ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 13

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del settore pubblico e situazione di cassa al 31 marzo 2004

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

Presentata dal Ministro dell'economica e delle finanze

(SINISCALCO)

Trasmessa alla Presidenza il 16 agosto 2004

TIPOGRAFIA DEL SENATO (200)

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA . . . . . *Pag.* 7

CAPITOLO I *Il settore pubblico* . . . . . » 9

1.1. I risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 9

CAPITOLO II *I Conti del settore pubblico* . . . . . » 12

2.1. Il settore statale . . . . . » 12

A) Risultati per il primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 12

B) Modalità di copertura del fabbisogno per il primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 16

2.2. Gli Enti previdenziali: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 18

2.3. Le Regioni: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 23

2.4. La Sanità: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 27

2.5. I Comuni e le Province: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . » 30

2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 34

CAPITOLO III *Il conto delle amministrazioni pubbliche* . . . . » 42

APPENDICI . . . . . » 47

APPENDICE A: Il bilancio dello Stato . . . . . » 49

APPENDICE B: Il debito del settore statale . . . . . *Pag.* 59

ALLEGATI . . . . . » 83

ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2002-2004 . . . . . » 85

ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 89

ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilancio statale del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 97

INDICE DELLE TABELLE

TABELLA N. 1	Settore pubblico: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	*Pag.*	10
TABELLA N. 2	Settore statale: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	13
TABELLA N. 3	Settore statale: copertura del fabbisogno per il primo trimestre del triennio 2002-2004	»	17
TABELLA N. 4	Enti previdenziali: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	19
TABELLA N. 5	Regioni: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	24
TABELLA N. 6	Sanità: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	28
TABELLA N. 7	Comuni e Province: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	31
TABELLA N. 8	Altri enti pubblici consolidati: conto consolidato di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	35
TABELLA N. 8.1	Enti economici Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	37
TABELLA N. 8.2	Enti assistenziali Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	38
TABELLA N. 8.3	Enti di ricerca Amministrazione centrale: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	39
TABELLA N. 8.4	Enti economici Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	40
TABELLA N. 8.5	Enti assistenziali Amministrazione locale: conto di cassa per i risultati del primo trimestre del triennio 2002-2004	»	41

TABELLA N. 9 Amministrazioni pubbliche; conto economico per il primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . *Pag.* 43

APPENDICE A

TABELLA N. 1A Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa del primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 49

TABELLA N. 2A Bilancio dello Stato: incassi realizzati nel primo trimestre del triennio 2002-2004. . . . » 50

TABELLA N. 3A Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati nel primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 51

TABELLA N. 4A Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette. . . . . » 53

TABELLA N. 5A Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA. . . . . » 54

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 . . . . . » 56

TABELLA N. 8A Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nel primo trimestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 57

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 concambio . . . . . » 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 . . . . . » 80

TABELLA N. 7B Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale . . . » 81

TABELLA N. 8B Debito: consistenza del debito del settore statale in valori percentuali . . . . . » 82

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica nel primo trimestre 2004 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2003.

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

Nella Relazione sono riportati anche i conti trimestrali delle Amministrazioni pubbliche elaborati dall'Istat sulla base dei principi contabili del SEC '95.

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 2004 pari a milioni milioni 30.580, superiore di milioni 5.228 rispetto al corrispondente periodo del 2003. al netto degli interessi si è conseguito un disavanzo di milioni 17.053 (era stato di 9.076 milioni nel primo trimestre dello scorso anno).

fabbisogno settore statale

Il fabbisogno del settore statale al 31 marzo 2004 è risultato pari a milioni 27.936 con un disavanzo primario di milioni 14.707 (nel corrispondente periodo del 2003 era stato di milioni 21.262 in presenza di un disavanzo primario di milioni 5.177).

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre 2004 è stato calcolato dall'Istat in milioni 19.878, in aumento di milioni 1.038 milioni rispetto al corrispondente trimestre del 2003: l'incidenza rispetto al Pil è risultata pressoché invariata (6,1 nel 2004 in luogo di 6,0 nel 2003).

L'indicata evoluzione dei saldi, facendo emergere il rischio di un superamento dell'obiettivo di contenimento dell'indebitamento netto al di sotto del limite del 3 per cento previsto dal patto di stabilità e crescita ha condotto il Governo a delineare una strategia di contenimento dell'indebitamento netto e dei fabbisogni finanziari che, proposta e approvata in sede ECOFIN, ha portato all'adozione del decreto legge 12 luglio 2004, n. 168 che dovrà consentire, congiuntamente ad adeguate misure amministrative, di contenere, anche nell'anno in corso,

l'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche entro il 3 per cento del prodotto interno lordo.

CAPITOLO I
IL SETTORE PUBBLICO

Fabbisogno del 2003

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel primo trimestre dell'anno in corso pari a milioni 30.580 (tabella n.1), superiore di milioni 5.228 rispetto al corrispondente periodo del 2003.

Saldo primario

In termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di milioni 17.053 (era stato di 9.076 milioni nel primo trimestre dello scorso anno).

Entrate tributarie

Tra le entrate correnti, da sottolineare l'aumento dello 0,8 per cento degli introiti tributari originato da una contrazione dello 0,7 per cento del gettito dei tributi diretti e un aumento del 2,4 per cento di quelli indiretti.

Va precisato che l'indicata evoluzione del gettito tributario risente, soprattutto, oltre che di maggiori rimborsi di imposta (milioni 6.462 nel primo trimestre 2004 rispetto a milioni 5.907 nel corrispondente periodo del 2003), riguardo alle imposte dirette, di minori introiti per ritenute su redditi di capitale conseguenti alla discesa dei tassi e a impieghi alternativi del risparmio, per le imposte indirette, di un significativo aumento delle imposte di registro e bollo e dell'acquisizione nel primo trimestre 2004 di introiti per condono.

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 il contenuto aumento (+ 0,5 per cento) del gettito dei contributi sociali che nel primo trimestre 2003 avevano beneficiato di maggiori contributi erogati a favore della "gestione Stato" dell'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva e per contribuzioni arretrate per il personale supplente.

Minori, invece, gli introiti per vendita di beni e servizi (- milioni 886) in relazione, tra l'altro, al venir meno dell'introito verificatosi nel primo trimestre 2003 di un acconto di Banca d'Italia sull'importo delle monete non convertite in euro e quelli per redditi di capitale (- milioni 100) legati, in parte, al versamento di quota di interessi da parte degli enti locali alla Cassa Depositi e Prestiti trasformata in ente esterno alla Pubblica Amministrazione.

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

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	115.144	124.272	124.406	7,93	0,11
Tributari	64.936	67.858	68.376	4,50	0,76
- Imposte dirette	36.388	36.470	36.219	0,23	-0,69
- Imposte indirette	28.548	31.388	32.157	9,95	2,45
Cee risorse proprie	1.495	1.357	1.123	-9,23	-17,24
Contributi sociali	39.519	43.576	43.798	10,27	0,51
Vendita beni e servizi	3.785	4.704	3.818	24,28	-18,84
Redditi da capitale	1.010	922	822	-8,71	-10,85
Trasferimenti	983	801	1.057	-18,51	31,96
-da Famiglie	146	96	101	-34,25	5,21
-da Imprese	324	212	366	-34,57	72,64
-da Estero	513	493	590	-3,90	19,68
Altri incassi correnti	3.416	5.054	5.412	47,95	7,08
INCASSI DI CAPITALI	1.447	1.171	954	-19,07	-18,53
Trasf. da Famiglie, imprese , estero	317	324	316	2,21	-2,47
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	1.130	847	638	-25,04	-24,68
PARTITE FINANZIARIE	4.104	3.830	3.305	-6,68	-13,71
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	692	1.074	1.031	55,20	-4,00
Riduzione depositi bancari	0	613	333	-	-45,68
Altre partite finanz da Fam. e Imp.	3.412	2.143	1.941	-37,19	-9,43
TOTALE INCASSI	120.695	129.273	128.665	7,11	-0,47
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-13.332	-12.900	-17.024		
2.Disavanzo in c/capitale	-9.179	-9.731	-10.213		
3.DISAVANZO	-22.511	-22.631	-27.237		
4.Saldo partite finanziarie	-2.792	-2.721	-3.343		
5.FABBISOGNO COMPLESSIVO	-25.303	-25.352	-30.580		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	128.476	137.172	141.430	6,77	3,10
Redditi lavoro dipendente	30.770	34.101	34.785	10,83	2,01
Consumi intermedi	21.035	23.057	24.450	9,61	6,04
Trasferimenti	56.735	58.600	61.068	3,29	4,21
-a Famiglie	49.992	52.102	54.948	4,22	5,46
-a Imprese	3.963	3.853	3.846	-2,78	-0,18
-a Estero	1.907	2.149	1.807	12,69	-15,91
-a Enti non consolidati	873	496	467		
Interessi	14.989	16.276	13.527	8,59	-16,89
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	4.947	5.138	7.600	3,86	47,92
PAGAMENTI DI CAPITALI	10.626	10.902	11.167	2,60	2,43
Costituzione di capitali fissi	6.055	6.205	7.142	2,48	15,10
Trasferimenti	4.147	4.232	3.656	2,05	-13,61
-a Famiglie	437	532	567	21,74	6,58
-a Imprese	2.751	2.660	2.496	-3,31	-6,17
-ad Estero	124	126	166	1,61	31,75
-a Enti non consolidati	835	914	427	9,46	-53,28
Altri pagamenti di capitale	424	465	369	9,67	-20,65
PARTITE FINANZIARIE	6.896	6.551	6.648	-5,00	1,48
Partecipazioni e conferimenti	1.647	1.164	1.215	-29,33	4,38
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	1.647	1.164	1.215	-29,33	4,38
Mutui ed anticipazioni	635	558	286	-12,13	-48,75
-a Ist. di Cred. Speciale	12	11	2	-8,33	-81,82
-a Famiglie, imprese, estero	623	547	284	-12,20	-48,08
Aumento depositi bancari	283	0	0	-	-
Altre partite finanziarie a Fam. e Imp.	4.331	4.829	5.147	11,50	6,59
TOTALE PAGAMENTI	145.998	154.625	159.245	5,91	2,99

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di maggiori introiti per 97 milioni ci sono stati minori esborsi per 342 milioni.

Pagamenti correnti

Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 4.258 milioni (+ 3,1%): prescindendo dagli interessi risultati minori di 2.749 milioni, l'incremento risulta pari a 7.007 milioni (+ 5,8%), riferito, soprattutto, alle spese per il redditi di lavoro dipendente (+ milioni 684), per consumi intermedi (+ milioni 1.393) e ai trasferimenti alle famiglie (+ milioni 2.846).

Redditi lavoro dipendente

L'aumento dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente, pari al 2 per cento, è contenuto dal riferimento a un primo trimestre 2003 che aveva registrato l'erogazione di maggiori contributi a favore della "gestione Stato" dell'INPDAP a titolo di contribuzione aggiuntiva e per contribuzioni arretrate per il personale supplente.

Consumi intermedi

Per le spese consumi intermedi e servizi l'aumento interessa, principalmente, il comparto sanitario quale riflesso, anche, della liquidazione di oneri pregressi a valere sulle somme accreditate a tal fine dal bilancio statale sul finire dello scorso anno

Famiglie

Per i trasferimenti alle famiglie l'incremento, riflette, soprattutto, più elevate prestazioni erogate per invalidità civile e prestazioni a carico dell'IPOST.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è registrato un aumento di milioni 482 del disavanzo in conseguenza di riduzioni di milioni 217 degli incassi e un aumento dei pagamenti di milioni 265: in particolare, la riduzione degli incassi si ricollega, prevalentemente, a minori introiti per immobili cartolarizzati, mentre l'aumento dei pagamenti riflette, soprattutto, più elevati pagamenti per investimenti diretti da parte delle Amministrazioni centrali e locali.

Partite finanziarie

Le operazione di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 3.343, superiore di 622 milioni a quello avutosi nel primo trimestre 2003, in conseguenza, tra l'altro, sia di una minore riduzione di depositi bancari, sia del versamento di quote capitali di mutui da parte degli enti locali alla Cassa Depositi e Prestiti trasformata in ente esterno alla Pubblica Amministrazione.

CAPITOLO II
I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

Saldi

A. - Il fabbisogno del settore statale al 31 marzo 2004 è risultato pari a milioni 27.936: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di milioni 14.707 (tabella n.2).

Nel 2003 il fabbisogno era stato di milioni 21.262 in presenza di un disavanzo primario di milioni 5.177.

Di seguito il raffronto con il 2003 è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa: va tenuta presente la metodologia del conto in esame che, a differenza di quello già esaminato riferito al

Debiti pregressi

settore pubblico, è elaborato al netto degli oneri per regolazione di debiti pregressi (milioni 76 nel 2003 e milioni 40 nel 2004 per la sanità, e milioni 68 nel 2003 e milioni 1 nel 2004 per rimborso di crediti di imposta).

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

Entrate tributarie

Ciò premesso, da sottolineare, tra le entrate correnti, il decremento degli introiti tributari (- milioni 486: - 0.8%) originato da una riduzione per milioni 806 (- 2,3%) dei tributi diretti e un aumento per milioni 320 (+ 1,4%) di quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito tributario, calcolato al netto del rimborso di crediti di imposta (milioni 6.462 nel primo trimestre 2004 contro milioni 5.907 nel corrispondente periodo del 2003), risente, riguardo alle imposte dirette, principalmente di un minor gettito per ritenute su redditi di capitale conseguente alla discesa dei tassi e a diverse forme di impiego del risparmio.; riguardo alle imposte indirette, di maggiori introiti per imposte di registro e bollo e per condono.

Per altre specifiche motivazioni si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice.

Tabella 2 – SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	59.996	64.362	63.928	7,28	-0,67
Tributari	56.115	58.489	58.003	4,23	-0,83
- Imposte dirette	34.737	34.947	34.141	0,60	-2,31
- Imposte indirette	21.378	23.542	23.862	10,12	1,36
Risorse proprie CEE	1.495	1.357	1.123	-9,23	-17,24
Contributi sociali	21	3	0	-85,71	-
Vendita beni e servizi	388	1.522	767	-	-49,61
Redditi da capitale	434	281	54	-35,25	-80,78
Trasferimenti	1.364	1.201	1.906	-11,95	58,70
-da Enti di previdenza	337	338	656	0,30	94,08
-da Regioni	10	11	68	10,00	-
-da Comuni e Province	3	5	5	66,67	0,00
-da altri Enti pubbl. consolidati	39	5	3	-87,18	-40,00
-da Enti pubbl. non consolidati	77	113	204	46,75	80,53
-da Famiglie	86	49	48	-43,02	-2,04
-da Imprese	299	187	332	-37,46	77,54
-da Estero	513	493	590	-3,90	19,68
Altri incassi correnti	179	1.509	2.075	-	37,51
Dettaglio per trasferimenti c/corrente					
(*) di cui Anas	120	100		-16,67	-
Università	1.848	1.981	2.336	7,20	17,92
(**) F.S.	276	568	697	-	-
Poste	-326	-429	14	-	-103,26
Aziende trasporto	132	102	73	-22,73	-28,43
Anas					

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	74.614	79.396	84.969	6,41	7,02
Redditi di lavoro dipendente	17.162	20.107	19.316	17,16	-3,93
Consumi intermedi	2.483	3.393	3.217	36,65	-5,19
Trasferimenti	37.853	37.957	44.577	0,27	17,44
-a Enti di previdenza	11.536	10.440	13.446	-9,50	28,79
(di cui INPS netto fisc.)	*12.048*	*13.448*	*-840*	*11,62*	*-106,25*
-a Regioni	13.840	16.082	17.922	16,20	11,44
(di cui spesa sanitaria)	*13.135*	*15.090*	*16.479*	*14,88*	*9,20*
-a Comuni e Province	4.164	3.332	5.197	-19,98	55,97
-ad altri Enti pubbl. consolidati (*)	2.539	2.654	3.094	4,53	16,58
- ad Enti pubbl. non consolidati	392	0	0	-	-
-a Famiglie	1.132	1.186	1.097	4,77	-7,50
-a Imprese (**)	2.343	2.114	2.014	-9,77	-4,73
-a Estero	1.907	2.149	1.807	12,69	-15,91
Interessi	14.863	16.085	13.229	8,22	-17,76
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	2.253	1.854	4.630	-17,71	-
Dettaglio per trasferimenti c/capitale					
(***) di cui Anas	338	224	0	-33,73	338
(****) F.S.	0	5	0	-	0
Poste	241	148	241	-38,59	241
Anas	0	0	0		0
FF in concessione	0	0	0	-	0
Dettaglio Partecipazioni					
(*****) F.S.	1.500	0	0	-	-
Anas	0	0	234		

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

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	759	530	240	-30,17	-54,72
Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	759	530	240	-30,17	-54,72
PARTITE FINANZIARIE	3.528	2.804	2.707	-20,52	-3,46
Riscossione crediti	398	748	842	87,94	12,57
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	6	7	0	16,67	-
-da Comuni e Province	69	68	37	-1,45	-45,59
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	323	673	805	-	19,61
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	3.130	2.056	1.865	-34,31	-9,29
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	3.130	2.056	1.865	-34,31	-9,29
TOTALE INCASSI	64.283	67.696	66.875	5,31	-1,21
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-14.618	-15.034	-21.041		
2.Disavanzo in c/capitale	-5.610	-5.554	-5.779		
3. DISAVANZO	-20.228	-20.588	-26.820		
4.Saldo partite finanz. (escluse reg. deb.)	-2.055	-674	-1.113		
5. FABBISOGNO al netto delle reg. deb.	-22.283	-21.262	-27.933		
6.Regolazione debiti pregressi	-409	-144	-41		
7. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-22.692	-21.406	-27.974		
8.meno prestiti esteri	7.469	9.731	4.710		
9. FABBISOGNO COMPLESSIVO	-15.223	-11.675	-23.264		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	6.369	6.084	6.019	-4,47	-1,07
Costituzione di capitali fissi	1.088	1.113	1.449	2,30	30,19
Trasferimenti	5.155	4.803	4.508	-6,83	-6,14
-ad Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	1.046	959	1.052	-8,32	9,70
-a Comuni e Province	1.096	1.170	1.183	6,75	1,11
-ad altri Enti pubblici consolidati (***)	488	282	74	-42,21	-73,76
-ad Enti pubblici non consolidati	550	599	584	8,91	-2,50
-a Famiglie	31	0	9	-	-
-a Imprese (****)	1.820	1.667	1.440	-8,41	-13,62
-ad Estero	124	126	166	1,61	31,75
Altri pagamenti di capitale	126	168	62	33,33	
PARTITE FINANZIARIE	5.583	3.478	3.820	-37,70	9,83
Partecipazioni e conferimenti	1.500	1.000	1.059	-33,33	5,90
-a Imprese Pubbliche (*****)	1.500	1.000	825	-33,33	-17,50
-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	234	-	-
Mutui ed anticipazioni	2.778	1.930	1.898	-30,53	-1,66
-a Regioni	1.548	641	834	-58,59	30,11
-a Comuni e Province	1.157	1.169	1.040	1,04	-11,04
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	61	62	22	1,64	-64,52
-a Ist. di Cred. Speciale	12	11	2	-8,33	-81,82
-a Famiglie, imprese, estero (****)	0	47	0	-	-
Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	1.305	548	863	-58,01	57,48
-a Enti di previdenza	91	0	0	-	-
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	1.214	548	863	-54,86	57,48
TOTALE PAGAMENTI	86.566	88.958	94.808	2,76	6,58

Altre entrate correnti

Minori anche gli introiti per vendita di beni e servizi (- milioni 755) in relazione, principalmente, al venir meno dell'introito verificatosi nel primo trimestre 2003 di un acconto di Banca d'Italia sull'importo delle monete non convertite in euro e per redditi di capitale (- milioni 227 legati, in parte, al versamento di quota di interessi da parte degli enti locali alla Cassa Depositi e Prestiti trasformata in ente esterno alla Pubblica Amministrazione.

Quanto ai rapporti con l'estero a fronte di maggiori introiti per 97 milioni ci sono stati minori esborsi per 342 milioni.

Pagamenti correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 7 per cento: prescindendo, peraltro, dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di milioni 8.429, pari allo 13,3 per cento.

Con riferimento ai diversi aggregati di spesa, si segnala la

Redditi lavoro dipendente

diminuzione delle spese per redditi di lavoro dipendente (- milioni 791), influenzata soprattutto 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 e di quelle per consumi intermedi (- milioni 176) a seguito del pagamento nel primo trimestre 2003 di commissioni su titoli a favore della Banca d'Italia (milioni 395) e da maggiori esigenze legate al settore della Difesa.

Consumi intermedi

Trasferimenti

Le erogazioni di tesoreria alle Regioni si sono incrementate di milioni 1.840 per la parte corrente e di milioni 2.136 nel complesso): in particolare per la spesa sanitaria corrente sono state erogate maggiori risorse per milioni 1389.

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

- Enti previdenziali (+ 3.006 milioni): nell'evidenziare che il fabbisogno INPS è stato più elevato di 838, si rinvia per maggiori dettagli all'analisi svolta nel successivo paragrafo;

- Comuni e Province (+ milioni 1.865): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui da parte della Cassa Depositi e prestiti nel 2003 e del Tesoro nel 2004 registrate tra le partite finanziarie, nonchè delle somme versate in entrata, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato superiore di milioni 2.477 in

conseguenza, soprattutto, del notevole differenziale del versamento presso la Tesoreria statale di somme acquisite dai Comuni attraverso il ricorso al mercato.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuto un aumento del disavanzo di milioni 225 originata da minori introiti di milioni 290 e minori pagamenti per milioni 65: 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 operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 1.113 in luogo di un'acquisizione netta per milioni 674 nel corrispondente periodo del 2003.

Copertura fabbisogno

B. - Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a milioni 27.974 al lordo degli oneri pregressi, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 11.418 milioni (erano state pari a miliardi 9.514 nel primo trimestre 2003) e di BOT per milioni 21.960 (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 18.713 milioni); le operazioni con l'estero hanno consentito acquisizioni per milioni 4.710 contro milioni 9.731 nel corrispondente periodo del 2003.

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, sono state acquisite ulteriori risorse di copertura per milioni 8.685 riferiti per milioni 7.843 a disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti; la raccolta postale ha dato, nel complesso, un contributo negativo alla copertura a causa di una riduzione di 858 milioni del risparmio postale solo in parte compensata da un aumento della giacenza sui conti correnti intestati a soggetti privati di milioni 373.

Hanno, altresì, concorso alla copertura introiti per cartolarizzazioni pari a milioni 992 (milioni 285 nel primo trimestre 2003).

Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 19.791 milioni, a fronte di un aumento di 21.922 milioni nel primo trimestre 2003.

Per quanto riguarda le emissioni dei titoli a medio-lungo si fa

rinvio a quanto esposto nell'appendice relativa alla gestione del debito del settore statale.

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

		Gennaio-Marzo	
	2002	**2003**	**2004**
PRIVATIZZAZIONI	95	0	0
CARTOLARIZZAZIONI	-1.909	285	992
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	19.051	9.514	11.418
B.O.T.	15.049	18.713	21.960
RACCOLTA POSTALE	2.554	2.521	-858
C/C POSTALI	1.312	1.294	373
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	1.979	0	0
CASSA DD.PP. S.P.A.	0	0	7.843
ALTRO	1	1.270	1.327
TOTALE A BREVE	20.895	23.798	30.645
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-23.837	-21.960	-17.581
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-29	-4	-2.318
ALTRO	958	42	110
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-22.908	-21.922	-19.791
ESTERO	7.469	9.731	4.710
TOTALE COPERTURA	22.692	21.406	27.974

Infine, circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto di disponibilità per 17.581 milioni a fronte di un aumento per 21.960 milioni nel primo trimestre 2003.

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (tabella 4) per il primo trimestre 2004 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale, per milioni 13.446 , a fronte dei 10.440 del 2003 con una riduzione di milioni 3.006 imputabile sia ai minori incassi dell'INPDAP (gestione Statali e gestione Credito) , sia al maggior fabbisogno registrato dall'INPS.

Va precisato che gli indicati importi sono comprensivi delle erogazioni per oneri pregressi per sentenze della Corte Costituzionale per milioni 27 nel 2004 e 0 per il 2003.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS (comprensivo dell'INPDAI confluito nell'INPS dall'1/1/2003) è ammontato a milioni 14.286 a fronte dei 13.448 del 2003.

Il consistente aumento di fabbisogno, pari a circa il 6,3% è dovuto sia alla crescita delle prestazioni (+4,1%), in parte compensata da maggiori contributi riscossi, sia all'aumento dei depositi bancari registrato nel primo trimestre 2004 per circa 450 milioni .

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 3,5% circa. La spesa a favore dei minorati civili, invece, presenta sempre livelli di crescita elevati infatti, rispetto al primo trimestre 2003, essa si è attestata ad oltre il 6,5 per cento.

La spesa per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.) è aumentata di circa il 3,5% rispetto al 2003 e tale crescita appare fisiologica.

INPDAP

Per quanto riguarda l'INPDAP, la gestione separata dei trattamenti pensionistici per i dipendenti dello Stato ha registrato nel trimestre un fabbisogno di milioni 1.108 a fronte di un avanzo del 2003 di milioni 263 .

Il peggioramento del 2004 è dovuto essenzialmente ai maggiori contributi incassati nel 2003. La gestione, infatti, aveva introitato lo scorso trimestre contributi per milioni 7.100 circa rispetto ai 6.039 del primo trimestre 2004 (con una differenza in termini assoluti pari a circa 1.060 milioni) e ciò essenzialmente per il consistente importo dei contributi arretrati relativi al personale supplente della scuola introitati nei primi mesi del 2003 .

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

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	51.838	54.558	57.830	5,25	6,00
Tributari	0	0	0	-	-
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	0	0	0	-	-
Contributi sociali	39.482	43.556	43.787	10,32	0,53
Vendita beni e servizi	6	14	13	-	-7,14
Redditi da capitale	281	275	290	-2,14	5,45
Trasferimenti	11.928	10.594	13.609	-11,18	28,46
-da Settore statale	11.840	10.440	13.446	-11,82	28,79
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	80	141	144	76,25	2,13
-da Famiglie	8	13	19	62,50	46,15
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	141	119	131	-15,60	10,08

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	49.471	51.328	54.401	3,75	5,99
Redditi di lavoro dipendente	698	726	784	4,01	7,99
Consumi intermedi	478	419	417	-12,34	-0,48
Trasferimenti	48.061	49.962	53.013	3,96	6,11
-a Settore statale	337	338	656	0,30	94,08
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-ad altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
- ad Enti pubbl. non consolidati	178	262	250	47,19	-4,58
-a Famiglie	47.546	49.362	52.079	3,82	5,50
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	28	-	-
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	59	62	59	5,08	-4,84
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	175	159	128	-9,14	-19,50

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

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	72	7	25	-90,28	-
Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	72	7	25	-90,28	-
PARTITE FINANZIARIE	374	648	677	-	4,48
Riscossione crediti	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0		
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	374	648	677	73,26	4,48
-da Settore statale	369	648	267	75,61	-58,80
-da Enti pubblici	5	0	410	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	52.284	55.213	58.532	5,60	6,01
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	2.367	3.230	3.429		
2.Disavanzo in c/capitale	-46	-63	-49		
3.DISAVANZO	2.321	3.167	3.380		
4.Saldo partite finanziarie	-2.321	-3.167	-3.380		
5.FABBISOGNO	0	0	0		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	118	70	74	-40,68	5,71
Costituzione di capitali fissi	65	39	38	-40,00	-2,56
Trasferimenti	0	0	0	-	-
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-ad altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-ad Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	0	-	-
Altri pagamenti di capitale	53	31	36	-41,51	16,13
PARTITE FINANZIARIE	2.695	3.815	4.057	41,56	6,34
Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
Aumento depositi bancari	151	429	424	-	-1,17
Altre partite finanziarie	2.544	3.386	3.633	33,10	7,29
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici	0	1	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	2.544	3.385	3.633	33,06	7,33
TOTALE PAGAMENTI	52.284	55.213	58.532	5,60	6,01

L'erogazione delle prestazioni ha, invece, registrato un incremento del 5,5%. Infatti si è passati da una spesa del trimestre 2003 pari a milioni 6.244 ad una spesa 2004 di 6.585 milioni.

ex ENPAS

La gestione ex ENPAS ha registrato nel primo trimestre 2004 riscossioni per milioni 939 circa e pagamenti per milioni 801 con un avanzo di milioni 138. Poiché la gestione ha ridotto i depositi bancari per 7 milioni , l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 145 milioni.

L'avanzo di Tesoreria è stato, tuttavia, minore di quello del 2003 (milioni 367) poiché gli incassi contributivi si sono ridotti nel 2004 (719 milioni contro i 978 del 2003) per le analoghe motivazioni fornite per la gestione dei trattamenti pensionistici .

Sul versante delle uscite, la spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 689 milioni circa a fronte dei 540 milioni del 2003.

Istituti di previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL,CPS,CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo trimestre 2003 un gettito contributivo pari a 3.979 milioni, con un aumento del 5,1 per cento rispetto al 2003 (milioni 3.789).

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 3.701 con un incremento del 5,4 per cento rispetto al primo trimestre 2003.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo trimestre 2003 , un gettito contributivo pari a 479 milioni (483 milioni nel 2003) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a circa 320 milioni (contro i 248 del 2003). Nel complesso la gestione ha incrementato le risorse di tesoreria per 210 milioni, situazione sostanzialmente analoga al trimestre 2003 nel quale la gestione aveva incrementato il conto di Tesoreria di 279 milioni .

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nell'anno in esame, un disavanzo di tesoreria di 724 milioni, in luogo di un avanzo del 2003 di 25 milioni. Il notevole peggioramento è imputabile interamente al venir meno, nel 2004, degli introiti dei prestiti cartolarizzati alla fine del 2003. La gestione, pertanto, pur continuando ad erogare nel 2004 nuovi prestiti e ad incassare le relative quote mensili dai beneficiari, non riscuoterà più lo stock di quote relative ai vecchi prestiti personali oggetto dell'operazione di

cartolarizzazione, grazie alla quale le disponibilità di Tesoreria della gestione si sono incrementate nel 2003 di circa 4.700 milioni.

INAIL La gestione INAIL ha registrato nel primo trimestre 2004 incassi per 4.508 milioni (a fronte di 4.355 milioni dello stesso periodo del 2003) e pagamenti per 2.391 milioni (contro i 2.323 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione è stato, nel primo trimestre del 2004, pari a milioni 2.117 (a fronte di 2.032 milioni nell'analogo periodo del 2003) ed è affluito sul conto corrente di tesoreria unitamente alla somma prelevata dai depositi bancari e postali di 49 milioni.

Le entrate per premi, ammontate a 4.259, registrano un incremento dell' 1,2 per cento rispetto al primo trimestre del 2003 (mil. 4.210).

La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 1.931 milioni in confronto ai 1.395 milioni dell'anno scorso. In particolare sono stati erogati a titolo di rendite e pensioni milioni 1.715 circa mentre la restante parte è riferibile a pagamenti per indennità temporanee ed altri assegni.

IPOST L'IPOST ha registrato alla fine di marzo 2004 un disavanzo di 140 milioni; i prelevamenti dal c/c di tesoreria sono stati pari a 143 milioni, dando origine ad un aumento di 3 milioni dei depositi bancari e postali. In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 318 milioni circa e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 422 milioni.

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non conclusasi così come previsto, ha continuato ad erogare nel primo trimestre 2004 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 26 milioni circa; considerato che la gestione ha introitato nel trimestre l'intero importo di 268 milioni iscritto nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998, la gestione ha incrementato il conto di tesoreria per 242 milioni.

Infine, per quanto riguarda il complesso degli Enti previdenziali, a tutto marzo non è stata introitata alcuna somma relativa alla cartolarizzazione degli immobili..

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 31 marzo 2004 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 2004 emerge un fabbisogno di 1.079 milioni, inferiore di 1.001 milioni a quello registrato nell'anno 2003.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 154 milioni, di cui milioni 23 per rimborso di B.O.R. e 99 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2003, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 385 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 1.233 milioni, di cui 436 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 133 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel primo trimestre 2003, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 2.465 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un introito netto di 834 milioni (641 milioni nel corrispondente periodo del 2003).

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

Entrate

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta aumentato, nel primo trimestre 2004, rispetto all'analogo periodo del 2003, di 1.897 milioni (passando da 17.117 a 19.014 milioni, pari all'11,1 per cento): tale aumento generato da un maggiore afflusso di fondi da parte del bilancio dello Stato e della gestione di tesoreria trova corrispondenza in un conseguente aumento sia della spesa che delle disponibilità sui conti intestati alle regioni presso la Tesoreria Statale (conti correnti e contabilità speciali di Tesoreria Unica).

Tabella. 5 – REGIONI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	20.354	23.046	25.810	13,23	11,99
Tributari	6.146	6.623	7.521	7,76	13,56
- Imposte dirette	1.558	1.450	1.931	-6,93	33,17
- Imposte indirette	4.588	5.173	5.590	12,75	8,06
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	90	79	141	-12,22	78,48
Trasferimenti	13.993	16.216	18.007	15,89	11,04
-da Settore statale	13.940	16.158	17.962	15,91	11,16
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	28	29	27	3,57	-6,90
-da altri Enti pubbl. consolidati	4	6	12	50,00	100,00
-da Enti pubbl. non consolidati	8	12	-9	50,00	-175,00
-da Famiglie	8	8	8	0,00	0,00
-da Imprese	5	3	7	-40,00	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	125	128	141	2,40	10,16

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	20.707	23.194	24.870	12,01	7,23
Redditi di lavoro dipendente	1.014	1.050	1.260	3,55	20,00
Consumi intermedi	609	647	723	6,24	11,75
Trasferimenti	18.845	21.192	22.544	12,45	6,38
-a Settore statale	10	11	68	10,00	-
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Sanità	15.689	17.782	18.955	13,34	6,60
-a Comuni e Province	1.082	1.116	1.120	3,14	0,36
-a altri Enti pubbl. consolidati	48	53	89	10,42	67,92
-a Enti pubbl. non consolidati	356	439	422	23,31	-3,87
-a Famiglie	419	507	533	21,00	5,13
-a Aziende di pubblici servizi	766	708	758	-7,57	7,06
-a Imprese	475	576	599	21,26	3,99
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	42	58	85	38,10	46,55
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	197	247	258	25,38	4,45

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

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	1.068	988	1.121	-7,49	13,46
Trasferimenti	1.063	981	1.083	-7,71	10,40
-da Settore statale	1.046	959	1.052	-8,32	9,70
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	13	17	28	30,77	64,71
-da altri Enti pubbl. consolidati	2	3	3	50,00	0,00
-da Enti pubbl. non consolidati	1	1	-1	0,00	-200,00
-da Famiglie, imprese , estero	1	1	1	0,00	0,00
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	5	7	38	40,00	-
PARTITE FINANZIARIE	1.681	733	899	-	22,65
Riscossione crediti	36	44	27	-	-38,64
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	10	14	11	40,00	-21,43
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	26	30	16	15,38	-46,67
Riduzione depositi bancari	0	48	0	-	-
Altre partite finanziarie	1.645	641	872	-61,03	36,04
-da Settore statale	1.548	641	834	-58,59	30,11
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	97	0	38	-	-
TOTALE INCASSI	23.103	24.767	27.830	7,20	12,37
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-353	-148	940		
2.Disavanzo in c/capitale	-2.068	-2.522	-2.594		
3.DISAVANZO	-2.421	-2.670	-1.654		
4.Saldo partite finanziarie	1.460	590	575		
5.FABBISOGNO	-961	-2.080	-1.079		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	3.136	3.510	3.715	11,93	5,84
Costituzione di capitali fissi	523	576	693	10,13	20,31
Trasferimenti	2.383	2.691	2.767	12,92	2,82
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Sanità	408	485	526	18,87	8,45
-a Comuni e Province	683	735	745	7,61	1,36
-a altri Enti pubblici consolidati	60	91	108	51,67	18,68
-a Enti pubblici non consolidati	249	259	237	4,02	-8,49
-a Famiglie	153	216	222	41,18	2,78
-a Aziende di pubblici servizi	58	72	70	24,14	-2,78
-a Imprese	772	833	859	7,90	3,12
-a Estero	0	0	0	-	-
Altri pagamenti di capitale	230	243	255	5,65	4,94
PARTITE FINANZIARIE	221	143	324	-35,29	-
Partecipazioni e conferimenti	5	63	35	-	-44,44
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	5	63	35	-	-44,44
Mutui ed anticipazioni	54	55	51	1,85	-7,27
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	54	55	51	1,85	-7,27
Aumento depositi bancari	156	0	238	-	-
Altre partite finanziarie	6	25	0	-	-
-a Settore statale	6	7	0	16,67	-
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	0	18	0	-	-
TOTALE PAGAMENTI	24.064	26.847	28.909	11,56	7,68

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento rispetto il primo trimestre del precedente anno pari al 14,2 per cento (da 6.830 a 7.803 milioni) a seguito, soprattutto, di più elevati introiti per l'addizionale regionale IRPEF (+204 milioni), per l'IRAP (+308 milioni) e per i tributi diretti della Regione Sicilia (+ 277 milioni), che ha recuperato la flessione registrata nel primo trimestre 2003.

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 667 milioni pari al 7,9 per cento.

In particolare la spesa di personale ha subito un notevole aumento(+ 20,0 per cento) a seguito dell'applicazione del CCNL biennio 2002 e 2003 e per il pagamento degli arretrati 2002 e 2003.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (18.955 milioni) derivano per 18.630 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 325 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 238 milioni.

Al 31 marzo 2004 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 7.758 milioni, in aumento rispetto al 1° gennaio 2004 di 1.076 milioni. Rilevanti aumenti hanno registrato le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 2.405 milioni) e all'Addizionale IRPEF (+ 919 milioni) mentre risultano, complessivamente, in diminuzione le giacenze dei conti IRAP - altri soggetti (- 2.716 milioni).

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. 6 è stato elaborato sulla base dei flussi trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza o insufficiente significatività delle informazioni conseguente alla trasposizione dei valori di contabilità economica in valori di contabilità finanziaria, con stime effettuate su informazioni rilevate dalle contabilità speciali di Tesoreria Unica.

Al riguardo si precisa che, alla data del 31 marzo 2004, rispetto ad un universo costituito da 197 Aziende sanitarie locali e 99 Aziende ospedaliere, sono risultati inadempienti 1 Azienda sanitaria e 2 ospedaliere.

Saldo

Il conto evidenzia al 31 marzo 2004 un fabbisogno di 91 milioni, con un peggioramento di 216 milioni rispetto al risultato rilevato per il 2003.

Entrate

Le entrate presentano un incremento del 5,8 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) incrementatisi, nel periodo considerato, di 1.214 milioni (+6,6 per cento).

Pagamenti

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

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per l'acquisto di beni e servizi (9,8 per cento), che risente dei maggiori finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria erogati nel 2003 e della spesa per la costituzione di capitali fissi (14,7 per cento).

Le disponibilità liquide delle Aziende sanitarie locali e delle Aziende ospedaliere presso la Tesoreria Unica aumentano di 807 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 2.775 milioni al 1° gennaio a 3.582 milioni al 31 marzo 2004).

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

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	18.531	20.638	21.842	11,37	5,83
Tributari	0	0	0	-	-
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	0	0	0	-	-
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	1.799	1.803	1.823	0,22	1,11
Redditi da capitale	9	8	15	-11,11	87,50
Trasferimenti	15.786	17.880	19.052	13,26	6,55
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	15.689	17.782	18.955	13,34	6,60
-da Comuni e province	33	47	43	42,42	-8,51
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	64	51	54	-20,31	5,88
-da Famiglie	0	0	0	-	-
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	937	947	952	1,07	0,53

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	19.289	20.254	21.613	5,00	6,71
Redditi di lavoro dipendente	6.904	6.998	7.118	1,36	1,71
Consumi intermedi	11.403	12.214	13.417	7,11	9,85
Trasferimenti	147	137	139	-6,80	1,46
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie	147	137	139	-6,80	1,46
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	0	-	-
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	21	17	24	-19,05	41,18
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	814	888	915	9,09	3,04

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

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	408	485	526	18,87	8,45
Trasferimenti	408	485	526	18,87	8,45
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	408	485	526	18,87	8,45
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	71	0	0	-	-
Riscossione crediti	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	71	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	71	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	19.010	21.123	22.368	11,12	5,89
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-758	384	229		
2.Disavanzo in c/capitale	45	37	12		
3.DISAVANZO	-713	421	241		
4.Saldo partite finanziarie	71	-296	-332		
5.FABBISOGNO	-642	125	-91		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	363	448	514	23,42	14,73
Costituzione di capitali fissi	363	448	514	23,42	14,73
Trasferimenti	0	0	0	-	-
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	0	-	-
-a Estero	0	0	0	-	-
Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	0	296	332	-	12,16
Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Comuni e province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	0	0	0	-	-
Mutui ed anticipazioni	0	0	0	-	-
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	0	296	332	-	12,16
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	0	296	332	-	12,16
TOTALE PAGAMENTI	19.652	20.998	22.459	6,85	6,96

2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo trimestre 2004 sono stati forniti da tutte le 100 Amministrazioni provinciali e da 7.755 Comuni (pari al 96,6 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative al primo trimestre 2003 - sono state riportate all'universo sulla base di un algoritmo finanziario per gli enti che nel passato hanno inviato i loro dati, e del parametro popolazione per quegli enti che sono risultati inadempienti nei periodi considerati.

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

l'abbisogno

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 1.158 milioni di euro, inferiore di 168 a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2003.

Da segnalare che, con riguardo ai rapporti di mutuo con il settore statale, nel primo trimestre del 2004 si è avuta un'acquisizione netta pari a 1.003 milioni di euro; nel corrispondente periodo del 2003 l'acquisizione netta era stata pari a 1.101 milioni di euro.

Tale risultato, derivante da una riduzione, sia dell'attività creditizia del settore statale (passata da 1.169 a 1.040 milioni), che dei pagamenti per rimborso della quota capitale dei mutui (da 68 a 37 milioni), risente della trasformazione della Cassa depositi e prestiti in società per azioni, disposta dal decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003, a seguito della quale l'attività imputabile alla gestione della Cassa Depositi spa non è stata imputata al settore statale.

Tabella 7 – COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	10.710	10.094	11.828	-5,75	17,18
Tributari	2.572	2.690	2.708	4,59	0,67
- Imposte dirette	98	141	148	43,88	4,96
- Imposte indirette	2.474	2.549	2.560	3,03	0,43
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	1.075	1.103	970	2,60	-12,06
Redditi da capitale	349	354	327	1,43	-7,63
Trasferimenti	5.354	4.560	6.431	-14,83	41,03
-da Settore statale	4.164	3.332	5.197	-19,98	55,97
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	1.082	1.116	1.120	3,14	0,36
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	90	94	95	4,44	1,06
-da Famiglie	18	18	19	0,00	5,56
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	1.360	1.387	1.392	1,99	0,36

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	10.947	11.882	13.249	8,54	11,50
Redditi di lavoro dipendente	3.445	3.599	4.596	4,47	27,70
Consumi intermedi	5.323	5.668	5.966	6,48	5,26
Trasferimenti	1.153	1.370	1.420	18,82	3,65
-a Settore statale	3	5	5	66,67	0,00
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	28	29	27	3,57	-6,90
-a Sanità	33	47	43	42,42	-8,51
-a altri Enti pubbl. consolidati	10	15	17	50,00	13,33
-a Enti pubbl. non consolidati	194	210	256	8,25	21,90
-a Famiglie	595	711	785	19,50	10,41
-a Aziende di pubblici servizi	233	255	205	9,44	-19,61
-a Imprese	57	98	82	71,93	-16,33
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	170	167	174	-1,76	4,19
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	856	1.078	1.093	25,93	1,39

Segue tabella 7 – COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
INCASSI DI CAPITALI	2.434	2.579	2.624	5,96	1,74
Trasferimenti	2.146	2.291	2.321	6,76	1,31
-da Settore statale	1.096	1.170	1.183	6,75	1,11
-da Regioni	683	735	745	7,61	1,36
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	8	12	15	50,00	25,00
-da Enti pubbl. non consolidati	61	66	77	8,20	16,67
-da Famiglie, imprese , estero	298	308	301	3,36	-2,27
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	288	288	303	0,00	5,21
PARTITE FINANZIARIE	1.563	2.622	2.693	-	2,71
Riscossione crediti	304	351	189	-	-46,15
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	21	22	24	-90,52	9,09
-da Aziende di pubblici servizi	51	88	26	72,55	-70,45
-da Famiglie, imprese , estero	232	241	139	3,88	-42,32
Riduzione depositi bancari	47	1.046	1.431	-	36,81
Altre partite finanziarie	1.212	1.225	1.073	1,07	-12,41
-da Settore statale	1.157	1.169	1.040	1,04	-11,04
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	55	56	33	1,82	-41,07
TOTALE INCASSI	14.707	15.295	17.145	4,00	12,10
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-237	-1.788	-1.421		
2.Disavanzo in c/capitale	-1.178	-1.251	-1.918		
3.DISAVANZO	-1.415	-3.039	-3.339		
4.Saldo partite finanziarie	691	1.713	2.181		
5.FABBISOGNO	-724	-1.326	-1.158		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/01	03/02
PAGAMENTI DI CAPITALI	3.612	3.830	4.542	6,04	18,59
Costituzione di capitali fissi	3.262	3.401	4.041	4,26	18,82
Trasferimenti	350	429	501	22,57	16,78
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	13	17	28	30,77	64,71
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	7	10	13	42,86	30,00
-a Enti pubblici non consolidati	30	44	56	46,67	27,27
-a Famiglie	220	280	294	27,27	5,00
-a Aziende di pubblici servizi	24	26	32	8,33	23,08
-a Imprese	56	52	78	-7,14	50,00
-a Estero	0	0	0	-	-
Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	872	909	512	4,24	-43,67
Partecipazioni e conferimenti	127	63	95	-50,39	50,79
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	127	63	95	-50,39	50,79
Mutui ed anticipazioni	382	391	142	2,36	-63,68
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	10	23	25	-	8,70
-a Aziende di pubblici servizi	2	8	17	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	370	360	100	-2,70	-72,22
Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	363	455	275	25,34	-39,56
-a Settore statale	69	68	37	-1,45	-45,59
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	294	387	238	31,63	-38,50
TOTALE PAGAMENTI	15.431	16.621	18.303	7,71	10,12

Entrate

Tra le entrate, che registrano un aumento del 12,1 per cento (da 15.295 e 17.145 milioni di euro), si segnala l'incremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 4.502 a 6.380 milioni (+ 41,7%), determinato dalla crescita dei trasferimenti correnti di 1.865 milioni.

Spese

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento pari al 11,5 per cento a seguito di:

- maggiori spese di personale (+ 997 milioni, pari al + 27,7 per cento), a seguito dell'applicazione del CCNL biennio 2002 e 2003, e del pagamento degli arretrati 2002 e 2003;
- maggiori spese per acquisto di beni e servizi (+ 298 milioni, pari al + 5,3 per cento);

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 712 milioni (+ 18,6 per cento) imputabile ad una generalizzata crescita degli investimenti diretti per l'acquisizione di beni mobili ed immobili (+ 640 milioni, pari al + 18,8 per cento).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano una riduzione di 740 milioni (da 15.547 milioni al 1° gennaio 2004 a 14.807 milioni al 31 marzo 2004).

2.6. – GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

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

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

Fabbisogno

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo trimestre dell'anno in corso un fabbisogno di 8 milioni, contro un fabbisogno di 17 milioni verificatasi nel corrispondente periodo del 2003).

Va peraltro precisato che il raffronto non è pienamente omogeneo sia per l'assunzione, a decorrere dal 2004, dell'Anas tra le imprese esterne alla Pubblica Amministrazione e per l'intervenuta trasformazione in s.p.a..

Entrate

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2004 pari a milioni 3.168 contro milioni 2.936 nel 2003.

L'aumento dei trasferimenti dal settore statale, malgrado la considerazione tra le imprese dei finanziamenti all'ANAS a seguito della sua trasformazione in s.p.a., riflette, principalmente, più elevati prelievi di risorse da parte delle Università.

Spese

Anche riguardo le spese l'incremento che si registra per i redditi di lavoro dipendenti (+ 5,6%) è riferito, prevalentemente, al personale del comparto universitario.

La riduzione che, per contro, si è avuta nei pagamenti per investimenti diretti (- 35,2%) è collegata, alla non considerazione, a seguito dell'intervenuta trasformazione in s.p.a., dei flussi relativi all'ANAS.

Tabella 8 – ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	4.036	4.260	4.520	5,55	6,10
Tributari	108	124	145	14,81	16,94
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	108	124	145	14,81	16,94
Contributi sociali	16	17	17	6,25	0,00
Vendita beni e servizi	517	262	245	-49,32	-6,49
Redditi da capitale	26	42	41	61,54	-2,38
Trasferimenti	2.695	2.851	3.351	5,79	17,54
-da Settore statale	2.539	2.654	3.094	4,53	16,58
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	48	53	89	10,42	67,92
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	10	15	17	50,00	13,33
-da Enti pubbl. non consolidati	52	99	117	90,38	18,18
-da Famiglie	26	8	7	-69,23	-12,50
-da Imprese	20	22	27	10,00	22,73
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	674	964	721	43,03	-25,21

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	3.360	3.660	3.636	8,93	-0,66
Redditi di lavoro dipendente	1.547	1.621	1.711	4,78	5,55
Consumi intermedi	739	716	710	-3,11	-0,84
Trasferimenti	409	407	634	-0,49	55,77
-a Settore statale	39	5	3	-87,18	-40,00
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	4	6	12	50,00	100,00
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a Enti pubbl. non consolidati	124	95	144	-23,39	51,58
-a Famiglie	153	199	315	30,07	58,29
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	89	102	160	14,61	56,86
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	13	4	5	-69,23	25,00
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	652	912	576	39,88	-36,84

Segue tabella 8 - ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI: Conto consolidato di cassa (in milioni di euro)

	Gennaio – Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	586	419	254	-28,50	-39,38
Trasferimenti	580	404	222	-30,34	-45,05
-da Settore statale	488	282	74	-42,21	-73,76
-da Regioni	60	91	108	51,67	18,68
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	7	10	13	42,86	30,00
-da Enti pubbl. non consolidati	7	6	13	-14,29	-
-da Famiglie, imprese , estero	18	15	14	-16,67	-6,67
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	6	15	32	-	-
PARTITE FINANZIARIE	162	127	108	-	-14,96
Riscossione crediti	77	63	67	-	6,35
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	17	21	22	-65,00	4,76
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	60	42	45	-30,00	7,14
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	85	64	41	-24,71	-35,94
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	26	33	36	26,92	9,09
-da Famiglie, imprese , estero	59	31	5	-47,46	-83,87
TOTALE INCASSI	4.784	4.806	4.882	0,46	1,58
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	676	600	884		
2.Disavanzo in c/capitale	-301	-351	-321		
3.DISAVANZO	375	249	563		
4.Saldo partite finanziarie	-381	-266	-571		
5.FABBISOGNO	-6	-17	-8		

	Gennaio - Marzo			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	887	770	575	-13,19	-25,32
Costituzione di capitali fissi	754	628	407	-16,71	-35,19
Trasferimenti	118	119	152	0,85	27,73
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	2	3	3	50,00	0,00
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	8	12	15	50,00	25,00
-a Enti pubblici non consolidati	54	58	75	7,41	29,31
-a Famiglie	33	36	42	9,09	16,67
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	21	10	17	-52,38	70,00
-a Estero	0	0	0	-	-
Altri pagamenti di capitale	15	23	16	53,33	-30,43
PARTITE FINANZIARIE	543	393	679	-27,62	72,77
Partecipazioni e conferimenti	15	38	26	-	-31,58
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	15	38	26	-	-31,58
Mutui ed anticipazioni	226	104	136	-53,98	30,77
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	29	27	20	-6,90	-25,93
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	197	77	116	-60,91	50,65
Aumento depositi bancari	23	52	436	-	-
Altre partite finanziarie	279	199	81	-28,67	-59,30
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici	0	4	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	279	195	81	-30,11	-58,46
TOTALE PAGAMENTI	4.790	4.823	4.890	0,69	1,39

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

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	147	139	29	PAGAMENTI CORR.	129	140	26
Tributari	0	0	0	Redditi lav. dipendente	86	90	7
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	14	16	3
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	13	17	11
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	3	5	0	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	0	0	0	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	13	17	11
Trasferimenti	143	133	21	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	132	119	14				
-da Regioni	1	1	1	Interessi	9	0	0
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	10	13	6	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	1	1	8	Altri pagamenti correnti	7	17	5
INC. DI CAPITALI	339	226	3	PAG. DI CAPITALI	428	250	1
Trasferimenti	339	226	3	Costituz. capitali fissi	425	248	0
-da Settore statale	339	226	3				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	3	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	3	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	0	2	1
PART. FINANZIARIE	78	54	6	PART. FINANZIARIE	13	27	11
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	0	7
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	0	0	0	Mutui ad imprese	2	2	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	78	54	6	Altre partite finanziarie	11	25	4
TOTALE INCASSI	564	419	38	TOTALE PAGAM.	570	417	38
FABB. (-) DISP. (+)	-6	2	0				

**ENAS (per gli anni 2002-2003), Ente nazionale italiano per il Turismo, Istituto per studi ricerche e informazioni sul mercato agricolo, Istituto per lo sviluppo della formazione professionale lavoratori (Isfol), Ente Irriguo Umbro-Toscano*

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

INCASSI	Gennaio – Marzo			PAGAMENTI	Gennaio - Marzo		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	392	165	234	PAGAMENTI CORR.	361	212	281
Tributari	0	0	0	Redditi lav. dipendente	36	27	26
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	73	46	49
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	121	78	86
Contributi sociali	2	2	2	-a Settore statale	4	0	1
Vendita beni e servizi	301	70	90	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	1	0	0	-a Enti pubbl. nc.	17	3	0
				-a Famiglie	100	75	85
Trasferimenti	57	8	47	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	57	8	47				
-da Regioni	0	0	0	Interessi	0	1	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	31	85	95	Altri pagamenti correnti	131	60	119
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	4	3	1
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	3	0	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	1	3	1
PART. FINANZIARIE	41	123	164	PART. FINANZIARIE	42	77	119
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	0	1	0
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	41	123	164	Altre partite finanziarie	42	76	119
TOTALE INCASSI	433	288	398	TOTALE PAGAM.	407	292	401
FABB. (-) DISP. (+)	26	-4	-3				

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

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	418	498	656	PAGAMENTI CORR.	344	425	579
Tributari	0	0	0	Redditi lav. dipendente	194	199	203
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	76	103	97
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	56	110	267
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	10	5	2
Vendita beni e servizi	28	36	32	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	0	3	2	-a Enti pubbl. nc.	1	2	4
				-a Famiglie	16	80	192
Trasferimenti	364	432	605	-a Imprese	29	23	69
-da Settore statale	347	421	585				
-da Regioni	0	1	9	Interessi	2	2	1
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	0	8	8	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	17	2	3				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	26	27	17	Altri pagamenti correnti	16	11	11
INC. DI CAPITALI	6	12	10	PAG. DI CAPITALI	48	45	50
Trasferimenti	2	9	9	Costituz. capitali fissi	40	32	41
-da Settore statale	0	6	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.	1	1	1	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	1	2	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	4	3	1	Altri pagamenti di capitale	8	13	9
PART. FINANZIARIE	49	38	51	PART. FINANZIARIE	81	61	78
Riscossione crediti	1	2	3	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	0	0	0				
-da altri	1	2	3	Mutui ad imprese	10	3	5
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	48	36	48	Altre partite finanziarie	71	58	73
TOTALE INCASSI	473	548	717	TOTALE PAGAM.	473	531	707
FABB. (-) DISP. (+)	0	17	10				

** 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 dellascienza e della tecnica "L.Vinci", Istituto nazionale di geofisica, Istituto nazionale di ottica – Firenze, Agenzia spaziale italiana, Istituto di studi e analisi economica*

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

INCASSI	Gennaio - Marzo 2002	2003	2004	PAGAMENTI	Gennaio - Marzo 2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	452	537	591	PAGAMENTI CORR.	396	457	493
Tributari	0	0	0	Redditi lav. dipendente	139	155	178
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	136	159	166
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	83	105	116
Contributi sociali	1	1	1	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	79	92	79	-a Regioni	2	1	2
Redditi da capitale	16	28	33	-a Enti pubbl. nc.	8	10	7
				-a Famiglie	14	16	17
Trasferimenti	182	231	309	-a Imprese	59	78	90
-da Settore statale	129	147	200				
-da Regioni	36	41	57	Interessi	1	0	1
-da Comuni e prov.	9	12	14				
-da Enti pubbl. nc.	4	28	37	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	4	2	0				
-da Imprese	0	1	1				
-da Estero			0				
Altri incassi correnti	174	185	169	Altri pagamenti correnti	37	38	32
INC. DI CAPITALI	88	131	150	PAG. DI CAPITALI	171	194	244
Trasferimenti	86	124	123	Costituz. capitali fissi	103	129	163
-da Settore statale	18	28	13				
-da Regioni	58	85	100	Trasferimenti	64	63	79
-da Comuni e prov.	2	5	7	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	3	2	3	-a Regioni	2	3	3
-da Famiglie imprese	5	4	0	-a Comuni e Prov.	8	12	15
				-a Enti pubbl. nc.	3	2	2
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	33	36	42
				-a Imprese	18	10	17
Altri incassi di capitale	2	7	27	Altri pagamenti di capitale	4	2	2
PART. FINANZIARIE	132	146	159	PART. FINANZIARIE	128	139	161
Riscossione crediti	18	18	20	Partec. a imprese	7	21	9
-da Enti pubbl. nc.	1	0	8				
-da altri	17	18	12	Mutui ad imprese	17	17	15
Rid. depositi bancari	0	7	5	Aumento dep. bancari	3	0	0
Altre partite finanziarie	114	121	134	Altre partite finanziarie	101	101	137
TOTALE INCASSI	672	814	900	TOTALE PAGAM.	695	790	898
FABB. (-) DISP. (+)	-23	24	2				

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

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

INCASSI	Gennaio - Marzo			PAGAMENTI	Gennaio – Marzo		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	2.156	2.409	2.882	PAGAMENTI CORR.	1.886	1.952	2.077
Tributari	108	124	145	Redditi lav. dipendente	1.032	1.113	1.219
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	307	315	333
- Imposte indirette	108	124	145				
				Trasferimenti	109	96	154
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	14	15	17	-a Regioni	2	5	10
Redditi da capitale	1	3	3	-a Enti pubbl. nc.	98	80	133
				-a Famiglie	8	10	10
Trasferimenti	1.783	2.025	2.319	-a Imprese	1	1	1
-da Settore statale	1.720	1.947	2.217				
-da Regioni	11	10	14	Interessi	1	1	2
-da Comuni e prov.	1	3	3				
-da Enti pubbl. nc.	38	50	65	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	5	4	4				
-da Imprese	8	11	16				
Altri incassi correnti	250	242	398	Altri pagamenti correnti	437	427	369
INC. DI CAPITALI	153	41	87	PAG. DI CAPITALI	205	273	275
Trasferimenti	153	37	87	Costituz. capitali fissi	154	216	202
-da Settore statale	131	14	52				
-da Regioni	2	6	8	Trasferimenti	51	56	73
-da Comuni e prov.	5	5	6	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	3	3	9	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	12	9	12	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	51	56	73
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	0	0	0
				-a Imprese	0	0	0
Altri incassi di capitale	0	4	0	Altri pagamenti di capitale	0	1	0
PART. FINANZIARIE	333	416	481	PART. FINANZIARIE	555	678	1.115
Riscossione crediti	52	38	44	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	16	21	14				
-da altri	36	17	30	Mutui ad imprese	89	53	87
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	20	59	441
Altre partite finanziarie	281	378	437	Altre partite finanziarie	446	566	587
TOTALE INCASSI	2.642	2.866	3.450	TOTALE PAGAM.	2.646	2.903	3.467
FABB. (-) DISP. (+)	-4	-37	-17				

* Università, Enti parchi

CAPITOLO III
IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

Indebitamento netto

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche analizzato in questa appendice espone un indebitamento netto per il primo trimestre del 2004 pari a milioni 19.878 contro milioni 18.840 del corrispondente trimestre del 2003 le incidenze al Pil sono risultate pressoché costanti (6,1 per il 2004 e 6 per il 2003)

Va ricordato che detto conto è elaborato dall'Istat nel rispetto di regole e definizioni armonizzate a livello europeo, contenute nel Regolamento sul sistema dei Conti Economici Integrati (SEC95) n. 2223/96 e successive modifiche (n. 264/2000, n. 2.558/2001 e n.1221/2002).

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

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

Nell'interpretazione dei dati va tenuto presente che, secondo quanto stabilito in sede comunitaria, le serie trimestrali delle voci del conto sono di tipo grezzo, cioè non depurate della componente stagionale. Questo spiega in gran parte la forte variabilità in corso d'anno degli aggregati del conto ed in particolare del saldo (indebitamento netto) che, per gli anni presi in considerazione, assume andamenti diversi nei trimestri in cui vengono adottati i vari provvedimenti di politica economica e le diverse manovre di bilancio (vedi tabella 1- allegato 1).

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

	Gennaio-Marzo			Variazioni		% Pil		
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004
USCITE								
USCITE CORRENTI	125.930	131.440	135.108	4,38	2,79	41,69	42,17	41,70
- Redditi da lav. dipendente	31.297	32.520	34.137	3,91	4,97	10,36	10,43	10,54
- Consumi intermedi	13.870	14.807	14.911	6,76	0,70	4,59	4,75	4,60
Interessi passivi	18.199	17.531	15.393	-3,67	-12,20	6,02	5,62	4,75
Prestazioni sociali in denaro	49.092	51.599	54.221	5,11	5,08	16,25	16,55	16,74
Altre uscite correnti	13.472	14.983	16.446	11,22	9,76	4,46	4,81	5,08
USCITE C / CAPITALE	10.114	10.179	10.822	0,64	6,32	3,35	3,27	3,34
Investimenti fissi lordi	6.079	6.462	7.777	6,30	20,35	2,01	2,07	2,40
Altre uscite in c/capitale	4.035	3.717	3.045	-7,88	-18,08	1,34	1,19	0,94
USCITE COMPLESSIVE	136.044	141.619	145.930	4,10	3,04	45,03	45,43	45,04
di cui: Uscite corr. netto interessi								
ENTRATE								
ENTRATE CORRENTI	117.489	121.808	125.508	3,68	3,04	38,89	39,08	38,74
Entrate tributarie	74.175	75.413	77.003	1,67	2,11	24,55	24,19	23,77
- Imposte dirette	28.974	28.871	29.857	-0,36	3,42	9,59	9,26	9,22
- Imposte indirette	45.201	46.542	47.146	2,97	1,30	14,96	14,93	14,55
Contributi sociali	34.238	36.798	38.215	7,48	3,85	11,33	11,81	11,80
Altre entrate correnti	9.076	9.597	10.290	5,74	7,22	3,00	3,08	3,18
ENTRATE C / CAPITALE	1.358	971	544	-28,50	-43,98	0,45	0,31	0,17
di cui: imposte c/capitale	551	107	51	-80,58	-52,34	0,18	0,03	0,02
ENTRATE COMPLESSIVE	118.847	122.779	126.052	3,31	2,67	39,34	39,39	38,91
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-8.441	-9.632	-9.600	14,11	-0,33	-2,79	-3,09	-2,96
Indebitamento netto	-17.197	-18.840	-19.878	9,55	5,51	-5,69	-6,04	-6,14
Avanzo primario	1.002	-1.309	-4.485	-230,64	242,63	0,33	-0,42	-1,38

Nel Conto economico trimestrale, così come per il conto annuale, le operazioni effettuate dalle Amministrazioni pubbliche sono attribuite ai trimestri in base al principio della competenza economica (principio accrual), secondo il quale "i flussi sono registrati nel momento in cui il valore economico è creato, trasformato, scambiato, trasferito o estinto". Per le stime delle diverse voci del conto si considera, quindi, come periodo di riferimento quello in cui si verificano gli eventi economici sottostanti, indipendentemente dal momento in cui avviene la regolazione contabile di cassa corrispondente (pagamenti e riscossioni).

Indebitamento netto/Pil

Analizzando il Conto economico delle Amministrazioni pubbliche relativo al primo trimestre 2004 emerge che l'indebitamento netto in rapporto al Pil è pari al 6,1 per cento (6,0 per cento nel primo trimestre 2003).

Saldo corrente

Nel primo trimestre 2004, il risparmio delle Amministrazioni pubbliche (saldo corrente) è risultato negativo per 9.600 milioni (3% del Pil), un ammontare leggermente inferiore al valore registrato nel corrispondente trimestre dell'anno precedente (9.632 milioni, pari al 3,1 del Pil).

Saldo primario

Nel primo trimestre 2004 il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato negativo per 4.485 milioni (era stato, parimenti, negativo per 1.309 milioni di euro nel primo trimestre 2003), con una incidenza sul Pil dell'1,4 per cento contro lo 0,4 dell'anno precedente.

Entrate

Nel primo trimestre 2004 le entrate totali sono cresciute in termini tendenziali del 2,7 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 38,9 per cento (era stato del 39,4 per cento nel primo trimestre 2003).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 3%): da segnalare, in particolare una maggiore crescita delle imposte dirette (+ 3,4%), e dei contributi sociali (+ 3,9%) e una più contenuta dinamica delle imposte indirette (+1,3%). Di contro le entrate in conto capitale hanno registrato una riduzione di milioni 56 per le imposte in conto capitale e di milioni 371 per le altre entrate in conto capitale.

Uscite

Nel primo trimestre 2004 le uscite totali risultano cresciute del 3 per cento. Il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 45 per cento contro il 45,4 per cento nel corrispondente trimestre 2003.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nel primo trimestre 2004 è stata pari al 2,8 per cento (4,4 per cento nel primo trimestre 2003). Tale crescita è l'effetto combinato dell'incremento del 5 per cento dei redditi da lavoro dipendente (influenzato dal rinnovo del contratto dei dipendenti degli enti locali), dell'aumento dello 0,7 per cento dei consumi intermedi, dell'incremento del 5,1 per cento delle prestazioni sociali in denaro e del 9,8 per cento delle altre uscite correnti e della diminuzione del 12,2 per cento degli interessi passivi.

La diminuzione, iniziata nel primo trimestre 2002, è stata influenzata nel primo trimestre 2004, dalla riclassificazione della Cassa Depositi e Prestiti (CDP) al di fuori del settore delle AP3.

Le uscite in conto capitale, sono aumentate di milioni 643 (+ 6,3%): tale crescita è la risultante di un aumento di milioni 1.315 degli investimenti fissi lordi (+ 20,4%) e una diminuzione di milioni 672 delle altre uscite in conto capitale (- 18,1%).

PAGINA BIANCA

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine del primo trimestre 2004 la gestione di cassa del Bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle entrate e alle spese di natura finale, incassi per 68.304 milioni di euro e pagamenti per 85.599 milioni di euro: ne è derivato un saldo di bilancio negativo pari a 17.295 milioni di euro contro i 15.734 milioni di euro registrato in termini omogenei nel corrispondente periodo 2003 (Tab. n.1A) .

Si fa presente che le cifre riportate in tabella sono al netto delle regolazioni contabili . In particolare per le spese le suddette regolazioni, sono riportate nella tabella 7A..

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

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

	Gennaio – Marzo			Variazioni 04-03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	60.680	63.737	63.625	-112	-0,2
- Altri	3.556	5.106	4.679	-427	-8,4
TOTALE INCASSI	64.236	68.843	68.304	-539	-0,8
PAGAMENTI					
- Correnti	72.606	79.314	76.448	-2.866	-3,6
- In conto capitale	5.805	5.263	9.151	3.888	73,9
TOTALE PAGAMENTI	78.411	84.577	85.599	1.022	1,2
FABBISOGNO(-)	14.175	15.734	17.295	1.561	9,9

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazioni sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nel primo trimestre 2003 - 2004

ANALISI DEGLI INCASSI

Entrate finali

Le entrate finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2004 (come si evince dalla successiva tabella 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 67.141, con una flessione di milioni 1.339 (-2%), relativa per milioni 112 (-0,2%) al comparto delle entrate tributarie e per milioni 1.227 (-25,9%) alle altre entrate.

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

	Anni			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004		%
IMPOSTE DIRETTE	35.065	35.395	34.660	-735	-2,1
- IRPEF	31.355	31.364	31.926	562	1,8
- IRPEG-IRES	861	992	633	-359	-36,1
- ILOR	40	11	5	-6	-50,5
- Sostitutiva	1.852	1.642	1.058	-584	-35,6
- Ritenuta sui dividendi	45	51	72	21	41,2
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	0	72	72	0,0
- Altre	912	1.335	893	-442	-33,1
IMPOSTE INDIRETTE	25.615	28.342	28.965	623	2,2
AFFARI	18.368	21.167	21.926	759	3,6
- IVA	16.863	18.125	17.848	-277	-1,5
- Registro, bollo e sostitutiva	661	602	950	348	57,8
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	0	35	35	0,0
PRODUZIONE	5.491	5.326	5.007	-319	-6,0
- Oli minerali	4.242	3.528	3.462	-66	-1,9
MONOPOLI	1.700	1.797	1.973	176	9,8
- Tabacchi	1.699	1.794	1.971	177	9,9
LOTTO	56	52	59	7	13,5
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	60.680	63.737	63.625	-112	-0,2
ALTRE ENTRATE (**)	3.183	4.743	3.516	-1.227	-25,9
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	142	44	99	55	125,0
- Risorse proprie U.E.	1.288	1.357	1.123	-234	-17,2
- Vendita beni e servizi	388	1.522	958	-564	-37,1
- Rientro di capitali	348	10	0	-10	-
- Dividendi e utili B.I.	0	9	13	4	45,4
TOTALE ENTRATE	63.863	68.480	67.141	4.617	-2,0

(*) Al netto di milioni 918 per il 2002, milioni 999 per il 2003 e milioni 726 per il 2004 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le altre entrate
(** Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a milioni 373 per il 2002, a milioni 363 per il 2003 e per il 2004

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

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2004 (milioni 206) e nel 2003 (milioni 214), ma di competenza degli esercizi precedenti;

- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 58 per il 2004 e milioni 64 per il 2003) non contabilizzate entro il 31 marzo;

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

	Anni			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004		%
IMPOSTE DIRETTE	33.337	35.350	34.897	-453	-1,3
- IRPEF	29.650	31.342	31.923	581	1,9
- IRPEG-IRES	856	979	585	-394	-40,2
- ILOR	39	11	5	-6	-54,5
- Sostitutiva	1.851	1.639	1.063	-576	-35,1
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	0	(1) 364	364	-
- Ritenuta sui dividendi	45	51	72	21	41,2
- Altre	896	1.328	1.328	432	48,2
IMPOSTE INDIRETTE	26.889	29.667	30.638	971	3,3
AFFARI	18.106	21.067	21.934	867	4,1
- IVA	16.601	18.001	17.786	-215	-1,2
- Registro, bollo e sostitutiva	661	602	950	348	57,8
- Condoni, concordati e pend.ze trib.			(1) 112	112	-
PRODUZIONE	5.452	6.074	(2) 5.832	-242	-4,0
- Oli minerali	4.203	4.281	4.287	6	0,1
MONOPOLI	1.700	1.797	1.973	176	9,8
- Tabacchi	1.699	1.794	1.971	177	9,9
LOTTO	1.631	729	(3) 899	170	23,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	60.226	65.017	65.535	518	0,8
ALTRE ENTRATE (**)	3.183	4.743	3.508	-1.235	-26,0
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	142	44	99	55	125,0
- Risorse proprie U.E.	1.288	1.357	1,123	-234	-17,2
- Vendita beni e servizi	388	1.522	958	-564	-37,1
- Rientro di capitali	348	10	0	-10	-
- Dividendi e utili B.I.	0	9	13	4	45,5
TOTALE ENTRATE FINALI	63.409	69.760	69.043	-717	-1,0

(*) Al netto di milioni 4.960 per il 2001, milioni 3.667 per il 2002 e milioni 3.862 per il 2003, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"
(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 386, attribuibile per 309 alle imposte dirette e per 77 milioni alle indirette
(2) Comprende il versamento di milioni 825 delle accise anticipate a dicembre 2003, ma di competenza di gennaio 2004
(3) Considera 840 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto
(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (capitolo 3240) pari a milioni 373 per il 2002 e a milioni 363 per il 2003
e il 2004

- stima per il 2004 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 386 milioni, attribuibile per 309 milioni alle imposte dirette e per 77 milioni alle indirette;

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

di gennaio 2004;

- integrazione di 840 milioni per il 2004 e di 677 milioni per il 2003, quale quota, non contabilizzata a bilancio, degli introiti affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e dell'enalotto.

ENTRATE TRIBUTARIE

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2004 introiti pari a 65.535 milioni contro i 65.017 milioni dell'anno 2003: l'incremento complessivo di 518 milioni (+0,8%) è la risultante della variazione negativa, pari a –453 milioni, delle imposte dirette e dell'incremento del comparto delle indirette (+ 971 milioni).

Imposte Dirette

Nella Tabella 4A viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. L'aumento registrato per l'IRPEF (+ milioni 581) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti pubblici (+ milioni 355) e privati (+ milioni 197), alle ritenute per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 536), ed ai versamenti per autotassazione in acconto (+ milioni 11) ed a saldo (+milioni 3), che compensano le variazioni negative relative ai ruoli (- milioni 15) ed all'accertamento con adesione (- milioni 21).

IRPEF

D'altro canto, a tutto marzo per l'IRPEG-IRES si è avuto, rispetto allo scorso anno, un decremento, pari nel suo complesso a -361 milioni, riconducibile soprattutto a minori versamenti per autotassazione a saldo (-milioni 30) e in acconto (-milioni 361)di IRPEG.

IRES

Anche per le ritenute sui redditi da capitale si registra una flessione (-576 milioni), che scaturisce sia da un diverso impiego del risparmio, sia dall'andamento dei tassi di interesse bancari, come si evince dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (- milioni 290) e dell'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni (-milioni 264).

Redditi di capitale

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

	Anni			Variazioni 04/03	
	2002	**2003**	**2004**	**Assolute**	**%**
IRPEF	101	39	24	-15	-37,3
Ruoli					
Ritenute sui dipendenti pubblici	24.972	26.096	26.293	197	0,8
Ritenute sui dipendenti privati	2.575	2.806	2.858	52	1,9
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	46	19	22	3	15,8
Versamenti a saldo per autotassazione	94	99	110	11	11,1
Versamenti acconto per autotassazione	66	43	22	-21	-49,4
Accertamento con adesione	856	979	585	-394	-40,2
IRPEG-IRES	25	3	2	-1	-33,3
Ruoli	103	198	168	-30	-15,2
Versamenti a saldo per autotassazione	684	762	401	-361	-47,4
Versamenti acconto per autotassazione	44	16	14	-2	-12,5
Accertamento con adesione	1.851	1.639	1.063	-576	-35,1
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	57	58	58	0	0,0
Ritenute sulle obbligazioni	729	486	196	-290	0,0
Ritenute sui depositi bancari	892	954	690	-264	-27,7
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	173	141	119	-22	-15,6
Altre ritenute	30.650	31.342	31.923	581	1,9

Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (cfr. tabella 6A) si registra un incremento del 3,3%, pari a milioni 971, quale risultante delle variazioni positive delle imposte sugli affari, dei Monopoli e del Lotto, e della flessione subita dalle imposte sulla produzione.

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+ 867 milioni) è imputabile, oltre che al condono (+112 milioni), anche alle imposte di registro, bollo e assicurazioni (nel complesso pari a +386 milioni), all'ipotecaria (+82 milioni) ed al canone RAI (+37 milioni), mentre si osserva un decremento per l'IVA (-215 milioni), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tab. 5A, e per le imposte sulle concessioni governative (-170 milioni).

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, si osserva una flessione di 242 milioni (-4,0%), dovuta, principalmente, al decremento degli introiti relativi all'imposta di consumo sul gas metano (-238 milioni) e sul gas incondensabile (-8 milioni), mentre si registrano variazioni positive per l'imposta sull'energia elettrica (+19 milioni), sugli spiriti (+10 milioni) e della sovrimposta di confine (+3 milioni).

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

	Anni			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	17.781	19.124	18.574	-550	-2,9
- Scambi interni	15.197	16.310	15.857	-453	-2,8
- Importazioni	2.507	2.772	2.698	-74	-2,7
- Ruoli	47	27	12	-15	-55,6
- Accert. con adesione	29	15	7	-8	-52,7
- Regolariz. omessi vers.	1	0	0	0	
RETTIFICHE:					
- *Quota gettito 2001 imputata al bilancio*	-278				
- *Quota gettito 2002 imputata al bilancio*		-131			
- *Quota gettito 2003 imputata al bilancio*			-73		
- *Ripartito nei mesi successivi a marzo*	+16	+7	+11		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	17.519	19.000	18.512	-488	-2,6
- *IVA U.E.*	-918	-999	-726		
TOTALE IVA NETTA (**)	16.601	18.001	17.786	-215	-1,2

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

La categoria dei Monopoli e del Lotto registrano un aumento, rispettivamente, di 176 milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di consumo dei tabacchi, e di 170 milioni, ascrivibile alla quota dei proventi affluiti in tesoreria sulla contabilità speciale relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

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

	Anni				Variazioni 04/03	
	2002	2003		2004	Assolute	%
AFFARI – di cui:	18.106	21.067		21.934	867	4,1
- IVA	16.601	18.001		17.786	-215	-1,2
- Registro, bollo e sostitutiva	661	602		950	348	57,8
- Assicurazioni	241	11		49	38	345,5
- Ipotecaria	57	45		127	82	182,2
- Canone RAI	9	1.340		1.377	37	2,8
- Conc. Governative	305	636		466	-170	-26,7
- Successioni e donazioni	36	3		2	-1	-33,3
- INVIM	15	1		1	0	0,0
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	0		112	112	0,0
PRODUZIONE – di cui:	5.452	6.074	(1)	5.832	-242	-4,0
- Oli minerali	4.203	4.281	(1)	4.287	6	0,1
- Gas metano	583	1.102		864	-238	-21,6
- Spiriti	93	101		101	10	9,6
- Gas incond. Raffinerie e fabb.	180	149		149	-8	-5,6
- Energia elettrica	230	294		294	19	6,5
- Sovrimposta di confine	49	29		29	3	10,3
MONOPOLI – di cui:	1.700	1.797		1.973	176	9,8
- Tabacchi	1.699	1.794		1.971	177	9,9
LOTTO – di cui:	1.631	729	(2)	899	170	23,3
- Provento del lotto e superenalotto	1.575	677	(2)	840	163	24,1
- Altre	56	40		504	452	869,2

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 363 milioni del 2003 ai 1.163 milioni nel 2004), si evidenzia una flessione di 1.227 milioni di euro (-25,9%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 564);
- risorse proprie U.E. (- milioni 235);
- rientro capitali dall'estero (- milioni 10);
- redditi da capitale (- milioni 102);
- contributi sociali (- milioni 7);
- proventi speciali (+ milioni 7);
- trasferimenti da imprese (+ milioni 98);
- trasferimenti da Enti S.p.A. (+ milioni 79).

ANALISI DEI PAGAMENTI

I pagamenti del bilancio dello stato - al netto delle regolazioni contabili e indicate nella tabella 7A – sono stati pari, nel primo trimestre del 2004, a 85.599 milioni e riguardano per milioni 76.448 spese correnti e per milioni 9.151 spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati nello stesso periodo dell'esercizio 2003, si registra un incremento pari a 1.022 milioni, imputabile esclusivamente alle spese in conto capitale aumentate di 3.888 milioni, mentre le spese correnti registrano un decremento pari a 2.866 milioni di euro (tabella 8A).

Per le spese correnti , come già detto, diminuite rispetto al 2003 di 2.866 milioni di euro, la variazione è la risultante di:

Enti previdenza

- minori trasferimenti agli enti di previdenza (il cui decremento di 4.840 milioni è imputabile all'INPS);

Amministrazioni locali

- minori trasferimenti alle amministrazioni locali (- milioni 1.755) , il cui decremento è riferibile soprattutto al comparto dei trasferimenti destinati ai comuni ed alle province, dove si registra una flessione pari a 1.386 milioni di euro, riferite a minori somme destinate agli enti locali a titolo di compartecipazione IRPEF (- 2.580 milioni), compensate da maggiori trasferimenti ai fondi ordinari e consolidati per la finanza locale.

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

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
SPESE CORRENTI			
- Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	0	0	0
- Poste correttive e compensative	211	67	1
- Rimborsi imposte non residenti			
- Anticipo concessionari			
- Rimborsi II.DD. Pregresse	2		
- Regolazioni contabili II.DD. Pregresse			
- Tassa concessione governativa			
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di			
- Regolazioni contabili II.II. Pregresse	3	67	1
- Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995			
- Rimborso crediti di imposta in titoli	206		
- Ammassi agricoli			
- Altre imposte pregresse			
SPESE IN C/CAPITALE			
- Altri Trasferimenti conto capitale	0	4.903	0
- Disavanzi pregressi USL	0	4.903	0
- Acquisizione attività finanziarie	145	100	100
- Fondo solidarietà nazionale	145	100	100
- Fondo ammortamento titoli di Stato			
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a			
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	356	5.070	101

Regioni

Diminuisce anche il comparto relativo alle Regioni, la cui contrazione per 297 milioni di euro è imputabile soprattutto a minori devoluzioni di quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale , compensate da aumenti al fondo sanitario nazionale e a trasferimenti alle regioni a titolo di compartecipazione IVA;

Interessi

- minori spese per interessi passivi e redditi da capitale diminuiti di 368 milioni imputabili in prevalenza ai titoli del debito pubblico;

Redditi lavoro dipendente

- minori spese per redditi da lavoro dipendente il cui decremento pari a 23 milioni di euro è imputabile a minori contributi effettivi a carico del datore di lavoro. Infatti nel corso dell'esercizio 2003 sono stati effettuati pagamenti per circa 700 milioni di euro connessi al versamento di contributi previdenziali relativi agli anni precedenti. Per contro si registra un aumento per la retribuzione lorda di circa 640 milioni di euro;

Risorse proprie CEE

- minori spese per 922 milioni di euro per le risorse proprie CEE il cui decremento è attribuibile alla quota PNL per 1.442 milioni di euro, compensata dalle minori risorse IVA per 2.363 milioni di euro;

compensata dalle minori risorse IVA per 2.363 milioni di euro;

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

	Gennaio – marzo			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
PAGAMENTI CORRENTI					
Redditi da lavoro dipendente	15.233	20.426	20.403	-23	-0,1
Consumi intermedi	1.834	2.915	2.758	-157	-5,4
IRAP	901	910	1.059	149	16,4
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	28.372	30.153	23.501	-6.652	-22,1
- amministrazioni centrali	1.064	1.143	1.086	-57	-5,0
- amministrazioni locali:	6.852	9.369	7.614	-1.755	-18,7
- regioni	*3.363*	*3.649*	*3.352*	-297	-8,1
- comuni	*1.165*	*3.388*	*2.003*	-1.385	-40,9
- altre	*2.324*	*2.332*	*2.259*	-73	-3,1
- enti previdenziali e assistenza sociale	20.456	19.641	14.801	-4.840	-24,6
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	521	630	669	39	6,2
Trasferimenti correnti a imprese	760	849	909	60	7,1
Trasferimenti correnti a estero	386	368	415	47	12,8
Risorse proprie CEE	5.873	6.943	6.021	-922	-13,3
Interessi passivi e redditi da capitale	14.150	13.027	12.659	-368	-2,8
Poste correttive e compensative	4.546	3.061	8.031	4.970	..
Ammortamenti	0	0	0	0	..
Altre uscite correnti	30	32	23	-9	-28,1
Totale Pagamenti Correnti	72.606	79.314	76.448	-2.866	-3,6
PAGAMENTI DI CAPITALI					
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	1.010	1.112	1.410	298	26,8
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche:	1.794	1.657	5.695	4.038	..
- amministrazioni centrali	1.056	685	4.665	3.980	..
- amministrazioni locali:	738	972	984	12	1,2
- regioni	*280*	*655*	*634*	-21	-3,2
- comuni	*315*	*294*	*295*	1	0,3
- altre	*143*	*23*	*55*	32	..
- enti previdenziali e assistenza sociale	0	0	46	46	..
Contributi agli investimenti ad imprese	713	612	643	31	5,1
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	31	0	9	9	..
Contributi agli investimenti ad estero	124	126	166	40	31,7
Altri trasferimenti in conto capitale	318	340	80	-260	-76,5
Acquisizione di attività finanziarie	1.815	1.416	1.148	-268	-18,9
Totale Pagamenti di Capitali	5.805	5.263	9.151	3.888	73,9
TOTALE PAGAMENTI	78.411	84.577	85.599	1.022	1,2

- aumenti delle poste correttive e compensative delle entrate (milioni 4.970) relativi soprattutto a maggiori versamenti alle contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione in entrata di fondi di bilancio, determinati da regolazioni contabili di imposte relative ad anni pregressi.

Relativamente ai pagamenti in conto capitale l'incremento di 3.888 milioni di euro è riferibile soprattutto a:

- maggiori contributi alle amministrazioni centrali per milioni 3.980 imputabile esclusivamente ai maggiori trasferimenti al fondo rotazione per le politiche comunitarie; per contro si registra una flessione relativa agli Enti di ricerca;

Investimenti fissi

- maggiori investimenti fissi lordi il cui incremento pari a 298 milioni è riferito agli investimenti relativi alla Difesa per i beni militari ad uso civile.

Per contro diminuiscono gli altri trasferimenti in conto capitale per 260 milioni (imputabili a mancati trasferimenti alla protezione civile) e le acquisizioni di attività finanziarie il cui decremento pari a 268 milioni di euro è riferibile a minori apporti al capitale sociale delle ferrovie dello Stato.

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Nel primo trimestre 2004 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 114.532 milioni di euro a fronte dei 95.656 milioni dello stesso periodo del 2003, con un incremento del 19,73%. Nel quarto trimestre 2003 le scadenze erano state pari a 120.593 milioni di euro.

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

	I trimestre 2003	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004
Titoli a breve termine	47.085	54.705	51.466	61.461	51.838
di cui: BOT	*47.085*	*53.278*	*49.925*	*57.900*	*50.995*
Carta commerciale	*0*	*1.427*	*1.541*	*3.561*	*843*
Titoli a medio-lungo termine	48.571	63.013	47.468	59.132	62.694
di cui: CTZ, CCT e BTP	*48.571*	*59.978*	*43.934*	*56.193*	*60.367*
Emissioni estere	*0*	*3.034*	*3.534*	*2.939*	*2.328*
TOTALE	95.656	117.718	98.934	120.593	114.532

Breve termine

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 51.838 milioni di euro, pari a 50.995 milioni di BOT e 843 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2003, erano stati invece rimborsati 47.085 milioni di euro, interamente dovuti a scadenze di BOT.

Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 62.694 milioni di euro, che includono 2.328 milioni di emissioni estere. Nel primo trimestre 2003 erano stati rimborsati 48.571 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine e non vi erano state scadenze di titoli esteri.

Emissioni

Nel primo trimestre 2004 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 144.902 milioni di euro di titoli di Stato, con un incremento del 19,37% rispetto ai 121.390 milioni del primo trimestre 2003.

BOT

Nel corso del trimestre sono stati emessi 72.955 milioni di euro di BOT, con un incremento del 10,88% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. In particolare le emissioni lorde del titolo di durata annuale sono state pari a 21.000 milioni di euro, contro i 33.955 milioni del

semestrale, 11.500 milioni del trimestrale e 6.500 milioni di BOT flessibili. Seguendo il maggior fabbisogno di cassa che tradizionalmente caratterizza i primi mesi dell'anno, le emissioni nette di BOT sono state positive per tutte le durate e pari a 1.000, 9.710, 4.750 e 6.500 milioni di euro, rispettivamente per i titoli a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili. Come annunciato nella relazione precedente, le emissioni di BOT del trimestre in oggetto includono anche l'asta del 23 dicembre 2003, il cui regolamento è stato posticipato al 2 gennaio 2004.

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

	I trimestre 2003	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004
BOT	65.798	56.900	50.995	40.400	72.955
CTZ	11.460	10.275	7.800	1.650	11.150
BTP	31.846	42.188	38.538	22.160	44.270
BTP€I	–	–	7.000	3.150	5.000
CCT	12.286	11.812	9.057	5.000	11.527
TOTALE	121.390	121.175	113.390	72.360	144.902

CTZ

Le emissioni lorde di CTZ sono state pari a un valore nominale di 11.150 milioni di euro, con un decremento del 2,71% rispetto al primo trimestre 2003, e le emissioni nette sono state negative per 736 milioni di euro. In particolare, dopo aver emesso le ultime tranche del titolo 31/08/2003-31/08/2005, nell'asta di marzo è stato inaugurato il CTZ 31/03/2004-28/04/2006. Il nuovo titolo ha una durata di circa 25 mesi, per soddisfare le richieste degli investitori.

BTP

Il comparto BTP, dopo le rilevanti novità di fine 2003, è stato caratterizzato dall'emissione di una seconda tranche del titolo trentennale e dall'inaugurazione dei nuovi titoli a 3, 10 e 15 anni.

In totale le emissioni lorde di BTP nel primo trimestre 2004 sono state pari a 44.270 milioni di euro, con un incremento del 39,01% rispetto ai 31.846 milioni del primo trimestre 2003. In dettaglio, sono stati emessi 12.550 milioni di euro di BTP triennali, 7.700 milioni di quinquennali, 9.820 milioni di decennali, 10.200 milioni di quindicennali e 4.000 milioni di trentennali.

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

da emissioni nette negative, pari a 4.009 milioni di euro per il titolo a 3 anni e 1.162 milioni per quello a 5 anni; per la scadenza triennale, a gennaio è stato inaugurato il BTP 15/01/2004-15/01/2007 con cedola al 2,75%, mentre per quella quinquennale sono state emesse tranche successive del BTP 15/09/2003-15/09/2008 con cedola al 3,50%. A partire dal mese di febbraio il titolo a 3 anni è stato offerto nella sola asta di fine mese.

Nel comparto a lungo termine, invece, si sono registrate emissioni nette positive pari a 922 milioni di euro per il titolo a 10 anni, 10.200 milioni per il titolo a 15 anni e 4.050 milioni per quello a 30 anni. Per il trentennale, si è trattato del collocamento tramite sindacato della seconda tranche del BTP 01/08/2003-01/08/2034, con cedola al 5,00%. L'emissione, effettuata a fine gennaio, ha avuto un importo di 4 miliardi, a fronte di una domanda vicina ai 9 miliardi di euro.

Per le scadenze a 15 e 10 anni sono stati invece emessi nuovi titoli. Infatti, dopo il collocamento delle ultime tranche del BTP 01/02/2003-01/02/2019, a marzo è stato inaugurato il nuovo quindicennale 01/02/2004-01/02/2020, con cedola al 4,50%. L'importo, collocato attraverso un sindacato di banche, è stato pari ad 8 miliardi di euro, a fronte di una domanda di circa 14,7 miliardi. Nell'asta di fine gennaio è stato inoltre inaugurato il BTP decennale 01/02/2004-01/08/2014, con cedola al 4,25%.

BTP€i

Anche per i BTP indicizzati all'inflazione europea ci sono state novità di rilievo nel primo trimestre 2004, perché dopo il titolo a 5 anni inaugurato a settembre 2003, a febbraio è stato emesso il primo BTP€i con scadenza decennale. Il nuovo BTP€i 15/09/2003-15/09/2014 ha una cedola reale del 2,15% ed è stato collocato tramite un sindacato di banche per un importo pari a 5 miliardi di euro, a fronte di una domanda di circa 11,5 miliardi.

CCT

Infine sono stati emessi 11.527 milioni di euro di CCT, con un decremento dell'6,18% rispetto ai 12.286 milioni del primo trimestre 2003; le emissioni nette sono state negative per 2.069 milioni di euro. A partire dall'asta di fine dicembre è stato emesso il nuovo titolo 01/12/2003-01/12/2010.

Nel corso del primo trimestre 2004 non si sono svolte operazioni di concambio. Le emissioni di CTZ, BTP e CCT includono, invece, i titoli emessi nelle aste del 23 e del 30 dicembre 2003, che hanno avuto

regolamento 2 gennaio 2004.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 60.797 milioni di euro, a fronte dei 44.132 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

L'attività di emissione sui mercati internazionali ha impegnato i gestori del debito senza soluzione di continuità tra la fine del 2003 e l'inizio del primo trimestre 2004.

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

Global Per quanto riguarda il medio-lungo termine, nell'ambito del programma Global, sono state collocate due emissioni ed è stato incrementato il nominale del bond in dollari USA lanciato a novembre 2003.

Nel dettaglio, ad inizio gennaio il Tesoro ha riaperto il titolo triennale in dollari statunitensi con cedola del 2,75% e scadenza dicembre 2006, collocando ulteriori 2 miliardi. Il totale dell'emissione in circolazione ha raggiunto così 5 miliardi di dollari. Analogamente all'emissione originaria, il titolo ha ricevuto un'ottima accoglienza sui mercati sia in termini di investitori istituzionali coinvolti quali banche centrali e asset manager che hanno assorbito rispettivamente il 47% ed il 30% dell'emissione, che in termini di distribuzione geografica.

Un altro collocamento benchmark è stato quello lanciato a febbraio 2004 per un miliardo di dollari australiani. Il titolo, con cedola al 5,875% e scadenza 14 agosto 2008, è stato il primo collocamento in dollari australiani ed in formato Global ad essere emesso da un paese sovrano internazionale.

Anche in questo caso il libro ordini, ben equilibrato e diversificato a livello internazionale, ha testimoniato la forte domanda che l'operazione ha incontrato presso la comunità degli investitori istituzionali.

MTN Infine, a febbraio scorso, il Tesoro ha lanciato un altro bond Global in dollari USA per un importo di due miliardi e con scadenza quinquennale.

Ancora nel comparto del medio-lungo termine, attraverso il Programma Medium-Term-Notes (MTN), il Tesoro è ricorso al mercato del franco svizzero collocando un titolo per un miliardo di valore nominale,

cedola dell'1,75% e scadenza quinquennale. Come di consueto per il mercato di questa valuta, il regolamento dell'emissione, già annunciata a fine dicembre 2003 ed il cui prezzo è stato determinato il 7 gennaio 2004, ha avuto luogo il mese seguente (giorno 3 febbraio).

Commercial Paper

Nel comparto del breve termine, l'utilizzo del Programma Global Commercial Paper ha subito un notevole incremento. Attraverso trentanove nuove operazioni, contratte in tre diverse valute, tale canale di raccolta ha permesso di indebitarsi per circa 3.908 milioni di euro.

Delle trentanove operazioni, sette sono state contratte in euro, trentuno in dollari ed una in sterline, per un totale rispettivamente di 806, 2.991 e 111 milioni di euro (controvalori del nominale scontato alla valuta di emissione).

Tra quelle in dollari otto (per un controvalore in euro di complessivi 1.069 milioni di euro) sono state emesse sul mercato americano, caratterizzato da un notevole grado di flessibilità, in termini di varietà nello spettro delle scadenze richieste, di numero e caratteristiche degli investitori istituzionali coinvolti, nonché di consistenza dei volumi medi di scambi giornalieri.

EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso di riferimento

Dopo la riduzione di 50 punti base, decretata dal Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) a partire dal 6 giugno 2003, il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale è rimasto ancora invariato al 2%. Tale scelta conferma la strategia di politica monetaria della BCE, volta a garantire la stabilità dei prezzi nel medio periodo.

Anche la Federal Reserve, la banca centrale statunitense, ha lasciato invariato il proprio tasso di riferimento all'1% dal 25 giugno 2003.

Economia mondiale

Il basso livello dei tassi di interesse continua a sostenere la ripresa economica mondiale, che nel primo trimestre 2004 ha cominciato a farsi sentire anche nell'area dell'euro. Dopo i modesti risultati dell'anno precedente, il 2004 è iniziato con segnali favorevoli per un'espansione del prodotto interno lordo.

Curva dei rendimenti

La politica di emissione del Tesoro ha potuto beneficiare di una ulteriore riduzione dei tassi di interesse. I rendimenti dei titoli di Stato

italiani hanno infatti subito un decremento per tutte le scadenze. In particolare, il calo registrato sul mercato secondario è stato di circa 15 punti base (p.b.) per il tratto a breve termine della curva, fino ad arrivare oltre i 50 p.b. per il BTP a 5 anni e 20-25 p.b. per i titoli a lungo termine.

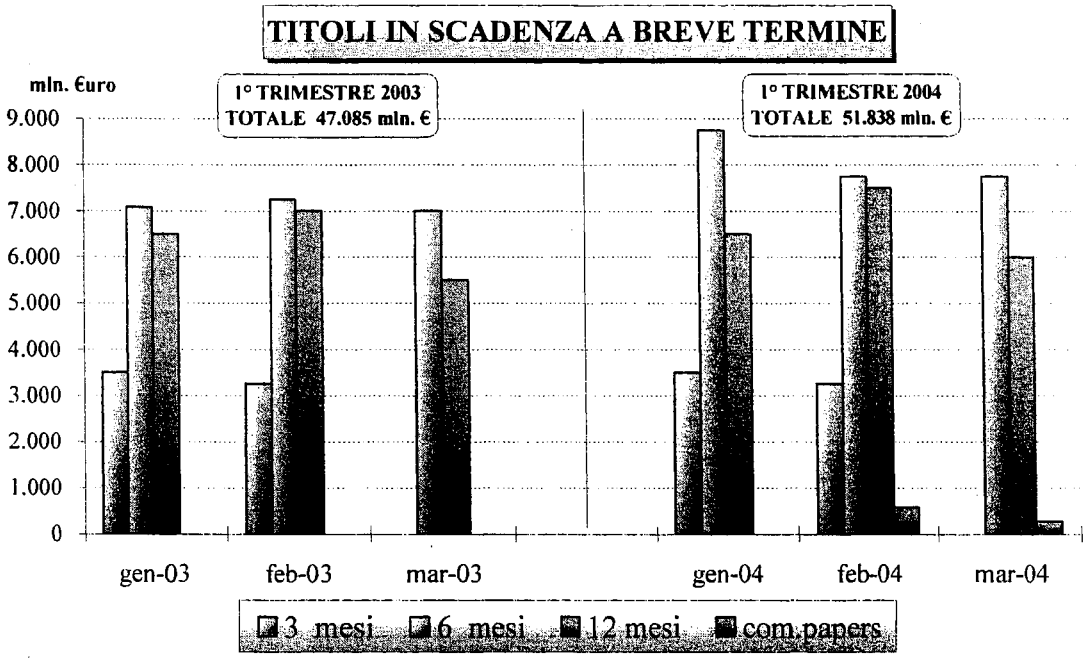
Vita media

La vita media ponderata dei titoli di Stato ha riportato a fine marzo un ulteriore incremento, superando di poco i 74 mesi, a fronte dei 67 mesi del marzo 2003.

Spread

Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ai titoli benchmark tedeschi si è assestato, per tutte le scadenze, su valori prossimi ai minimi storici registrati nel 2003. In particolare, gli spread dei titoli di durata non superiore a un anno continuano ad assumere valori negativi, poiché il paese europeo di riferimento paga sul tratto a breve della curva tassi lievemente più elevati di quelli italiani.

Alla fine del primo trimestre 2004, il BOT a 12 mesi offriva un rendimento inferiore di 3 p.b. rispetto all'omologo titolo tedesco. Lo spread del titolo benchmark del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, ha registrato invece un incremento rispetto al trimestre precedente, portandosi a fine marzo intorno ai 25 p.b.


TITOLI IN SCADENZA A BREVE TERMINE
mln. €uro
1° TRIMESTRE 2003
TOTALE 47.085 mln. €
1° TRIMESTRE 2004
TOTALE 51.838 mln. €
9.000
8.000
7.000
6.000
5.000
4.000
3.000
2.000
1.000
0
gen-03
feb-03
mar-03
gen-04
feb-04
mar-04
3 mesi
6 mesi
12 mesi
com.papers

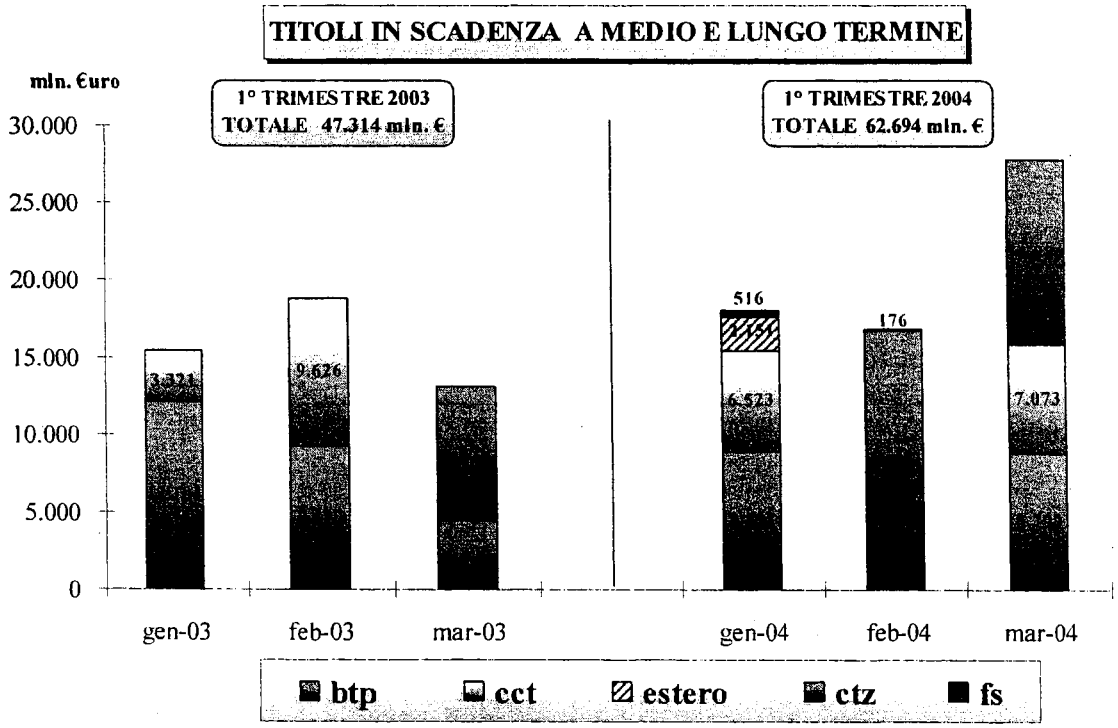

TITOLI IN SCADENZA A MEDIO E LUNGO TERMINE
mln. €uro
1° TRIMESTRE 2003
TOTALE 47.314 mln. €
1° TRIMESTRE 2004
TOTALE 62.694 mln. €
30.000
25.000
20.000
15.000
10.000
5.000
0
3.321
9.626
516
6.523
176
7.073
gen-03
feb-03
mar-03
gen-04
feb-04
mar-04
btp
cct
estero
ctz
fs

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

Segue tabella 3B – Emissioni lorde sul mercato al valore nominale: titoli con durata superiore a due anni (in milioni di euro)

	CCT	BTP€i		BTP				
		5 anni	10 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
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
apr-03	3.500	-	-	3.925	2.000	2.200	1.751	-
mag-03	3.000	-	-	5.885	1.650	4.962	-	2.750
giu-03	2.000	-	-	5.225	2.475	2.750	5.000	-
lug-03	3.500	-	-	3.850	2.200	2.648	-	2.750
ago-03	2.500	-	-	1.650	3.500	-	2.750	-
set-03	3.000	7.000	-	5.875	2.000	2.750	-	7.000
ott-03	2.000	3.150	-	3.700	2.000	2.750	2.010	-
nov-03	3.000	-	-	4.200	2.200	2.550	2.750	-
dic-03	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	4.000	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
feb-04	3.500	-	5.000	2.500	2.200	4.000	2.200	-
mar-04	4.027	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-

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

Tabella 4B – Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (in mesi)

	BOT	CCT	CTE	CTZ	BTP			Estero	TOTALE
					ordinari	Indicizz	conv. debiti		
gen-01	4,88	32,93	3,86	8,78	81,73	-	334,92	86,15	69,19
Feb-01	5,10	32,41	4,50	9,53	82,37	-	334,07	86,96	69,63
mar-01	4,90	31,71	3,48	10,33	82,53	-	333,05	86,84	69,57
apr-01	5,02	32,38	2,50	10,07	82,90	-	332,06	87,48	69,80
mag-01	4,93	31,79	1,48	10,76	82,81	-	331,04	86,36	69,61
Giu-01	4,81	31,22	0,49	10,47	82,72	-	330,06	91,10	69,42
Lug-01	4,80	30,51	-	11,01	83,66	-	329,04	91,14	69,90
ago-01	4,81	30,69	-	11,95	82,38	-	328,02	90,35	69,59
Set-01	4,86	30,61	-	11,93	84,09	-	327,03	92,02	69,96
Ott-01	4,85	31,49	-	12,84	82,83	-	326,01	89,39	69,78
nov-01	4,75	30,97	-	14,08	83,32	-	324,97	88,11	70,09
Dic-01	4,52	31,56	-	13,06	82,35	-	323,95	88,49	70,44
gen-02	4,71	31,42	-	12,81	82,90	-	322,91	86,93	69,78
Feb-02	4,97	32,92	-	12,89	83,70	-	322,06	85,96	70,11
mar-02	4,90	32,77	-	14,36	85,15	-	320,98	85,23	70,81
apr-02	5,01	34,13	-	13,97	85,05	-	319,97	83,85	70,76
mag-02	4,86	34,01	-	13,48	86,35	-	318,95	90,20	71,30
Giu-02	4,72	35,13	-	13,24	86,65	-	317,93	88,40	71,26
Lug-02	4,66	34,61	-	13,79	85,96	-	316,91	87,66	71,11
ago-02	4,57	35,63	-	12,77	84,90	-	315,89	86,28	70,80
Set-02	4,57	35,26	-	12,02	86,81	-	314,90	85,48	71,32
Ott-02	4,49	36,19	-	11,20	86,00	-	313,88	84,12	70,95
nov-02	4,31	37,25	-	10,36	85,18	-	312,90	83,01	70,75
Dic-02	4,52	38,19	-	10,74	88,94	-	249,63	83,58	66,66
gen-03	4,75	38,36	-	10,80	89,66	-	248,61	80,81	66,09
Feb-03	5,01	40,08	-	10,51	89,63	-	247,52	85,76	66,72
mar-03	4,85	39,99	-	11,33	89,51	-	246,50	83,86	66,51
apr-03	5,02	41,14	-	11,17	89,66	-	245,52	80,92	66,33
mag-03	4,97	41,82	-	10,70	91,03	-	244,50	80,13	67,02
Giu-03	4,88	41,20	-	11,65	92,25	-	243,51	81,70	68,01
Lug-03	4,76	42,58	-	10,87	93,52	-	242,49	81,33	68,98
ago-03	4,59	42,03	-	10,10	93,47	-	241,47	81,20	68,62
Set-03	4,58	43,47	-	11,61	94,55	-	240,49	81,64	70,48
Ott-03	4,54	42,80	-	10,89	96,80	-	239,47	80,68	71,17
nov-03	4,35	44,11	-	9,90	95,72	-	238,48	80,22	71,00
Dic-03	4,48	43,80	-	10,75	95,67	-	237,46	81,85	72,60
gen-04	4,74	45,05	-	10,45	97,34	55,53	236,44	80,98	72,74
Feb-04	4,96	44,75	-	9,89	98,80	78,35	235,31	79,90	73,15
mar-04	4,88	46,09	-	12,14	99,70	77,33	234,29	77,59	74,08

N.B. Da gennaio 2001 il dato sui prestiti esteri è stato calcolato dopo le operazioni di swap

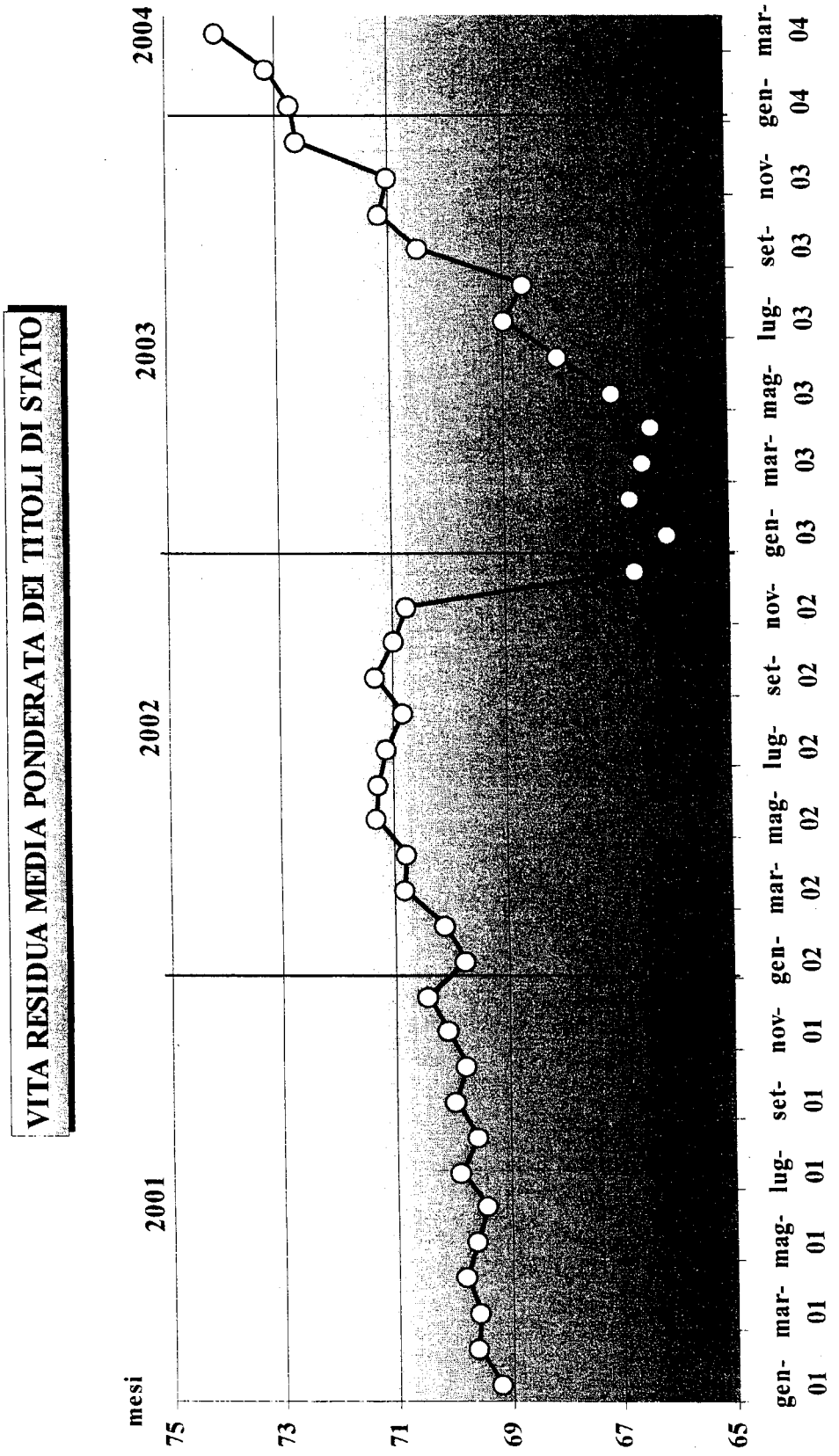
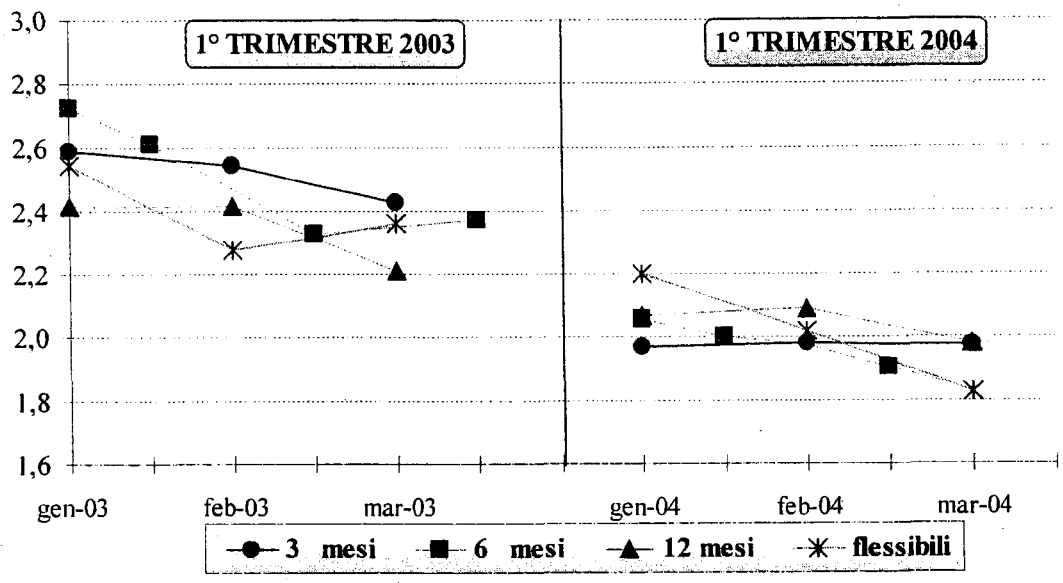

VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO
mesi
2001
2002
2003
2004
75
73
71
69
67
65
gen- 01
mar- 01
mag- 01
lug- 01
set- 01
nov- 01
gen- 02
mar- 02
mag- 02
lug- 02
set- 02
nov- 02
gen- 03
mar- 03
mag- 03
lug- 03
set- 03
nov- 03
gen- 04
mar- 04

Tabella 5B – Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)

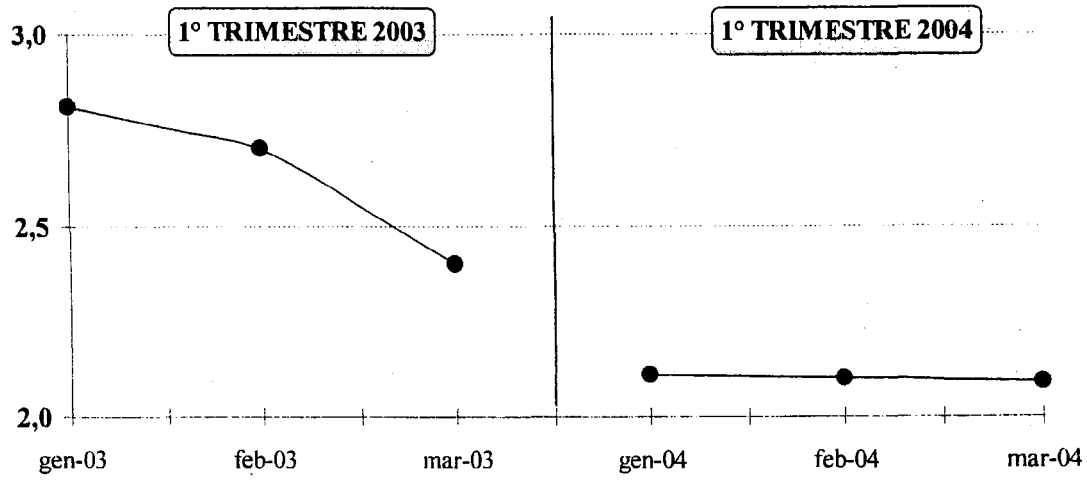
		BOT			CTZ	CCT	BTP€i		BTP				
	Flessib	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-01	-	4,69	4,70	4,47	4,46	4,97	-	-	4,64	4,71	5,26	-	5,73
Feb-01	-	4,58	4,70	4,46	4,49	4,87	-	-	4,59	4,72	5,18	-	5,73
mar-01	-	4,67	4,34	4,47	4,19	4,93	-	-	4,56	4,72	5,16	-	5,76
apr-01	4,34	4,47	4,69	4,19	4,36	4,53	-	-	4,38	4,65	5,08	-	5,84
mag-01	-	4,68	4,47	4,49	4,42	4,83	-	-	4,58	4,88	5,27	-	6,10
Giu-01	-	4,36	4,25	4,25	4,29	4,62	-	-	4,55	4,81	5,47	-	5,98
Lug-01	4,40	4,32	4,32	4,24	4,25	4,41	-	-	4,43	4,77	5,29	-	6,00
ago-01	-	4,21	4,12	4,03	4,01	4,50	-	-	4,32	4,49	5,24	-	5,76
Set-01	3,69	4,04	3,45	3,92	3,79	4,29	-	-	4,10	4,53	5,12	-	5,94
Ott-01	3,62	3,38	3,37	3,33	3,36	3,62	-	-	3,80	4,28	5,07	-	5,69
nov-01	-	3,10	3,22	2,98	3,28	3,50	-	-	3,43	4,04	4,73	-	5,34
Dic-01	-	3,02	-	3,20	-	3,39	-	-	3,71	-	4,92	-	-
gen-02	3,52	3,21	3,26	3,38	3,80	3,31	-	-	4,10	4,49	5,16	-	-
Feb-02	3,45	3,16	3,35	3,49	3,84	3,49	-	-	4,36	4,71	5,15	5,48	-
mar-02	3,70	3,23	3,53	3,68	4,25	3,48	-	-	4,32	4,88	5,21	5,70	5,75
apr-02	3,54	3,24	3,46	3,78	4,16	3,68	-	-	4,57	4,99	5,39	-	-
mag-02	3,42	3,29	3,60	3,61	4,22	3,56	-	-	4,48	4,98	5,28	-	5,76
Giu-02	-	3,37	3,46	3,84	4,04	3,76	-	-	4,44	4,82	5,28	5,51	-
Lug-02	-	3,19	3,30	3,62	3,91	3,55	-	-	4,16	4,54	5,10	5,28	-
ago-02	-	2,97	3,26	3,27	-	3,44	-	-	3,96	-	5,00	-	-
Set-02	3,21	3,14	3,03	3,21	3,33	3,32	-	-	3,67	4,08	4,78	-	5,21
Ott-02	-	2,97	3,03	2,89	2,91	3,12	-	-	3,44	4,00	4,56	5,05	-
nov-02	-	2,88	2,87	2,87	2,87	3,14	-	-	3,32	3,81	4,73	-	5,26
Dic-02	-	-	-	2,76	-	2,92	-	-	-	-	-	-	-
gen-03	2,54	2,59	2,67	2,42	2,68	2,81	-	-	2,91	3,55	4,39	-	5,10
Feb-03	2,28	2,54	2,33	2,42	2,33	2,70	-	-	2,80	3,17	4,24	4,48	-
mar-03	2,36	2,43	2,37	2,21	2,46	2,40	-	-	2,55	3,10	4,00	-	4,82
apr-03	2,01	2,39	2,40	2,30	2,44	2,49	-	-	2,79	3,37	4,26	4,67	-
mag-03	-	2,29	2,10	2,18	2,11	2,50	-	-	2,58	3,03	4,29	-	4,98
Giu-03	-	2,00	1,92	1,86	1,86	2,21	-	-	2,30	2,57	3,92	4,37	-
Lug-03	-	2,00	1,99	1,95	2,16	2,01	-	-	2,40	2,91	3,96	-	4,94
ago-03	-	1,99	2,08	2,16	2,45	2,10	-	-	2,66	-	-	4,71	-
Set-03	-	2,06	2,03	2,18	2,45	2,21	3,56	-	2,98	3,44	4,30	-	5,19
Ott-03	-	2,01	2,10	2,19	2,58	2,10	3,64	-	2,77	3,53	4,14	4,78	-
nov-03	-	2,02	2,09	2,37	-	2,20	-	-	3,07	3,73	4,40	4,89	-
Dic-03	-	-	-	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-04	2,20	1,97	2,03	2,07	2,32	2,11	-	-	2,82	3,31	4,36	-	5,14
Feb-04	2,01	1,98	1,98	2,09	2,09	2,10	4,394	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-
mar-04	1,83	1,97	1,83	1,98	2,11	2,09	-	-	2,59	2,97	4,25	4,58	-

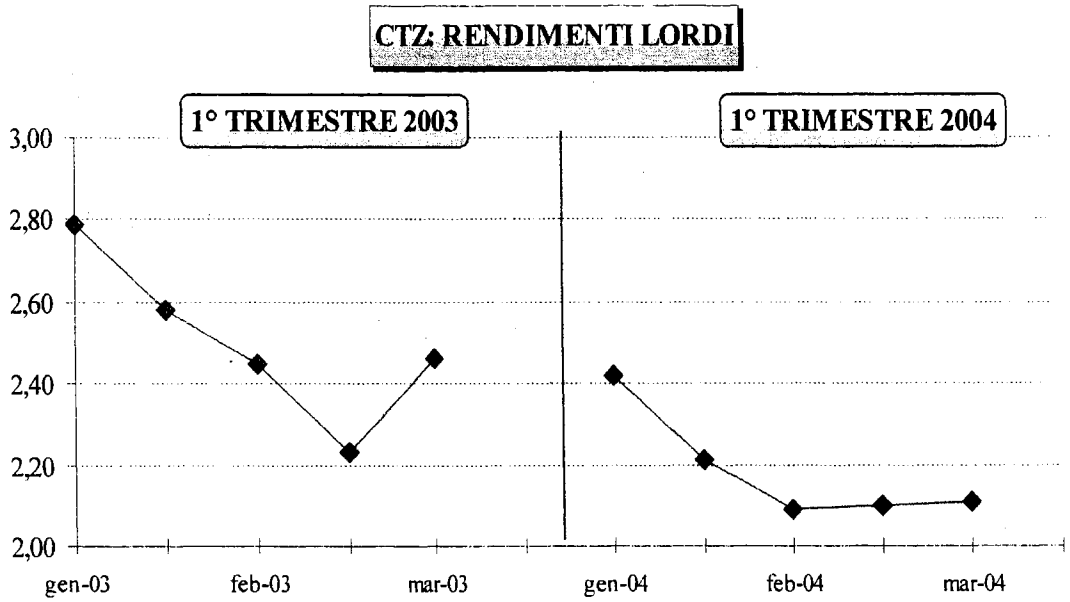
N.B. Non sono compresi i titoli collocati in occasione delle operazioni di concambio

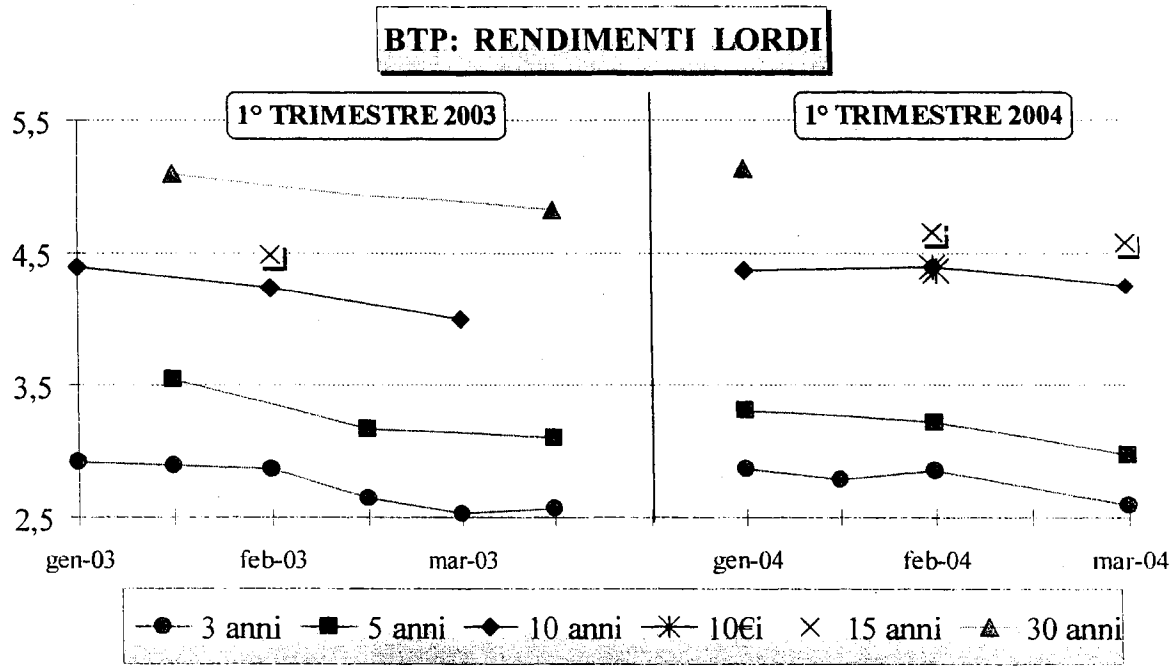
BOT: RENDIMENTI COMPOSTI LORDI



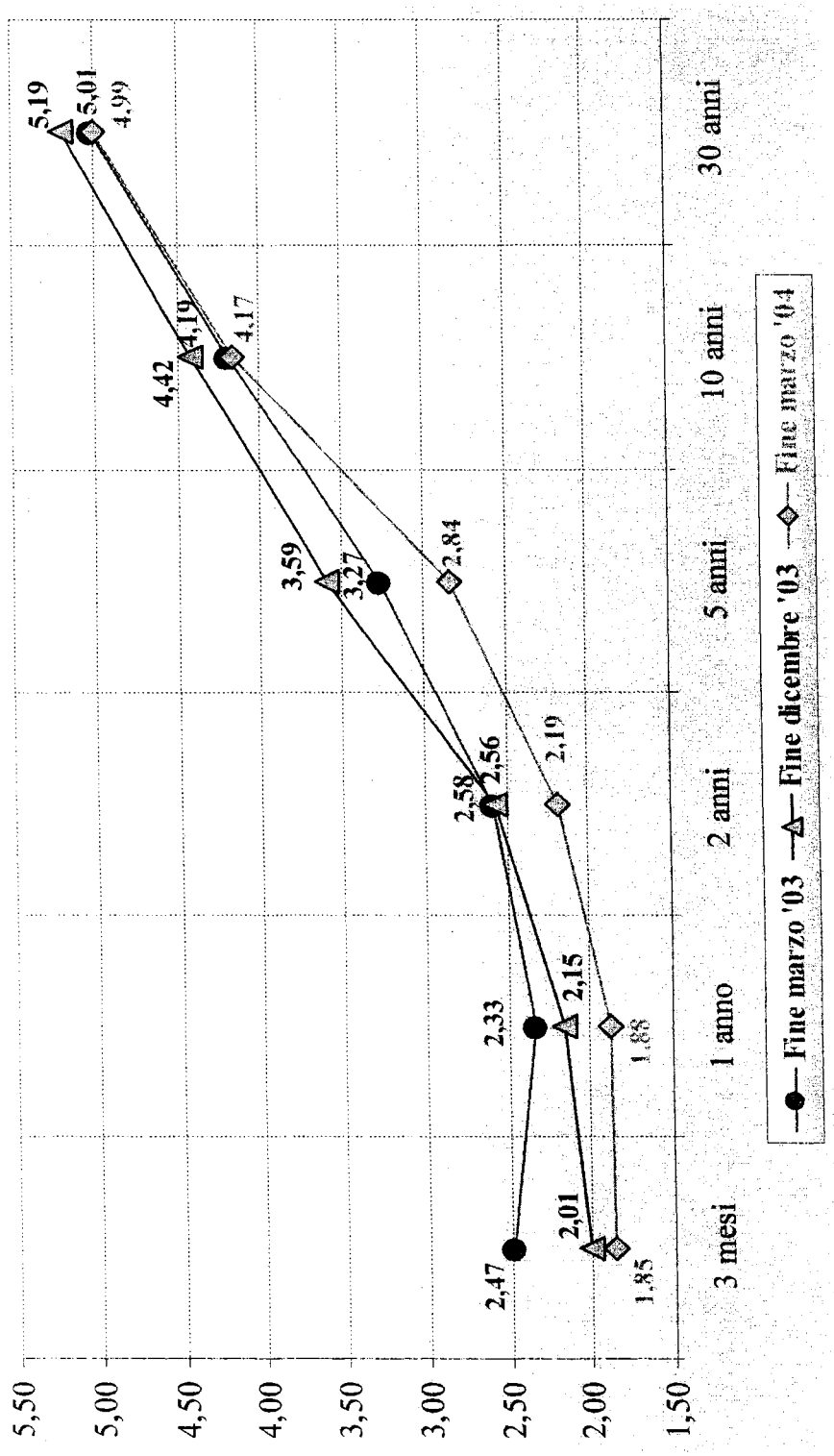
CCT: RENDIMENTI LORDI




CTZ: RENDIMENTI LORDI
1° TRIMESTRE 2003
1° TRIMESTRE 2004
3,00
2,80
2,60
2,40
2,20
2,00
gen-03
feb-03
mar-03
gen-04
feb-04
mar-04


BTP: RENDIMENTI LORDI
1° TRIMESTRE 2003
1° TRIMESTRE 2004
5,5
4,5
3,5
2,5
gen-03
feb-03
mar-03
gen-04
feb-04
mar-04
3 anni
5 anni
10 anni
10€i
15 anni
30 anni

CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO



LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Consistenza al 31 marzo 2004

Al 31 marzo 2004 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.286.804 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a -1.400 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di appena lo 0,1% in meno, mentre, rispetto al 31 dicembre 2003, fa registrare un aumento dello stock complessivo pari a +26.903 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il 2% in più.

Tale situazione si è determinata a causa delle rilevanti necessità di finanziamento, prodotte dall'andamento ciclico del fabbisogno, che hanno caratterizzato i primi mesi dell'anno.

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si riscontra un incremento, pari a +9.152 milioni di euro rispetto al dato dei dodici mesi precedenti e, in confronto al valore di fine dicembre 2003, si evidenzia un aumento ancor più cospicuo, pari a +21.960 milioni di euro.

Per quanto riguarda il BOT semestrale, la crescita rispetto a fine anno risente principalmente del regolamento posticipato al 2 gennaio 2004 dell'asta di fine dicembre, mentre il BOT a tre mesi è stato utilizzato per coprire le contingenti esigenze di cassa. Per la stessa finalità sono state disposte tre emissioni - una per ogni mese – di BOT flessibili, per un ammontare complessivo pari a 6.500 milioni di euro.

Questo comparto evidenzia così una crescita di circa un punto e mezzo percentuale sullo stock complessivo, passando nell'arco del trimestre dal 9,5% di fine dicembre all'11% di fine marzo.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un cospicuo disinvestimento effettuato sui CCT sia nell'arco dei dodici mesi, pari a –19.393 milioni di euro che, in modo meno marcato, negli ultimi tre mesi (-2.069 milioni di euro) che comprendono anche una emissione di CCT con finalità particolari, per circa 2 milioni di euro, assegnata ai consorzi agrari ai sensi dell'art. 8 della legge 410/99.

Tale strumento è sceso così sotto il 15% dello stock complessivo del debito in termini percentuali.

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registrano emissioni nette negative, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a -10.077 milioni di euro, che nell'ultimo trimestre considerato (–736 milioni di euro). Sebbene l'ammontare del trimestre sia stato comprensivo dell'asta di fine dicembre regolata il 2 gennaio 2004, il flusso di rimborsi netti si è prodotto, oltre che per gli ingenti quantitativi in scadenza, in quanto il titolo è stato offerto solo nell'asta di fine mese, proseguendo nella strategia di offerta adottata a partire dalla seconda metà del 2003.

BTP

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento piuttosto sostenuto, sia rispetto a fine marzo 2003, pari a +40.118 milioni di euro (di cui 15.232 relativi al BTP€i), che negli ultimi tre mesi considerati, pari a +14.931 milioni di euro (di cui 5.029 per i BTP€i) .

Nel trimestre in esame, infatti, si riscontrano emissioni nette positive per i BTP decennali, quindicennali, trentennali; inoltre è stata disposta la prima emissione del BTP decennale indicizzato all'inflazione europea (BTP€i), per un importo nominale pari a 5.000 milioni di euro, collocato mediante sindacato. Questo strumento garantisce al sottoscrittore una protezione contro l'aumento dei prezzi, provvedendo al recupero della perdita del potere d'acquisto che avviene nel corso della vita del titolo, rivalutando il capitale sulla base dell'inflazione dell'area Euro in riferimento all'Indice armonizzato dei prezzi al consumo (con esclusione del tabacco).

A questo proposito, si fa presente che a partire dalla presente edizione, si è ritenuto opportuno distinguere il BTP indicizzato all'inflazione dall'ammontare complessivo dei BTP e che, in merito all'importo dei BTP€i, il capitale risulta maggiorato dalla rivalutazione rispetto al valore nominale.

Obbligazioni FS

Si segnala, inoltre, il rimborso (a gennaio 2004) di un prestito decennale obbligazionario delle ex Ferrovie dello Stato per un importo pari a 516 milioni di euro, che estingue la corrispondente voce di debito.

Titoli esteri

La voce "Titoli esteri Tesoro" mostra un leggero aumento dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale, rispetto a fine marzo 2003, pari a +112 milioni di euro, ma è soprattutto negli

ultimi tre mesi considerati che si riscontrano emissioni nette positive, per un importo cospicuo, pari a +5.787 milioni di euro; risultato determinato dall'intensa attività svolta su tale segmento con la finalità di diversificare sempre più la base di investitori internazionali. Il periodo in esame è stato influenzato da un parziale riapprezzamento del dollaro nei confronti dell'euro rispetto ai valori registrati alla fine dell'anno.

Global Bond

Nel dettaglio, sono state effettuate nell'ambito del Programma Global tre emissioni, di cui due in dollari Usa: a gennaio è stato riaperto il titolo triennale - emesso a novembre 2003 - collocato per 2 miliardi (di cui 1 miliardo è stato convertito in euro tramite swap per un controvalore nominale pari a 775 milioni di euro), è stato inoltre lanciato un nuovo Global bond con scadenza maggio 2009 per un importo pari a 2 miliardi.

La Repubblica italiana è stato inoltre il primo paese sovrano internazionale ad emettere un bond formato Global in dollari australiani tramite sindacato di collocamento, che ha peraltro incontrato una forte domanda, per un ammontare di 1 miliardo corrispondente ad un controvalore di 621 milioni di euro.

MTN

Nell'ambito del programma MTN è stata disposta una nuova emissione in franchi svizzeri per 1 miliardo di valore nominale.

Commercial paper

Intensa è stata l'attività nell'ambito del programma di Commercial Paper, intrapresa per garantire la gestione di cassa, a complemento dell'emissione di BOT. Alcune delle emissioni sono state collocate direttamente in euro per un valore nominale pari a 810 milioni di euro, una è stata denominata in sterline, mentre la maggioranza sono state contratte in dollari - e contestualmente convertite in euro - per un ammontare complessivo in valuta pari a 3.745 dollari.

Rimborsi

Sul fronte dei rimborsi di titoli esteri l'ammontare in scadenza è stato costituito da un controvalore in euro per complessivi 3.170 milioni di euro, di cui un prestito originariamente emesso nella divisa statunitense per un controvalore in euro pari a 2.152 milioni di euro, ed un secondo prestito, originariamente emesso in dracme greche per un controvalore in euro pari a 176 milioni di euro; 843 milioni di euro

(controvalore in euro a scadenza) sono invece costituiti da Commercial Papers, emessi nell'ambito dello stesso trimestre.

Altri debiti esteri

Per quanto concerne la voce relativa agli altri debiti esteri ed ai mutui F.S. sull'estero, sono state rimborsate alcune rate che hanno prodotto una lieve flessione per i rispettivi importi.

Risparmio Postale

Come già sottolineato nella precedente edizione, a seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti trasformata in Società per Azioni e portata al di fuori dal perimetro della P.A., si è ritenuto opportuno ridefinire la voce "Risparmio postale", distinguendone le diverse componenti ed evidenziando così il preciso ammontare ascrivibile ad ogni singola componente.

Buoni postali

A partire da dicembre 2003 sono stati considerati debito del settore statale esclusivamente i Buoni postali fruttiferi (sia ordinari che a termine) di cui il Tesoro sia rimasto l'effettivo titolare giuridico per un importo, al 31 marzo 2004, pari a 56.545 milioni di euro, evidenziando così una diminuzione di ben -22.403 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, in quanto una parte di detti Buoni Postali è diventata di pertinenza della Cassa S.p.A., comportando una conseguente riduzione di debito.

Libretti

Anche la titolarità dei libretti, che è stata conferita unicamente alla nuova Cassa S.p.a., ha contribuito alla riduzione dell'ammontare complessivo del debito del settore statale, rispetto a marzo dello scorso anno, pari a –49.412 milioni di euro.

C/C intestati a privati

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'effettuazione, da parte di Poste S.p.A., di una revisione statistica ha portato alla ricostruzione della serie storica delle giacenze a partire da dicembre 1999, con il conseguente incremento del debito del settore statale (in quanto tale componente non veniva rilevata in precedenza). L'ammontare complessivo di questa componente al 31 marzo 2004 è risultata pari a 17.744 milioni di euro, facendo così registrare un incremento pari a +5.194 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, e pari a +951 milioni di euro, nell'ultimo trimestre considerato.

Conti correnti di Tesoreria

Come già segnalato nella precedente edizione, i conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in

quanto crediti vantati nei confronti dello Stato da parte di soggetti esterni alla P.A.., quali società come Infrastrutture S.p.A., Fintecna, SACE e CONSAP. L'importo determinato sia dalle giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia dalle giacenze intestate alle società veicolo (quali SCIP e SCIC) che hanno effettuato operazioni di cartolarizzazione, è pari a 10.653 milioni di euro.

Cassa D.P.

Ma la componente maggiormente rilevante è quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla gestione separata di Cassa s.p.a., per un totale di passività a carico del settore statale per circa complessivi 24.310 milioni di euro.

Cartolarizzazioni

Anche l'importo corrispondente ad alcune operazioni di cartolarizzazione di crediti, corrispondente al controvalore dei titoli emessi, è stato riclassificato come debito delle Pubbliche Amministrazioni secondo i criteri contabili di Eurostat. Al 31 marzo 2004 si attesta a soli 1.000 milioni di euro relativi alla cartolarizzazione del lotto, in quanto il capitale relativo alle altre operazioni avvenute negli anni precedenti è stato integralmente rimborsato.

Lo stock complessivo relativo alla voce "Conti correnti di Tesoreria" (che è appunto comprensivo delle giacenze dei c/c intestati a Cassa s.p.a.) si attesta così a 34.967 milioni di euro.

Rapporti Tesoro-B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 32.902 milioni di euro, inferiore di 10.219 milioni di euro rispetto al valore di fine marzo 2004, mentre, gli ultimi tre mesi considerati mostrano un aumento pari a 19.854 milioni di euro. Tale variazione si è determinata prevalentemente per il significativo aumento del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 30.750 milioni di euro al 31 marzo 2004, nonché, in misura minore, dalla crescita delle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato (pari a 2.341 milioni di euro), la cui differenza di circa 2.317 milioni di euro è quasi interamente ascrivibile al trasferimento degli introiti provenienti dalla privatizzazione dell'Ente Tabacchi (per un importo pari a 2.310 milioni di euro).

E' incluso in questa voce un saldo passivo relativo a poste minori inerenti il rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 234 milioni di euro.

Altri debiti

La voce "Altri debiti" comprende, fra l'altro, i mutui ANAS, nonché i mutui contratti dal Tesoro per il ripianamento dei disavanzi delle U.S.L., per il Giubileo, per le imprese che operano nel campo della difesa e delle aree depresse, per i Consorzi di irrigazione e bonifica, per l'edilizia sanitaria, per le società Fincantieri e Finmare. Tale importo ha subito un aumento nell'arco dei dodici mesi (+2.622 milioni di euro), attribuibile all'accensione di nuovi mutui con oneri a carico del settore statale, oltre alla vendita del residuo ammontare dei titoli ancora presenti nel portafoglio della Cassa DD.PP. (che influivano con segno negativo sulla voce "Altri debiti").

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

	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/03/2003	31/12/2003	31/03/2004
CCT *	228.470	218.348	205.604	207.748	190.424	188.355
CTZ	62.416	48.577	59.193	61.977	52.636	51.900
CTE	1.500	0	0	0	0	0
CCT crediti d'imposta	9.770	9.866	9.866	7.061	7.116	7.116
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	302.156	276.790	274.663	276.786	250.176	247.371
BTP	635.092	671.453	671.872	676.721	691.705	701.607
BTPG	0	0	0	0	10.203	15.232
BOT	102.093	113.810	113.740	132.453	119.645	141.605
OBBLIGAZIONI F.S. interno	3.486	1.549	516	516	516	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero **	1.683	1.741	943	907	783	809
TITOLI ESTERI TESORO **	69.471	79.795	81.201	89.822	84.147	89.934
TOTALE TITOLI DI STATO	1.113.980	1.145.139	1.142.935	1.177.205	1.157.175	1.196.558
Buoni postali ***	69.255	73.387	77.250	78.948	57.522	56.545
Conti correnti postali intestati a privati ***	3.257	8.749	12.958	12.550	16.793	17.744
Conti correnti presso la Tesoreria ****	5.920	11.000	13.142	n.d.	27.114	34.967
Libretti postali ***	38.591	45.071	48.589	49.412	0	0
Altri debiti F.S. interno	2.092	516	516	516	516	516
Altri debiti F.S. estero	3.751	3.126	2.914	2.807	1.593	1.112
Altri debiti esteri	2.352	1.969	1.018	1.018	814	773
Rapporti B.I. – UIC	-19.331	-21.487	-21.185	-43.121	-13.048	-32.902
ALTRI DEBITI	12.906	8.890	7.736	8.869	11.422	11.491
TOTALE	1.232.772	1.276.361	1.285.873	1.288.204	1.259.901	1.286.804

* la voce comprende anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, come i BTP assegnati ai consorzi agrari derivanti dalle gestioni di ammasso.
** Il valore dei prestiti emessi sul mercato estero viene calcolato considerando gli effetti delle operazioni di swap, in armonia con le regole adottate in sede UE.
*** A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata suddivisa in queste tre distinte voci, per dare un esatto riscontro di
tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato.
**** la voce è comprensiva sia dei conti correnti della gestione della Cassa S.p.A., che dei conti presso la Tesoreria di cui sono titolari società esterne al settore statale.
N.B. L'ampiezza delle modifiche indotte dalla trasformazione della Cassa DD.PP. in società per azioni, comporta che i dati debbano essere considerati provvisori

Tabella 7 B - CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE: Differenze in valore assoluto (in milioni di euro)

	31 dic. 03 31 mar. 04	31 mar. 03 31 mar. 04
CCT	-2.069	-19.393
CTZ	-736	-10.077
CTE	0	0
CCT crediti d'imposta	0	55
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-2.805	-29.415
BTP	9.902	24.886
BTPEi	5.029	15.232
BOT	21.960	9.152
OBBLIGAZIONI F.S. interno	-516	-516
OBBLIGAZIONI F.S. estero	26	-98
TITOLI ESTERI TESORO	5.787	112
TOTALE TITOLI DI STATO	39.383	19.353
Buoni postali	-977	-22.403
Conti correnti postali intestati a privati	-342	16.451
Conti correnti presso la Tesoreria	7.853	34.967
Libretti postali	0	-49.412
Altri debiti F.S. interno	0	0
Altri debiti F.S. estero	-481	-1.695
Altri debiti esteri	-41	-245
Rapporti B.I. - UIC	-19.854	10.219
ALTRI DEBITI	69	1.785
TOTALE	26.903	-1.400

Tabella 8 B - CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE: Incidenze percentuali

	al 31/12/00	al 31/12/01	al 31/12/02	al 31/03/03	al 31/12/03	al 31/03/04
CCT	18,53	17,11	15,99	15,98	15,11	14,67
CTZ	5,06	3,81	4,60	4,77	4,18	4,04
CTE	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CCT crediti d'imposta	0,79	0,77	0,77	0,55	0,56	0,55
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	*24,51*	*21,69*	*21,36*	*21,30*	*19,86*	*19,27*
BTP	51,52	52,61	52,25	52,05	54,90	54,52
BTPei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,81	1,18
BOT	8,28	8,92	8,85	10,37	9,50	11,00
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,28	0,12	0,04	0,04	0,04	0,00
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,14	0,14	0,07	0,07	0,06	0,06
TITOLI ESTERI TESORO	5,64	6,25	6,31	7,04	6,68	6,99
TOTALE TITOLI DI STATO	*90,36*	*89,72*	*88,88*	*90,87*	*91,85*	*92,99*
Buoni postali	5,62	5,75	6,01	6,13	4,57	4,40
Conti correnti postali intestati a privati	0,26	0,69	1,01	0,97	1,33	1,37
Conti correnti presso la Tesoreria	0,48	0,86	1,02	0,00	2,15	2,72
Libretti postali	3,13	3,53	3,78	3,84	0,00	0,00
Altri debiti F.S. interno	0,17	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Altri debiti F.S. estero	0,30	0,24	0,23	0,22	0,13	0,09
Altri debiti esteri	0,19	0,15	0,08	0,08	0,06	0,06
Rapporti B.I. - UIC	-1,57	-1,68	-1,65	-3,35	-1,04	-2,56
ALTRI DEBITI	1,05	0,70	0,60	0,69	0,91	0,89
TOTALE	*100,00*	*100,00*	*100,00*	*100,00*	*100,00*	*100,00*

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/1:

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

PAGINA BIANCA

Tabella 3 - Conto trimestrale delle Amministrazioni Pubbliche (milioni di euro)

USCITE

Anno Trimestre	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Prestazioni sociali in denaro	Altre uscite correnti	**Uscite correnti al netto interessi**	Interessi passivi	**Totale uscite correnti**	Investimenti fissi lordi	Altre uscite in c/capitale	**Totale uscite in c/capitale**	**Totale uscite**
I-02	31.297	13.870	49.092	13.472	107.731	18.199	12.5930	6.079	4.035	10.114	136.044
II-02	31.476	16.192	50.043	18.721	116.432	18.848	13.5280	6.918	4.713	11.631	146.911
III-02	31.165	15.114	50.088	18.332	114.699	18.528	13.3227	7.805	4.560	12.365	145.592
IV-02	42.485	18.235	64.812	23.205	148.737	18.896	16.7633	2.965	6..289	9.254	176.887
I-03	32.520	14.807	51.599	14..983	113.909	17.531	13.1440	6.462	3.717	10.179	141.619
II-03	33.084	16.830	52.509	20.153	122.576	17.636	14.0212	8.205	5.203	13.408	153.620
III-03	34.058	16.823	52.507	18.996	122.384	16.715	13.9099	9.041	3.606	12.647	151.746
IV-03	43.944	20.562	67.595	23.188	155.289	18.051	17.3340	10.721	6.142	16.863	190.203
I-04	34.137	14.911	54.221	16.446	119.715	15.393	13.5108	7.777	3.045	10.822	145.930

ENTRATE

Anno Trimestre	Imposte dirette	Imposte indirette	Contributi sociali	Altre entrate correnti	**Totale entrate correnti**	Imposte in c/capitale	Altre entrate in c/capitale	**Totale entrate in c/capitale**	**Totale entrate**	**Indebitamento netto**	**Saldo primario**
I-02	28.974	45.201	34.238	9.076	117.489	551	807	1358	118.847	-17.197	1.002
II-02	46.009	45.672	36.653	11.523	139.857	1.355	588	1943	141.800	-5.111	13.737
III-02	38.507	43.997	40.129	10.258	132.891	198	513	711	133.602	-11.990	6.538
IV-02	66.828	50.246	50.305	11.907	179.286	882	693	1575	180.861	3.974	22.870
I-03	28.871	46.542	36.798	9.597	121.808	107	864	971	122.779	-18.840	-1.309
II-03	44.706	46.375	39.119	11.348	141.548	19.866	464	20330	161.878	8.258	25.894
III-03	40.984	44.198	42.626	9.171	136.979	90	411	501	137.480	-14.266	2.449
IV-03	63.865	51.408	52.485	12.122	179.880	142	2.554	2696	182.576	-7.627	10.424
I-04	29.857	47.146	38.215	10.290	125.508	51	493	544	126.052	-19.878	-4.485

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/2:

Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del Settore pubblico: risultati del primo trimestre del triennio 2002 – 2004

PAGINA BIANCA

Tabella 1 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	59.991	51.838	20.354	18.531	10.710	4.036	1.244	-51.560	115.144
TRIBUTARIE	56.110	0	6.146	0	2.572	108	0	0	64.936
Imposte dirette	34.732	0	1.558	0	98	0	0	0	36.388
Imposte indirette	21.378	0	4.588	0	2.474	108	0	0	28.548
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	517	0	0	3.785
REDDITI DA CAPITALE	434	281	90	9	349	26	0	-179	1.010
TRASFERIMENTI	1.364	11.928	13.993	15.786	5.354	2.695	1.244	-51.381	983
-da Settore statale	0	11.840	13.940	0	4.164	2.539	392	-32.875	0
-da Enti di previdenza	337	0	0	0	0	0	178	-515	0
-da Regioni	10	0	0	15.689	1.082	48	356	-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. consolidat	39	0	4	0	0	0	124	-167	0
-da Enti pubbl. non consolida	77	80	8	64	90	52	0	-371	0
-da Famiglie	86	8	8	0	18	26	0	0	146
-da Imprese	299	0	5	0	0	20	0	0	324
-da Estero	513	0	0	0	0	0	0	0	513
ALTRI INCASSI CORRENTI	179	141	125	937	1.360	674	0	0	3.416
INCASSI DI CAPITALE	759	72	1.068	408	2.434	586	883	-4.763	1.447
TRASFERIMENTI	0	0	1.063	408	2.146	580	883	-4.763	317
-da Settore statale	0	0	1.046	0	1.096	488	550	-3.180	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	30	-50	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	298	18	0	0	317
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPIT	759	72	5	0	288	6	0	0	1.130
INCASSI P. FINANZIARIE	3.528	374	1.681	71	1.563	162	100	-3.375	4.104
RISCOSSIONE CREDITI	398	0	36	0	304	77	0	-123	692
-da Regioni	6	0	0	0	0	0	0	-6	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	69	0	0	0	0	0	0	-69	0
-da altri Enti pubbl. onsolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolid	0	0	10	0	21	17	0	-48	0
-da Famiglie, imprese , estero	323	0	26	0	283	60	0	0	692
RIDUZ DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	47	0	0	-47	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	3.130	374	1.645	71	1.212	85	100	-3.205	3.412
-da Settore statale	0	369	1.548	0	1.157	0	61	-3.135	0
-da altri Enti pubblici	0	5	0	0	0	26	39	-70	0
-da Famiglie, imprese , estero	3.130	0	97	71	55	59	0	0	3.412
TOTALE INCASSI	64.278	52.284	23.103	19.010	14.707	4.784	2.227	-59.698	120.695
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-22.692	0	-961	-642	-724	-6	0	-278	-25.303

Segue tabella 1 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	75.018	49.471	20.707	19.289	10.947	3.360	1.244	-51.560	128.476
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	17.162	698	1.014	6.904	3.445	1.547	0	0	30.770
CONSUMI INTERMEDI	2.483	478	609	11.403	5.323	739	0	0	21.035
TRASFERIMENTI	38.257	48.061	18.845	147	1.153	409	1.244	-51.381	56.735
-a Settore statale	0	337	10	0	3	39	77	-466	0
-a Enti di previdenza	11.840	0	0	0	0	0	80	-11.920	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	2.539	0	48	0	10	0	52	-2.649	0
- a Enti pubbl. non consolidati	392	178	356	0	194	124	873	-1.244	873
-a Famiglie	1.132	47.546	419	147	595	153	0	0	49.992
-a Imprese	2.343	0	1.241	0	290	89	0	0	3.963
-a Estero	1.907	0	0	0	0	0	0	0	1.907
INTERESSI	14.863	59	42	21	170	13	0	-179	14.989
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	2.253	175	197	814	856	652	0	0	4.947
PAGAM. DI CAPITALI	6.369	118	3.136	363	3.612	887	904	-4.763	10.626
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.088	65	523	363	3.262	754	0	0	6.055
TRASFERIEMENTI	5.155	0	2.383	0	350	118	904	-4.763	4.147
-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	1.096	0	683	0	0	8	61	-1.848	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	488	0	60	0	7	0	7	-562	0
-ad Enti pubblici non consolidati	550	0	249	0	30	54	835	-883	835
-a Famiglie	31	0	153	0	220	33	0	0	437
-a Imprese	1.820	0	830	0	80	21	0	0	2.751
-a Estero	124	0	0	0	0	0	0	0	124
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	126	53	230	0	0	15	0	0	424
PAGAM. P. FINANZIARIE	5.583	2.695	221	0	872	543	79	-3.097	6.896
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	54	0	382	226	0	-2.805	635
-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	0	0	10	29	0	-100	0
-a Ist. di Cred. Speciale	12	0	0	0	0	0	0	0	12
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	54	0	372	197	0	0	623
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	151	156	0	0	23	0	-47	283
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.305	2.544	6	0	363	279	79	-245	4.331
-a Settore Statale	0	0	6	0	69	0	0	-75	0
-a altri Enti pubblici	91	0	0	0	0	0	79	-170	0
-a Famiglie, imprese , estero	1.214	2.544	0	0	294	279	0	0	4.331
TOTALE PAGAMENTI	86.970	52.284	24.064	19.652	15.431	4.790	2.227	-59.420	145.998

Tabella 2 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	64.294	54.558	23.046	20.638	10.094	4.260	1.006	-53.624	124.272
TRIBUTARIE	58.421	0	6.623	0	2.690	124	0	0	67.858
Imposte dirette	34.879	0	1.450	0	141	0	0	0	36.470
Imposte indirette	23.542	0	5.173	0	2.549	124	0	0	31.388
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	1.803	1.103	262	0	0	4.704
REDDITI DA CAPITALE	281	275	79	8	354	42	0	-117	922
TRASFERIMENTI	1.201	10.594	16.216	17.880	4.560	2.851	1.006	-53.507	801
-da Settore statale	0	10.440	16.158	0	3.332	2.654	0	-32.584	0
-da Enti di previdenza	338	0	0	0	0	0	262	-600	0
-da Regioni	11	0	0	17.782	1.116	53	439	-19.401	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	5	0	29	47	0	15	210	-306	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	5	0	6	0	0	0	95	-106	0
-da Enti pubbl. non consolidati	113	141	12	51	94	99	0	-510	0
-da Famiglie	49	13	8	0	18	8	0	0	96
-da Imprese	187	0	3	0	0	22	0	0	212
-da Estero	493	0	0	0	0	0	0	0	493
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.509	119	128	947	1.387	964	0	0	5.054
INCASSI DI CAPITALE	530	7	988	485	2.579	419	960	-4.797	1.171
TRASFERIMENTI	0	0	981	485	2.291	404	960	-4.797	324
-da Settore statale	0	0	959	0	1.170	282	599	-3.010	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	485	735	91	259	-1.570	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	17	0	0	10	44	-71	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	3	0	12	0	58	-73	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	1	0	66	6	0	-73	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	1	0	308	15	0	0	324
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	530	7	7	0	288	15	0	0	847
INCASSI P. FINANZIARIE	2.804	648	733	0	2.622	127	117	-3.221	3.830
RISCOSSIONE CREDITI	748	0	44	0	351	63	0	-132	1.074
-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	68	0	0	0	0	0	0	-68	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	14	0	22	21	0	-57	0
-da Famiglie, imprese , estero	673	0	30	0	329	42	0	0	1.074
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	48	0	1.046	0	0	-481	613
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	2.056	648	641	0	1.225	64	117	-2.608	2.143
-da Settore statale	0	648	641	0	1.169	0	62	-2.520	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	33	55	-88	0
-da Famiglie, imprese , estero	2.056	0	0	0	56	31	0	0	2.143
TOTALE INCASSI	67.628	55.213	24.767	21.123	15.295	4.806	2.083	-61.642	129.273
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-21.406	0	-2.080	125	-1.326	-17	0	-648	-25.352

Segue tabella 2 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 duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	79.472	51.328	23.194	20.254	11.882	3.660	1.006	-53.624	137.172
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	20.107	726	1.050	6.998	3.599	1.621	0	0	34.101
CONSUMI INTERMEDI	3.393	419	647	12.214	5.668	716	0	0	23.057
TRASFERIMENTI	38.033	49.962	21.192	137	1.370	407	1.006	-53.507	58.600
-a Settore statale	0	338	11	0	5	5	113	-472	0
-a Enti di previdenza	10.440	0	0	0	0	0	141	-10.581	0
-a Regioni	16.158	0	0	0	29	6	12	-16.205	0
-a Sanità	0	0	17.782	0	47	0	51	-17.880	0
-a Comuni e Province	3.332	0	1.116	0	0	0	94	-4.542	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	2.654	0	53	0	15	0	99	-2.821	0
- a Enti pubbl. non consolidati	0	262	439	0	210	95	496	-1.006	496
-a Famiglie	1.186	49.362	507	137	711	199	0	0	52.102
-a Imprese	2.114	0	1.284	0	353	102	0	0	3.853
-a Estero	2.149	0	0	0	0	0	0	0	2.149
INTERESSI	16.085	62	58	17	167	4	0	-117	16.276
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	1.854	159	247	888	1.078	912	0	0	5.138
PAGAM. DI CAPITALI	6.084	70	3.510	448	3.830	770	987	-4.797	10.902
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.113	39	576	448	3.401	628	0	0	6.205
TRASFERIEMENTI	4.803	0	2.691	0	429	119	987	-4.797	4.232
-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	1.170	0	735	0	0	12	66	-1.983	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	282	0	91	0	10	0	6	-389	0
-ad Enti pubblici non consolidati	599	0	259	0	44	58	914	-960	914
-a Famiglie	0	0	216	0	280	36	0	0	532
-a Imprese	1.667	0	905	0	78	10	0	0	2.660
-a Estero	126	0	0	0	0	0	0	0	126
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	168	31	243	0	0	23	0	0	465
PAGAM. P. FINANZIARIE	3.478	3.815	143	296	909	393	90	-2.573	6.551
PARTECIP. E CONFERIM.	1.000	0	63	0	63	38	0	0	1.164
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1.000	0	63	0	63	38	0	0	1.164
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.930	0	55	0	391	104	0	-1.922	558
-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	0	0	23	27	0	-112	0
-a Ist. di Cred. Speciale	11	0	0	0	0	0	0	0	11
-a Famiglie, imprese, estero	47	0	55	0	368	77	0	0	547
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	429	0	0	0	52	0	-481	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	548	3.386	25	296	455	199	90	-170	4.829
-a Settore Statale	0	0	7	0	68	0	0	-75	0
-a altri Enti pubblici	0	1	0	0	0	4	90	-95	0
-a Famiglie, imprese , estero	548	3.385	18	296	387	195	0	0	4.829
TOTALE PAGAMENTI	89.034	55.213	26.847	20.998	16.621	4.823	2.083	-60.994	154.625

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

INCASSI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore Pubblico
INCASSI CORRENTI	63.924	57.830	25.810	21.842	11.828	4.520	1.072	-62.420	124.406
TRIBUTARIE	58.002	0	7.521	0	2.708	145	0	0	68.376
Imposte dirette	34.140	0	1.931	0	148	0	0	0	36.219
Imposte indirette	23.862	0	5.590	0	2.560	145	0	0	32.157
CEE RISORSE PROPRIE	1.123	0	0	0	0	0	0	0	1.123
CONTRIBUTI SOCIALI	-6	43.787	0	0	0	17	0	0	43.798
VENDITA DI BENI E SERVIZI	767	13	0	1.823	970	245	0	0	3.818
REDDITI DA CAPITALE	57	290	141	15	327	41	0	-49	822
TRASFERIMENTI	1.906	13.609	18.007	19.052	6.431	3.351	1.072	-62.371	1.057
-da Settore statale	0	13.446	17.962	0	5.197	3.094	0	-39.699	0
-da Enti di previdenza	656	0	0	0	0	0	250	-906	0
-da Regioni	68	0	0	18.955	1.120	89	422	-20.654	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	5	0	27	43	0	17	256	-348	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	0	12	0	0	0	144	-159	0
-da Enti pubbl. non consolidati	204	144	-9	54	95	117	0	-605	0
-da Famiglie	48	19	8	0	19	7	0	0	101
-da Imprese	332	0	7	0	0	27	0	0	366
-da Estero	590	0	0	0	0	0	0	0	590
ALTRI INCASSI CORRENTI	2.075	131	141	952	1.392	721	0	0	5.412
INCASSI DI CAPITALE	240	25	1.121	526	2.624	254	952	-4.788	954
TRASFERIMENTI	0	0	1.083	526	2.321	222	952	-4.788	316
-da Settore statale	0	0	1.052	0	1.183	74	584	-2.893	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	526	745	108	237	-1.616	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	28	0	0	13	56	-97	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	3	0	15	0	75	-93	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	-1	0	77	13	0	-89	0
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	1	0	301	14	0	0	316
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	240	25	38	0	303	32	0	0	638
INCASSI P. FINANZIARIE	2.707	677	899	0	2.693	108	67	-3.846	3.305
RISCOSSIONE CREDITI	842	0	27	0	189	67	0	-94	1.031
-da Regioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	37	0	0	0	0	0	0	-37	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	11	0	24	22	0	-57	0
-da Famiglie, imprese , estero	805	0	16	0	165	45	0	0	1.031
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	1.431	0	0	-1.098	333
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.865	677	872	0	1.073	41	67	-2.654	1.941
-da Settore statale	0	267	834	0	1.040	0	22	-2.163	0
-da altri Enti pubblici	0	410	0	0	0	36	45	-491	0
-da Famiglie, imprese , estero	1.865	0	38	0	33	5	0	0	1.941
TOTALE INCASSI	66.871	58.532	27.830	22.368	17.145	4.882	2.091	-71.054	128.665
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-27.977	0	-1.079	-91	-1.158	-8	0	-267	-30.580

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

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	85.009	54.401	24.870	21.613	13.249	3.636	1.072	-62.420	141.430
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	19.316	784	1.260	7.118	4.596	1.711	0	0	34.785
CONSUMI INTERMEDI	3.217	417	723	13.417	5.966	710	0	0	24.450
TRASFERIMENTI	44.617	53.013	22.544	139	1.420	634	1.072	-62.371	61.068
-a Settore statale	0	656	68	0	5	3	204	-936	0
-a Enti di previdenza	13.446	0	0	0	0	0	144	-13.590	0
-a Regioni	17.962	0	0	0	27	12	-9	-17.992	0
-a Sanità	0	0	18.955	0	43	0	54	-19.052	0
-a Comuni e Province	5.197	0	1.120	0	0	0	95	-6.412	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	3.094	0	89	0	17	0	117	-3.317	0
- a Enti pubbl. non consolidati	0	250	422	0	256	144	467	-1.072	467
-a Famiglie	1.097	52.079	533	139	785	315	0	0	54.948
-a Imprese	2.014	28	1.357	0	287	160	0	0	3.846
-a Estero	1.807	0	0	0	0	0	0	0	1.807
INTERESSI	13.229	59	85	24	174	5	0	-49	13.527
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	4.630	128	258	915	1.093	576	0	0	7.600
PAGAM. DI CAPITALI	6.019	74	3.715	514	4.542	575	516	-4.788	11.167
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	1.449	38	693	514	4.041	407	0	0	7.142
TRASFERIEMENTI	4.508	0	2.767	0	501	152	516	-4.788	3.656
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	1.052	0	0	0	28	3	-1	-1.082	0
-a Sanità	0	0	526	0	0	0	0	-526	0
-a Comuni e Province	1.183	0	745	0	0	15	77	-2.020	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	74	0	108	0	13	0	13	-208	0
-ad Enti pubblici non consolidati	584	0	237	0	56	75	427	-952	427
-a Famiglie	9	0	222	0	294	42	0	0	567
-a Imprese	1.440	0	929	0	110	17	0	0	2.496
-a Estero	166	0	0	0	0	0	0	0	166
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	62	36	255	0	0	16	0	0	369
PAGAM. P. FINANZIARIE	3.820	4.057	324	332	512	679	503	-3.579	6.648
PARTECIP. E CONFERIM.	1.059	0	35	0	95	26	0	0	1.215
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1.059	0	35	0	95	26	0	0	1.215
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.898	0	51	0	142	136	0	-1.941	286
-a Regioni	834	0	0	0	0	0	0	-834	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	1.040	0	0	0	0	0	0	-1.040	0
-a Enti pubblici non consolidati	22	0	0	0	25	20	0	-67	0
-a Ist. di Cred. Speciale	2	0	0	0	0	0	0	0	2
-a Famiglie, imprese, estero	0	0	51	0	117	116	0	0	284
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	424	238	0	0	436	0	-1.098	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	863	3.633	0	332	275	81	503	-540	5.147
-a Settore Statale	0	0	0	0	37	0	0	-37	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	503	-503	0
-a Famiglie, imprese, estero	863	3.633	0	332	238	81	0	0	5.147
TOTALE PAGAMENTI	94.848	58.532	28.909	22.459	18.303	4.890	2.091	-70.787	159.245

ALLEGATO A/3 :

Analisi economica dei pagamenti

del bilancio statale effettuati

nel primo trimestre del triennio 2002-2004

(valori in milioni di euro)

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Economia e Finanze	2.798	3.830	3.915
di cui: contribuzione aggiuntiva	*(1.859)*	*(2.149)*	*(2016)*
TAR e Consiglio di Stato	0	9	0
P.C.M.	18	15	0
Corte dei Conti	0	24	42
Agenzie Fiscali	351	359	454
Giustizia	744	884	859
Esteri	184	204	232
Istruzione e Ricerca Scientifica	6.012	9.401	8.840
Interno	1.091	1.846	2.211
Infrastrutture	102	143	115
Comunicazioni	16	20	16
Difesa	3.651	3.240	3.374
Politiche Agricole	60	139	92
Attività Produttive	9	16	16
Lavoro e Politiche Sociali	52	68	60
Salute	18	45	20
Beni Culturali	123	172	151
Ambiente	4	11	6
TOTALE	15.233	20.426	20.403

CAT. II - Consumi intermedi

	Gennaio – marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Economia e Finanze	134	694	722
TAR e Consiglio di Stato	0	6	0
P.C.M.	2	5	0
Corte dei Conti	0	7	6
Agenzie Fiscali	181	345	218
Giustizia	85	78	81
Esteri	58	63	63
Istruzione e Ricerca Scientifica	220	315	297
Interno	105	92	146
Infrastrutture	94	73	15
Comunicazioni	5	6	5
Difesa	860	1.132	1.129
Politiche Agricole	4	51	5
Attività Produttive	4	5	2
Lavoro e Politiche Sociali	14	7	11
Salute	22	6	25
Beni Culturali	37	22	16
Ambiente	9	8	17
TOTALE	1.834	2.915	2.758

CAT. III – IRAP

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Economia e Finanze	9	71	58
TAR e Consiglio di Stato	0	1	0
P.C.M.	1	0	0
Corte dei Conti	0	1	1
Agenzie Fiscali	36	35	30
Giustizia	38	39	41
Esteri	0	3	7
Istruzione e Ricerca Scientifica	480	342	542
Interno	98	93	103
Infrastrutture	4	29	9
Comunicazioni	1	13	1
Difesa	216	237	242
Politiche Agricole	5	7	10
Attività Produttive	0	0	0
Lavoro e Politiche Sociali	4	6	4
Salute	1	3	2
Beni Culturali	8	9	9
Ambiente	0	21	0
TOTALE	901	910	1.059

CAT. IV - Trasferimenti correnti

	Gennaio – marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Amministrazioni centrali	1.064	1.143	1.086
Amministrazioni locali	6.852	9.369	7.614
- regioni	*3.363*	*3.649*	*3.352*
- comuni	*1.165*	*3.388*	*2.003*
- altri	*2.324*	*2.332*	*2.259*
Enti previdenziali e assistenza sociale	20.456	19.641	14.227
Famiglie e ISP	521	630	669
Imprese	760	849	909
Estero	386	368	415
TOTALE	30.039	32.000	24.920

Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali

	Gennaio – marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Organi costituzionali	632	694	746
TAR e Consiglio di Stato	14	15	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	0
Corte dei Conti	0	19	0
ANPA	0	8	23
AGEA	83	83	61
Agenzie fiscali	0	0	57
Autorithy	45	36	33
Enti di ricerca	204	216	110
Istituto Commercio Estero	68	32	28
CONI	0	0	
Croce Rossa Italiana	3	12	11
ENIT	8	7	6
Altri enti centrali	7	21	11
TOTALE	1.064	1.143	1.086

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
REGIONI:	3.363	3.649	3.352
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	84	56	217
Fondo ordinario regioni a statuto speciale			
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario			
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna			
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	2.110	2.209	1.459
Aziende Pubbliche di Trasporto	0		
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	0		
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario			
Fondo obiettori coscienza			
Fondo Prestiti d'onore			
Edilizia residenziale	782	782	782
Diritto all'infanzia	0	6	0
Federalismo Amministrativo	31	502	473
Fondo per il sostegno alle locazioni	0	0	212
Regioni: Aree Depresse			
Federalismo fiscale	0	0	180
Fondo perequativo nazionale			
Sostegno istruzione	0	3	0
COMUNI E PROVINCE	1.165	3.388	2.003
COMPART. IRPEF		2.580	0
Fondo consolidato per il finaziamento dei bilanci degli enti locali	344	37	387
Fondo ordinario per la Finanza locale	503	650	1.119
Fondi perequativi per la Finanza locale	279	68	264
Uffici giudiziari			192
Reddito minimo d'inserimento	39	0	0
Federalismo Amministrativo	0	30	39
UNIVERSITA'	2.311	2.202	2.157
ENTI LOCALI ALTRO:	13	130	102
Enti produttori di servizi sanitari	0	41	21
Enti lirici ed altri	7	80	81
Ente Parco	6	9	0
TOTALE	6.852	9.369	7.614

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

	Gennaio – marzo		
	2002	**2003**	**2004**
I.N.P.S.:	20.134	19.309	14.227
TRASERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	16.250	14.819	11.231
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	12.197	12.070	4.718
di cui: pensioni sociali assegni sociali e vitalizi	0	0	*943*
trattamenti minimi pensioni	*0*	*0*	*310*
maggioraz. sociale pensione soggetti disagiati	*0*	*0*	*217*
pensioni di invalidità	*0*	*0*	*1.758*
partecipazione dello Stato all'onere per le	*0*	*0*	*0*
rivalutazione delle pensioni ed altri oneri	*0*	*0*	*1.090*
somma da trasferire al fondo spediz. doganali	*0*	*0*	*0*
disposiz in materia di cumulo redditi e pensioni	*0*	*0*	*0*
Invalidi civili	0	0	0
Oneri per pensioni ai coltivatori dir, mezzadri e coloni	2.055	1.518	1.018
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	516	873	1.177
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	1.482	358	
TRASERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	0	1.236	0
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	0	1.236	0
di cui : oneri familiari ai coltivatori dir ,mezz e coloni	*0*	*0*	*0*
oneri per trattamenti di famiglia lavoratori	*0*	*0*	*0*
Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia	0	0	0
di cui: oneri a sostegno della maternità e paternità	*0*	*0*	*0*
oneri a favore di persone disabili	*0*	*0*	*0*
Assegni nuclei familiari legge 109	0	0	0
di cui: corresponsione assegni di maternità	*0*	*0*	*0*
assegni nuclei familiari legge 109	*0*	*0*	*0*
.....assegno per ogni secondo figlio	*0*	*0*	*0*
TRASERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	352	97	0
Oneri per il mantenimento del salario	352	97	0
di cui: oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione	0	0	0
oneri trattamenti di sussidiazione del reddito	*0*	*0*	*0*
oneri trattamento mobilità lavoratori	*0*	*0*	*0*
oneri relativi a trattamenti di disoccupazione	*0*	*0*	*0*
TRASERIM. PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	0	0	0
Somma all'inps per assic. contro la tubercolosi	0	0	0
Oneri per la tutela obbligatoria della maternità	0	0	0
TRASERIM SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	2.998	3.155	2.454
Contratti apprendistato	0	145	0
Agevolazioni contributive ed esoneri			*2.454*
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	1.226	552	0
Sgravi contributivi alle imprese operanti nel Mezzog.	0	41	0
Contributi alle gestioni previd. per prestazioni	65	65	0
Contributi a particolari categorie di lavoratori	1.707	2.352	0
Oneri per i trasferimenti ai datori di lavoro	0	0	0
ALTRI TRASERIMENTI ALL'INPS	534	2	542
Fondo INPDAI			
FF.SS. Fondo pensioni	531	0	0
Altri interventi in materia previdenziale	0	0	340
Somme da trasferire all'inps per funzionamento GIAS	0	0	0
Ex combattenti	0	0	144
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	0	0	56
ALTRI INPS	3	2	2
INPDAP:	256	332	574
di cui: apporto Stato	*(220)*	*(278)*	*(306)*
INAIL e altri enti previdenziali	66	0	0
di cui: ENPALS	(66)	0	0
Aree depresse e IPOST	0	0	0
TOTALE	20.456	19.641	14.801

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Spese per detenuti	10	20	28
Personale navigante: assistenza sanitaria	0	7	8
Finanziamento partiti politici	0	0	0
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicanze a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	16	19	5
Pensioni di guerra	319	309	392
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	0	0	0
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	132	229	154
Rimborso spesa sanitaria all'estero	0	0	5
Altre confessioni religiose	0	0	0
Assistenza profughi	4	12	0
Fondo per interventi a favore di minori coinvolti in attività criminose	0	0	0
Fondo prev. Personale Finanze	0	0	19
Invalidi civili	0	0	0
Contributi a enti culturali	5	1	1
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	10	9	11
Presidenza	0	0	0
Altri trasferimenti a famiglie	25	24	46
TOTALE	521	630	669

Trasferimenti Correnti a Imprese

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
Fondo settore marittimo	1	0	0
Contributi in conto interessi	68	98	22
Rate ammortamento mutui organi portuali	0	0	0
Fondo usura e antiracket	3	0	0
Servizi ferroviari in concessione	0	0	0
Contributi alle imprese per l'editoria	0	0	0
CREDIOP E IMI	0	0	0
CONSOB	0	0	6
Contributi imprenditori agricoli	0	0	10
Garanzie di cambio	103	40	25
Sostegno per l'occupazione	0	0	27
Contributi ad emittenti locali	4	41	12
Presidenza	0		
Scuole private elementarie e medie	0	121	98
Università non statali	28	59	39
Altre imprese	7	2	5
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	546	488	665
ANAS	0	0	170
TELECOM	2	0	1
Ferrovie dello Stato	384	383	419
Poste	30	3	3
Poste: agevolazione editoria	0	0	0
Gestione servizi navigazione lacuale	19	0	0
Finmare	68	57	24
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	43	45	48
TOTALE	760	849	909

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	32	42	6
Accordi con i paesi ACP	65	57	107
Contributi ad organismi internazionali	215	180	163
Contributi a Malta	0	0	
Accordi internazionali Difesa	10	9	41
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	32	45	12
Trattati di pace	0	0	
Altri trasferimenti correnti all'estero	32	35	86
TOTALE	386	368	415

Risorse proprie CEE

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
Risorse proprie tradizionali	422	400	400
Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	3.056	4.179	5.621
Risorse IVA	2.395	2.364	0
TOTALE	5.873	6.943	6.021

Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio – marzo		
	2002	2003	2004
Cassa DD.PP.	420	72	4
CREDIOP e BEI	28	12	0
FF.SS.	40	39	25
Aree depresse	15	10	3
Interessi di mora	3	0	0
Altri mutui	362	59	50
Titoli debito pubblico	13.282	12.835	12.577
TOTALE	14.150	13.027	12.659

Poste Correttive e Compensative delle Entrate

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	0	1	0
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	4.500	3.000	5.272
Altri	46	60	2.759
di cui recupero 1% banche	*0*	*0*	*(2.691)*
di cui Corte dei Conti	*0*	*0*	*(6)*
TOTALE	4.546	3.061	8.031

Ammortamenti

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
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		
	2002	**2003**	**2004**
Edilizia di servizio	32	35	45
Ristrutturazione uffici	0	0	0
Sistemi informativi	27	32	49
Ammodernamento potenziamento Difesa	731	811	1.062
Agenzie fiscali	25	75	0
TAR	0	2	13
Corte dei Conti	0	0	1
Aree Depresse	13	27	9
Altri investimenti fissi	181	130	231
TOTALE	1.009	1.112	1.410

Trasferimenti in Conto Capitale

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	1.794	1.638	5.695
- centrali	*1.056*	*666*	*4.665*
- locali	*738*	*972*	*984*
- Enti previdenziali e assistenza sociale	*0*	*0*	*46*
Imprese	713	631	*643*
Famiglie e ISP	31	0	*9*
Estero	124	126	166
Altri trasferimenti in c/capitale:	318	340	80
TOTALE	2.980	2.735	6.593

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio – marzo		
	2002	**2003**	**2004**
ANPA	0	6	0
ISFOL	0	0	8
Cassa DD.PP.: aree depresse	0	49	0
Fondo Innovazione Tecnologica:	158	0	11
di cui: Aree Depresse	*0*	*0*	*0*
Fondo rotazione politiche comunitarie:	0	0	4.146
di cui: Aree Depresse	*0*	*.0*	*0*
ENAC	0	0	0
Enti di ricerca maggiori 22.1.3	484	597	430
Enti di ricerca minori 22.1.3	3	14	12
Napoli e Campania L.219/81	0	0	0
ENAS:	386	0	0
di cui: Aree Depresse	*(64)*	*0*	*0*
Fondo rotazione formazione professionale	0	0	8
Agenzie fiscali	25	0	0
Agea BSE	0	0	0
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	0	0	50
TOTALE	1.056	666	4.665

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Regioni	280	655	634
di cui:			
Fondo occupazione (quota)	0	0	0
Rischio idrogeologico	27	4	13
Contributi regione Lazio (Ospedale Umberto I°)	0	0	84
Contratto pubblico trasporto	0	0	75
Fondo piani regionali di sviluppo	0	23	12
Edilizia sanitaria	34	66	128
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Acquisto autobus pubblici	0	116	70
Contributi straordinari Sicilia e Calabria	0	0	174
Regioni a statuto ordinario e speciale : Aree depresse	27	62	9
Tutela ambiente ed emergenza territorio	0	0	0
Opere idrauliche e sistemazione suolo	0	0	0
Federalismo amministrativo	9	221	25
Riqualificazione struttura sanitaria	0	6	0
Fondo offerta turistica	0	77	0
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	1	0	27
Province e comuni	315	294	295
di cui:			
Cooperative Napoli e Campania	0	21	0
Fondo occupazione (quota)	0	80	68
Trasporto rapido di massa	3	3	0
Finanziamento enti locali	286	11	65
Roma Capitale	0	4	3
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	2	25	2
Aree Depresse	7	8	3
Federalismo amministrativo	0	136	139
Università:	125	13	51
di cui: Fondo ricerca di base	0	7	0
Altri enti locali:	18	10	4
Enti produttori di servizi sanitari	0	6	0
Enti produttori di servizi economici	18	3	4
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	0	1	0
TOTALE	738	972	984

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Fondo occupazione quota	0	0	46
- di cui aree depresse	*0*	*0*	*46*
Sgravi in quota capitaria INPS	0	0	0
TOTALE	0	0	46

Contributi agli investimenti ad imprese

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
Interventi aree depresse	12	9	0
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	0	0	0
- mutui obbligazionari mercato	0	0	0
interno	0	0	0
- mutui BEI	0	0	0
Artigiancassa	100	15	135
Industria navalmeccanica ed armatoriale	0	0	0
Settore agricolo	40	41	56
Pesca marittima e credito peschereccio	2	0	0
Finanziamento attività cinematografica	9	5	14
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Mediocredito	21	0	21
Fondo occupazione	26	23	0
Interventi occupazionali	0	0	0
Mutui settore trasporti	0	0	0
Mutui GEPI	0	75	0
Sistemi ferroviari passanti	0	0	0
Agevolazioni alle imprese industriali	27	40	50
Imprenditorialità giovanile	155	0	0
Emittenti televisive locali	0	3	11
Contributi alle aziende di trasporto	0	8	0
Fondo agevolazioni ricerca IMI	70	212	81
Salvaguardia Venezia	0	29	0
Altri contributi ad imprese	10	18	34
Società di servizi pubblici	241	153	241
Ferrovie in regime di concessione	0	0	0
Ferrovie dello Stato	0	5	0
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
Poste	241	148	241
Servizi navigazione lacuale	0	0	0
ANAV	0	0	0
TOTALE	713	631	643

Contributi agli investimenti ad estero

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	7	9	9
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	0	2	0
EUMETSAT	3	3	29
CERN-AIEA	88	88	87
Accordi Internazionali	0	2	17
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	19
Accordi di Bruxelles	7	3	5
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Altri investimenti all'estero	0	0	0
TOTALE	124	126	166

Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio - marzo		
	2002	2003	2004
A Imprese	228	14	39
SIMEST	200	0	39
Monopoli	13	13	0
Mediocredito	0	0	0
Altre imprese	15	1	0
Ad Amministrazioni pubbliche	90	326	0
Cassa Depositi e Prestiti	89	52	0
Regioni	1	9	0
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Protezione Civile - P.C.M.	0	265	0
Comuni	0	0	0
Altre Amministrazioni Pubbliche	0	0	0
A Famiglie e ISP	0	0	0
A Fondi	0	0	41
TOTALE	318	340	80

Acquisizione di attività finanziarie

	Gennaio - marzo		
	2002	**2003**	**2004**
Apporto al capitale sociale: CONI	0	0	130
Apporto al capitale sociale dell'ANAS	0	250	0
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	1.500	1.000	825
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI	0	0	0
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	103	73	62
Poligrafico e Zecca dello Stato	41	0	0
SIMEST Fondo Estero	77	46	123
Oneri derivanti da garanzie di cambio	0	0	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	0	0	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	0	0
BNL: Credito cooperativo	0	0	0
Ricerca applicata presso IMI	0	0	0
SACE	94	47	0
Altre partite finanziarie	0	0	8
TOTALE	1.815	1.416	1.148