

**ATTI PARLAMENTARI**

**XIV LEGISLATURA**

---

# **CAMERA DEI DEPUTATI**

---

**Doc. XXV**  
**n. 19**

## **RELAZIONE**

**sulla stima del fabbisogno di cassa del  
settore pubblico e situazione di cassa al  
30 settembre 2005**

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

**Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze**

**(TREMONTI)**

---

**Trasmessa alla Presidenza il 6 marzo 2006**

---

PAGINA BIANCA

**INDICE**

|  |      |    |
|--|------|----|
| PREMESSA . . . . .   | Pag. | 7  |
| CAPITOLO I <i>Il settore pubblico</i> . . . . .  | »    | 9  |
| 1.1. I risultati al terzo trimestre del triennio<br>2003-2005. . . . .   | »    | 9  |
| CAPITOLO II <i>I Conti del settore pubblico</i> . . . . .  | »    | 13 |
| 2.1. Il settore statale . . . . .  | »    | 13 |
| A) Risultati al terzo trimestre del triennio<br>2003-2005 . . . . .  | »    | 13 |
| B) Modalità di copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio<br>2003-2005 . . . . .                   | »    | 16 |
| 2.2. Gli Enti previdenziali: risultati al terzo<br>trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                    | »    | 19 |
| 2.3. Le Regioni: risultati al terzo trimestre<br>del triennio 2003-2005 . . . . .                                | »    | 25 |
| 2.4. La Sanità: risultati al terzo trimestre del<br>triennio 2003-2005 . . . . .                                 | »    | 29 |
| 2.5. I Comuni e le Province: risultati al terzo<br>trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                    | »    | 33 |
| 2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risul-<br>tati al terzo trimestre del triennio 2003-<br>2005 . . . . . | »    | 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 . . . . .   | Pag. 63 |
| ALLEGATI . . . . .   | » 85    |
| ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni<br>pubbliche: risultati dei trimestri degli anni<br>2003-2005 . . . . .                                | » 87    |
| ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di<br>cassa del settore pubblico: risultati al terzo<br>trimestre del triennio 2003-2005 . . . . . | » 91    |
| ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilan-<br>cio statale al terzo trimestre del triennio<br>2003-2005 . . . . .                               | » 99    |

## INDICE DELLE TABELLE

|                |   |         |
|----------------|---|---------|
| TABELLA N. 1   | Settore pubblico: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                | Pag. 10 |
| TABELLA N. 2   | Settore statale: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                 | » 14    |
| TABELLA N. 3   | Settore statale: copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . .                                     | » 17    |
| TABELLA N. 4   | Enti previdenziali: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .              | » 20    |
| TABELLA N. 5   | Regioni: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                         | » 26    |
| TABELLA N. 6   | Sanità: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 .                                  | » 30    |
| TABELLA N. 7   | Comuni e Province: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .               | » 34    |
| TABELLA N. 8   | Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . . | » 38    |
| TABELLA N. 8.1 | Enti economici Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .     | » 40    |
| TABELLA N. 8.2 | Enti assistenziali Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . . | » 41    |
| TABELLA N. 8.3 | Enti di ricerca Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .    | » 42    |
| TABELLA N. 8.4 | Enti economici Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .       | » 43    |
| TABELLA N. 8.5 | Enti assistenziali Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .   | » 44    |

|              |   |         |
|--------------|---|---------|
| TABELLA N. 9 | Amministrazioni pubbliche: conto economico per il primo semestre del triennio 2003-2005 . . . . . | Pag. 46 |
|--------------|---|---------|

## APPENDICE A

|               |   |      |
|---------------|---|------|
| TABELLA N. 1A | Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . . | » 51 |
| TABELLA N. 2A | Bilancio dello Stato: incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                            | » 52 |
| TABELLA N. 3A | Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2003-2005 . . . . .                | » 53 |
| TABELLA N. 4A | Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette. . . . .                                   | » 54 |
| TABELLA N. 5A | Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA. . . . .  | » 55 |
| TABELLA N. 6A | Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette . . . . .                                    | » 56 |
| 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 2003-2005 . . . . .              | » 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 concambio . . . . .          | » 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 2005 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2004.

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 2005 pari a milioni 73.755, superiore di milioni 11.961 a quello realizzatosi per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è conseguito un disavanzo di milioni 25.877 (nel 2004 si era registrato un disavanzo di 16.906 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 2005, a milioni 65.267 con un disavanzo primario di milioni 19.723 (nel corrispondente periodo del 2004 era stato pari a milioni 57.057 in presenza di un disavanzo primario di milioni 14.145).

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per i primi nove mesi del 2005, reso noto dall'Istat in data 12 gennaio 2006, è risultato pari a milioni 46.994 contro milioni 38.185 del corrispondente periodo del 2004: le relative incidenze al Pil sono state pari al 4,6 per cento per il 2005 e al 3,8 per cento per il 2004.

Va ricordato che, a differenza di quanto previsto per la determinazione e la notifica dell'indebitamento netto prevista ai sensi del trattato di Maastricht, le prescrizioni per i conti trimestrali prevedono la considerazione quale partita finanziaria ininfluente sull'indebitamento netto delle operazioni di swap: considerando anche tali operazioni l'indebitamento è risultato pari al 4,4 per cento del Pil, valore prossimo all'obiettivo previsto su base annuale.

Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 10.071 milioni

(1% del Pil) contro un disavanzo di milioni 9.387 (pari all'0,9 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 4.688 milioni (era stato, parimenti, positivo per 12.648 milioni nei primi nove mesi del 2004), con una incidenza sul Pil dello 0,5 per cento contro l'1,3 per cento dell'anno precedente.

Disomogeneità dei dati 2003 e 2004 La variazione degli indicati saldi è influenzata, in primo luogo, dal diverso livello degli introiti per i condoni: mentre nei primi nove mesi del 2004 erano stati contabilizzati, introiti per condoni fiscali per milioni 7.021, per i primi nove mesi del 2005 sono stati computati introiti per condono edilizio per milioni 750.

La chiusura dell'anno 2004 Va, altresì, sottolineato che, ovviamente, i dati dei primi nove mesi del 2005 non riflettono gli effetti della manovra di consolidamento dei conti pubblici posta in essere dal mese di ottobre 2005 con riferimento ai bilanci dello stesso 2005 e del 2006.

Si segnala, al riguardo, che il fabbisogno del settore statale per l'intero 2005 è risultato, pari a circa 60.000 milioni, livello inferiore rispetto all'obiettivo di 65.187 milioni. Il significativo miglioramento di tale risultato rispetto alla stima indicata nell'ambito Relazione previsionale e programmatica per il 2006 riflette, tra l'altro, lo slittamento del pagamento delle somme, comprensive di arretrati, dovute per alcuni rinnovi contrattuali definiti entro l'anno che, pertanto, saranno considerate nel calcolo dell'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni Pubbliche. Parimenti ha concorso all'indicato minor fabbisogno un maggiore introito per l'operazione di cartolarizzazione di crediti contributivi dell'INPS, anch'esso ininfluenza sull'indebitamento netto.

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.

Sulla base degli elementi di valutazione disponibili al momento si ritiene di poter comunque confermare l'obiettivo di contenimento dell'indebitamento netto entro il 4,3 per cento del Pil.

## 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 73.755 (tabella n.1).

Saldo primario Rispetto al corrispondente periodo del 2004 il fabbisogno risulta superiore di milioni 11.961; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 25.877 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 16.906 milioni).

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

Entrate tributarie Tra le entrate correnti, da sottolineare la riduzione per 1.839 milioni (- 0,7%) degli introiti tributari originato da decrementi del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, all'1 e allo 0,4 per cento.

Gli indicati valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi di imposta risultati pari, nei primi nove mesi del 2005 a milioni 23.271 rispetto a milioni 21.587 nel corrispondente periodo del 2004.

Si è in particolare registrata una flessione del gettito per i tributi erariali (- 1,3%) compensata, in parte, da un incremento del gettito di quelli di competenza delle altre Amministrazioni (+ 1,7%).

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

Contributi sociali Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 3.920: + 3,2%).

Nel complesso, quindi, le entrate di natura fiscale (tributarie e contributive) risultano cresciute di milioni 2.081, pari allo 0,5 per cento.

Inferiori, anche, gli introiti per redditi di capitale (- milioni 442) e quelli per vendita di beni e servizi (- milioni 354).

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di maggiori introiti per 514 milioni ci sono stati maggiori esborsi per 101 milioni.

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|   | Conto consolidato di cassa (in milioni di euro) |         |                     |        | Variazioni % |      |        |        |
|---|---|---------|---------------------|--------|--------------|------|--------|--------|
|   | Gennaio - Settembre                             |         | Gennaio - Settembre |        | 04/03        |      | 05/04  |        |
|   | 2003  | 2004    | 2005                | 2003   | 2004         | 2005 | 04/03  | 05/04  |
| INCASSI CORRENTI                        |   |         |                     |        |              |      |        |        |
| Tributari                               | 404.220   | 414.218 | 415.871             | 2,47   | 0,40         |      | 2,91   | 2,69   |
| - Imposte dirette                       | 252.630   | 258.655 | 256.816             | 2,38   | -0,71        |      | 4,22   | 1,45   |
| - Imposte indirette                     | 121.988   | 126.798 | 125.516             | 3,96   | -1,01        |      | 3,20   | 2,62   |
|   | 130.862   | 131.857 | 131.300             | 0,91   | -0,42        |      |        |        |
| Cee risorse proprie                     | 4.137   | 3.438   | 3.679               | -16,90 | 7,01         |      | 3,88   | 3,49   |
| Contributi sociali                      | 121.631   | 123.697 | 127.617             | 1,70   | 3,17         |      | 4,60   | 3,43   |
| Vendita beni e servizi                  | 10.777  | 10.712  | 10.358              | -0,60  | -3,30        |      | -1,76  | 3,42   |
| Redditi da capitale                     | 5.401   | 5.944   | 5.502               | 10,05  | -7,44        |      | -4,69  | 2,01   |
| Trasferimenti                           | 2.329   | 3.119   | 3.610               | 33,92  | 15,74        |      | -4,73  | 6,24   |
| -da Famiglie                            | 499   | 590     | 762                 | 18,24  | 29,15        |      | 0      | -      |
| -da Imprese                             | 1.331   | 1.647   | 1.452               | 23,74  | -11,84       |      | 5,73   | -10,94 |
| -da Estero                              | 499   | 882     | 1.396               | 76,75  | 58,28        |      |        |        |
| Altri incassi correnti                  | 7.315   | 8.653   | 8.289               | 18,29  | -4,21        |      | 5,44   | 2,63   |
| INCASSI DI CAPITALI                     | 4.257   | 3.683   | 5.361               | -13,48 | 45,56        |      | 11,24  | -1,34  |
| Trasf. da Famiglie, imprese, estero     | 1.346   | 1.478   | 1.443               | 9,81   | -2,37        |      | 0,43   | 4,94   |
| Ammortamenti                            | 0   | 0       | 0                   | 0      | 0            |      | 3,43   | 11,77  |
| Altri incassi di capitale               | 2.911   | 2.205   | 3.918               | -24,25 | 77,69        |      | -2,04  | 2,42   |
| PARTITE FINANZIARIE                     | 4.548   | 2.954   | 1.286               | -35,05 | -56,47       |      | 26,40  | -4,08  |
| Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.       | 2.498   | 963     | 896                 | -61,45 | -6,96        |      | -39,45 | 82,92  |
| Riduzione depositi bancari              | 0   | 0       | 0                   | 0      | 0            |      | 7,14   | 6,46   |
| Altre partite finanz. da Fam. e Imp.    | 2.050   | 1.991   | 390                 | -2,88  | -80,41       |      | -46,14 | 34,39  |
| TOTALE INCASSI                          | 413.025   | 420.855 | 422.518             | 1,90   | 0,40         |      | -46,14 | 34,39  |
| SALDI (Avanzo +)                        |   |         |                     |        |              |      |        |        |
| 1. Disavanzo corrente                   | -9.452  | -11.456 | -21.319             |        |              |      |        | -9,19  |
| 2. Disavanzo in capitale                | -33.415   | -36.088 | -35.406             |        |              |      |        | 35,71  |
| 3. DISAVANZO                            | -42.867   | -47.544 | -56.725             |        |              |      |        | -9,26  |
| 4. Saldo partite finanziarie            | -11.500   | -14.250 | -17.030             |        |              |      |        | -      |
| 5. FABBISOGNO COMPLESSIVO               | -54.367   | -61.794 | -73.755             |        |              |      |        | -      |
| PAGAMENTI CORRENTI                      |   |         |                     |        |              |      |        |        |
| Redditi lavoro dipendente               | 413.672   | 425.674 | 437.190             |        |              |      |        |        |
| Consumi intermedi                       | 102.945   | 107.239 | 108.842             |        |              |      |        |        |
|   | 71.011  | 73.281  | 75.198              |        |              |      |        |        |
| Trasferimenti                           | 180.615   | 187.615 | 194.165             |        |              |      |        |        |
| -a Famiglie                             | 161.083   | 168.492 | 174.276             |        |              |      |        |        |
| -a Imprese                              | 12.525  | 12.305  | 12.726              |        |              |      |        |        |
| -a Estero                               | 5.263   | 5.016   | 5.117               |        |              |      |        |        |
| -a Enti non consolidati                 | 1.744   | 1.802   | 2.046               |        |              |      |        |        |
| Interessi                               | 47.305  | 45.068  | 47.878              |        |              |      |        |        |
| Ammortamenti                            | 0   | 0       | 0                   |        |              |      |        |        |
| Altri pagamenti correnti                | 11.796  | 12.472  | 11.107              |        |              |      |        |        |
| PAGAMENTI DI CAPITALI                   | 37.672  | 39.771  | 40.767              |        |              |      |        |        |
| Costituzione di capitali fissi          | 22.669  | 25.266  | 24.879              |        |              |      |        |        |
| Trasferimenti                           | 13.591  | 13.650  | 14.324              |        |              |      |        |        |
| -a Famiglie                             | 1.922   | 1.988   | 2.222               |        |              |      |        |        |
| -a Imprese                              | 9.674   | 9.477   | 9.706               |        |              |      |        |        |
| -ad Estero                              | 178   | 225     | 516                 |        |              |      |        |        |
| -a Enti non consolidati                 | 1.817   | 1.960   | 1.880               |        |              |      |        |        |
| Altri pagamenti di capitale             | 1.412   | 855     | 1.564               |        |              |      |        |        |
| PARTITE FINANZIARIE                     | 16.048  | 17.204  | 18.316              |        |              |      |        |        |
| Partecipazioni e conferimenti           | 4.686   | 2.524   | 3.392               |        |              |      |        |        |
| -a Ist. di Cred. Speciale               | 0   | 0       | 0                   |        |              |      |        |        |
| -a Imprese ed estero                    | 4.686   | 2.524   | 3.392               |        |              |      |        |        |
| Mutui ed anticipazioni                  | 1.485   | 8.435   | 7.660               |        |              |      |        |        |
| -a Ist. di Cred. Speciale               | 189   | 14      | 19                  |        |              |      |        |        |
| -a Famiglie, imprese, estero            | 1.296   | 8.421   | 7.641               |        |              |      |        |        |
| Aumento depositi bancari                | 151   | 74      | 171                 |        |              |      |        |        |
| Altre partite finanziarie a Fam. e Imp. | 9.726   | 6.171   | 7.093               |        |              |      |        |        |
| TOTALE PAGAMENTI                        | 467.392   | 482.649 | 496.273             |        |              |      |        |        |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Pagamenti correnti           | Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 11.466 milioni (+ 2,7%): prescindendo dagli interessi risultati superiori di milioni di 2.810 milioni, l'incremento risulta pari a 8.656 milioni (+ 2,3%), riferito, soprattutto, alle spese per redditi di lavoro dipendente (+ milioni 1.553), per consumi intermedi (+ milioni 1.917) e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 5.784).  |
| Redditi lavoro dipendente    | L'aumento dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente (+1,4%) è influenzato soprattutto, dalla liquidazione nel 2004 dei benefici, comprensivi di arretrati, relativi ai rinnovi contrattuali del personale degli enti territoriali; a livello di personale delle Amministrazioni centrali (settore statale) l'incremento è risultato pari al 3,5 per cento.   |
| Famiglie                     | Per i trasferimenti alle famiglie (+3,4%) l'incremento, riflette, soprattutto, la crescita delle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali.   |
| Operazioni in conto capitale | <p>Per le operazioni in conto capitale si è registrata una riduzione di milioni 632 del disavanzo in conseguenza di aumenti di milioni 1.678 degli incassi e di milioni 1.046 dei pagamenti.</p> <p>In particolare, l'aumento degli incassi si ricollega, prevalentemente, ai maggiori introiti acquisiti per il condono edilizio (+ milioni 1.230).</p> <p>Riguardo ai pagamenti si segnala la riduzione degli investimenti diretti (- milioni 337 : - 1,3%), riferita, principalmente, a Regioni (- milioni 105) e Province e Comuni (- milioni 1.136) e compensata dall'incremento di quelli realizzati dal bilancio statale (+ milioni 398); in aumento di milioni 229 i trasferimenti alle imprese</p> |
| Partite finanziarie          | Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 17.030, superiore di 2.780 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 2005 è risultato pari a milioni 65.267: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 19.723 (tabella n.2).

Nel 2004 il fabbisogno era stato di milioni 57.057 in presenza di un disavanzo primario di milioni 14.145.

Debiti pregressi

Di seguito il raffronto con il 2004 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 209 nel 2004 e 366 nel 2005 per la sanità, e per milioni 243 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

tributarie

Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, la riduzione degli introiti tributari (- milioni 2.897: - 1,4%) riferito per milioni 1.247 (- 1,1%) ai tributi diretti e per milioni 1.650 (- 1,8%) a quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito, calcolato al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 21.587 nei primi nove mesi del 2004 contro milioni 23.271 nel corrispondente periodo del 2005).

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 395) e dei redditi di capitale (- milioni 464).

I rapporti con l'estero hanno registrato maggiori introiti per 514 milioni e maggiori esborsi per 101 milioni.

Pagamenti

correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 3,1 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 5.150, pari al 2,4 per cento.

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|   | Gennaio - Settembre |         | Variazioni % |        | Gennaio - Settembre |         | Variazioni % |        |
|---|---------------------|---------|--------------|--------|---------------------|---------|--------------|--------|
|   | 2003                | 2004    | 04/03        | 05/04  | 2003                | 2004    | 04/03        | 05/04  |
| <b>INCASSI CORRENTI</b>                           |                     |         |              |        |                     |         |              |        |
| Tributari   | 220.453             | 226.371 | 2,68         | -1,63  | 240.677             | 253.416 | 5,29         | 3,07   |
| - imposte dirette                                 | 204.627             | 209.754 | 2,51         | -1,38  | 58.479              | 58.366  | -0,19        | 3,53   |
| - imposte indirette                               | 113.662             | 117.386 | 3,28         | -1,05  | 10.051              | 9.803   | -2,47        | 3,89   |
| Risorse proprie CEE                               | 4.137               | 3.438   | 1,54         | -1,79  |                     |         |              |        |
| Contributi sociali                                | 20                  | 0       | -16,90       | 7,01   |                     |         |              |        |
| Vendita beni e servizi                            | 2.964               | 2.308   | -22,13       | -17,11 | 119.408             | 134.742 | 12,84        | 3,07   |
| Redditi da capitale                               | 3.991               | 3.724   | -6,69        | -12,46 | 39.546              | 45.873  | 16,00        | 3,38   |
| Trasferimenti                                     | 3.338               | 4.512   | 35,17        | 6,47   | 41.865              | 45.354  | 8,33         | 1,77   |
| -da Enti di previdenza                            | 873                 | 1.164   | 33,33        | -14,26 | 44.592              | 52.047  | 16,72        | 6,95   |
| -da Regioni                                       | 32                  | 188     | 485,00       | 13,83  | 53.972              | 60.457  | 12,02        | 2,95   |
| -da Comuni e Province                             | 18                  | 15      | -16,67       | -6,67  | 10.444              | 13.176  | 26,16        | -3,92  |
| -da altri Enti pubbl. consolidati                 | 73                  | 272     | 272,73       | -7,35  | 8.203               | 7.685   | -6,31        | 0,23   |
| -da altri Enti pubbl. non consolidati             | 390                 | 296     | -24,10       | -33,11 | 401                 | 246     | -38,65       | -86,18 |
| -da Famiglie                                      | 238                 | 234     | -1,68        | 77,78  | 4.105               | 4.174   | 1,68         | -6,71  |
| -da Imprese                                       | 1.215               | 1.461   | 20,25        | -9,92  | 6.854               | 6.525   | -4,80        | -2,24  |
| -da Estero  | 499                 | 882     | 76,75        | 58,28  | 5.263               | 5.016   | -4,69        | 2,01   |
| Altri incassi correnti                            | 1.376               | 2.635   | 91,50        | -17,80 | 45.765              | 42.912  | -6,23        | 6,13   |
| Altri pagamenti correnti                          |                     |         |              |        | 0                   | 0       | -            | -      |
| Altri pagamenti correnti                          | 6.974               | 7.593   | 8,88         | -16,75 |                     |         |              |        |
| <b>Dettaglio spese per trasferimenti correnti</b> |                     |         |              |        |                     |         |              |        |
| (*) di cui Anas                                   | 308                 | 170     | -44,81       | -      | 1.293               | 1.536   | 18,79        | -64,32 |
| Università  | 6.001               | 5.928   | -1,22        | 3,36   | 12                  | 60      | 0            | -      |
| F.S.  | 572                 | 457     | -1,764       | -      | 241                 | 241     | 0,00         | 0,00   |
| Poste   | 650                 | 1.764   | 438          | -75,17 | 282                 | 104     | 198          | 90,38  |
| Aziende trasporto                                 | 688                 | 827     | 495          | 20,20  | -                   | -       | -            | -      |
| Dettaglio Partecipazioni                          |                     |         |              |        |                     |         |              |        |
| (****) F.S. e Poste                               | 3.934               | 978     | 2.685        | -75,14 | 0                   | 0       | -            | -      |
| Poste   | 0                   | 0       | 0            | -      | 0                   | 0       | -            | -      |

Al netto del gettito dell'Irap pari a milioni 17.891 nel 2003, milioni 17.643 nel 2004 e milioni 18.528 nel 2005 e dell'addizionale regionale Irpef. pari a milioni 4.661 nel 2003, milioni 4.931 nel 2004 e milioni 4.872 nel 2005

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|  | Gennaio - Settembre |         |         |        |        | Variazioni % |       |
|--|---------------------|---------|---------|--------|--------|--------------|-------|
|  | 2003                | 2004    | 2005    | 04/03  | 05/04  | 04/03        | 05/04 |
|  | Gennaio - Settembre |         |         |        |        | Variazioni % |       |
| <b>INCASSI DI CAPITALI</b>                   | 1.450               | 805     | 2.482   | -44,48 | -      | -            | -     |
| Trasferimenti                                | 2                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Enti di previdenza                       | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Regioni                                  | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Comuni e Province                        | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da altri Enti pubbl. consolidati            | 2                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Enti pubbl. non consolidati              | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Famiglie, imprese, estero                | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| Ammortamenti                                 | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| Altri incassi di capitale                    | 1.448               | 805     | 2.482   | -44,41 | -      | -            | -     |
| <b>PARTITE FINANZIARIE</b>                   | 4.573               | 2.699   | 2.182   | -40,98 | -19,16 | -            | -     |
| Riscossione crediti                          | 2.905               | 1.238   | 1.812   | -57,38 | 46,37  | -            | -     |
| -da Enti di previdenza                       | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Regioni                                  | 215                 | 278     | 293     | 29,30  | 5,40   | -            | -     |
| -da Comuni e Province                        | 939                 | 829     | 1.294   | -11,71 | 56,09  | -            | -     |
| -da altri Enti pubbl. consolidati            | 106                 | 0       | 170     | -      | -      | -            | -     |
| -da Enti pubbl. non consolidati              | 0                   | 27      | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Famiglie, imprese, estero                | 1.645               | 104     | 55      | -93,68 | -47,12 | -            | -     |
| Riduzione depositi bancari                   | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| Altre partite finanziarie                    | 1.668               | 1.461   | 370     | -12,41 | -74,67 | -            | -     |
| -da Enti di previdenza                       | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Enti pubbl. non consolidati              | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -da Famiglie, imprese, estero                | 1.668               | 1.461   | 370     | -12,41 | -74,67 | -            | -     |
| <b>TOTALE INCASSI</b>                        | 226.476             | 229.875 | 227.343 | 1,50   | -1,10  | -            | -     |
| <b>SALDI (Avanzo +)</b>                      | -20.224             | -27.045 | -38.519 | -      | -      | -            | -     |
| 1. Disavanzo corrente                        | -17.469             | -18.165 | -16.706 | -      | -      | -            | -     |
| 3. DISAVANZO                                 | -37.693             | -45.210 | -55.225 | -      | -      | -            | -     |
| 4. Saldo partite finanz. (escluse reg. deb.) | -8.214              | -11.847 | -10.042 | -      | -      | -            | -     |
| 5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.       | -45.907             | -57.067 | -65.267 | -      | -      | -            | -     |
| 6. Regolazione debiti pregressi              | -4.885              | -452    | -366    | -      | -      | -            | -     |
| 7. FABBISOGNO COMPLESSIVO                    | -50.792             | -57.509 | -65.633 | -      | -      | -            | -     |
| 8. meno prestiti esteri                      | 8.307               | 5.125   | 3.733   | -      | -      | -            | -     |
| 9. FABBISOGNO COMPLESSIVO                    | -42.485             | -52.384 | -61.900 | -      | -      | -            | -     |
| <b>PAGAMENTI DI CAPITALI</b>                 | 18.919              | 18.970  | 19.188  | 0,27   | -      | -            | -     |
| Costituzione di capitali fissi               | 3.903               | 4.171   | 4.569   | 6,87   | -      | -            | -     |
| Trasferimenti                                | 14.369              | 14.656  | 13.782  | 2,00   | -      | -            | -     |
| -ad Enti di previdenza                       | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a Regioni                                   | 3.151               | 2.989   | 3.483   | -5,14  | 16,53  | -            | -     |
| -a Comuni e Province                         | 2.219               | 2.153   | 1.921   | -2,97  | -10,78 | -            | -     |
| -ad altri Enti pubblici consolidati (***)    | 1.700               | 2.098   | 1.107   | 23,41  | -47,24 | -            | -     |
| -ad Enti pubblici non consolidati            | 1.185               | 1.373   | 1.007   | 15,86  | -26,66 | -            | -     |
| -a Famiglie                                  | 9                   | 77      | 147     | -      | 90,91  | -            | -     |
| -a imprese (***)                             | 5.927               | 5.741   | 5.601   | -3,14  | -2,44  | -            | -     |
| -ed Estero                                   | 178                 | 225     | 516     | 26,40  | -      | -            | -     |
| Altri pagamenti di capitale                  | 647                 | 143     | 837     | -77,90 | -      | -            | -     |
| <b>PARTITE FINANZIARIE</b>                   | 12.787              | 14.546  | 12.224  | 13,76  | -15,96 | -            | -     |
| Partecipazioni e conferimenti                | 3.934               | 1.925   | 2.705   | -51,07 | 40,52  | -            | -     |
| -a imprese Pubbliche (****)                  | 3.934               | 1.925   | 2.685   | -51,07 | 39,48  | -            | -     |
| -a Ist. di Cred. Speciale                    | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a altri Enti pubblici consolidati           | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a Enti pubblici non consolidati             | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a imprese ed estero                         | 0                   | 0       | 20      | -      | -      | -            | -     |
| Mutui ed anticipazioni                       | 5.869               | 11.864  | 9.121   | -      | -23,12 | -            | -     |
| -a Regioni                                   | 1.716               | 1.096   | 127     | -36,13 | -88,41 | -            | -     |
| -a Comuni e Province                         | 3.725               | 3.322   | 2.299   | -10,82 | -30,79 | -            | -     |
| -a altri Enti pubblici consolidati           | 100                 | 143     | 0       | 43,00  | -      | -            | -     |
| -a Enti pubblici non consolidati             | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a Ist. di Cred. Speciale                    | 189                 | 14      | 19      | -92,59 | 35,71  | -            | -     |
| -a Famiglie, imprese, estero (****)          | 139                 | 7.289   | 6.676   | -      | -8,41  | -            | -     |
| Aumento depositi bancari                     | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| Altre partite finanziarie                    | 2.984               | 757     | 398     | -74,63 | -47,42 | -            | -     |
| -a Enti di previdenza                        | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a Enti pubbl. non consolidati               | 0                   | 0       | 0       | -      | -      | -            | -     |
| -a Famiglie, imprese, estero                 | 2.984               | 757     | 398     | -74,63 | -47,42 | -            | -     |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>                      | 272.383             | 286.932 | 292.610 | 5,34   | 1,98   | -            | -     |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Redditi lavoro dipendente    | Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala l'aumento per i redditi di lavoro dipendente (+ milioni 2.059: + 3,5%), imputabile, prevalentemente, alle spese per la retribuzione lorda del personale dei comparti della scuola, dei Ministeri e delle forze di polizia e l'aumento del 3,9 per cento per i consumi intermedi che riflette, tra l'altro, contabilizzazioni di spese pregresse per la giustizia  |
| Consumi intermedi            |   |
| Trasferimenti                | Per quanto riguarda i trasferimenti si evidenziano le variazioni di quelli a favore di:   |
| Enti previdenziali           | - Enti previdenziali (+ 1.552 milioni): nell'evidenziare che il fabbisogno INPS è stato più elevato di 803, si rinvia per maggiori dettagli all'analisi svolta nel successivo paragrafo;  |
| Regioni                      | - Regioni (+ milioni 3.617, in presenza di maggiori erogazioni di milioni 1.786 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 2005, superiore di milioni 3.102 rispetto al corrispondente periodo del 2004; tali valori prescindono dai prelievi per liquidazioni di debiti pregressi della sanità, risultati pari, si è visto, a milioni 209 nel 2004 contro milioni 366 nel 2005; |
| Comuni e Province            | - Comuni e Province (- milioni 516): 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 inferiore di milioni 2.299.   |
| Operazioni in conto capitale | Per le operazioni in conto capitale si è avuta una riduzione del disavanzo di milioni 1.459 originata da maggiori incassi di milioni 1.677 e maggiori pagamenti per milioni 218: l'aumento degli incassi si ricollega a maggiori introiti acquisiti per il condono edilizio (+ milioni 1.230); quello dei pagamenti riflette maggiori costituzione di capitali fissi per milioni 398.   |
| Partite finanziarie          | Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 10.042 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 11.847 nel corrispondente periodo del 2004.   |
| Copertura fabbisogno         | B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 65.633 al lordo degli oneri pregressi, sono state   |

operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 35.261 milioni (erano state pari a miliardi 41.032 al termine dei primi nove mesi del 2004) e di BOT per milioni 22.916 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 24.450 milioni); le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per milioni 3.733 contro milioni 5.125 nel corrispondente periodo del 2004.

**Tabella 3 – SETTORE STATALE: Copertura del Fabbisogno (in milioni di euro)**

|                                    | Risultati |         |         |
|------------------------------------|-----------|---------|---------|
|                                    | 2003      | 2004    | 2005    |
| PRIVATIZZAZIONI                    | 1         | 15      | 4.025   |
| CARTOLARIZZAZIONI                  | 1.055     | -870    | 4.202   |
| MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI        | 34.446    | 41.032  | 35.261  |
| B.O.T.                             | 23.405    | 24.450  | 22.916  |
| RACCOLTA POSTALE                   | 4.792     | -3.003  | -2.514  |
| CONTI CORRENTI POSTALI             | 1.786     | 2.561   | 3.039   |
| ANTICIP. A POSTE PER PROVISTA EURO | 0         | 0       | 0       |
| CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.   | 479       | 18.149  | 17.663  |
| ALTRO                              | 565       | 3.791   | -2.579  |
| TOTALE A BREVE                     | 31.027    | 45.948  | 38.525  |
| CONTO DISPONIBILITA' TESORO        | -24.179   | -21.204 | -13.579 |
| FONDO AMMORTAMENTO TITOLI          | 5         | -12.666 | -6.787  |
| ALTRO                              | 130       | 129     | 253     |
| TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO   | -24.044   | -33.741 | -20.113 |
| ESTERO                             | 8.307     | 5.125   | 3.733   |
| TOTALE COPERTURA                   | 50.792    | 57.509  | 65.633  |

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 15.609: si segnalano, in particolare, maggiori disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti acquisite per milioni 17.663 e l'acquisizione di somme attraverso la raccolta postale e i conti correnti postali per milioni 525 (nei primi nove mesi del 2004 si era avuto un aumento di milioni 442 delle somme derivanti da raccolta postale e conti correnti postali).

Per le cartolarizzazioni si è avuta un'acquisizione netta di risorse

per milioni 4.202 in luogo di un deflusso nei primi nove mesi del 2004 per rimborsi di obbligazioni emesse dalle società veicolo per milioni 870.

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 13.579 milioni a fronte di un aumento per 21.204 milioni nei primi nove mesi del 2004.

## 2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati                    Il conto degli Enti previdenziali per i primi nove mesi del 2005 (tabella n. 4) evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 47.425, a fronte dei 45.873 milioni del 2004 con un aumento di 1.552 milioni che è imputabile, principalmente, al maggior fabbisogno registrato sia dall'INPS che dall'INPDAP.

INPS                        Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 46.157 a fronte dei 45.354 del 2004: l'aumento, pari all'1,8 per cento, riflette una crescita del 3,5 per cento delle prestazioni, solo in parte compensata dai maggiori contributi riscossi.

La crescita contributiva (+ 3,2%) ha risentito dei minori incassi per recupero crediti contributivi e condoni in conseguenza delle operazioni di cartolarizzazione, rispetto all'analogo periodo del 2004.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 3,5 per cento in presenza di incrementi del 7,5 per cento della spesa a favore dei minorati civili e del 4,3 per cento di quella per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.).

INPDAP                    Il fabbisogno INPDAP dei primi nove mesi del 2005, pari a milioni 1.875, è superiore di 714 milioni a quello del 2004: in particolare le prestazioni presentano una crescita del 2,7 per cento (+ milioni 930), mentre i contributi mostrano una crescita limitata allo 0,6 per cento (+ milioni 216).

In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nei primi nove mesi del 2005, un fabbisogno di milioni 926, contro un avanzo di 175 milioni nel 2004 legato alla circostanza che lo scorso anno la CTPS aveva beneficiato di flussi finanziari da altre casse dell'INPDAP. Prescindendo da tali flussi, si evidenzia, circa l'andamento di contributi e prestazioni, che i contributi introitati (inclusa la contribuzione aggiuntiva) sono aumentati di 690 milioni (+ 3,6%), passando da milioni 19.238 nel 2004 ai 19.927 del primo semestre 2005 mentre le prestazioni sono state pari a milioni 20.340 (erano stati milioni 19.638 nel primo semestre 2004) con un incremento di milioni 702 (+ 3,6%).

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Allegato 4 - FONDI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)**

|                                   | Gennaio - Settembre |         |         | Variazioni % |        |  |
|-----------------------------------|---------------------|---------|---------|--------------|--------|--|
|                                   | 2003                | 2004    | 2005    | 04/03        | 05/04  |  |
| <b>INCASSI CORRENTI</b>           |                     |         |         |              |        |  |
| Tributari                         | 163.224             | 171.507 | 176.854 | 5,07         | 3,12   |  |
| - Imposte dirette                 | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| - Imposte indirette               | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| Contributi sociali                | 121.560             | 123.639 | 127.560 | 1,71         | 3,17   |  |
| Vendita beni e servizi            | 35                  | 144     | 63      | -56,25       | -4,90  |  |
| Redditi da capitale               | 939                 | 960     | 913     | 2,24         | -4,90  |  |
| Trasferimenti                     | 40.270              | 46.321  | 47.801  | 15,03        | 3,20   |  |
| -da Settore statale               | 39.629              | 45.873  | 47.425  | 15,76        | 3,38   |  |
| -da Regioni                       | 10                  | 0       | 20      | -            | -      |  |
| -da Sanità                        | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| -da Comuni e province             | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 629                 | 366     | 237     | -43,40       | -33,43 |  |
| -da Famiglie                      | 2                   | 92      | 119     | 29,35        | 29,35  |  |
| -da imprese                       | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| -da Estero                        | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
| Altri incassi correnti            | 420                 | 443     | 517     | 5,48         | 16,70  |  |
|                                   | 157.924             | 165.598 | 171.311 | 4,86         | 3,45   |  |
|                                   | 2.298               | 2.453   | 2.493   | 6,72         | 1,65   |  |
|                                   | 1.249               | 1.198   | 1.027   | -4,08        | -14,27 |  |
|                                   | 153.726             | 161.331 | 167.151 | 4,95         | 3,61   |  |
|                                   | 873                 | 1.164   | 998     | 33,33        | -14,26 |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 844                 | 677     | 620     | -19,79       | -8,42  |  |
|                                   | 152.009             | 159.450 | 165.251 | 4,89         | 3,64   |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 0                   | 40      | 282     | -            | -      |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 155                 | 155     | 204     | 0,00         | 31,61  |  |
|                                   | 0                   | 0       | 0       | -            | -      |  |
|                                   | 496                 | 462     | 436     | -6,85        | -5,63  |  |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                    | Gennaio - Settembre 2003 |         | Gennaio - Settembre 2004 |        | Gennaio - Settembre 2005 |       | Variazioni % |       |
|------------------------------------|--------------------------|---------|--------------------------|--------|--------------------------|-------|--------------|-------|
|                                    | 2003                     | 2004    | 2004                     | 2005   | 04/03                    | 05/04 | 04/03        | 05/04 |
| <b>INCASSI DI CAPITALI</b>         |                          |         |                          |        |                          |       |              |       |
| Trasferimenti                      | 32                       | 131     | 305                      | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Settore statale                | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Regioni                        | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Sanità                         | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Comuni e Province              | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da altri Enti pubbl. consolidati  | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Enti pubbl. non consolidati    | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Famiglie, imprese, estero      | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| Ammortamenti                       | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Imprese                         | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Famiglie                        | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| Altri incassi di capitale          | 32                       | 131     | 305                      | -      | -                        | -     | -            | -     |
|                                    |                          |         |                          |        |                          |       |              |       |
| <b>PARTITE FINANZIARIE</b>         |                          |         |                          |        |                          |       |              |       |
| Riscossione crediti                | 960                      | 466     | 662                      | 42,06  | -                        | -     | -            | -     |
| -da Settore statale                | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Regioni                        | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Sanità                         | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Comuni e Province              | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da altri Enti pubbl. consolidati  | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Enti pubbl. non consolidati    | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Aziende di pubblici servizi    | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -da Famiglie, imprese, estero      | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| Riduzione depositi bancari         | 27                       | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Regioni                         | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Sanità                          | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Comuni e Province               | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a altri Enti pubblici consolidati | 933                      | 466     | 662                      | -50,05 | 42,06                    | -     | -            | -     |
| -a Enti pubblici non consolidati   | 931                      | 466     | 662                      | -49,95 | 42,06                    | -     | -            | -     |
| -a Aziende di pubblici servizi     | 2                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Famiglie, imprese, estero       | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| <b>TOTALE INCASSI</b>              | 164.216                  | 172.104 | 177.821                  | 4,80   | 3,32                     | -     | -            | -     |
| <b>SALDI (Avanzo +)</b>            |                          |         |                          |        |                          |       |              |       |
| 1. Disavanzo corrente              | 5.300                    | 5.909   | 5.543                    | -      | -                        | -     | -            | -     |
| 2. Disavanzo in c/capitale         | -256                     | -143    | -21                      | -      | -                        | -     | -            | -     |
| 3. DISAVANZO                       | 5.044                    | 5.766   | 5.522                    | -      | -                        | -     | -            | -     |
| 4. Saldo partite finanziarie       | -5.044                   | -5.766  | -5.522                   | -      | -                        | -     | -            | -     |
| 5. FABBISOGNO                      | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
|                                    |                          |         |                          |        |                          |       |              |       |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>            | 164.216                  | 172.104 | 177.821                  | 4,80   | 3,32                     | -     | -            | -     |
| Aumento depositi bancari           | 0                        | 1.280   | 235                      | -      | -                        | -     | -            | -     |
| Altre partite finanziarie          | 6.004                    | 4.952   | 5.949                    | -17,52 | 20,13                    | -     | -            | -     |
| -a Settore statale                 | 0                        | 0       | 0                        | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Enti pubblici                   | 0                        | 0       | 194                      | -      | -                        | -     | -            | -     |
| -a Famiglie, imprese, estero       | 6.004                    | 4.950   | 5.755                    | -17,55 | 16,26                    | -     | -            | -     |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>            | 164.216                  | 172.104 | 177.821                  | 4,80   | 3,32                     | -     | -            | -     |

ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha registrato, nel periodo in esame, riscossioni per 3.344 milioni e pagamenti per 2.630 milioni con un avanzo di cassa di milioni 714. Poiché la gestione ha ridotto le proprie disponibilità bancarie per 39 milioni, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 753 milioni.

In particolare non si sono avuti rilevanti scostamenti sia per il gettito contributivo (passato da milioni 2.566 del 2004 a milioni 2.679 nel 2005) che per le prestazioni risultate pari a milioni 2.020 milioni, praticamente in linea con quelle erogate nel 2004 (milioni 2.017).

Istituti di  
previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nei primi nove mesi 2005 un gettito contributivo pari a 11.054 milioni, con una riduzione di 480 milioni rispetto allo stesso periodo del 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 11.458 con un incremento del 3,1 per cento rispetto al 2004. L'avanzo registrato dalla gestione è dovuto al trasferimento, pari a 1.340 milioni ricevuto dalla CPDEL da parte dell'INADEL.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine dei primi nove mesi del 2005, un gettito contributivo pari a 1.205 milioni (1.326 milioni nel 2004) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 917 milioni (contro i 1.033 del 2004). Nonostante la lieve flessione nelle riscossioni contributive e nella spesa per prestazioni si compensi, la gestione nel complesso ha ridotto le proprie disponibilità di tesoreria per 1.191 milioni (rispetto ad un prelevamento di tesoreria del 2004 pari a 1.266 milioni) originato dal ricordato trasferimento di tesoreria alla CPDEL di 1.340 milioni.

Gestione  
credito

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nei nove mesi del 2005, un disavanzo di tesoreria di 456 milioni, in luogo di un disavanzo nel 2004 di 1.344 milioni. Lo squilibrio del 2005 si spiega con la differenza tra il livello contributivo (milioni 274) e la spesa effettuata per nuovi prestiti (milioni 979), tenuto conto che la gestione non ha più riscosso lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003 (oggetto dell'operazione di cartolarizzazione),

mentre ha continuato ad erogare agli iscritti nuovi prestiti. Il notevole miglioramento rispetto ai nove mesi del 2004 è spiegabile con il fatto che la gestione, nei primi mesi del 2004, disponendo di una cospicua liquidità di tesoreria (in seguito all'operazione di cartolarizzazione di fine anno 2003) aveva trasferito somme ad altre gestioni dell'INPDAP.

INAIL.

La gestione INAIL ha registrato nei nove mesi del 2005 incassi per 7.917 milioni (a fronte di 7.474 milioni dello stesso periodo del 2004) e pagamenti per 6.507 milioni (contro i 6.245 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione è stato, nel periodo in esame, pari a milioni 1.410 (a fronte di 1.229 milioni nell'analogo periodo del 2004) ed è affluito sul conto corrente di tesoreria unitamente alla somma di 64 milioni prelevata dai depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, ammontate a 6.910 milioni, registrano un incremento del 4 per cento rispetto ai primi nove mesi del 2004 (milioni 6.650), attribuibile, principalmente, all'aumento degli incassi riguardanti i premi per l'assicurazione nell'industria.

La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 4.360 milioni in confronto ai 4.380 milioni dello scorso anno. La spesa per le rendite è stata pari a milioni 3.700 e riflette, tra l'altro, la rivalutazione anche dei maggiori oneri connessi al nuovo sistema di indennizzo del danno permanente e dei pagamenti delle rendite conseguenti agli infortuni in ambito domestico; le altre prestazioni (660 milioni) si riferiscono ai pagamenti dell'indennità per inabilità temporanea ed altre indennità ed assegni immediati.

IPOST

L'IPOST ha registrato, alla fine di settembre 2005, un avanzo di 265 milioni, inferiore a quello verificatosi a tutto settembre 2004 (milioni 439).

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 968 milioni (contro i 996 milioni del 2004) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a milioni 1.344, importo pressoché in linea con quello del 2004 (1.314 milioni). Il lieve calo registrato nei contributi 2005, unitamente al lieve incremento delle prestazioni ed a fattori peggiorativi di modesta entità relativi ad altre voci di bilancio, spiegano il peggioramento del fabbisogno rispetto al 2004.

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale

delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non conclusasi nei tempi previsti, ha continuato ad erogare nei nove mesi del 2005 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 113 milioni. Considerato che la gestione ha introitato interamente, nei primi mesi del 2005, i 222 milioni iscritti 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 2 milioni circa di entrate correnti varie, la gestione ha riversato sul proprio conto di tesoreria 111 milioni.

IPSEMA

L'IPSEMA (Istituto per la Previdenza del Settore Marittimo) ha introitato, nel periodo in esame, contributi per circa 30 milioni e ha erogato prestazioni istituzionali per 30 milioni. Tenuto conto delle altre voci di entrata e di spesa dell'Istituto, si è registrato, nel complesso, un fabbisogno di tesoreria di 19 milioni (nel 2004 il fabbisogno era stato di 13 milioni).

### 2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2005 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è costruito sulla base dei dati trasmessi da tutti gli Enti e delle informazioni rilevate dai conti presso la Tesoreria dello Stato, intestati alle Regioni e agli organismi pagatori regionali.

**Fabbisogno** Dal conto al 30 settembre 2005 emerge un fabbisogno di 2.314 milioni, superiore di 420 milioni a quello registrato nell'anno 2004.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.268 milioni, di cui milioni 163 per rimborso di B.O.R. e 159 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel 2004, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 4.384 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 3.582 milioni, di cui 631 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 2.090 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel terzo trimestre 2004, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 6.278 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un esborso netto di 166 milioni (818 milioni di introiti netti nel corrispondente periodo del 2004).

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta aumentato, nel terzo trimestre 2005, rispetto all'analogo periodo del 2004, di 4.268 milioni (passando da 55.245 a 59.513 milioni, pari al + 7,7 per cento).

**Entrate** Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un lieve incremento rispetto il terzo trimestre del precedente anno pari al 1,3 per cento (da 34.323 a 34.769 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 2.205 milioni pari al 7 per cento.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (60.966 milioni) derivano per 59.365 milioni da finanziamenti alle strutture sanitarie e per 1.601 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                   | Gennaio - Settembre |        |        | Variazioni % |        |  |
|-----------------------------------|---------------------|--------|--------|--------------|--------|--|
|                                   | 2003                | 2004   | 2005   | 04/03        | 05/04  |  |
| <b>INCASSI CORRENTI</b>           | 82.930              | 87.037 | 91.098 | 4,95         | 4,67   |  |
| Tributari                         | 32.728              | 32.916 | 33.459 | 0,57         | 1,65   |  |
| - Imposte dirette                 | 7.465               | 7.825  | 7.747  | 4,82         | -1,00  |  |
| - Imposte indirette               | 25.263              | 25.091 | 25.712 | -0,68        | 2,47   |  |
| Contributi sociali                | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| Vendita beni e servizi            | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| Redditi da capitale               | 323                 | 418    | 438    | 29,41        | 4,78   |  |
| Trasferimenti                     | 49.021              | 52.714 | 56.329 | 7,53         | 6,86   |  |
| -da Settore statale               | 48.626              | 52.256 | 56.030 | 7,47         | 7,22   |  |
| -da Enti di previdenza            | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| -da Sanita                        | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| -da Comuni e province             | 115                 | 117    | 122    | 1,74         | 4,27   |  |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 9                   | 14     | 18     | 55,56        | 28,57  |  |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 74                  | 67     | 21     | -9,46        | -68,66 |  |
| -da Famiglie                      | 160                 | 162    | 104    | 1,25         | -35,80 |  |
| -da Imprese                       | 37                  | 98     | 34     | -            | -55,31 |  |
| -da Estero                        | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| Altri incassi correnti            | 858                 | 989    | 872    | 15,27        | -11,83 |  |
| <b>PAGAMENTI CORRENTI</b>         | 76.711              | 79.983 | 82.321 | 4,27         | 2,92   |  |
| Redditi lavoro dipendente         | 3.206               | 3.589  | 3.691  | 11,95        | 2,84   |  |
| Consumi intermedi                 | 2.339               | 2.242  | 2.472  | -4,15        | 10,26  |  |
| Trasferimenti                     | 69.514              | 72.405 | 74.328 | 4,16         | 2,66   |  |
| -a Settore statale                | 32                  | 188    | 214    | -            | 13,83  |  |
| -a Enti di previdenza             | 10                  | 0      | 20     | -            | -      |  |
| -a Sanita                         | 57.330              | 60.083 | 60.966 | 4,80         | 1,47   |  |
| -a Comuni e Province              | 5.018               | 4.970  | 5.136  | -0,96        | 3,34   |  |
| -a altri Enti pubbl. consolidati  | 314                 | 327    | 361    | 4,14         | 10,40  |  |
| -a Enti pubbl. non consolidati    | 1.138               | 1.144  | 1.363  | 0,53         | 19,14  |  |
| -a Famiglie                       | 1.296               | 1.317  | 1.523  | 1,62         | 15,64  |  |
| -a Aziende di pubblici servizi    | 2.207               | 2.107  | 2.181  | -4,53        | 3,51   |  |
| -a Imprese                        | 2.169               | 2.269  | 2.564  | 4,61         | 13,00  |  |
| -a Estero                         | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| Interessi                         | 830                 | 939    | 862    | 13,13        | -8,20  |  |
| Ammortamenti                      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |  |
| Altri pagamenti correnti          | 822                 | 808    | 968    | -1,70        | 19,80  |  |

**Tabella 5 - REGIONI: conto consolidato di cassa (in milioni di euro)**

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|   | Gennaio - Settembre |        |         | Variazioni % |        | Gennaio - Settembre |        |        | Variazioni % |        |
|---|---------------------|--------|---------|--------------|--------|---------------------|--------|--------|--------------|--------|
|   | 2003                | 2004   | 2005    | 04/03        | 05/04  | 2003                | 2004   | 2005   | 04/03        | 05/04  |
| <b>Regioni: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)</b> |                     |        |         |              |        |                     |        |        |              |        |
| INCASSI DI CAPITALI   | 3.333               | 3.415  | 3.853   | -3,34        | 12,83  | 12.696              | 13.277 | 14.065 | 4,58         | 5,94   |
| Trasferimenti   | 3.412               | 3.287  | 3.732   | -3,66        | 13,54  | 2.279               | 2.763  | 2.658  | 21,24        | -3,80  |
| -da Settore statale   | 3.151               | 2.989  | 3.483   | -5,14        | 16,53  | 9.833               | 9.953  | 10.817 | 1,32         | 8,57   |
| -da Sanità  | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Comuni e Province   | 50                  | 53     | 51      | 6,00         | -3,77  | 1.552               | 1.594  | 1.632  | 2,71         | 2,38   |
| -da altri Enti pubbl. consolidati                               | 9                   | 8      | 8       | -11,11       | 0,00   | 3.114               | 3.229  | 3.350  | 3,69         | 3,75   |
| -da Enti pubbl. non consolidati                                 | 19                  | 18     | 9       | -5,26        | -50,00 | 338                 | 413    | 401    | 22,19        | -2,91  |
| -da Famiglie, imprese, estero                                   | 183                 | 219    | 181     | 19,67        | -17,35 | 679                 | 605    | 710    | -10,90       | 17,36  |
| Ammortamenti  | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 830                 | 835    | 1.035  | 0,60         | 23,95  |
| Altri incassi di capitale                                       | 121                 | 128    | 121     | 5,79         | -5,47  | 342                 | 361    | 434    | 5,56         | 20,22  |
|   |                     |        |         |              |        | 2.978               | 2.926  | 3.256  | -1,75        | 11,24  |
|   |                     |        |         |              |        | 0                   | 0      | 0      | -            | 7,08   |
|   |                     |        |         |              |        | 584                 | 551    | 590    | -5,65        | -      |
| PARTITE FINANZIARIE   | 1.882               | 1.552  | 283     | -            | -81,77 | 690                 | 638    | 1.162  | -7,54        | 82,13  |
| Riscossione crediti   | 157                 | 150    | 156     | -            | 4,00   | 140                 | 109    | 216    | -22,14       | 98,17  |
| -da Settore statale   | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Sanità  | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Comuni e Province   | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da altri Enti pubbl. consolidati                               | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Enti pubbl. non consolidati                                 | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Aziende di pubblici servizi                                 | 88                  | 89     | 94      | 28,99        | 5,62   | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Famiglie, imprese, estero                                   | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
|   | 69                  | 61     | 62      | -11,59       | 1,64   | 140                 | 109    | 216    | -22,14       | 98,17  |
| Riduzione depositi bancari                                      | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 153                 | 42     | 109    | -72,55       | -      |
|   |                     |        |         |              |        | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| Altre partite finanziarie                                       | 1.725               | 1.402  | 127     | -18,72       | -90,94 | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Settore statale   | 1.716               | 1.096  | 127     | -36,13       | -88,41 | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Enti pubblici   | 0                   | 0      | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| -da Famiglie, imprese, estero                                   | 9                   | 306    | 0       | -            | -      | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
|   |                     |        |         |              |        | 153                 | 42     | 109    | -72,55       | -      |
| TOTALE INCASSI  | 88.345              | 92.004 | 95.234  | 4,14         | 3,51   | 90.097              | 93.898 | 97.548 | 4,22         | 3,89   |
| SALDI (Avanzo +)  |                     |        |         |              |        | 182                 | 209    | 182    | 14,84        | -12,92 |
| 1. Disavanzo corrente   | 6.219               | 7.054  | 8.777   |              |        | 215                 | 278    | 655    | 29,30        | -      |
| 2. Disavanzo in c/capitale                                      | -9.163              | -9.862 | -10.212 |              |        | 215                 | 278    | 293    | 29,30        | 5,40   |
| 3. DISAVANZO  | -2.944              | -2.808 | -1.435  |              |        | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| 4. Saldo partite finanziarie                                    | 1.192               | 914    | -879    |              |        | 0                   | 0      | 362    | -            | -      |
| 5. FABBISOGNO   | -1.752              | -1.894 | -2.314  |              |        | 0                   | 0      | 0      | -            | -      |
| TOTALE PAGAMENTI  |                     |        |         |              |        | 90.097              | 93.898 | 97.548 | 4,22         | 3,89   |

## Pagamenti

In ordine ai pagamenti di parte corrente va rilevato il consistente aumento registrato dalla spesa per trasferimenti a imprese ( + 13 per cento) da attribuire per gran parte ai pagamenti effettuati dagli organismi pagatori regionali.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 182 milioni.

Al 30 settembre 2005 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 5.539 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2005 di 5.682 milioni. Rilevanti aumenti hanno registrato le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 6.913 milioni), all'IRAP – altri soggetti (+ 10.277 milioni) e all'Addizionale IRPEF (+ 4.778 milioni).

#### 2.4. – LA SANITÀ

Il conto consolidato del comparto sanitario, esposto nella tabella n. 7, è stato elaborato sulla base dei flussi trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza o insufficiente significatività delle informazioni conseguente alla trasposizione dei valori di contabilità economica in valori di contabilità finanziaria, con stime effettuate attraverso un algoritmo finanziario dei dati trasmessi dalle aziende in passato.

Le procedure di elaborazione del conto di cassa del comparto sanitario sono state oggetto di un processo di revisione, costituito:

dall'estensione della rilevazione dei flussi di cassa alle aziende ospedaliero–universitarie di cui all'articolo 2, comma 2, lettera a), del decreto legislativo 21 dicembre 1999, n. 517;

dal consolidamento dei flussi di cassa riguardanti la mobilità sanitaria interna alle Regioni;

dalla stima dei flussi di cassa degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, elaborata sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001 e DM 28 maggio 2001);

dalla stima della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome, nei casi di insufficiente significatività delle informazioni trasmesse, sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001 e DM 28 maggio 2001).

Al riguardo si precisa che, alla data del 30 settembre 2005, rispetto ad un universo costituito da 195 Aziende sanitarie locali e 98 Aziende ospedaliere, 10 Aziende ospedaliero–universitarie e 22 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultate inadempienti una Azienda ospedaliera-universitaria e sette Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico.

Saldo

Il conto evidenzia al 30 settembre 2005 un fabbisogno di 733 milioni, con un miglioramento di 35 milioni rispetto al risultato rilevato per i primi nove mesi del 2004.

Entrate

Le entrate presentano un incremento dell'1,8 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) incrementatisi, nel periodo considerato, di 921 milioni (+1,5%).

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|   |  | Gennaio - Settembre |        |        |       | Variazioni % |  |
|---|--|---------------------|--------|--------|-------|--------------|--|
|   |  | 2003                | 2004   | 2005   | 04/03 | 05/04        |  |
| <b>REPUBBLICA SANITARIA conto consolidato di cassa (in milioni di euro)</b> |  |                     |        |        |       |              |  |
|   |  | Gennaio - Settembre |        |        |       | Variazioni % |  |
|   |  | 2003                | 2004   | 2005   | 04/03 | 05/04        |  |
| INCASSI CORRENTI  |  | 61.322              | 64.311 | 65.465 | 4,87  | 1,79         |  |
| Tributari   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| - Imposte dirette   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| - Imposte indirette   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| Contributi sociali  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| Vendita beni e servizi  |  | 2.229               | 2.450  | 2.679  | 9,91  | 9,35         |  |
| Redditi da capitale   |  | 43                  | 55     | 62     | 27,91 | 12,73        |  |
| Trasferimenti   |  | 57.734              | 60.479 | 61.370 | 4,75  | 1,47         |  |
| -da Settore statale   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -da Enti di previdenza  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -da Regioni   |  | 57.330              | 60.083 | 60.966 | 4,80  | 1,47         |  |
| -da Comuni e province   |  | 167                 | 169    | 179    | 1,20  | 5,92         |  |
| -da altri Enti pubbl. consolidati   |  | 0                   | 1      | 1      | -     | 0,00         |  |
| -da Enti pubbl. non consolidati   |  | 237                 | 226    | 224    | -4,64 | -0,88        |  |
| -da Famiglie  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -da Imprese   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -da Estero  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| Altri incassi correnti  |  | 1.316               | 1.327  | 1.354  | 0,84  | 2,03         |  |
| PAGAMENTI CORRENTI  |  | 60.977              | 65.128 | 66.238 | 6,81  | 1,70         |  |
| Redditi lavoro dipendente   |  | 21.584              | 23.458 | 23.365 | 8,68  | -0,40        |  |
| Consumi intermedi   |  | 37.667              | 39.884 | 40.991 | 5,89  | 2,78         |  |
| Trasferimenti   |  | 439                 | 445    | 460    | 1,37  | 3,37         |  |
| -a Settore statale  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a Enti di previdenza   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a Regioni  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a Comuni e Province  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a altri Enti pubbl. consolidati  |  | 0                   | 7      | 6      | -     | -14,29       |  |
| -a Enti pubbl. non consolidati  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a Famiglie   |  | 439                 | 438    | 454    | -0,23 | 3,65         |  |
| -a Imprese  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| -a Estero   |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| Interessi   |  | 95                  | 73     | 83     | -     | -            |  |
| Ammortamenti  |  | 0                   | 0      | 0      | -     | -            |  |
| Altri pagamenti correnti  |  | 1.192               | 1.268  | 1.339  | 6,38  | 5,60         |  |



**Pagamenti**

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 1.601 milioni.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per l'acquisto di beni e servizi (2,8 per cento), che risente dell'esaurimento dei finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria erogati nel 2003.

Le disponibilità liquide degli enti del comparto sanità (Aziende sanitarie e ospedaliere, Istituti scientifici di ricovero e cura e Aziende ospedaliero–universitarie) presso la Tesoreria Unica aumentano di 199 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.177 milioni al 1° gennaio a 3.376 milioni al 30 settembre 2005).

### *2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE*

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province al 30 settembre 2005 sono stati forniti dalle 104 Amministrazioni provinciali e da 8.070 Comuni (pari al 99,4 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Il conto consolidato del comparto “Comuni e Province” comprende i flussi di cassa delle quattro nuove province della Regione Sardegna, istituite con la legge regionale n. 9 del 12 luglio 2001 e operative dal 2005, a seguito dell’elezione degli organi provinciali.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative ai primi nove mesi degli anni 2003 e 2004 - 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.

Fabbisogno

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 2.744 milioni di euro, superiore di 1.563 a quello avutosi nel 2004. Per circa 670 milioni, l’incremento del fabbisogno è stato determinato dalla crescita dell’attività della Cassa Depositi e Prestiti s.p.a.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 4.526 milioni, di cui 1.421 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel 2004, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati 3.163 milioni, di cui 1.528 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

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 7.270 milioni, di cui 2.855 milioni per l’incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.382 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2004 si erano avuti prestiti verso il sistema bancario per un totale di 4.344 milioni, di cui 873 milioni provenienti dall’incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.681 milioni per anticipazioni di tesoreria).

L’incremento dei prestiti obbligazionari è stato determinato dal comune di Milano, che ha emesso BOC per 1.685 milioni, i cui proventi sono stati destinati al rimborso di prestiti con la Cassa Depositi e Prestiti e con altri Istituti bancari.

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                   | Gennaio - Settembre |        |        | Variazioni % |       |       |
|-----------------------------------|---------------------|--------|--------|--------------|-------|-------|
|                                   | 2003                | 2004   | 2005   | 04/03        | 05/04 | 05/04 |
| <b>INCASSI CORRENTI</b>           |                     |        |        |              |       |       |
| Tributari                         | 38.314              | 41.271 | 41.134 | 7,72         | -0,33 |       |
| - Imposte dirette                 | 15.292              | 15.487 | 15.655 | 1,34         | 1,02  |       |
| - Imposte indirette               | 1.552               | 1.587  | 1.630  | 2,26         | 2,71  |       |
|                                   | 13.740              | 13.910 | 14.025 | 1,24         | 0,83  |       |
| Contributi sociali                | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| Vendita beni e servizi            | 3.936               | 3.900  | 3.866  | -0,91        | -0,87 |       |
| Redditi da capitale               | 1.245               | 1.325  | 1.399  | 6,43         | 5,58  |       |
| Trasferimenti                     | 15.813              | 18.515 | 18.163 | 17,09        | -1,90 |       |
| -da Settore statale               | 10.444              | 13.176 | 12.660 | 26,16        | -3,92 |       |
| -da Enti di previdenza            | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| -da Regioni                       | 5.018               | 4.970  | 5.136  | -0,96        | 3,34  |       |
| -da Sanità                        | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 281                 | 315    | 310    | 12,10        | -1,59 |       |
| -da Famiglie                      | 70                  | 54     | 57     | -22,86       | 5,56  |       |
| -da Imprese                       | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| -da Estero                        | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| Altri incassi correnti            | 2.028               | 2.034  | 2.051  | 0,30         | 0,84  |       |
| <b>PAGAMENTI CORRENTI</b>         |                     |        |        |              |       |       |
| Redditi lavoro dipendente         | 36.688              | 38.694 | 38.528 | 5,47         | -0,43 |       |
| Consumi intermedi                 | 11.750              | 13.390 | 12.472 | 13,96        | -6,86 |       |
|                                   | 17.405              | 17.731 | 18.198 | 1,87         | 2,63  |       |
| Trasferimenti                     | 4.542               | 4.629  | 4.712  | 1,92         | 1,79  |       |
| -a Settore statale                | 18                  | 15     | 14     | -16,67       | -6,67 |       |
| -a Enti di previdenza             | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| -a Regioni                        | 115                 | 117    | 122    | 1,74         | 4,27  |       |
| -a Sanità                         | 167                 | 169    | 179    | 1,20         | 5,92  |       |
| -a altri Enti pubbl. consolidati  | 73                  | 76     | 87     | 4,11         | 14,47 |       |
| -a Enti pubbl. non consolidati    | 837                 | 909    | 948    | 8,60         | 4,29  |       |
| -a Famiglie                       | 2.426               | 2.431  | 2.440  | 0,21         | 0,37  |       |
| -a Aziende di pubblici servizi    | 600                 | 605    | 608    | 0,83         | 0,50  |       |
| -a Imprese                        | 306                 | 307    | 314    | 0,33         | 2,28  |       |
| -a Estero                         | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| Interessi                         | 1.677               | 1.627  | 1.809  | -            | -     |       |
| Ammortamenti                      | 0                   | 0      | 0      | -            | -     |       |
| Altri pagamenti correnti          | 1.314               | 1.317  | 1.337  | 0,23         | 1,52  |       |

**REGIONI E PROVINCE: conto consolidato di cassa (in milioni di euro)**



Da segnalare che, con riguardo ai rapporti di mutuo con il settore statale, nei primi nove mesi del 2005 si è avuta un'acquisizione netta pari a 1.005 milioni di euro; nel corrispondente periodo del 2004 l'acquisizione netta era stata pari a 2.493 milioni di euro.

Entrate

Tra le entrate, che registrano una diminuzione del 4,9 per cento (da 55.033 a 52.342 milioni di euro), si segnala il decremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 15.329 a 14.581 milioni (-4,9 per cento), determinato dalla contrazione sia dei trasferimenti correnti (di 516 milioni) che di quelli in conto capitale (di 232 milioni).

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato una flessione pari allo 0,4 per cento, determinata dalle minori spese di personale (-918 milioni, pari al -6,9 per cento) a seguito del pagamento, nel 2004, degli arretrati 2002-2003 derivanti dall'applicazione del CCNL biennio 2002 -2003.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un decremento di 1.188 milioni (-7,8 per cento), imputabile ad una generalizzata diminuzione degli investimenti diretti (-1.136 milioni, pari al -8,3 per cento). Il fenomeno, per circa 230 milioni è imputabile ai comuni di Milano, Napoli e Firenze.

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano una crescita di 1.346 milioni (da 16.308 milioni al 1° gennaio 2005 a 17.654 milioni al 30 settembre 2005).

## 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 un fabbisogno di milioni 1.499 contro una disponibilità di 20 milioni conseguita nel corrispondente periodo del 2004).

L'indicata risultanza è legata, prevalentemente, al conto degli enti economici dell'Amministrazione centrale che, risultato in equilibrio al termine dei primi nove mesi del 2004, ha evidenziato un fabbisogno di milioni 1.211 al 30 settembre 2005, in relazione, soprattutto al finanziamento con anticipazioni bancarie di spese dell'Anas per 1.210 milioni, nelle more della definizione del contratto di servizio.

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2005 pari a milioni 8.810 contro milioni 9.783 nel 2004. In particolare il finanziamento del settore statale è risultato inferiore per gli economici dell'Amministrazione centrale (- milioni 689) e locale (+ milioni 81), per gli enti di ricerca (- milioni 232) e gli enti assistenziali dell'Amministrazione centrale (- milioni 40); hanno compensato, in parte tali riduzioni, maggiori trasferimenti agli enti assistenziali dell'Amministrazione locale (- milioni 103). I minori trasferimenti agli enti economici dell'Amministrazione centrale riflettono il ricordato finanziamento di spese dell'Anas attraverso anticipazioni bancarie nelle more della definizione del contratto di servizio.

Spese

Per quanto riguarda le spese si segnalano significativi incrementi nelle spese per redditi di lavoro dipendente (+ 5,5%) e quelle in conto capitale per costituzione di capitali fissi (+13,5%) con particolare riferimento, per queste ultime, agli interventi di competenza dell'Anas.



## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|  | Bilancio 2005 - Conto consolidato di cassa (in milioni di euro) |        |        |        |        |              |      |      |       |       |
|--|---|--------|--------|--------|--------|--------------|------|------|-------|-------|
|  | Gennaio - Settembre   |        |        |        |        | Variazioni % |      |      |       |       |
|  | 2003  | 2004   | 2005   | 04/03  | 05/04  | 2003         | 2004 | 2005 | 04/03 | 05/04 |
| <b>INCASSI DI CAPITALI</b>             | 2.265   | 2.736  | 1.676  | 20,79  | -38,74 |              |      |      |       |       |
| Trasferimenti                          | 2.163   | 2.690  | 1.640  | 24,36  | -39,03 |              |      |      |       |       |
| -da Settore statale                    | 1.700   | 2.098  | 1.107  | 23,41  | -47,24 |              |      |      |       |       |
| -da Regioni                            | 338   | 413    | 401    | 22,19  | -2,91  |              |      |      |       |       |
| -da Sanità                             | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Comuni e Province                  | 38  | 45     | 40     | 18,42  | -11,11 |              |      |      |       |       |
| -da Enti pubbl. non consolidati        | 38  | 43     | 34     | 13,16  | -20,93 |              |      |      |       |       |
| -da Famiglie, imprese, estero          | 49  | 91     | 58     | 85,71  | -36,26 |              |      |      |       |       |
| Ammortamenti                           | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| Altri incassi di capitale              | 102   | 46     | 36     | -54,90 | -21,74 |              |      |      |       |       |
| <b>PARTITE FINANZIARIE</b>             | 370   | 559    | 465    | -      | -16,82 |              |      |      |       |       |
| Riscossione crediti                    | 259   | 390    | 323    | -      | -17,18 |              |      |      |       |       |
| -da Settore statale                    | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Regioni                            | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Sanità                             | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Comuni e Province                  | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Enti pubbl. non consolidati        | 72  | 89     | 92     | 23,61  | 3,37   |              |      |      |       |       |
| -da Aziende di pubblici servizi        | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -da Famiglie, imprese, estero          | 187   | 301    | 231    | 60,96  | -23,26 |              |      |      |       |       |
| Riduzione depositi bancari             | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| Altre partite finanziarie              | 111   | 169    | 142    | 52,25  | -15,98 |              |      |      |       |       |
| -da Settore statale                    | 100   | 139    | 0      | 39,00  | -      |              |      |      |       |       |
| -da Enti pubblici                      | 2   | 3      | 122    | 50,00  | -      |              |      |      |       |       |
| -da Famiglie, imprese, estero          | 9   | 27     | 20     | -      | -25,93 |              |      |      |       |       |
| <b>TOTALE INCASSI SALDI (Avanzo +)</b> | 15.518  | 15.969 | 15.027 | 2,91   | -5,90  |              |      |      |       |       |
| 1. Disavanzo corrente                  | 2.065   | 1.266  | 1.444  | -      | -      |              |      |      |       |       |
| 2. Disavanzo in c/capitale             | -897  | -750   | -2.161 | -      | -      |              |      |      |       |       |
| 3. DISAVANZO                           | 1.168   | 516    | -717   | -      | -      |              |      |      |       |       |
| 4. Saldo partite finanziarie           | -1.075  | -496   | -782   | -      | -      |              |      |      |       |       |
| 5. FABBISOGNO                          | 93  | 20     | -1.499 | -      | -      |              |      |      |       |       |
| <b>PAGAMENTI DI CAPITALI</b>           | 3.162   | 3.486  | 3.837  | 10,25  | 10,07  |              |      |      |       |       |
| Costituzione di capitali fissi         | 2.625   | 2.910  | 3.302  | 10,86  | 13,47  |              |      |      |       |       |
| Trasferimenti                          | 471   | 522    | 485    | 10,83  | -7,09  |              |      |      |       |       |
| -a Settore statale                     | 2   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Regioni                             | 9   | 8      | 8      | -11,11 | 0,00   |              |      |      |       |       |
| -a Sanità                              | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Comuni e Province                   | 39  | 47     | 42     | 20,51  | -10,64 |              |      |      |       |       |
| -a Enti pubblici non consolidati       | 229   | 260    | 245    | 13,54  | -5,77  |              |      |      |       |       |
| -a Famiglie                            | 138   | 141    | 145    | 2,17   | 2,84   |              |      |      |       |       |
| -a Aziende di pubblici servizi         | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Imprese                             | 54  | 66     | 45     | 22,22  | -31,82 |              |      |      |       |       |
| -a Estero                              | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| Altri pagamenti di capitale            | 66  | 54     | 50     | -18,18 | -7,41  |              |      |      |       |       |
| <b>PARTITE FINANZIARIE</b>             | 1.445   | 1.055  | 1.247  | -26,99 | 18,20  |              |      |      |       |       |
| Partecipazioni e conferimenti          | 142   | 61     | 57     | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Regioni                             | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Sanità                              | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Comuni e Province                   | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Enti pubblici non consolidati       | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Aziende di pubblici servizi         | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Imprese ed estero                   | 142   | 61     | 57     | -57,04 | -6,56  |              |      |      |       |       |
| Mutui ed anticipazioni                 | 335   | 437    | 423    | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Regioni                             | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Sanità                              | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Comuni e Province                   | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Enti pubblici non consolidati       | 50  | 79     | 80     | 58,00  | 1,27   |              |      |      |       |       |
| -a Aziende di pubblici servizi         | 0   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Famiglie, imprese, estero           | 285   | 358    | 343    | 25,61  | -4,19  |              |      |      |       |       |
| Aumento depositi bancari               | 383   | 248    | 197    | -35,25 | -20,56 |              |      |      |       |       |
| Altre partite finanziarie              | 585   | 309    | 570    | -47,18 | 84,47  |              |      |      |       |       |
| -a Settore statale                     | 106   | 0      | 0      | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Enti pubblici                       | 0   | 29     | 170    | -      | -      |              |      |      |       |       |
| -a Famiglie, imprese, estero           | 479   | 280    | 400    | -41,54 | 42,86  |              |      |      |       |       |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>                | 15.425  | 15.949 | 16.526 | 3,40   | 3,62   |              |      |      |       |       |

## XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

| INCASSI                   | Gennaio - Settembre |       |        | PAGAMENTI                   | Gennaio - Settembre |       |       |
|---------------------------|---------------------|-------|--------|-----------------------------|---------------------|-------|-------|
|                           | 2003                | 2004  | 2005   |                             | 2003                | 2004  | 2005  |
| INCASSI CORRENTI          | 419                 | 277   | 525    | PAGAMENTI CORR.             | 341                 | 400   | 426   |
| Tributari                 | 0                   | 0     | 0      | Redditi lavoro dip.         | 222                 | 280   | 281   |
| - Imposte dirette         | 0                   | 0     | 0      | Consumi intermedi           | 50                  | 52    | 70    |
| - Imposte indirette       | 0                   | 0     | 0      | Trasferimenti               | 37                  | 37    | 8     |
| Contributi sociali        | 0                   | 0     | 0      | -a Settore statale          | 0                   | 0     | 0     |
| Vendita beni e servizi    | 33                  | 35    | 44     | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 0     |
| Redditi da capitale       | 4                   | 4     | 5      | -a Enti pubbl. nc.          | 0                   | 0     | 0     |
|                           |                     |       |        | -a Famiglie                 | 37                  | 37    | 8     |
| Trasferimenti             | 367                 | 229   | 474    | -a Imprese                  | 0                   | 0     | 0     |
| -da Settore statale       | 342                 | 186   | 471    | Interessi                   | 16                  | 17    | 51    |
| -da Regioni               | 3                   | 4     | 3      | Ammortamenti                | 0                   | 0     | 0     |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0      |                             |                     |       |       |
| -da Enti pubbl. nc.       | 22                  | 39    | 0      | Altri pagamenti correnti    | 16                  | 14    | 16    |
| -da Famiglie              | 0                   | 0     | 0      |                             |                     |       |       |
| -da Imprese               | 0                   | 0     | 0      |                             |                     |       |       |
| Altri incassi correnti    | 15                  | 9     | 2      |                             |                     |       |       |
| INC. DI CAPITALI          | 1.303               | 1.545 | 561    | PAG. DI CAPITALI            | 1.295               | 1.416 | 1.856 |
| Trasferimenti             | 1.303               | 1.545 | 561    | Costituz. capitali fissi    | 1.293               | 1.405 | 1.855 |
| -da Settore statale       | 1.303               | 1.536 | 561    | Trasferimenti               | 0                   | 9     | 0     |
| -da Regioni               | 0                   | 9     | 0      | -a Settore statale          | 0                   | 0     | 0     |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0      | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 0     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 0                   | 0     | 0      | -a Comuni e Prov.           | 0                   | 0     | 0     |
| -da Famiglie imprese      | 0                   | 0     | 0      | -a Enti pubbl. nc.          | 0                   | 0     | 0     |
| Ammortamenti              | 0                   | 0     | 0      | -a Famiglie                 | 0                   | 0     | 0     |
|                           |                     |       |        | -a Imprese                  | 0                   | 9     | 0     |
| Altri incassi di capitale | 0                   | 0     | 0      | Altri pagamenti di capitale | 2                   | 2     | 1     |
| PART. FINANZIARIE         | 21                  | 32    | 15     | PART. FINANZIARIE           | 107                 | 38    | 29    |
| Riscossione crediti       | 0                   | 0     | 0      | Partec. a imprese           | 0                   | 0     | 0     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 0                   | 0     | 0      | Mutui ad imprese            | 11                  | 14    | 10    |
| -da altri                 | 0                   | 0     | 0      | Aumento dep. bancari        | 0                   | 0     | 0     |
| Rid. depositi bancari     | 0                   | 0     | 0      | Altre partite finanziarie   | 96                  | 24    | 19    |
| Altre partite finanziarie | 21                  | 32    | 15     |                             |                     |       |       |
| TOTALE INCASSI            | 1.743               | 1.854 | 1.101  | TOTALE PAGAM.               | 1.743               | 1.854 | 2.311 |
| FABB. (-) DISP. (+)       | 0                   | 0     | -1.210 |                             |                     |       |       |

\*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 Imguo Umbro-Toscano

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

| INCASSI                   | Gennaio - Settembre |       |      | PAGAMENTI                   | Gennaio - Settembre |       |      |
|---------------------------|---------------------|-------|------|-----------------------------|---------------------|-------|------|
|                           | 2003                | 2004  | 2005 |                             | 2003                | 2004  | 2005 |
| INCASSI CORRENTI          | 498                 | 655   | 456  | PAGAMENTI CORR.             | 555                 | 673   | 526  |
| Tributari                 | 0                   | 0     | 0    | Redditi lavoro dip.         | 114                 | 168   | 144  |
| - Imposte dirette         | 0                   | 0     | 0    | Consumi intermedi           | 132                 | 153   | 65   |
| - Imposte indirette       | 0                   | 0     | 0    | Trasferimenti               | 230                 | 254   | 290  |
| Contributi sociali        | 3                   | 5     | 5    | -a Settore statale          | 13                  | 6     | 7    |
| Vendita beni e servizi    | 266                 | 380   | 298  | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 0    |
| Redditi da capitale       | 0                   | 3     | 1    | -a Enti pubbl. nc.          | 0                   | 0     | 0    |
|                           |                     |       |      | -a Famiglie                 | 217                 | 248   | 283  |
| Trasferimenti             | 138                 | 131   | 94   | -a Imprese                  | 0                   | 0     | 0    |
| -da Settore statale       | 138                 | 131   | 91   | Interessi                   | 2                   | 2     | 6    |
| -da Regioni               | 0                   | 0     | 2    | Ammortamenti                | 0                   | 0     | 0    |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0    |                             |                     |       |      |
| -da Enti pubbl. nc.       | 0                   | 0     | 0    |                             |                     |       |      |
| -da Famiglie              | 0                   | 0     | 1    |                             |                     |       |      |
| -da Imprese               | 0                   | 0     | 0    |                             |                     |       |      |
| Altri incassi correnti    | 91                  | 136   | 58   | Altri pagamenti correnti    | 77                  | 96    | 21   |
| INC. DI CAPITALI          | 0                   | 0     | 0    | PAG. DI CAPITALI            | 10                  | 6     | 8    |
| Trasferimenti             | 0                   | 0     | 0    | Costituz. capitali fissi    | 5                   | 3     | 2    |
| -da Settore statale       | 0                   | 0     | 0    | Trasferimenti               | 0                   | 0     | 0    |
| -da Regioni               | 0                   | 0     | 0    | -a Settore statale          | 0                   | 0     | 0    |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0    | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 0    |
| -da Enti pubbl. nc.       | 0                   | 0     | 0    | -a Comuni e Prov.           | 0                   | 0     | 0    |
| -da Famiglie              | 0                   | 0     | 0    | -a Enti pubbl. nc.          | 0                   | 0     | 0    |
| imprese                   | 0                   | 0     | 0    | -a Famiglie                 | 0                   | 0     | 0    |
| Ammortamenti              | 0                   | 0     | 0    | -a Imprese                  | 0                   | 0     | 0    |
|                           |                     |       |      | Altri pagamenti di capitale | 5                   | 3     | 6    |
| Altri incassi di capitale | 0                   | 0     | 0    |                             |                     |       |      |
| PART. FINANZIARIE         | 375                 | 423   | 283  | PART. FINANZIARIE           | 308                 | 402   | 341  |
| Riscossione crediti       | 0                   | 1     | 1    | Partec. a imprese           | 1                   | 0     | 0    |
| -da Enti pubbl. nc.       | 0                   | 0     | 0    | Mutui ad imprese            | 1                   | 0     | 0    |
| -da altri                 | 0                   | 1     | 1    | Aumento dep. bancari        | 0                   | 0     | 0    |
| Rid. depositi bancari     | 0                   | 0     | 0    | Altre partite finanziarie   | 306                 | 402   | 341  |
| Altre partite finanziarie | 375                 | 422   | 282  |                             |                     |       |      |
| TOTALE INCASSI            | 873                 | 1.078 | 739  | TOTALE PAGAM.               | 873                 | 1.081 | 875  |
| FABB. (-) DISP. (+)       | 0                   | -3    | -136 |                             |                     |       |      |

\* 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

## XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

| INCASSI                   | Gennaio - Settembre |       |       | PAGAMENTI                   | Gennaio - Settembre |       |       |
|---------------------------|---------------------|-------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|-------|
|                           | 2003                | 2004  | 2005  |                             | 2003                | 2004  | 2005  |
| INCASSI CORRENTI          | 1.975               | 1.753 | 1.584 | PAGAMENTI CORR.             | 1.631               | 1.569 | 1.445 |
| Tributari                 | 0                   | 0     | 0     | Redditi lavoro dip.         | 624                 | 643   | 640   |
| - Imposte dirette         | 0                   | 0     | 0     | Consumi intermedi           | 330                 | 321   | 310   |
| - Imposte indirette       | 0                   | 0     | 0     | Trasferimenti               | 637                 | 492   | 452   |
| Contributi sociali        | 0                   | 0     | 0     | -a Settore statale          | 12                  | 1     | 6     |
| Vendita beni e servizi    | 113                 | 75    | 100   | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 1     |
| Redditi da capitale       | 11                  | 7     | 8     | -a Enti pubbl. nc.          | 11                  | 17    | 12    |
|                           |                     |       |       | -a Famiglie                 | 475                 | 307   | 335   |
| Trasferimenti             | 1.806               | 1.617 | 1.434 | -a Imprese                  | 139                 | 167   | 98    |
| -da Settore statale       | 1.760               | 1.566 | 1.348 | Interessi                   | 9                   | 4     | 4     |
| -da Regioni               | 4                   | 13    | 12    | Ammortamenti                | 0                   | 0     | 0     |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0     |                             |                     |       |       |
| -da Enti pubbl. nc.       | 36                  | 9     | 34    | Altri pagamenti correnti    | 31                  | 109   | 39    |
| -da Famiglie              | 6                   | 29    | 37    |                             |                     |       |       |
| -da Imprese               | 0                   | 0     | 3     |                             |                     |       |       |
| -da Estero                | 0                   | 0     | 0     |                             |                     |       |       |
| Altri incassi correnti    | 45                  | 54    | 42    |                             |                     |       |       |
| INC. DI CAPITALI          | 36                  | 37    | 17    | PAG. DI CAPITALI            | 168                 | 169   | 149   |
| Trasferimenti             | 21                  | 29    | 12    | Costituz. capitali fissi    | 122                 | 135   | 118   |
| -da Settore statale       | 12                  | 21    | 7     | Trasferimenti               | 0                   | 0     | 0     |
| -da Regioni               | 0                   | 0     | 0     | -a Settore statale          | 0                   | 0     | 0     |
| -da Comuni e prov.        | 0                   | 0     | 0     | -a Regioni                  | 0                   | 0     | 0     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 1                   | 1     | 0     | -a Comuni e Prov.           | 0                   | 0     | 0     |
| -da Famiglie              |                     |       |       | -a Enti pubbl. nc.          | 0                   | 0     | 0     |
| imprese                   | 8                   | 7     | 5     | -a Famiglie                 | 0                   | 0     | 0     |
| Ammortamenti              | 0                   | 0     | 0     | -a Imprese                  | 0                   | 0     | 0     |
|                           |                     |       |       | Altri pagamenti di capitale | 46                  | 34    | 31    |
| Altri incassi di capitale | 15                  | 8     | 5     |                             |                     |       |       |
| PART. FINANZIARIE         | 134                 | 170   | 188   | PART. FINANZIARIE           | 225                 | 200   | 222   |
| Riscossione crediti       | 6                   | 17    | 3     | Partec. a imprese           | 1                   | 2     | 0     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 1                   | 0     | 0     | Mutui ad imprese            | 14                  | 13    | 7     |
| -da altri                 | 5                   | 17    | 3     | Aumento dep. bancari        | 0                   | 0     | 9     |
| Rid. depositi bancari     | 0                   | 0     | 11    | Altre partite finanziarie   | 210                 | 185   | 206   |
| Altre partite finanziarie | 128                 | 153   | 174   |                             |                     |       |       |
| TOTALE INCASSI            | 2.145               | 1.960 | 1.789 | TOTALE PAGAM.               | 2.024               | 1.938 | 1.816 |
| FABB. (-) DISP. (+)       | 121                 | 22    | -27   |                             |                     |       |       |

\* 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 sementi elette, Istituto sperimentale per la cerealicoltura, Istituto sperimentale per la zootecnia, 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 |       |       |
|---------------------------|---------------------|-------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|-------|
|                           | 2003                | 2004  | 2005  |                             | 2003                | 2004  | 2005  |
| INCASSI CORRENTI          | 1.800               | 1.932 | 1.911 | PAGAMENTI CORR.             | 1.592               | 1.790 | 1.698 |
| Tributari                 | 0                   | 0     | 0     | Redditi lavoro dip.         | 467                 | 546   | 518   |
| - Imposte dirette         | 0                   | 0     | 0     | Consumi intermedi           | 474                 | 541   | 517   |
| - Imposte indirette       | 0                   | 0     | 0     | Trasferimenti               | 572                 | 633   | 612   |
| Contributi sociali        | 2                   | 5     | 5     | -a Settore statale          | 48                  | 265   | 239   |
| Vendita beni e servizi    | 932                 | 1.032 | 1.071 | -a Regioni                  | 3                   | 5     | 3     |
| Redditi da capitale       | 78                  | 106   | 97    | -a Enti pubbl. nc.          | 226                 | 25    | 24    |
| Trasferimenti             | 514                 | 543   | 512   | -a Famiglie                 | 47                  | 55    | 50    |
| -da Settore statale       | 146                 | 173   | 142   | -a Imprese                  | 248                 | 283   | 296   |
| -da Regioni               | 246                 | 247   | 264   | Interessi                   | 12                  | 12    | 9     |
| -da Comuni e prov.        | 57                  | 63    | 69    | Ammortamenti                | 0                   | 0     | 0     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 61                  | 55    | 35    | Altri pagamenti correnti    | 67                  | 58    | 42    |
| -da Famiglie              | 2                   | 3     | 2     |                             |                     |       |       |
| -da Imprese               | 2                   | 2     | 0     |                             |                     |       |       |
| Altri incassi correnti    | 274                 | 246   | 226   |                             |                     |       |       |
| INC. DI CAPITALI          | 526                 | 677   | 578   | PAG. DI CAPITALI            | 742                 | 903   | 759   |
| Trasferimenti             | 470                 | 651   | 562   | Costituz. capitali fissi    | 490                 | 646   | 510   |
| -da Settore statale       | 111                 | 216   | 166   | Trasferimenti               | 247                 | 251   | 245   |
| -da Regioni               | 308                 | 364   | 348   | -a Settore statale          | 0                   | 0     | 0     |
| -da Comuni e prov.        | 23                  | 28    | 23    | -a Regioni                  | 9                   | 8     | 8     |
| -da Enti pubbl. nc.       | 14                  | 12    | 9     | -a Comuni e Prov.           | 39                  | 47    | 42    |
| -da Famiglie imprese      | 14                  | 31    | 16    | -a Enti pubbl. nc.          | 7                   | 6     | 9     |
| Ammortamenti              | 0                   | 0     | 0     | -a Famiglie                 | 138                 | 141   | 145   |
|                           |                     |       |       | -a Imprese                  | 54                  | 49    | 41    |
| Altri incassi di capitale | 56                  | 26    | 16    | Altri pagamenti di capitale | 5                   | 6     | 4     |
| PART. FINANZIARIE         | 479                 | 623   | 545   | PART. FINANZIARIE           | 492                 | 536   | 599   |
| Riscossione crediti       | 69                  | 103   | 43    | Partec. a imprese           | 73                  | 37    | 45    |
| -da Enti pubbl. nc.       | 2                   | 8     | 0     | Mutui ad imprese            | 50                  | 45    | 44    |
| -da altri                 | 67                  | 95    | 43    | Aumento dep. bancari        | 10                  | 0     | 9     |
| Rid. depositi bancari     | 0                   | 6     | 0     | Altre partite finanziarie   | 359                 | 454   | 501   |
| Altre partite finanziarie | 410                 | 514   | 502   |                             |                     |       |       |
| TOTALE INCASSI            | 2.805               | 3.232 | 3.034 | TOTALE PAGAM.               | 2.826               | 3.229 | 3.056 |
| FABB. (-) DISP. (+)       | -21                 | 3     | -22   |                             |                     |       |       |

\*Camere di commercio, Comunità montane, Enti portuali.



### **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 |       |       |
|--------------------------------------|-------------------|---------|---------|------------|--------|-------|-------|-------|
|                                      | 2003              | 2004    | 2005    | 04/03      | 05/04  | 2003  | 2004  | 2005  |
| <b>USCITE</b>                        |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| USCITE CORRENTI                      | 409.965           | 421.887 | 430.458 | 2,91       | 2,03   | 42,88 | 42,42 | 42,46 |
| - Redditi da lav. dipendente         | 100.084           | 103.366 | 103.097 | 3,28       | -0,26  | 10,47 | 10,39 | 10,17 |
| - Consumi intermedi                  | 46.789            | 46.614  | 48.013  | -0,37      | 3,00   | 4,89  | 4,69  | 4,74  |
| Interessi passivi                    | 52.088            | 50.833  | 51.682  | -2,41      | 1,67   | 5,45  | 5,11  | 5,10  |
| Prestazioni sociali in denaro        | 156.780           | 163.683 | 168.513 | 4,40       | 2,95   | 16,40 | 16,46 | 16,62 |
| Altre uscite correnti                | 54.224            | 57.391  | 59.153  | 5,84       | 3,07   | 5,67  | 5,77  | 5,83  |
| <b>USCITE C / CAPITALE</b>           |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| Investimenti fissi lordi             | 23.530            | 26.068  | 25.187  | 10,79      | -3,38  | 2,46  | 2,62  | 2,48  |
| Altre uscite in c/capitale           | 16.534            | 11.719  | 14.832  | -29,12     | 26,56  | 1,73  | 1,18  | 1,46  |
| <b>USCITE COMPLESSIVE</b>            |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| di cui: Uscite corr. netto interessi | 450.029           | 459.674 | 470.477 | 2,14       | 2,35   | 47,08 | 46,22 | 46,41 |
|                                      | 357.877           | 371.054 | 378.776 | 3,68       | 2,08   | 37,44 | 37,31 | 37,36 |
| <b>ENTRATE</b>                       |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| <b>ENTRATE CORRENTI</b>              |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| Entrate tributarie                   | 397.951           | 412.500 | 420.387 | 3,66       | 1,91   | 41,63 | 41,47 | 41,47 |
| - Imposte dirette                    | 250.825           | 260.764 | 266.115 | 3,96       | 2,05   | 26,24 | 26,22 | 26,25 |
| - Imposte indirette                  | 114.812           | 118.735 | 120.824 | 3,42       | 1,76   | 12,01 | 11,94 | 11,92 |
| - Imposte indirette                  | 136.013           | 142.029 | 145.291 | 4,42       | 2,30   | 14,23 | 14,28 | 14,33 |
| Contributi sociali                   | 117.038           | 120.602 | 123.935 | 3,05       | 2,76   | 12,24 | 12,13 | 12,22 |
| Altre entrate correnti               | 30.088            | 31.134  | 30.337  | 3,48       | -2,56  | 3,15  | 3,13  | 2,99  |
| <b>ENTRATE C / CAPITALE</b>          |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| di cui: imposte c/capitale           | 20.843            | 8.989   | 3.096   | -56,87     | -65,56 | 2,18  | 0,90  | 0,31  |
|                                      | 19.133            | 7.180   | 807     | -62,47     | -88,76 | 2,00  | 0,72  | 0,08  |
| <b>ENTRATE COMPLESSIVE</b>           |                   |         |         |            |        |       |       |       |
| Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.       | 418.794           | 421.489 | 423.483 | 0,64       | 0,47   | 43,81 | 42,38 | 41,77 |
|                                      | -12.014           | -9.387  | -10.071 | -21,87     | 7,29   | -1,26 | -0,94 | -0,99 |
| Indebitamento netto                  | -31.235           | -38.185 | -46.994 | 22,25      | 23,07  | -3,27 | -3,84 | -4,64 |
| Avanzo primario                      | 20.853            | 12.648  | 4.688   | -39,35     | -62,93 | 2,18  | 1,27  | 0,46  |

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 2005 risulta un indebitamento netto pari a milioni 46.994 contro milioni 38.185 del corrispondente periodo del 2004; le incidenze al Pil sono risultate pari al 4,6 per cento per il 2005 e al 3,8 per cento per il 2004).

Saldo corrente Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 10.071 milioni (1% del Pil) contro un disavanzo di milioni 9.387 (pari all'0,9 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 4.688 milioni (era stato, parimenti, positivo per 12.648 milioni nei primi nove mesi del 2004), con una incidenza sul Pil dello 0,5 per cento contro l'1,3 per cento dell'anno precedente.

Saldo primario La variazione degli indicati saldi è influenzata, in primo luogo, dal diverso livello degli introiti per i condoni: mentre nei primi nove mesi del 2004 sono stati contabilizzati, introiti per condoni fiscali per milioni 7.021, per i primi nove mesi del 2005 sono stati computati introiti per condono edilizio per milioni 750.

Entrate Le entrate totali acquisite nei primi nove mesi del 2005 risultano incrementate dello 0,5 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 41,8 per cento (era stato del 42,4 per cento nel corrispondente periodo del 2004).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 1,9%): da segnalare, l'incremento del 2,1 delle entrate tributarie (+ 1,8 per le dirette e + 2,3 per le indirette) e del 2,8 per cento dei contributi sociali.

Di contro le entrate in conto capitale hanno registrato una riduzione di milioni 6.373 per le imposte in conto capitale e un incremento di milioni 480 per le altre entrate in conto capitale: la diminuzione delle imposte in conto capitale riflette il venir meno degli indicati introiti per condoni fiscali acquisiti nei primi nove mesi del 2004

mentre l'aumento delle altre entrate in conto capitale è legato ai citati introiti per il condono edilizio acquisiti nel corrispondente periodo del 2005.

Uscite

Le uscite totali risultano cresciute del 2,4 per cento; il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 46,4 per cento contro il 46,2 per cento nel corrispondente periodo del 2004.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nei primi nove mesi del 2005 è stata pari all'2 per cento (2,9 per cento nel corrispondente periodo del 2004). Tale variazione consegue a una contrazione dello 0,3 per cento per i redditi da lavoro dipendente e a incrementi del 3 per cento per i consumi intermedi, del 3 per cento per le prestazioni sociali, dell'1,7 per cento per gli interessi e del 3,1 per cento per le altre spese correnti.

Le uscite in conto capitale, sono aumentate di milioni 2.232 (+ 5,9%): tale crescita è la risultante di una contrazione di milioni 881 degli investimenti fissi lordi (- 3,4%) e un incremento di milioni 3.113 delle altre uscite in conto capitale (+ 26,6%).

## **APPENDICI**

PAGINA BIANCA

## APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

### RISULTATI DI SINTESI

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2005 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 253.336 milioni di euro e pagamenti (al lordo di invalidi civili) per 291.830 milioni di euro ne è derivato un fabbisogno pari a 38.494 milioni di euro (34.529 milioni di euro nel corrispondente periodo 2004) (Tab. n. 1A).

L'espansione del fabbisogno consegue ad un aumento dei pagamenti per milioni di euro 11.922 rispetto a quello presentato dagli incassi per milioni di euro 7.957. Con riferimento agli incassi si fa presente che quelli relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzati nella voce "Altri".

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

|                         | Gennaio - Settembre |                |                | Variazioni 05-04 |             |
|-------------------------|---------------------|----------------|----------------|------------------|-------------|
|                         | 2003                | 2004           | 2005           | Assolute         | %           |
| <b>INCASSI</b>          |                     |                |                |                  |             |
| - Tributari             | 218.441             | 226.703        | 228.924        | 2.221            | 1,0         |
| - Altri                 | 17.534              | 18.676         | 24.412         | 5.736            | 30,7        |
| <b>TOTALE INCASSI</b>   | <b>235.975</b>      | <b>245.379</b> | <b>253.336</b> | <b>7.957</b>     | <b>3,2</b>  |
| <b>PAGAMENTI</b>        |                     |                |                |                  |             |
| - Correnti              | 250.046             | 252.114        | 265.781        | 13.667           | 5,4         |
| - In conto capitale     | 32.383              | 27.794         | 26.049         | -1.745           | -6,3        |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b> | <b>282.429</b>      | <b>279.908</b> | <b>291.830</b> | <b>11.922</b>    | <b>4,3</b>  |
| <b>FABBISOGNO(-)</b>    | <b>46.454</b>       | <b>34.529</b>  | <b>38.494</b>  | <b>3.965</b>     | <b>11,5</b> |

(\*) 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 2004-2005.

### ANALISI DEGLI INCASSI

Le entrate finali incassate nei primi nove mesi del 2005 (come si evince dalla successiva tabella n. 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 248.440, con un aumento, rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, di milioni 6.808 (+2,8%), quale risultante dell'incremento di gettito delle entrate tributarie, pari a milioni 3.026, e delle altre entrate, pari a milioni 3.782.

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

|   | Anni    |         |         | Variazioni 05/04 |       |
|---|---------|---------|---------|------------------|-------|
|   | 2003    | 2004    | 2005    | Assolute         | %     |
| <b>IMPOSTE DIRETTE</b>                      | 118.671 | 123.736 | 121.402 | -2.334           | -1,9  |
| - IRPEF                                     | 87.629  | 90.724  | 94.565  | 3.841            | 4,2   |
| - IRES                                      | 14.447  | 13.931  | 17.003  | 3.072            | 22,1  |
| - ILOR                                      | 33      | 18      | 13      | -5               | -27,8 |
| - Sostitutiva                               | 5.264   | 4.883   | 4.923   | 40               | 0,8   |
| - Ritenuta sui dividendi                    | 173     | 227     | 372     | 145              | 83,9  |
| - Condoni, concordato e pendenze tributarie | 4.218   | 5.295   | 21      | -5.274           | -99,6 |
| - Altre                                     | 6.907   | 8.658   | 4.505   | -4.153           | -48,0 |
| <b>IMPOSTE INDIRETTE</b>                    | 99.770  | 102.160 | 107.520 | 5.360            | 5,2   |
| <b>AFFARI</b>                               | 73.549  | 75.423  | 76.515  | 1.092            | 1,4   |
| - IVA                                       | 62.791  | 65.761  | 67.827  | 2.066            | 3,1   |
| - Registro, bollo e sostitutiva             | 3.571   | 3.910   | 3.803   | -107             | -2,7  |
| - Condoni, concordato e pendenze tributarie | 1.924   | 933     | 11      | -922             | -98,8 |
| <b>PRODUZIONE</b>                           | 18.959  | 18.761  | 20.209  | 1.448            | 7,7   |
| - Oli minerali                              | 13.870  | 13.983  | 14.910  | 927              | 6,6   |
| <b>MONOPOLI</b>                             | 5.841   | 6.376   | 6.592   | 216              | 3,4   |
| - Tabacchi                                  | 5.834   | 6.370   | 6.588   | 218              | 3,4   |
| <b>LOTTO</b>                                | 1.421   | 1.600   | 4.203   | 2.603            | 162,7 |
| <b>TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)</b>        | 218.441 | 225.896 | 228.922 | 3.026            | 1,3   |
| <b>ALTRE ENTRATE (**)</b>                   | 14.636  | 15.736  | 19.518  | 3.782            | 24,0  |
| Di cui:                                     |         |         |         |                  |       |
| - Contributi S.S.N. e R.C. auto             | 910     | 936     | 721     | -215             | -23,0 |
| - Risorse proprie U.E.                      | 4.137   | 3.438   | 3.679   | 241              | 7,0   |
| - Condono edilizio                          | 64      | 462     | 1.693   | 1.231            | 266,5 |
| - Alienazione di immobili                   | 0       | 9       | 595     | 586              |       |
| - Vendita beni e servizi                    | 2.964   | 2.605   | 2.072   | -533             | -20,5 |
| - Dividendi e utile Banca d'Italia          | 2.515   | 2.361   | 2.079   | -283             | -12,0 |
| <b>TOTALE ENTRATE</b>                       | 233.077 | 241.632 | 248.440 | 6.808            | 2,8   |

(\*) Al netto di milioni 2.997 per il 2003, milioni 2.178, per il 2004 e milioni 2.322 per il 2005 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"

(\*\*) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a milioni 2.898 per il 2003, milioni 2.940 per il 2004 e milioni 4.894 per il 2005

(1) Al netto di milioni 807 per il 2004 e di milioni 2 per il 2005, quale acconto versato dalle banche e affluito sul cap. 1262, riclassificato da Eurostat come accensione di prestiti

tener conto dei seguenti fattori:

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2005 (milioni 337) e nel 2004 (milioni 350), ma di competenza degli esercizi precedenti;

- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione di milioni 130 per il 2005, e milioni 70 per il 2004 non contabilizzate entro

## XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

il 30 settembre;

- stima per il 2005 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 243 milioni, attribuibile per 194 milioni alle imposte dirette e per 49 milioni alle indirette.

I risultati delle suddette rettifiche sono recepiti nella tab. 3A.

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

|   | 2003    | Anni    |         | Variazioni 05/04 |       |
|---|---------|---------|---------|------------------|-------|
|   |         | 2004    | 2005    | Absolute         | %     |
| <b>IMPOSTE DIRETTE</b>                    | 120.348 | 124.281 | 121.039 | -3.242           | -2,6  |
| - IRPEF                                   | 87.630  | 90.730  | 94.027  | 3.297            | 3,6   |
| - IRES                                    | 14.525  | 13.883  | 16.998  | 3.115            | 22,4  |
| - ILOR                                    | 33      | 18      | 13      | -5               | -27,8 |
| - Sostitutiva                             | 5.261   | 4.883   | 4.923   | 40               | 0,8   |
| Condoni, concordato e pendenze tributarie | 5.812   | 5.879   | (1) 215 | -5.664           | -96,3 |
| - Ritenuta sui dividendi                  | 173     | 227     | 372     | 145              | 64,1  |
| - Altre                                   | 6.914   | 8.661   | 4.490   | -4.171           | -48,2 |
| <b>IMPOSTE INDIRETTE</b>                  | 102.152 | 105.131 | 107.345 | 2.214            | 2,1   |
| <b>AFFARI</b>                             | 73.850  | 75.501  | 76.339  | 838              | 1,1   |
| - IVA                                     | 62.892  | 65.695  | 67.600  | 1.905            | 2,9   |
| - Registro, bollo e sostitutiva           | 3.571   | 3.910   | 3.802   | -108             | -2,8  |
| Condoni, concordato e pendenze tributarie | 2.322   | 1.083   | (1) 60  | -1.023           | -94,5 |
| <b>PRODUZIONE</b>                         | 19.709  | 19.586  | 20.197  | 611              | 3,1   |
| - Oli minerali                            | 14.624  | 14.808  | 14.910  | 102              | 0,7   |
| <b>MONOPOLI</b>                           | 5.841   | 6.376   | 6.592   | 216              | 3,4   |
| - Tabacchi                                | 5.834   | 6.370   | 6.588   | 218              | 3,4   |
| <b>LOTTO</b>                              | 2.752   | 3.668   | 4.217   | 549              | 15,0  |
| <b>TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)</b>      | 222.500 | 229.412 | 228.384 | -1.028           | -0,4  |
| <b>ALTRE ENTRATE (**)</b>                 | 14.637  | 15.639  | 19.518  | 3.879            | 24,8  |
| di cui                                    |         |         |         |                  |       |
| - Contributi S.S.N. e R.C. auto           | 910     | 936     | 722     | -214             | -22,9 |
| - Risorse proprie U.E.                    | 4.137   | 3.438   | 3.679   | 241              | 7,0   |
| - Condono edilizio                        | 64      | 462     | 1.694   | 1.232            | 266,7 |
| - Alienazione di immobili                 | 0       | 9       | 595     | 586              |       |
| - Vendita beni e servizi                  | 2.964   | 2.605   | 2.072   | -533             | -20,5 |
| - Dividendi e utile Banca d'Italia        | 2.515   | 2.361   | 2.079   | -283             | -12,0 |
| <b>TOTALE</b>                             | 237.137 | 245.051 | 247.902 | 2.851            | 1,2   |

(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 243, attribuibile per 194 alle imposte dirette e per 49 alle indirette

(\*) 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 milioni 2.898 per il 2003, milioni 2.940 per 2004 e milioni 4.894 per il 2005

## ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2005 introiti pari a 228.384 milioni contro i 229.412 milioni dell'anno 2004, con una flessione di 1.028 milioni (-0,4%), quale risultante della perdita di gettito che ha interessato il comparto delle imposte dirette (- milioni 3.242) e dell'aumento delle indirette (+ milioni 2.214).

## Imposte Dirette

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

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

|   | Anni   |        |        | Variazioni 05/04 |       |
|---|--------|--------|--------|------------------|-------|
|   | 2003   | 2004   | 2005   | Assolute         | %     |
| IRE   | 87.629 | 90.730 | 94.027 | 3.297            | 3,6   |
| Ruoli   | 120    | 164    | 397    | 233              | 142,1 |
| Ritenute sui dipendenti pubblici  | 6.631  | 7.109  | 6.439  | -670             | -9,4  |
| Ritenute sui dipendenti privati   | 62.858 | 65.726 | 68.060 | 2.334            | 3,6   |
| Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo   | 7.769  | 8.072  | 8.509  | 437              | 5,4   |
| Versamenti a saldo per autotassazione   | 4.069  | 3.813  | 4.384  | 571              | 15,0  |
| Versamenti acconto per autotassazione   | 6.073  | 5.778  | 6.113  | 335              | 5,8   |
| Altre   | 109    | 68     | 125    | 57               | 83,8  |
| IRES  | 14.525 | 13.883 | 16.998 | 3.115            | 22,4  |
| Ruoli   | 17     | 53     | 43     | -10              | -18,9 |
| Versamenti a saldo per autotassazione   | 5.518  | 5.525  | 6.788  | 1.263            | 22,9  |
| Versamenti acconto per autotassazione   | 8.941  | 8.242  | 10.119 | 1.877            | 22,8  |
| Accertamento con adesione   | 49     | 63     | 48     | -15              | -23,8 |
| RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE  | 5.261  | 4.883  | 4.923  | 40               | 0,8   |
| Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito                          | 109    | 106    | 92     | -14              | -13,2 |
| Ritenute sulle obbligazioni   | 1.658  | 1.276  | 1.390  | 114              | 0,0   |
| Imp. Sost. Sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. Di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239 | 3.083  | 3.003  | 3.002  | -1               | 0,0   |
| Altre ritenute  | 411    | 498    | 439    | -59              | -11,8 |

L'aumento registrato per l'IRE (+ milioni 3.297) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 2.334), alle ritenute per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 437) ed ai versamenti per autotassazione, sia a saldo che in acconto (+ milioni 906, nel complesso), che compensano le variazioni negative relative alle ritenute sui dipendenti pubblici (- milioni 670).

A tutto settembre l'IRES ha registrato, rispetto allo scorso anno, un incremento di gettito, pari nel suo complesso a 3.115 milioni,

riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione a saldo (+ milioni 1.263) e in acconto (+ milioni 1.877).

Redditi di Anche per le ritenute sui redditi da capitale si registra un aumento di milioni 4.923 che riflette sia un diverso impiego del risparmio, sia l'andamento dei tassi di interesse bancari, come si evince dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (+ milioni 1.390). Un analogo andamento si osserva per l'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (+ milioni 3.002).

### Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (cfr. tabella 6A) si registra un incremento del 2,1 per cento, pari a milioni 2.214, quale risultante di variazioni positive di tutte le categorie di imposte.

IVA L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+milioni 838) è imputabile per milioni 1.905 all'IVA, il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tab. 5A.

**TABELLA 4° BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)**

|  | Anni   |        |        | Variazioni 05/04 |       |
|--|--------|--------|--------|------------------|-------|
|  | 2003   | 2004   | 2005   | Assolute         | %     |
| IVA contabilizzata a bilancio (*)              | 65.788 | 67.939 | 70.149 | 2.210            | 3,3   |
| - Scambi interni                               | 57.390 | 59.357 | 61.061 | 1.704            | 2,9   |
| - Importazioni                                 | 8.275  | 8.431  | 8.772  | 341              | 4,0   |
| - Ruoli  | 86     | 112    | 279    | 167              | 148,4 |
| - Accert. con adesione                         | 37     | 38     | 37     | -1               | -3,4  |
| - Regolariz. omissi vers.                      | 0      | 0      | 0      | 0                |       |
| RETTIFICHE:                                    |        |        |        |                  |       |
| - Quota gettito 2002 imputata al bilancio 2003 | -131   | 0      | 0      |                  |       |
| - Quota gettito 2003 imputata al bilancio 2004 | 0      | -73    | 0      |                  |       |
| - Quota gettito 2004 imputata al bilancio 2005 | 0      | 0      | -245   |                  |       |
| - Ripartito nei mesi successivi a settembre    | 32     | 7      | 18     |                  |       |
| TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA                   | 65.689 | 67.873 | 69.922 | 2.049            | 3,0   |
| - IVA U.E.                                     | -2.997 | -2.178 | -2.322 |                  |       |
| TOTALE IVA NETTA (**)                          | 62.692 | 65.695 | 67.600 | 1.905            | 2,9   |

(\*) Considera IVA U.E.

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

Maggiori anche gli introiti per le imposte sulle concessioni governative (+ milioni 165) e al canone RAI (+ milioni 4), mentre si osserva un decremento per le imposte di registro, bollo, sostitutiva e assicurazioni (nel complesso pari a milioni 422), per l'ipotecaria (- milioni 22), per le imposte sulle successioni e donazioni (- milioni 20), e per i condoni (- milioni 1.023).

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

|                                      | Anni    |         |         | Variazioni 05/04 |       |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|------------------|-------|
|                                      | 2003    | 2004    | 2005    | Assolute         | %     |
| IMPOSTE INDIRETTE                    | 102.152 | 105.131 | 107.345 | 2.214            | 2,1   |
| AFFARI - di cui:                     | 73.850  | 75.501  | 76.339  | 838              | 1,1   |
| - IVA                                | 62.692  | 65.695  | 67.600  | 1.905            | 2,9   |
| - Registro, bollo e sostitutiva      | 3.571   | 3.910   | 3.802   | -108             | -2,8  |
| - Assicurazioni                      | 1.101   | 1.151   | 837     | -314             | -27,3 |
| - Ipotecaria                         | 456     | 501     | 479     | -22              | -4,4  |
| - Canone RAI                         | 1.429   | 1.472   | 1.476   | 4                | 0,3   |
| - Conc. governative                  | 1.051   | 829     | 994     | 165              | 19,9  |
| - Successioni e donazioni            | 113     | 34      | 14      | -20              | -58,8 |
| - INVIM                              | 54      | 15      | 14      | -1               | -6,7  |
| - Condoni, concord. e pend.ze trib.  | 2.322   | 1.083   | 60      | -1.023           | -94,5 |
| PRODUZIONE - di cui:                 | 19.709  | 19.586  | 20.197  | 611              | 3,1   |
| - Oli minerali                       | 14.624  | 14.808  | 14.910  | 102              | 0,7   |
| - Gas metano                         | 2.910   | 2.566   | 2.983   | 417              | 16,3  |
| - Spiriti                            | 346     | 377     | 396     | 19               | 5,0   |
| - Gas incond. raffinerie e fabb.     | 395     | 380     | 409     | 29               | 7,6   |
| - Energia elettrica                  | 817     | 868     | 852     | -16              | -1,8  |
| - Sovrimposta di confine             | 89      | 78      | 64      | -14              | -17,9 |
| MONOPOLI - di cui:                   | 5.841   | 6.376   | 6.592   | 216              | 3,4   |
| - Tabacchi                           | 5.834   | 6.370   | 6.588   | 218              | 3,4   |
| LOTTO - di cui:                      | 2.752   | 3.668   | 4.217   | 549              | 15,0  |
| - Provento del lotto e superenalotto | 2.415   | 3.180   | 2.254   | -926             | -29,1 |
| - Altre                              | 126     | 488     | 1.963   | 1.475            | 302,3 |

(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

Oli minerali

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, l'incremento di 611 milioni (+3,1%) è da imputare, principalmente, all'andamento positivo delle imposte sul consumo del gas metano (+ milioni 417), degli oli minerali (+ milioni 102), che compensano le riduzioni osservate per l'imposta sull'energia elettrica (- milioni 16) e sulla sovrimposta di confine (- milioni 14).

Tabacchi

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di 216 milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di consumo dei tabacchi, mentre la categoria del Lotto ha subito un aumento di 549 milioni, a seguito dell'introito in bilancio del gettito destinato, fino allo scorso anno, alla contabilità speciale di tesoreria per la cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

#### ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.940 milioni nel 2004 ai 4.894 milioni nel 2005), si evidenzia un aumento di 3.879 milioni di euro (+24,8%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 533);
- Contributi S.S.N. e R.C. auto (- milioni 214);
- trasferimenti da imprese (- milioni 210);
- risorse proprie U.E. (+milioni 241);
- condono edilizio (+ milioni 1.232);
- alienazione immobili (+ milioni 586);
- redditi da capitale (+ milioni 1.485);
- proventi speciali (+ milioni 91);
- contributi sociali (+ milioni 6);
- trasferimenti da famiglie (+ milioni 182);
- trasferimenti da Cassa Depositi e Prestiti (+ milioni 65).

Da osservare che rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, nel terzo trimestre del 2004 l'incremento dei redditi da capitale è scaturito dall'acquisizione all'erario della quota interessi delle rate dei mutui erogati dalla cassa Depositi e Prestiti per il pagamento degli interessi relativi ai buoni fruttiferi postali (milioni 1.919).

#### ANALISI DEI PAGAMENTI

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio finanziario 2005 è esposta nella tabella n. 8A a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio.

Nei suddetti pagamenti sono state consolidate le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, del Tar e delle Agenzie fiscali al fine di rendere le spese del Bilancio dello Stato in linea con il conto economico del bilancio dello Stato elaborato secondo i dati del sistema di contabilità nazionale.

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

|  | Anni         |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2003         | 2004         | 2005         |
| <b>SPESE CORRENTI</b>                              |              |              |              |
| Poste correttive e compensative                    | 711          | 2.932        | 5.184        |
| - Rimborsi IVA pregressi                           | 0            | 0            | 0            |
| - Anticipo concessionari                           | 0            | 0            | 0            |
| - Rimborsi II.DD. Pregresse                        | 453          | 239          | 0            |
| - Regolazioni contabili II.DD. Pregresse           | 123          | 0            | 0            |
| - Tassa concessione governativa                    | 0            | 0            | 0            |
| - Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di | 0            | 2.691        | 5.184        |
| - Regolazioni contabili II.II. Pregresse           | 0            | 0            | 0            |
| - Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995            | 0            | 0            | 0            |
| - Rimborso crediti di imposta in titoli            | 0            | 0            | 0            |
| - Ammassi agricoli                                 | 0            | 0            | 0            |
| - Altre imposte pregresse                          | 135          | 2            | 0            |
| <b>SPESE IN C/CAPITALE</b>                         |              |              |              |
| - Altri Trasferimenti conto capitale               | 5.452        | 138          | 224          |
| - Disavanzi pregressi USL                          | 5.452        | 138          | 224          |
| - Acquisizione attività finanziarie                | 130          | 210          | 933          |
| - Fondo solidarietà nazionale                      | 118          | 100          | 100          |
| - Fondo ammortamento titoli di Stato               | 0            | 0            | 0            |
| - C/C infruttifero denominato partec. Italiana a   | 12           | 110          | 833          |
| <b>TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI</b>                | <b>6.293</b> | <b>3.280</b> | <b>6.341</b> |

I dati esposti nella citata tabella - al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A - sono pari a 291.830 milioni e riguardano per milioni 265.781 spese correnti e per milioni 26.049 spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati a tutto settembre 2004 si registra un incremento pari a 11.922 milioni, imputabile esclusivamente a spese di parte corrente (+ 13.667 milioni), compensate in parte dal decremento registrato nelle spese in conto capitale (- 1.745 milioni).

Spese correnti  
Personale

Tra le spese correnti che hanno impatto diretto sull'indebitamento, quelle relative al personale presentano un totale complessivo pari a 58.890 milioni. Rispetto a settembre 2004 si registra un incremento pari a 1.320 milioni imputabile prevalentemente alle spese per la retribuzione lorda del personale del comparto scuola, ministeri, e forze di polizia.

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

|  | Anni           |                |                | Variazioni 05/04 |             |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------|
|  | 2003           | 2004           | 2005           | Assolute         | %           |
| Redditi da lavoro dipendente                   | 57.992         | 57.570         | 58.890         | 1.320            | 2,3         |
| Consumi intermedi                              | 9.149          | 9.070          | 9.498          | 428              | 4,7         |
| IRAP   | 3.001          | 3.136          | 3.245          | 109              | 3,6         |
| Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:    | 89.142         | 92.592         | 94.537         | 1.945            | 2,2         |
| - amministrazioni centrali                     | 3.139          | 3.079          | 4.301          | 1.222            | 38,9        |
| - amministrazioni locali:                      | 31.930         | 30.908         | 30.667         | -241             | -0,8        |
| - regioni                                      | 14.826         | 14.215         | 13.206         | -1.009           | -6,8        |
| - comuni                                       | 11.217         | 10.576         | 11.592         | 1.016            | 9,1         |
| - altre  | 5.887          | 6.117          | 5.869          | -248             | -4,2        |
| - enti previdenziali e assistenza sociale      | 54.073         | 58.605         | 59.569         | 964              | 1,8         |
| Trasferimenti correnti a famiglie e ISP        | 2.841          | 3.184          | 3.045          | -139             | -4,9        |
| Trasferimenti correnti a imprese               | 2.986          | 3.597          | 3.797          | 200              | 6,7         |
| Trasferimenti correnti a estero                | 1.026          | 1.022          | 1.291          | 269              | 26,2        |
| Risorse proprie CEE                            | 11.103         | 12.216         | 13.789         | 1.573            | 14,2        |
| Interessi passivi e redditi da capitale        | 48.677         | 44.914         | 51.613         | 6.699            | 13,8        |
| Poste correttive e compensative                | 23.991         | 24.641         | 25.941         | 1.300            | 5,4         |
| Ammortamenti                                   | 0              | 0              | 0              | 0                | ..          |
| Altre uscite correnti                          | 138            | 172            | 135            | -37              | -26,8       |
| <b>TOTALE PAGAMENTI CORRENTI</b>               | <b>250.046</b> | <b>252.114</b> | <b>265.781</b> | <b>13.667</b>    | <b>5,5</b>  |
| Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni | 4.022          | 3.984          | 4.299          | 315              | 7,8         |
| Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:   | 11.549         | 12.254         | 12.003         | -251             | -2,2        |
| - amministrazioni centrali                     | 5.784          | 6.694          | 6.063          | -631             | -10,9       |
| - amministrazioni locali:                      | 5.405          | 5.506          | 5.841          | 335              | 6,2         |
| - regioni                                      | 3.032          | 3.034          | 3.478          | 444              | 14,6        |
| - comuni                                       | 2.041          | 2.132          | 1.912          | -220             | -10,8       |
| - altre  | 332            | 340            | 451            | 111              | 33,4        |
| - enti previdenziali e assistenza sociale      | 360            | 54             | 99             | 45               | 12,5        |
| Contributi agli investimenti ad imprese        | 2.635          | 5.922          | 3.304          | -2.618           | -99,4       |
| Contributi agli investimenti a famiglie e ISP  | 9              | 77             | 147            | 70               | 777,8       |
| Contributi agli investimenti ad estero         | 375            | 413            | 516            | 103              | 27,5        |
| Altri trasferimenti in conto capitale          | 7.799          | 1.147          | 2.061          | 914              | 11,7        |
| Acquisizione di attività finanziarie           | 5.994          | 3.997          | 3.719          | -278             | -4,6        |
| <b>TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI</b>            | <b>32.383</b>  | <b>27.794</b>  | <b>26.049</b>  | <b>-1.745</b>    | <b>-5,4</b> |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>                        | <b>282.429</b> | <b>279.908</b> | <b>291.830</b> | <b>11.922</b>    | <b>4,2</b>  |

Consumi  
intermedi

I pagamenti per i consumi intermedi presentano, rispetto a settembre 2004 un incremento di 428 milioni di euro. Tale differenza è connessa in modo particolare a maggiori spese di giustizia. In realtà queste ultime comprendono rimborsi pregressi relativi a spese di giustizia anticipate da poste per l'anno 2005. Depurando i consumi intermedi di tali importi, l'andamento del comparto in esame risulterà in linea con le previsioni elaborate per l'anno 2005, in quanto si registrerebbe un lieve decremento di circa 50 milioni imputabile alla terziarizzazione dei servizi nelle istituzioni scolastiche, compensati da maggiori aggi.

Consumi

I trasferimenti correnti alle imprese fanno registrare incrementi,

correnti rispetto a settembre 2004, sia in termini di impegni che di pagamenti , dovuti a maggiori trasferimenti alla società dei servizi marittimi ( Finmare) ed alla sottoscrizione dei contratti di servizio e di programma di alcune società come l'ANAS e le Ferrovie dello Stato.

Per completare l'esame delle spese correnti è necessario sottolineare che l'incremento complessivo pari a 13.667 milioni di euro è soprattutto la risultante di:

Interessi

passivi

1) maggiori spese per interessi passivi il cui incremento pari a 6.699 milioni è imputabile soprattutto al pagamento da parte dello Stato degli interessi su buoni postali fruttiferi e sui conti correnti postali. Nell'anno 2004 tali pagamenti venivano effettuati da CDP che allo scopo riceveva maggiori risorse. Infatti dai dati esposti emerge che i maggiori pagamenti sui buoni postali e conti correnti postali sono parzialmente compensate da minori erogazioni a Cassa Depositi e Prestiti.

Poste

correttive e  
compensative  
entrate

2) aumenti dei pagamenti relativi alle poste correttive e compensative delle entrate ( milioni 1.300) riguardanti soprattutto maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione contabile in entrata dei fondi di bilancio.

Risorse

proprie CEE

3) aumenti di 1.573 milioni di euro delle risorse proprie UE connessi a maggiori risorse IVA e quote PNL.

Trasferimenti

correnti a Enti  
di previdenza

4) maggiori sono, anche i pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche ( 1.945 milioni ) riferiti agli Enti di previdenza, (964 milioni), il cui aumento ha interessato in particolare l'INPS per maggiori trasferimenti per oneri pensionistici, mentre si riducono quelli relativi ad agevolazioni contributive ed esoneri. Aumentano anche i trasferimenti alle amministrazioni centrali per 1.222 milioni di euro, che hanno interessato in modo particolare le agenzie fiscali. Diminuiscono per contro i trasferimenti agli enti locali, il cui decremento è registrato soprattutto dalle Regioni ( - 1.009 milioni, imputabili ai fondi sanitario nazionale e per il sostegno alle locazioni). Per contro incrementano i trasferimenti relativi ai comuni ed alle province il cui aumento di circa 1.000 milioni di euro, ha interessato prevalentemente i gettiti di imposta dati a titolo di compartecipazione IRPEF ed i fondi ordinario e consolidato per la finanza locale.

Spese

conto capitale

I pagamenti in conto capitale, registrano nei primi nove mesi del 2005, un decremento di 1.745 milioni, rispetto a quelli registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale flessione si concentra nei contributi agli investimenti ad imprese ( il cui decremento pari a 2.618 milioni è attribuibile ai crediti d'imposta per gli investimenti e l'occupazione, compensati da maggiori incentivi alle imprese industriali superiori rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per effetto della soppressione delle gestioni fuori bilancio e dell'anticipato pagamento di somme per il settore aeronautico) ed alle acquisizioni di attività finanziarie diminuite di 278 milioni di euro riferibili a minori apporti al capitale sociale dell'ANAS e del CONI, compensati da maggiori apporti al capitale sociale delle ferrovie dello Stato.

Il citato decremento delle spese in conto capitale è attribuibile inoltre in misura minore anche alle amministrazioni centrali che presentano una riduzione di 631 milioni riferibili in modo particolare a mancati trasferimenti alle agenzie fiscali. Per contro aumentano gli altri trasferimenti in conto capitale per 914 milioni, (imputabile prevalentemente alla protezione civile ed ai proventi derivanti dalla cartolarizzazione degli immobili degli enti previdenziali.) e le amministrazioni locali per maggiori contributi alle Regioni aumentati di 335 milioni, attribuibili a maggiori somme per il federalismo amministrativo ed al piano disinquinamento ambientale

Partite

Finanziarie

Anche le acquisizioni di attività finanziarie presentano, rispetto a settembre 2004, un decremento di 765 milioni riferibile a minori apporti al capitale sociale del Coni e dell'ANAS.

Il citato decremento delle spese in conto capitale è compensato in parte dall'incremento dei contributi agli investimenti ad imprese ( 455 milioni) per maggiori incentivi alle imprese industriali superiori rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per effetto della soppressione delle gestioni fuori bilancio e dell'anticipato pagamento di somme per il settore aeronautico ed dagli altri trasferimenti in conto capitale per 286 milioni, imputabile prevalentemente alla cassa d.p.

PAGINA BIANCA

## APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

### *SCADENZE ED EMISSIONI*

#### Scadenze

Nel terzo trimestre 2005 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 112.990 milioni di euro a fronte dei 91.946 milioni dello stesso periodo del 2004. Nel secondo trimestre 2005 le scadenze erano state invece pari a 96.953 milioni di euro.

**Tabella 18: Titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)**

|                              | III trimestre<br>2004 | IV trimestre<br>2004 | I trimestre<br>2005 | II trimestre<br>2005 | III trimestre<br>2005 |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Titoli a breve termine       | 55.092                | 63.753               | 50.076              | 52.462               | 50.827                |
| di cui: BOT                  | 52.455                | 62.095               | 50.000              | 52.000               | 50.750                |
| Carta commerciale            | 2.637                 | 1.658                | 76                  | 462                  | 77                    |
| Titoli a medio-lungo termine | 36.853                | 36.718               | 20.395              | 44.491               | 62.162                |
| di cui: CTZ, CCT e BTP       | 36.205                | 35.286               | 16.771              | 40.570               | 62.162                |
| Emissioni estere             | 649                   | 1.432                | 3.624               | 3.921                | -                     |
| <b>TOTALE</b>                | <b>91.946</b>         | <b>100.471</b>       | <b>70.471</b>       | <b>96.953</b>        | <b>112.990</b>        |

**Breve termine** In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 50.827 milioni di euro, pari a 50.750 milioni di BOT e 77 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2004, erano stati invece rimborsati 55.092 milioni di euro, di cui 52.455 dovuti a scadenze di BOT e 2.637 di *commercial paper*.

**Medio-lungo termine** Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 62.162 milioni di euro e non ci sono state scadenze di titoli esteri. Nel terzo trimestre 2004 erano stati rimborsati 36.853 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 649 relativi ad emissioni estere.

#### Emissioni

Nel terzo trimestre 2005 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 94.256 milioni di euro di titoli di Stato, con un decremento dell'1% rispetto ai 95.193 milioni del terzo trimestre 2004.

Nel corso del trimestre sono stati emessi 53.306 milioni di euro di

BOT BOT (di cui 16.500 annuali, 24.806 semestrali, 10.000 trimestrali e 2.000 flessibili), con un incremento del 3% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

In particolare, i Buoni Ordinari del Tesoro di durata anomala sono stati emessi a fine settembre, con una durata residua di 88 giorni e scadenza il 27/12/2005.

Le emissioni nette sono state nulle per i BOT annuali e lievemente positive per tutte le altre durate, rispettivamente pari a 0, 56, 500 e 2.000 milioni di euro per i BOT a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili.

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

|        | III trimestre<br>2004 | IV trimestre<br>2004 | I trimestre<br>2005 | II trimestre<br>2005 | III trimestre<br>2005 |
|--------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| BOT    | 52.000                | 36.750               | 61.000              | 61.360               | 53.306                |
| CTZ    | 7.778                 | 0                    | 8.005               | 6.201                | 7.000                 |
| BTP    | 26.915                | 8.800                | 37.316              | 30.200               | 26.450                |
| BTPci  | 2.000                 | 4.000                | 8.500               | 7.149                | 2.000                 |
| CCT    | 6.500                 | 5.500                | 7.511               | 9.500                | 5.500                 |
| TOTALE | 95.193                | 55.050               | 122.332             | 114.409              | 94.256                |

CTZ Nel terzo trimestre 2005 sono stati emessi 7.000 milioni di euro di CTZ, con una riduzione del 10% rispetto al 2004. Le emissioni nette risultano negative per -6.450 milioni, a causa di oltre 13 miliardi di scadenze. Dopo aver terminato le emissioni del CTZ 31/03/2005-30/04/2007, nell'asta di fine settembre è stato inaugurato il nuovo titolo 30/09/2005-28/09/2007.

BTP Analogamente a quanto avvenuto negli ultimi anni, anche nel terzo trimestre 2005 non è stata effettuata l'asta dei titoli a medio e lungo termine di metà agosto. A parte ciò, le emissioni di Buoni del Tesoro Poliennali hanno avuto cadenza regolare, con un'asta al mese per ciascuno dei titoli a 3, 5, 10 e 15 anni. Non ci sono state, invece, emissioni per il BTP trentennale.

In totale le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2005 sono state pari a 26.450 milioni di euro, con un decremento del 2% rispetto ai 26.915 milioni del terzo trimestre 2004. In dettaglio, sono stati emessi 9.750 milioni di euro di BTP triennali, 5.800 milioni di quinquennali, 7.750 milioni di decennali e 3.150 di quindicennali. Le emissioni nette sono state

negative per i titoli più a breve termine e positive per le altre scadenze, rispettivamente pari a -13.954, -11.715, 698 e 3.150 milioni per i BTP a 3, 5, 10 e 15 anni.

Il tratto a breve della curva è stato caratterizzato dall'inaugurazione del nuovo titolo triennale 15/06/2005-15/06/2008, con cedola al 2,50%. Per le scadenze a 5 e 10 anni si è trattato, invece, dell'emissione di tranches successive dei BTP 15/06/2005-15/06/2010 con cedola al 2,75% e 01/02/2005-01/08/2015 con cedola al 3,75%.

Infine, a luglio e settembre sono state collocate ulteriori tranches del quindicennale 01/02/2004-01/02/2020 con cedola al 4,50%, che con tali emissioni ha raggiunto un ammontare in circolazione superiore ai 21 miliardi di euro.

BTP€i  
Il secondo trimestre 2005 è stato caratterizzato da una sola emissione Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco). A fine settembre è stato infatti offerto in asta il BTP€i quinquennale 15/09/2004-15/09/2010, con cedola reale dello 0,95%, per un importo nominale di 2.000 milioni di euro.

Pertanto, complessivamente le emissioni di BTP€i del terzo trimestre 2005 sono state pari a 2 miliardi di euro, proprio come nel terzo trimestre 2004.

CCT  
Infine, nel corso del trimestre si sono svolte regolarmente le tre aste mensili dei Certificati di Credito del Tesoro, che hanno registrato emissioni lorde pari a 5.500 milioni, con un decremento del 15% rispetto al terzo trimestre 2004. Le emissioni nette sono state positive per 5.057 milioni di euro, per la scadenza di 443 milioni di CCT emessi per finalità particolari.

In dettaglio, i collocamenti hanno riguardato sempre tranches successive del titolo 01/03/2005-01/03/2012, inaugurato a maggio.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 33.950 milioni di euro, a fronte dei 35.415 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

#### Emissioni sui mercati esteri

Nel comparto delle emissioni a medio-lungo termine sul mercato

MTN

estero dei capitali, nell'ambito del Programma *European Medium Term Notes*, è stata effettuata una riapertura per 500 milioni di euro del bond della durata di 15 anni indicizzato al *Constant Maturity Swap* (CMS) la cui prima tranche, di 2 miliardi di euro, era stata collocata durante lo scorso mese di giugno. Il titolo ha scadenza 15 giugno 2020 e cedola pari all'85% del tasso CMS a 10 anni, con un valore minimo fissato al 2% ed un massimo al 7%.

La riapertura è stata concepita in uno scenario di mercato caratterizzato da tassi d'interesse ancora vicini ai minimi storici e da una forte domanda da parte di investitori istituzionali per prodotti strutturati in grado di fornire opportunità di *yield enhancement*. Dal punto di vista del Tesoro, tale emissione strutturata ha consentito di registrare un costo del finanziamento sensibilmente inferiore rispetto a quello ottenibile emettendo BTP di pari durata.

Commercial  
paper

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, ci si è avvalsi del Programma di Carta Commerciale per le sue consuete caratteristiche di flessibilità. Nel mese di settembre sono stati emessi sul mercato europeo due titoli in dollari, rispettivamente per un nominale di 25 e 100 milioni, con scadenza stabilita in entrambi i casi entro la fine del quarto trimestre dell'anno.

#### EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso  
di  
riferimento

Anche nel corso del secondo trimestre 2005, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) non ha apportato variazioni al tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, che rimane così fermo al 2% dal 6 giugno 2003. Sulla base della consueta analisi economica, la BCE ha concluso che l'orientamento di politica monetaria è in linea con le attuali prospettive per la stabilità dei prezzi nel medio periodo.

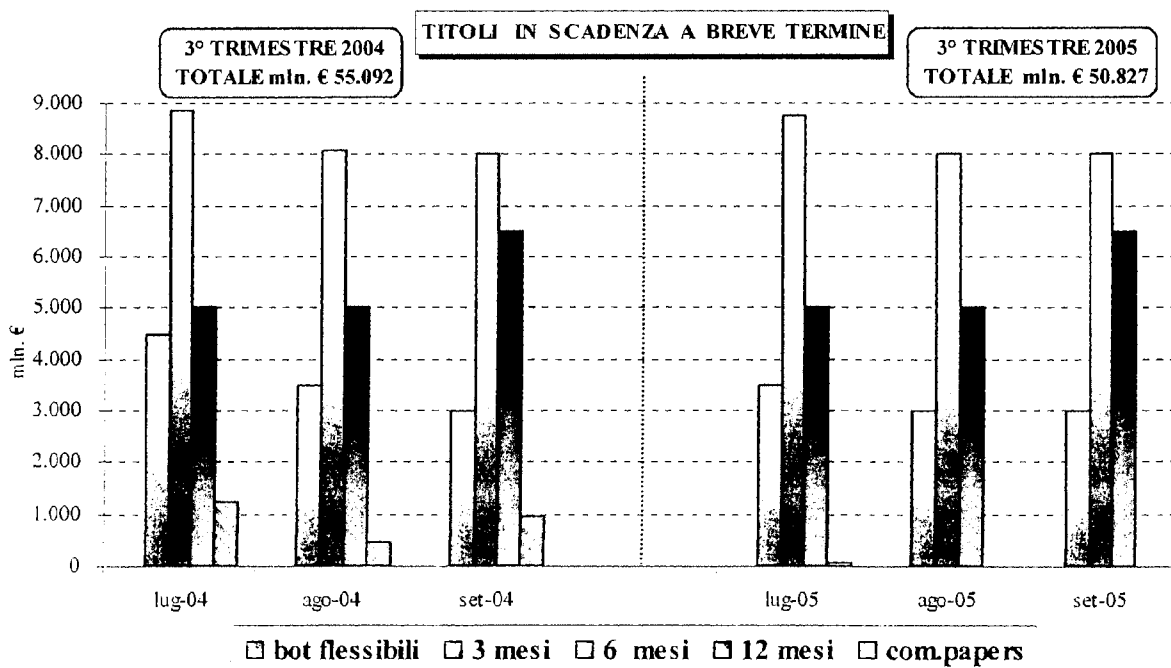
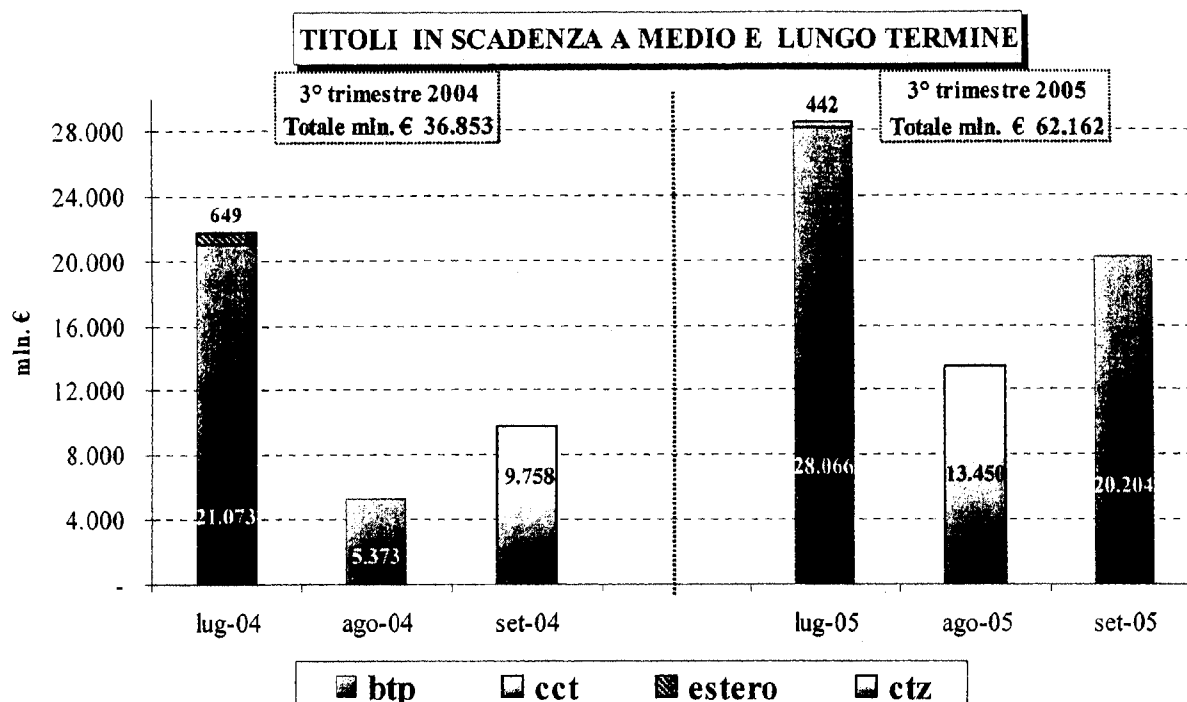
Al contrario la Federal Reserve, banca centrale statunitense, ha proseguito ulteriormente la sua politica, intervenendo ancora due volte sul proprio tasso di riferimento ed incrementandolo in entrambe le occasioni di 25 punti base (p.b.), come aveva già fatto nel corso dei quattro trimestri precedenti. Con le variazioni decretate il 9 agosto e il 20 settembre, il tasso in questione ha raggiunto il 3,75%.

Curva dei rendimenti      Dopo aver toccato nuovamente i minimi storici, la curva dei rendimenti dei titoli di Stato osservati sul mercato secondario ha registrato un lieve innalzamento nel tratto a breve e medio termine, contrastato da un calo nel tratto a lungo termine. Ciò ha determinato un notevole appiattimento della curva che, a fine settembre 2005, si è collocata tra i valori minimi del trimestre precedente e i tassi – decisamente più elevati – di settembre 2004.

In dettaglio, nel corso del terzo trimestre 2005, si osserva un incremento intorno ai 22 p.b. per i titoli a 12 mesi, una variazione pressoché nulla per i BTP a 10 anni ed una calo di circa -10 p.b per i trentennali.

Vita media              La vita media ponderata dei titoli di Stato ha continuato ad assestarsi intorno ai 76 mesi, contro i circa 75 mesi di settembre 2004.

Spread                  Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli benchmark tedeschi, ha registrato in generale un lieve decremento per quasi tutte le scadenze. Lo spread del titolo benchmark del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, si è assestato a fine settembre intorno a 19 p.b.



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

|        | BOT        |        |        |         |         | CCT   |
|--------|------------|--------|--------|---------|---------|-------|
|        | flessibili | 3 mesi | 6 mesi | 12 mesi | 24 mesi |       |
| gen-02 | 1.500      | 3.000  | 14.271 | 6.500   | 5.605   | 3.500 |
| feb-02 | 2.000      | 3.500  | 7.700  | 7.000   | 3.750   | 4.377 |
| mar-02 | 2.000      | 3.500  | 7.000  | 5.500   | 4.636   | 3.651 |
| apr-02 | 2.000      | 3.500  | 7.700  | 6.750   | 3.675   | 4.171 |
| mag-02 | 2.000      | 4.000  | 7.150  | 6.000   | 3.675   | 3.500 |
| giu-02 | -          | 4.000  | 7.700  | 5.000   | 4.775   | 3.500 |
| lug-02 | -          | 3.500  | 7.085  | 5.000   | 2.200   | 2.500 |
| ago-02 | -          | 3.500  | 7.250  | 5.000   | -       | 4.000 |
| set-02 | 1.500      | 4.000  | 7.000  | 6.500   | 1.640   | 3.000 |
| ott-02 | -          | 3.500  | 9.200  | 5.500   | 1.500   | 3.500 |
| nov-02 | -          | 3.250  | 7.705  | 4.000   | 1.100   | 3.070 |
| dic-02 | -          | -      | -      | 6.000   | -       | 3.000 |
| gen-03 | 1.500      | 3.500  | 16.848 | 6.500   | 5.250   | 3.015 |
| feb-03 | 1.500      | 3.250  | 7.500  | 7.500   | 3.460   | 4.000 |
| mar-03 | 1.000      | 3.000  | 7.700  | 6.000   | 2.750   | 3.500 |
| apr-03 | 2.000      | 4.000  | 9.625  | 7.000   | 4.375   | 3.500 |
| mag-03 | -          | 3.250  | 7.775  | 6.500   | 3.000   | 3.000 |
| giu-03 | -          | 3.000  | 8.750  | 5.000   | 2.900   | 2.000 |
| lug-03 | -          | 3.500  | 8.745  | 5.000   | 1.500   | 3.500 |
| ago-03 | -          | 3.250  | 7.750  | 5.000   | 1.650   | 2.500 |
| set-03 | -          | 3.500  | 7.750  | 6.500   | 4.650   | 3.000 |
| ott-03 | -          | 3.500  | 9.900  | 5.500   | 1.650   | 2.000 |
| nov-03 | -          | 3.250  | 7.750  | 4.500   | -       | 3.000 |
| dic-03 | -          | -      | -      | 6.000   | -       | -     |
| gen-04 | 1.500      | 4.000  | 17.850 | 7.000   | 4.400   | 4.000 |
| feb-04 | 2.500      | 4.000  | 8.100  | 7.000   | 2.750   | 3.500 |
| mar-04 | 2.500      | 3.500  | 8.005  | 7.000   | 4.000   | 4.027 |
| apr-04 | 2.000      | 4.500  | 9.750  | 7.500   | 3.000   | 4.000 |
| mag-04 | -          | 3.500  | 8.350  | 6.500   | 2.200   | 4.000 |
| giu-04 | -          | 3.000  | 9.495  | 5.000   | 3.000   | 3.000 |
| lug-04 | -          | 4.000  | 9.030  | 5.000   | 3.000   | 2.500 |
| ago-04 | -          | 3.000  | 8.470  | 6.500   | 2.750   | 2.000 |
| set-04 | -          | 3.000  | 8.000  | 5.500   | 2.028   | 2.000 |
| ott-04 | -          | 3.500  | 9.500  | 5.500   | -       | 2.000 |
| nov-04 | -          | -      | 8.250  | 4.000   | -       | 3.500 |
| dic-04 | -          | -      | -      | 6.000   | -       | -     |
| gen-05 | -          | 3.000  | 18.000 | 7.000   | 3.500   | 2.500 |
| feb-05 | -          | -      | 8.000  | 7.000   | 1.505   | 2.500 |
| mar-05 | -          | 3.000  | 8.000  | 7.000   | 3.000   | 2.500 |
| apr-05 | 2.500      | 3.500  | 10.110 | 8.000   | 2.200   | 3.000 |
| mag-05 | 2.000      | 3.000  | 8.000  | 6.500   | 2.000   | 2.500 |
| giu-05 | -          | 3.000  | 9.250  | 5.500   | 2.001   | 4.000 |
| lug-05 | -          | 3.500  | 8.806  | 5.000   | 2.000   | 2.000 |
| ago-05 | -          | 3.000  | 8.000  | 5.000   | 2.000   | 1.500 |
| set-05 | 2.000      | 3.500  | 8.000  | 6.500   | 3.000   | 2.000 |

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

|        | BTPEI  |         |         | 3 anni | BTP    |         |         |         |
|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
|        | 5 anni | 10 anni | 30 anni |        | 5 anni | 10 anni | 15 anni | 30 anni |
| 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   |
| ott-04 | -      | -       | 4.000   | 2.000  | 2.050  | 2.500   | -       | -       |
| nov-04 | -      | -       | -       | -      | -      | 2.250   | -       | -       |
| dic-04 | -      | -       | -       | -      | -      | -       | -       | -       |
| gen-05 | -      | -       | -       | 2.750  | 5.000  | 3.300   | 3.300   | -       |
| feb-05 | -      | 2.000   | -       | 5.000  | 3.575  | 3.300   | 2.000   | -       |
| mar-05 | -      | -       | 1.500   | 3.041  | 3.300  | 2.750   | -       | -       |
| apr-05 | 2.750  | -       | -       | 3.300  | 2.750  | 2.750   | 2.126   | -       |
| mag-05 | -      | 2.000   | -       | 2.500  | 2.000  | 4.000   | -       | -       |
| giu-05 | 1.548  | -       | 851     | 2.750  | 4.000  | 2.750   | -       | -       |
| lug-05 | -      | -       | -       | 4.000  | 2.500  | 2.500   | 1.500   | -       |
| ago-05 | -      | -       | -       | 3.000  | -      | 2.500   | -       | -       |
| set-05 | 2.000  | -       | -       | 2.750  | 3.300  | 2.750   | 1.650   | -       |

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

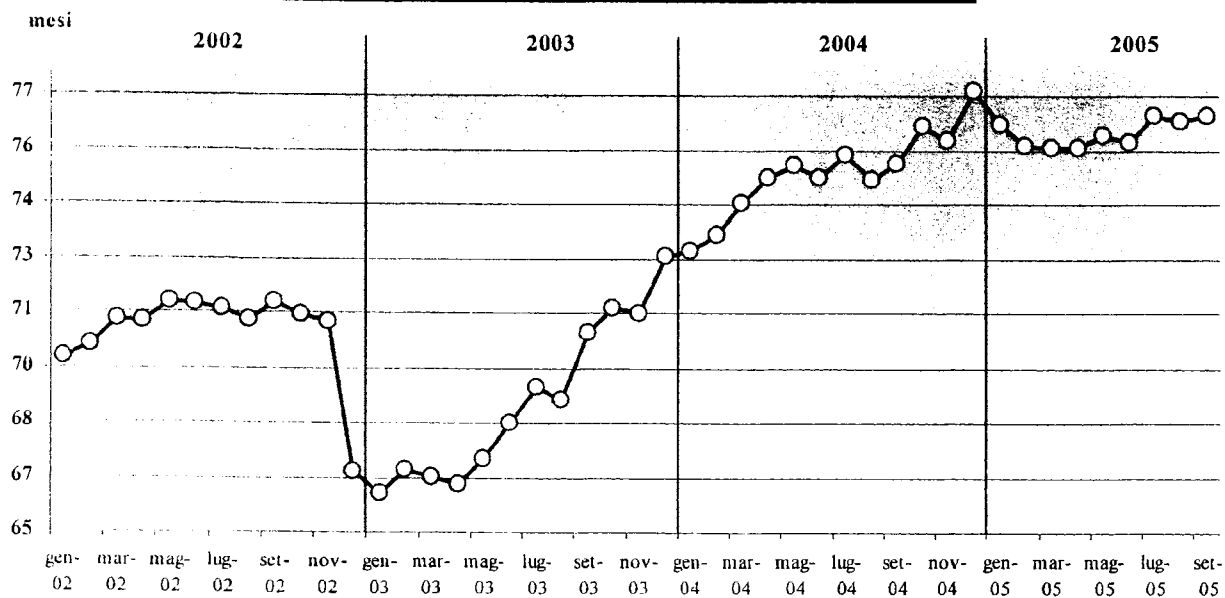
## XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

|               | BOT  | CCT   | CTZ   | BTP      |             |              | Estero | TOTALE |
|---------------|------|-------|-------|----------|-------------|--------------|--------|--------|
|               |      |       |       | ordinari | indicizzati | Conv. debiti |        |        |
| <i>gen-02</i> | 4,71 | 31,42 | 12,81 | 82,90    | -           | 322,91       | 86,93  | 69,78  |
| <i>feb-02</i> | 4,97 | 32,92 | 12,89 | 83,70    | -           | 322,06       | 85,96  | 70,11  |
| <i>mar-02</i> | 4,90 | 32,77 | 14,36 | 85,15    | -           | 320,98       | 85,23  | 70,81  |
| <i>apr-02</i> | 5,01 | 34,13 | 13,97 | 85,05    | -           | 319,97       | 83,85  | 70,76  |
| <i>mag-02</i> | 4,86 | 34,01 | 13,48 | 86,35    | -           | 318,95       | 90,20  | 71,30  |
| <i>giu-02</i> | 4,72 | 35,13 | 13,24 | 86,65    | -           | 317,93       | 88,40  | 71,26  |
| <i>lug-02</i> | 4,66 | 34,61 | 13,79 | 85,96    | -           | 316,91       | 87,66  | 71,11  |
| <i>ago-02</i> | 4,57 | 35,63 | 12,77 | 84,90    | -           | 315,89       | 86,28  | 70,80  |
| <i>set-02</i> | 4,57 | 35,26 | 12,02 | 86,81    | -           | 314,90       | 85,48  | 71,32  |
| <i>ott-02</i> | 4,49 | 36,19 | 11,20 | 86,00    | -           | 313,88       | 84,12  | 70,95  |
| <i>nov-02</i> | 4,31 | 37,25 | 10,36 | 85,18    | -           | 312,90       | 83,01  | 70,75  |
| <i>dic-02</i> | 4,52 | 38,19 | 10,74 | 88,94    | -           | 249,63       | 83,58  | 66,66  |
| <i>gen-03</i> | 4,75 | 38,36 | 10,80 | 89,66    | -           | 248,61       | 80,81  | 66,09  |
| <i>feb-03</i> | 5,01 | 40,08 | 10,51 | 89,63    | -           | 247,52       | 85,76  | 66,72  |
| <i>mar-03</i> | 4,85 | 39,99 | 11,33 | 89,51    | -           | 246,50       | 83,86  | 66,51  |
| <i>apr-03</i> | 5,02 | 41,14 | 11,17 | 89,66    | -           | 245,52       | 80,92  | 66,33  |
| <i>mag-03</i> | 4,97 | 41,82 | 10,70 | 91,03    | -           | 244,50       | 80,13  | 67,02  |
| <i>giu-03</i> | 4,88 | 41,20 | 11,65 | 92,25    | -           | 243,51       | 81,70  | 68,01  |
| <i>lug-03</i> | 4,76 | 42,58 | 10,87 | 93,52    | -           | 242,49       | 81,33  | 68,98  |
| <i>ago-03</i> | 4,59 | 42,03 | 10,10 | 93,47    | -           | 241,47       | 81,20  | 68,62  |
| <i>set-03</i> | 4,58 | 43,47 | 11,61 | 94,55    | -           | 240,49       | 81,64  | 70,48  |
| <i>ott-03</i> | 4,54 | 42,80 | 10,89 | 96,80    | -           | 239,47       | 80,68  | 71,17  |
| <i>nov-03</i> | 4,35 | 44,11 | 9,90  | 95,72    | -           | 238,48       | 80,22  | 71,00  |
| <i>dic-03</i> | 4,48 | 43,80 | 10,75 | 95,67    | -           | 237,46       | 81,85  | 72,60  |
| <i>gen-04</i> | 4,74 | 45,05 | 10,45 | 97,34    | 55,53       | 236,44       | 80,98  | 72,74  |
| <i>feb-04</i> | 4,96 | 44,75 | 9,89  | 98,80    | 78,35       | 235,31       | 79,90  | 73,15  |
| <i>mar-04</i> | 4,88 | 46,09 | 12,14 | 99,70    | 77,33       | 234,29       | 77,59  | 74,08  |
| <i>apr-04</i> | 5,05 | 45,79 | 11,85 | 101,74   | 80,53       | 233,30       | 77,06  | 74,74  |
| <i>mag-04</i> | 4,99 | 47,55 | 11,30 | 101,59   | 79,51       | 232,28       | 76,40  | 75,08  |
| <i>giu-04</i> | 4,88 | 47,15 | 12,95 | 100,39   | 78,52       | 231,30       | 74,78  | 74,73  |
| <i>lug-04</i> | 4,75 | 46,56 | 12,61 | 102,32   | 77,50       | 230,28       | 76,23  | 75,41  |
| <i>ago-04</i> | 4,57 | 45,88 | 12,15 | 101,92   | 76,48       | 229,26       | 75,18  | 74,72  |
| <i>set-04</i> | 4,52 | 47,55 | 11,54 | 101,61   | 79,19       | 228,27       | 74,69  | 75,12  |
| <i>ott-04</i> | 4,45 | 46,95 | 10,52 | 102,45   | 119,37      | 227,25       | 73,98  | 76,18  |
| <i>nov-04</i> | 4,26 | 46,59 | 9,53  | 101,90   | 118,39      | 226,27       | 73,23  | 75,79  |
| <i>dic-04</i> | 4,46 | 45,58 | 10,88 | 101,04   | 117,37      | 225,25       | 73,85  | 77,16  |
| <i>gen-05</i> | 4,71 | 45,01 | 10,44 | 100,62   | 109,03      | 224,23       | 74,41  | 76,22  |
| <i>feb-05</i> | 4,85 | 44,54 | 9,74  | 99,36    | 108,49      | 223,11       | 75,56  | 75,66  |
| <i>mar-05</i> | 4,82 | 43,95 | 9,64  | 99,58    | 117,96      | 222,09       | 76,29  | 75,61  |
| <i>apr-05</i> | 5,10 | 43,97 | 11,85 | 99,16    | 113,34      | 221,11       | 75,10  | 75,58  |
| <i>mag-05</i> | 5,00 | 45,06 | 11,36 | 99,78    | 112,28      | 220,09       | 74,47  | 75,92  |
| <i>giu-05</i> | 4,94 | 44,78 | 10,86 | 98,41    | 114,43      | 219,10       | 82,43  | 75,72  |
| <i>lug-05</i> | 4,81 | 44,20 | 10,29 | 100,97   | 113,42      | 218,08       | 81,21  | 76,48  |
| <i>ago-05</i> | 4,63 | 43,43 | 13,10 | 99,74    | 112,40      | 217,06       | 80,74  | 76,31  |
| <i>set-05</i> | 4,58 | 42,78 | 12,97 | 101,35   | 109,16      | 216,08       | 79,90  | 76,46  |

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

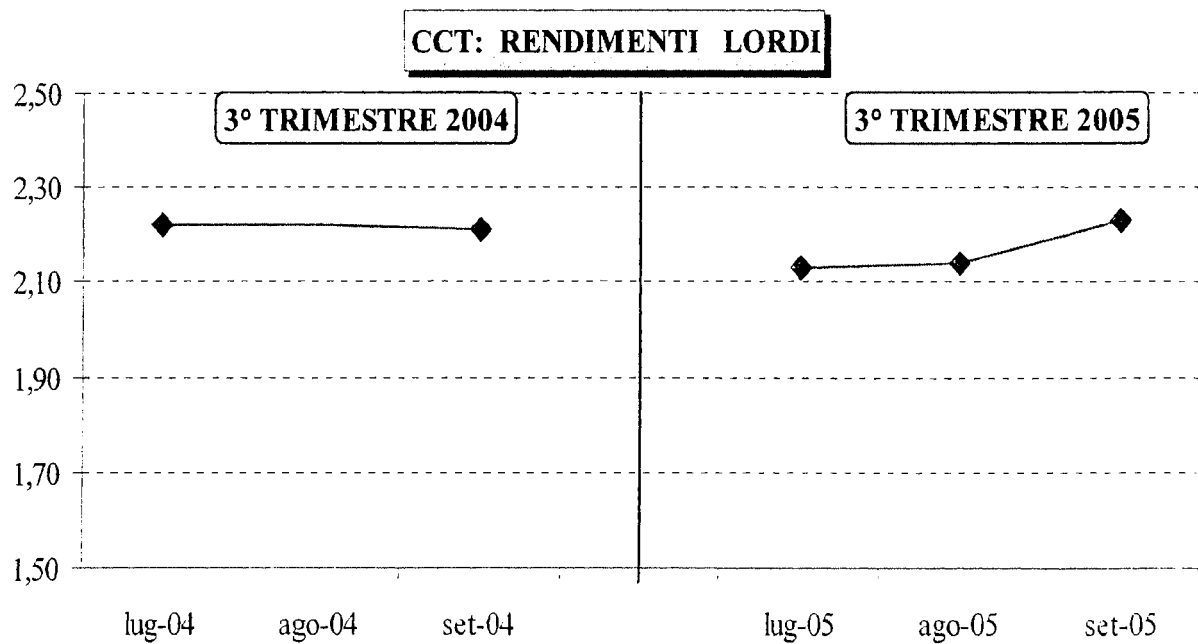
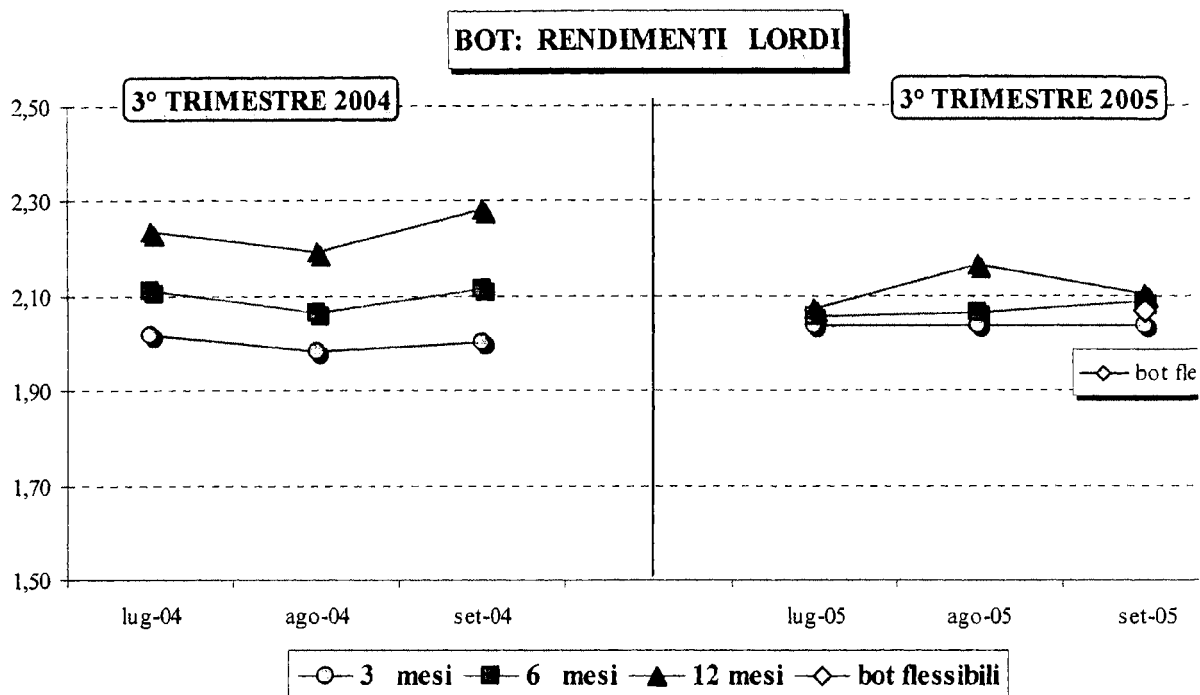
**VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO**

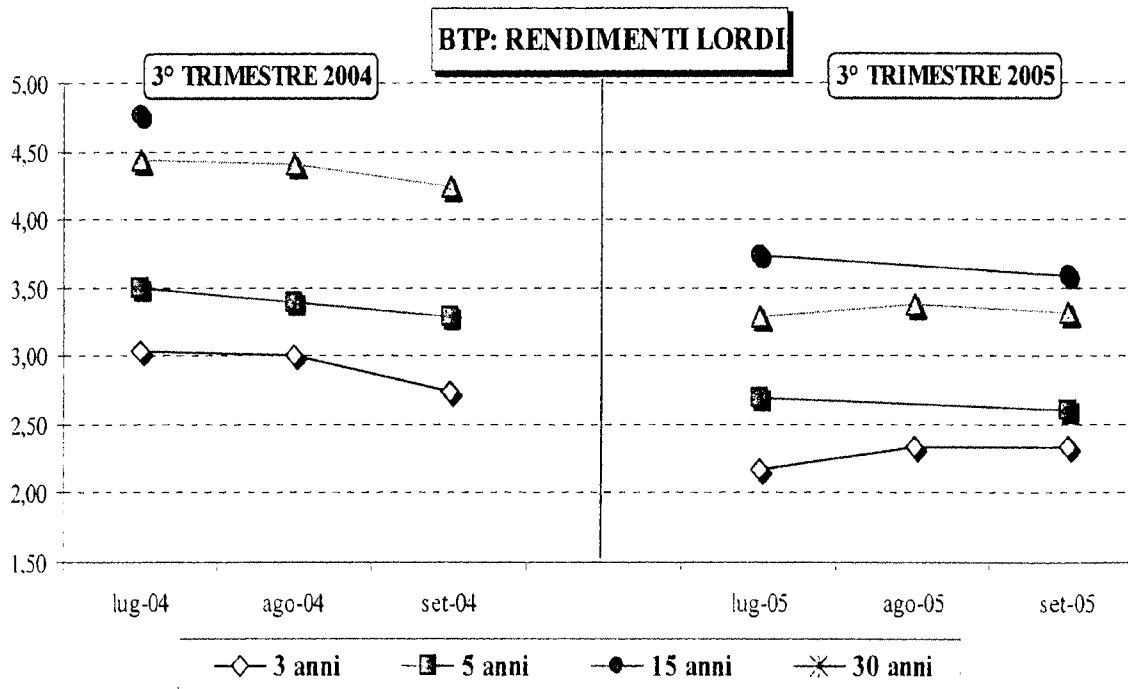
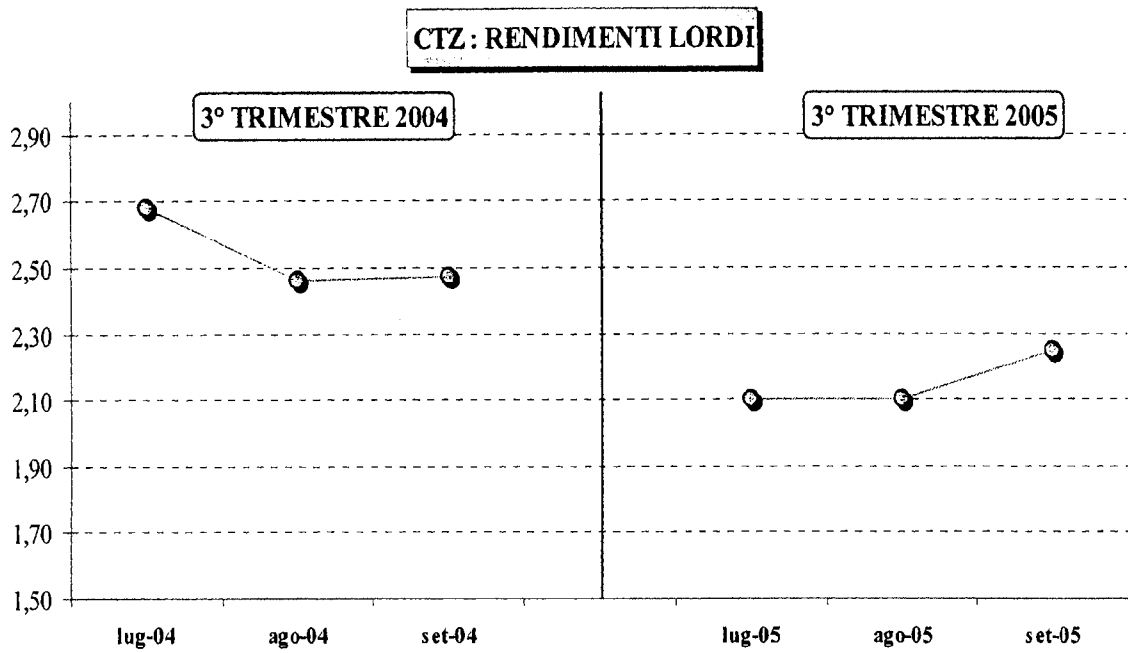


## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

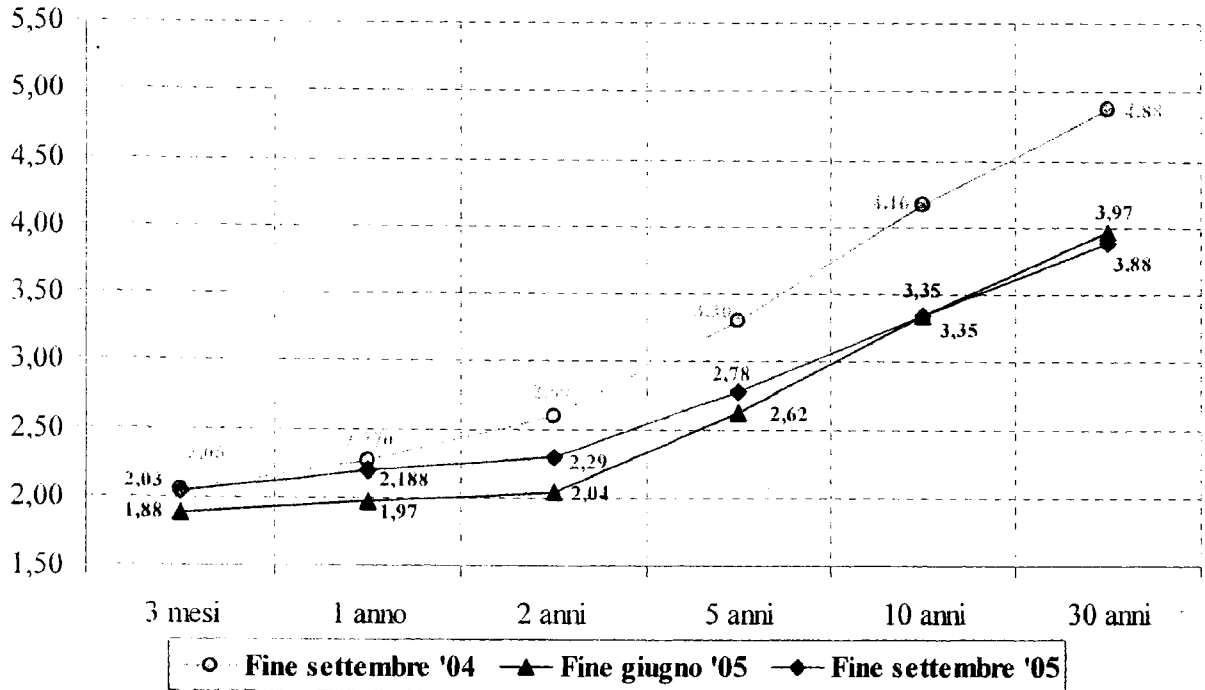
**Tabella 5 B - RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate)**

|        | Flessi<br>b | BOT       |           |            | CTZ       |           | CCT       |            |            | BTPei     |           |            | BTP        |            |  |
|--------|-------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|--|
|        |             | 3<br>mesi | 6<br>mesi | 12<br>mesi | 2<br>anni | 7<br>anni | 5<br>anni | 10<br>anni | 30<br>anni | 3<br>anni | 5<br>anni | 10<br>anni | 15<br>anni | 30<br>anni |  |
| gen-02 | 3,519       | 3,211     | 3,26      | 3,382      | 3,80      | 3,31      | -         | -          | -          | 4,10      | 4,49      | 5,16       | -          | -          |  |
| feb-02 | 3,449       | 3,159     | 3,35      | 3,494      | 3,84      | 3,49      | -         | -          | -          | 4,36      | 4,71      | 5,15       | 5,482      | -          |  |
| mar-02 | 3,701       | 3,233     | 3,531     | 3,684      | 4,25      | 3,48      | -         | -          | -          | 4,32      | 4,88      | 5,21       | 5,695      | 5,75       |  |
| apr-02 | 3,540       | 3,241     | 3,459     | 3,778      | 4,16      | 3,68      | -         | -          | -          | 4,57      | 4,99      | 5,39       | -          | -          |  |
| mag-02 | 3,416       | 3,291     | 3,600     | 3,608      | 4,22      | 3,56      | -         | -          | -          | 4,48      | 4,98      | 5,28       | -          | 5,76       |  |
| giu-02 | -           | 3,367     | 3,462     | 3,839      | 4,04      | 3,76      | -         | -          | -          | 4,44      | 4,82      | 5,28       | 5,510      | -          |  |
| lug-02 | -           | 3,189     | 3,299     | 3,620      | 3,91      | 3,55      | -         | -          | -          | 4,16      | 4,54      | 5,10       | 5,28       | -          |  |
| ago-02 | -           | 2,965     | 3,256     | 3,271      | -         | 3,44      | -         | -          | -          | 3,96      | -         | 5,00       | -          | -          |  |
| set-02 | 3,213       | 3,142     | 3,033     | 3,210      | 3,33      | 3,32      | -         | -          | -          | 3,67      | 4,08      | 4,78       | -          | 5,21       |  |
| ott-02 | -           | 2,965     | 3,027     | 2,890      | 2,91      | 3,12      | -         | -          | -          | 3,44      | 4,00      | 4,56       | 5,05       | -          |  |
| nov-02 | -           | 2,884     | 2,867     | 2,867      | 2,87      | 3,14      | -         | -          | -          | 3,32      | 3,81      | 4,73       | -          | 5,26       |  |
| dic-02 | -           | -         | -         | 2,759      | -         | 2,92      | -         | -          | -          | -         | -         | -          | -          | -          |  |
| gen-03 | 2,542       | 2,585     | 2,672     | 2,417      | 2,68      | 2,81      | -         | -          | -          | 2,91      | 3,55      | 4,39       | -          | 5,10       |  |
| feb-03 | 2,279       | 2,540     | 2,329     | 2,418      | 2,33      | 2,70      | -         | -          | -          | 2,80      | 3,17      | 4,24       | 4,48       | -          |  |
| mar-03 | 2,358       | 2,426     | 2,371     | 2,211      | 2,46      | 2,40      | -         | -          | -          | 2,55      | 3,10      | 4,00       | -          | 4,82       |  |
| apr-03 | 2,014       | 2,393     | 2,402     | 2,297      | 2,44      | 2,49      | -         | -          | -          | 2,79      | 3,37      | 4,26       | 4,67       | -          |  |
| mag-03 | -           | 2,290     | 2,102     | 2,177      | 2,11      | 2,50      | -         | -          | -          | 2,58      | 3,03      | 4,29       | -          | 4,98       |  |
| giu-03 | -           | 1,999     | 1,923     | 1,860      | 1,86      | 2,21      | -         | -          | -          | 2,30      | 2,57      | 3,92       | 4,37       | -          |  |
| lug-03 | -           | 2,001     | 1,991     | 1,948      | 2,16      | 2,01      | -         | -          | -          | 2,40      | 2,91      | 3,96       | -          | 4,94       |  |
| ago-03 | -           | 1,991     | 2,081     | 2,161      | 2,45      | 2,10      | -         | -          | -          | 2,66      | -         | -          | 4,71       | -          |  |
| set-03 | -           | 2,056     | 2,033     | 2,185      | 2,45      | 2,21      | 3,56      | -          | -          | 2,98      | 3,44      | 4,30       | -          | 5,19       |  |
| ott-03 | -           | 2,013     | 2,102     | 2,187      | 2,58      | 2,10      | 3,64      | -          | -          | 2,77      | 3,53      | 4,14       | 4,78       | -          |  |
| nov-03 | -           | 2,021     | 2,087     | 2,369      | -         | 2,20      | -         | -          | -          | 3,07      | 3,73      | 4,40       | 4,89       | -          |  |
| dic-03 | -           | -         | -         | 2,301      | -         | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          | -          | -          |  |
| 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      | 3,05      | 4,42       | -          | 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       |  |
| ott-04 | -           | 2,00      | 2,08      | 2,21       | -         | 2,21      | -         | -          | 4,81       | 2,74      | 3,08      | 4,12       | -          | -          |  |
| nov-04 | -           | -         | 2,10      | 2,26       | -         | 2,22      | -         | -          | -          | -         | -         | 4,02       | -          | -          |  |
| dic-04 | -           | -         | -         | 2,16       | -         | -         | -         | -          | -          | -         | -         | -          | -          | -          |  |
| gen-05 | -           | 2,03      | 2,10      | 2,21       | 2,22      | 2,21      | 3,15      | -          | -          | 2,56      | 3,00      | 3,79       | 4,00       | -          |  |
| feb-05 | -           | -         | 2,10      | 2,18       | 2,22      | 2,21      | -         | 3,74       | -          | 2,61      | 2,92      | 3,64       | 3,82       | -          |  |
| mar-05 | -           | 2,04      | 2,13      | 2,21       | 2,53      | 2,21      | -         | -          | 4,48       | 2,69      | 3,04      | 3,77       | -          | -          |  |
| apr-05 | 2,07        | 2,05      | 2,07      | 2,19       | 2,23      | 2,21      | 2,96      | -          | -          | 2,71      | 2,87      | 3,75       | 3,93       | -          |  |
| mag-05 | 2,05        | 2,02      | 2,05      | 2,07       | 2,11      | 2,21      | -         | 3,34       | -          | 2,40      | 2,69      | 3,57       | -          | -          |  |
| giu-05 | -           | 2,03      | 2,02      | 2,00       | 1,95      | 2,13      | 2,61      | -          | 3,92       | 2,30      | 2,64      | 3,50       | -          | -          |  |
| lug-05 | -           | 2,04      | 2,06      | 2,07       | 2,10      | 2,13      | -         | -          | -          | 2,17      | 2,69      | 3,29       | 3,73       | -          |  |
| ago-05 | -           | 2,04      | 2,06      | 2,16       | 2,10      | 2,14      | -         | -          | -          | 2,33      | -         | 3,37       | -          | -          |  |
| set-05 | 2,07        | 2,04      | 2,09      | 2,10       | 2,25      | 2,23      | 2,73      | -          | -          | 2,34      | 2,60      | 3,31       | 3,58       | -          |  |





**CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO**



*LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE*

Consistenza al 30 settembre

Al 30 settembre 2005 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.398.718 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +47.258 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +3,5% e, rispetto al 31 dicembre 2004, fa registrare un aumento dello stock complessivo pari a +66.053 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +5%, di cui solo l'1 % (pari a 14.032 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 una diminuzione, pari a -2.429 milioni di euro, rispetto al dato dei dodici mesi precedenti mentre, in confronto al valore di fine dicembre 2004, si evidenzia un aumento cospicuo pari a +22.916 milioni di euro, di cui +2.556 milioni di euro emessi negli ultimi tre mesi considerati.

La crescita nel trimestre si è determinata, per quanto concerne il BOT semestrale, per assicurare efficienza e stabilità al mercato secondario dei CCT, mentre il BOT a tre mesi è stato utilizzato per ottemperare alle contingenti esigenze di cassa. Per la stessa finalità è stata disposta una emissione di BOT flessibili per un ammontare complessivo pari a 2.000 milioni di euro.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un incremento dei CCT in tutti i periodi considerati, sia nell'arco dei dodici mesi (+15.014 milioni di euro), sia dal 31 dicembre 2004 (+11.974), che da giugno 2005 (pari +5.059 milioni di euro).

L'importo del trimestre è comprensivo del rimborso di CCT con finalità particolari, relativi sia a quelli assegnati ai consorzi agrari ai sensi dell'art. 8 della legge 410/99, che a quelli utilizzati per il ripianamento dei crediti d'imposta, per un importo complessivo 443 milioni di euro .

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registrano invece emissioni nette negative, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a -17.129 milioni di euro, sia da dicembre 2004 (-4.419 milioni di euro), che nell'ultimo trimestre

considerato (-6.450). Il flusso di rimborsi netti nel trimestre si è prodotto per i rilevanti quantitativi in scadenza.

Questo comparto evidenzia così una diminuzione di circa mezzo percentuale sullo stock complessivo, passando nell'arco del trimestre sotto il 3%.

BTP

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento rispetto a fine dicembre 2004 pari a +10.570 milioni di euro mentre, nell'arco dei dodici mesi, registra una lieve flessione (pari a -746 milioni di euro) che si presenta in modo piuttosto accentuato negli ultimi tre mesi considerati, pari a -21.820 milioni di euro, per i cospicui importi in scadenza relativi ai BTP triennali e quinquennali.

Tale strumento evidenzia così una riduzione di oltre due punti percentuali sullo stock complessivo, passando nell'arco del trimestre dal 53,45% al 51,30%.

BTP€i

Per quanto riguarda il BTP€i indicizzato all'inflazione europea (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), a settembre è stata effettuata in asta una riapertura di BTP€i nella scadenza quinquennale, per un ammontare pari a 2.000 milioni di euro.

Titoli esteri

La voce "Titoli esteri Tesoro", in presenza di un modesto ammontare di rimborsi, mostra una crescita dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale sia nell'arco dei dodici mesi (+131 milioni di euro) sia - maggiormente accentuato - nei nove mesi considerati (+4.755 milioni di euro), che nel trimestre (pari a +351).

MTN

Nel comparto delle emissioni a medio lungo termine, nell'ambito del Programma European Medium Term Notes, è stata effettuata soltanto una riapertura per 500 milioni di euro del bond della durata di 15 anni indicizzato al Constant Maturity Swap (CMS), ovvero un tasso swap a scadenza costante la cui prima tranche, di 2 miliardi di euro, era stata collocata durante il precedente mese di giugno.

L'emissione è stata realizzata su sollecitazione di una forte domanda proveniente da primari investitori istituzionali.

Commercial  
paper

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, è stato utilizzato il Programma di Commercial Paper come strumento di cassa a complemento dell'emissione di BOT.

Nel mese di settembre sono stati emessi sul mercato europeo due titoli in dollari, rispettivamente per un nominale di 25 e 100 milioni, e per un controvalore in euro pari a complessivi 102 milioni di euro, con scadenza stabilita in entrambi i casi entro la fine del quarto trimestre dell'anno.

Rimborsi Sul fronte dei rimborsi di titoli esteri l'ammontare in scadenza è stato costituito esclusivamente da Commercial Paper emessi in dollari per un controvalore in euro a scadenza (rimborso effettivo) pari a complessivi 77 milioni.

Risparmio postale A seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti trasformata in Società per Azioni e portata al di fuori dal perimetro della P.A., la voce "Risparmio postale", è stata riclassificata, distinguendo il preciso ammontare ascrivibile ad ogni singola componente.

Buoni postali Per la componente dei Buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 30 settembre 2005, è risultato pari a 47.635 milioni di euro, evidenziando una diminuzione degli importi di tutti i periodi considerati.

Conti correnti intestati a privati Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'ammontare complessivo di questa componente al 30 settembre 2005 è risultata pari a 22.575 milioni di euro, facendo così registrare un incremento sia nell'arco dei dodici mesi, pari a +3.221 milioni di euro, che nell'ultimo trimestre considerato, pari a +485 milioni di euro.

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. L'importo determinato sia dalle giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia dalle giacenze intestate alle società veicolo, quali SCIP e SCIC, costituite nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione (comprese quelle di cartolarizzazione di crediti e mutui INPS e INAIL), è pari a complessivi 11.247 milioni di euro al 30 settembre 2005.

A seguito della decisione Eurostat dello scorso maggio 2005, uno dei conti correnti intestato a Infrastrutture S.p.A. (relativo alla gestione separata) a partire da giugno 2005 non viene più ricompreso tra questi c/c a carico del settore statale.

## Cassa DP

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è comunque quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., per un totale di passività a carico del settore statale di 55.788 milioni di euro al 30 settembre 2005.

L'importo complessivo afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 67.035 milioni di euro, facendo registrare anche un incremento di +18.495 milioni di euro da settembre 2004 e +3.971 da giugno 2005.

## Debiti ISPA

A partire dalla precedente edizione è stata inserita una nuova voce relativa ai debiti emessi originariamente da ISPA (Infrastrutture S.p.A.) per il finanziamento del progetto infrastrutturale Alta Velocità Alta Capacità (AV/AC) che, in seguito alla decisione presa da Eurostat lo scorso maggio 2005, sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi a carico del settore statale.

I complessivi 11.105 milioni di euro riscontrati a fine settembre 2005 sono composti sia da obbligazioni (bonds), pari a 9.100 milioni di euro, che da mutui (funding loans) erogati per complessivi 2.005 milioni di euro. Al 31 dicembre 2004, invece, l'ammontare complessivo dei bonds risultava pari a 6.500 milioni di euro mentre, quello dei loans pari a 1.000 (per complessivi 7.500 milioni di euro). Infine, il saldo di settembre 2004 aveva registrato 6.000 milioni di euro relativi ai soli bonds.

## Rapporti

## Tesoro- B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 36.065 milioni di euro, mostrando così una diminuzione nei dodici mesi, pari a 10.954 milioni di euro; invece, rispetto al valore di fine dicembre 2004, si registra un aumento pari a 20.356 milioni di euro, determinato prevalentemente dalla crescita del livello del Conto disponibilità, oltre che dall'aumento delle giacenze sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato. Nel trimestre, tuttavia, si registra una diminuzione complessiva pari a 28.753 milioni di euro.

Tale variazione nel trimestre si è determinata unicamente per la contrazione del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 29.357 milioni di euro al 30 settembre 2005, mentre in merito alle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato (pari a 6.791

milioni di euro), la differenza di circa 30 milioni di euro rispetto al saldo di fine giugno 2005 è ascrivibile alla contabilizzazione degli interessi sul conto relativo al Fondo.

E' incluso in questa voce un saldo passivo di poste minori inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 83 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.L., 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 da dicembre 2003 (quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A, a seguito della sua trasformazione) è stata effettuata una riclassificazione dei dati relativi alla voce "Altri debiti", ed è tuttora in corso una revisione relativa a tali poste, il cui importo complessivo al 30 settembre 2005 è risultato pari a 35.267 milioni di euro. In tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (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, il quale ammontare, prima della privatizzazione, non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto la Cassa Depositi e Prestiti rientrava fra le Amministrazioni Centrali dello Stato; tale importo, al 30 settembre 2005, risulta pari a 25.866 milioni di euro.

L'importo complessivo relativo alla voce "Altri debiti" ha comunque subito una diminuzione sia nell'arco dei dodici mesi pari a - 968 milioni di euro, che da fine anno 2004, mentre l'ultimo trimestre considerato mostra un lieve aumento, pari a +631 milioni di euro (nonostante i rimborsi relativi ai mutui erogati dalla Cassa S.p.A), dovuto all'emersione di alcuni prestiti a carico del settore statale finora non identificati, nell'ambito della revisione precedentemente menzionata.

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 6 B - CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (in milioni di euro)**

|  | AI 31/12/2000    | AI 31/12/2001    | AI 31/12/2002    | AI 30/12/2003    | AI 30/9/04       | AI 31/12/04      | AI 30/06/05      | AI 30/9/05       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| CCT *  | 228.470          | 218.348          | 205.604          | 190.424          | 187.279          | 190.319          | 197.234          | 202.293          |
| CTZ  | 62.416           | 48.577           | 59.193           | 52.636           | 58.313           | 45.603           | 47.634           | 41.184           |
| CTE  | 1.500            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| CCT crediti d'imposta                          | 9.770            | 9.866            | 9.866            | 7.116            | 7.116            | 7.116            | 7.120            | 7.119            |
| <b>TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO</b>           | <b>302.156</b>   | <b>276.790</b>   | <b>274.663</b>   | <b>250.176</b>   | <b>252.708</b>   | <b>243.038</b>   | <b>251.988</b>   | <b>250.596</b>   |
| BTP  | 635.092          | 671.453          | 671.872          | 691.705          | 719.206          | 707.890          | 740.280          | 718.460          |
| BTP€   | 0                | 0                | 0                | 10.203           | 24.368           | 28.578           | 44.870           | 47.032           |
| BOT  | 102.093          | 113.810          | 113.740          | 119.645          | 144.095          | 118.750          | 139.110          | 141.666          |
| OBBLIGAZIONI F.S. interno                      | 3.486            | 1.549            | 516              | 516              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| OBBLIGAZIONI F.S. estero **                    | 1.683            | 1.741            | 943              | 783              | 797              | 726              | 818              | 821              |
| TITOLI ESTERI TESORO **                        | 69.471           | 79.795           | 81.201           | 84.147           | 89.886           | 85.262           | 89.666           | 90.017           |
| <b>TOTALE TITOLI DI STATO</b>                  | <b>1.113.980</b> | <b>1.145.139</b> | <b>1.142.935</b> | <b>1.157.175</b> | <b>1.231.060</b> | <b>1.184.244</b> | <b>1.266.732</b> | <b>1.248.592</b> |
| Buoni postali                                  | 69.255           | 73.387           | 77.250           | 57.522           | 54.461           | 53.094           | 49.453           | 47.635           |
| Conti correnti postali intestati a privati *** | 3.257            | 8.749            | 12.958           | 16.793           | 19.354           | 19.536           | 22.090           | 22.575           |
| Conti correnti presso la Tesoreria ****        | 6.792            | 11.000           | 13.142           | 26.752           | 48.540           | 45.104           | 63.064           | 67.035           |
| Libretti postali ***                           | 38.591           | 45.071           | 48.589           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Altri debiti F.S. interno                      | 2.092            | 516              | 516              | 516              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Altri debiti F.S. estero                       | 3.751            | 3.126            | 2.914            | 1.593            | 1.053            | 1.027            | 962              | 931              |
| Altri debiti esteri                            | 2.352            | 1.969            | 1.018            | 814              | 762              | 676              | 617              | 643              |
| Debiti ISPA *****                              | 0                | 0                | 0                | 0                | 6.000            | 7.500            | 10.950           | 11.105           |
| Rapporti B.I. - UIC                            | -19.331          | -21.487          | -21.185          | -13.048          | -47.005          | -15.709          | -64.818          | -36.065          |
| <b>ALTRI DEBITI</b>                            | <b>12.906</b>    | <b>8.890</b>     | <b>8.869</b>     | <b>39.509</b>    | <b>37.235</b>    | <b>37.193</b>    | <b>35.636</b>    | <b>36.267</b>    |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>1.233.644</b> | <b>1.276.361</b> | <b>1.287.006</b> | <b>1.287.626</b> | <b>1.351.460</b> | <b>1.332.665</b> | <b>1.384.686</b> | <b>1.398.718</b> |

\* Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

\*\* 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, di cui sono titolari società esterne al settore statale, sia di quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione

\*\*\*\*\* A seguito della decisione di Eurostat, i debiti ISPA (Infrastrutture S.p.A.), sia obbligazioni che prestiti, sono stati riclassificati a carico del settore statale a partire dal 2004

| <b>Tabelle 7 B – DIFFERENZA IN VALORE ASSOLUTO DELLA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (in milioni di euro)</b> |                      |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 30/09/04<br>30/09/05 | 31/12/04<br>30/09/05 | 31/06/05<br>30/09/05 |
| CCT  | 15.014               | 11.974               | 5.059                |
| CTZ  | -17.129              | -4.419               | -6.450               |
| CTE  | 0                    | 0                    | 0                    |
| CCT crediti d'imposta  | 3                    | 3                    | -1                   |
| <b>TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO</b>   | <b>-2.112</b>        | <b>7.558</b>         | <b>-1.392</b>        |
| <br>   |                      |                      |                      |
| BTP  | -746                 | 10.570               | -21.820              |
| BTP€i  | 22.664               | 18.454               | 2.162                |
| BOT  | -2.429               | 22.916               | 2.556                |
| OBBLIGAZIONI F.S. interno  | 0                    | 0                    | 0                    |
| OBBLIGAZIONI F.S. estero   | 24                   | 95                   | 3                    |
| TITOLI ESTERI TESORO   | 131                  | 4.755                | 351                  |
| <b>TOTALE TITOLI DI STATO</b>  | <b>17.532</b>        | <b>64.348</b>        | <b>-18.140</b>       |
| <br>   |                      |                      |                      |
| Buoni postali  | -6.826               | -5.459               | -1.818               |
| Conti correnti postali intestati a privati   | 3.221                | 3.039                | 485                  |
| Conti correnti presso la Tesoreria   | 18.495               | 21.931               | 3.971                |
| Libretti postali   | 0                    | 0                    | 0                    |
| Altri debiti F.S. interno  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Altri debiti F.S. estero   | -122                 | -96                  | -31                  |
| Altri debiti esteri  | -119                 | -33                  | 26                   |
| Debiti ISPA  | 5.105                | 3.605                | 155                  |
| Rapporti B.I. - UIC  | 10.940               | -20.356              | 28.753               |
| <b>ALTRI DEBITI</b>  | <b>-968</b>          | <b>-926</b>          | <b>631</b>           |
| <br>   |                      |                      |                      |
| <b>TOTALE</b>  | <b>47.258</b>        | <b>66.053</b>        | <b>14.032</b>        |



## **ALLEGATI**

PAGINA BIANCA

**ALLEGATO A/1**

**Conto trimestrale delle  
Amministrazioni pubbliche:  
risultati dei trimestri degli anni 2003 – 2005**

PAGINA BIANCA

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche: risultati trimestri degli anni 2003-2005 (in milioni di euro)**

| Anno<br>Trimestre | USCITE                             |                      |                                     |                          |   |                      |                           |                             |                               |                                | Totale uscite in<br>c/capitale | Totale uscite |
|-------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|----------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
|                   | Redditi da<br>lavoro<br>dipendente | Consumi<br>intermedi | Prestazioni<br>sociali in<br>denaro | Altre uscite<br>correnti | Uscite<br>correnti al<br>netto<br>interessi | Interessi<br>passivi | Totale uscite<br>correnti | Investimenti<br>fissi lordi | Altre uscite in<br>c/capitale | Totale uscite in<br>c/capitale |                                |               |
| I-03              | 32.740                             | 14.323               | 51.653                              | 14.996                   | 113.712                                     | 17.627               | 131.339                   | 6.159                       | 4.542                         | 10.701                         | 142.040                        |               |
| II-03             | 32.973                             | 16.311               | 52.565                              | 20.448                   | 122.297                                     | 17.679               | 139.976                   | 8.253                       | 6.485                         | 14.738                         | 154.714                        |               |
| III-03            | 34.371                             | 16.155               | 52.562                              | 18.780                   | 121.868                                     | 16.782               | 138.650                   | 9.118                       | 5.507                         | 14.625                         | 153.275                        |               |
| IV-03             | 43.786                             | 20.188               | 67.665                              | 24.454                   | 156.093                                     | 17.829               | 173.922                   | 10.604                      | 7.753                         | 18.357                         | 192.279                        |               |
| I-04              | 34.753                             | 14.445               | 54.441                              | 16.636                   | 120.275                                     | 16.478               | 136.753                   | 7.581                       | 3.526                         | 11.107                         | 147.860                        |               |
| II-04             | 35.558                             | 16.552               | 54.710                              | 21.327                   | 128.147                                     | 17.041               | 145.188                   | 9.291                       | 5.120                         | 14.411                         | 159.599                        |               |
| III-04            | 33.055                             | 15.617               | 54.532                              | 19.428                   | 122.632                                     | 17.314               | 139.946                   | 9.196                       | 3.073                         | 12.269                         | 152.215                        |               |
| IV-04             | 44.881                             | 20.141               | 70.498                              | 25.548                   | 161.068                                     | 18.650               | 179.718                   | 8.807                       | 8.969                         | 17.776                         | 197.494                        |               |
| I-05              | 35.152                             | 14.806               | 56.384                              | 17.626                   | 123.968                                     | 17.092               | 141.060                   | 7.298                       | 3.857                         | 11.155                         | 152.215                        |               |
| II-05             | 34.331                             | 17.094               | 56.240                              | 21.654                   | 129.319                                     | 17.835               | 147.154                   | 9.105                       | 6.211                         | 15.316                         | 162.470                        |               |
| III-05            | 33.614                             | 16.113               | 55.889                              | 19.873                   | 125.489                                     | 16.755               | 142.244                   | 8.784                       | 4.764                         | 13.548                         | 155.792                        |               |

| Anno<br>Trimestre | ENTRATE            |                      |                       |                           |                               |                          | Totale entrate<br>correnti | Totale entrate in<br>c/capitale | Totale entrate | Indebitamento<br>netto | Saldo primario |
|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|                   | Imposte<br>dirette | Imposte<br>indirette | Contributi<br>sociali | Altre entrate<br>correnti | Totale<br>entrate<br>correnti | Imposte in<br>c/capitale |                            |                                 |                |                        |                |
| I-03              | 29.055             | 46.099               | 36.411                | 10.027                    | 121.592                       | 132                      | 859                        | 991                             | 122.583        | -19.457                | -1.830         |
| II-03             | 44.755             | 46.048               | 38.597                | 11.009                    | 140.409                       | 18.922                   | 457                        | 19.379                          | 159.788        | 5.074                  | 22.753         |
| III-03            | 41.002             | 43.866               | 42.030                | 9.052                     | 135.950                       | 79                       | 394                        | 473                             | 136.423        | -16.852                | -70            |
| IV-03             | 64.418             | 51.332               | 51.861                | 10.867                    | 178.478                       | 102                      | 2.535                      | 2.637                           | 181.115        | -11.164                | 6.665          |
| I-04              | 29.510             | 47.401               | 37.496                | 10.203                    | 124.610                       | 71                       | 569                        | 640                             | 125.250        | -22.610                | -6.132         |
| II-04             | 50.116             | 48.773               | 40.347                | 11.302                    | 150.538                       | 7.070                    | 668                        | 7.738                           | 158.276        | -1.323                 | 15.718         |
| III-04            | 39.109             | 45.855               | 42.759                | 9.629                     | 137.352                       | 39                       | 572                        | 611                             | 137.963        | -14.252                | 3.062          |
| IV-04             | 66.641             | 53.178               | 54.154                | 12.984                    | 186.957                       | 2.392                    | 1.626                      | 4.018                           | 190.975        | -6.519                 | 12.131         |
| I-05              | 30.994             | 48.263               | 38.359                | 10.725                    | 128.341                       | 72                       | 994                        | 1.066                           | 129.407        | -22.808                | -5.716         |
| II-05             | 48.894             | 49.191               | 41.259                | 10.952                    | 150.296                       | 150                      | 647                        | 797                             | 151.093        | -11.377                | 6.458          |
| III-05            | 40.936             | 47.837               | 44.317                | 8.660                     | 141.750                       | 585                      | 648                        | 1.233                           | 142.983        | -12.809                | 3.946          |

PAGINA BIANCA

**ALLEGATO A/2 :**  
**Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa**  
**del Settore pubblico:**  
**risultati al 30 settembre del triennio 2003 – 2005**

PAGINA BIANCA

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 1 Al/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2003 (in milioni di euro)**

| INCASSI                           | Settore Statale | Enti di provid. | Regioni | Sanità | Comuni e Province | Altri enti p. cons. | Enti p. non cons. | Partite duplic. | Settore pubblico |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| INCASSI CORRENTI                  | 219.757         | 163.224         | 82.930  | 61.322 | 38.314            | 12.883              | 3.750             | -177.960        | 404.220          |
| TRIBUTARIE                        | 203.916         | 0               | 32.728  | 0      | 15.292            | 694                 | 0                 | 0               | 252.630          |
| Imposte dirette                   | 112.951         | 0               | 7.465   | 0      | 1.552             | 0                   | 0                 | 0               | 121.968          |
| Imposte indirette                 | 90.965          | 0               | 25.263  | 0      | 13.740            | 694                 | 0                 | 0               | 130.662          |
| 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         | 2.964           | 35              | 0       | 2.229  | 3.936             | 1.613               | 0                 | 0               | 10.777           |
| REDDITI DA CAPITALE               | 3.991           | 939             | 323     | 43     | 1.245             | 130                 | 0                 | -1.270          | 5.401            |
| TRASFERIMENTI                     | 3.338           | 40.270          | 49.021  | 57.734 | 15.813            | 9.093               | 3.750             | -176.690        | 2.329            |
| -da Settore statale               | 0               | 39.629          | 48.626  | 0      | 10.444            | 8.203               | 372               | -107.274        | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 873             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 844               | -1.717          | 0                |
| -da Regioni                       | 32              | 10              | 0       | 57.330 | 5.018             | 314                 | 1.138             | -63.842         | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 18              | 0               | 115     | 167    | 0                 | 73                  | 837               | -1.210          | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 73              | 0               | 9       | 0      | 0                 | 0                   | 559               | -641            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 390             | 629             | 74      | 237    | 281               | 395                 | 0                 | -2.006          | 0                |
| -da Famiglie                      | 238             | 2               | 160     | 0      | 70                | 29                  | 0                 | 0               | 499              |
| -da Imprese                       | 1.215           | 0               | 37      | 0      | 0                 | 79                  | 0                 | 0               | 1.331            |
| -da Estero                        | 499             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 499              |
| ALTRI INCASSI CORRENTI            | 1.391           | 420             | 858     | 1.316  | 2.028             | 1.302               | 0                 | 0               | 7.315            |
| INCASSI DI CAPITALE               | 1.450           | 32              | 3.533   | 1.552  | 7.986             | 2.265               | 2.306             | -14.867         | 4.257            |
| TRASFERIMENTI                     | 2               | 0               | 3.412   | 1.552  | 6.778             | 2.163               | 2.306             | -14.867         | 1.346            |
| -da Settore statale               | 0               | 0               | 3.151   | 0      | 2.219             | 1.700               | 1.200             | -8.270          | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Regioni                       | 0               | 0               | 0       | 1.552  | 3.114             | 338                 | 679               | -5.683          | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 0               | 0               | 50      | 0      | 0                 | 38                  | 198               | -286            | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 2               | 0               | 9       | 0      | 39                | 0                   | 229               | -279            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 0               | 0               | 19      | 0      | 292               | 38                  | 0                 | -349            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 0               | 0               | 183     | 0      | 1.114             | 49                  | 0                 | 0               | 1.346            |
| AMMORTAMENTI                      | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| ALTRI INCASSI DI CAPITALE         | 1.448           | 32              | 121     | 0      | 1.208             | 102                 | 0                 | 0               | 2.911            |
| INCASSI P. FINANZIARIE            | 4.573           | 960             | 1.881   | 0      | 5.151             | 370                 | 101               | -8.488          | 4.548            |
| RISCOSSIONE CREDITI               | 2.905           | 0               | 157     | 0      | 674               | 259                 | 0                 | -1.497          | 2.498            |
| -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 | 106             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -106            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 0               | 0               | 88      | 0      | 77                | 72                  | 0                 | -237            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 1.645           | 0               | 69      | 0      | 597               | 187                 | 0                 | 0               | 2.498            |
| RIDUZIONE DEPOSITI BANC.          | 0               | 27              | 0       | 0      | 387               | 0                   | 0                 | -414            | 0                |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE         | 1.668           | 933             | 1.724   | 0      | 4.090             | 111                 | 101               | -6.577          | 2.050            |
| -da Settore statale               | 0               | 931             | 1.716   | 0      | 3.725             | 100                 | 0                 | -6.472          | 0                |
| -da altri Enti pubblici           | 0               | 2               | 0       | 0      | 0                 | 2                   | 101               | -105            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 1.668           | 0               | 8       | 0      | 365               | 9                   | 0                 | 0               | 2.050            |
| TOTALE INCASSI                    | 225.780         | 164.216         | 88.344  | 62.874 | 51.451            | 15.518              | 6.157             | -201.315        | 413.025          |
| FABBISOGNO COMPLESSIVO            | -50.763         | 0               | -1.752  | 458    | -1.472            | 93                  | 0                 | -931            | -54.367          |

**Segue tabella 1 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2003  
(milioni di euro)**

| PAGAMENTI                           | Settore Statale | Enti di previd. | Regioni       | Sanità        | Comuni e Province | Altri enti p. cons. | Enti p. non cons. | Partite duplic. | Settor. publico |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| <b>PAGAMENTI CORRENTI</b>           | <b>244.765</b>  | <b>157.924</b>  | <b>76.710</b> | <b>60.977</b> | <b>36.688</b>     | <b>10.818</b>       | <b>3.750</b>      | <b>-177.960</b> | <b>413.6</b>    |
| REDDITI LAVORO DIPENDENTE           | 58.479          | 2.298           | 3.206         | 21.584        | 11.750            | 5.628               | 0                 | 0               | 102.9           |
| CONSUMI INTERMEDI                   | 10.051          | 1.249           | 2.339         | 37.667        | 17.405            | 2.300               | 0                 | 0               | 71.0            |
| TRASFERIMENTI                       | 123.496         | 153.726         | 69.514        | 439           | 4.542             | 1.838               | 3.750             | -176.690        | 180.6           |
| -a Settore statale                  | 0               | 873             | 32            | 0             | 18                | 73                  | 390               | -1.386          |                 |
| -a Enti di previdenza               | 39.629          | 0               | 10            | 0             | 0                 | 0                   | 629               | -40.268         |                 |
| -a Regioni                          | 48.626          | 0               | 0             | 0             | 115               | 9                   | 74                | -48.824         |                 |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 57.330        | 0             | 167               | 0                   | 237               | -57.734         |                 |
| -a Comuni e Province                | 10.444          | 0               | 5.018         | 0             | 0                 | 0                   | 281               | -15.743         |                 |
| -a altri Enti pubbl. consolidati    | 8.203           | 0               | 314           | 0             | 73                | 0                   | 395               | -8.985          |                 |
| -a Enti pubbl. non consolidati      | 372             | 844             | 1.138         | 0             | 837               | 559                 | 1.744             | -3.750          | 1.74            |
| -a Famiglie                         | 4.105           | 152.009         | 1.296         | 439           | 2.426             | 808                 | 0                 | 0               | 161.08          |
| -a Imprese                          | 6.854           | 0               | 4.376         | 0             | 906               | 389                 | 0                 | 0               | 12.52           |
| -a Estero                           | 5.263           | 0               | 0             | 0             | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 5.26            |
| INTERESSI                           | 45.765          | 155             | 829           | 95            | 1.677             | 54                  | 0                 | -1.270          | 47.30           |
| AMMORTAMENTI                        | 0               | 0               | 0             | 0             | 0                 | 0                   | 0                 | 0               |                 |
| ALTRI PAGAMENTI CORRENTI            | 6.974           | 496             | 822           | 1.192         | 1.314             | 998                 | 0                 | 0               | 11.796          |
| <b>PAGAM. DI CAPITALI</b>           | <b>18.934</b>   | <b>288</b>      | <b>12.696</b> | <b>1.428</b>  | <b>13.865</b>     | <b>3.162</b>        | <b>2.166</b>      | <b>-14.867</b>  | <b>37.672</b>   |
| COSTITUZIONE CAPITALI FISSI         | 3.903           | 173             | 2.279         | 1.428         | 12.261            | 2.625               | 0                 | 0               | 22.666          |
| TRASFERIMENTI                       | 14.384          | 0               | 9.833         | 0             | 1.604             | 471                 | 2.166             | -14.867         | 13.591          |
| -a Settore statale                  | 0               | 0               | 0             | 0             | 0                 | 2                   | 0                 | -2              | 0               |
| -a Regioni                          | 3.151           | 0               | 0             | 0             | 50                | 9                   | 19                | -3.229          | 0               |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 1.552         | 0             | 0                 | 0                   | 0                 | -1.552          | 0               |
| -a Comuni e Province                | 2.219           | 0               | 3.114         | 0             | 0                 | 39                  | 292               | -5.664          | 0               |
| -ad altri Enti pubblici consolidati | 1.700           | 0               | 338           | 0             | 38                | 0                   | 38                | -2.114          | 0               |
| -ad Enti pubblici non consolidati   | 1.200           | 0               | 679           | 0             | 198               | 229                 | 1.817             | -2.306          | 1.817           |
| -a Famiglie                         | 9               | 0               | 830           | 0             | 945               | 138                 | 0                 | 0               | 1.922           |
| -a Imprese                          | 5.927           | 0               | 3.320         | 0             | 373               | 54                  | 0                 | 0               | 9.674           |
| -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           |
| <b>PAGAM. P. FINANZIARIE</b>        | <b>12.844</b>   | <b>6.004</b>    | <b>690</b>    | <b>11</b>     | <b>2.370</b>      | <b>1.445</b>        | <b>241</b>        | <b>-7.557</b>   | <b>16.048</b>   |
| 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               | 153           | 0             | 770               | 335                 | 0                 | -5.642          | 1.485           |
| -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        | 100             | 0               | 0             | 0             | 0                 | 0                   | 0                 | -100            | 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        | 139             | 0               | 153           | 0             | 719               | 285                 | 0                 | 0               | 1.296           |
| AUMENTO DEPOSITI BANC               | 0               | 0               | 182           | 0             | 0                 | 383                 | 0                 | -414            | 151             |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE           | 3.041           | 6.004           | 215           | 11            | 1.130             | 555                 | 241               | -1.501          | 9.726           |
| -a Settore Statale                  | 0               | 0               | 215           | 0             | 939               | 106                 | 0                 | -1.260          | 0               |
| -a altri Enti pubblici              | 0               | 0               | 0             | 0             | 0                 | 0                   | 241               | -241            | 0               |
| -a Famiglie, imprese, estero        | 3.041           | 6.004           | 0             | 11            | 191               | 479                 | 0                 | 0               | 9.726           |
| <b>TOTALE PAGAMENTI</b>             | <b>276.543</b>  | <b>164.216</b>  | <b>90.096</b> | <b>62.416</b> | <b>52.923</b>     | <b>15.425</b>       | <b>6.157</b>      | <b>-200.384</b> | <b>467.392</b>  |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 2 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 duplic. | Settore pubblico |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| INCASSI CORRENTI                  | 226.149         | 171.507         | 87.037  | 64.311 | 41.271            | 12.674              | 3.449             | -192.180        | 414.218          |
| TRIBUTARIE                        | 209.513         | 0               | 32.916  | 0      | 15.497            | 729                 | 0                 | 0               | 258.655          |
| Imposte dirette                   | 117.386         | 0               | 7.825   | 0      | 1.587             | 0                   | 0                 | 0               | 126.798          |
| Imposte indirette                 | 92.127          | 0               | 25.091  | 0      | 13.910            | 729                 | 0                 | 0               | 131.857          |
| CEE RISORSE PROPRIE               | 3.438           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 3.438            |
| CONTRIBUTI SOCIALI                | 0               | 123.639         | 0       | 0      | 0                 | 58                  | 0                 | 0               | 123.697          |
| VENDITA DI BENI E SERVIZI         | 2.308           | 144             | 0       | 2.450  | 3.900             | 1.910               | 0                 | 0               | 10.712           |
| REDDITI DA CAPITALE               | 3.724           | 960             | 418     | 55     | 1.325             | 153                 | 0                 | -691            | 5.944            |
| TRASFERIMENTI                     | 4.512           | 46.321          | 52.714  | 60.479 | 18.515            | 8.618               | 3.449             | -191.489        | 3.119            |
| -da Settore statale               | 0               | 45.873          | 52.256  | 0      | 13.176            | 7.685               | 265               | -119.255        | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 1.164           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 677               | -1.841          | 0                |
| -da Regioni                       | 188             | 0               | 0       | 60.083 | 4.970             | 334                 | 1.144             | -66.719         | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 15              | 0               | 117     | 169    | 0                 | 76                  | 909               | -1.286          | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 272             | 0               | 14      | 1      | 0                 | 0                   | 454               | -741            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 296             | 356             | 67      | 226    | 315               | 387                 | 0                 | -1.647          | 0                |
| -da Famiglie                      | 234             | 92              | 162     | 0      | 54                | 48                  | 0                 | 0               | 590              |
| -da Imprese                       | 1.461           | 0               | 98      | 0      | 0                 | 88                  | 0                 | 0               | 1.647            |
| -da Estero                        | 882             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 882              |
| ALTRI INCASSI CORRENTI            | 2.654           | 443             | 989     | 1.327  | 2.034             | 1.206               | 0                 | 0               | 8.653            |
| INCASSI DI CAPITALE               | 805             | 131             | 3.415   | 1.594  | 8.033             | 2.736               | 2.452             | -15.483         | 3.683            |
| TRASFERIMENTI                     | 0               | 0               | 3.287   | 1.594  | 6.938             | 2.690               | 2.452             | -15.483         | 1.478            |
| -da Settore statale               | 0               | 0               | 2.989   | 0      | 2.153             | 2.098               | 1.392             | -8.632          | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Regioni                       | 0               | 0               | 0       | 1.594  | 3.229             | 413                 | 605               | -5.841          | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 0               | 0               | 53      | 0      | 0                 | 45                  | 195               | -293            | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 0               | 0               | 8       | 0      | 47                | 0                   | 260               | -315            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 0               | 0               | 18      | 0      | 341               | 43                  | 0                 | -402            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 0               | 0               | 219     | 0      | 1.168             | 91                  | 0                 | 0               | 1.478            |
| AMMORTAMENTI                      | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| ALTRI INCASSI DI CAPITALE         | 805             | 131             | 128     | 0      | 1.095             | 46                  | 0                 | 0               | 2.205            |
| INCASSI P. FINANZIARIE            | 2.718           | 466             | 1.552   | 0      | 5.729             | 559                 | 187               | -8.257          | 2.954            |
| RISCOSSIONE CREDITI               | 1.238           | 0               | 150     | 0      | 566               | 390                 | 0                 | -1.381          | 963              |
| -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             | 829             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -829            | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 27              | 0               | 89      | 0      | 69                | 89                  | 0                 | -274            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 104             | 0               | 61      | 0      | 497               | 301                 | 0                 | 0               | 963              |
| RIDUZIONE DEPOSITI BANC.          | 0               | 0               | 0       | 0      | 1.663             | 0                   | 0                 | -1.663          | 0                |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE         | 1.480           | 466             | 1.402   | 0      | 3.500             | 169                 | 187               | -5.213          | 1.991            |
| -da Settore statale               | 0               | 466             | 1.096   | 0      | 3.322             | 139                 | 0                 | -5.023          | 0                |
| -da altri Enti pubblici           | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 3                   | 187               | -190            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 1.480           | 0               | 306     | 0      | 178               | 27                  | 0                 | 0               | 1.991            |
| TOTALE INCASSI                    | 229.672         | 172.104         | 92.004  | 65.905 | 55.033            | 15.969              | 6.088             | -215.920        | 420.855          |
| FABBISOGNO COMPLESSIVO            | -57.509         | 0               | -1.894  | -768   | -1.181            | 20                  | 0                 | -462            | -61.794          |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Segue tabella 2 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. | Settore pubblico |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------|------------------|
| PAGAMENTI CORRENTI                  | 253.644         | 165.598         | 79.983  | 65.128 | 38.694            | 11.408              | 3.449             | -192.180      | 425.724          |
| REDDITI LAVORO DIPENDENTE           | 58.366          | 2.453           | 3.589   | 23.458 | 13.390            | 6.033               | 0                 | 0             | 107.289          |
| CONSUMI INTERMEDI                   | 9.803           | 1.198           | 2.242   | 39.884 | 17.731            | 2.423               | 0                 | 0             | 73.281           |
| TRASFERIMENTI                       | 134.970         | 161.331         | 72.405  | 445    | 4.629             | 1.875               | 3.449             | -191.489      | 187.615          |
| -a Settore statale                  | 0               | 1.164           | 188     | 0      | 15                | 272                 | 296               | -1.935        | 0                |
| -a Enti di previdenza               | 45.873          | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 356               | -45.229       | 0                |
| -a Regioni                          | 52.256          | 0               | 0       | 0      | 117               | 15                  | 67                | -52.455       | 0                |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 60.083  | 0      | 169               | 0                   | 226               | -60.478       | 0                |
| -a Comuni e Province                | 13.176          | 0               | 4.970   | 0      | 0                 | 0                   | 315               | -18.461       | 0                |
| -a altri Enti pubbl. consolidati    | 7.685           | 0               | 327     | 7      | 76                | 0                   | 387               | -8.482        | 0                |
| -a Enti pubbl. non consolidati      | 265             | 677             | 1.144   | 0      | 909               | 454                 | 1.802             | -3.449        | 1.802            |
| -a Famiglie                         | 4.174           | 159.450         | 1.317   | 438    | 2.431             | 682                 | 0                 | 0             | 168.492          |
| -a imprese                          | 6.525           | 40              | 4.376   | 0      | 912               | 452                 | 0                 | 0             | 12.305           |
| -a Estero                           | 5.016           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0             | 5.016            |
| INTERESSI                           | 42.912          | 155             | 939     | 73     | 1.627             | 53                  | 0                 | -691          | 45.068           |
| AMMORTAMENTI                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0             | 0                |
| ALTRI PAGAMENTI CORRENTI            | 7.593           | 462             | 808     | 1.268  | 1.317             | 1.024               | 0                 | 0             | 12.472           |
| PAGAM. DI CAPITALI                  | 18.989          | 274             | 13.277  | 1.510  | 15.306            | 3.486               | 2.362             | -15.483       | 39.721           |
| COSTITUZIONE CAPITALI FISSI         | 4.171           | 167             | 2.763   | 1.510  | 13.695            | 2.910               | 0                 | 0             | 25.216           |
| TRASFERIMENTI                       | 14.675          | 0               | 9.963   | 0      | 1.611             | 522                 | 2.362             | -15.483       | 13.650           |
| -a Settore statale                  | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0             | 0                |
| -a Regioni                          | 2.989           | 0               | 0       | 0      | 53                | 8                   | 18                | -3.068        | 0                |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 1.594   | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -1.594        | 0                |
| -a Comuni e Province                | 2.153           | 0               | 3.229   | 0      | 0                 | 47                  | 341               | -5.770        | 0                |
| -ad altri Enti pubblici consolidati | 2.098           | 0               | 413     | 0      | 45                | 0                   | 43                | -2.599        | 0                |
| -ad Enti pubblici non consolidati   | 1.392           | 0               | 605     | 0      | 195               | 260                 | 1.960             | -2.452        | 1.960            |
| -a Famiglie                         | 77              | 0               | 835     | 0      | 935               | 141                 | 0                 | 0             | 1.988            |
| -a imprese                          | 5.741           | 0               | 3.287   | 0      | 383               | 66                  | 0                 | 0             | 9.477            |
| -a Estero                           | 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               | 14.548          | 6.232           | 638     | 35     | 2.214             | 1.055               | 277               | -7.795        | 17.204           |
| PARTECIP. E CONFERIM.               | 1.925           | 0               | 109     | 0      | 429               | 61                  | 0                 | 0             | 2.524            |
| -a Ist. di Cred. Speciale           | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0             | 0                |
| -a imprese ed estero                | 1.925           | 0               | 109     | 0      | 429               | 61                  | 0                 | 0             | 2.524            |
| MUTUI E ANTICIPAZIONI               | 11.864          | 0               | 42      | 0      | 809               | 437                 | 0                 | -4.717        | 8.435            |
| -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        | 143             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -143          | 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        | 7.289           | 0               | 42      | 0      | 732               | 358                 | 0                 | 0             | 8.421            |
| AUMENTO DEPOSITI BANC               | 0               | 1.280           | 209     | 0      | 0                 | 248                 | 0                 | -1.663        | 74               |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE           | 759             | 4.952           | 278     | 35     | 976               | 309                 | 277               | -1.415        | 6.171            |
| -a Settore Statale                  | 0               | 0               | 278     | 0      | 829               | 0                   | 27                | -1.134        | 0                |
| -a altri Enti pubblici              | 0               | 2               | 0       | 0      | 0                 | 29                  | 250               | -281          | 0                |
| -a Famiglie, imprese, estero        | 759             | 4.950           | 0       | 35     | 147               | 280                 | 0                 | 0             | 6.171            |
| TOTALE PAGAMENTI                    | 287.181         | 172.104         | 93.898  | 66.673 | 56.214            | 15.949              | 6.088             | -215.458      | 482.649          |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-settembre 2005 (in milioni di euro)**

| INCASSI                           | Settore Statale | Enti di provid. | Regioni | Sanità | Comuni e Province | Altri enti p. cons. | Enti p. non cons. | Partite duplic. | Settore Pubblico |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| INCASSI CORRENTI                  | 222.679         | 176.853         | 91.098  | 65.465 | 41.134            | 12.886              | 3.384             | -197.628        | 415.871          |
| TRIBUTARIE                        | 206.857         | 0               | 33.459  | 0      | 15.655            | 845                 | 0                 | 0               | 256.816          |
| Imposte dirette                   | 116.139         | 0               | 7.747   | 0      | 1.630             | 0                   | 0                 | 0               | 125.516          |
| Imposte indirette                 | 90.718          | 0               | 25.712  | 0      | 14.025            | 845                 | 0                 | 0               | 131.300          |
| CEE RISORSE PROPRIE               | 3.679           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 3.679            |
| CONTRIBUTI SOCIALI                | 0               | 127.559         | 0       | 0      | 0                 | 58                  | 0                 | 0               | 127.617          |
| VENDITA DI BENI E SERVIZI         | 1.913           | 63              | 0       | 2.679  | 3.866             | 1.837               | 0                 | 0               | 10.358           |
| REDDITI DA CAPITALE               | 3.260           | 913             | 438     | 62     | 1.399             | 144                 | 0                 | -714            | 5.502            |
| TRASFERIMENTI                     | 4.804           | 47.801          | 56.329  | 61.370 | 18.163            | 8.673               | 3.384             | -196.914        | 3.610            |
| -da Settore statale               | 0               | 47.425          | 56.030  | 0      | 12.660            | 7.703               | 34                | -123.852        | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 998             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 620               | -1.618          | 0                |
| -da Regioni                       | 214             | 20              | 0       | 60.966 | 5.136             | 361                 | 1.363             | -68.060         | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 6                   | 0                 | -6              | 0                |
| -da Comuni e Province             | 14              | 0               | 122     | 179    | 0                 | 87                  | 948               | -1.350          | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 252             | 0               | 18      | 1      | 0                 | 0                   | 419               | -690            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 198             | 237             | 21      | 224    | 310               | 348                 | 0                 | -1.338          | 0                |
| -da Famiglie                      | 416             | 119             | 104     | 0      | 57                | 66                  | 0                 | 0               | 762              |
| -da Imprese                       | 1.316           | 0               | 34      | 0      | 0                 | 102                 | 0                 | 0               | 1.452            |
| -da Estero                        | 1.396           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 1.396            |
| ALTRI INCASSI CORRENTI            | 2.166           | 517             | 872     | 1.354  | 2.051             | 1.329               | 0                 | 0               | 8.289            |
| INCASSI DI CAPITALE               | 2.482           | 305             | 3.853   | 1.632  | 7.845             | 1.676               | 2.164             | -14.596         | 5.361            |
| TRASFERIMENTI                     | 0               | 0               | 3.732   | 1.632  | 6.871             | 1.640               | 2.164             | -14.596         | 1.443            |
| -da Settore statale               | 0               | 0               | 3.483   | 0      | 1.921             | 1.107               | 1.007             | -7.518          | 0                |
| -da Enti di previdenza            | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Regioni                       | 0               | 0               | 0       | 1.632  | 3.350             | 401                 | 710               | -6.093          | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 0               | 0               | 51      | 0      | 0                 | 40                  | 202               | -293            | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 0               | 0               | 8       | 0      | 42                | 0                   | 245               | -295            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 0               | 0               | 9       | 0      | 354               | 34                  | 0                 | -397            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 0               | 0               | 181     | 0      | 1.204             | 58                  | 0                 | 0               | 1.443            |
| AMMORTAMENTI                      | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| ALTRI INCASSI DI CAPITALE         | 2.482           | 305             | 121     | 0      | 974               | 36                  | 0                 | 0               | 3.918            |
| INCASSI P. FINANZIARIE            | 2.182           | 662             | 283     | 0      | 3.363             | 465                 | 494               | -6.163          | 1.286            |
| RISCOSSIONE CREDITI               | 1.812           | 0               | 156     | 0      | 621               | 323                 | 0                 | -2.016          | 896              |
| -da Regioni                       | 293             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -293            | 0                |
| -da Sanità                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | 0               | 0                |
| -da Comuni e Province             | 1.294           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -1.294          | 0                |
| -da altri Enti pubbl. consolidati | 170             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                   | 0                 | -170            | 0                |
| -da Enti pubbl. non consolidati   | 0               | 0               | 94      | 0      | 73                | 92                  | 0                 | -259            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 55              | 0               | 62      | 0      | 548               | 231                 | 0                 | 0               | 896              |
| RIDUZIONE DEPOSITI BANC.          | 0               | 0               | 0       | 0      | 443               | 0                   | 0                 | -443            | 0                |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE         | 370             | 662             | 127     | 0      | 2.299             | 142                 | 494               | -3.704          | 390              |
| -da Settore statale               | 0               | 662             | 127     | 0      | 2.299             | 0                   | 0                 | -3.088          | 0                |
| -da altri Enti pubblici           | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 122                 | 494               | -616            | 0                |
| -da Famiglie, imprese, estero     | 370             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 20                  | 0                 | 0               | 390              |
| TOTALE INCASSI                    | 227.343         | 177.820         | 95.234  | 67.097 | 52.342            | 15.027              | 6.042             | -218.387        | 422.518          |
| FABBISOGNO COMPLESSIVO            | -65.633         | 0               | -2.314  | -733   | -2.744            | -1.499              | 0                 | -832            | -73.755          |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Figura (tabella 3 A)/2 - SETTORE PUBBLICO - Quadro di costruzione gennaio-settembre 2005 (in milioni di euro)**

| PAGAMENTI                           | Settore Statale | Enti di previd. | Regioni | Sanità | Comuni e Province | Altri enti p. cons | Enti p. non cons. | Partite duplic. | Settore pubblico |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| PAGAMENTI CORRENTI                  | 261.564         | 171.311         | 82.321  | 66.238 | 38.528            | 11.472             | 3.384             | -197.628        | 437.190          |
| REDDITI LAVORO DIPENDENTE           | 60.425          | 2.493           | 3.691   | 23.365 | 12.472            | 6.396              | 0                 | 0               | 108.842          |
| CONSUMI INTERMEDI                   | 10.184          | 1.027           | 2.472   | 40.991 | 18.198            | 2.326              | 0                 | 0               | 75.198           |
| TRASFERIMENTI                       | 139.242         | 167.151         | 74.328  | 460    | 4.712             | 1.802              | 3.384             | -196.914        | 194.165          |
| -a Settore statale                  | 0               | 998             | 214     | 0      | 14                | 252                | 198               | -1.676          | 0                |
| -a Enti di previdenza               | 47.425          | 0               | 20      | 0      | 0                 | 0                  | 237               | -47.682         | 0                |
| -a Regioni                          | 56.030          | 0               | 0       | 0      | 122               | 18                 | 21                | -56.191         | 0                |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 60.966  | 0      | 179               | 1                  | 224               | -61.370         | 0                |
| -a Comuni e Province                | 12.660          | 0               | 5.136   | 0      | 0                 | 0                  | 310               | -18.106         | 0                |
| -a altri Enti pubbl. consolidati    | 7.703           | 0               | 361     | 6      | 87                | 0                  | 348               | -8.505          | 0                |
| -a Enti pubbl. non consolidati      | 34              | 620             | 1.363   | 0      | 948               | 419                | 2.046             | -3.384          | 2.046            |
| -a Famiglie                         | 3.894           | 165.251         | 1.523   | 454    | 2.440             | 714                | 0                 | 0               | 174.276          |
| -a Imprese                          | 6.379           | 282             | 4.745   | 0      | 922               | 398                | 0                 | 0               | 12.726           |
| -a Estero                           | 5.117           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 5.117            |
| INTERESSI                           | 45.544          | 204             | 862     | 83     | 1.809             | 90                 | 0                 | -714            | 47.878           |
| AMMORTAMENTI                        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                |
| ALTRI PAGAMENTI CORRENTI            | 6.169           | 436             | 968     | 1.339  | 1.337             | 858                | 0                 | 0               | 11.107           |
| PAGAM. DI CAPITALI                  | 19.188          | 326             | 14.065  | 1.582  | 14.118            | 3.807              | 2.277             | -14.596         | 40.767           |
| COSTITUZIONE CAPITALI FISSI         | 4.569           | 239             | 2.658   | 1.582  | 12.559            | 3.272              | 0                 | 0               | 24.879           |
| TRASFERIMENTI                       | 13.782          | 0               | 10.817  | 0      | 1.559             | 485                | 2.277             | -14.596         | 14.324           |
| -a Settore statale                  | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                |
| -a Regioni                          | 3.483           | 0               | 0       | 0      | 51                | 8                  | 9                 | -3.551          | 0                |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 1.632   | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | -1.632          | 0                |
| -a Comuni e Province                | 1.921           | 0               | 3.350   | 0      | 0                 | 42                 | 354               | -5.667          | 0                |
| -ad altri Enti pubblici consolidati | 1.107           | 0               | 401     | 0      | 40                | 0                  | 34                | -1.582          | 0                |
| -ad Enti pubblici non consolidati   | 1.007           | 0               | 710     | 0      | 202               | 245                | 1.880             | -2.164          | 1.880            |
| -a Famiglie                         | 147             | 0               | 1.035   | 0      | 895               | 145                | 0                 | 0               | 2.222            |
| -a Imprese                          | 5.601           | 0               | 3.689   | 0      | 371               | 45                 | 0                 | 0               | 9.706            |
| -a Estero                           | 516             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 516              |
| ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE         | 837             | 87              | 590     | 0      | 0                 | 50                 | 0                 | 0               | 1.564            |
| PAGAM. P. FINANZIARIE               | 12.224          | 6.183           | 1.162   | 10     | 2.440             | 1.247              | 381               | -5.331          | 18.316           |
| PARTECIP. E CONFERIM.               | 2.705           | 0               | 216     | 0      | 414               | 57                 | 0                 | 0               | 3.392            |
| -a Ist. di Cred. Speciale           | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                |
| -a Imprese ed estero                | 2.705           | 0               | 216     | 0      | 414               | 57                 | 0                 | 0               | 3.392            |
| MUTUI E ANTICIPAZIONI               | 9.121           | 0               | 109     | 0      | 563               | 423                | 0                 | -2.556          | 7.660            |
| -a Regioni                          | 127             | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | -127            | 0                |
| -a Sanità                           | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                |
| -a Comuni e Province                | 2.299           | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | -2.299          | 0                |
| -a Enti pubblici consolidati        | 0               | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 0                |
| -a Enti pubblici non consolidati    | 0               | 0               | 0       | 0      | 50                | 80                 | 0                 | -130            | 0                |
| -a Ist. di Cred. Speciale           | 19              | 0               | 0       | 0      | 0                 | 0                  | 0                 | 0               | 19               |
| -a Famiglie, imprese, estero        | 6.676           | 0               | 109     | 0      | 513               | 343                | 0                 | 0               | 7.641            |
| AUMENTO DEPOSITI BANC               | 0               | 235             | 182     | 0      | 0                 | 197                | 0                 | -443            | 171              |
| ALTRE PARTITE FINANZIARIE           | 398             | 5.948           | 655     | 10     | 1.463             | 570                | 381               | -2.332          | 7.093            |
| -a Settore Statale                  | 0               | 0               | 293     | 0      | 1.294             | 0                  | 0                 | -1.587          | 0                |
| -a altri Enti pubblici              | 0               | 194             | 0       | 0      | 0                 | 170                | 381               | -745            | 0                |
| -a Famiglie, imprese, estero        | 398             | 5.754           | 362     | 10     | 169               | 400                | 0                 | 0               | 7.093            |
| TOTALE PAGAMENTI                    | 292.976         | 177.820         | 97.548  | 67.830 | 55.086            | 16.526             | 6.042             | -217.555        | 496.273          |

**ALLEGATO A/3 :**  
**Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al**  
**30 settembre del triennio 2003-2005**

PAGINA BIANCA

|   | Gennaio - Settembre |         |         |
|---|---------------------|---------|---------|
|   | 2003                | 2004    | 2005    |
| <b>CAL - Redditi da lavoro dipendente</b> |                     |         |         |
| Economia e Finanze                        | 9.454               | 9.400   | 9.472   |
| di cui: contribuzione aggiuntiva          | (6.137)             | (6.048) | (6.222) |
| TAR                                       | 58                  | 47      | 54      |
| P.C.M.                                    | 94                  | 10      | 130     |
| Corte dei Conti                           | 127                 | 136     | 89      |
| Agenzie Fiscali                           | 1.648               | 1.863   | 1.639   |
| Giustizia                                 | 3.011               | 3.017   | 3.157   |
| Esteri                                    | 576                 | 619     | 554     |
| Istruzione e Ricerca Scientifica          | 27.529              | 25.821  | 26.076  |
| Interno                                   | 4.874               | 5.261   | 5.618   |
| Infrastrutture                            | 471                 | 439     | 485     |
| Comunicazioni                             | 51                  | 48      | 50      |
| Difesa                                    | 8.865               | 9.776   | 10.381  |
| Politiche Agricole                        | 330                 | 315     | 288     |
| Attività Produttive                       | 62                  | 54      | 65      |
| Lavoro e Politiche Sociali                | 198                 | 184     | 185     |
| Salute                                    | 102                 | 70      | 98      |
| Beni Culturali                            | 516                 | 480     | 503     |
| Ambiente                                  | 26                  | 30      | 36      |
| TOTALE                                    | 57.992              | 57.570  | 58.890  |

|   | Gennaio - Settembre |       |       |
|---|---------------------|-------|-------|
|   | 2003                | 2004  | 2005  |
| <b>CAP. II - Consumi intermedi</b>          |                     |       |       |
| Economia e Finanze                          | 1.556               | 1.872 | 2.091 |
| TAR   | 16                  | 29    | 18    |
| P.C.M.                                      | 137                 | 52    | 51    |
| Corte dei Conti                             | 17                  | 17    | 16    |
| Agenzie Fiscali                             | 699                 | 786   | 869   |
| Giustizia                                   | 473                 | 568   | 878   |
| Esteri                                      | 177                 | 187   | 153   |
| Istruzione Università e Ricerca Scientifica | 920                 | 932   | 772   |
| Interno                                     | 854                 | 1.047 | 1.123 |
| Infrastrutture                              | 136                 | 183   | 185   |
| Comunicazioni                               | 16                  | 15    | 14    |
| Difesa                                      | 3.685               | 2.931 | 2.878 |
| Politiche Agricole                          | 71                  | 33    | 36    |
| Attività Produttive                         | 29                  | 28    | 40    |
| Lavoro e Politiche Sociali                  | 32                  | 62    | 59    |
| Salute                                      | 151                 | 108   | 97    |
| Beni Culturali                              | 81                  | 92    | 89    |
| Ambiente                                    | 99                  | 128   | 129   |
| TOTALE                                      | 9.149               | 9.070 | 9.498 |

|                                  | Gennaio - Settembre |       |       |
|----------------------------------|---------------------|-------|-------|
|                                  | 2003                | 2004  | 2005  |
| Economia e Finanze               | 139                 | 183   | 192   |
| TAR                              | 3                   | 6     | 4     |
| P.C.M.                           | 7                   | 0     | 6     |
| Corte dei Conti                  | 6                   | 9     | 6     |
| Agenzie Fiscali                  | 108                 | 118   | 116   |
| Giustizia                        | 162                 | 170   | 190   |
| Esteri                           | 10                  | 12    | 8     |
| Istruzione e Ricerca Scientifica | 1.509               | 1.612 | 1.613 |
| Interno                          | 340                 | 327   | 327   |
| Infrastrutture                   | 48                  | 29    | 31    |
| Comunicazioni                    | 15                  | 3     | 3     |
| Difesa                           | 559                 | 592   | 672   |
| Politiche Agricole               | 19                  | 23    | 20    |
| Attività Produttive              | 3                   | 4     | 5     |
| Lavoro e Politiche Sociali       | 14                  | 12    | 12    |
| Salute                           | 6                   | 4     | 6     |
| Beni Culturali                   | 31                  | 30    | 31    |
| Ambiente                         | 22                  | 2     | 3     |
| TOTALE                           | 3.001               | 3.136 | 3.245 |

|   | <b>Capitolo IV - Trasferimenti correnti</b> |                |                |
|---|---|----------------|----------------|
|   | <b>Gennaio - Settembre</b>                  |                |                |
|   | <b>2003</b>                                 | <b>2004</b>    | <b>2005</b>    |
| Amministrazioni centrali                | 3.139                                       | 3.079          | 4.301          |
| Amministrazioni locali                  | 31.930                                      | 30.909         | 30.667         |
| - regioni                               | 14.826                                      | 14.215         | 13.206         |
| - comuni                                | 11.217                                      | 10.577         | 11.592         |
| - altri                                 | 5.887                                       | 6.117          | 5.869          |
| Enti previdenziali e assistenza sociale | 54.073                                      | 58.605         | 59.569         |
| Famiglie e ISP                          | 2.841                                       | 3.184          | 3.045          |
| Imprese                                 | 2.986                                       | 3.597          | 3.797          |
| Eestero                                 | 1.025                                       | 1.022          | 1.291          |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>95.995</b>                               | <b>100.396</b> | <b>102.670</b> |

|   | <b>Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali</b> |              |              |
|---|---|--------------|--------------|
|   | <b>Gennaio - Settembre</b>                                |              |              |
|   | <b>2003</b>   | <b>2004</b>  | <b>2005</b>  |
| Organi costituzionali                     | 1.458   | 1.547        | 1.626        |
| TAR e Consiglio di Stato (*)              | 0   | 0            | 0            |
| Presidenza del consiglio dei Ministri (*) | 0   | 0            | 0            |
| Corte dei Conti (*)                       | 8   | 7            | 0            |
| ANPA                                      | 27  | 42           | 36           |
| AGEA                                      | 682   | 234          | 226          |
| Agenzie fiscali (*)                       | 150   | 632          | 1.227        |
| Autorithy                                 | 91  | 90           | 197          |
| Enti di ricerca                           | 448   | 336          | 381          |
| Istituto Commercio Estero                 | 140   | 84           | 91           |
| CONI (Contratti servizi)                  | 0   | 0            | 338          |
| Croce Rossa Italiana                      | 34  | 40           | 39           |
| ENIT                                      | 29  | 19           | 17           |
| ENAC                                      | 27  | 0            | 28           |
| Agenzia italiana farmaco                  | 0   | 0            | 36           |
| Altri enti centrali                       | 45  | 48           | 59           |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>3.139</b>  | <b>3.079</b> | <b>4.301</b> |

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

## XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|   | Gennaio – Settembre |               |               |
|---|---------------------|---------------|---------------|
|   | 2003                | 2004          | 2005          |
| <b>Trasferimenti Correnti da Amministrazioni locali</b>                                     |                     |               |               |
| <b>REGIONI:</b>   | <b>14.826</b>       | <b>14.215</b> | <b>13.206</b> |
| di cui:   |                     |               |               |
| Fondo Sanitario Nazionale   | 731                 | 1.411         | 227           |
| Fondo ordinario regioni a statuto speciale  | 0                   | 0             | 0             |
| Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario  | 120                 | 0             | 0             |
| Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna                                     | 0                   | 0             | 573           |
| Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale     | 8.986               | 7.353         | 8.913         |
| Aziende Pubbliche di Trasporto  | 488                 | 488           | 101           |
| Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990 | 417                 | 209           | 139           |
| Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario  | 0                   | 0             | 0             |
| Fondo obiettori coscienza   | 0                   | 0             | 0             |
| Fondo Prestiti d'onore  | 129                 | 144           | 147           |
| Edilizia residenziale   | 880                 | 782           | 782           |
| Diritto all'infanzia  | 25                  | 15            | 8             |
| Federalismo Amministrativo  | 1.498               | 1.505         | 1.534         |
| Fondo per il sostegno alle locazioni  | 0                   | 334           | 137           |
| Regioni: Aree Depresse  | 0                   | 0             | 0             |
| Federalismo fiscale   | 0                   | 757           | 0             |
| Fondo perequativo nazionale   | 0                   | 0             | 0             |
| Sostegno istruzione   | 63                  | 93            | 92            |
| Attuazione politiche sociali  | 889                 | 0             | 0             |
| Contributi Regione Campania   | 0                   | 128           | 440           |
| <b>COMUNI E PROVINCE</b>  | <b>11.060</b>       | <b>10.576</b> | <b>11.592</b> |
| di cui:   |                     |               |               |
| Compartecipazione IRPEF   | 6.605               | 6.246         | 6.422         |
| Federalismo amministrativo  | 70                  | 79            | 80            |
| Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali                        | 1.006               | 902           | 1.142         |
| Fondo ordinario per la Finanza locale   | 2.390               | 2.257         | 2.739         |
| Fondi perequativi per la Finanza locale   | 627                 | 610           | 617           |
| Uffici giudiziari   | 166                 | 213           | 191           |
| Reddito minimo d'inserimento  | 0                   | 0             | 0             |
| Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazione di servizi                          | 163                 | 219           | 270           |
| Devoluzione quote entrate Trento e Bolzano  | 0                   | 0             | 0             |
| Concorso Stato interessi mutui contratti dai comuni   | 33                  | 33            | 22            |
| <b>UNIVERSITA'</b>  | <b>5.325</b>        | <b>5.494</b>  | <b>5.371</b>  |
| <b>ENTI LOCALI ALTRO:</b>   | <b>562</b>          | <b>623</b>    | <b>498</b>    |
| Enti produttori di servizi sanitari   | 217                 | 279           | 181           |
| Enti produttori di servizi economici  | 10                  | 16            | 13            |
| EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali                          | 296                 | 268           | 269           |
| Ente Parco  | 39                  | 60            | 35            |
| <b>TOTALE</b>   | <b>31.773</b>       | <b>30.908</b> | <b>30.667</b> |

## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

| <b>Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale</b>            |                            |               |               |
|--|----------------------------|---------------|---------------|
|  | <b>Gennaio - Settembre</b> |               |               |
|  | <b>2003</b>                | <b>2004</b>   | <b>2005</b>   |
| <b>I.N.P.S.:</b>   |                            |               |               |
| <b>TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI</b>                                 | <b>42.709</b>              | <b>42.811</b> | <b>43.730</b> |
| - Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato                        | 23.148                     | 13.966        | 14.508        |
| <i>pensioni sociali assegni sociali e vitalizi</i>                           |                            | 1.997         | 2.767         |
| <i>trattamenti minimi pensioni</i>   |                            | 1.140         | 1.140         |
| <i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>                     |                            | 1.560         | 1.375         |
| <i>pensioni di invalidità</i>  |                            | 3.758         | 3.514         |
| <i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>         |                            | 2.098         | 2.098         |
| <i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>             |                            | 1.995         | 2.657         |
| <i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>                   |                            | 0             | 2             |
| <i>disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni</i>                  |                            | 31            | 0             |
| - Invalidi civili  | 9.781                      | 11.645        | 12.736        |
| - Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni               | 5.226                      | 2.783         | 2.230         |
| - Oneri derivanti da pensionamenti anticipati                                | 1.135                      | 1.838         | 703           |
| - Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato                  | 3.316                      | 0             | 0             |
| - Oneri derivanti L. 292/93  | 103                        | 0             | 0             |
| <b>TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA</b>                             | <b>1.931</b>               | <b>2.143</b>  | <b>1.985</b>  |
| - Oneri relativi a trattamenti di famiglia                                   | 1.761                      | 0             | 0             |
| <i>oneri familiari ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni</i>             |                            | 41            | 41            |
| <i>oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti</i> |                            | 1.749         | 1.669         |
| - Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia                   | 80                         | 0             | 0             |
| <i>oneri a sostegno della maternità e paternità</i>                          |                            | 124           | 132           |
| <i>oneri a favore di persone disabili</i>                                    |                            | 79            | 143           |
| - Assegni nuclei familiari legge 109   |                            | 35            |               |
| <i>corresponsione assegni di maternità</i>                                   |                            | 94            |               |
| <i>assegni nuclei familiari legge 109</i>                                    | 90                         | 21            |               |
| - Assegno per ogni secondo figlio  |                            |               |               |
| <b>TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO</b>                          | <b>97</b>                  | <b>0</b>      | <b>825</b>    |
| - Oneri per il mantenimento del salario                                      | 97                         | 0             | 0             |
| <i>Oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione</i>                    |                            |               | 10            |
| <i>Oneri relativi a trattamenti di sussudiazione del reddito</i>             |                            |               | 0             |
| <i>Oneri relativi a trattamenti di mobilità lavoratori</i>                   |                            |               | 318           |
| <i>Oneri relativi a trattamenti di disoccupazione</i>                        |                            |               | 497           |
| <b>TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI</b>                       | <b>310</b>                 | <b>258</b>    | <b>575</b>    |
| - Somma all'Inps per assicurazione contro la tubercolosi                     | 310                        | 258           | 237           |
| - Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità                          |                            |               | 338           |
| <b>TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE</b>                      | <b>6.229</b>               | <b>9.207</b>  | <b>6.657</b>  |
| - Contratti apprendistato  | 145                        | 0             | 0             |
| <i>agevolazioni contributive ed esoneri</i>                                  |                            | 8.990         | 6.429         |
| - Sgravi contributivi a particolari settori produttivi                       | 2.018                      | 0             | 0             |
| - Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno        | 338                        | 2             | 21            |
| - Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto | 3.519                      | 0             | 0             |
| - Contributi a particolari categorie di lavoratori                           | 88                         | 1             | 0             |
| - Oneri divuti all'Inps per i trasferimenti ai datori di lavoro              | 56                         | 0             | 63            |
| - Sgravi a favore di imprese impegnate nei settori marittimi                 | 65                         | 214           | 144           |
| - Sgravi concessi a seguito di calamità                                      | 0                          | 0             | 0             |
| - Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali                             | 139                        | 0             | 1.779         |
| - Rimborso all'Inps datori di lavoro settore agricolo L. 64/86               | 119                        | 0             | 0             |
| <b>ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS</b>  | <b>1.749</b>               | <b>2.236</b>  | <b>2.804</b>  |
| - Fondo INPDAl   | 1.041                      | 1.055         | 1.067         |
| - FF.SS. Fondo pensioni  | 644                        | 0             | 618           |
| - Altri interventi in materia previdenziale                                  | 0                          | 755           | 736           |
| - Somme da trasferire a INPS per trasferimento GIAS                          |                            | 216           | 283           |
| - EX combattenti   |                            | 144           | 2             |
| - Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste                               |                            | 56            | 61            |
| - Agenzia del demanio per canoni di affitto                                  |                            | 0             | 25            |
| <b>ALTRI INPS</b>  | <b>64</b>                  | <b>10</b>     | <b>12</b>     |
| <b>INPDAP:</b>   | <b>639</b>                 | <b>932</b>    | <b>256</b>    |
| - di cui apporto Stato   | (556)                      | (613)         | (0)           |
| <b>INAIL e altri enti previdenziali:</b>                                     | <b>151</b>                 | <b>1.018</b>  | <b>959</b>    |
| - di cui ENPALS  | (147)                      | (0)           | (151)         |
| - di cui IPSEMA  |                            | 23            |               |
| - IPOST  |                            | 819           | 690           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>54.073</b>              | <b>58.605</b> | <b>59.570</b> |

|   | Gennaio - Settembre |              |              |
|---|---------------------|--------------|--------------|
|   | 2003                | 2004         | 2005         |
| <b>Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP</b>   |                     |              |              |
| Spese per detenuti  | 208                 | 223          | 230          |
| Personale navigante: assistenza sanitaria   | 27                  | 23           | 24           |
| Finanziamento partiti politici  | 105                 | 157          | 199          |
| Somma destinata a soggetti danneggiati da complicità a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni | 68                  | 250          | 160          |
| Pensioni di guerra  | 940                 | 958          | 757          |
| Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale  | 196                 | 220          | 237          |
| Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana   | 924                 | 937          | 968          |
| Altre confessioni religiose   | 15                  | 14           | 16           |
| Assistenza profughi   | 54                  | 47           | 58           |
| Fondo prev. Personale Finanze   | 11                  | 36           | 90           |
| Invalidi civili   | 0                   | 0            | 0            |
| Presidenza  | 27                  | 21           | 0            |
| Contributi a enti culturali   | 21                  | 23           | 25           |
| Rimborso spese sanitarie italiani all'estero  | 52                  | 33           | 36           |
| Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali   | 26                  | 30           | 31           |
| Altri trasferimenti a famiglie  | 167                 | 212          | 214          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>2.841</b>        | <b>3.184</b> | <b>3.045</b> |

|   | Gennaio - Settembre |              |              |
|---|---------------------|--------------|--------------|
|   | 2003                | 2004         | 2005         |
| <b>Trasferimenti Correnti a Imprese</b>   |                     |              |              |
| Contributi ad emittenti locali  | 59                  | 63           | 59           |
| Fondo settore marittimo   | 62                  | 62           | 36           |
| Contributi in conto interessi   | 283                 | 260          | 210          |
| Rate ammortamento mutui organi portuali   | 4                   | 0            | 0            |
| Fondo usura e antiracket  | 8                   | 8            | 8            |
| Servizi ferroviari in concessione   | 85                  | 85           | 84           |
| Contributi alle imprese per l'editoria  | 18                  | 7            | 0            |
| IGED settore marittimo  | 103                 | 103          | 0            |
| CONSOB  | 18                  | 17           | 21           |
| Garanzie di cambio  | 40                  | 50           | 25           |
| Sostegno per l'occupazione  | 26                  | 26           | 16           |
| Scuole private elementari e medie   | 525                 | 325          | 352          |
| Università non statali  | 112                 | 97           | 103          |
| Altre imprese<br>di cui: Presidenza   | 225<br>(115)        | 64<br>(0)    | 62<br>(0)    |
| <b>TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI</b>                                       | <b>1.418</b>        | <b>2.430</b> | <b>2.821</b> |
| CONI  | 0                   | 160          | 73           |
| RAI   | 41                  | 48           | 0            |
| TELECOM   | 6                   | 22           | 34           |
| Monopoli  | 0                   | 0            | 19           |
| ANAS  | 0                   | 170          | 450          |
| Ferrovie dello Stato  | 574                 | 1.107        | 1447         |
| Poste   | 406                 | 435          | 440          |
| ENAV  | 0                   | 63           | 0            |
| Poste: agevolazione editoria  | 115                 | 149          | 0            |
| Gestione servizi navigazione lacuale  | 23                  | 19           | 23           |
| Finmare   | 155                 | 154          | 234          |
| Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale | 98                  | 103          | 101          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>2.986</b>        | <b>3.597</b> | <b>3.797</b> |

|   | Trasferimenti Correnti all'Estero |              |              |
|---|-----------------------------------|--------------|--------------|
|   | Gennaio - Settembre               |              |              |
|   | 2003                              | 2004         | 2005         |
| Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo | 88                                | 80           | 76           |
| Accordi con i paesi ACP   | 221                               | 247          | 305          |
| Contributi ad organismi internazionali                                | 309                               | 297          | 376          |
| Accordi internazionali Difesa   | 83                                | 76           | 86           |
| Contributi volontari ad organizzazioni internazionali                 | 207                               | 180          | 313          |
| Altri trasferimenti correnti all'estero                               | 118                               | 142          | 135          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>1.026</b>                      | <b>1.022</b> | <b>1.291</b> |

|  | Risorse proprie CEE |               |               |
|--|---------------------|---------------|---------------|
|  | Gennaio - Settembre |               |               |
|  | 2003                | 2004          | 2005          |
| Risorse proprie tradizionali                                   | 1.175               | 1.260         | 1.675         |
| Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL | 6.214               | 8.982         | 9.471         |
| Risorse IVA  | 3.714               | 1.974         | 2.643         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>11.103</b>       | <b>12.216</b> | <b>13.789</b> |

|                                       | Interessi passivi e redditi da capitale |               |               |
|---------------------------------------|---|---------------|---------------|
|                                       | Gennaio - Settembre                     |               |               |
|                                       | 2003                                    | 2004          | 2005          |
| Interessi su c/c e Tesoreria          | 5.021                                   | 285           | 804           |
| Interessi su mutui                    | 1.308                                   | 7             | 0             |
| Interessi su Buoni Postali fruttiferi | 0                                       | 0             | 10.324        |
| Interessi su c/c postali              | 0                                       | 0             | 1.200         |
| Cassa DD.PP.                          | 0                                       | 5.834         | 922           |
| CREDIOP e BEI                         | 55                                      | 24            | 16            |
| FF.SS.                                | 166                                     | 128           | 90            |
| Aree depresse                         | 130                                     | 33            | 42            |
| Interessi di mora                     | 165                                     | 106           | 168           |
| Altri mutui                           | 356                                     | 300           | 256           |
| Titoli debito pubblico                | 41.476                                  | 38.197        | 37.791        |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>48.677</b>                           | <b>44.914</b> | <b>51.613</b> |

**Poste Corretive e Compensative delle Entrate**

|  | Gennaio - Settembre |               |               |
|--|---------------------|---------------|---------------|
|  | 2003                | 2004          | 2005          |
| Restituzioni e rimborsi di imposte dirette   | 7                   | 258           | 403           |
| Restituzione e rimborsi di imposte indirette | 216                 | 163           | 332           |
| Vincite al lotto                             | 1.537               | 2.163         | 2.124         |
| Canoni RAI-TV                                | 1.200               | 1.374         | 1.356         |
| Versamento a fondo riscossioni               | 20.901              | 20.506        | 21.600        |
| Altri  | 130                 | 177           | 126           |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>23.991</b>       | <b>24.641</b> | <b>25.941</b> |

**Ammortamenti**

|                            | Gennaio - Settembre |          |          |
|----------------------------|---------------------|----------|----------|
|                            | 2003                | 2004     | 2005     |
| Ammortamento beni immobili | 0                   | 0        | 0        |
| Ammortamento beni mobili   | 0                   | 0        | 0        |
| <b>TOTALE</b>              | <b>0</b>            | <b>0</b> | <b>0</b> |

**Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni**

|                                     | Gennaio - Settembre |              |              |
|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
|                                     | 2003                | 2004         | 2005         |
| Edilizia di servizio                | 206                 | 231          | 172          |
| Sistemi informativi                 | 238                 | 191          | 225          |
| Ammodernamento potenziamento Difesa | 2.233               | 1.952        | 1973         |
| Aree Depresse                       | 240                 | 219          | 266          |
| Altri investimenti fissi            | 1.105               | 1.391        | 1663         |
| <b>TOTALE</b>                       | <b>4.022</b>        | <b>3.984</b> | <b>4.299</b> |

|   | <b>Trasferimenti in Conto Capitale</b> |               |               |
|---|--|---------------|---------------|
|   | Gennaio - Settembre                    |               |               |
|   | 2003                                   | 2004          | 2005          |
| Contributi agli investimenti a:           |  |               |               |
| Amministrazioni pubbliche:                | 11.549                                 | 12.254        | 12.003        |
| - centrali                                | 5.784                                  | 6.694         | 6.063         |
| - locali                                  | 5.405                                  | 5.506         | 5.841         |
| - Enti previdenziali e assistenza sociale | 360                                    | 54            | 99            |
| Imprese                                   | 2.635                                  | 5.922         | 3.304         |
| Famiglie e ISP                            | 9                                      | 77            | 147           |
| Eestero                                   | 375                                    | 413           | 516           |
| Altri trasferimenti in c/capitale:        | 7.799                                  | 1.147         | 2.061         |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>22.367</b>                          | <b>19.813</b> | <b>18.031</b> |

|   | <b>Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali</b> |              |              |
|---|---|--------------|--------------|
|   | Gennaio - Settembre   |              |              |
|   | 2003  | 2004         | 2005         |
| ANPA  | 38  | 28           | 30           |
| ISFOL   | 0   | 32           | 3            |
| Cassa DD.PP.  | 254   | 0            | 0            |
| Fondo Innovazione Tecnologica:<br>di cui: Aree Depresse         | 178<br>(107)  | 11<br>(0)    | (0)<br>(0)   |
| Fondo rotazione politiche comunitarie:<br>di cui: Aree Depresse | 3.248<br>(0)  | 4.249<br>(0) | 4.343<br>(0) |
| ENAC  | 72  | 0            | 0            |
| Enti di ricerca maggiori 22.1.3                                 | 1.605   | 1.442        | 1.241        |
| Enti di ricerca minori 22.1.3                                   | 35  | 213          | 103          |
| Fondo rotazione formazione professionale                        | 321   | 323          | 320          |
| Agenzie fiscali   | 0   | 370          | 4            |
| Agea BSE  | 20  | 10           | 6            |
| Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali                 | 13  | 16           | 13           |
| <b>TOTALE</b>   | <b>5.784</b>  | <b>6.694</b> | <b>6.063</b> |

| <b>Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali</b> |                            |              |              |
|---|----------------------------|--------------|--------------|
|   | <b>Gennaio - Settembre</b> |              |              |
|   | <b>2003</b>                | <b>2004</b>  | <b>2005</b>  |
| <b>REGIONI</b>  | <b>3.032</b>               | <b>3.034</b> | <b>3.478</b> |
| di cui:   |                            |              |              |
| Fondo occupazione (quota)   | 0                          | 0            | 39           |
| Fondo regionale Lazio (Policlinico Umberto I)                           | 0                          | 84           | 0            |
| Fondo piani regionali di sviluppo                                       | 29                         | 12           | 9            |
| Edilizia sanitaria  | 409                        | 326          | 369          |
| Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)                              | 0                          | 70           | 20           |
| Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico                | 149                        | 108          | 485          |
| Fondo offerta turistica   | 77                         | 47           | 54           |
| Contributi straordinari Sicilia e Campania                              | 263                        | 416          | 398          |
| Regioni a statuto ordinario e speciale: Aree depresse                   | 238                        | 94           | 106          |
| Salvaguardia Venezia  | 110                        | 50           | 127          |
| Federalismo amministrativo  | 625                        | 998          | 1.111        |
| Riqualificazione struttura sanitaria                                    | 76                         | 23           | 35           |
| Interventi nel settore agricolo e della forestazione                    | 27                         | 217          | 72           |
| Fondo mobilità ciclistica   | 20                         | 7            | 7            |
| Contratti pubblico trasporto  | 104                        | 173          | 168          |
| Acquisto sostituzioni autobus pubblico                                  | 209                        | 279          | 279          |
| <b>PROVINCE E COMUNI</b>  | <b>2.041</b>               | <b>2.132</b> | <b>1.912</b> |
| di cui:   |                            |              |              |
| Cooperative Napoli e Campania   | 119                        | 98           | 98           |
| Trasporto rapido di massa   | 113                        | 80           | 100          |
| Finanziamento enti locali   | 858                        | 995          | 654          |
| Roma Capitale   | 54                         | 57           | 61           |
| Giubileo 2000 e percorsi giubilari                                      | 48                         | 4            | 12           |
| Aree Depresse   | 123                        | 131          | 163          |
| Federalismo amministrativo  | 279                        | 279          | 275          |
| Contributi Venezia  | 115                        | 106          | 110          |
| Fondo occupazione quota   | 132                        | 69           | 115          |
| Mutui credito sportivo  | 71                         | 123          | 71           |
| <b>UNIVERSITÀ:</b>  | <b>217</b>                 | <b>253</b>   | <b>362</b>   |
| <b>ALTRI ENTI LOCALI:</b>   | <b>115</b>                 | <b>87</b>    | <b>89</b>    |
| Enti produttori di servizi economici                                    | 88                         | 72           | 68           |
| Enti produttività servizi ricreativi e culturali                        | 5                          | 4            | 10           |
| Enti produttori di servizi sanitari                                     | 22                         | 11           | 11           |
| <b>TOTALE</b>   | <b>5.405</b>               | <b>5.506</b> | <b>5.841</b> |

| <b>Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza</b> |                            |             |             |
|---|----------------------------|-------------|-------------|
|   | <b>Gennaio - Settembre</b> |             |             |
|   | <b>2003</b>                | <b>2004</b> | <b>2005</b> |
| Fondo occupazione quota   | 195                        | 49          | 99          |
| Sgravi in quota capitaria INPS  | 165                        | 5           | 0           |
| <b>TOTALE</b>   | <b>360</b>                 | <b>54</b>   | <b>99</b>   |

|  | Gennaio - Settembre |              |              |
|--|---------------------|--------------|--------------|
|  | 2003                | 2004         | 2005         |
| <b>Contributi agli investimenti ad imprese</b>   |                     |              |              |
| Interventi aree depresse                         | 64                  | 85           | 47           |
| IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento: | 20                  | 0            | 0            |
| - mutui obbligazionari mercato                   | 0                   | 0            | 0            |
| - mutui BEI                                      | 20                  | 0            | 0            |
| Crediti di imposta per interventi occupazionali  | 0                   | 2.999        | 0            |
| Ufficio italiano cambi                           | 27                  | 158          | 0            |
| Artigiancassa                                    | 15                  | 135          | 45           |
| Medicredito                                      | 72                  | 28           | 26           |
| Industria navalmeccanica ed armatoriale          | 299                 | 240          | 232          |
| Settore agricolo                                 | 96                  | 137          | 186          |
| Pesca marittima e credito peschereccio           | 3                   | 10           | 9            |
| Finanziamento attività cinematografica           | 77                  | 23           | 48           |
| Riconversione ristrutturazione industria bellica | 0                   | 0            | 0            |
| Credito navale                                   | 0                   | 0            | 0            |
| Fondo occupazione quota                          | 35                  | 15           | 0            |
| Mutui settore trasporti                          | 71                  | 32           | 32           |
| Mutui GEPI                                       | 103                 | 25           | 0            |
| Sistemi ferroviari passanti                      | 114                 | 60           | 95           |
| Agevolazioni alle imprese industriali            | 369                 | 557          | 1.229        |
| Imprenditorialità giovanile - sviluppo Italia    | 0                   | 217          | 202          |
| Emittenti televisive                             | 24                  | 26           | 4            |
| Sistemi digitale decoder                         | 17                  | 53           | 80           |
| Contributi alle aziende di trasporto             | 39                  | 36           | 38           |
| Interventi sistema autostradale (ANAS)           | 59                  | 189          | 59           |
| Fondo agevolazioni ricerca IMI                   | 383                 | 320          | 231          |
| Salvaguardia Venezia                             | 119                 | 90           | 98           |
| Editoria   | 24                  | 17           | 3            |
| Altri contributi ad imprese                      | 70                  | 54           | 201          |
| Società di servizi pubblici                      | 535                 | 416          | 439          |
| Ferrovie in regime di concessione                | 278                 | 102          | 195          |
| Ferrovie dello Stato                             | 12                  | 71           | 0            |
| Ferrovie dello Stato: Aree Depresse              | 0                   | 0            | 0            |
| Poste  | 241                 | 241          | 241          |
| FINMARE e servizi navigazione lacuale            | 4                   | 2            | 3            |
| ANAV   | 0                   | 0            | 0            |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>2.635</b>        | <b>5.922</b> | <b>3.304</b> |

**Contributi agli investimenti all'estero**

|   | Gennaio - Settembre |            |            |
|---|---------------------|------------|------------|
|   | 2003                | 2004       | 2005       |
| Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare                    | 8                   | 9          | 9          |
| Contributi ed organismi internazionali aiuti a Paesi in via di sviluppo           | 197                 | 188        | 134        |
| Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92                                | 8                   | 8          | 6          |
| EUMETSAT  | 3                   | 29         | 32         |
| CERN-AIEA   | 88                  | 87         | 88         |
| Accordi Internazionali  | 45                  | 66         | 43         |
| Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste                              | 19                  | 19         | 19         |
| Accordi di Bruxelles  | 5                   | 5          | 5          |
| Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo                   | 0                   | 0          | 0          |
| Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS, tubercolosi e malaria | 0                   | 0          | 180        |
| Altri investimenti all'estero   | 2                   | 2          | 0          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>375</b>          | <b>413</b> | <b>516</b> |

**Altri trasferimenti in conto capitale**

|                                       | Gennaio - Settembre |              |              |
|---------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
|                                       | 2003                | 2004         | 2005         |
| A Imprese                             | 410                 | 285          | 295          |
| Cassa Depositi e Prestiti             | 0                   | 241          | 216          |
| SIMEST                                | 39                  | 39           | 49           |
| Monopoli                              | 13                  | 0            | 0            |
| Mediocredito                          | 129                 | 0            | 30           |
| Altre imprese                         | 229                 | 5            | 0            |
| di cui: Presidenza                    | (225)               | (0)          | (0)          |
| Ad Amministrazioni pubbliche          | 7.358               | 809          | 1.499        |
| Cassa Depositi e Prestiti             | 75                  | 0            | 0            |
| Regioni                               | 102                 | 3            | 5            |
| Protezione civile P.C.M.              | 484                 | 793          | 348          |
| Enti Previdenziali: cartolarizzazioni | 6.596               | 0            | 1.131        |
| Comuni                                | 34                  | 10           | 9            |
| Altre Amministrazioni Pubbliche       | 67                  | 3            | 6            |
| di cui: Presidenza                    | (44)                | (0)          | (0)          |
| A Famiglie e ISP                      | 0                   | 0            | 0            |
| Fondi                                 | 31                  | 52           | 267          |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>7.799</b>        | <b>1.146</b> | <b>2.061</b> |

|  | Gennaio - Settembre |              |              |
|--|---------------------|--------------|--------------|
|  | 2003                | 2004         | 2005         |
| <b>Acquisizione di attività finanziarie</b>            |                     |              |              |
| Fondo interventi strategie settore informatico         | 0                   | 0            | 40           |
| Apporti al capitale sociale CONI                       | 0                   | 130          | 0            |
| ANAS apporti capitale sociale                          | 1.820               | 1.580        | 588          |
| Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA      | 0                   | 0            | 0            |
| Apporto al capitale sociale delle FF.SS.               | 3.934               | 1.925        | 2.685        |
| Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI e FINMARE | 14                  | 12           | 9            |
| Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali      | 24                  | 23           | 86           |
| Poligrafico e Zecca dello Stato                        | 33                  | 33           | 33           |
| SIMEST Fondo Estero                                    | 46                  | 123          | 52           |
| Oneri derivanti da garanzie di cambio                  | 1                   | 1            | 0            |
| Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo      | 26                  | 0            | 19           |
| Ricapitalizzazione società trasporto aereo             | 0                   | 0            | 0            |
| Fondo rotativo imprese                                 | 0                   | 155          | 206          |
| SACE   | 96                  | 0            | 0            |
| Altre partite finanziarie                              | 0                   | 14           | 0            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>5.994</b>        | <b>3.996</b> | <b>3.718</b> |