debiti F.S. interno	-516	-516	0
Altri debiti F.S. estero	-1.395	-540	-32
Altri debiti esteri	-153	-52	33
Rapporti B.I. - UIC	-1.669	-33.957	8.100
ALTRI DEBITI	27.901	-2.193	535
TOTALE	29.891	57.915	17.632

Tabella 8 B – CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SENSORE STATALE (Incidenze percentuali)

	AI 31/12/00	AI 31/12/01	AI 31/12/02	AI 30/09/03	AI 31/12/03	AI 30/06/04	AI 30/09/04
CCT	18.53	17,11	15,99	15,15	14,80	14,36	13,93
CTZ	5,06	3,81	4,60	4,78	3,81	3,81	4,34
CTE	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CCT crediti d'imposta	0,79	0,77	0,77	0,55	0,55	0,54	0,53
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	24,51	21,69	21,36	20,47	19,44	18,70	18,79
BTP	51,52	52,61	52,25	54,61	53,75	54,15	53,48
BTPei	0,00	0,00	0,00	0,54	0,79	1,68	1,81
BOT	8,28	8,92	8,85	10,55	9,30	10,89	10,71
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,28	0,12	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,14	0,14	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
TITOLI ESTERI TESORO	5,64	6,25	6,31	6,73	6,54	6,88	6,68
TOTALE TITOLI DI STATO	90,36	89,72	88,88	93,01	89,92	92,37	91,54
Buoni postali							
Conti correnti postali intestati a privati	5,62	5,75	6,01	6,09	4,47	4,19	4,05
Conti correnti presso la tesoreria	0,26	0,69	1,01	0,00	1,30	1,44	1,44
Libretti postali	0,48	0,86	1,02	0,00	2,08	3,30	3,61
Altri debiti F.S. interno	3,13	3,53	3,78	3,95	0,00	0,00	0,00
Altri debiti F.S. estero	0,17	0,04	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00
Altri debiti esteri	0,30	0,24	0,23	0,19	0,12	0,08	0,08
Rapporti B.I. – UIC	0,19	0,15	0,08	0,07	0,06	0,05	0,06
ALTRI DEBITI	-1,57	-1,68	-1,65	-3,49	-1,01	-4,15	-3,50
TOTALE	1,06	0,70	0,60	0,67	3,01	2,72	2,72

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/1

**Conto trimestrale delle
Amministrazioni pubbliche:
risultati dei trimestri degli anni 2002 – 2004**

PAGINA BIANCA

Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche (milioni di euro)**USCITE**

Anno Trimestre	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Prestazioni sociali in denaro	Altre uscite correnti	Uscite correnti al netto interessi	Interessi passivi	Totale uscite correnti	Investimenti fissi lordi	Totale uscite in c/capitale	Totale uscite in c/capitale
I-02	31.299	138.558	49.092	13.507	107.756	18.199	125.955	60.79	4035	10.114
II-02	31.481	16.193	50.043	18.725	116.442	18.848	135.290	6.918	4.713	11.631
III-02	31.162	15.109	50.088	18.304	114.663	18.528	133.191	7.805	4.559	12.364
IV-02	42.481	18.251	64.812	23.195	148.739	18.896	167.635	2.965	6.290	9.255
I-03	32.520	14.798	51.599	14.983	113.900	17.531	131.431	6.462	3.716	10.178
II-03	33.084	16.828	52.509	20.172	122.593	17.636	140.229	8.205	5.203	13.408
III-03	34.059	16.816	52.507	18.993	122.375	16.715	139.090	9.041	3.606	12.647
IV-03	43.944	20.580	67.595	23.172	155.291	18.051	173.342	10.721	6.142	16.863
I-04	34.137	14.907	54.221	16.385	119.650	15.380	135.030	7.777	3.045	10.822
II-04	35.496	16.978	54.490	20.895	127.859	16.223	144.082	9.594	4.461	14.055
III-04	32.831	16.078	54.312	19.189	122.410	15.983	138.393	9.171	3.271	12.442
ENTRATE										
Anno Trimestre	Imposte dirette	Imposte indirette	Contributi sociali	Altre entrate correnti	Totali entrate correnti	Imposte in c/capitale	Altre entrate in c/capitale	Totali entrate in c/capitale	Totali entrate	Indebitamento netto
I-02	28.974	45.109	34.238	9.046	117.367	551	807	1.358	118.725	-17.344
II-02	46.009	45.667	36.653	11.519	139.848	1.355	588	1.943	141.791	-5.130
III-02	38.507	43.981	40.129	10.271	132.888	198	513	711	133.599	-11.956
IV-02	66.828	50.359	50.305	11.928	179.420	882	692	1.574	180.994	4.104
I-03	28.869	46.457	36.798	9.593	121.717	107	870	977	122.694	-18.915
II-03	44.707	46.486	39.119	11.349	141.661	19.866	462	20.328	161.989	8.352
III-03	40.985	44.231	42.626	9.176	137.018	90	409	499	137.517	-14.220
IV-03	63.866	51.349	52.485	12.121	179.821	142	2.552	2.694	182.515	-7.690
I-04	29.857	46.804	38.215	10.272	125.148	107	493	600	125.748	-20.104
II-04	50.678	47.468	40.838	12.225	151.209	2.743	588	3.331	154.540	-3.597
III-04	39.656	45.267	43.261	9.666	137.850	19	483	502	138.352	-12.483

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/2:

**Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa
del Settore pubblico:
risultati al 30 settembre del triennio 2002 – 2004**

PAGINA BIANCA

Tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2002 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	210.111	155.943	74.794	58.640	37.805	12.725	3.505	-167.331	386.192
TRIBUTARIE	193.374	0	30.508	0	14.507	645	0	0	239.034
Imposte dirette	109.262	0	6.449	0	1.219	0	0	0	116.930
Imposte indirette	84.112	0	24.059	0	13.288	645	0	0	122.104
CEE RISORSE PROPRIE	4.466	0	0	0	0	0	0	0	4.466
CONTRIBUTI SOCIALI	47	114.841	0	0	0	56	0	0	114.944
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.164	44	0	3.953	4.076	2.177	0	0	12.414
REDDITI DA CAPITALE	4.466	943	310	49	1.151	97	0	-1.124	5.892
TRASFERIMENTI	4.730	39.743	43.653	53.338	16.068	8.431	3.505	-166.207	3.261
-da Settore statale	0	39.042	43.291	0	11.064	7.670	528	-101.595	0
-da Enti di previdenza	1.253	0	0	0	0	0	902	-2.155	0
-da Regioni	29	10	0	52.916	4.677	270	888	-58.790	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	12	0	128	150	0	63	675	-1.028	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	319	0	16	0	0	0	512	-847	0
-da Enti pubbl. non consolidati	230	676	48	272	247	319	0	-1.792	0
-da Famiglie	334	15	155	0	80	39	0	0	623
-da Imprese	2.010	0	15	0	0	70	0	0	2.095
-da Estero	543	0	0	0	0	0	0	0	543
ALTRI INCASSI CORRENTI	864	372	323	1.300	2.003	1.319	0	0	6.181
INCASSI DI CAPITALE	3.966	514	3.619	1.450	8.221	2.405	2.757	-15.971	6.961
TRASFERIMENTI	0	0	3.578	1.450	7.202	2.362	2.757	-15.971	1.378
-da Settore statale	0	0	3.311	0	3.007	1.898	1.789	-10.005	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.450	2.725	347	556	-5.078	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	56	0	0	23	185	-264	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	9	0	32	0	227	-268	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	23	0	288	45	0	-356	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	179	0	1.150	49	0	0	1.378
AMMORTAMENTI	611	0	0	0	0	0	0	0	611
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	3.355	514	41	0	1.019	43	0	0	4.972
INCASSI P FINANZIARIE	6.135	597	3.273	0	4.399	630	173	-8.787	6.420
RISCOSSIONE CREDITI	1.366	0	161	0	619	284	0	-1.088	1.342
-da Regioni	115	0	0	0	0	0	0	-115	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	741	0	0	0	0	0	0	-741	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	88	0	78	66	0	-232	0
-da Famiglie, imprese, estero	510	0	73	0	541	218	0	0	1.342
RIDUZIONE DEPOSITI BANC	0	160	250	0	0	24	0	-434	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	4.769	437	2.862	0	3.780	322	173	-7.265	5.078
-da Settore statale	0	429	2.862	0	3.480	0	0	-6.771	0
-da altri Enti pubblici	0	8	0	0	0	313	173	-494	0
-da Famiglie, imprese, estero	4.769	0	0	0	300	9	0	0	5.078
TOTALE INCASSI	220.212	157.054	81.686	60.090	50.425	15.760	6.435	-192.089	399.573
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-46.916	0	-711	-838	-833	91	0	-121	-49.328

Segue tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2002 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	232.693	152.727	70.572	59.524	35.322	11.035	3.505	-167.331	398.047
REDDITI LAVORO DIP	51.845	2.104	3.061	20.883	11.253	5.489	0	0	94.635
CONSUMI INTERMEDI	8.658	1.277	2.206	36.719	17.182	2.370	0	0	68.412
TRASFERIMENTI	119.068	148.579	63.733	631	4.117	1.837	3.505	-166.207	175.263
-a Settore statale	0	1.253	29	0	12	319	230	-1.843	0
-a Enti di previdenza	39.042	0	10	0	0	0	676	-39.728	0
-a Regioni	43.291	0	0	0	128	16	48	-43.483	0
-a Sanità	0	0	52.916	0	150	0	272	-53.338	0
-a Comuni e Province	11.064	0	4.677	0	0	0	247	-15.988	0
-a altri Enti pubbli. consolidati	7.670	0	270	0	63	0	319	-8.322	0
- a Enti pubbli. non consolidati	528	902	888	0	675	512	1.713	-3.505	1.713
-a Famiglie	3.875	146.424	1.269	631	2.253	576	0	0	155.028
-a Imprese	8.904	0	3.674	0	836	414	0	0	13.828
-a Esteri	4.694	0	0	0	0	0	0	0	4.694
INTERESSI	45.779	191	745	90	1.522	86	0	-1.124	47.289
AMMORTAMENTI	611	0	0	0	0	1	0	0	612
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.732	576	827	1.201	1.248	1.252	0	0	11.836
 PAGAM. DI CAPITALI	 21.163	 457	 11.393	 1.306	 12.685	 3.576	 2.377	 -15.971	 36.986
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	3.748	310	2.149	1.306	11.170	3.009	0	0	21.692
TRASFERIMENTI	15.961	0	8.691	0	1.515	518	2.377	-15.971	13.091
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	3.311	0	0	0	56	9	23	-3.399	0
-a Sanità	0	0	1.450	0	0	0	0	-1.450	0
-a Comuni e Province	3.007	0	2.725	0	0	32	288	-6.052	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	1.898	0	347	0	23	0	45	-2.313	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.789	0	556	0	185	227	2.021	-2.757	2.021
-a Famiglie	65	0	700	0	929	146	0	0	1.840
-a Imprese	5.752	0	2.913	0	322	104	0	0	9.091
-a Esteri	139	0	0	0	0	0	0	0	139
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	1.454	147	553	0	0	49	0	0	2.203
 PAGAM. P. FINANZIARIE	 13.272	 3.870	 432	 98	 3.251	 1.058	 553	 -8.666	 13.868
PARTECIP. E CONFIRM.	3.500	0	120	0	302	49	0	0	3.971
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	3.500	0	120	0	302	49	0	0	3.971
MUTUI E ANTICIPAZIONI	6.572	0	193	0	834	527	0	-6.491	1.635
-a Regioni	2.862	0	0	0	0	0	0	-2.862	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	3.480	0	0	0	0	0	0	-3.480	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	50	99	0	-149	0
-a Ist. di Cred. Speciale	215	0	0	0	0	0	0	0	215
-a Famiglie, imprese, estero	15	0	193	0	784	428	0	0	1.420
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	0	0	587	0	0	-434	153
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3.200	3.870	119	98	1.528	482	553	-1.741	8.109
-a Settore Statale	0	0	115	0	741	0	0	-856	0
-a altri Enti pubblici	308	0	0	0	0	24	553	-885	0
-a Famiglie, imprese , estero	2.892	3.870	4	98	787	458	0	0	8.109
 TOTALE PAGAMENTI	 267.128	 157.054	 82.397	 60.928	 51.258	 15.669	 6.435	 -191.968	 448.901

Tabella 2 Ali/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2003 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl. cons.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	220.336	163.214	82.367	62.501	37.894	12.886	3.663	-175.793	407.068
TRIBUTARIE	203.916	0	32.728	0	15.293	694	0	0	252.631
Imposte dirette	112.951	0	7.465	0	1.552	0	0	0	121.968
Imposte indirette	90.965	0	25.263	0	13.741	694	0	0	130.663
CEE RISORSE PROPRIE	4.137	0	0	0	0	0	0	0	4.137
CONTRIBUTI SOCIALI	20	121.560	0	0	0	51	0	0	121.631
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.968	35	0	4.207	4.274	1.578	0	0	13.062
REDDITI DA CAPITALE	3.991	939	323	36	1.345	130	0	-1.270	5.494
TRASFERIMENTI	3.334	40.310	48.858	56.895	14.798	9.064	3.663	-174.523	2.399
-da Settore statale	0	39.629	48.468	0	9.360	8.174	421	-106.052	0
-da Enti di previdenza	869	0	0	0	0	0	848	-1.717	0
-da Regioni	32	10	0	56.454	5.017	314	1.138	-62.965	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	18	0	110	156	0	73	697	-1.054	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	73	0	9	0	0	0	559	-641	0
-da Enti pubbl. non consolidati	390	619	74	285	331	395	0	-2.094	0
-da Famiglie	238	52	160	0	90	29	0	0	569
-da Imprese	1.215	0	37	0	0	79	0	0	1.331
-da Esteri	499	0	0	0	0	0	0	0	499
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.970	370	458	1.363	2.184	1.369	0	0	7.714
INCASSI DI CAPITALE	1.450	32	3.616	1.552	9.469	2.265	2.544	-16.488	4.440
TRASFERIMENTI	2	0	3.570	1.552	8.162	2.163	2.544	-16.488	1.505
-da Settore statale	0	0	3.309	0	3.300	1.700	1.363	-9.672	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.552	3.213	338	779	-5.882	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	40	0	0	38	173	-251	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	2	0	9	0	39	0	229	-279	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	29	0	337	38	0	-404	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	183	0	1.273	49	0	0	1.505
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	1.448	32	46	0	1.307	102	0	0	2.935
INCASSI P. FINANZIARIE	4.303	952	1.883	0	4.879	367	207	-8.155	4.436
RISCOSSIONE CREDITI	1.966	0	167	0	789	259	0	-1.456	1.725
-da Regioni	215	0	0	0	0	0	0	-215	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	939	0	0	0	0	0	0	-939	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	23	0	0	0	0	0	0	-23	0
-da Enti pubbl. non consolidati	12	0	98	0	97	72	0	-279	0
-da Famiglie, imprese , estero	777	0	69	0	692	187	0	0	1.725
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	27	0	0	0	0	0	-27	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	2.337	925	1.716	0	4.090	108	207	-6.672	2.711
-da Settore statale	0	551	1.716	0	3.725	0	0	-5.992	0
-da altri Enti pubblici	0	374	0	0	0	99	207	-680	0
-da Famiglie, imprese , estero	2.337	0	0	0	365	9	0	0	2.711
TOTALE INCASSI	226.089	164.198	87.866	64.053	52.242	15.518	6.414	-200.436	415.944
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-51.055	0	-1.752	458	-1.488	93	0	-432	-54.176

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

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	243.967	157.924	75.658	61.771	36.206	10.818	3.663	-175.793	414.214
REDITTI LAVORO DIP	58.479	2.298	3.206	21.116	11.592	5.643	0	0	102.334
CONSUMI INTERMEDI	10.051	1.249	2.339	38.706	17.301	2.300	0	0	71.946
TRASFERIMENTI	122.698	153.726	68.462	633	4.356	1.838	3.663	-174.523	180.853
-a Settore statale	0	869	32	0	18	73	390	-1.382	0
-a Enti di previdenza	39.629	0	10	0	0	0	619	-40.258	0
-a Regioni	48.468	0	0	0	110	9	74	-48.661	0
-a Sanità	0	0	56.454	0	156	0	285	-56.895	0
-a Comuni e Province	9.360	0	5.017	0	0	0	331	-14.708	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	8.174	0	314	0	73	0	395	-8.956	0
- a Enti pubbl. non consolidati	421	848	1.138	0	697	559	1.569	-3.663	1.569
-a Famiglie	4.105	152.009	1.296	633	2.390	808	0	0	161.241
-a Imprese	7.278	0	4.201	0	912	389	0	0	12.780
-a Estero	5.263	0	0	0	0	0	0	0	5.263
INTERESSI	45.765	155	829	90	1.676	54	0	-1.270	47.299
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.974	496	822	1.226	1.281	983	0	0	11.782
 PAGAM. DI CAPITALI	 20.333	 288	 12.895	 1.408	 13.808	 3.162	 1.999	 -16.488	 37.405
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	4.142	173	2.279	1.408	12.249	2.566	0	0	22.817
TRASFERIMENTI	15.544	0	10.032	0	1.559	530	1.999	-16.488	13.176
-a Settore statale	0	0	0	0	0	2	0	-2	0
-a Regioni	3.309	0	0	0	40	9	29	-3.387	0
-a Sanità	0	0	1.552	0	0	0	0	-1.552	0
-a Comuni e Province	3.300	0	3.213	0	0	39	337	-6.889	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	1.700	0	338	0	38	0	38	-2.114	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.363	0	779	0	173	229	1.595	-2.544	1.595
-a Famiglie	9	0	830	0	945	138	0	0	1.922
-a Imprese	5.685	0	3.320	0	363	113	0	0	9.481
-a Estero	178	0	0	0	0	0	0	0	178
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	647	115	584	0	0	66	0	0	1.412
 PAGAM. P. FINANZIARIE	 12.844	 5.986	 1.065	 416	 3.716	 1.445	 752	 -7.723	 18.501
PARTECIP. E CONFERIM.	3.934	0	140	0	470	142	0	0	4.686
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	3.934	0	140	0	470	142	0	0	4.686
MUTUI E ANTICIPAZIONI	5.869	0	225	0	741	335	0	-5.684	1.486
-a Regioni	1.716	0	0	0	0	0	0	-1.716	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	3.725	0	0	0	0	0	0	-3.725	0
-a Enti pubblici consolidati	142	0	0	0	0	0	0	-142	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	51	50	0	-101	0
-a Ist. di Cred. Speciale	189	0	0	0	0	0	0	0	189
-a Famiglie, imprese, estero	97	0	225	0	690	285	0	0	1.297
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	182	0	1.424	383	0	-27	1.962
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3.041	5.986	518	416	1.081	585	752	-2.012	10.367
-a Settore Statale	0	0	215	0	939	0	12	-1.166	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	106	740	-846	0
-a Famiglie, imprese , estero	3.041	5.986	303	416	142	479	0	0	10.367
 TOTALE PAGAMENTI	 277.144	 164.198	 89.618	 63.595	 53.730	 15.425	 6.414	 -200.004	 470.120

Tabella 3 All/2 – SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2004 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite dupl.	Settore Pubblico
INCASSI CORRENTI	227.136	171.513	86.217	65.456	40.245	12.659	3.548	-189.606	417.168
TRIBUTARIE	210.320	0	32.986	0	15.521	729	0	0	259.556
Imposte dirette	117.265	0	7.827	0	1.591	0	0	0	126.683
Imposte indirette	93.055	0	25.159	0	13.930	729	0	0	132.873
CEE RISORSE PROPRIE	3.438	0	0	0	0	0	0	0	3.438
CONTRIBUTI SOCIALI	0	123.639	0	0	0	56	0	0	123.695
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.325	144	0	4.421	3.904	1.777	0	0	12.571
REDDITI DA CAPITALE	3.724	990	417	48	1.396	129	0	-690	6.014
TRASFERIMENTI	4.495	46.298	52.234	59.621	17.236	8.574	3.548	-188.916	3.090
-da Settore statale	0	45.873	51.822	0	11.855	7.646	409	-117.605	0
-da Enti di previdenza	1.147	0	0	0	0	0	694	-1.841	0
-da Regioni	188	0	0	59.172	4.972	321	1.180	-65.833	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	15	0	117	159	0	76	810	-1.177	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	272	0	14	0	0	0	455	-741	0
-da Enti pubbl. non consolidati	296	333	67	290	335	398	0	-1.719	0
-da Famiglie	234	92	182	0	74	45	0	0	627
-da Imprese	1.461	0	32	0	0	88	0	0	1.581
-da Estero	882	0	0	0	0	0	0	0	882
ALTRI INCASSI CORRENTI	2.834	442	580	1.366	2.188	1.394	0	0	8.804
INCASSI DI CAPITALE	805	131	3.810	1.494	9.633	2.774	2.626	-17.470	3.803
TRASFERIMENTI	0	0	3.731	1.494	8.457	2.724	2.626	-17.470	1.562
-da Settore statale	0	0	3.423	0	3.446	2.155	1.425	-10.449	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.494	3.355	409	759	-6.017	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	53	0	0	45	182	-280	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	8	0	46	0	260	-314	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	28	0	342	40	0	-410	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	219	0	1.268	75	0	0	1.562
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	805	131	79	0	1.176	50	0	0	2.241
INCASSI P. FINANZIARIE	1.856	464	1.507	0	5.438	589	185	-7.591	2.448
RISCOSSIONE CREDITI	901	0	140	0	642	393	0	-1.055	1.021
-da Regioni	278	0	0	0	0	0	0	-278	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	494	0	0	0	0	0	0	-494	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	25	0	89	0	74	95	0	-283	0
-da Famiglie, imprese , estero	104	0	51	0	568	298	0	0	1.021
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	1.295	0	0	-1.295	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	955	464	1.367	0	3.501	196	185	-5.241	1.427
-da Settore statale	0	81	1.096	0	3.322	0	0	-4.499	0
-da altri Enti pubblici	0	383	0	0	0	174	185	-742	0
-da Famiglie, imprese , estero	955	0	271	0	179	22	0	0	1.427
TOTALE INCASSI	229.797	172.108	91.534	66.950	55.316	16.022	6.359	-214.667	423.419
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-54.350	0	-1.572	-768	-1.191	19	0	70	-57.792

Segue tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2004 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons	Enti p. non cons.	Partite dupl. cons.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	255.215	165.598	78.805	65.681	38.592	11.310	3.548	-189.606	429.143
REDDITI LAVORO DIP	58.366	2.453	3.589	22.377	13.392	5.872	0	0	106.049
CONSUMI INTERMEDI	10.086	1.198	2.242	41.295	17.704	2.404	0	0	74.929
TRASFERIMENTI	133.567	161.331	71.064	680	4.530	1.871	3.548	-188.916	187.675
-a Settore statale	0	1.147	188	0	15	272	296	-1.918	0
-a Enti di previdenza	45.873	0	0	0	0	0	333	-46.206	0
-a Regioni	51.822	0	0	0	117	14	67	-52.020	0
-a Sanità	0	0	59.172	0	159	0	290	-59.621	0
-a Comuni e Province	11.855	0	4.972	0	0	0	335	-17.162	0
-a altri Enti pubbli. consolidati	7.646	0	321	0	76	0	398	-8.441	0
- a Enti pubbli. non consolidati	409	694	1.180	0	810	455	1.829	-3.548	1.829
-a Famiglie	4.174	159.450	1.317	680	2.432	680	0	0	168.733
-a Imprese	6.772	40	3.914	0	921	450	0	0	12.097
-a Esteri	5.016	0	0	0	0	0	0	0	5.016
INTERESSI	42.912	155	932	70	1.628	50	0	-690	45.057
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	10.284	462	978	1.259	1.338	1.113	0	0	15.434
 PAGAM. DI CAPITALI	 19.789	 274	 13.463	 1.488	 15.318	 3.639	 1.971	 -17.470	 38.472
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	4.171	167	2.763	1.488	13.721	2.884	0	0	25.194
TRASFERIMENTI	15.475	0	10.149	0	1.597	701	1.971	-17.470	12.423
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	3.423	0	0	0	53	8	28	-3.512	0
-a Sanità	0	0	1.494	0	0	0	0	-1.494	0
-a Comuni e Province	3.446	0	3.355	0	0	46	342	-7.189	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	2.155	0	409	0	45	0	40	-2.649	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.425	0	759	0	182	260	1.561	-2.626	1.561
-a Famiglie	77	0	845	0	934	141	0	0	1.997
-a Imprese	4.724	0	3.287	0	383	246	0	0	8.640
-a Esteri	225	0	0	0	0	0	0	0	225
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	143	107	551	0	0	54	0	0	855
 PAGAM. P. FINANZIARIE	 9.143	 6.236	 838	 549	 2.597	 1.054	 840	 -7.661	 13.596
PARTECIP. E CONFERIM.	1.925	0	109	0	432	60	0	0	2.526
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1.925	0	109	0	432	60	0	0	2.526
MUTUI E ANTICIPAZIONI	6.455	0	242	0	806	437	0	-4.725	3.215
-a Regioni	1.096	0	0	0	0	0	0	-1.096	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	3.322	0	0	0	0	0	0	-3.322	0
-a Enti pubblici consolidati	151	0	0	0	0	0	0	-151	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	0	77	79	0	-156	0
-a Ist. di Cred. Speciale	14	0	0	0	0	0	0	0	14
-a Famiglie, imprese, estero	1.872	0	242	0	729	358	0	0	3.201
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	1.280	209	0	0	246	0	-1.295	440
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	763	4.956	278	549	1.359	311	840	-1.641	7.415
-a Settore Statale	0	0	278	0	494	0	25	-797	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	29	815	-844	0
-a Famiglie, imprese , estero	763	4.956	0	549	865	282	0	0	7.415
 TOTALE PAGAMENTI	 284.147	 172.108	 93.106	 67.718	 56.507	 16.003	 6.359	 -214.737	 481.211

ALLEGATO A/3 :

**Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30
settembre del triennio 2002-2004**

PAGINA BIANCA

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
Economia e Finanze	8.464	9.454	9.400
di cui: contribuzione aggiuntiva	(5.578)	(6.137)	(6.048)
TAR e Consiglio di Stato	63	58	47
P.C.M.	71	94	10
Corte dei Conti	127	127	136
Agenzie Fiscali	1.368	1.648	1.863
Giustizia	2.743	3.011	3.017
Esteri	494	576	619
Istruzione e Ricerca Scientifica	23.483	27.529	25.821
Interno	4.435	4.874	5.261
Infrastrutture	353	471	439
Comunicazioni	47	51	48
Difesa	7.782	8.865	9.776
Politiche Agricole	263	330	315
Attività Produttive	51	62	54
Lavoro e Politiche Sociali	179	198	184
Salute	55	102	70
Beni Culturali	452	516	480
Ambiente	24	26	30
TOTALE	50.454	57.992	57.570

CAT. II - Consumi intermedi

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Economia e Finanze	1.620	1.556	1.872
TAR e Consiglio di Stato	11	16	29
P.C.M.	85	137	52
Corte dei Conti	21	17	17
Agenzie Fiscali	698	699	786
Giustizia	499	473	568
Esteri	145	177	187
Istruzione Università e Ricerca Scientifica (di cui terziarizzazione scolastica)	723 (251)	920 (267)	932 (548)
Interno	775	854	1.047
Infrastrutture	172	136	183
Comunicazioni	16	16	15
Difesa	2.830	3.685	2.931
Politiche Agricole	22	71	33
Attività Produttive	19	29	28
Lavoro e Politiche Sociali	56	32	62
Salute	104	151	108
Beni Culturali	89	81	92
Ambiente	68	99	128
TOTALE	7.953	9.149	9.070

CAT. III – IRAP

	Gennaio – Settembre		
	2 0 0 2	2 0 0 3	2 0 0 4
Economia e Finanze	134	139	183
TAR e Consiglio di Stato	3	3	6
P.C.M.	5	7	0
Corte dei Conti	5	6	9
Agenzie Fiscali	83	108	118
Giustizia	157	162	170
Esteri	1	10	12
Istruzione e Ricerca Scientifica	1.466	1.509	1.612
Interno	297	340	327
Infrastrutture	26	48	29
Comunicazioni	2	15	3
Difesa	453	559	592
Politiche Agricole	17	19	23
Attività Produttive	2	3	4
Lavoro e Politiche Sociali	12	14	12
Salute	3	6	4
Beni Culturali	27	31	30
Ambiente	1	22	2
TOTALE	2.694	3.001	3.136

CAT. IV - Trasferimenti correnti

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
Amministrazioni centrali	2.874	3.139	3.079
Amministrazioni locali	32.420	31.930	30.909
- regioni	14.771	14.826	14.215
- comuni	11.917	11.217	10.577
- altri	5.732	5.887	6.117
Enti previdenziali e assistenza sociale	53.498	54.073	58.605
Famiglie e ISP	2.506	2.841	3.184
Imprese	3.379	2.986	3.597
Estero	1.101	1.026	1.022
TOTALE	95.778	95.995	100.396

Trasferimenti Correnti da Amministrazioni centrali

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
Organi costituzionali	1.276	1.458	1.547
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	266	0	0
Corte dei Conti	11	8	7
ANPA	8	27	42
AGEA	254	682	234
Agenzie fiscali (*)	0	150	632
Autorithy	107	91	90
Enti di ricerca	564	448	336
Istituto Commercio Estero	142	140	84
CONI	78	0	0
Croce Rossa Italiana	35	34	40
ENIT	25	29	19
ENAC	0	27	0
Altri enti centrali	108	45	48
TOTALE	2.874	3.139	3.079

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

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
REGIONI:	14.771	14.826	14.215
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	931	731	1.411
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	0	120	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	7.558	8.986	7.353
Aziende Pubbliche di Trasporto	101	488	488
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	423	417	209
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo Prestiti d'onore	126	129	144
Edilizia residenziale	1.466	880	783
Diritto all'infanzia	111	25	15
Federalismo Amministrativo	1.070	1.498	1.505
Fondo per il sostegno alle locazioni	208	0	334
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Federalismo fiscale	882	0	757
Fondo perequativo nazionale	662	0	0
Sostegno istruzione	89	63	93
Attuazione politiche sociali	461	889	0
Contributi Regione Campania	0	0	128
COMUNI E PROVINCE	11.917	11.217	10.577
di cui:			
Compartecipazione IRPEF	4.252	6.605	6.246
Federalismo amministrativo	105	70	79
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	1.673	1.006	902
Fondo ordinario per la Finanza locale	4.582	2.390	2.257
Fondi perequativi per la Finanza locale	792	627	610
Uffici giudiziari	0	166	213
Reddito minimo d'inserimento	277	0	0
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazione di servizi	129	163	219
Devoluzione quote entrate Trento e Bolzano	0	0	370
UNIVERSITA'	5.259	5.325	5.494
ENTI LOCALI ALTRO:	474	562	623
Enti produttori di servizi sanitari	156	217	279
Enti produttori di servizi economici	10	10	16
EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	284	296	268
Ente Parco	24	39	60
TOTALE	32.421	31.930	30.909

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
<u>IN.P.S.:</u>			
TRASERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	52.412	53.283	56.655
- Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	40.985	42.709	42.811
<i>pensioni sociali assegni sociali e vitalizi</i>	22.440	23.148	13.966
<i>trattamenti minimi pensioni</i>			1.997
<i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>			1.140
<i>pensioni di invalidità</i>			1.560
<i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>			3.758
<i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>			2.098
<i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>			1.995
<i>disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni</i>			0
			31
- Invalidi civili	9.399	9.781	11.645
- Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	5.226	5.226	2.783
- Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	1.047	1.135	1.838
- Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	2.770	3.316	0
- Oneri derivanti L. 292/93	103	103	0
TRASERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	1.553	1.931	2.143
- Oneri relativi a trattamenti di famiglia	1.549	1.761	0
<i>oneri familiari ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>			41
<i>oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti</i>			1.749
- Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia	0	80	0
<i>oneri a sostegno della maternità e paternità</i>			124
<i>oneri a favore di persone disabili</i>			79
- Assegni nuclei familiari legge 109	4	90	94
<i>corrispondenze assegni di maternità</i>			35
<i>assegni nuclei familiari legge 109</i>	4	90	21
- Assegno per ogni secondo figlio			
TRASERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	863	97	0
- Oneri per il mantenimento del salario	863	97	0
TRASERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	261	310	258
- Somma all'inps per assicurazione contro la tubercolosi	261	310	258
- Oneri per la tutela obbligatoria per la meternità			
TRASERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	7.011	6.229	9.207
- Contratti apprendistato	284	145	
<i>agevolazioni contributive ed esoneri</i>			8.990
- Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	1.862	2.018	0
- Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	412	338	2
- Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli avari diritto	65	65	214
- Contributi a particolari categorie di lavoratori	4.336	3.519	0
- Oneri divitti all'inps per i trasferimenti ai datori di lavoro			1
- Sgravi a favore di imprese impegnate nei settori marittimi	0	88	23
- Sgravi concessi a seguito di calamità	52	56	0
- Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali	771	139	0
- Rimborso all'inps datori di lavoro settore agricolo L 64/86	31	119	0
ALTRI TRASERIMENTI ALL'INPS	937	1.749	2.236
- Fondo INPDAI	0	1.041	1.055
- FF.SS. Fondo pensioni	531	644	0
- EX combattenti	234	0	144
- Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste			56
- Altri interventi in materia previdenziale			755
- Somme da trasferire all'inps per funzionamento GIAS			216
ALTRI INPS	172	64	10
<u>INPDAP:</u>			
- <i>di cui apporto Stato</i>	743	639	932
	(661)	(556)	(613)
<u>INAIL e altri enti previdenziali:</u>			
- <i>di cui ENPALS</i>	343	151	1.018
- <i>di cui Ipsema</i>	(97)	(147)	(0)
- <i>IPOST</i>	(0)	(0)	(23)
	(70)	(819)	
TOTALE	53.498	54.073	58.605

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP**Gennaio – Settembre**

	2 0 0 2	2 0 0 3	2 0 0 4
Spese per detenuti	210	208	223
Personale navigante: assistenza sanitaria	20	27	23
Finanziamento partiti politici	32	105	157
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicanze a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	60	68	250
Pensioni di guerra	793	940	958
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	187	196	220
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	851	924	937
Altre confessioni religiose	13	15	14
Assistenza profughi	45	54	47
Fondo prev. Personale Finanze	21	11	36
Invalidi civili	0	0	0
Presidenza	2	27	21
Contributi a enti culturali	23	21	23
Rimborso spese sanitarie italiani all'estero	48	52	33
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	43	26	30
Altri trasferimenti a famiglie	158	167	212
TOTALE	2.506	2.841	3.184

Trasferimenti Correnti a Imprese

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
Contributi ad emittenti locali	53	59	63
Fondo settore marittimo	0	62	62
Contributi in conto interessi	342	283	260
Rate ammortamento mutui organi portuali	4	4	0
Fondo usura e antiracket	5	8	8
Servizi ferroviari in concessione	85	85	85
Contributi alle imprese per l'editoria	95	18	7
CREDIOP E IMI	0	103	103
CONSOB	15	18	17
Garanzie di cambio	162	40	50
Sostegno per l'occupazione	0	26	26
Scuole private elementari e medie	107	525	325
Università non statali	82	112	97
Altre imprese <i>di cui: Presidenza</i>	70	225 (115)	64 (0)
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	2.359	1.418	2.430
CONI	0	0	160
RAI	12	41	48
TELECOM	6	6	22
ANAS	0	0	170
Ferrovie dello Stato	1.490	574	1.107
Poste	498	406	435
ENAV	0	0	63
Poste: agevolazione editoria	129	115	149
Gestione servizi navigazione lacuale	23	23	19
Finmare	108	155	154
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	93	98	103
TOTALE	3.379	2.986	3.597

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	84	88	80
Accordi con i paesi ACP	169	221	247
Contributi ad organismi internazionali	239	309	297
Contributi a Malta	0	0	0
Accordi internazionali Difesa	61	83	76
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	412	207	180
Altri trasferimenti correnti all'estero	136	118	142
TOTALE	1.101	1.026	1.022

Risorse proprie

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Risorse proprie tradizionali	1.142	1.175	1.260
Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	5.971	6.214	8.982
Risorse IVA	3.595	3.714	1.974
TOTALE	10.708	11.103	12.216

Risorse strutturate

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Cassa DD.PP.	7.909	6.194	6.100
CREDIOP e BEI	95	55	24
FF.SS.	209	166	128
Aree depresse	292	130	58
Interessi di mora	232	165	106
Altri mutui	519	356	300
Titoli debito pubblico	46.239	41.611	38.198
TOTALE	55.495	48.677	44.914

Poste Correttive e Compensative delle Entrate

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	1	7	17
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	601	216	42
Vincite al lotto	1.589	1.537	2.163
Canoni RAI-TV	850	1.200	1.374
Versamento a fondo riscossioni	20.737	20.901	20.506
Altri di cui 1% recupero banche	118 0	130 0	2.868 (2.691)
TOTALE	23.896	23.991	26.970

Ammortamenti

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Ammortamento beni immobili	611	0	0
Ammortamento beni mobili	0	0	0
TOTALE	611	0	0

Investimenti fissi di consumo

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Edilizia di servizio	209	206	231
Sistemi informativi	239	238	191
Ammodernamento potenziamento Difesa	1.679	2.233	1.952
Aree Depresse	261	240	219
Altri investimenti fissi	1.058	1.105	1.391
TOTALE	3.446	4.022	3.984

Trasferimenti in Conto Capitale

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	14.500	11.465	12.26554
- centrali	8.122	5.784	6.694
- locali	6.378	5.321	5.506
- Enti previdenziali e assistenza sociale	0	360	54
Imprese	2.738	2.635	6.128
Famiglie e ISP	65	9	77
Estero	139	178	225
Altri trasferimenti in c/capitale	3.776	7.799	940
TOTALE	21.218	22.086	19.624

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
ANPA	30	38	28
ISFOL	13	0	32
Cassa DD.PP.	318	254	0
Fondo Innovazione Tecnologica <i>di cui: Aree Depresse</i>	239 (231)	178 (107)	11 (0)
Fondo rotazione politiche comunitarie <i>di cui: Aree Depresse</i>	2.839 (258)	3.248 (0)	4.249 (0)
ENAC	0	72	0
Enti di ricerca maggiori 22.1.3	1.417	1.605	1.442
Enti di ricerca minori 22.1.3	24	35	213
ENAS:	2.340	0	0
Aree Depresse	233	0	0
Fondo rotazione formazione professionale	365	321	323
Agenzie fiscali	281	0	370
Agea BSE	0	20	10
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	23	13	16
TOTALE	8.122	5.784	6.694

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
REGIONI	3.311	3.032	3.034
Di cui:			
Fondo occupazione (quota)	0	0	0
Fondo regionale Lazio	0	0	84
Fondo piani regionali di sviluppo	14	29	12
Edilizia sanitaria	211	409	326
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	70
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	447	149	108
Fondo offerta turistica	72	77	47
Contributi straordinari Sicilia e Campania	258	263	416
Regioni a statuto ordinario e speciale : Aree depresse	383	238	94
Salvaguardia Venezia	93	110	50
Federalismo amministrativo	865	625	998
Riqualificazione struttura sanitaria	42	76	23
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	40	27	169
Fondo mobilità ciclistica	16	20	7
Contratti pubblico trasporto	114	104	173
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	193	209	279
PROVINCE E COMUNI	2.843	2.041	2.132
di cui:			
Cooperative Napoli e Campania	98	119	98
Trasporto rapido di massa	65	113	80
Finanziamento enti locali	1.726	858	995
Roma Capitale	42	54	68
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	28	48	4
Aree Depresse	124	123	131
Federalismo amministrativo	392	279	279
Contributi Venezia	122	115	106
Fondo occupazione quota	0	132	69
UNIVERSITÀ:	136	217	253
ALTRI ENTI LOCALI:	88	115	87
Enti produttori di servizi economici	76	88	72
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	6	5	4
Enti produttori di servizi sanitari	6	22	11
TOTALE	6.378	5.405	5.506

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza

	Gennaio – Settembre		
	2002	2003	2004
Fondo occupazione quota	0	195	49
Sgravi in quota capitaria INPS	0	165	5
TOTALE	0	360	54

Contributi agli investimenti ad imprese

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Interventi aree depresse	46	64	85
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	66	20	
- mutui obbligazionari mercato interno	(0)	(0)	
- mutui BEI	(66)	(20)	
Crediti di imposta per interventi occupazionali	0	0	2.999
Ufficio italiano cambi	0	27	158
Artigiancassa	100	15	135
Medicredito	0	72	28
Cassa DD.PP. S.p.A.	0	0	206
Industria navalmeccanica ed armatoriale	278	299	240
Settore agricolo	134	96	137
Pesca marittima e credito peschereccio	10	3	10
Finanziamento attività cinematografica	44	77	23
Riconversione ristrutturazione industria bellica	3	0	0
Credito navale	47	0	0
Fondo occupazione quota	63	35	15
Mutui settore trasporti	64	71	32
Mutui GEPI	153	103	25
Sistemi ferroviari passanti	11	114	60
Agevolazioni alle imprese industriali	318	369	557
Imprenditorialità giovanile - sviluppo Italia	465	0	217
Emissenti televisive	2	24	26
Sistemi digitale decoder	0	17	53
Contributi alle aziende di trasporto	34	39	36
Interventi sistema autostradale (ANAS)	0	59	189
Fondo agevolazioni ricerca IMI	248	383	320
Salvaguardia Venezia	80	119	90
Editoria	74	24	17
Altri contributi ad imprese	59	70	54
Società di servizi pubblici	439	535	416
- Ferrovie in regime di concessione	139	278	102
- Ferrovie dello Stato	3	12	71
- Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
- Poste	241	241	241
- FINMARE e servizi navigazione lacuale	2	4	2
- ANAV	54	0	0
TOTALE	2.738	2.635	6.128

Contributi agli investimenti ad estero

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	8	8	9
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	0	8	8
EUMETSAT	3	3	29
CERN-AIEA	88	88	87
Accordi Internazionali	10	45	66
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	19
Accordi di Bruxelles	7	5	5
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Altri investimenti all'estero	4	2	2
TOTALE	139	178	225

Contributi agli investimenti per tipo di destinatario

	Gennaio - Settembre		
	2002	2003	2004
A IMPRESE			
Cassa Depositi e Prestiti	403	410	79
SIMEST	0	0	35
Monopoli	252	39	39
Mediocredito	13	13	0
Altre imprese	39	129	0
<i>di cui: Presidenza</i>	99	229	5
	83	225	0
AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE			
Cassa Depositi e Prestiti	3.366	7.358	809
Regioni	89	75	0
Protezione civile P.C.M.	282	102	3
Enti Previdenziali: cartolarizzazioni	348	484	793
Comuni	1.994	6.596	0
Altre Amministrazioni Pubbliche	71	34	10
<i>di cui: Presidenza</i>	582	67	3
	60	44	0
A FAMIGLIE E ISP			
FONDI	0	0	0
TOTALE	3.776	7.799	940

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Gennaio - Settembre		
	2 0 0 2	2 0 0 3	2 0 0 4
Apporti al capitale sociale CONI	0	0	130
ANAS apporti capitale sociale	0	1.820	1.580
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	3.500	3.934	1.925
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI e FINMARE	14	14	12
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	277	221	212
Poligrafico e Zecca dello Stato	41	33	33
SIMEST Fondo Estero	77	46	123
Oneri derivanti da garanzie di cambio	10	1	1
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	21	26	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	1.006	0	0
Fondo rotativo imprese	0	0	155
SACE	93	96	0
Altre partite finanziarie	4	0	14
TOTALE	5.043	6.191	4.185