

Segue tabella 2 - SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04		2003	2004	2005	04/03	05/04
INCASSI DI CAPITALI	1.184	630	355	-46,79	-43,65	PAGAMENTI DI CAPITALI	12.669	13.760	12.815	8,61	-6,87
Trasferimenti	0	0	0	-	-	Costituzione di capitali fissi	2.728	3.136	3.367	14,96	7,37
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	Trasferimenti	9.582	10.500	9.018	9,58	-14,11
-da Regioni	0	0	0	-	-	-ad Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Regioni	1.431	2.281	1.604	59,40	-29,68
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	2.118	2.162	2.100	2,08	-2,87
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati (***)	987	1.079	413	9,32	-61,72
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati	923	879	815	-4,77	-7,28
						-a Famiglie	3	49	27	-	-44,90
						-a Imprese (****)	3.953	3.878	3.878	-1,90	0,00
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-ad Estero	167	172	181	2,99	5,23
Altri incassi di capitale	1.184	630	355	-46,79	-43,65	Altri pagamenti di capitale	359	124	430	-65,46	-
PARTITE FINANZIARIE	2.324	968	1.938	-58,35	-	PARTITE FINANZIARIE	7.423	11.546	6.902	55,54	-40,22
Riscossione crediti	1.875	867	1.543	-53,76	77,97	Partecipazioni e conferimenti	2.000	1.650	1.810	-17,50	9,70
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Imprese Pubbliche (*****)	2.000	1.650	1.800	-17,50	9,09
-da Regioni	215	278	293	29,30	5,40	-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	939	494	929	-47,39	88,06	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	20	14	83	-30,00	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	15	11	0	-26,67	-	-a Imprese ed estero	0	0	10	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	686	70	238	-89,80	-						
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	4.257	9.409	3.221	-	-65,77
Altre partite finanziarie	449	101	395	-77,51	-	-a Regioni	1.607	1.024	92	-36,28	-91,02
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	2.363	2.325	1.366	-1,61	-41,25
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	113	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	449	101	395	-77,51	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
						-a Ist. di Cred. Speciale	14	4	16	-71,43	-
						-a Famiglie, imprese, estero (****)	273	5.943	1.747	-	-70,60
TOTALE INCASSI	158.281	158.499	152.203	0,14	-3,97	Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	1.166	487	1.871	-58,23	-
1. Disavanzo corrente	-9.639	-18.529	-28.592			-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
2. Disavanzo in c/capitale	-11.485	-13.130	-12.460			-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
3. DISAVANZO	-21.124	-31.659	-41.052			-a Famiglie, imprese, estero	1.166	487	1.871	-58,23	-
4. Saldo partite finanz.	-5.099	-10.578	-4.964	5,614							
5. FABBISOGNO NETTO	-26.223	-42.237	-46.016			TOTALE PAGAMENTI	184.504	200.736	198.219	8,80	-1,25
6. Regolazione debiti pregressi	-3.194	-75	-146								
7. FABBISOGNO COMPL.	-29.417	-42.312	-46.162								
8. meno prestiti esteri	9.816	6.377	3.208								
9. FABBISOGNO COMPL. INT.	-19.601	-35.935	-42.954								

Pagamenti correnti	I pagamenti correnti hanno registrato un aumento di milioni 3.072 (+ 1,8%) riferito per milioni 1.236 alla spesa per interessi. Si evidenziano, in particolare, gli aumenti di milioni 859 (+2,1%) per i redditi di lavoro dipendente e di milioni 500 (7,4%) per i consumi intermedi. Va precisato che l'incremento dei pagamenti per consumi intermedi riflette maggiori spese di giustizia per le quali si sono registrate nel primo semestre 2005 contabilizzazioni di rimborsi pregressi relativi a spese anticipate da Poste per 385 milioni, maggiori aggi e il pagamento commissioni su titoli emessi da Banca d'Italia erogate nel 2004 nel corso del secondo semestre.
Trasferimenti	Per quanto riguarda i trasferimenti, incrementatisi, nel complesso, di milioni 1.316 si segnala: - un maggiore prelievo di risorse da parte degli Enti previdenziali per milioni 2.137 originato da un maggiore fabbisogno INPS di milioni 1.249 ; - minori trasferimenti alle Regioni per milioni 575: considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di accensione e rimborso mutui con il settore statale, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato nel primo semestre del 2005 inferiore di milioni 2.192 (- 5%) rispetto al corrispondente periodo del 2004; - minori trasferimenti a Comuni e Province per milioni 1.569): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle operazioni di accensione e rimborso di mutui con il settore statale, il prelievo netto di risorse dal settore statale è risultato inferiore di milioni 3.008 (- 25%) . Maggiori dettagli sui flussi gestionali alla base degli indicati prelievi dei Enti pubblici sono forniti con specifiche analisi nei successivi paragrafi. Sempre tra i trasferimenti correnti si segnalano maggiori erogazioni a favore delle imprese per milioni 645 legati a maggiori prelievi di Ferrovie (+ milioni 356) e Poste (+ milioni 138). I pagamenti a favore dell'estero sono risultati superiori per milioni 531.
Operazioni in conto capitale	Per le operazioni in conto capitale si è avuta una riduzione del disavanzo (- milioni 670) legata, prevalentemente a minori trasferimenti

alle Amministrazioni pubbliche (soprattutto Regioni e Anas) solo in parte compensati da minori introiti per realizzazione delle vendite degli immobili cartolarizzati.

Partite
finanziarie

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 4.964 inferiore di milioni 5.614 al valore del primo semestre 2004 in relazione, soprattutto, a minori operazioni attivate da ISPA e minori erogazioni per mutui alle Amministrazioni pubbliche.

Copertura
fabbisogno

B.- La copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 46.162 milioni è stata operata con emissioni di titoli a medio - lungo termine per 56.952 milioni, strumenti a breve per milioni 30.101, prestiti esteri per milioni 3.208, introiti per cartolarizzazioni per milioni 4.837 e privatizzazioni per milioni 4. Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 48.940 milioni.

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

	Gennaio - Giugno		
	2003	2004	2005
PRIVATIZZAZIONI	1	15	4
CARTOLARIZZAZIONI	-557	1.427	4.837
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	15.152	34.022	56.952
B.O.T.	22.335	24.905	20.360
RACCOLTA POSTALE	3.410	-1.780	-3.106
CONTI CORRENTI POSTALI	455	2.276	2.551
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	0	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	182	15.024	13.114
ALTRO	962	1.955	-2.818
TOTALE A BREVE	27.344	42.380	30.101
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-22.454	-41.792	-42.393
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	15	-318	-6.758
ALTRO	100	201	211
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-22.339	-41.909	-48.940
ESTERO	9.816	6.377	3.208
TOTALE COPERTURA	29.417	42.312	46.162

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.

Relativamente agli strumenti a breve termine si rileva che vi sono state emissioni di BOT per 20.360 milioni, rispetto a 24.905 milioni nel primo semestre 2004.

Nel comparto a breve termine si è avuto, anche, una diminuzione della raccolta postale per 555, milioni contro un incremento di milioni 496 nell'analogo periodo dello scorso anno e l'afflusso di disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti s.p.a. per milioni 13.114 in luogo di milioni 15.024 nel primo semestre 2004.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto disponibilità per 42.393 milioni a fronte di un incremento dello stesso per 41.792 milioni nel primo semestre 2004.

Per quanto riguarda i prestiti esteri, le emissioni nette operate nel primo semestre 2005, pari, si è visto, a 3.208 milioni sono state inferiori di 3.169 milioni a quelle effettuate nel primo semestre dello scorso anno.

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

- Risultati** Il conto degli Enti previdenziali (tabella n. 4) per il primo semestre 2005 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 32.421, a fronte di milioni 30.284 nel 2004 con un aumento di 2.137 milioni imputabile quasi interamente al maggior fabbisogno registrato sia dall'INPS che dall'INPDAP.
- INPS** Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 32.269 a fronte di milioni 31.020 nel 2004 con un aumento di milioni 1.249 dovuto essenzialmente alla crescita delle prestazioni (+ 3,9%), solo in parte compensata da maggiori contributi riscossi.
- La crescita contributiva (3,9%) ha risentito dei minori incassi per recupero crediti contributivi e condoni in conseguenza delle operazioni di cartolarizzazione.
- La spesa pensionistica gestita dall'INPS risulta cresciuta del 3,5 per cento risentendo, tra l'altro, di un elevato tasso di incremento (+8,2%) di quella a favore dei minorati civili.
- Rilevante anche la crescita della spesa per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.) risultata pari al 9,5% nel primo semestre 2005 con tendenza a un riassorbimento nei successivi mesi.
- INPDAP** Il fabbisogno INPDAP del primo semestre 2005, pari a milioni 1.403, è risultato superiore a quello del 2004, pari a 353 milioni; le prestazioni, in particolare, hanno mostrato una crescita di milioni 652 (+ 2,9%), mentre i contributi registrano una riduzione di milioni 570 (- 2,4%).
- Gestione statali** In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nel semestre un fabbisogno di milioni 1.049, superiore a quello registrato nel 2004 (milioni 606).
- In particolare mentre i contributi (inclusa la contribuzione aggiuntiva) sono risultati pressoché invariati (+ 0,3%), passando da milioni 13.257 nel 2004 ai 13.291 del primo semestre 2005, le prestazioni, pari nel primo semestre 2005 a milioni 13.581 hanno presentato un aumento di milioni 430 (+ 3,3%).

Tabella 4 - ENTI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04		2003	2004	2005	04/03	05/04
INCASSI CORRENTI	108.145	114.612	118.178	5,98	3,11	PAGAMENTI CORRENTI	103.767	110.231	113.707	6,23	3,15
Tributari	0	0	0	-	-	Redditi di lavoro dipendente	1.542	1.739	1.665	12,77	-4,28
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	Consumi intermedi	801	797	674	-0,50	-15,41
- Imposte indirette	0	0	0	-	-						
Contributi sociali	80.078	82.915	84.668	3,54	2,11	Trasferimenti	100.988	107.188	110.910	6,14	3,47
Vendita beni e servizi	26	25	21	-3,85	-16,40	-a Settore statale	486	841	735	73,05	-12,60
Redditi da capitale	591	698	599	18,10	-14,21	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Trasferimenti	27.168	30.643	32.627	12,79	6,47	-ad altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	26.737	30.284	32.421	13,27	7,06	-ad Enti pubbl. non consolidati	569	547	547	-3,87	0,00
-da Regioni	0	0	5	-	-	-a Famiglie	99.933	105.770	109.598	5,84	3,62
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	0	0	0	-	-	-a Imprese	0	30	30	-	0,00
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	382	356	123	-6,81	-65,45	Interessi	131	158	142	20,61	-10,13
-da Famiglie	49	3	78	-93,88	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
-da Imprese	0	0	0	-	-						
-da Estero	0	0	0	-	-	Altri pagamenti correnti	305	349	316	14,43	-9,43
Altri incassi correnti	282	331	264	17,38	-20,24						

Segue tabella 4 - ENTI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2003	2004	2005	04/03	05/04		2003	2004	2005	04/03	05/04
INCASSI DI CAPITALI	22	97	85	-	-12,37	PAGAMENTI DI CAPITALI	191	196	160	2,62	-18,57
Trasferimenti	0	0	0	-	-	Costituzione di capitali fissi	121	132	113	9,09	-14,77
-da Settore statale	0	0	0	-	-	Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	22	97	85	-	-12,37	-a Imprese	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	0	117	136	-	16,24	Altri pagamenti di capitale	70	64	47	-8,57	-26,41
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	PARTITE FINANZIARIE	4.209	4.399	4.532	4,52	3,03
-da Settore statale	0	0	0	-	-	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	126	-	-	Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	0	117	10	-	-91,45	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	117	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	10	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	108.167	114.826	118.399	6,16	3,11	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
SALDI (Avanzo +)						-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
1. Disavanzo corrente	4.378	4.381	4.471			-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
2. Disavanzo in c/capitale	-169	-99	-75			Aumento depositi bancari	258	263	0	1,78	-
3. DISAVANZO	4.209	4.282	4.397			Altre partite finanziarie	3.951	4.136	4.532	4,70	9,57
4. Saldo partite finanziarie	-4.209	-4.282	-4.396			-a Settore statale	187	0	184	-	-
5. FABBISOGNO	0	0	0			-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
						-a Famiglie, imprese, estero	3.764	4.136	4.348	9,90	5,12
						TOTALE PAGAMENTI	108.167	114.826	118.399	6,16	3,11

Ex Enpas

La gestione ex ENPAS ha registrato nel primo semestre 2005 riscossioni per 2.220 milioni e pagamenti per 1.813 milioni con un avanzo di milioni 407; poiché la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 18 milioni, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 389 milioni.

In particolare il livello contributivo del periodo in esame non ha subito significativi scostamenti passando da milioni 1.771 del 2004 a milioni 1.780 nel 2005.

Anche sul versante delle uscite, la spesa per prestazioni istituzionali, risultata pari a 1.516 milioni è risultata solo di poco superiore a quella del 2004 che era stata pari a 1.480 milioni.

Istituti di
previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo semestre 2005 un gettito contributivo pari a 7.373 milioni, con una riduzione di circa 530 milioni rispetto allo stesso semestre 2004, nel quale, però, si erano registrate elevate riscossioni contributive per il pagamento dei rinnovi contrattuali degli enti locali.

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a milioni 7.632 con un incremento del 2,8 per cento rispetto al primo semestre 2004.

L'avanzo registrato dalla gestione (pari a milioni 875) è legato al trasferimento ricevuto dalla CPDEL da parte dell'INADEL, pari a circa 1.378 milioni.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo semestre 2005, un gettito contributivo pari a 817 milioni (900 milioni nel 2004) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 611 milioni (contro i 621 del 2004). La gestione ha tuttavia visto nel complesso una riduzione delle proprie disponibilità di tesoreria per 1.174 milioni (rispetto ad un avanzo di tesoreria del 2004 pari a 337 milioni) avendo effettuato trasferimenti di tesoreria alla CPDEL per 1.378 milioni.

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nel semestre in esame, un disavanzo di tesoreria di 371 milioni, in luogo di un disavanzo di 947 milioni nel 2004. Lo squilibrio del 2005 è spiegabile con la differenza tra il livello contributivo (milioni