ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 9

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del settore pubblico per l'anno 2003 e situazione di cassa al 31 marzo 2003

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

Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze

(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 4 agosto 2003

TIPOGRAFIA DEL SENATO (200)

PAGINA BIANCA

INDICE

Premessa 7

Capitolo I - IL SETTORE PUBBLICO 9

1.1. I risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 9

1.2. Stima dell'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre del triennio 2001-2003 12

Capitolo II - I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO 15

2.1. Il settore statale 15

A) Risultati per il primo trimestre del triennio 2001-2003 15

B) Modalità di copertura del fabbisogno del triennio 2001-2003 19

2.2. Gli Enti previdenziali: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 21

2.3. Le Regioni: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 26

2.4. La Sanità: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 30

2.5. I Comuni e le Province: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 34

2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 38

APPENDICI 47

APPENDICE A: Il bilancio dello Stato 49

APPENDICE B: Il debito del settore statale 59

ALLEGATI 83

ALLEGATO A/1: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 85

ALLEGATO A/2: Analisi economica dei pagamenti del Bilancio statale del primo trimestre del triennio 2001-2003 93

INDICE DELLE TABELLE

Tabella n. 1 – SETTORE PUBBLICO: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 10

Tabella n. 2 – AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE: stima indebitamento netto conto economico per il primo trimestre del triennio 2001-2003 12

Tabella n. 3 – SETTORE STATALE: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 16

Tabella n. 4 – SETTORE STATALE: copertura del fabbisogno per il primo trimestre del triennio 2001-2003 20

Tabella n. 5 – ENTI PREVIDENZIALI: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 22

Tabella n. 6 – REGIONI: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 27

Tabella n. 7 – SANITÀ: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 31

Tabella n. 8 – COMUNI E PROVINCE: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 35

Tabella n. 9 – ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 39

Tabella n.9.1- ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONE CENTRALE: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 41

Tabella n.9.2- ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONE CENTRALE: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 42

Tabella n.9.3- ENTI DI RICERCA AMMINISTRAZIONE CENTRALE: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 43

Tabella n.9.4- ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONE LOCALE: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 44

Tabella n.9.5- ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONE LOCALE: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2001-2003 45

APPENDICE A

Tabella n. 1A - BILANCIO DELLO STATO: risultati di sintesi per la gestione di cassa del primo trimestre del triennio 2001-2003 49

Tabella n. 2A - BILANCIO DELLO STATO: incassi realizzati nel primo trimestre del triennio 2001-2003 50

Tabella n. 3A - BILANCIO DELLO STATO : incassi rettificati realizzati nel primo trimestre del triennio 2001-2003 51

Tabella n. 4A - BILANCIO DELLO STATO: analisi degli incassi delle principali imposte dirette 52

Tabella n. 5A - BILANCIO DELLO STATO: analisi degli incassi per I.V.A. 53

Tabella n. 6A - BILANCIO DELLO STATO: analisi degli incassi per le altre imposte indirette 54

Tabella n. 7A- BILANCIO DELLO STATO: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie 55

Tabella n. 8A- BILANCIO DELLO STATO: analisi dei pagamenti effettuati nel primo trimestre del triennio 2001-2003 56

APPENDICE B

Tabella n.1B - DEBITO: titoli di Stato in scadenza 59

Tabella n.2B - DEBITO: emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di con cambio 60

Tabella n.3B - DEBITO: emissioni lorde sul mercato al valore nominale 66

Tabella n.4B - DEBITO: Vita media ponderata dei titoli di Stato 68

Tabella n.5B - DEBITO: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato 70

Tabella n.6B - DEBITO: consistenza del debito del settore statale in valori assoluti 79

Tabella n.7B - DEBITO: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale 80

Tabella n.8B - DEBITO: consistenza del debito del settore statale in valori percentuali 81

PAGINA BIANCA

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica nel primo trimestre 2003 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2002.

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

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

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

Fabbisogno settore pubblico

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel primo trimestre del 2003 pari a milioni 23.601, inferiore di milioni 397 a quello realizzatosi per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è conseguito un disavanzo di milioni 7.343 (era stato di 9.006 milioni nel corrispondente periodo dello scorso anno).

Fabbisogno settore statale

Il fabbisogno del settore statale del primo trimestre 2003, al netto di pagamenti per disavanzi pregressi, è risultato pari a milioni 19.742 con un disavanzo primario di milioni 3.692 (nel corrispondente periodo del 2001 era stato pari a milioni 20.858 in presenza di un disavanzo primario di milioni 5.995).

Indebitamento netto

L'indebitamento netto del conto economico delle Amministrazioni pubbliche, è stimato pari a milioni 17.780 (superiore di 980 milioni a valore stimato per il pri mo trimestre 2002).

L'indicata evoluzione dei saldi, pur se da valutare positivamente, non consente, data la limitatezza del periodo, di esprimere una puntuale valutazione riguardo alla conseguibilità dei saldi di finanza pubblica indicati nella precedente Relazione trimestrale presentata lo scorso 18 aprile.

Va altresì ricordato che ampia parte degli introiti programmati per

il contenimento dell'indebitamento sono previsti nei successivi trimestri: ciò vale, in particolare per il condono e il concordato che, sulla base degli introiti conseguiti entro il 16 maggio (prima data di scadenza), prospetta risultanze su base annua migliori delle ipotesi assunte, la sanatoria per il rientro dei capitali e la programmata vendita di immobili. Ulteriori introiti potranno essere conseguiti considerata anche la proroga al 16 ottobre 2003 delle scadenze del condono.

Si segnala, infine, che il fabbisogno del settore statale al termine dei primi sette mesi dell'anno in corso è risultato, pari a milioni 27.100, livello inferiore di circa 3.500 milioni a quello del corrispondente periodo del 2002.

CAPITOLO I
IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno del 2003

1.1. Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel primo trimestre dell'anno in corso pari a milioni 23.601 (tabella n.1).

Saldo primario

Rispetto al corrispondente periodo del 2002 il fabbisogno risulta inferiore di milioni 397; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 7.343 (era stato di 9.006 milioni nel corrispondente periodo dello scorso anno).

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

Entrate tributarie

Tra le entrate correnti, da sottolineare l'aumento del 4,6 per cento degli introiti tributari originata da incrementi del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, all'1 e al 9,3 per cento.

Va precisato che l'indicata evoluzione del gettito tributario risente, riguardo alle imposte dirette, degli sgravi di imposta concessi dalla legge n. 289/2002 (legge finanziaria per il 2003); per le imposte indirette si segnala un rilevante aumento del dettito dell'IVA e dei tributi di competenza regionale (IRAP e addizionale IRPEF), compensato, in parte, da un maggiore recupero da parte dei concessionari delle somme anticipate nel dicembre 2002.

Va precisato che i valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi di imposta risultati pari, nel primo trimestre 2003 a milioni 5.907 rispetto a milioni 5.246 nel corrispondente periodo del 2002.

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

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 4.059: + 10,3%) influenzato dall'anticipato versamento nel dicembre 2001 di contributi da parte di Amministrazioni statali e dai riflessi della sanatoria per i lavoratori extracomunitari.

Tabella 1 – SETTORE PUBBLICO: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	117,959	115,407	123,950	-2.16	7.40
Tributari	66,210	64,825	67,805	-2.09	4.60
- Imposte dirette	35,930	36,388	36,734	1.27	0.95
- Imposte indirette	30,280	28,437	31,071	-6.09	9.26
Cee risorse proprie	1,600	1,495	1,357	-6.56	-9.23
Contributi sociali	37,873	39,519	43,576	4.35	10.27
Vendita beni e servizi	4,876	3,784	4,715	-22.40	24.60
Redditi da capitale	1,479	1,230	1,146	-16.84	-6.83
Trasferimenti	1,489	982	801	-34.05	-18.43
-da Famiglie	145	146	95	0.69	-34.93
-da Imprese	333	323	213	-3.00	-34.06
-da Estero	1,011	513	493	-49.26	-3.90
Altri incassi correnti	4,432	3,572	4,550	-19.40	27.38
INCASSI DI CAPITALI	922	1,544	1,204	67.46	-22.02
Trasf. da Famiglie, imprese , estero	475	482	378	1.47	-21.58
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	447	1,062	826	-	-22.22
PARTITE FINANZIARIE	3,720	5,734	5,855	54.14	2.11
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	794	823	1,147	3.65	39.37
Riduzione depositi bancari	27	0	0	-	-
Altre partite finanz da Fam. e Imp.	2,899	4,911	4,708	69.40	-4.13
TOTALE INCASSI	122,601	122,685	131,009	0.07	6.78
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-8,026	-13,164	-13,592		
2.Disavanzo in c/capitale	-9,686	-9,330	-9,576		
3.DISAVANZO	-17,712	-22,494	-23,168		
4.Saldo partite finanziarie	-3,258	-1,504	-433		
5.FABBISOGNO COMPLESSIVO	-20,970	-23,998	-23,601		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
PAGAMENTI CORRENTI	125,985	128,571	137,542	2.05	6.98
Personale in servizio	29,025	30,590	34,442	5.39	12.59
Acquisto beni e servizi	20,267	20,856	22,353	2.92	7.17
Trasferimenti	54,775	56,838	59,106	3.77	3.99
-a Famiglie	48,313	50,090	52,501	3.68	4.81
-a Imprese	4,320	3,947	3,749	-8.63	-5.02
-a Estero	641	1,907	2,186	-	14.63
-a Enti non consolidati	1,501	894	670		
Interessi	17,012	14,992	16,258	-11.87	8.44
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	4,906	5,293	5,383	7.89	1.70
PAGAMENTI DI CAPITALI	10,608	10,874	10,780	2.51	-0.86
Costituzione di capitali fissi	5,580	6,077	6,096	8.91	0.31
Trasferimenti	4,730	4,358	4,209	-7.86	-3.42
-a Famiglie	430	437	512	1.63	17.16
-a Imprese	2,996	2,960	2,756	-1.20	-6.89
-ad Estero	112	124	126	10.71	1.61
-a Enti non consolidati	1,192	837	815	-29.78	-2.63
Altri pagamenti di capitale	298	439	475	47.32	8.20
PARTITE FINANZIARIE	6,978	7,238	6,288	3.73	-13.13
Partecipazioni e conferimenti	1,832	1,647	1,387	-10.10	-15.79
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	1,832	1,647	1,387	-10.10	-15.79
Mutui ed anticipazioni	695	705	606	1.44	-14.04
-a Ist. di Cred. Speciale	232	12	11	-94.83	-8.33
-a Famiglie, imprese, estero	463	693	595	49.68	-14.14
Aumento depositi bancari	0	599	354	-	-40.90
Altre partite finanziarie a Fam. e Imp.	4,451	4,287	3,941	-3.68	-8.07
TOTALE PAGAMENTI	143,571	146,683	154,610	2.17	5.40

Più elevati anche, gli introiti per la vendita di beni e servizi (+ milioni 931), a seguito, tra l'altro, dell'introito di un acconto di Banca d'Italia sull'importo delle monete non convertite in euro.

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di minori introiti per 20 milioni ci sono stati maggiori esborsi per 279 milioni.

Pagamenti correnti

Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 8.971 milioni (+ 7%): prescindendo dagli interessi risultati maggiori di milioni di 1.266 milioni, l'incremento risulta pari a 7.705 milioni (+ 6,8%), riferito, soprattutto, alle spese per il personale (+ milioni 3.852), per l'acquisto di beni e servizi (+ milioni 1.495) e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 2.411).

Personale

L'aumento dei pagamenti per spese di personale è influenzato soprattutto, dell'anticipato versamento nel dicembre 2001 di ritenute erariali e contributive normalmente corrisposte nei mesi successivi per un importo di circa 2.000 milioni, nonché da maggiori contributi erogati nel primo trimestre 2003 a favore della "gestione Stato" dell'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva e per contribuzioni arretrate per il personale supplente.

Acquisto beni e servizi

Per le spese di acquisto di beni e servizi l'aumento interessa, principalmente, le Amministrazioni centrali, a seguito anche dall'anticipato pagamento rispetto allo scorso anno delle commissioni su titoli a favore della Banca d'Italia (milioni 395) e da maggiori esigenze legate al settore della Difesa, Comuni e Province e il comparto della Sanità.

Famiglie

Per i trasferimenti alle famiglie l'incremento, riflette, soprattutto, l'entrata a regime dell'aumento dei trattamenti minori.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è registrato un aumento di milioni 262 del disavanzo in conseguenza di riduzioni di milioni 356 degli incassi e di milioni 94 dei pagamenti: in particolare, la riduzione degli incassi si ricollega, prevalentemente, a minori introiti per immobili cartolarizzati legati alla circostanza che la cartolarizzazione operata a fine 2001 è stata assunta, secondo i criteri enunciati dall'Eurostat, quale operazione di ricorso al mercato per cui gli introiti realizzati dall'effettiva vendita sono stati contabilizzati a favore dell'Erario anziche della società veicolo.

Partite finanziarie

Le operazione di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 433, inferiore di 1.071 milioni a quello avutosi nel primo trimestre 2002.

1.2. Sulla base delle informazioni contenute nei conti del settore statale e del settore pubblico e di una valutazione, tramite il modello di finanza pubblica della Ragioneria Generale dello Stato, delle correzioni da apportare per passare dai conti finanziari ai conti di contabilità nazionale, si è proceduto alla stima dell'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre 2003.

Tale stima riveste carattere di ampia provvisorietà non disponendosi, considerata la limitatezza del periodo di riferimento, di adeguate indicazioni sull'evoluzione del differenziale cassa-competenza per quegli aggregati per i quali tale differenziale può assumere significativo rilievo.

Indebitamento netto

L'indebitamento netto è valutabile in circa 17.780 milioni (valore superiore di 980 milioni a quello del corrispondente periodo del 2002).

Tabella 2 - Indebitamento netto della PA (Stima) (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo		
	2001	2002	2003
Fabbisogno del Settore Pubblico	-20.970	-23.998	-23.601
Partite finanziarie in entrata	3.720	5.734	5.855
Partite finanziarie in uscita	-6.978	-7.238	-6.288
-Saldo	-3.258	-1.504	-433
Disavanzo del Settore Pubblico	-17.712	-22.494	-23.168
Rettifiche dati finanziari-economici (1)	516	0	0
Disavanzo settore pubblico rettificato	-17.196	-22.494	-23.168
CORREZIONI DI CONTABILITA' NAZIONALE	1.796	4.694	4.388
-Risorse proprie UE	-1.600	-1.495	-1.357
Introiti di tesoreria per Trasf. Correnti da estero	973	460	383
Uscite di tesoreria per Trasf. Correnti da estero	-2.555	-1.535	-2.361
-Operazioni con l'UE AOT Estero	-3.528	-1.995	-2.744
A.O.T. trasferimenti ad imprese	1.984	1.188	1.150
-Sentenze Corte Costituzionale	138	304	0
-Altre correzioni	4.802	6.692	7.339
Indebitamento netto Pubbl. Amm.	-15.400	-17.800	-18.780

(1) prelievo di disponibilità presso la tesoreria da parte di aziende di servizio privatizzate.

Va, peraltro rappresentato che, considerata la metodologia del calcolo (basata essenzialmente, in assenza di puntuali indicazioni sui

valori di competenza, su dati di cassa), l'indicazione riferita al primo trimestre è di scarso significato in considerazione della circostanza, già ricordata in sede di premessa, che ampia parte degli introiti programmati per il contenimento dell'indebitamento sono previsti nei successivi trimestri: ciò vale, in particolare per il condono, il concordato, la sanatoria per il rientro dei capitali e la programmata vendita di immobili.

PAGINA BIANCA

CAPITOLO II
I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

Saldi

A. - Il fabbisogno del settore statale al 31 marzo 2003 è risultato pari a milioni 19.742: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 3.692 (tabella n.3).

Nel 2002 il fabbisogno era stato di milioni 20.858 in presenza di un disavanzo primario di milioni 5.995.

Di seguito il raffronto con il 2002 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 100 nel 2002 e 76 nel 2003 per la sanità, milioni 304 nel 2002 per le sentenze della Corte Costituzionale in materia pensionistica, milioni 113 nel 2002 per il rimborso della tassa di concessione governativa pagata dalle società e per milioni 5 nel 2002 e milioni 68 nel 2003 per rimborso di crediti di imposta).

Debiti pregressi

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, da sottolineare, tra le entrate correnti, l'aumento degli introiti tributari (+ milioni 2.345: + 4,2%) riferita per milioni 294 (+ 0,8%) ai tributi diretti e per milioni 2.051 (+ 9,5%) a quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito tributario, calcolato al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 5.907 nel primo trimestre 2003 contro milioni 5.246 nel corrispondente periodo del 2002), risente, riguardo alle imposte dirette, degli sgravi di imposta concessi dalla legge n. 289/2002 (legge finanziaria per il 2003); per le imposte indirette si segnala un rilevante aumento del gettito dell'IVA, compensato, in parte, da un maggiore recupero da parte dei concessionari delle somme anticipate nel dicembre 2002; per altre specifiche motivazioni si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice.

Tabella 3 – SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	66,106	60,541	64,379	-8.42	6.34
Tributari	59,344	56,228	58,573	-5.25	4.17
- Imposte dirette	35,346	34,737	35,031	-1.72	0.85
- Imposte indirette	23,998	21,491	23,542	-10.45	9.54
Risorse proprie CEE	1,600	1,495	1,357	-6.56	-9.23
Contributi sociali	44	21	3	-52.27	-85.71
Vendita beni e servizi	1,176	388	1,522	-67.01	-
Redditi da capitale	1,205	866	934	-28.13	7.85
Trasferimenti	1,654	1,364	1,201	-17.53	-11.95
-da Enti di previdenza	63	339	338	-	-0.29
-da Regioni	8	10	11	25.00	10.00
-da Comuni e Province	6	3	5	-50.00	66.67
-da altri Enti pubbl. consolidati	14	39	21	-	-46.15
-da Enti pubbl. non consolidati	119	75	97	-36.97	29.33
-da Famiglie	117	86	49	-26.50	-43.02
-da Imprese	316	299	187	-5.38	-37.46
-da Estero	1,011	513	493	-49.26	-3.90
Altri incassi correnti	1,083	179	789	-83.47	-
Dettaglio spese per trasferimenti correnti					
(*) di cui Anas	111	120	0	8.11	-
Università	1,832	1,848	1,974	0.87	6.82
(**) F.S.	-147	276	568	-	-
Poste	398	-326	-429	-	31.60
Aziende trasporto	84	132	102	57.14	-22.73
Anas	0	0	100	-	-

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
PAGAMENTI CORRENTI	76,201	74,498	79,610	-2.23	6.86
Personale in servizio	16,187	17,162	20,807	6.02	21.24
Acquisto beni e servizi	1,954	2,397	3,205	22.67	33.71
Trasferimenti	39,350	37,823	37,636	-3.88	-0.49
-a Enti di previdenza	11,340	11,532	9,940	1.69	-13.81
(di cui INPS netto fisc.)	*10,922*	*12,048*	*12,948*	*10.31*	*7.47*
-a Regioni	15,490	13,840	16,082	-10.65	16.20
(di cui spesa sanitaria)	*13,729*	*13,363*	*13,885*	*-2.66*	*3.90*
-a Comuni e Province	4,254	4,164	3,298	-2.12	-20.80
-ad altri Enti pubbl. consolidati (*)	2,347	2,439	2,552	3.92	4.63
- ad Enti pubbl. non consolidati	1,182	463	228	-60.83	-50.76
-a Famiglie	1,239	1,150	1,346	-7.18	17.04
-a Imprese (**)	2,857	2,328	2,004	-18.52	-13.92
-a Estero	641	1,907	2,186	-	14.63
Interessi	16,758	14,863	16,050	-11.31	7.99
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	1,952	2,253	1,912	15.42	-15.14
Dettaglio spese di capitale e per paertite finanziarie					
(°°°) di cui Anas	396	338	0	-14.65	-
(°°**) F.S.	0	0	5	-	-
Poste	1	241	148	-	-38.59
FF in concessione	11	0	0	-	-
Dettaglio Partecipazioni	0	0	0	-	-
(*****) F.S. e Poste	1,549	1,500	1,000	-3.16	-33.33
Poste	0	0	0		
Anas	0	0	224		

(1) Al netto della quota finanziata con il 90 per cento del gettito IRAP pari a milioni 23.461 nel 2000, milioni 26.989 nel 2001, milioni 28.035 nel 2002 e milioni 29.115 nel 2003.

Segue tabella 3 – SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	33	759	546	-	-28,06
Trasferimenti	0	0	16	-	-
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	16	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	33	759	530	-	-30,17
PARTITE FINANZIARIE	1.906	4.411	4.456	-	1,02
Riscossione crediti	1.186	814	1.341	-31,37	64,74
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	156	51	7	-67,31	-86,27
-da Comuni e Province	735	447	666	-39,18	48,99
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	295	316	668	7,12	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	720	3.597	3.115	-	-13,40
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	720	3.597	3.115	-	-13,40
TOTALE INCASSI	68.045	65.711	69.381	-3,43	5,59
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-10.095	-13.957	-15.231		
2.Disavanzo in c/capitale	-5.321	-5.726	-5.313		
3. DISAVANZO	-15.416	-19.683	-20.544		
4.Saldo partite finanz. (escluse reg.	-1.916	-1.175	802		
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.	-17.332	-20.858	-19.742		
6.Regolazione debiti pregressi	-2.289	-522	-144		
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-19.621	-21.380	-19.886		
8.meno prestiti esteri	6.712	7.468	9.731		
9. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-12.909	-13.912	-10.155		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
PAGAMENTI DI CAPITALI	5,354	6,485	5,859	21.12	-9.65
Costituzione di capitali fissi	600	1,088	1,113	81.33	2.30
Trasferimenti	4,726	5,256	4,578	11.21	-12.90
-ad Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	971	1,046	959	7.72	-8.32
-a Comuni e Province	970	1,101	1,204	13.51	9.36
-ad altri Enti pubblici consolidati (***)	580	488	27	-15.86	-94.47
-ad Enti pubblici non consolidati	658	550	480	-16.41	-12.73
-a Famiglie	4	31	0	-	-
-a Imprese (****)	1,431	1,916	1,782	33.89	-6.99
-ad Estero	112	124	126	10.71	1.61
Altri pagamenti di capitale	28	141	168	-	
PARTITE FINANZIARIE	3,822	5,586	3,654	46.15	-34.59
Partecipazioni e conferimenti	1,678	1,500	1,224	-10.61	-18.40
-a Imprese Pubbliche (*****)	1,678	1,500	1,224	-10.61	-18.40
-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	0	-	-
Mutui ed anticipazioni	1,615	2,778	1,883	72.01	-32.22
-a Regioni	621	1,548	641	-	-58.59
-a Comuni e Province	707	1,157	1,169	63.65	1.04
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	37	61	62	64.86	1.64
-a Ist. di Cred. Speciale	232	12	11	-94.83	-8.33
-a Famiglie, imprese, estero (****)	18	0	0	-	-
Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	529	1,308	547	-	-58.18
-a Enti di previdenza	0	91	91	-	0.00
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	529	1,217	456	-	-62.53
TOTALE PAGAMENTI	85,377	86,569	89,123	1.40	2.95

Altre entrate correnti

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare l'aumento del gettito dei contributi sociali previdenziali (+ milioni 4.059: + 10,3 influenzato dall'anticipato versamento nel dicembre 2001 di contributi da parte di Amministrazioni statali, dai riflessi della sanatoria per i lavoratori extracomunitari e da maggiori contribuzioni.

I rapporti con l'estero hanno registrato minori introiti per 20 milioni e maggiori esborsi per 279 milioni.

Pagamenti correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 6,9 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 3.925, pari allo 6,6 per cento.

Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala l'aumento

Spese di personale

per le spese di personale (+ milioni 3.645), influenzato soprattutto, dall'anticipato versamento nel dicembre 2001 di ritenute erariali e contributive, per un ammontare di circa 2.000 milioni, normalmente corrisposte nei mesi successivi. nonché da maggiori contributi erogati nel primo trimestre 2003 a favore della "gestione Stato" dell'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva e per contribuzioni arretrate per il

Acquisto beni e servizi

personale supplente e quello per l'acquisto di beni e servizi (+ milioni 808) a seguito anche dall'anticipato pagamento rispetto allo scorso anno delle commissioni su titoli a favore della Banca d'Italia (milioni 395) e da maggiori esigenze legate al settore della Difesa.

Trasferimenti

Le erogazioni di tesoreria alle Regioni si sono incrementate di milioni 2.242 per la parte corrente e di milioni 2.155 nel complesso): in particolare per la spesa sanitaria corrente sono state erogate maggiori risorse per milioni 522.

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

- Enti previdenziali (- 1.592 milioni): nell'evidenziare che il fabbisogno INPS è stato più elevato di 900, si rinvia per maggiori dettagli all'analisi svolta nel successivo paragrafo;

- Comuni e Province (- milioni 866): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui da parte della Cassa Depositi e prestiti registrate tra le partite finanziarie, nonchè delle somme versate in entrata, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato inferiore di milioni 1.190 in conseguenza, soprattutto,

dell'intervenuto versamento presso la Tesoreria statale del ricavo netto di operazioni finanziarie realizzate dal omune di Roma.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuta una riduzione del disavanzo di milioni 413 originata da minori introiti di milioni 213 degli introiti e minori pagamenti per milioni 626: la riduzione degli introiti si ricollega a minori incassi per immobili cartolarizzati; quella dei pagamenti alla erogazione di fondi in conto capitale all'Anas in termini di apporto al capitale sociale anziché di trasferimento.

Partite finanziarie

Le operazione di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo positivo, e quindi una riduzione netta di attività finanziarie, pari a milioni 802 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 1.175 nel corrispondente periodo del 2002 in conseguenza, tra l'altro, di minori concessioni di mutui della Cassa Depositi e prestiti a favore delle Regioni.

Copertura fabbisogno

B.- Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 19.886 al lordo degli oneri pregressi, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 10.566 milioni (erano state pari a miliardi 19.051 nel primo trimestre 2002) e di BOT per milioni 18.713 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 15.049 milioni); le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per milioni 9.731 contro milioni 7.468 nel corrispondente periodo del 2002.

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, sono state acquisite ulteriori risorse di copertura per milioni 2.295 riferiti per milioni 2.512 alla raccolta postale a fronte di una crescita della stessa raccolta di 2.554 milioni registrata nell'analogo periodo 2002.

Hanno, altresì, concorso alla copertura introiti per cartolarizzazioni pari a milioni 285 laddove nel primo trimestre del 2002 si era dovuto provvedere al rimborso di obbligazioni emesse dalle società veicolo per milioni 1.909.

Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 21.922 milioni, a fronte di un aumento di 22.908 milioni nel primo trimestre 2002.

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.

Tabella 4– SETTORE STATALE: Copertura del Fabbisogno (in milioni di euro)

	Risultati 2001	2002	2003
PRIVATIZZAZIONI	4.264	95	0
CARTOLARIZZAZIONI	-1.140	-1.909	285
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	15.162	19.051	10.566
B.O.T.	12.825	15.049	18.713
RACCOLTA POSTALE	2.219	2.554	2.512
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	0	1.979	0
ALTRO	24	1	1
TOTALE A BREVE	15.068	19.583	21.226
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-13.135	-23.837	-21.960
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-7.413	-29	-4
ALTRO	103	958	42
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-20.445	-22.908	-21.922
ESTERO	6.712	7.468	9.731
TOTALE COPERTURA	19.621	21.380	19.886

Infine, circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto di disponibilità per 21.960 milioni a fronte di un aumento per 23.837 milioni nel primo trimestre 2002.

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (tabella n. 5) evidenzia, per il primo trimestre 2003, introiti per trasferimenti dal settore statale, per milioni 9.940, a fronte degli 11.840 del 2002 con una riduzione di milioni 1.897 imputabile, essenzialmente, ai maggiori introiti contributivi registrati dall'INPDAP: l'importo del 2002 è comprensivo di erogazioni per milioni 304 per oneri pregressi per sentenze della Corte Costituzionale.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 12.948 a fronte dei 12.356 del 2002: tali valori, opportunamente resi omogenei, sono comprensivi del disavanzo INPDAI confluito nell'INPS a decorrere dall'1.1.2003 per disposizione della legge n. 289/2002 (legge finanziatia per il 2003).

L' aumento di fabbisogno, pari al 4,8 per cento, è dovuto sia alla crescita delle prestazioni (+ 3,6%), in parte compensata da maggiori contributi riscossi, sia all'aumento dei depositi bancari registrato nel primo trimestre 2003.

Alla crescita dei contributi (+ 4,4%) hanno concorso, tra l'altro, gli introiti conseguenti alla sanatoria dei lavoratori extracomunitari.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 4 per cento circa.

La spesa per prestazioni temporanee è aumentata del 10 per cento rispetto al 2002, in relazione alle maggiori erogazioni effettuate dai comuni ai sensi della L.448/98 e successive disposizioni integrative.

INPDAP

Per quanto riguarda l'INPDAP, la gestione separata dei trattamenti pensionistici per i dipendenti dello Stato ha registrato un avanzo di milioni 263 a fronte di un disavanzo 2002 di milioni 1.365.

La riduzione del disavanzo è dovuta essenzialmente ai maggiori contributi incassati (milioni 7.100 circa rispetto ai 5.150 del primo trimestre 2002, con un aumento del 38 per cento) a seguito sia della corresponsione anticipata degli stipendi di dicembre 2001 dovuta all'introduzione dell'Euro che ha determinato un'accelerazione degli incassi di dicembre 2001 con conseguente riduzione di quelli del primo trimestre 2002, sia dell'introito, nei primi mesi del 2003, di contributi arretrati relativi al personale supplente della scuola .

Tabella. 5 – ENTI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	50,266	51,834	54,058	3.12	4.29	PAGAMENTI CORRENTI	47,147	49,473	51,328	4.93	3.75
Tributari	0	0	0	-	-	- Personale in servizio	736	698	726	-5.16	4.01
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	- Acquisto beni e servizi	402	478	419	18.91	-12.34
- Imposte indirette	0	0	0	-	-						
						Trasferimenti	45,863	48,063	49,989	4.80	4.01
Contributi sociali	37,815	39,482	43,556	4.41	10.32	-a Settore statale	63	339	338	-	-0.29
Vendita beni e servizi	28	6	14	-78.57	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	463	281	275	-39.31	-2.14	-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Trasferimenti						-ad altri Enti pubbl. consolidati					
	11,694	11,924	10,094	1.97	-15.35		0	0	0	-	-
-da Settore statale	11,478	11,836	9,940	3.12	-16.02	- ad Enti pubbl. non consolidati	239	178	262	-25.52	47.19
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Famiglie	45,561	47,546	49,362	4.36	3.82
-da Sanità	3	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	0	0	0	-	-	-a Imprese	0	0	27	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	213	80	141	-62.44	76.25						
-da Famiglie	0	8	13	-	62.50	Interessi	49	59	62	20.41	5.08
-da Imprese	0	0	0	-	-						
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	266	141	119	-46.99	-15.60	Altri pagamenti correnti	97	175	132	80.41	-24.57

Segue tabella. 5 - ENTI DI PREVIDENZA: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	156	72	7	-53.85	-90.28	PAGAMENTI DI CAPITALI	87	118	70	35.63	-40.68
Trasferimenti	0	0	0	-	-	- Costituzione di capitali fissi	55	65	39	18.18	-40.00
-da Settore statale	0	0	0	-	-						
-da Regioni	0	0	0	-	-	- Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
						-ad Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	0	0	0	-	-
						-a Imprese	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	156	72	7	-53.85	-90.28	Altri pagamenti di capitale	32	53	31	65.63	-41.51
						PARTITE FINANZIARIE	3,503	2,695	3,315	-23.07	23.01
PARTITE FINANZIARIE	315	380	648	-	70.53	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0			-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-						
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
						-a Regioni	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	231	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	84	380	648	-	70.53	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	84	375	648	-	72.80	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	5	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	50,737	52,286	54,713	3.05	4.64	Aumento depositi bancari	0	151	429	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	3,503	2,544	2,886	-27.38	13.44
1.Disavanzo corrente	3,119	2,361	2,730			-a Settore statale	0	0	0	-	-
2.Disavanzo in c/capitale	69	-46	-63			-a Enti pubblici	271	0	1	-	-
3.DISAVANZO	3,188	2,315	2,667			-a Famiglie, imprese , estero	3,232	2,544	2,885	-21.29	13.40
4.Saldo partite finanziarie	-3,188	-2,315	-2,667								
5.FABBISOGNO	0	0	0			TOTALE PAGAMENTI	50,737	52,286	54,713	3.05	4.64

L'erogazione delle prestazioni ha, invece, registrato un incremento del 4,1per cento in linea con le previsioni.

ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha operato nel primo trimestre 2003 riscossioni per milioni 1.100 e pagamenti per milioni 711 con un avanzo di milioni 390 affluiti per 367 milioni su c/c di Tesoreria e per 23 milioni sui conti bancari.

In particolare, la rilevante crescita contributiva, dovuta a motivazioni analoghe a quelle descritte per la gestione statali dell'INPDAP è stata pari a milioni 978 contro i 658 milioni del corrispondente periodo del 2002. La spesa per prestazioni istituzionali, pur confermando un rallentamento per la diminuzione del trend degli esodi pensionistici, è risultata pari a 541 milioni circa a fronte dei 258 milioni del 2002, anno in cui problemi informatici hanno provocato un rallentamento nello smaltimento delle pratiche.

Istituti di previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL,CPS,CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo trimestre 2003 un aumento del gettito contributivo del 12,4 per cento rispetto all'anno precedente, imputabile anch'essa alla stesse ragioni illustrate per la gestione statali dell'INPDAP.

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 3.510 con un incremento del 4,4 per cento in linea con le previsioni.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo trimestre 2003 , un gettito contributivo pari a 483 milioni (491 milioni nel 2002) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a circa 250 milioni (contro i 212 del 2002). Nel complesso la gestione ha incrementato le risorse di tesoreria per 279 milioni .

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nell'anno in esame, un avanzo di tesoreria di 25 milioni, in luogo di un avanzo del 2002 di 16 milioni.

INAIL

La gestione INAIL ha registrato nel primo trimestre 2003 incassi per 4.355 milioni (a fronte di 4.284 milioni dello stesso periodo del 2002) e pagamenti per 2.323 milioni (contro i 2.248 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione è stato, nel primo trimestre del 2003, pari a 2.032 milioni (a fronte di 2.036 milioni nell'analogo periodo

del 2002) ed è affluito sul conto corrente di tesoreria unitamente al prelievo dai depositi bancari e postali di 19 milioni.

Le entrate per premi, ammontate a 4.210, registrano un incremento del 3 per cento rispetto al primo trimestre del 2002; al netto dell'operazione di cartolarizzazione dei crediti contributivi la crescita risulta del 5,3 per cento. La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 1.395 milioni in confronto ai 1.406 milioni dell'anno scorso.

IPOST

L'IPOST ha registrato alla fine di marzo 2003 un disavanzo di 118 milioni, coperti per 112 con prelevamenti dal c/c di tesoreria e per 6 milioni con riduzione di depositi bancari.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 313 milioni circa e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 400 milioni.

Mentre queste ultime presentano una crescita fisiologica rispetto al 2002 (400 milioni contro i 370 milioni del 2002), i contributi rispetto al corrispondente periodo del 2002, sono cresciuti del 17% circa (313 milioni contro i 267 milioni del 2002)a causa della decontribuzione operata dalle Poste S.p.A. nei primi mesi del 2002 nei confronti dell'IPOST per il personale assunto dopo il 28/2/1988 appartenente a particolari categorie (liste di mobilità, cassa integrati ecc.).

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non ancora conclusasi, ha continuato ad erogare nel primo trimestre 2003 trattamenti per 38 milioni; considerato che la gestione ha introitato 6 milioni circa di contributi e 57 milioni a titolo di pro-quote a carico dell'ENPAS la gestione ha realizzato un avanzo di Tesoreria di 25 milioni.

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 31 marzo 2003 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 riguardanti i conti delle Regioni presso la Tesoreria dello Stato.

Fabbisogno

Dal conto al 31 marzo 2003 emerge un fabbisogno di 1.280 milioni, superiore di 319 milioni a quello registrato nel corrispondente periodo dello scorso anno.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 385 milioni, di cui milioni 23 per rimborso di B.O.R. e milioni 353 per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2002 i rimborsi prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 353 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 1.665 milioni, di cui di cui milioni 605 per emissione di B.O.R. e milioni 92 per anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2002 le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 1.317 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui della Cassa Depositi e Prestiti per un introito netto di milioni 634 (1.542 milioni nel corrispondente periodo del 2002).

Entrate

Il finanziamento del settore statale a favore delle Regioni (di parte corrente e in conto capitale), risulta aumentato, nel primo trimestre del 2003, rispetto al corrispondente periodo del 2002, da 14.986 milioni a 17.117 milioni (+ 14,2 per cento): tale aumento risente delle minori acquisizioni di risorse per mutui della Cassa Depositi e prestiti e del forte aumento del finanziamento della spesa sanitaria.

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento del 10 per cento (da 6.361 a 7.000 milioni) a seguito, soprattutto di più elevati introiti per l'IRAP (+ milioni 412) e per l'addizionale regionale IRPEF (+ milioni 100).

Tabella. 6 – REGIONI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	21,367	20,354	23,230	-4.74	14.13	PAGAMENTI CORRENTI	20,300	20,707	22,622	2.00	9.25
Tributari	5,411	6,146	6,793	13.58	10.53	Personale in servizio	956	1,014	1,050	6.07	3.55
- Imposte dirette	1,474	1,558	1,670	5.70	7.19	Acquisto beni e servizi	588	609	647	3.57	6.24
- Imposte indirette	3,937	4,588	5,123	16.54	11.66						
						Trasferimenti	18,355	18,845	20,634	2.67	9.49
Contributi sociali	0	0	0	-	-	-a Settore statale	8	10	11	25.00	10.00
Vendita beni e servizi	0	0	0	-	-	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	79	90	79	13.92	-12.22	-a Sanità	15,428	15,689	17,299	1.69	10.26
						-a Comuni e Province	991	1,082	1,121	9.18	3.60
Trasferimenti	15,756	13,993	16,230	-11.19	15.99	-a altri Enti pubbl. consolidati	66	48	55	-27.27	14.58
-da Settore statale	15,692	13,940	16,158	-11.16	15.91	-a Enti pubbl. non consolidati	329	356	377	8.21	5.90
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Famiglie	437	419	507	-4.12	21.00
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	769	766	688	-0.39	-10.18
-da Comuni e province	43	28	30	-34.88	7.14	-a Imprese	327	475	576	45.26	21.26
-da altri Enti pubbl. consolidati	14	4	6	-71.43	50.00	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	-1	8	25	-	-						
-da Famiglie	6	8	8	33.33	0.00	Interessi	206	42	64	-79.61	52.38
-da Imprese	2	5	3	-	-40.00						
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	121	125	128	3.31	2.40	Altri pagamenti correnti	195	197	227	1.03	15.23

Segue tabella 6 – REGIONI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	990	1,068	988	7.88	-7.49	PAGAMENTI DI CAPITALI	3,090	3,136	3,515	1.49	12.09
Trasferimenti	987	1,063	981	7.70	-7.71	Costituzione di capitali fissi	588	523	576	-11.05	10.13
-da Settore statale	971	1,046	959	7.72	-8.32						
-da Sanità	0	0	0	-	-	Trasferimenti	2,280	2,383	2,686	4.52	12.72
-da Comuni e Province	11	13	17	18.18	30.77	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	5	2	3	-60.00	50.00	-a Sanità	311	408	485	31.19	18.87
-da Enti pubbl. non consolidati	0	1	1	-	0.00	-a Comuni e Province	666	683	770	2.55	12.74
-da Famiglie, imprese , estero	0	1	1	-	0.00	-a altri Enti pubblici consolidati	122	60	91	-50.82	51.67
						-a Enti pubblici non consolidati	193	249	259	29.02	4.02
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	140	153	196	9.29	28.10
						-a Aziende di pubblici servizi	80	58	72	-27.50	24.14
Altri incassi di capitale	3	5	7	66.67	40.00	-a Imprese	768	772	813	0.52	5.31
						-a Estero	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti di capitale	222	230	253	3.60	10.00
PARTITE FINANZIARIE	1,143	1,727	775	-	-55.12	PARTITE FINANZIARIE	232	267	136	15.09	-49.06
Riscossione crediti	37	36	44	-	22.22	Partecipazioni e conferimenti	36	5	63	-86.11	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	11	10	14	-9.09	40.00	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	36	5	63	-86.11	-
-da Famiglie, imprese , estero	26	26	30	0.00	15.38						
						Mutui ed anticipazioni	40	55	66	37.50	20.00
Riduzione depositi bancari	13	0	48	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	1,093	1,691	683	54.71	-59.61	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	621	1,548	641	-	-58.59	-a Enti pubblici non consolidati	0	1	1	-	0.00
-da Enti pubblici	0	45	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	472	98	42	-79.24	-57.14	-a Famiglie, imprese, estero	40	54	65	35.00	20.37
TOTALE INCASSI	23,500	23,149	24,993	-1.49	7.97	Aumento depositi bancari	0	156	0	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	156	51	7	-67.31	-86.27
1.Disavanzo corrente	1,067	-353	608			-a Settore statale	156	51	7	-67.31	-86.27
2.Disavanzo in c/capitale	-2,100	-2,068	-2,527			-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3.DISAVANZO	-1,033	-2,421	-1,919			-a Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
4.Saldo partite finanziarie	911	1,460	639								
5.FABBISOGNO	-122	-961	-1,280			TOTALE PAGAMENTI	23,622	24,110	26,273	2.07	8.97

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 607 milioni pari al 7,8 per cento: si segnalano, in particolare, gli aumenti per il personale in servizio (+ 3,6%), l'acquisto di beni e servizi (+ 6,2%) e la costituzione di capitali fissi (+ 10,1%).

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (17.299 milioni) derivano per 16.974 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 325 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni: rispetto al primo trimestre 2002 si è avuto un incremento pari al 10 per cento.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificata una riduzione dei depositi bancari per 48 milioni.

Tra il 1° gennaio ed il 31 marzo 2003, le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono aumentate di 1.049 milioni (da 5.643 e 6.692 milioni). Notevoli aumenti hanno subito anche le giacenze nei seguenti conti correnti intestati, presso la Tesoreria Statale, a tutte le Regioni : Irap amministrazioni pubbliche (+ 2.301 milioni), Irap altri soggetti (+ 238 milioni), Addizionale Irpef (+ 855 milioni), Risorse U.E. (+ 572 milioni): sull'aumento di tali disponibilità ha influito anche l'accredito di una prima tranche di fondi previsti per il 2003 per il ripiano di esercizi pregressi nel comparto sanitario.

2.4. – LA SANITÀ

Il conto consolidato del comparto (comprensivo della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome) esposto nella tabella n. 7 è stato elaborato sulla base dei flussi trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza o insufficiente significatività delle informazioni conseguente alla trasposizione dei valori di contabilità economica in valori di contabilità finanziaria, con stime effettuate su informazioni rilevate dalle contabilità speciali di Tesoreria Unica.

Al riguardo si precisa che, alla data del 31 marzo 2003, rispetto ad un universo costituito da 197 Aziende sanitarie locali e 95 Aziende ospedaliere, sono risultati inadempienti 9 Aziende sanitarie e 5 ospedaliere. A seguito dell'incorporazione di quattro aziende ospedaliere nelle aziende sanitarie territorialmente competenti, disposta dalla Regione Puglia (DGR n. 1160 dell'8 agosto 2002), il numero delle aziende ospedaliere tenute alla trasmissione dei flussi di cassa risulta ridotto rispetto al 2002.

Saldo

Il conto evidenzia al 31 marzo 2003 una disponibilità di 53 milioni, contro un fabbisogno di 643 milioni rispetto al risultato rilevato per il 2002.

Entrate

Le entrate presentano un incremento del 7,6 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) incrementatisi, nel periodo considerato, di 1.687 milioni (+ 10,5 per cento).

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 325 milioni, contro i 310 milioni del 2002.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per l'acquisto di beni e servizi (+ 3,6 per cento), che risente dei maggiori finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria e della spesa per la costituzione di capitali fissi (+ 25,6 per cento), in parte imputabile (per circa 33 milioni) all'azienda sanitaria di Trento che ha acquisito un complesso immobiliare per la razionalizzazione degli spazi amministrativi e sanitari.

Tabella. 7 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	18,293	18,587	20,172	1.61	8.53	PAGAMENTI CORRENTI	18,934	19,474	20,026	2.85	2.83
Tributari	0	0	0	-	-	- Personale in servizio	6,604	6,940	6,998	5.09	0.84
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	- Acquisto beni e servizi	11,097	11,313	11,716	1.95	3.56
- Imposte indirette	0	0	0	-	-						
						Trasferimenti	264	227	256	-14.02	12.78
Contributi sociali	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	1,781	1,799	1,809	1.01	0.56	-a Enti di previdenza	3	0	0	-	-
Redditi da capitale	16	19	8	18.75	-57.89	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Trasferimenti	15,518	15,786	17,369	1.73	10.03	-a altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Famiglie	261	227	256	-13.03	12.78
-da Regioni	15,428	15,689	17,299	1.69	10.26	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	29	33	20	13.79	-39.39	-a Imprese	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	61	64	50	4.92	-21.88						
-da Famiglie	0	0	0	-	-	- Interessi	54	24	26	-55.56	8.33
-da Imprese	0	0	0	-	-						
-da Estero	0	0	0	-	-	- Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	978	983	986	0.51	0.31	Altri pagamenti correnti	915	970	1,030	6.01	6.19

Segue tabella. 7 - SANITA': Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	311	408	485	31.19	18.87	PAGAMENTI DI CAPITALI	423	363	456	-14.18	25.62
Trasferimenti	311	408	485	31.19	18.87	Costituzione di capitali fissi	423	363	456	-14.18	25.62
-da Settore statale	0	0	0	-	-						
-da Regioni	311	408	485	31.19	18.87	Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
						-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	0	0	0	-	-
						-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-	-a Imprese	0	0	0	-	-
						-a Estero	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	239	199	0	-	-	PARTITE FINANZIARIE	0	0	122	-	-
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-						
						Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	239	199	0	-16.74	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	239	199	0	-16.74	-	-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	18,843	19,194	20,657	1.86	7.62	Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	0	0	122	-	-
1.Disavanzo corrente	-641	-887	146			-a Settore statale	0	0	0	-	-
2.Disavanzo in c/capitale	-112	45	29			-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3.DISAVANZO	-753	-842	175			-a Famiglie, imprese , estero	0	0	122	-	-
4.Saldo partite finanziarie	239	199	-122								
5.FABBISOGNO	-514	-643	53			TOTALE PAGAMENTI	19,357	19,837	20,604	2.48	3.87

Le disponibilità liquide delle Aziende sanitarie locali e delle Aziende ospedaliere presso la Tesoreria Unica aumentano di 1.795 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 2.874 milioni al 1° gennaio a 4.669 milioni al 31 marzo 2003).

2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo trimestre 2003 sono stati forniti da 96 delle 100 Amministrazioni provinciali (pari al 96,3 per cento della popolazione) e da 7.834 Comuni (pari al 96,5 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative al primo trimestre 2002 - 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 1.865 milioni, superiore di 1.141 milioni a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2002, per lo più imputabile al Comune di Roma che ha ha operato un ricorso al mercato per 1.416 milioni versando gran parte del netto ricavo presso la Tesoreria di Stato con conseguente contenimento del prelievo netto di risorse dalla stessa tesoreria..

E' stata altresì inferiore, con riguardo ai rapporti di mutuo con la Cassa depositi e prestiti, l'acquisizione netta di fondi risultata pari, nrl primo trimestre 2003, a 503 milioni contro i 710 milioni del corrispondente periodo del 2002.

Tale risultato deriva, da un lato, da una sostanziale invarianza dell'attività creditizia della Cassa Depositi e Prestiti (passata da 1.157 a 1.169 milioni) e, dall'altro da maggiori pagamenti per rimborso della quota capitale dei mutui (da 447 a 666 milioni).

Entrate

Tra le entrate, che registrano un aumento dello 0,6 per cento (da 15.882 e 15.976 milioni), si segnala la diminuzione dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 5.265 a 4.502 milioni (-14,5%) e l'aumento di introiti per partite finanziarie esterne al settore statale (+ milioni 592). Pressoché stazionario, invece, il livello delle entrate tributarie.

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento pari all'8,6 per cento riferito, principalmente a:

- spese di personale (+ 102 milioni, pari al + 3,1 per cento);

Tabella 8 – COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	10,807	10,747	10,011	-0.56	-6.85	PAGAMENTI CORRENTI	11,477	11,347	12,326	-1.13	8.63
Tributari	2,363	2,365	2,377	0.08	0.51	Personale in servizio	3,101	3,245	3,347	4.64	3.14
- Imposte dirette	96	98	101	2.08	3.06	Acquisto beni e servizi	5,425	5,323	5,651	-1.88	6.16
- Imposte indirette	2,267	2,267	2,276	0.00	0.40						
						Trasferimenti	1,119	1,153	1,370	3.04	18.82
Contributi sociali	0	0	0	-	-	-a Settore statale	6	3	5	-50.00	66.67
Vendita beni e servizi	1,142	1,075	1,112	-5.87	3.44	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	576	559	578	-2.95	3.40	-a Regioni	43	28	30	-34.88	7.14
						-a Sanità	29	33	20	13.79	-39.39
Trasferimenti	5,344	5,354	4,542	0.19	-15.17	-a altri Enti pubbl. consolidati	8	10	15	25.00	50.00
-da Settore statale	4,254	4,164	3,298	-2.12	-20.80	-a Enti pubbl. non consolidati	167	194	209	16.17	7.73
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Famiglie	588	595	738	1.19	24.03
-da Regioni	991	1,082	1,121	9.18	3.60	-a Aziende di pubblici servizi	221	233	254	5.43	9.01
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Imprese	57	57	99	0.00	73.68
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	89	90	105	1.12	16.67						
-da Famiglie	10	18	18	80.00	0.00	Interessi	842	602	820	-28.50	36.21
-da Imprese	0	0	0	-	-						
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	1,382	1,394	1,402	0.87	0.57	Altri pagamenti correnti	990	1,024	1,138	3.43	11.13

Segue tabella 8 – COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	2,417	2,536	2,658	4.92	4.81	PAGAMENTI DI CAPITALI	3,569	3,702	4,028	3.73	8.81
Trasferimenti	2,177	2,316	2,408	6.38	3.97	Costituzione di capitali fissi	3,096	3,262	3,514	5.36	7.73
-da Settore statale	970	1,101	1,204	13.51	9.36						
-da Regioni	666	683	770	2.55	12.74	Trasferimenti	473	440	514	-6.98	16.82
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	7	8	12	14.29	50.00	-a Regioni	11	13	17	18.18	30.77
-da Enti pubbl. non consolidati	68	61	67	-10.29	9.84	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	466	463	355	-0.64	-23.33	-a altri Enti pubblici consolidati	2	7	10	-	42.86
						-a Enti pubblici non consolidati	128	120	128	-6.25	6.67
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	248	220	280	-11.29	27.27
						-a Aziende di pubblici servizi	27	24	26	-11.11	8.33
Altri incassi di capitale	240	220	250	-8.33	13.64	-a Imprese	57	56	53	-1.75	-5.36
						-a Estero	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	2,691	2,599	3,307	-	27.24	PARTITE FINANZIARIE	1,434	1,557	1,487	8.58	-4.50
Riscossione crediti	516	484	467	-	-3.51	Partecipazioni e conferimenti	93	127	62	36.56	-51.18
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	79	61	81	-84.86	32.79	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	34	51	88	50.00	72.55	-a Imprese ed estero	93	127	62	36.56	-51.18
-da Famiglie, imprese , estero	403	372	298	-7.69	-19.89						
						Mutui ed anticipazioni	332	462	474	39.16	2.60
Riduzione depositi bancari	0	0	121	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Sanità	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	2,175	2,115	2,719	-2.76	28.56	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	707	1,157	1,169	63.65	1.04	-a Enti pubblici non consolidati	21	10	25	-52.38	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	81	82	88	1.23	7.32
-da Famiglie, imprese , estero	1,468	958	1,550	-34.74	61.80	-a Famiglie, imprese, estero	230	370	361	60.87	-2.43
TOTALE INCASSI	15,915	15,882	15,976	-0.21	0.59	Aumento depositi bancari	206	265	0	28.64	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	803	703	951	-12.45	35.28
1.Disavanzo corrente	-670	-600	-2,315			-a Settore statale	735	447	666	-39.18	48.99
2.Disavanzo in c/capitale	-1,152	-1,166	-1,370			-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
3.DISAVANZO	-1,822	-1,766	-3,685			-a Famiglie, imprese , estero	68	256	285	-	11.33
4.Saldo partite finanziarie	1,257	1,042	1,820								
5.FABBISOGNO	-565	-724	-1,865			TOTALE PAGAMENTI	16,480	16,606	17,841	0.76	7.44

- spese per acquisto di beni e servizi (+ 328 milioni, pari al + 6,2 per cento);

- interessi passivi (+ 218 milioni, pari al + 36,2 per cento), contabilizzati per le operazioni di mutuo con la Cassa depositi e prestiti.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 326 milioni (+ 8,8 per cento) imputabile alla crescita degli investimenti diretti (+ 252 milioni, pari al + 7,7 per cento).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano un aumento di 2.571 milioni (da 13.616 milioni al 1° gennaio 2003 a 16.187 milioni al 31 marzo 2003).

2.6. – GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

Il conto esposto nella tabella n.9 è riferito al complesso degli altri enti pubblici al momento oggetto delle rilevazioni trimestrali dei flussi di cassa e pertanto consolidati nell'ambito del conto del settore pubblico.

Di seguito, oltre al conto di tutti gli altri enti pubblici consolidati, sono esposti i conti settoriali degli Enti economici delle Amministrazioni centrali (Tabella 9.1) e locali (Tabella 9.2), degli Enti assistenziali dell'Amministrazione centrale (Tabella 9.3) e locale (Tabella 9.4) e degli Enti di ricerca dell'amministrazione centrale (Tabella 9.5).

Fabbisogno

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo trimestre dell'anno in corso un fabbisogno di 45 milioni, contro un fabbisogno di 6 milioni verificatasi nel corrispondente periodo del 2002).

Va peraltro precisato che il raffronto non è pienamente omogeneo sia per l'assunzione, a decorrere dal 2003, dell'Anas tra le imprese esterne alla Pubblica Amministrazione e per l'intervenuta trasformazione in s.p.a del CONI che ha comportato difficoltà di acquisizione dei dati relativi a tale Enti.

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2003 pari a milioni 2.579 contro milioni 2.927 nel 2002.

La riduzione dei trasferimenti dal settore statale riflette, tra l'altro, la considerazione tra le imprese dei finanziamenti all'ANAS a seguito della sua trasformazione in s.p.a.

Riguardo alle altre entrate si precisa che la riduzione di milioni 258 dei proventi per vendita di beni e servizi riflette, principalmente, la mancata comunicazione dei dati da parte del CONI.

Spese

Anche per quanto riguarda le spese le riduzioni che si registrano per i pagamenti per il personale (-1,1%), per l'acquisto di beni e servizi (- 3,1%), e per investimenti diretti (- 48,7%) sono, principalmente collegate, alla non considerazione, a seguito dell'intervenuta trasformazione in s.p.a., dei flussi relativi all'ANAS e al CONI.

Tabella 9 – ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI CORRENTI	4,076	4,058	4,325	-0.44	6.58	PAGAMENTI CORRENTI	3,519	3,377	3,695	-4.04	9.42
Tributari	78	91	130	16.67	42.86	Personale in servizio	1,441	1,531	1,514	6.25	-1.11
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	- Acquisto beni e servizi	801	738	715	-7.87	-3.12
- Imposte indirette	78	91	130	16.67	42.86						
						Trasferimenti	510	421	516	-17.45	22.57
Contributi sociali	14	16	17	14.29	6.25	-a Settore statale	14	39	5	-	-87.18
Vendita beni e servizi	749	516	258	-31.11	-50.00	-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	47	26	42	-44.68	61.54	-a Regioni	13	4	6	-69.23	50.00
						-a Sanità	0	0	0	-	-
Trasferimenti	2,586	2,659	2,752	2.82	3.50	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Settore statale	2,347	2,439	2,552	3.92	4.63	-a Enti pubbl. non consolidati	167	137	112	-17.96	-18.25
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Famiglie	227	153	292	-32.60	90.85
-da Regioni	102	98	55	-3.92	-43.88	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Imprese	89	88	101	-1.12	14.77
-da Comuni e Province	8	10	15	25.00	50.00	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	102	67	100	-34.31	49.25						
-da Famiglie	12	26	7	-	-73.08	Interessi	10	13	6	30.00	-53.85
-da Imprese	15	19	23	26.67	21.05						
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	602	750	1,126	24.58	50.13	Altri pagamenti correnti	757	674	944	-10.96	40.06

Segue tabella 9 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %			Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02		2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	744	586	172	-21.24	-70.65	PAGAMENTI DI CAPITALI	960	909	556	-5.31	-38.83
Trasferimenti	729	580	156	-20.44	-73.10	Costituzione di capitali fissi	818	776	398	-5.13	-48.71
-da Settore statale	580	488	27	-15.86	-94.47						
-da Regioni	128	60	91	-53.13	51.67	Trasferimenti	126	118	135	-6.35	14.41
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	16	-	-
-da Comuni e Province	2	7	10	-	42.86	-a Regioni	5	2	3	-60.00	50.00
-da Enti pubbl. non consolidati	10	7	6	-30.00	-14.29	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	9	18	22	100.00	22.22	-a Comuni e Province	7	8	12	14.29	50.00
						-a Enti pubblici non consolidati	60	54	58	-10.00	7.41
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	38	33	36	-13.16	9.09
						-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	15	6	16	-60.00	-	-a Imprese	16	21	10	31.25	-52.38
						-a Estero	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti di capitale	16	15	23	-6.25	53.33
PARTITE FINANZIARIE	69	160	125	-	-21.88	PARTITE FINANZIARIE	430	524	437	21.86	-16.60
Riscossione crediti	50	75	91	-	21.33	Partecipazioni e conferimenti	25	15	38	-40.00	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	14	17	28	-52.78	64.71	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	25	15	38	-40.00	-
-da Famiglie, imprese , estero	36	58	63	61.11	8.62						
						Mutui ed anticipazioni	114	212	108	85.96	-49.06
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Sanità	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	19	85	34	-	-60.00	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	20	25	27	25.00	8.00
-da Enti pubblici	19	26	33	36.84	26.92	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	59	1	-	-98.31	-a Famiglie, imprese, estero	94	187	81	98.94	-56.68
TOTALE INCASSI	4,889	4,804	4,622	-1.74	-3.79	Aumento depositi bancari	11	27	94	-	-
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	280	270	197	-3.57	-27.04
1.Disavanzo corrente	557	681	630			-a Settore statale	0	0	0	-	-
2.Disavanzo in c/capitale	-216	-323	-384			-a Enti pubblici	4	0	4	-	-
3.DISAVANZO	341	358	246			-a Famiglie, imprese , estero	276	270	193	-2.17	-28.52
4.Saldo partite finanziarie	-361	-364	-312								
5.FABBISOGNO	-20	-6	-66			TOTALE PAGAMENTI	4,909	4,810	4,688	-2.02	-2.54

Tabella 9.1- ENTI ECONOMICI AMMINISTRAZIONI CENTRALI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)*

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2001	2002	2003		2001	2002	2003
INCASSI CORRENTI	146	147	35	PAGAMENTI CORR.	123	129	30
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	74	86	6
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	28	14	2
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	13	13	17
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	5	0	0
Vendita beni e servizi	15	3	1	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	1	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	8	13	17
Trasferimenti	119	143	33	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	112	132	19				
-da Regioni	2	1	1	Interessi	4	9	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	5	10	13	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	11	1	1	Altri pagamenti correnti	4	7	5
INC. DI CAPITALI	438	339	2	PAG. DI CAPITALI	480	428	2
Trasferimenti	438	339	2	Costituz. capitali fissi	477	425	0
-da Settore statale	399	339	2				
-da Regioni	39	0	0	Trasferimenti	2	3	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie Imprese	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	2	3	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	1	0	2
PART. FINANZIARIE	46	78	4	PART. FINANZIARIE	37	13	7
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	0	0	0	Mutui ad imprese	1	2	2
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	46	78	4	Altre partite finanziarie	36	11	5
TOTALE INCASSI	630	564	41	TOTALE PAGAM.	640	570	39
FABB. (-) DISP. (+)	-10	-6	2				

**ENAS (per gli anni 2001-2002), Ente nazionale italiano per il Turismo, Istituto per studi ricerche e informazioni sul mercato agricolo, Istituto per lo sviluppo della formazione professionale lavoratori (Isfol), Ente Irriguo Umbro-Toscano*

Tabella 9.2 - ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI CENTRALI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)*

INCASSI	Gennaio – Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2001	2002	2003		2001	2002	2003
INCASSI CORRENTI	546	392	165	PAGAMENTI CORR.	534	361	212
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	49	36	27
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	82	73	46
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	141	121	78
Contributi sociali	1	2	2	-a Settore statale	3	4	0
Vendita beni e servizi	462	301	70	-a Regioni	5	0	0
Redditi da capitale	3	1	0	-a Enti pubbl. nc.	62	17	3
				-a Famiglie	71	100	75
Trasferimenti	59	57	8	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	51	57	8				
-da Regioni	8	0	0	Interessi	0	0	1
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	21	31	85	Altri pagamenti correnti	262	131	60
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	9	4	3
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	3	3	0
-da Settore statale	0	0	0				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	0	0	0	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	6	1	3
PART. FINANZIARIE	28	41	123	PART. FINANZIARIE	44	42	77
Riscossione crediti	1	0	0	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	1	0	0	Mutui ad imprese	1	0	1
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	5	0	0
Altre partite finanziarie	27	41	123	Altre partite finanziarie	38	42	76
TOTALE INCASSI	574	433	288	TOTALE PAGAM.	587	407	292
FABB. (-) DISP. (+)	-15	-13	26				

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

*Tabella 9.3 - ENTI DI RICERCA AMMINISTRAZIONI CENTRALI *: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)*

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2000	2001	2002		2000	2001	2002
INCASSI CORRENTI	491	418	598	PAGAMENTI CORR.	431	344	525
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	174	194	199
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	92	76	103
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	157	56	210
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	6	10	5
Vendita beni e servizi	25	28	36	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	3	0	3	-a Enti pubbl. nc.	6	1	2
				-a Famiglie	130	16	180
Trasferimenti	441	364	432	-a Imprese	15	29	23
-da Settore statale	407	347	421				
-da Regioni	3	0	1	Interessi	1	2	2
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	22	0	8	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	9	17	2				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	22	26	127	Altri pagamenti correnti	7	16	11
INC. DI CAPITALI	9	6	12	PAG. DI CAPITALI	45	48	45
Trasferimenti	8	2	9	Costituz. capitali fissi	38	40	32
-da Settore statale	7	0	6				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	0	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	1	1	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	1	1	2	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	1	4	3	Altri pagamenti di capitale	7	8	13
PART. FINANZIARIE	54	49	38	PART. FINANZIARIE	57	81	61
Riscossione crediti	1	1	2	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	1	1	2	Mutui ad imprese	3	10	3
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	53	48	36	Altre partite finanziarie	54	71	58
TOTALE INCASSI	554	473	648	TOTALE PAGAM.	533	473	631
FABB. (-) DISP. (+)	21	0	17				

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

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2001	2002	2003		2001	2002	2003
INCASSI CORRENTI	473	452	520	PAGAMENTI CORR.	404	396	457
Tributari	0	0	0	Personale in servizio	141	139	155
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	133	136	159
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	92	83	105
Contributi sociali	0	1	1	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	113	79	92	-a Regioni	2	2	1
Redditi da capitale	29	16	28	-a Enti pubbl. nc.	8	8	10
				-a Famiglie	10	14	16
Trasferimenti	185	182	221	-a Imprese	72	59	78
-da Settore statale	117	129	138				
-da Regioni	37	36	41	Interessi	2	1	0
-da Comuni e prov.	7	9	12				
-da Enti pubbl. nc.	24	4	28	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	4	2				
-da Imprese	0	0	0				
-da Estero			0				
Altri incassi correnti	146	174	178	Altri pagamenti correnti	36	37	38
INC. DI CAPITALI	117	88	108	PAG. DI CAPITALI	188	171	210
Trasferimenti	108	86	100	Costituz. capitali fissi	121	103	129
-da Settore statale	20	18	4				
-da Regioni	82	58	85	Trasferimenti	66	64	79
-da Comuni e prov.	2	2	5	-a Settore statale	0	0	16
-da Enti pubbl. nc.	2	3	2	-a Regioni	5	2	3
-da Famiglie imprese	2	5	4	-a Comuni e Prov.	7	8	12
				-a Enti pubbl. nc.	3	3	2
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	38	33	36
				-a Imprese	13	18	10
Altri incassi di capitale	9	2	8	Altri pagamenti di capitale	1	4	2
PART. FINANZIARIE	119	132	146	PART. FINANZIARIE	125	128	139
Riscossione crediti	8	18	18	Partec. a imprese	16	7	21
-da Enti pubbl. nc.	0	1	0				
-da altri	8	17	18	Mutui ad imprese	18	17	17
Rid. depositi bancari	7	0	7	Aumento dep. bancari	0	3	0
Altre partite finanziarie	104	114	121	Altre partite finanziarie	91	101	101
TOTALE INCASSI	709	672	774	TOTALE PAGAM.	717	695	806
FABB. (-) DISP. (+)	-8	-23	-32				

**Camere di commercio, Comunità montale, Enti portuali*

Tabella 9.5- ENTI ASSISTENZIALI AMMINISTRAZIONI LOCALI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2000	2001	2002		2000	2001	2002
INCASSI CORRENTI	2.091	2.178	2.495	PAGAMENTI CORR.	1.773	1.903	1.9
Tributari	78	91	130	Personale in servizio	966	1.016	1.0
- Imposte dirette	0	0	0	Acquisto beni e servizi	284	306	3
- Imposte indirette	78	91	130				
				Trasferimenti	105	121	1
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	
Vendita beni e servizi	16	13	15	-a Regioni	6	2	
Redditi da capitale	2	1	3	-a Enti pubbl. nc.	91	111	
				-a Famiglie	6	8	
Trasferimenti	1.772	1.747	2.036	-a Imprese	2	0	
-da Settore statale	1.660	1.620	1.954				
-da Regioni	52	61	12	Interessi	2	1	
-da Comuni e prov.	1	1	3				
-da Enti pubbl. nc.	50	53	51	Ammortamenti	0	0	
-da Famiglie	3	5	3				
-da Imprese	6	7	13				
Altri incassi correnti	223	326	311	Altri pagamenti correnti	416	459	4
INC. DI CAPITALI	180	153	41	PAG. DI CAPITALI	233	227	2
Trasferimenti	175	153	37	Costituz. capitali fissi	175	176	2
-da Settore statale	154	131	7				
-da Regioni	7	2	6	Trasferimenti	58	51	
-da Comuni e prov.	0	5	5	-a Settore statale	0	0	
-da Enti pubbl. nc.	8	3	3	-a Regioni	0	0	
-da Famiglie				-a Comuni e Prov.			
imprese	6	12	16		0	0	
				-a Enti pubbl. nc.	57	51	
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	
				-a Imprese	1	0	
Altri incassi di capitale				Altri pagamenti di			
	5	0	4	capitale	0	0	
PART. FINANZIARIE	272	385	451	PART. FINANZIARIE	546	590	7
Riscossione crediti	31	50	66	Partec. a imprese	0	0	
-da Enti pubbl. nc.	12	16	28				
-da altri	19	34	38	Mutui ad imprese	70	75	
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	13	24	1
Altre partite finanziarie	241	335	385	Altre partite finanziarie	463	491	5
TOTALE INCASSI	2.543	2.716	2.987	TOTALE PAGAM.	2.552	2.720	3.0
FABB. (-) DISP. (+)	-9	-4	-30				

* Università, Enti pensioni

PAGINA BIANCA

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine del primo trimestre dell'anno 2003 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 68.843 milioni e pagamenti (al lordo di invalidi civili) per 84.577 milioni (Tab. n.1A): ne è derivato un fabbisogno pari a 15.734 milioni (14.630 milioni nel corrispondente periodo 2002).

La contrazione del fabbisogno consegue ad un aumento degli incassi per milioni 6.342 e all'aumento dei pagamenti per milioni 6.166. 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 - Marzo			Variazioni 03-02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	65.619	60.680	63.737	3.057	5,0
- Altri	3.817	3.183	5.106	1.923	60,4
TOTALE INCASSI	69.436	63.863	68.843	4.980	7,8
PAGAMENTI					
- Correnti	82.948	72.510	79.206	6.696	9,2
- In conto capitale	6.959	5.901	5.371	-530	-9,0
TOTALE PAGAMENTI	89.907	78.411	84.577	6.166	7,9
FABBISOGNO(-)	-20.471	-14.548	-15.734	-1.186	

Nei due successivi paragrafi si forniscono dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi tre mesi degli anni 2002-2003.

ANALISI DEGLI INCASSI

Entrate finali

Le entrate per operazioni finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2003 sono state, nel complesso, pari a milioni 68.480, con una crescita di milioni 4.617 (+ 7,2%), relativa per milioni 3.057 (+ 5%) al comparto delle entrate tributarie e per milioni 1.560 (+ 49%) alle altre entrate (tabella n. 2°).

Per ricostruire il gettito effettivo dei trimestri considerati ai fini di un più

significatico raffronto, è opportuno rettificare la predetta tabella per tener conto dei seguenti fattori:

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

	Anni			Variazioni 03/02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	37.904	35.065	35.395	330	0,9
- IRPEF	30.174	31.355	31.364	9	0,0
- IRPEG	525	861	992	131	15,2
- ILOR	43	40	11	-29	-72,5
- Sostitutiva	2.069	1.852	1.642	-210	-11,3
- Ritenuta sui dividendi	46	45	51	6	13,3
- Altre	5.047	912	1.335	423	46,4
IMPOSTE INDIRETTE	27.715	25.615	28.342	2.727	10,6
AFFARI	18.563	18.368	21.167	2.799	15,2
- IVA	15.962	16.863	18.125	1.262	7,5
- Registro, bollo e sostitutiva	763	661	602	-59	-8,9
PRODUZIONE	6.562	5.491	5.326	-165	-3,0
- Oli minerali	4.880	4.242	3.528	-714	-16,8
MONOPOLI	1.790	1.700	1.797	97	5,7
- Tabacchi	1.788	1.699	1.794	95	5,6
LOTTO	800	56	52	-4	-7,1
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	65.619	60.680	63.737	3.057	5,0
ALTRE ENTRATE (**)	3.817	3.183	4.743	1.560	49,0
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	151	142	44	-98	-69,0
- Risorse proprie U.E.	1.601	1.288	1.357	69	5,4
- Vendita beni e servizi	1.176	388	1.522	1.134	292,3
TOTALE ENTRATE	69.436	63.863	68.480	4.617	7,2

(*) Al netto di milioni 1.137 per il 2001, milioni 918 per il 2002 e milioni 999 per il 2003 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"
(**) Al netto delle retrocessioni dietimi e swap pari a milioni 557 per il 2001, a milioni 373 per il 2002 e a milioni 363 per il 2003

- somme relative ai versamenti unificati del 2001 e del 2002 attribuite dalla struttura di gestione rispettivamente nel primo trimestre del 2002 (milioni 603) e nel primo trimestre del 2003 (milioni 214);

- ritenute IRPEF dovute da INPS a dicembre 2001, contabilizzate a gennaio 2002 (milioni 1.463);

- somme relative ai versamenti unificati eseguiti nei trimestri in esame e contabilizzati a bilancio nei trimestri successivi (36 milioni per il primo trimestre 2002 e 64 milioni per il primo trimestre 2003);

- versamento accise anticipate a dicembre 2002, di competenza di gennaio 2003 (milioni 753);

-somme affluite sulla contabilità speciale relativa alla cartolarizzazione del lotto (milioni 1.575 per il primo trimestre 2002 e milioni 677 per il 2003.

Si è costruita, pertanto, la tabella 3° cui è riferito il commento che segue:

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

	Anni			Variazioni 03/02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	33.334	34.337	35.350	1.013	3,0
- IRPEF	29.352	30.650	31.342	692	2,3
- IRPEG	412	856	979	123	14,4
- ILOR	32	39	11	-28	-71,8
- Sostitutiva	2.018	1.851	1.639	-212	-11,5
- Ritenuta sui dividendi	41	45	51	6	13,3
- Altre	1.479	896	1.328	432	48,2
IMPOSTE INDIRETTE	26.445	26.889	29.667	2.778	10,3
AFFARI	17.293	18.106	21.067	2.961	16,4
- IVA	14.691	16.601	18.001	1.400	8,4
- Registro, bollo e sostitutiva	763	661	602	-59	-8,9
PRODUZIONE	6.562	5.452	6.074	622	11,4
- Oli minerali	4.880	4.203	4.281	78	1,9
MONOPOLI	1.790	1.700	1.797	97	5,7
- Tabacchi	1.788	1.699	1.794	95	5,6
LOTTO	800	1.631	729	-902	-55,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	59.779	61.226	65.017	3.791	6,2
ALTRE ENTRATE	4.374	3.555	5.106	1.551	43,6
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	151	142	44	(98)	-69.0
- Risorse proprie U.E.	1,601	1,288	1,357	69	5.4
- Vendita beni e servizi	1,176	388	1.522	1,134	292.3
TOTALE ENTRATE FINALI	64.153	64.781	70.123	5.342	8,2

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati contabilizzati per il 2003 introiti pari a 65.017 milioni di euro: l'incremento di milioni 3.791 riguarda per milioni 1.013) la categoria delle imposte dirette e per milioni 2.778 il comparto delle imposte indirette.

Imposte Dirette

Nella tabella n. 4A viene esposta l'evoluzione dei principali tributi diretti quali l'IRPEF (+ 2,3%), l'IRPEG (+ 14,4%), e le ritenute sui redditi da capitale (- 11,5%).

IRPEF

La crescita dell'IRPEF è ascrivibile, essenzialmente, alle ritenute di acconto sui redditi di lavoro autonomo e al saldo positivo delle ritenute sui dipendenti che riflette, altresì, gli sgravi di imposta decisi dalla legge n. 289/2002 (legge finanziaria per il 2003).

IRPEG

L'aumento delle entrate registrato per l'IRPEG è ascrivibile prevalentemente ai versamenti per autotassazione.

La diminuzione degli incassi relativi alle ritenute sui redditi da capitale risente sia di un diverso impiego del risparmio, sia dell'andamento dei tassi di interesse.

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

	2001	2002	2003	Variazioni 03/02	%
IRPEF	30.136	30.650	31.342	692	2,3
Ruoli	227	101	39	-62	-61,4
Ritenute sui dipendenti pubblic i	2.368	2.796	2.239	-557	-19,9
Ritenute sui dipendenti privati	23.595	24.972	26.096	1.124	4,5
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	3.501	2.575	2.806	231	9,0
Versamenti a saldo per autotassazione	25	46	19	-27	-58,7
Versamenti acconto per autotassazione	107	94	99	5	5,3
Altre	43	66	44	-22	-33,3
IRPEG	520	856	979	123	14,4
Ruoli	22	25	3	-22	-88,0
Versamenti a saldo per autotassazione	170	103	198	95	92,2
Versamenti acconto per autotassazione	286	684	762	78	11,4
Accertamento con adesione	42	44	16	-28	-63,6
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	2.052	1.851	1.639	-212	-11,5
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	144	57	58	1	1,8
Ritenute sulle obbligazioni	869	729	486	-243	-33,3
Imp. Sost. Sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. Di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	875	892	954		
Altre ritenute	164	173	141	-32	-18,5

Imposte indirette

Nell'ambito delle imposte indirette, tra le tasse e imposte sugli affari si segnala la crescita dell'IVA il cui gettito lordo presenta un incremento dell'8,5 per cento (tabella n. 5A).

Ulteriori incrementi, nell'ambito della categoria in esame, si

segnalano per le concessioni governative (+ milioni 331) e per i canoni di abbonamento RAI. Tale ultimo aumento è dovuto al fatto che nel 2002 è stato registrato un ritardo di contabilizzazione, per cui gli introiti in questione sono stati acquisiti nel mese di aprile.

Si segnalano, per contro, riduzioni per registro, bollo e sostitutiva (- 8,9%), assicurazioni (- 97,9%) e ipotecaria (- 21,1%) dovute, essenzialmente, al maggior recupero da parte dei concessionari sulle riscossioni 2003, a seguito dell'aumento dell'acconto effettuato dagli stessi nel mese di dicembre 2002, in ordine al quale dovrà successivamente essere operata la regolazione contabile. La riduzione registrata, invece, per le successioni e donazioni è ascrivibile all'abrogazione di tale imposta.

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

	Anni			Variazioni 03/02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	17.099	17.781	19.124	1.343	7,6
- Scambi interni	13.841	15.197	16.310	1.113	7,3
- Importazioni	3.169	2.507	2.772	265	10,6
- Ruoli	64	47	27	-20	-42,6
- Accert. Con adesione	24	29	15	-14	-48,3
- Regolariz. Omessi vers.	1	1	0	-1	-100,0
Rettifiche					
- Quota '2000 imputata al 2001	-1.294	-	-		
- Quota 2001 imputata al 2002	-	-278	-		
- Quota 2002 imputata al 2003	-	-	-131		
- Ripartito nei mesi successivi a marzo	23	16	7		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	15.828	17.519	19.000	1.481	8,5
- IVA U.E.	-1.137	-918	-999		
TOTALE IVA NETTA	14.691	16.601	18.001	1.400	8,4

Relativamente al comparto delle imposte sulla produzione, consumi e dogane, si evidenzia che l'incremento del gettito della categoria (+ milioni 622) è ascrivibile principalmente all'imposta di consumo sul gas metano (+ milioni 519) e in misura minore all'energia

Oli minerali elettrica (+ milioni 64) e agli oli minerali (+ milioni 78).

Per i monopoli si è avuta una crescita del 5,7% (milioni 97)

Tabacchi ascrivibile essenzialmente all'imposta di consumo sui tabacchi.

In flessione gli introiti relativi alla categoria del lotto, lotterie ed altre attività di gioco (- milioni 902).

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

	Anni			Variazioni 03/02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
AFFARI - di cui:	17.293	18.106	21.067	2.961	16,4
- Registro, bollo e sostitutiva	763	661	602	-59	-8,9
- Assicurazioni	256	241	5	-236	-97,9
- Ipotecaria	55	57	45	-12	-21,1
- Canone RAI	795	9	1.340	1.331	
- Conc. Governative	399	305	636	331	108,5
- Successioni e donazioni	48	36	2	-34	-94,4
- INVIM	53	15	1	-14	-93,3
PRODUZIONE - di cui:	6.562	5.452	6.074	622	11,4
- Gas metano	837	583	1.102	519	89,0
- Spiriti	117	93	101	8	8,6
- Gas incond. Raffinerie e fabb.	175	180	149	-31	-17,2
- Energia elettrica	349	230	294	64	27,8
- Sovrimposta di confine	43	49	29	-20	-40,8
MONOPOLI – di cui:	1.790	1.700	1.797	97	5,7
- Tabacchi	1.788	1.699	1.794	95	5,6
LOTTO - di cui:	800	1.631	729	-902	-55,3
- Provento del lotto	442	0	677	677	
- Quota del 40% imp. sui giuochi	46	25	40	15	60,0
- Diritto fisso erariale sui conc. pronostic	65	15	12	-3	-20,0

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Le entrate non tributarie al netto delle retrocessioni d'interesse, dei dietimi e delle altre operazioni relative alla gestione del debito (pari complessivamente a milioni 373 per il 2002 e a milioni 363 per il 2003), fanno registrare un aumento di milioni 1.551 (+ 43,6%), ascrivibile essenzialmente alla vendita di beni e servizi (+ milioni 1.134) e al versamento da parte di Banca d'Italia (milioni 605) relativo all'importo delle banconote non convertite in euro.

ANALISI DEI PAGAMENTI

L'analisi dei pagamenti finali, al netto delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A, effettuati nel primo trimestre dell'esercizio finanziario 2003 è esposta nella tabella n. 8A a raffronto con quelli del corrispondente periodo del precedente biennio.

I suddetti pagamenti sono risultati pari a 84.577 milioni e riguardano per milioni 79.206 spese correnti e per milioni 5.371 spese in conto capitale.

Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati a tutto marzo 2002, si registra un incremento di 6.166 milioni, imputabile esclusivamente all'aumento delle spese correnti, mentre per i pagamenti

di conto capitale si registra una flessione pari a 530 milioni di euro

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

	2001	2002	2003
SPESE CORRENTI			
- Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	0	0	0
- Poste correttive e compensative	986	211	67
- Rimborso crediti d'imposte in titoli	0	206	0
- Anticipo concessionari	0	0	0
- Rimborsi II.DD. Pregresse	0	2	0
- Tassa concessione governativa	0	0	0
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di	0	3	0
- Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995	986	0	0
- Altri rimborsi	0	0	67
- Regolazione contabile delle anticipazioni U.E.			
SPESE IN C/CAPITALE			
- Altri Trasferimenti conto capitale	0	0	4.903
- Disavanzi pregressi USL	0	0	4.903
- Acquisizione attività finanziarie	0	0	100
- Fondo solidarietà nazionale	0	0	100
- Fondo ammortamento titoli di Stato			
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a	0	0	0
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	986	211	5.070

Spese correnti

Per le spese correnti rispetto al 2002 si registra un incremento complessivo pari a 6.696 milioni, la variazione è imputabile soprattutto a:

Redditi lavoro dipendente

- maggiori redditi da lavoro dipendente il cui aumento pari a 5.193 milioni è imputabile, in parte, alla circostanza che nell'esercizio 2002 a causa della rinumerazione di molteplici capitoli di spesa, nel mese di marzo 2002, non risultavano contabilizzati in bilancio ma solo nel "conto sospesi" molti pagamenti che la Banca di Italia non era ancora in grado di imputare correttamente ai pertinenti capitoli di spesa; l'indicato aumento riflette, altresì, l'anticipato versamento di ritenute e contributi nel dicembre 2001 correlato alla prevista introduzione dell'euro che aveva corrispondentemente limitato i pagamenti nel primo trimestre 2002, nonché maggiori contributi erogati nel primo trimestre 2003 a

favore della "gestione Stato" dell'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva e per contribuzioni arretrate per il personale supplente;

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

	Anni			Variazioni 03/02	
	2001	2002	2003	Assolute	%
PAGAMENTI CORRENTI					
Redditi da lavoro dipendente	17.502	15.233	20.426	5.193	34,1
Consumi intermedi	1.942	1.748	2.827	1.079	61,7
IRAP	601	901	910	9	1,0
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	33.532	28.368	30.146	1.778	6,3
- amministrazioni centrali	1.485	1.064	1.143	79	7,4
- amministrazioni locali:	12.147	6.848	9.362	2.514	36,7
- regioni	7.811	3.363	3.649	286	8,5
- comuni	1.958	1.165	3.388	2.223	190,8
- altre	2.378	2.320	2.325	5	0,2
- enti previdenziali e assistenza sociale	19.900	20.456	19.641	-815	-4,0
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	659	539	790	251	46,6
Trasferimenti correnti a imprese	624	736	676	-60	-8,2
Trasferimenti correnti a estero	264	386	368	-18	-4,7
Risorse proprie CEE	5.608	5.873	6.943	1.070	18,2
Interessi passivi e redditi da capitale	15.417	14.150	13.027	-1.123	-7,9
Poste correttive e compensative	6.769	4.546	3.061	-1.485	-32,7
Ammortamenti	0	0	0	0	..
Altre uscite correnti	30	30	32	2	6,7
Totale Pagamenti Correnti	82.948	72.510	79.206	6.696	9,2
PAGAMENTI DI CAPITALI					
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	813	1.010	1.112	102	10,1
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche:	2.694	1.794	1.631	-163	-9,1
- amministrazioni centrali	1.196	1.056	666	-390	-36,9
- amministrazioni locali:	1.498	738	965	227	30,8
- regioni	1.185	280	655	375	133,9
- comuni	138	315	294	-21	-6,7
- altre	175	143	16	-127	-88,8
- enti previdenziali e assistenza sociale	0	0	0	0	..
Contributi agli investimenti ad imprese	570	809	746	-63	-7,8
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	4	31	0	-31	-100,0
Contributi agli investimenti ad estero	111	124	126	2	1,6
Altri trasferimenti in conto capitale	698	318	340	22	6,9
Acquisizione di attività finanziarie	2.069	1.815	1.416	-399	-22,0
Totale Pagamenti di Capitali	6.959	5.901	5.371	-530	-9,0
TOTALE PAGAMENTI	375.253	412.825	414.662	1.837	0,4

Consumi intermedi

- maggiori somme destinate ai consumi intermedi il cui scostamento di 1.079 milioni di euro è determinato dall'anticipato pagamento rispetto allo scorso anno delle Commissioni su titoli a favore della Banca d'Italia (milioni 395) e da maggiori esigenze legate al settore

della Difesa. Tale scostamento è in parte destinato a riassorbirsi nel corso del 2003;

Amministrazioni pubbliche

- maggiori pagamenti alle amministrazioni pubbliche, (1.778 milioni di euro) imputabili soprattutto agli enti territoriali ed in particolare alle province e comuni il cui incremento di 2.223 milioni di euro è attribuibile a maggiori trasferimenti di somme destinati ai predetti enti a titolo di compartecipazione IRPEF (+ 2.580 milioni di euro) e per quelle destinate al Fondo ordinario per la finanza locale. All'interno del comparto relativo alle amministrazioni pubbliche, diminuiscono per contro, i trasferimenti agli enti di previdenza il cui decremento pari a milioni 815 è imputabile all'INPS;

Famiglie

- maggiori pagamenti alle istituzioni sociali private (+ 251 milioni), in particolare attribuibili a maggiori erogazioni alla Conferenza Episcopale Italiana e alle scuole e università private;

Estero

- aumento di 1.070 milioni delle risorse proprie U.E. il cui incremento è attribuibile soprattutto alla quota PNL;

- diminuzioni per le spese relative alle poste correttive e compensative delle entrate (- 1.485 milioni) per minori versamenti alle contabilità speciale intestata alla struttura gestionale che provvede alla regolazione in entrata dei fondi di bilancio;

Interessi

- minori spese per interessi passivi e redditi da capitale diminuiti di 1.123 milioni imputabili in prevalenza al debito patrimoniale;

Spese in conto capitale

Relativamente ai pagamenti in conto capitale il lieve decremento di 530 milioni di euro è soprattutto imputabile a:

- minori contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche. Per le amministrazioni pubbliche centrali la flessione di 390 milioni di euro è imputabile in particolare all'Anas in conseguenza della trasformazione dell'Ente in SpA (tali contributi sono diventati apporto al capitale sociale) ed al Fondo per l'innovazione tecnologica. Per contro si registra un aumento nelle amministrazioni pubbliche locali per maggiori somme destinate al federalismo amministrativo;

Partite finanziarie

- minori acquisizioni finanziarie (milioni 399) per minori somme destinate alle Ferrovie SpA , compensate da maggiori apporti al capitale sociale dell'ANAS.

PAGINA BIANCA

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Titoli in scadenza

Nel primo trimestre 2003 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 94.399 milioni a fronte dei 96.207 milioni dello stesso periodo del 2002, con un decremento dell'1,88 per cento. Nel quarto trimestre 2002 le scadenze erano state pari a 92.610 milioni.

Tabella 1: Titoli di Stato in scadenza (milioni di euro)

	I° trimestre 2002	II° rimestre 2002	III° trimest 2002	IV° trimestr 2002	I° trimestre 2003
Titoli a breve termine	48.729	49.037	54.074	59.671	47.085
di cui: BOT	48.422	49.009	53.850	57.550	47.085
Carta commerciale	307	28	224	2.121	0
Titoli a medio-lungo termine	47.478	56.755	34.494	32.939	47.314
di cui: CTZ, CCT e BTP	46.800	49.047	33.670	32.925	47.314
Emissioni estere	678	7.708	824	14	0
T O T A L E	96.207	105.792	88.568	92.610	94.399

Titoli a breve

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 47.085 milioni, interamente dovuti a scadenze di BOT. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2002, erano stati invece rimborsati 48.729 milioni, di cui 48.422 milioni di BOT e 307 milioni di carta commerciale.

Titoli a medio lungo

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 47.314 milioni; nel periodo in oggetto non si sono verificate scadenze di titoli esteri. Nel primo trimestre 2002 erano stati rimborsati 47.478 milioni di titoli a medio-lungo termine, di cui 678 milioni di titoli esteri.

Emissioni

Nel primo trimestre 2003 sono stai emessi complessivamente sul mercato interno 121.390 milioni di titoli di Stato, con un decremento dell'8,12 per cento rispetto ai 132.124 milioni del primo trimestre 2002.

Nel corso del trimestre sono stati emessi 65.798 milioni di BOT, con un incremento del 3,67 per cento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. In particolare le emissioni lorde del titolo di durata annuale sono state pari a 20.000 milioni, contro i 32.048 milioni del

semestrale, 9.750 milioni del trimestrale e 4.000 milioni di BOT flessibili.

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

	I° trimestre 2002	II° trimestre 2002	III° trimestr 2002	IV° trimestr 2002	I° trimestre 2003
BOT	63.471	55.800	50.335	39.155	65.798
CTZ	13.991	12.125	3.840	2.600	11.460
BTP	42.151	32.892	25.371	33.231	31.846
CCT	12.511	12.954	9.500	9.570	12.286
TOTALE	132.124	113.771	89.046	84.556	121.390

BOT

Le emissioni nette di BOT sono state pari a 18.713 milioni, di cui 10.713 relative al titolo semestrale; la notevole concentrazione su questa durata è in parte dovuta al fatto che – come accennato nella precedente relazione – il consueto favorevole andamento del fabbisogno di fine anno aveva consentito di posticipare al 2 gennaio 2003 la data di regolamento dell'asta di dicembre del BOT a 6 mesi.

CTZ

Le emissioni lorde di CTZ sono state pari a un valore nominale di 11.460 milioni, con un decremento del 18,09 per cento rispetto al primo trimestre 2002. Anche in questo comparto, per la presenza di abbondante liquidità sul conto disponibilità, l'asta programmata per il mese di dicembre è stata posticipata a fine mese e il suo regolamento fissato per il 2 gennaio 2003. Proprio in tale asta è stata offerta la prima tranche del nuovo titolo CTZ 02/01/2003-31/12/2004.

BTP

Sul comparto a medio-lungo termine, sono stati emessi 13.650 milioni di BTP triennali, 7.645 milioni di quinquennali, 6.950 milioni di decennali, 1.251 milioni di quindicennali e 2.350 di trentennali. In totale le emissioni di BTP sono state pari a 31.846 milioni, con un decremento del 24,45% rispetto ai 42.151 milioni del primo trimestre 2002.

La parte più a breve termine della curva dei BTP è stata caratterizzata da una domanda sostenuta, a cui il Tesoro ha risposto con emissioni nette positive per 3.613 milioni del titolo a 3 anni, beneficiando di un notevole calo dei rendimenti; dopo le ultime tranche del BTP 15/09/2002-15/09/2005 con cedola al 3,50%, è stato emesso il nuovo BTP 01/02/2003-01/02/2006 con cedola al 2,75%.

Anche per il BTP quinquennale è stata inaugurata una nuova emissione, con il titolo 15/01/2003-15/01/2008 che ha cedola fissata al

3,50%.

L'attività di emissione sulle scadenze a 10, 15 e 30 anni è stata invece caratterizzata dall'offerta di ulteriori tranche dei titolo decennale 01/08/2002-01/02/2013 con cedola al 4,75%, del quindicennale 01/02/2002-01/08/2017 con cedola al 5,25% e del trentennale 01/02/2002-01/02/2003 con cedola al 5,75%. A differenza del BTP a 10 anni, offerto mensilmente, le aste dei BTP a 15 e 30 anni hanno assunto una cadenza a mesi alterni: a gennaio e marzo è stato emesso il titolo trentennale, a febbraio il quindicennale.

CCT

Infine sono stati emessi 12.286 milioni di euro di CCT, di cui 516 milioni relativi a crediti d'imposta, con un decremento dell'1,80% rispetto ai 12.511 milioni del primo trimestre 2002. Concluse le emissioni del titolo 01/10/2002-01/10/2009 – offerto anche nell'unica asta di concambio del trimestre in cui sono stati riacquistati 1.257 milioni di euro del BTP 15/04/1999-15/04/2004 con cedola al 3,25% – è stato inaugurato il nuovo CCT 01/02/2003-01/02/2010, per il quale la prima cedola semestrale risulta pari all'1,45%.

Il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-CCT è stato pari a 44.132 milioni, a fronte dei 54.662 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

Emissioni sull'estero

Sui mercati internazionali nel corso del primo trimestre del 2003, sono state effettuate complessivamente 5 emissioni in valute diverse dall'euro. In particolare tre emissioni di tipo Global e due nell'ambito del programma EMTN.

Per quanto riguarda il primo gruppo, si è generalmente perseguito l'obiettivo di ampliare la base degli investitori dei titoli della Repubblica mediante emissioni in dollari a tasso fisso di ammontare consistente e durate standard, che hanno riguardato la scadenza a 3 anni – con l'emissione effettuata a fine gennaio per tre miliardi – e quelle dei 10 e 30 anni, attraverso l'innovativa emissione simultanea a fine febbraio di due titoli da due miliardi ciascuno. Queste due emissioni sono state rivolte ad investitori istituzionali, come le società assicurative e i gestori di fondi pensione, che manifestavano interesse per prodotti d'investimento sulla

parte a lungo termine della curva, in cui si manifestava una carenza di offerta da parte degli altri emittenti.

Mediante il programma EMTN, al fine di trarre vantaggio dalle condizioni di mercato esistenti in quel momento per il franco svizzero e la sterlina inglese, sono state realizzate due emissioni nelle rispettive valute. La prima, a tasso fisso, è stata effettuata sempre a fine gennaio per un miliardo di franchi svizzeri, con durata di poco superiore ai 6 anni. La seconda, a tasso variabile, è stata lanciata all'inizio di marzo per seicento milioni di sterline a cinque anni.

Sul comparto a breve termine, l'attività di emissione sul mercato estero nell'ambito del programma Euro Commercial Paper ha registrato una notevole espansione. Il Tesoro, grazie al consistente ricorso a questo settore di mercato, può vantare un vero e proprio strumento di cash management nel novero di quelli a disposizione per la gestione del debito. Infatti, sono stati emessi circa 1.700 milioni in quattordici nuove operazioni, contratte sei in euro, due in franchi svizzeri e sei in dollari. La scadenza della carta commerciale, essendo compresa tra luglio e dicembre, ha sopperito alle necessità di raccolta a breve senza dover aspettare le date d'asta previste per l'omologo titolo emesso sul mercato domestico.

EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

BCE: taglio tassi

Dopo la riduzione di 50 punti base, decretata dal Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) a partire dal 6 dicembre 2002, il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale ha subito un ulteriore taglio di 25 punti base nel primo trimestre 2003. In presenza di un'economia con livelli di crescita ancora inferiori al previsto, dal 7 marzo il tasso di riferimento per l'area dell'euro è stato fissato al 2,50%.

D'altra parte anche la politica della Federal Open Market Committee americana sembrava orientata ad un nuovo intervento sui tassi; tuttavia nelle due riunioni del 29 gennaio e del 18 marzo la decisione è stata quella di mantenere inalterato il rendimento dei federal funds, lasciandolo al livello di 1,25%. La FED, nell'ultima seduta, ha infatti scelto di non rilasciare un giudizio ufficiale sullo stato dell'economia.

Nel corso del 2002 gli investitori avevano fatto defluire fondi dal

mercato statunitense, con effetti significativi sui tassi d'interesse a lungo termine. Nel periodo compreso tra marzo 2002 e inizio marzo 2003 il dollaro ha registrato un deprezzamento del 21% nei confronti dell'euro e dell'11% rispetto allo yen. Nello stesso periodo il tasso d'interesse sui titoli decennali del Tesoro americano è sceso di 1,7 punti percentuali, al 3,6%.

A fine trimestre le incertezze derivanti dal conflitto in Iraq si sono avviate verso una veloce risoluzione, lasciando però inalterate le preoccupazioni circa un mancato miglioramento dello scenario economico nonostante la fine della guerra.

Tassi mercato a breve

I tassi di mercato monetario dell'area euro hanno proseguito la discesa iniziata nel corso del 2002, con una flessione più pronunciata per le scadenze più lunghe, riflettendo le aspettative per un ulteriore intervento espansivo da parte delle banche centrali nel prossimo futuro ed accentuando la lieve pendenza negativa che la curva già aveva assunto a fine 2002.

Tassi mercato a medio lungo

I rendimenti dei titoli di Stato sul tratto a medio termine della curva sono calati ulteriormente. I fattori alla base di questo andamento sono la tendenza dei flussi di portafoglio a migrare dal mercato azionario verso investimenti ritenuti più sicuri ed il generale peggioramento delle prospettive economiche a medio termine. Peraltro il calo dei rendimenti è stato meno rilevante per la parte a lungo termine, rivelando aspettative meno pessimistiche nel lungo periodo ed una dinamica dei prezzi sostanzialmente sotto controllo.

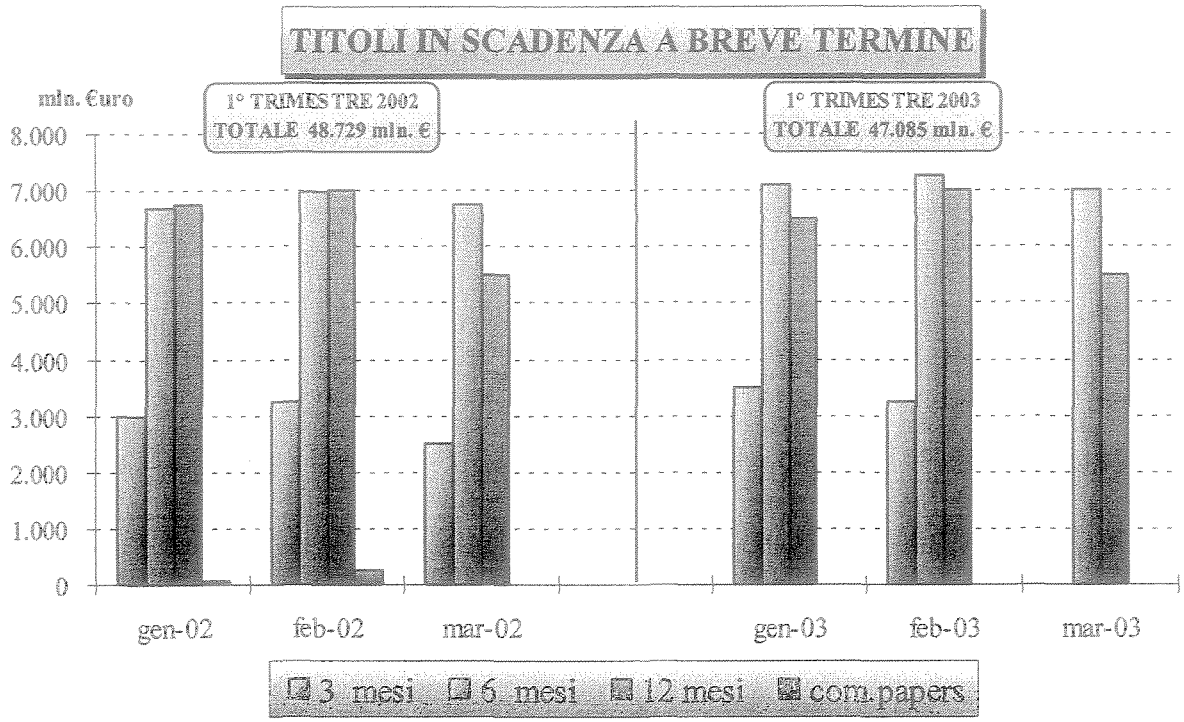
La stabilizzazione del tasso d'inflazione è stata favorita dal continuo apprezzamento dell'euro nei confronti del dollaro americano; tale andamento finirà per ridurre le pressioni derivanti dai prezzi dei beni importati compresi nel paniere ufficiale rilevato, soprattutto di quelli del settore energetico. Le aspettative delle famiglie e degli operatori mostrano una graduale riduzione del ritmo di crescita dei prezzi nel 2003. Secondo gli operatori professionali, in un contesto di crescita economica ancora debole e con un tasso di cambio dell'euro sui livelli attuali, l'inflazione dell'area dell'euro potrebbe scendere sotto la soglia del 2% nell'anno in corso.

La politica di emissione del Tesoro italiano ha beneficiato dell'effetto dovuto al restringimento del differenziale di rendimento delle

proprie emissioni rispetto ai titoli benchmark tedeschi. In uno scenario di discesa prolungata dei tassi, tale tendenza è stata determinata dalla ricerca di maggior rendimento da parte degli investitori e da una situazione relativamente migliore della finanza pubblica italiana rispetto a quella del paese europeo di riferimento, che ha portato lo spread BTP-Bund ai minimi storici.

Sulla scadenza a tre e cinque anni il differenziale è sceso di ulteriori 10 punti base circa (p.b.) nel corso del trimestre. Il titolo decennale registra a fine trimestre un rendimento superiore di soli 19 punti base rispetto all'omologo titolo tedesco, rispetto ad un differenziale di 25 p.b. di marzo 2002 e ad un livello di oltre 40 p.b. dello stesso periodo del 2001.

Il Tesoro si è, inoltre, avvantaggiato della diminuzione del differenziale di rendimento dei titoli di Stato rispetto alla curva swap, da cui emerge un considerevole risparmio del costo relativo della provvista specialmente per il titolo a cinque e a trenta anni. Su quest'ultimo, infatti, le emissioni nette positive collocate nel corso del trimestre riflettono la politica del Tesoro volta ad assicurare un tasso fisso di raccolta a lungo termine ai minimi storici.


TITOLI IN SCADENZA A BREVE TERMINE
mln. €uro
1° TRIMESTRE 2002
TOTALE 48.729 mln. €
1° TRIMESTRE 2003
TOTALE 47.085 mln. €
8.000
7.000
6.000
5.000
4.000
3.000
2.000
1.000
0
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03
3 mesi
6 mesi
12 mesi
com.papers

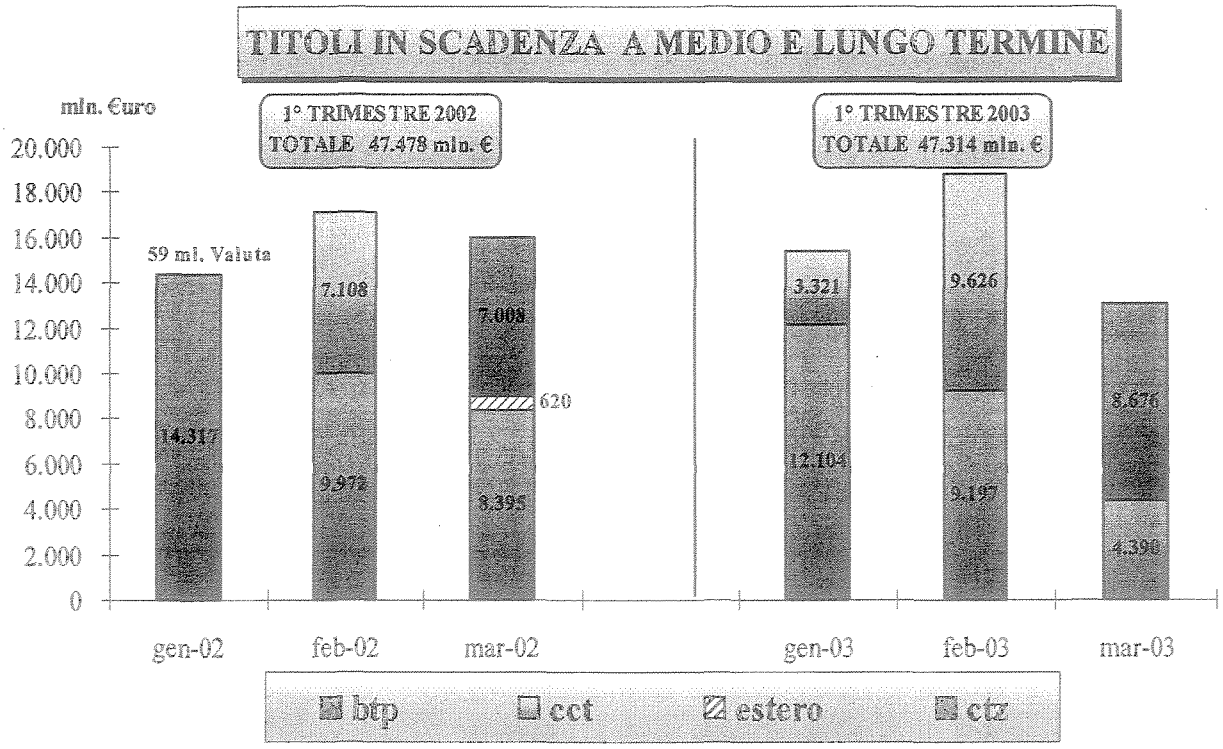

TITOLI IN SCADENZA A MEDIO E LUNGO TERMINE
mln. €uro
1° TRIMESTRE 2002
TOTALE 47.478 mln. €
1° TRIMESTRE 2003
TOTALE 47.314 mln. €
20.000
18.000
16.000
14.000
12.000
10.000
8.000
6.000
4.000
2.000
0
59 mln. Valuta
14.317
7.108
9.972
7.008
620
8.395
3.321
12.104
9.626
9.197
8.676
4.390
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03
btp
cct
estero
ctz

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

	BOT				CTZ	
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	18 mesi	2 anni
gen-00	-	4.000	6.250	7.000	2.002	1.501
feb-00	-	3.250	5.250	7.000	3.125	1.751
mar-00	-	2.000	5.000	5.500	2.200	2.501
apr-00	-	4.000	6.000	7.000	2.001	2.001
mag-00	-	3.500	4.000	6.000	2.500	1.502
giu-00	-	-	3.500	5.250	1.029	1.001
lug-00	-	3.000	7.000	7.250	1.501	2.358
ago-00	-	3.250	5.250	6.750	1.010	1.001
set-00	-	3.250	5.000	7.250	825	1.100
ott-00	3.000	-	6.000	6.000	825	759
nov-00	2.500	3.000	4.400	5.250	-	825
dic-00	-	-	-	3.500	-	-
gen-01	-	2.500	12.108	6.750	-	4.550
feb-01	-	3.000	6.600	7.000	-	3.575
mar-01	-	2.500	5.810	5.500	-	3.266
apr-01	1.000	3.000	7.150	6.750	-	3.151
mag-01	-	3.250	6.050	6.000	-	3.025
giu-01	-	2.500	7.150	5.000	-	3.002
lug-01	750	3.000	6.693	6.000	-	2.850
ago-01	-	3.250	6.977	6.000	-	2.750
set-01	750	3.500	6.753	6.500	-	4.425
ott-01	1.000	3.000	7.700	5.500	-	3.150
nov-01	-	3.250	6.437	5.000	-	1.784
dic-01	-	2.500	-	4.500	-	-
gen-02	1.500	3.000	14.271	6.500	-	5.605
feb-02	2.000	3.500	7.700	7.000	-	3.750
mar-02	2.000	3.500	7.000	5.500	-	4.636
apr-02	2.000	3.500	7.700	6.750	-	3.675
mag-02	2.000	4.000	7.150	6.000	-	3.675
giu-02	-	4.000	7.700	5.000	-	4.775
lug-02	-	3.500	7.085	5.000	-	2.200
ago-02	-	3.500	7.250	5.000	-	-
set-02	1.500	4.000	7.000	6.500	-	1.640
ott-02	-	3.500	9.200	5.500	-	1.500
nov-02	-	3.250	7.705	4.000	-	1.100
dic-02	-	-	-	6.000	-	-
gen-03	1.500	3.500	16.848	6.500	-	5.250
feb-03	1.500	3.250	7.500	7.500	-	3.460
mar-03	1.000	3.000	7.700	6.000	-	2.750

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

	CCT	BTP				
		3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-00	2.323	3.628	5.533	1.650	-	1.548
feb-00	2.200	5.950	3.850	1.751	-	1.650
mar-00	2.200	1.860	2.291	2.002	-	3.750
apr-00	1.650	5.251	2.750	4.375	-	2.250
mag-00	1.375	4.501	3.251	2.001	-	1.751
giu-00	1.001	3.986	1.570	1.001	-	825
lug-00	825	2.750	3.125	1.100	-	825
ago-00	825	1.576	1.925	1.251	-	825
set-00	1.030	2.750	2.200	2.200	-	1.781
ott-00	2.266	4.432	1.375	1.375	-	750
nov-00	1.511	2.851	1.100	1.251	-	825
dic-00	-	-	-	-	-	-
gen-01	3.025	5.430	2.751	3.300	-	2.001
feb-01	2.200	5.475	2.000	3.300	-	2.000
mar-01	1.555	4.125	3.750	5.000	-	1.291
apr-01	3.001	5.251	2.250	2.751	-	1.065
mag-01	2.001	4.399	1.925	2.500	-	1.100
giu-01	1.500	2.850	2.200	2.000	-	1.100
lug-01	1.500	4.001	2.103	2.250	-	501
ago-01	2.016	1.875	500	1.650	-	500
set-01	3.750	3.850	3.750	2.750	-	825
ott-01	3.300	6.300	2.750	1.650	-	550
nov-01	2.170	2.900	2.500	4.039	-	750
dic-01	1.751	2.200	-	1.925	-	-
gen-02	3.500	5.875	2.200	2.500	-	-
feb-02	4.377	4.750	2.000	2.501	4.000	-
mar-02	3.651	6.125	2.000	2.750	2.500	3.000
apr-02	4.171	4.400	3.750	2.250	-	-
mag-02	3.500	5.500	2.000	2.003	-	2.001
giu-02	3.500	4.200	1.650	2.000	1.650	-
lug-02	2.500	3.300	1.650	2.000	1.100	-
ago-02	4.000	1.250	-	1.500	-	-
set-02	3.000	5.950	1.925	4.843	-	1.100
ott-02	3.500	3.700	1.500	2.200	1.250	-
nov-02	3.070	3.250	1.500	1.750	-	751
dic-02	3.000	-	-	-	-	-
gen-03	3.015	3.025	3.894	2.200	-	1.100
feb-03	4.000	6.625	1.751	2.750	1.251	-
mar-03	3.500	4.000	2.000	2.000	-	1.250

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

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

	BOT	CCT tasso	CTE	CTZ	BTP ordinari	BTP convers debiti	Prestiti sull'estero	TOTALE
gen-00	4,76	37,34	11,87	9,59	80,14	346,88	99,18	68,14
feb-00	4,95	37,35	10,92	9,22	80,87	345,93	96,96	68,34
mar-00	4,83	37,61	9,90	9,66	81,57	344,91	96,77	69,11
apr-00	5,05	37,19	8,91	9,91	82,26	343,92	100,40	69,56
mag-00	4,96	36,72	9,92	10,03	83,30	342,91	90,19	69,82
giu-00	4,82	36,25	8,93	9,29	82,41	341,92	86,22	69,09
lug-00	4,99	35,37	7,92	10,33	82,25	340,90	86,89	69,41
ago-00	5,07	35,02	6,90	9,57	81,53	339,88	84,97	68,88
set-00	5,06	34,21	7,92	9,51	82,42	338,96	83,83	69,07
ott-00	5,05	34,08	6,88	9,28	81,45	337,94	82,76	68,72
nov-00	4,85	33,41	5,90	8,50	81,49	336,96	83,15	68,30
dic-00	4,78	32,54	4,88	8,07	81,13	335,94	82,70	68,80
gen-01	4,88	32,93	3,86	8,78	81,73	334,92	86,15	69,19
feb-01	5,10	32,41	4,50	9,53	82,37	334,07	86,96	69,63
mar-01	4,90	31,71	3,48	10,33	82,53	333,05	86,84	69,57
apr-01	5,02	32,38	2,50	10,07	82,90	332,06	87,48	69,80
mag-01	4,93	31,79	1,48	10,76	82,81	331,04	86,36	69,61
giu-01	4,81	31,22	0,49	10,47	82,72	330,06	91,10	69,42
lug-01	4,80	30,51	-	11,01	83,66	329,04	91,14	69,90
ago-01	4,81	30,69	-	11,95	82,38	328,02	90,35	69,59
set-01	4,86	30,61	-	11,93	84,09	327,03	92,02	69,96
ott-01	4,85	31,49	-	12,84	82,83	326,01	89,39	69,78
nov-01	4,75	30,97	-	14,08	83,32	324,97	88,11	70,09
dic-01	4,52	31,56	-	13,06	82,35	323,95	88,49	70,44
gen-02	4,71	31,42	-	12,81	82,90	322,91	86,93	69,78
feb-02	4,97	32,92	-	12,89	83,70	322,06	85,96	70,11
mar-02	4,90	32,77	-	14,36	85,15	320,98	85,23	70,81
apr-02	5,01	34,13	-	13,97	85,05	319,97	83,85	70,76
mag-02	4,86	34,01	-	13,48	86,35	318,95	90,20	71,30
giu-02	4,72	35,13	-	13,24	86,65	317,93	88,40	71,26
lug-02	4,66	34,61	-	13,79	85,96	316,91	87,66	71,11
ago-02	4,57	35,63	-	12,77	84,90	315,89	86,28	70,80
set-02	4,57	35,26	-	12,02	86,81	314,90	85,48	71,32
ott-02	4,49	36,19	-	11,20	86,00	313,88	84,12	70,95
nov-02	4,31	37,25	-	10,36	85,18	312,90	83,01	70,75
dic-02	4,52	38,19	-	10,74	88,94	249,63	83,58	66,66
gen-03	4,68	38,36	-	10,80	89,66	248,61	80,81	66,09
feb-03	4,90	40,08	-	10,51	89,63	247,52	85,76	66,72
mar-03	4,74	39,99	-	11,33	89,51	246,50	83,86	66,51

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

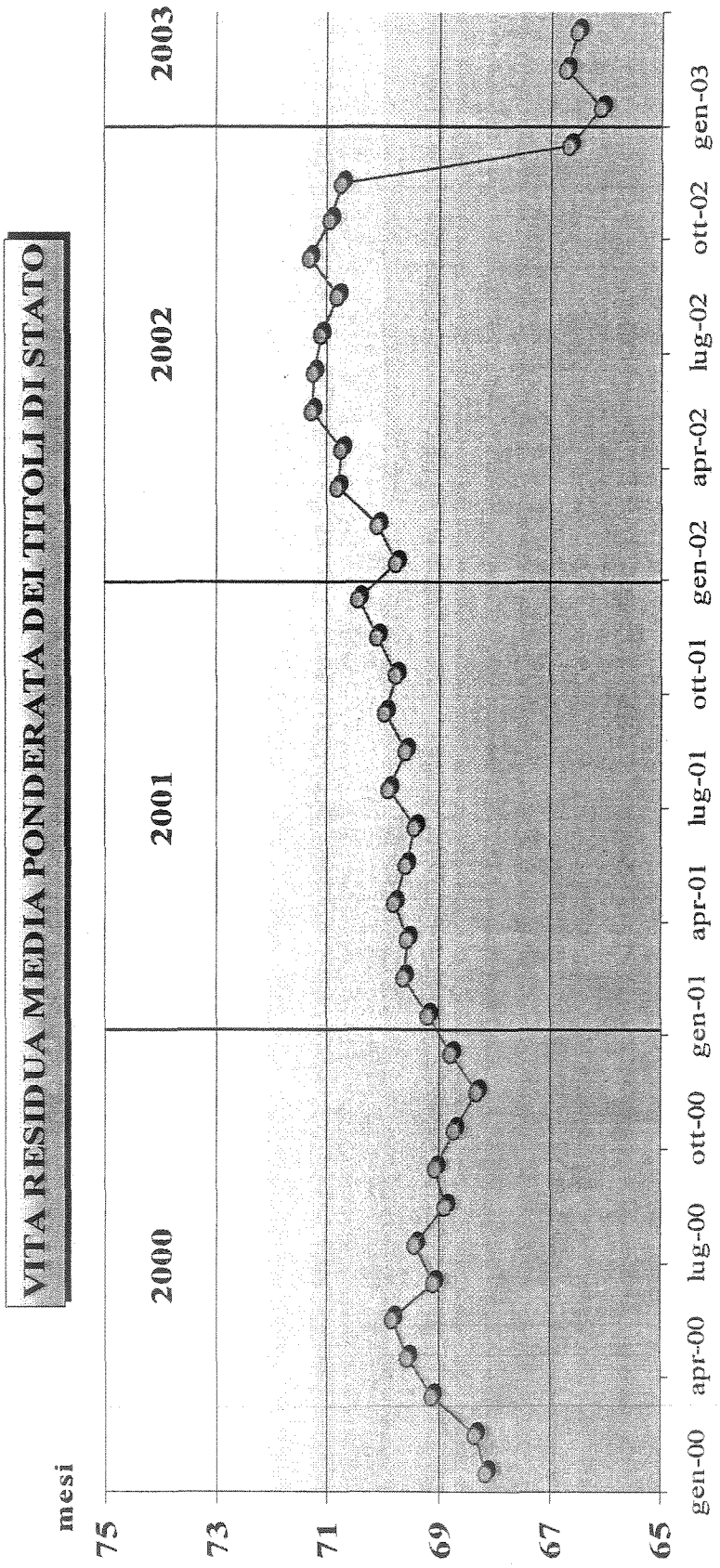
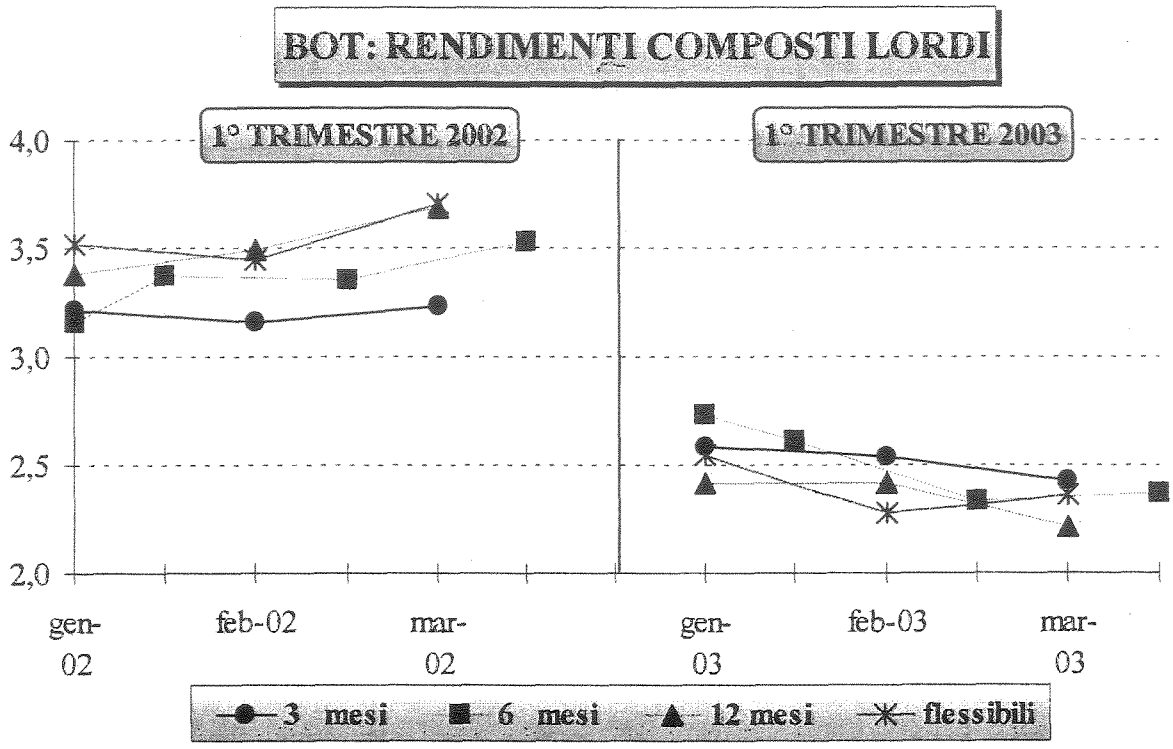
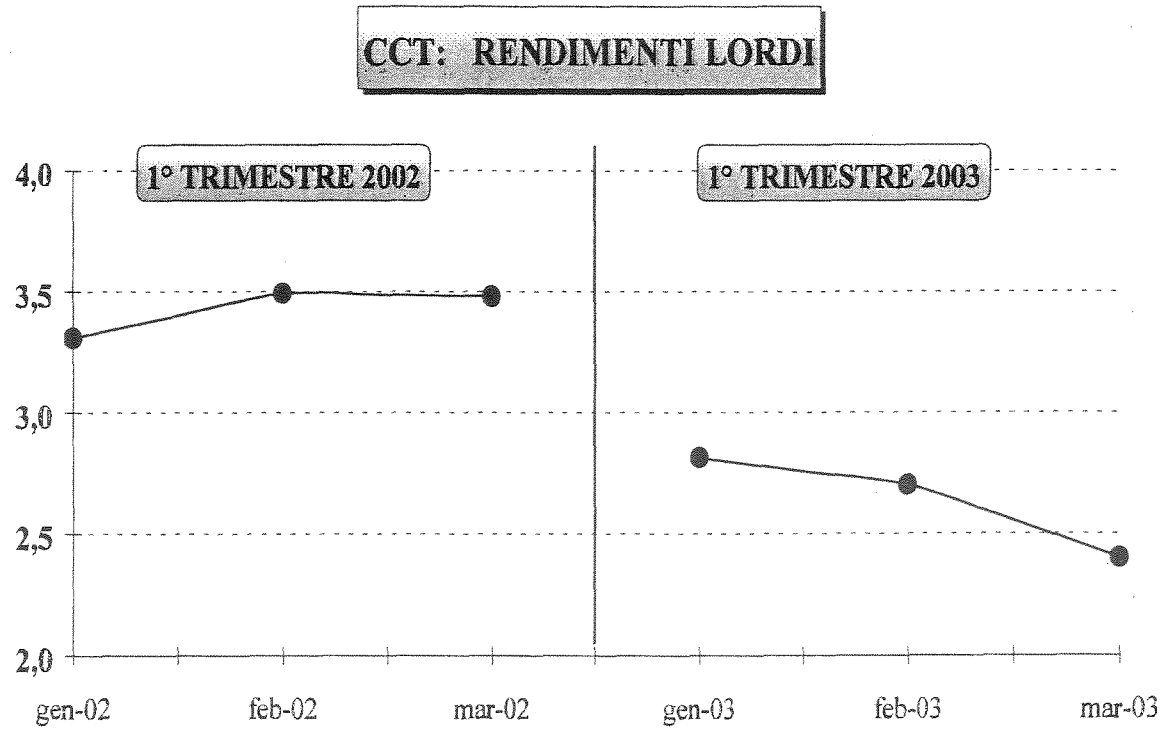
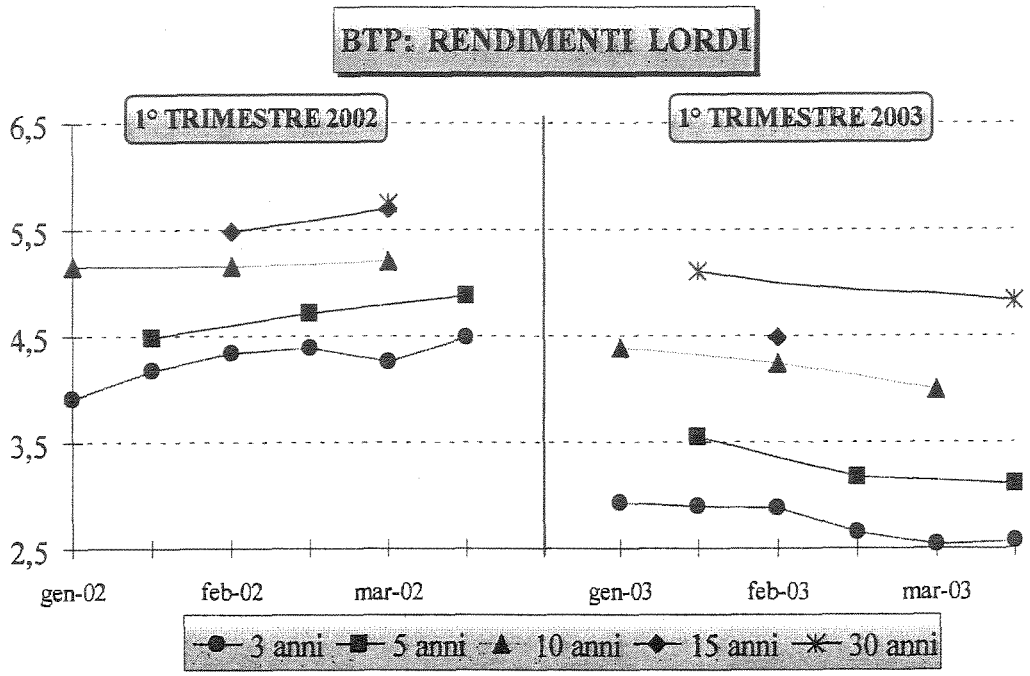

VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO
mesi
75
73
71
69
67
65
2000
2001
2002
2003
gen-00
apr-00
lug-00
ott-00
gen-01
apr-01
lug-01
ott-01
gen-02
apr-02
lug-02
ott-02
gen-03

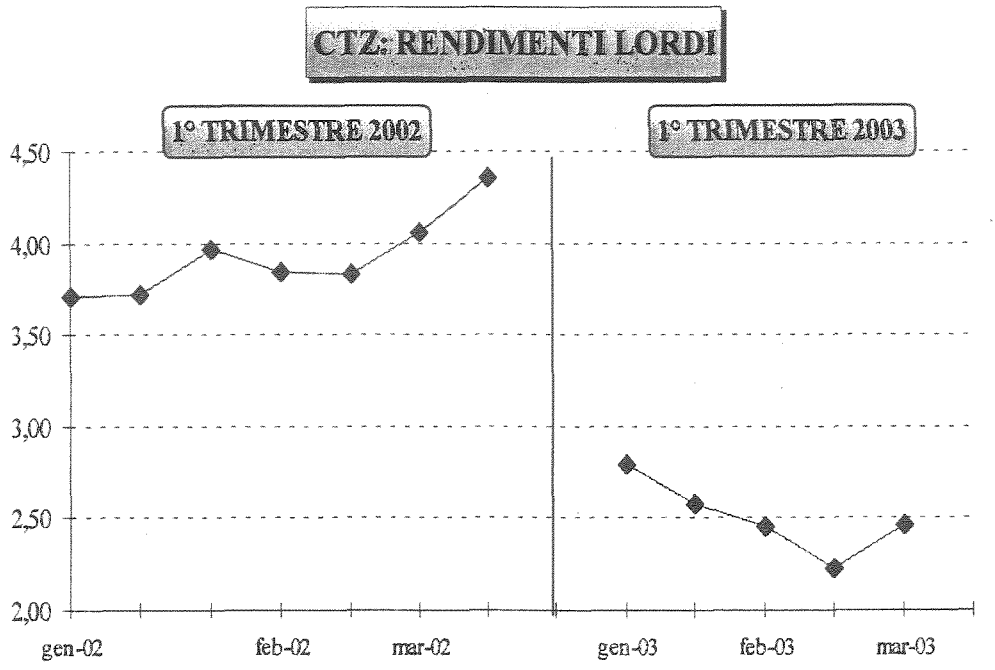
Tabella 5 B – RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate mensili)

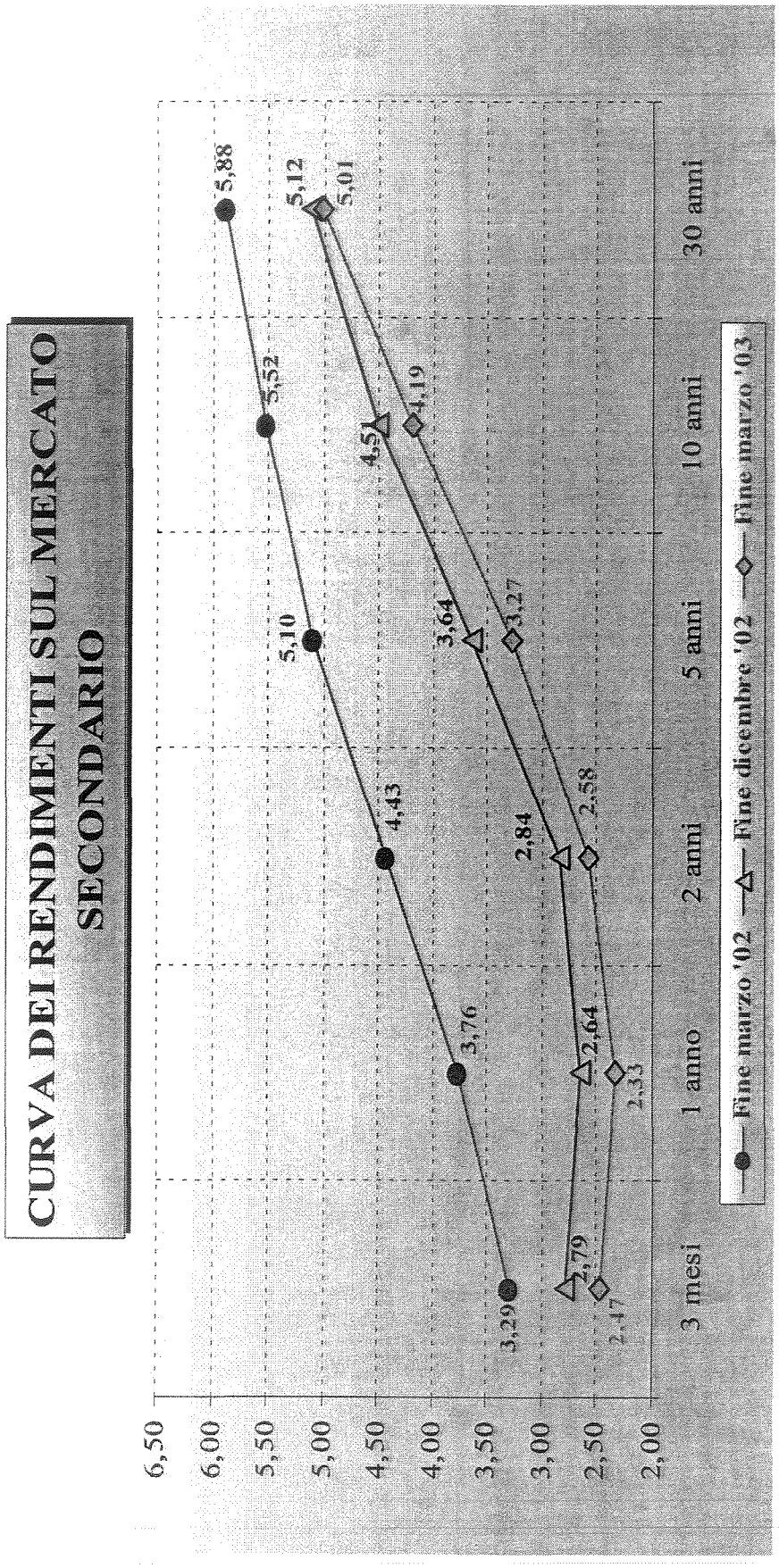
		BOT			CTZ		CCT			BTP		
	Flessib.	3 mesi	6 mesi	12 mesi	18 mesi	2 anni		3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-00	-	3,27	3,55	3,89	3,95	4,26	3,75	4,61	5,24	5,55	-	6,29
feb-00	-	3,35	3,78	4,01	4,35	4,38	3,70	4,88	5,41	5,81	-	6,20
mar-00	-	3,60	3,99	4,22	4,39	4,63	3,88	4,83	5,23	5,68	-	5,91
apr-00	-	3,89	4,17	4,27	4,44	4,50	4,18	4,76	5,08	5,49	-	5,77
mag-00	-	4,26	4,56	4,67	4,94	4,88	4,30	5,04	5,30	5,52	-	5,95
giu-00	-	-	4,58	4,94	5,02	5,07	4,71	5,17	5,29	5,47	-	5,88
lug-00	-	4,25	4,73	4,97	5,10	5,17	4,75	5,27	5,39	5,54	-	5,94
ago-00	-	4,42	5,01	5,07	5,24	5,19	5,04	5,34	5,45	5,49	-	5,82
set-00	-	4,72	4,94	5,20	5,05	5,31	5,23	5,35	5,43	5,62	-	5,90
ott-00	4,56	-	5,11	5,10	5,14	5,13	5,15	5,22	5,30	5,59	-	6,00
nov-00	4,97	5,02	4,99	5,14	-	5,12	5,23	5,18	5,26	5,53	-	6,02
dic-00	-	-	-	4,64	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-01	-	4,69	4,70	4,47	-	4,46	4,97	4,64	4,71	5,26	-	5,73
feb-01	-	4,58	4,70	4,46	-	4,49	4,87	4,59	4,72	5,18	-	5,73
mar-01	-	4,67	4,34	4,47	-	4,19	4,93	4,56	4,72	5,16	-	5,76
apr-01	4,335	4,47	4,69	4,19	-	4,36	4,53	4,38	4,65	5,08	-	5,84
mag-01	-	4,68	4,47	4,49	-	4,42	4,83	4,58	4,88	5,27	-	6,10
giu-01	-	4,36	4,25	4,25	-	4,29	4,62	4,55	4,81	5,47	-	5,98
lug-01	4,402	4,32	4,32	4,24	-	4,25	4,41	4,43	4,77	5,29	-	6,00
ago-01	-	4,21	4,12	4,03	-	4,01	4,50	4,32	4,49	5,24	-	5,76
set-01	3,686	4,04	3,45	3,92	-	3,79	4,29	4,10	4,53	5,12	-	5,94
ott-01	3,620	3,38	3,37	3,33	-	3,36	3,62	3,80	4,28	5,07	-	5,69
nov-01	-	3,10	3,22	2,98	-	3,28	3,50	3,43	4,04	4,73	-	5,34
dic-01	-	3,02	-	3,20	-	-	3,39	3,71	-	4,92	-	-
gen-02	3,519	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


BOT: RENDIMENTI COMPOSTI LORDI
1° TRIMESTRE 2002
1° TRIMESTRE 2003
4,0
3,5
3,0
2,5
2,0
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03
3 mesi
6 mesi
12 mesi
flessibili


CCT: RENDIMENTI LORDI
1° TRIMESTRE 2002
1° TRIMESTRE 2003
4,0
3,5
3,0
2,5
2,0
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03


BTP: RENDIMENTI LORDI
1° TRIMESTRE 2002
1° TRIMESTRE 2003
6,5
5,5
4,5
3,5
2,5
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03
3 anni
5 anni
10 anni
15 anni
30 anni


CTZ: RENDIMENTI LORDI
1° TRIMESTRE 2002
1° TRIMESTRE 2003
4,50
4,00
3,50
3,00
2,50
2,00
gen-02
feb-02
mar-02
gen-03
feb-03
mar-03


CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO
6,50
6,00
5,50
5,00
4,50
4,00
3,50
3,00
2,50
2,00
3 mesi
1 anno
2 anni
5 anni
10 anni
30 anni
5,88
5,52
5,10
4,43
3,76
3,29
5,12
5,01
4,51
4,19
3,64
3,27
2,84
2,58
2,64
2,33
2,79
2,47
Fine marzo '02
Fine dicembre '02
Fine marzo '03

LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Consistenza al 31 marzo 2003

Al 31 marzo 2003 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.276.459 milioni, con una diminuzione in valore assoluto, nell'arco dei dodici mesi, pari a 2.169 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa lo 0,2% in meno. Rispetto al 31 dicembre 2002, invece, si è registrato un aumento di 15.590 milioni dello stock complessivo, corrispondente ad una variazione percentuale dell'1,2 per cento .

Tale livello di crescita rimane perciò decisamente modesto, considerate poi le rilevanti necessità di finanziamento che normalmente caratterizzano i primi mesi dell'anno, sebbene in questo trimestre il favorevole andamento del fabbisogno, ne abbia ridimensionato l'entità.

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si evidenzia un incremento, pari a 3.595 milioni, rispetto al dato di fine marzo 2002, e ancor più rilevante nel trimestre (+ 18.713 milioni). Tale crescita 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 e stato utilizzato per coprire le contingenti esigenze di cassa. Per la stessa finalità, oltre che per incrementare le scadenze di fine anno, sono state disposte anche tre emissioni di BOT di durata anomala (BOT flessibili), una per ogni mese, per un ammontare complessivo pari a 4.000 milioni. Su tale risultato ha inoltre influito lo slittamento della data di regolamento del BOT semestrale di fine dicembre 2002 al 2 gennaio 2003.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un cospicuo disinvestimento effettuato sui CCT nell'arco dei dodici mesi, pari a 15.018 milioni, mentre, da fine dicembre 2002, si riscontrano emissioni nette positive pari a 2.144 milioni. Nonostante questo aumento, il trimestre risulta caratterizzato da ingenti quantitativi in scadenza comprensivi inoltre del rimborso di CCT con finalità particolari emessi per l'estinzione dei crediti d'imposta per un importo pari a 3.321 milioni; questi CCT sono stati offerti in una prima tranche regolata a febbraio e in due successive riaperture, per un ammontare complessivo pari a 516 milioni.

Ad incrementare il volume delle emissioni relativo a questo

strumento, ha contribuito l'unica operazione di concambio effettuata, per rendere maggiormente uniforme il profilo delle scadenze, tra il BTP quinquennale cedola 3,25% con scadenza aprile 2004 (oggetto del riacquisto per un valore nominale pari a 1.257 milioni) ed il CCT 1/10/2002-1/10/2009 offerto in asta per un importo assegnato agli specialisti pari a 1.255 milioni.

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registra un incremento rispetto sia all'arco dei dodici mesi (+ 6.136 milioni), sia all'ultimo trimestre considerato (+ 2.504 milioni). Tale crescita si è prodotta in quanto il titolo, a gennaio e a febbraio, è stato offerto due volte al mese, ed inoltre perché l'incremento considerato è comprensivo del nominale emesso nell'asta di fine dicembre regolata il 2 gennaio (come sopra menzionato).

BTP

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra una diminuzione pari a 3.112 milioni nei dodici mesi (con un ammontare di emissioni nette del trimestre in oggetto corrispondente a quasi la metà di quello registrato nel primo trimestre 2002), mentre, rispetto a fine dicembre scorso, l'aumento è stato di 4.849 milioni.

Operazioni di concambio

Il valore relativo al trimestre è stato influenzato sia dall'operazione di concambio - già citata – con la quale è stato ritirato il BTP 15/04/04, sia dalla riapertura straordinaria del BTP quinquennale 01/10/98-01/10/2003 cedola 4% effettuata per garantire sufficiente liquidità al titolo sul mercato secondario.

Titoli esteri

La voce "Titoli esteri Tesoro" mostra un aumento dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale - destinati ad una ampio novero di investitori sia locali che internazionali - rispetto a marzo dello scorso anno, pari a 2.214 milioni: tale aumento è strettamente legato alle emissioni operate negli ultimi tre mesi risultate pari a 8.621. Il trimestre in esame, che ha risentito dell'instabilità dei mercati finanziari internazionali, è stato caratterizzato dal deprezzamento del dollaro nei confronti dell'euro e dalla flessione dei rendimenti.

Nel dettaglio, sono state disposte tre nuove emissioni a tasso fisso di tipo Global per complessivi 7 miliardi di dollari, di cui una emissione triennale a gennaio per un importo di 3 miliardi e due emissioni collocate a febbraio con durate decennale e trentennale. Parte dell'ammontare

nominale di questi due titoli è stato oggetto di operazioni in strumenti derivati (swap), con la finalità di coprire il relativo rischio di cambio. Nell'ambito del programma EMTN, invece, sono state effettuate due emissioni: la prima in franchi svizzeri, pari a 1.000 milioni, soggetta ad operazioni di swap sul tasso di interesse, la seconda di 600 milioni di sterline anch'essa swappata in valuta domestica per un controvalore pari a 877 milioni di euro.

Commercial paper

Sono stati inoltre collocati numerosi prestiti nel programma di Commercial Paper, tutti con scadenza compresa nell'arco del secondo semestre, rispettivamente nelle valute euro, dollari, e franchi svizzeri, contestualmente swappati in euro per un importo nominale complessivo pari a 1.736 milioni di euro.

Per quanto concerne gli altri debiti esteri (prestiti BEI, ex Agenzia per il Mezzogiorno), la situazione è rimasta pressoché invariata nel trimestre, in quanto non ci sono state nuove accensioni di mutui ed i rimborsi delle rate previste sono distribuite fra giugno e settembre.

Risparmio postale

La componente del risparmio postale mostra la sua costante crescita - segno evidente dell'apprezzamento da parte dei sottoscrittori, sia nell'arco dei dodici mesi, (+ 7.338 milioni), che negli ultimi tre mesi (+ 2.511 milioni). Il dato relativo al 31 dicembre 2002 ha subito una lieve contrazione rispetto a quello segnalato nella precedente edizione, a seguito di rettifiche operate dalla Cassa DD.PP. .

Rapporti Tesoro- B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia-U.I.C. risulta pari a 42.026 milioni , inferiore di 2.200 milioni rispetto al valore di fine marzo 2002, mentre, negli ultimi tre mesi considerati, appare superiore di ben 21.936 milioni. Tale variazione si è determinata per la rilevante crescita del livello del conto disponibilità.

La composizione di tale saldo è così determinata:

- saldo attivo di 42.578 milioni sul Conto di disponibilità del Tesoro;

- 637 milioni di giacenze sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, la cui variazione di circa 4 milioni nel trimestre, deriva dall'accredito degli interessi al 1° gennaio;

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

Altri debiti

La voce "Altri debiti" comprende, fra l'altro, i titoli di Stato in portafoglio presso la Cassa DD.PP., i mutui CREDIOP, 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, rispetto ai quali si sta procedendo ad una capillare ricostruzione delle serie storiche; la riclassificazione dei mutui sopra descritti non è stata ancora completata, in quanto è ancora in corso la verifica dei piani d'ammortamento per ogni singolo mutuo. L'aumento registrato nel trimestre pari a 1.132 milioni, si è determinato prevalentemente a seguito delle operazioni di compravendita di titoli di Stato nel portafoglio della Cassa DD.PP effettuate a dicembre scorso, di cui alcune con valuta differita al 2 gennaio; lo stock dei titoli in portafoglio al 2 gennaio 2003 ammontava così a nominali 2.050 milioni di euro che impattano, come di regola, con segno negativo sulla voce "Altri debiti".

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

	al 31/12/99	al 31/12/00	Al 31/12/01	Al 31/3/02	Al 31/12/02	Al 31/3/03
CCT *	239.034	228.470	218.348	222.766	205.604	207.748
CTZ	82.498	62.416	48.577	55.561	59.193	61.697
CTE	3.244	1.500	0	0	0	0
CCT crediti d'imposta	7.179	9.770	9.866	9.866	9.866	7.061
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	331.955	302.156	276.790	288.193	274.663	276.506
BTP	586.315	635.092	671.453	679.833	671.872	676.721
BOT	119.643	102.093	113.810	128.858	113.740	132.453
OBBLIGAZIONI F.S. interno	4.390	3.486	1.549	1.549	516	516
OBBLIGAZIONI F.S. estero **	1.862	1.683	1.741	1.133	943	907
TITOLI ESTERI TESORO **	58.140	69.471	79.795	87.608	81.201	89.822
TOTALE TITOLI DI STATO	1.102.305	1.113.980	1.145.139	1.187.174	1.142.935	1.176.925
Raccolta Postale	103.281	107.846	118.458	121.012	125.839	128.350
Altri debiti F.S. interno	2.815	2.092	516	516	516	516
Altri debiti F.S. estero	4.190	3.751	3.126	3.030	2.914	2.807
Altri debiti esteri	3.036	2.352	1.969	1.969	1.018	1.018
Rapporti B.I. - UIC	-27.952	-18.270	-20.400	-44.226	-20.090	-42.026
ALTRI DEBITI	14.430	12.906	8.890	9.152	7.737	8.869
TOTALE	1.202.105	1.224.656	1.257.699	1.278.628	1.260.869	1.276.459

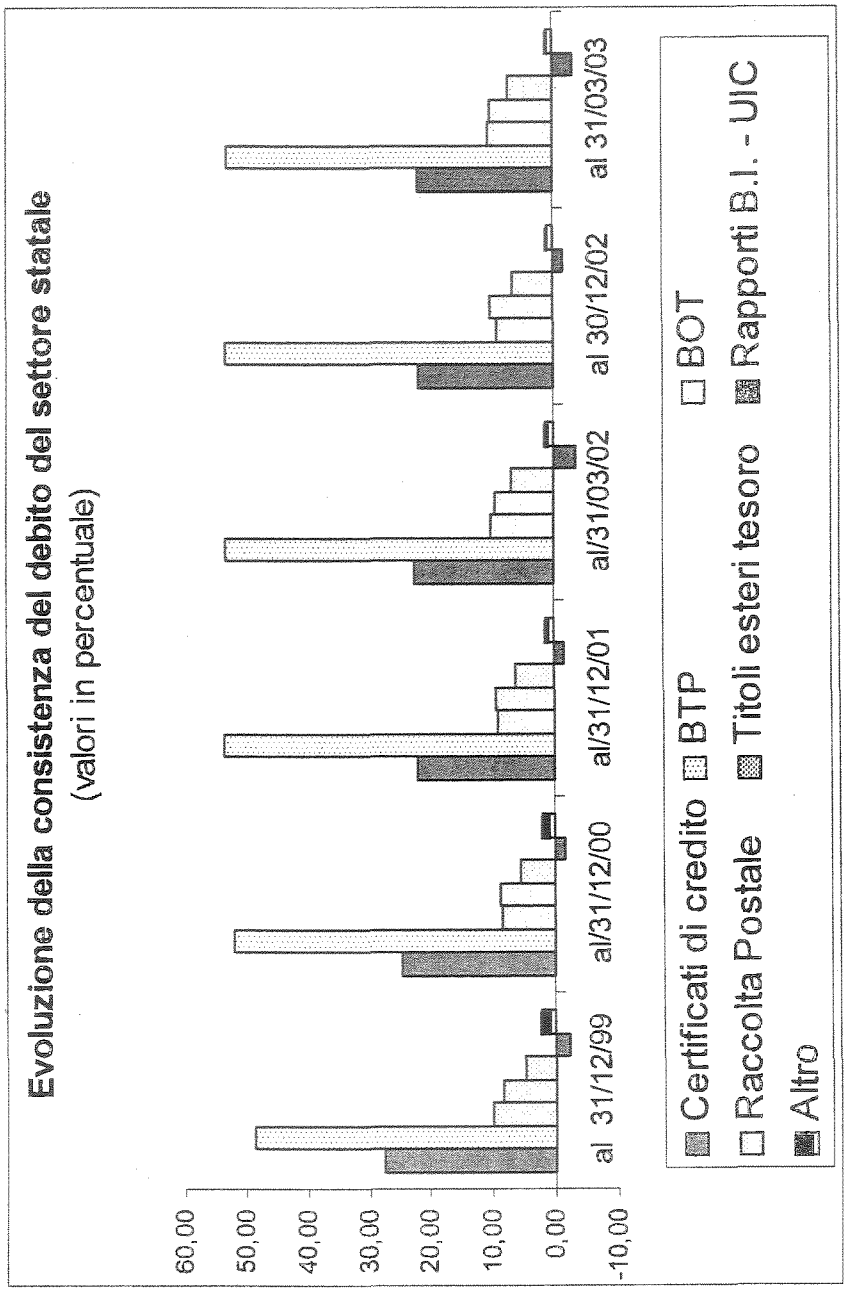
* Comprende oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso dei crediti d'imposta.
** Il valore dei prestiti emessi sul mercato estero viene calcolato considerando gli effetti delle operazioni di swap, in armonia con le regole adottate in sede UE
*** Questo valore è comprensivo di un ammontare di mutui con oneri integralmente a carico dello Stato la cui verifica è tuttora in corso di di revisione

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

	31/03/02-31/03/03	31/12/02-31/03/03
CCT	2.144	-15.018
CTZ	2.504	6.136
CTE	0	0
CCT crediti d'imposta	-2.805	-2.805
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	1.843	-11.687
BTP	4.849	-3.112
BOT	18.713	3.595
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0	-1.033
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-36	-226
TITOLI ESTERI TESORO	8.621	2.214
TOTALE TITOLI DI STATO	33.990	-10.249
Raccolta Postale	2.511	7.338
Altri debiti F.S. interno	0	0
Altri debiti F.S. estero	-107	-223
Altri debiti esteri	0	-951
Rapporti B.I. - UIC	-21.936	2.200
ALTRI DEBITI	1.132	-283
TOTALE	15.590	-2.169

Tabella 8 B – CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (incidenze percentuali)

	al 31/12/99	Al 31/12/00	Al 31/12/01	Al 31/03/02	Al 31/12/02	Al 31/03/03
CCT	19,88	18,66	17,36	17,42	16,31	16,28
CTZ	6,86	5,10	3,86	4,35	4,69	4,83
CTE	0,27	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
CCT crediti d'imposta	0,60	0,80	0,78	0,77	0,78	0,55
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	27,61	24,67	22,01	22,54	21,78	21,66
BTP	48,77	51,86	53,39	53,17	53,29	53,02
BOT	9,95	8,34	9,05	10,08	9,02	10,38
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,37	0,28	0,12	0,12	0,04	0,04
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,15	0,14	0,14	0,09	0,07	0,07
TITOLI ESTERI TESORO	4,84	5,67	6,34	6,85	6,44	7,04
Altri debiti consolidati e redimibili	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE TITOLI DI STATO	91,70	90,96	91,05	92,85	90,65	92,20
Raccolta Postale	8,59	8,81	9,42	9,46	9,98	10,06
Altri debiti F.S. interno	0,23	0,17	0,04	0,04	0,04	0,04
Altri debiti F.S. estero	0,35	0,31	0,25	0,24	0,23	0,22
Altri debiti esteri	0,25	0,19	0,16	0,15	0,08	0,08
Rapporti B.I. – UIC	-2,33	-1,49	-1,62	-3,46	-1,59	-3,29
ALTRI DEBITI	1,20	1,05	0,71	0,72	0,61	0,69
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00


Evoluzione della consistenza del debito del settore statale
(valori in percentuale)
60,00
50,00
40,00
30,00
20,00
10,00
0,00
-10,00
al 31/12/99
al/31/12/00
al/31/12/01
al/31/03/02
al 30/12/02
al 31/03/03
Certificati di credito
BTP
BOT
Raccolta Postale
Titoli esteri tesoro
Rapporti B.I. - UIC
Altro

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/1:

Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del Settore pubblico: risultati del primo trimestre del triennio 2001 – 2003

Tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2001 (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	65,120	50,266	21,367	18,293	10,807	4,076	2,084	-54,054	117,959
TRIBUTARIE	58,358	0	5,411	0	2,363	78	0	0	66,210
Imposte dirette	34,360	0	1,474	0	96	0	0	0	35,930
Imposte indirette	23,998	0	3,937	0	2,267	78	0	0	30,280
CEE RISORSE PROPRIE	1,600	0	0	0	0	0	0	0	1,600
CONTRIBUTI SOCIALI	44	37,815	0	0	0	14	0	0	37,873
VENDITA DI BENI E SERVIZI	1,176	28	0	1,781	1,142	749	0	0	4,876
REDDITI DA CAPITALE	1,205	463	79	16	576	47	0	-907	1,479
TRASFERIMENTI	1,654	11,694	15,756	15,518	5,344	2,586	2,084	-53,147	1,489
-da Settore statale	0	11,478	15,692	0	4,254	2,347	1,182	-34,953	0
-da Enti di previdenza	63	0	0	0	0	0	239	-302	0
-da Regioni	8	0	0	15,428	991	102	329	-16,858	0
-da Sanità	0	3	0	0	0	0	0	-3	0
-da Comuni e Province	6	0	43	29	0	8	167	-253	0
-da altri Enti pubbl. consolidat	14	0	14	0	0	0	167	-195	0
-da Enti pubbl. non consolida	119	213	-1	61	89	102	0	-583	0
-da Famiglie	117	0	6	0	10	12	0	0	145
-da Imprese	316	0	2	0	0	15	0	0	333
-da Estero	1,011	0	0	0	0	0	0	0	1,011
ALTRI INCASSI CORRENTI	1,083	266	121	978	1,382	602	0	0	4,432
INCASSI DI CAPITALE	33	156	990	311	2,417	744	1,040	-4,769	922
TRASFERIMENTI	0	0	987	311	2,177	729	1,040	-4,769	475
-da Settore statale	0	0	971	0	970	580	659	-3,180	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	311	666	128	193	-1,298	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	11	0	0	2	128	-141	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	5	0	7	0	60	-72	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	0	68	10	0	-78	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	0	466	9	0	0	475
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPIT	33	156	3	0	240	15	0	0	447
INCASSI P. FINANZIARIE	1,906	315	1,143	239	2,691	69	353	-2,996	3,720
RISCOSSIONE CREDITI	1,186	0	37	0	516	50	0	-995	794
-da Regioni	156	0	0	0	0	0	0	-156	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	735	0	0	0	0	0	0	-735	0
-da altri Enti pubbl. onsolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolid	0	0	11	0	79	14	0	-104	0
-da Famiglie, imprese , estero	295	0	26	0	437	36	0	0	794
RIDUZ.DEPOSITI BANC.	0	231	13	0	0	0	0	-217	27
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	720	84	1,093	239	2,175	19	353	-1,784	2,899
-da Settore statale	0	84	621	0	707	0	37	-1,449	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	19	316	-335	0
-da Famiglie, imprese , estero	720	0	472	239	1,468	0	0	0	2,899
TOTALE INCASSI	67,059	50,737	23,500	18,843	15,915	4,889	3,477	-61,819	122,601
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-19,621	0	-122	-514	-565	-20	0	-128	-20,970

Segue tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2001 (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	76.541	47.147	20.300	18.934	11.477	3.519	2.084	-54.017	125.985
PERSONALE IN SERVIZIO	16.187	736	956	6.604	3.101	1.441	0	0	29.025
ACQUISTO BENI E SERV	1.954	402	588	11.097	5.425	801	0	0	20.267
TRASFERIMENTI	39.690	45.863	18.355	264	1.119	510	2.084	-53.110	54.775
-a Settore statale	0	63	8	0	6	14	119	-210	0
-a Enti di previdenza	11.478	0	0	3	0	0	213	-11.694	0
-a Regioni	15.692	0	0	0	43	13	-1	-15.747	0
-a Sanità	0	0	15.428	0	29	0	61	-15.518	0
-a Comuni e Province	4.254	0	991	0	0	0	89	-5.334	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	2.347	0	66	0	8	0	102	-2.523	0
- a Enti pubbl. non consolidati	1.182	239	329	0	167	167	1.501	-2.084	1.501
-a Famiglie	1.239	45.561	437	261	588	227	0	0	48.313
-a Imprese	2.857	0	1.096	0	278	89	0	0	4.320
-a Estero	641	0	0	0	0	0	0	0	641
INTERESSI	16.758	49	206	54	842	10	0	-907	17.012
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1.952	97	195	915	990	757	0	0	4.906
PAGAM. DI CAPITALI	5.971	87	3.090	423	3.569	960	1.270	-4.762	10.608
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	600	55	588	423	3.096	818	0	0	5.580
TRASFERIEMENTI	5.343	0	2.280	0	473	126	1.270	-4.762	4.730
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	971	0	0	0	11	5	0	-987	0
-a Sanità	0	0	311	0	0	0	0	-311	0
-a Comuni e Province	970	0	666	0	0	7	68	-1.711	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	579	0	122	0	2	0	10	-713	0
-ad Enti pubblici non consolidati	659	0	193	0	128	60	1.192	-1.040	1.192
-a Famiglie	4	0	140	0	248	38	0	0	430
-a Imprese	2.048	0	848	0	84	16	0	0	2.996
-a Estero	112	0	0	0	0	0	0	0	112
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	28	32	222	0	0	16	0	0	298
PAGAM. P. FINANZIARIE	4.168	3.503	232	0	1.434	430	123	-2.912	6.978
PARTECIP. E CONFERIM.	1.678	0	36	0	93	25	0	0	1.832
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1.678	0	36	0	93	25	0	0	1.832
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.615	0	40	0	332	114	0	-1.406	695
-a Regioni	621	0	0	0	0	0	0	-621	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	707	0	0	0	0	0	0	-707	0
-a Enti pubblici non consolidati	37	0	0	0	21	20	0	-78	0
-a Ist. di Cred. Speciale	232	0	0	0	0	0	0	0	232
-a Famiglie, imprese, estero	18	0	40	0	311	94	0	0	463
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	0	0	0	206	11	0	-217	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	875	3.503	156	0	803	280	123	-1.289	4.451
-a Settore Statale	0	0	156	0	735	0	0	-891	0
-a altri Enti pubblici	0	271	0	0	0	4	123	-398	0
-a Famiglie, imprese , estero	875	3.232	0	0	68	276	0	0	4.451
TOTALE PAGAMENTI	86.680	50.737	23.622	19.357	16.480	4.909	3.477	-61.691	143.571

Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO. Quadro di costruzione gennaio-marzo 2002 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	60,536	51,834	20,354	18,587	10,747	4,058	1,278	-51,987	115,407
TRIBUTARIE	56,223	0	6,146	0	2,365	91	0	0	64,825
Imposte dirette	34,732	0	1,558	0	98	0	0	0	36,388
Imposte indirette	21,491	0	4,588	0	2,267	91	0	0	28,437
CEE RISORSE PROPRIE	1,495	0	0	0	0	0	0	0	1,495
CONTRIBUTI SOCIALI	21	39,482	0	0	0	16	0	0	39,519
VENDITA DI BENI E SERVIZI	388	6	0	1,799	1,075	516	0	0	3,784
REDDITI DA CAPITALE	866	281	90	19	559	26	0	-611	1,230
TRASFERIMENTI	1,364	11,924	13,993	15,786	5,354	2,659	1,278	-51,376	982
-da Settore statale	0	11,836	13,940	0	4,164	2,439	463	-32,842	0
-da Enti di previdenza	339	0	0	0	0	0	178	-517	0
-da Regioni	10	0	0	15,689	1,082	98	306	-17,185	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	3	0	28	33	0	10	194	-268	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	39	0	4	0	0	0	137	-180	0
-da Enti pubbl. non consolidati	75	80	8	64	90	67	0	-384	0
-da Famiglie	86	8	8	0	18	26	0	0	146
-da Imprese	299	0	5	0	0	19	0	0	323
-da Estero	513	0	0	0	0	0	0	0	513
ALTRI INCASSI CORRENTI	179	141	125	983	1,394	750	0	0	3,572
INCASSI DI CAPITALE	759	72	1,068	408	2,536	586	973	-4,858	1,544
TRASFERIMENTI	0	0	1,063	408	2,316	580	973	-4,858	482
-da Settore statale	0	0	1,046	0	1,101	488	550	-3,185	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	408	683	60	249	-1,400	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	13	0	0	7	120	-140	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	2	0	8	0	54	-64	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	1	0	61	7	0	-69	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	1	0	463	18	0	0	482
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	759	72	5	0	220	6	0	0	1,062
INCASSI P. FINANZIARIE	4,411	380	1,727	199	2,599	160	97	-3,839	5,734
RISCOSSIONE CREDITI	814	0	36	0	484	75	0	-586	823
-da Regioni	51	0	0	0	0	0	0	-51	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	447	0	0	0	0	0	0	-447	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	10	0	61	17	0	-88	0
-da Famiglie, imprese , estero	316	0	26	0	423	58	0	0	823
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3,597	380	1,691	199	2,115	85	97	-3,253	4,911
-da Settore statale	0	375	1,548	0	1,157	0	61	-3,141	0
-da altri Enti pubblici	0	5	45	0	0	26	36	-112	0
-da Famiglie, imprese , estero	3,597	0	98	199	958	59	0	0	4,911
TOTALE INCASSI	65,706	52,286	23,149	19,194	15,882	4,804	2,348	-60,684	122,685
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-21,380	0	-961	-643	-724	-6	0	-284	-23,998

Segue tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2002 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	74,902	49,473	20,707	19,474	11,347	3,377	1,278	-51,987	128,571
PERSONALE IN SERVIZIO	17,162	698	1,014	6,940	3,245	1,531	0	0	30,590
ACQUISTO BENI E SERV	2,397	478	609	11,313	5,323	738	0	0	20,858
TRASFERIMENTI	38,227	48,063	18,845	227	1,153	421	1,278	-51,376	56,838
-a Settore statale	0	339	10	0	3	39	75	-466	0
-a Enti di previdenza	11,836	0	0	0	0	0	80	-11,916	0
-a Regioni	13,940	0	0	0	28	4	8	-13,980	0
-a Sanità	0	0	15,689	0	33	0	64	-15,786	0
-a Comuni e Province	4,164	0	1,082	0	0	0	90	-5,336	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	2,439	0	98	0	10	0	67	-2,614	0
- a Enti pubbl. non consolidati	463	178	306	0	194	137	894	-1,278	894
-a Famiglie	1,150	47,546	419	227	595	153	0	0	50,090
-a Imprese	2,328	0	1,241	0	290	88	0	0	3,947
-a Estero	1,907	0	0	0	0	0	0	0	1,907
INTERESSI	14,863	59	42	24	602	13	0	-611	14,992
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	2,253	175	197	970	1,024	674	0	0	5,293
PAGAM. DI CAPITALI	6,598	118	3,136	363	3,702	909	906	-4,858	10,874
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1,088	65	523	363	3,262	776	0	0	6,077
TRASFERIEMENTI	5,369	0	2,383	0	440	118	906	-4,858	4,358
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	1,046	0	0	0	13	2	1	-1,062	0
-a Sanità	0	0	408	0	0	0	0	-408	0
-a Comuni e Province	1,101	0	683	0	0	8	61	-1,853	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	488	0	60	0	7	0	7	-562	0
-ad Enti pubblici non consolidati	550	0	249	0	120	54	837	-973	837
-a Famiglie	31	0	153	0	220	33	0	0	437
-a Imprese	2,029	0	830	0	80	21	0	0	2,960
-a Estero	124	0	0	0	0	0	0	0	124
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	141	53	230	0	0	15	0	0	439
PAGAM. P. FINANZIARIE	5,586	2,695	267	0	1,557	524	164	-3,555	7,238
PARTECIP. E CONFERIM.	1,500	0	5	0	127	15	0	0	1,647
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1,500	0	5	0	127	15	0	0	1,647
MUTUI E ANTICIPAZIONI	2,778	0	55	0	462	212	0	-2,802	705
-a Regioni	1,548	0	0	0	0	0	0	-1,548	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1,157	0	0	0	0	0	0	-1,157	0
-a Enti pubblici non consolidati	61	0	1	0	10	25	0	-97	0
-a Ist. di Cred. Speciale	12	0	0	0	0	0	0	0	12
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	54	0	452	187	0	0	693
AUMENTO DEPOSITI BANC.	0	151	156	0	265	27	0	0	599
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1,308	2,544	51	0	703	270	164	-753	4,287
-a Settore Statale	0	0	51	0	447	0	0	-498	0
-a altri Enti pubblici	91	0	0	0	0	0	164	-255	0
-a Famiglie, imprese , estero	1,217	2,544	0	0	256	270	0	0	4,287
TOTALE PAGAMENTI	87,086	52,286	24,110	19,837	16,606	4,810	2,348	-60,400	146,683

Tabella 4 All/2 – SETTORE PUBBLICO. Quadro di costruzione gennaio-marzo 2003 (in milioni di euro)

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore Pubblico
INCASSI CORRENTI	64,311	54,058	23,230	20,172	10,011	4,325	1,188	-53,345	123,950
TRIBUTARIE	58,505	0	6,793	0	2,377	130	0	0	67,805
Imposte dirette	34,963	0	1,670	0	101	0	0	0	36,734
Imposte indirette	23,542	0	5,123	0	2,276	130	0	0	31,071
CEE RISORSE PROPRIE	1,357	0	0	0	0	0	0	0	1,357
CONTRIBUTI SOCIALI	3	43,556	0	0	0	17	0	0	43,576
VENDITA DI BENI E SERVIZI	1,522	14	0	1,809	1,112	258	0	0	4,715
REDDITI DA CAPITALE	934	275	79	8	578	42	0	-770	1,146
TRASFERIMENTI	1,201	10,094	16,230	17,369	4,542	2,752	1,188	-52,575	801
-da Settore statale	0	9,940	16,158	0	3,298	2,552	228	-32,176	0
-da Enti di previdenza	338	0	0	0	0	0	262	-600	0
-da Regioni	11	0	0	17,299	1,121	55	377	-18,863	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	5	0	30	20	0	15	209	-279	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	21	0	6	0	0	0	112	-139	0
-da Enti pubbl. non consolidati	97	141	25	50	105	100	0	-518	0
-da Famiglie	49	13	8	0	18	7	0	0	95
-da Imprese	187	0	3	0	0	23	0	0	213
-da Estero	493	0	0	0	0	0	0	0	493
ALTRI INCASSI CORRENTI	789	119	128	986	1,402	1,126	0	0	4,550
INCASSI DI CAPITALE	546	7	988	485	2,658	172	925	-4,577	1,204
TRASFERIMENTI	0	0	981	485	2,408	156	925	-4,577	378
-da Settore statale	0	0	959	0	1,204	27	480	-2,670	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	485	770	91	259	-1,605	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	17	0	0	10	128	-155	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	3	0	12	0	58	-73	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	1	0	67	6	0	-74	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	1	0	355	22	0	0	378
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	546	7	7	0	250	16	0	0	826
INCASSI P. FINANZIARIE	4,456	648	775	0	3,307	125	120	-3,576	5,855
RISCOSSIONE CREDITI	1,341	0	44	0	467	91	0	-796	1,147
-da Regioni	7	0	0	0	0	0	0	-7	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	666	0	0	0	0	0	0	-666	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	14	0	81	28	0	-123	0
-da Famiglie, imprese , estero	668	0	30	0	386	63	0	0	1,147
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	48	0	121	0	0	-169	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3,115	648	683	0	2,719	34	120	-2,611	4,708
-da Settore statale	0	648	641	0	1,169	0	62	-2,520	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	33	58	-91	0
-da Famiglie, imprese , estero	3,115	0	42	0	1,550	1	0	0	4,708
TOTALE INCASSI	69,313	54,713	24,993	20,657	15,976	4,622	2,233	-61,498	131,009
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-19,886	0	-1,280	53	-1,865	-66	0	-557	-23,601

Segue tabella 4 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-marzo 2003 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons	Enti p. non cons.	Partite dupliс.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	79,686	51,328	22,622	20,026	12,326	3,711	1,188	-53,345	137,542
PERSONALE IN SERVIZIO	20,807	726	1,050	6,998	3,347	1,514	0	0	34,442
ACQUISTO BENI E SERV	3,205	419	647	11,716	5,651	715	0	0	22,353
TRASFERIMENTI	37,712	49,989	20,634	256	1,370	532	1,188	-52,575	59,106
-a Settore statale	0	338	11	0	5	21	97	-472	0
-a Enti di previdenza	9,940	0	0	0	0	0	141	-10,081	0
-a Regioni	16,158	0	0	0	30	6	25	-16,219	0
-a Sanità	0	0	17,299	0	20	0	50	-17,369	0
-a Comuni e Province	3,298	0	1,121	0	0	0	105	-4,524	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	2,552	0	55	0	15	0	100	-2,722	0
- a Enti pubbl. non consolidati	228	262	377	0	209	112	670	-1,188	670
-a Famiglie	1,346	49,362	507	256	738	292	0	0	52,501
-a Imprese	2,004	27	1,264	0	353	101	0	0	3,749
-a Estero	2,186	0	0	0	0	0	0	0	2,186
INTERESSI	16,050	62	64	26	820	6	0	-770	16,258
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1,912	132	227	1,030	1,138	944	0	0	5,383
PAGAM. DI CAPITALI	5,859	70	3,515	456	4,028	540	889	-4,577	10,780
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1,113	39	576	456	3,514	398	0	0	6,096
TRASFERIEMENTI	4,578	0	2,686	0	514	119	889	-4,577	4,209
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	959	0	0	0	17	3	1	-980	0
-a Sanità	0	0	485	0	0	0	0	-485	0
-a Comuni e Province	1,204	0	770	0	0	12	67	-2,053	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	27	0	91	0	10	0	6	-134	0
-ad Enti pubblici non consolidati	480	0	259	0	128	58	815	-925	815
-a Famiglie	0	0	196	0	280	36	0	0	512
-a Imprese	1,782	0	885	0	79	10	0	0	2,756
-a Estero	126	0	0	0	0	0	0	0	126
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	168	31	253	0	0	23	0	0	475
PAGAM. P. FINANZIARIE	3,654	3,315	136	122	1,487	437	156	-3,019	6,288
PARTECIP. E CONFERIM.	1,224	0	63	0	62	38	0	0	1,387
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1,224	0	63	0	62	38	0	0	1,387
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1,883	0	66	0	474	108	0	-1,925	606
-a Regioni	641	0	0	0	0	0	0	-641	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1,169	0	0	0	0	0	0	-1,169	0
-a Enti pubblici non consolidati	62	0	1	0	25	27	0	-115	0
-a Ist. di Cred. Speciale	11	0	0	0	0	0	0	0	11
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	65	0	449	81	0	0	595
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	429	0	0	0	94	0	-169	354
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	547	2,886	7	122	951	197	156	-925	3,941
-a Settore Statale	0	0	7	0	666	0	0	-673	0
-a altri Enti pubblici	91	1	0	0	0	4	156	-252	0
-a Famiglie, imprese, estero	456	2,885	0	122	285	193	0	0	3,941
TOTALE PAGAMENTI	89,199	54,713	26,273	20,604	17,841	4,688	2,233	-60,941	154,610

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/2:

Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati nel primo trimestre del triennio 2001-2003

PAGINA BIANCA

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente

	2001	Gennaio-Marzo 2002	2003
Economia e Finanze	3.303	2.798	3.830
di cui: contribuzione aggiuntiva	1.833	1.859	2.149
TAR e Consiglio di Stato	19	0	9
P.C.M.	0	18	15
Corte dei Conti	0	0	24
Agenzie Fiscali	310	351	359
Giustizia	768	744	884
Esteri	177	184	204
Istruzione e Ricerca Scientifica	8.427	6.012	9.401
Interno	1.481	1.091	1.846
Infrastrutture	120	102	143
Comunicazioni	14	16	20
Difesa	2.536	3.651	3.240
Politiche Agricole	71	60	139
Attività Produttive	9	9	16
Lavoro e Politiche Sociali	95	52	68
Salute	17	18	45
Beni Culturali	150	123	172
Ambiente	5	4	11
TOTALE	17.502	15.233	20.426

CAT. II - Consumi intermedi

	Gennaio - Marzo		
	2001	2002	2003
Economia e Finanze	177	134	694
TAR e Consiglio di Stato	23	0	6
P.C.M.	0	2	5
Corte dei Conti	0	0	7
Agenzie Fiscali	7	181	345
Giustizia	125	95	98
Esteri	58	58	63
Istruzione e Ricerca Scientifica	336	124	207
Interno	198	105	92
Infrastrutture	15	94	73
Comunicazioni	4	5	6
Difesa	890	860	1.132
Politiche Agricole	20	4	51
Attività Produttive	4	4	5
Lavoro e Politiche Sociali	12	14	7
Salute	23	22	6
Beni Culturali	36	37	22
Ambiente	14	9	8
TOTALE	1.942	1.748	2.827

CAT. III – IRAP

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Economia e Finanze	19	9	71
TAR e Consiglio di Stato	2	0	1
P.C.M.	0	1	0
Corte dei Conti	0	0	1
Agenzie Fiscali	28	36	35
Giustizia	18	38	39
Esteri	3	0	3
Istruzione e Ricerca Scientifica	257	480	342
Interno	117	98	93
Infrastrutture	5	4	29
Comunicazioni	1	1	13
Difesa	135	216	237
Politiche Agricole	4	5	7
Attività Produttive	0	0	0
Lavoro e Politiche Sociali	4	4	6
Salute	1	1	3
Beni Culturali	6	8	9
Ambiente	1	0	21
TOTALE	601	901	910

CAT. IV - Trasferimenti correnti

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Amministrazioni centrali	1.485	1.064	1.143
Amministrazioni locali	12.147	6.848	9.362
- regioni	7.811	3.363	3.649
- comuni	1.958	1.165	3.388
- altri	2.378	2.320	2.325
Enti previdenziali e assistenza sociale	19.900	20.456	19.641
Famiglie e ISP	659	539	790
Imprese	624	736	676
Estero	264	386	368
TOTALE	35.079	30.029	31.980

Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Organi costituzionali	603	632	694
TAR e Consiglio di Stato	0	14	15
Presidenza del Consiglio dei Ministri	133	0	0
Corte dei Conti	0	0	19
ANPA	5	0	8
AGEA	114	83	83
Agenzie fiscali	471	0	0
Autorithy	53	45	36
Enti di ricerca	14	204	216
Istituto Commercio Estero	51	68	32
CONI	0	0	0
Croce Rossa Italiana	12	3	12
ENIT	8	8	7
Altri enti centrali	21	7	21
TOTALE	1.485	1.064	1.143

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali

	2001	Gennaio-Marzo 2002	2003
REGIONI:	7.811	3.363	3.649
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	5.137	84	56
Fondo ordinario regioni a statuto speciale	0	0	0
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	1.969	2.110	2.209
Aziende Pubbliche di Trasporto	0	0	0
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	272	0	0
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo Prestiti d'onore	0	0	0
Edilizia residenziale	0	782	782
Diritto all'infanzia	0	0	6
Federalismo Amministrativo	0	31	502
Fondo per il sostegno alle locazioni	79	0	0
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Federalismo fiscale	0	0	0
Fondo perequativo nazionale	0	0	0
Sostegno istruzione	0	0	3
COMUNI E PROVINCE	1.958	1.165	3.388
di cui:			
Compartecipazione IRPEF	0	0	2.580
Fondo consolidato per il finaziamento dei bilanci degli enti locali	393	344	37
Fondo ordinario per la Finanza locale	1.343	503	650
Fondi perequativi per la Finanza locale	220	279	68
Uffici giudiziari	0	0	0
Reddito minimo d'inserimento	0	39	0
Federalismo Amministrativo	0	0	30
UNIVERSITA'	2.337	2.311	2.202
ENTI LOCALI ALTRO:	41	9	123
Enti produttori di servizi sanitari	28	0	41
Enti lirici ed altri	3	3	73
Ente Parco	13	6	9
TOTALE	12.147	6.848	9.362

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
I.N.P.S.:	19.315	20.134	19.309
Contributo INPS spettante ex dip. Enti portuali di Genova e Trieste	0	0	0
Assegni nuclei familiari L. 31/3/98 n.109	0	0	0
Rimborsi INPS contributi servizi pubblici trasporto	0	0	0
Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali	0	0	0
Somma da corrispondere all'INPS per assicurazione contro tubercolosi	0	0	0
Oneri derivanti L. 292/93	0	0	0
Rimborso all'INPS concesso ai datori di lavoro del settore agricolo L.64/86	0	0	0
di cui aree depresse	0	0	0
Contributi a particolari categorie di lavoratori	4.333	1.707	2352
Contratti apprendistato	0	0	145
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	8.046	12.197	12070
Invalidi civili	0	0	0
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	5.227	2.055	1518
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	1.710	0	1236
Oneri per il mantenimento del salario	0	352	97
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato		1.482	358
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	0	516	873
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	0	1.226	552
Sgravi contributivi concessi a seguito di calamità	0	0	0
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	0	0	41
Concorso dello Stato per copertura oneri derivanti benefici attività usuranti	0	0	0
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli	0	65	65
Ex combattenti	0	0	0
FF.SS. Fondo pensioni	0	531	0
ALTRI INPS	0	3	2
INPDAP:	422	256	332
- di cui apporto Stato	422	220	27)
INAIL e altri enti previdenziali:	163	66	0
- di cui ENPALS	142	66	0
- di cui are depresse	0	0	0
- di cui Fondo pensioni	0	0	0
- IPOST			
TOTALE	19.900	20.456	19.641

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP

	2001	Gennaio-Marzo i 2002	2003
Personale navigante: assistenza sanitaria	7	0	7
Finanziamento partiti politici	0	0	0
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicanze a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	35	16	19
Pensioni di guerra	337	319	309
Scuole Elementari e Medie e Materne	45	0	121
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	1	0	0
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	134	132	229
Università non statali	25	28	59
Altre confessioni religiose	0	0	0
Assistenza profughi	9	4	12
Fondo per interventi a favore di minori coinvolti in attività criminose	0	0	0
Fondo prev. Personale Finanze	0	0	0
Invalidi civili	0	0	0
Contributi a enti culturali	5	5	1
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	11	10	9
Presidenza	4	0	0
Altri trasferimenti a famiglie	46	25	24
TOTALE	659	539	790

(a) di cui PCM mln. 51 per l'anno 2000 e mln. 31 per l'anno 2001
(*) Regolazioni contabili anticipazioni Tesoreria

Trasferimenti Correnti a Imprese

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Fondo settore marittimo	0	1	0
Contributi in conto interessi	115	68	98
Rate ammortamento mutui organi portuali	1	0	0
Fondo usura e antiracket	0	3	7
Quota fondo unico per lo spettacolo	5	4	0
Servizi ferroviari in concessione	74	0	0 0
Contributi alle imprese per l'editoria	2	0	0
CREDIOP E IMI	0	0	0
CONSOB	0	0	0
Garanzie di cambio	308	103	40
Sostegno per l'occupazione	0	0	0
Contributi ad emittenti locali	0	4	41
Presidenza	0	0	0
Altre imprese	5	7	2
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	114	546	488
TELECOM	4	2	0
Ferrovie dello Stato	0	384	383
Poste	30	30	3
Poste: agevolazione editoria	0	0	0
Gestione servizi navigazione lacuale	0	19	0
Finmare	77	68	57
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	3	43	45
TOTALE	624	736	676

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	21	32	42
Accordi con i paesi ACP	52	65	57
Contributi ad organismi internazionali	98	215	180
Contributi a Malta	0	0	0
Accordi internazionali Difesa	31	10	9
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	35	32	45
Trattati di pace	0	0	0
TOTALE	27	32	35

Risorse proprie CEE

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Risorse proprie tradizionali	414	422	400
Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	2.932	3.056	4.179
Risorse IVA	2.262	2.395	2.364
TOTALE	5.608	5.873	6.943

Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Cassa DD.PP.	0	420	72
CREDIOP e BEI	56	28	12
FF.SS.	85	40	39
Aree depresse	20	15	10
Interessi di mora	0	3	0
Altri mutui	72	67	59
Titoli debito pubblico	15.184	13.283	12.835
TOTALE	15.417	14.150	13.027

Poste Correttive e Compensative delle Entrate

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	0	0	1
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	0	0	0
Vincite al lotto	0	0	0
Canoni RAI-TV	0	0	0
Contabilità speciali fondi di bilancio	6.714	4.500	3.000
Altri	55	46	60
TOTALE	6.769	4.546	3.061

Ammortamenti

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Ammortamento beni immobili	0	0	0
Ammortamento beni mobili	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Edilizia di servizio	0	32	35
Ristrutturazione uffici	5	0	0
Sistemi informativi	36	27	32
Ammodernamento potenziamento Difesa	561	731	811
Agenzie fiscali	5	25	75
TAR	0	0	2
Aree Depresse	14	13	27
Altri investimenti fissi	192	181	130
TOTALE	813	1.009	1.112

Trasferimenti in Conto Capitale

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	2.693	1.794	1.631
- centrali	1.196	1.056	666
- locali	1.497	738	965
- Enti previdenziali e assistenza sociale	0	0	0
Imprese	570	809	746
Famiglie e ISP	4	31	0
Estero	111	124	126
Altri trasferimenti in c/capitale:	698	318	340
TOTALE	4.076	3.076	2.843

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio-Marzo		
	2001	2002	2003
ANPA	8	0	6
ISFOL	0	0	0
Cassa DD.PP.: aree depresse	50	0	49
Fondo Innovazione Tecnologica:	1	158	0
di cui: Aree Depresse	0	0	0
Fondo rotazione politiche comunitarie:	0	0	0
di cui: Aree Depresse	0	0	0
ENAC	0	0	0
Enti di ricerca maggiori	452	484	597
Enti di ricerca minori	10	3	14
Napoli e Campania L.219/81	0	0	0
ENAS:	345	386	0
di cui: Aree Depresse	87	64	0
Fondo rotazione formazione professionale	322	0	0
Agenzie fiscali	0	25	0
Agea BSE	0	0	0
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	8	0	0
TOTALE	1.196	1.056	666

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Regioni	1.185	280	655
di cui:			
Fondo occupazione (quota)	0	0	0
Rischio idrogeologico	96	27	4
Fondo piani regionali di sviluppo	0	0	23
Edilizia sanitaria	17	34	66
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Acquisto autobus pubblici	0	0	116
Regioni a statuto ordinario e speciale : Aree depresse	699	27	62
Tutela ambiente ed emergenza territorio	0	0	0
Opere idrauliche e sistemazione suolo	285	0	0
Federalismo amministrativo	0	9	221
Riqualificazione struttura sanitaria	0	0	6
Fondo offerta turistica	0	0	77
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	42	1	0
Province e comuni	138	315	294
di cui:			
Cooperative Napoli e Campania	0	0	0
Fondo occupazione (quota)	0	0	80
Trasporto rapido di massa	0	3	3
Finanziamento enti locali	70	286	32
Roma Capitale	19	0	4
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	32	2	25
Aree Depresse	2	7	8
Federalismo amministrativo	0	0	136
Università:	150	125	6
Altri enti locali:	24	18	10
Enti produttori di servizi sanitari	0	0	6
Enti produttori di servizi economici	20	18	3
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	4	0	1
TOTALE	1.497	738	965

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Fondo occupazione quota	0	0	0
- di cui aree depresse	0	0	0
Sgravi in quota capitaria INPS	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Contributi agli investimenti ad imprese

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Interventi aree depresse	48	12	9
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:			
- mutui obbligazionari mercato interno	0	0	0
	0	0	0
- mutui BEI	0	0	0
Artigiancassa	52	100	15
Industria navalmeccanica ed armatoriale	268	0	0
Terziarizzazione scolastica	0	96	108
Settore agricolo	24	40	41
Pesca marittima e credito peschereccio	3	2	0
Finanziamento attività cinematografica	8	9	5
Ricerca di base	0	0	7
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Credito navale	0	21	0
Fondo occupazione	11	26	23
Interventi occupazionali	0	0	0
Mutui settore trasporti	0	0	0
Mutui GEPI	0	0	75
Sistemi ferroviari passanti	0	0	0
Agevolazioni alle imprese industriali	43	27	40
Imprenditorialità giovanile	0	155	0
Emittenti televisive locali	0	0	3
Contributi alle aziende di trasporto	0	0	8
Fondo agevolazioni ricerca IMI	80	70	212
Salvaguardia Venezia	0	0	29
Altri contributi ad imprese	21	10	18
Società di servizi pubblici	12	241	153
Ferrovie in regime di concessione	2	0	0
Ferrovie dello Stato	0	0	5
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
Poste	0	241	148
Servizi navigazione lacuale	10	0	0
ANAV	0	0	0
TOTALE	570	809	746

Contributi agli investimenti ad estero

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	2	7	9
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	0	0	3
EUMETSAT	15	3	3
CERN-AIEA	77	88	88
Accordi Internazionali	0	0	2
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	13	19	19
Accordi di Bruxelles	2	7	2
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di svilluppo	0	0	0
Altri investimenti all'estero	2	0	0
TOTALE	111	124	126

Altri trasferimenti in conto capitale

		Gennaio-Marzo	
	2001	2002	2003
A Imprese	137	228	14
SIMEST	137	200	0
Monopoli	0	13	13
Mediocredito	0	0	0
Altre imprese	0	15	1
Ad Amministrazioni pubbliche	561	90	326
Cassa Depositi e Prestiti	0	89	52
Regioni	561	1	9
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Protezione Civile - P.C.M.	0	0	265
Comuni	0	0	
Altre Amministrazioni Pubbliche	0	0	
A Famiglie e ISP	0	0	
TOTALE	698	318	340

Acquisizione di attività finanziarie

	2001	Gennaio-Marzo 2002	2003
Apporto al capitale sociale dell'ANAS	0	0	250
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	129	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	1.549	1.500	1.000
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI	0	0	0
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	132	103	73
Poligrafico e Zecca dello Stato	0	41	0
SIMEST Fondo Estero	77	77	46
Oneri derivanti da garanzie di cambio	1	0	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	25	0	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	0	0
BNL: Credito cooperativo	0	0	0
Ricerca applicata presso IMI	0	0	0
SACE	156	94	47
Altre partite finanziarie	0	0	0
TOTALE	2.069	1.815	1.416