ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 14

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del settore pubblico e situazione di cassa al 30 giugno 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 27 dicembre 2004

TIPOGRAFIA DEL SENATO (200)

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA . . . . . *Pag.* 9

CAPITOLO I *Il settore pubblico* . . . . . » 11

1.1. I risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 11

CAPITOLO II *I Conti del settore pubblico* . . . . . » 15

2.1. Il settore statale . . . . . » 15

A) Risultati per il primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 15

B) Modalità di copertura del fabbisogno per il primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 19

2.2. Gli Enti previdenziali: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 21

2.3. Le Regioni: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 26

2.4. La Sanità: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 30

2.5. I Comuni e le Province: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . » 33

2.6. Gli altri Enti pubblici consolidati: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 37

CAPITOLO III *Il conto delle amministrazioni pubbliche* . . . . » 45

APPENDICI . . . . . » 49

APPENDICE A: Il bilancio dello Stato . . . . . » 51

APPENDICE B: Il debito del settore statale . . . . . *Pag.* 63

APPENDICE C: Consistenza, struttura e smaltimento dei residui . . . . . » 85

C/1. - Bilancio dello Stato . . . . . » 85

C/2. - Bilanci delle Regioni . . . . . » 113

ALLEGATI . . . . . » 131

ALLEGATO A/1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2002-2004 . . . . . » 133

ALLEGATO A/2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 137

ALLEGATO A/3: Analisi economica dei pagamenti del Bilancio statale nel primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 145

INDICE DELLE TABELLE

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

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

APPENDICE A

TABELLA N. 1A Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa del primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 51

TABELLA N. 2A Bilancio dello Stato: incassi realizzati nel primo semestre del triennio 2002-2004. . . . » 52

TABELLA N. 3A Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati nel primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 53

TABELLA N. 4A Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette. . . . . » 55

TABELLA N. 5A Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA. . . . . » 56

TABELLA N. 6A Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette . . . . . » 57

TABELLA N. 7A Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie . . . . . » 58

TABELLA N. 8A Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nel primo semestre del triennio 2002-2004 . . . . . » 59

APPENDICE B

TABELLA N. 1B Debito: titoli di Stato in scadenza. . . . . » 63

TABELLA N. 2B Debito: emissioni lorde di titoli di Stato incluse le operazioni di concambio . . . . . » 64

TABELLA N. 3B Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale . . . . . » 70

TABELLA N. 4B Debito: vita media ponderata dei titoli di Stato . . . . . » 72

TABELLA N. 5B Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato . . . . . » 73

TABELLA N. 6B Debito: consistenza del debito del settore statale in valori assoluti . . . . . » 84

TABELLA N. 7B Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale . . . » 85

TABELLA N. 8B Debito: consistenza del debito del settore statale in valori percentuali . . . . . » 86

APPENDICE C1

TABELLA N. 1C1 Bilancio dello Stato: quadri di sintesi della consistenza dei residui attivi e passivi alla fine del 2002 e 2003 . . . . . *Pag.* 87

TABELLA N. 2C1 Bilancio dello Stato: analisi della consistenza dei residui attivi . . . . . » 88

TABELLA N. 3C1 Bilancio dello Stato: consistenza dei residui attivi e passivi a fine esercizio . . . . . » 89

TABELLA N. 4C1 Bilancio dello Stato: residui passivi di nuova formazione e correlativi impegni dell'esercizio. . . . . » 94

TABELLA N. 5C1 Bilancio dello Stato: analisi della consistenza dei residui passivi alla fine degli anni 2002 e 2003 . . . . . » 95

TABELLA N. 6C1 Bilancio dello Stato: analisi per Ministeri e categorie economiche dei residui passivi alla fine del 2003 . . . . . » 99

TABELLA N. 7C1 Bilancio dello Stato: analisi per soggetti destinatari della consistenza dei residui passivi per trasferimenti alla fine del 2003. . . . . » 102

TABELLA N. 8C1 Bilancio dello Stato: consistenza dei residui passivi alla fine del 2003 analizzati per categorie economiche ed esercizio di provenienza . . . . . » 104

TABELLA N. 9C1 Bilancio dello Stato: processo di smaltimento dei residui per esercizio di provenienza . . . . . » 108

TABELLA N. 10C1 Bilancio dello Stato: processo di smaltimento dei residui per titoli di bilancio. . . . . » 110

APPENDICE C2

TABELLA N. 1C2 Regioni: consistenza residui attivi al 31 dicembre 1999-2003 . . . . . » 116

TABELLA N. 2C2 Regioni: analisi per Regione della consistenza dei residui attivi al 31 dicembre 1999-2003 . . . . . » 117

TABELLA N. 3C2 Regioni: analisi per Regione della gestione residui attivi al 31 dicembre 1999-2003 . . . » 118

TABELLA N. 4C2 Regioni: consistenza dei residui passivi al 31 dicembre 1999-2003. . . . . » 121

TABELLA N. 5C2 Regioni: analisi delle consistenze totali dei residui passivi al 31 dicembre 1999-2003 . . » 122

TABELLA N. 6C2 Regioni: analisi per categorie economiche delle consistenze dei residui passivi degli anni 2002 e 2003 . . . . . *Pag.* 123

TABELLA N. 7C2 Regioni: analisi per esercizio di provenienza delle consistenze dei residui passivi al 31 dicembre 2003 . . . . . » 125

TABELLA N. 8C2 Regioni: analisi della gestione dei residui passivi negli anni 1999-2003 . . . . . » 126

TABELLA N. 9C2 Regioni: analisi per Regione della gestione dei residui passivi nell'anno 2003 . . . . . » 127

TABELLA N. 10C2 Regioni: analisi del processo di smaltimento per titoli di bilancio. . . . . » 128

TABELLA N. 11C2 Regioni: analisi per Regione del processo di smaltimento dei residui passivi . . . . . » 129

PREMESSA

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

L'analisi dei risultati è condotta con riferimento al settore pubblico con separata evidenza per i diversi comparti (settore statale, enti di previdenza, regioni, aziende sanitarie, comuni e province e altri enti pubblici).

Fabbisogno settore pubblico

Il fabbisogno del settore pubblico del primo semestre del 2004 è stato pari a milioni 42.360 e superiore di milioni 11.103 a quello rilevato per il corrispondente periodo dello scorso anno; al netto degli interessi si è avuto un disavanzo di milioni 13.453 contro un disavanzo di milioni 120 nel primo semestre 2003.

Fabbisogno settore statale

In termini di settore statale il primo semestre del 2004 ha registrato un fabbisogno di milioni 40.588 e un disavanzo primario di milioni 13.563 contro un fabbisogno di milioni 25.485 un avanzo primario di milioni 4.455 nel 2003).

Conto trimestrale Amministrazioni pubbliche

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche, reso noto dall'Istat in data 12 ottobre 2004 è risultato pari a milioni 23.035 contro milioni 10.578 del corrispondente trimestre del 2003: le relative incidenze al Pil sono state pari al 3,5 per cento per il 2004 e al 1,7 per cento per il 2003. Nel suo ambito si segnalano un risparmio (saldo corrente) che, pur sempre negativo per 1.922 milioni (0,3% del Pil), è, tuttavia notevolmente inferiore, e quindi migliore, del valore registrato nel corrispondente trimestre dell'anno precedente (9.632 milioni, pari al 1,3 del Pil); un avanzo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi), pari a 8.752 milioni, inferiore a quello del 2003 (era stato pari a 24.589 milioni), con una incidenza sul Pil dell'1,3 per cento contro il'3,9 per cento dell'anno precedente.

Va sottolineato che le indicate risultanze non offrono un chiaro indizio in rapporto agli attesi risultati annui considerato l'andamento fortemente irregolare che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa sia per i conti di cassa che per quelli rilevanti per il conto delle Amministrazioni pubbliche cui sono riferiti i parametri di

finanza pubblica rilevanti per gli obiettivi del patto di stabilità e crescita.

Nello specifico del conto delle Amministrazioni pubbliche si deve tener presente che nel primo semestre 2003 sono stati contabilizzati secondo il principio della competenza economica, tutti gli introiti dei condoni fiscali, pari a circa 19.300 milioni, computati ai fini dell'indebitamento dell'intero anno; per il corrispondente periodo del 2004, non essendo al momento disponibili informazioni sugli importi effettivamente dichiarati dai contribuenti da assumere in termini di competenza economica, l'ammontare registrato nelle stime attuali del conto è limitato agli incassi già acquisiti nel periodo dal bilancio dello Stato, pari a milioni 2.660.

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

Va, altresì, sottolineato che, ovviamente, i dati del primo semestre 2004 prescindono dagli effetti della manovra di consolidamento dei conti pubblici programmata nel mese di luglio con un effetto pari a circa 0,6 punti percentuali del prodotto interno lordo.

Le aggiornate risultanze sull'evoluzione dei conti pubblici, mostrano alla fine dei primi undici mesi del 2004 un fabbisogno del settore statale di milioni 57.600 contro un fabbisogno di milioni 54.769 nel corrispondente periodo del 2003. Tale dato è, senza dubbio, compatibile con il livello di fabbisogno di cassa per l'intero anno entro il limite di milioni 62.000 indicato nella Relazione previsionale e programmatica per il 2004: grazie, anche, ad alcune operazioni di cartolarizzazione di crediti contributivi e finanziari e alla non ancora intervenuta definizione dei presupposti per l'accredito alle Regioni di risorse per la sanità, il fabbisogno del settore statale dell'intero anno dovrebbe portarsi a un valore sensibilmente inferiore rispetto all'obiettivo indicato.

CAPITOLO I
IL SETTORE PUBBLICO

1.1 – Il fabbisogno del settore pubblico del primo semestre del 2004 è stato pari a milioni 42.360 (tab. n.1).

L'analisi per i diversi comparti evidenzia situazioni di fabbisogno per il settore statale (milioni 40.744 al lordo dei pagamenti per disavanzi pregressi pari a milioni 269), le Regioni (milioni 650, di cui milioni 324 per la Sanità), i Comuni e le Province (milioni 864), gli Enti previdenziali (milioni 97) e gli altri enti pubblici consolidati (milioni 5).

Rispetto al corrispondente periodo del 2003 il fabbisogno risulta superiore di milioni 11.103; prescindendo dall'onere per interessi si è avuto un disavanzo di milioni 13.453 contro un disavanzo di milioni 120 nel primo semestre 2003.

Le risultanze al 30 giugno evidenziano, tra le entrate correnti, una crescita degli introiti tributari (+ milioni 4.972: + 3%) in conseguenza di aumenti di milioni 3.954 (+ 4,8%) del gettito dei tributi diretti e di milioni 1.018 (+ 1,2%) per quelli indiretti: tali valori scontano rimborsi di imposte erariali effettuati per milioni 10.825 nel 2003 e milioni 11.985 nel 2004.

Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice per la quota erariale e a quelle sui diversi comparti del settore pubblico, per i tributi propri degli stessi.

Per quanto riguarda le entrate contributive, si è avuto un aumento di milioni 2.596 (+ 3,2%) contenuto nei confronti del primo semestre 2003 nel quale si era avuta la riscossione di contributi arretrati relativi al personale supplente della scuola.

Più elevati anche i redditi di capitale (+ milioni 254) contrariamente ai proventi per vendita di beni e servizi che hanno registrato una riduzione di milioni 401 interamente riferita a minori introiti del bilancio statale (- milioni 657) solo in parte compensati da maggiori introiti negli altri comparti, specie in quello della sanità.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	255.615	272.073	279.630	6,44	2,78
Tributari	157.682	168.473	173.445	6,84	2,95
- Imposte dirette	79.160	82.907	86.861	4,73	4,77
- Imposte indirette	78.522	85.566	86.584	8,97	1,19
Cee risorse proprie	2.971	2.764	2.262	-6,97	-18,16
Contributi sociali	74.438	80.120	82.716	7,63	3,24
Vendita beni e servizi	8.430	8.781	8.402	4,16	-4,32
Redditi da capitale	4.951	4.499	4.753	-9,13	5,65
Trasferimenti	2.235	1.486	1.697	-33,51	14,20
-da Famiglie	384	303	251	-21,09	-17,16
-da Imprese	1.310	686	827	-47,63	20,55
-da Estero	541	497	619	-8,13	24,55
Altri incassi correnti	4.908	5.950	6.355	21,23	6,81
INCASSI DI CAPITALI	7.229	2.868	2.490	-60,33	-13,18
Trasf. da Famiglie, imprese , estero	861	909	945	5,57	3,96
Ammortamenti	611	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	5.757	1.959	1.545	-65,97	-21,13
PARTITE FINANZIARIE	2.926	2.938	1.078	0,41	-63,31
Riscoss. cred. da Famiglie e Imp.	1.017	1.402	771	37,86	-45,01
Riduzione depositi bancari	660	157	0	-76,21	-
Altre partite finanz da Fam. e Imp.	1.249	1.379	307	10,41	-77,74
TOTALE INCASSI	265.770	277.879	283.198	4,56	1,91
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-9.967	-4.220	-9.165		
2.Disavanzo in c/capitale	-15.779	-20.630	-23.675		
3.DISAVANZO	-25.746	-24.850	-32.840		
4.Saldo partite finanziarie	-6.583	-6.407	-9.520		
5.FABBISOGNO COMPLESSIVO	-32.329	-31.257	-42.360		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	265.582	276.293	288.795	4,03	4,52
Redditi di lavoro dipendente	63.718	68.693	73.023	7,81	6,30
Consumi intermedi	43.476	47.285	49.553	8,76	4,80
Trasferimenti	117.207	120.590	125.326	2,89	3,93
-a Famiglie	102.878	107.381	112.790	4,38	5,04
-a Imprese	9.981	8.572	8.101	-14,12	-5,49
-a Estero	3.157	3.475	3.592	10,07	3,37
-a Enti non consolidati	1.191	1.162	843		
Interessi	31.618	31.137	28.907	-1,52	-7,16
Ammortamenti	612	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	8.951	8.588	11.986	-4,06	39,57
PAGAMENTI DI CAPITALI	23.008	23.498	26.165	2,13	11,35
Costituzione di capitali fissi	13.535	14.239	16.509	5,20	15,94
Trasferimenti	8.419	8.434	9.067	0,18	7,51
-a Famiglie	1.241	1.217	1.350	-1,93	10,93
-a Imprese	5.608	6.067	6.267	8,18	3,30
-ad Estero	129	167	172	29,46	2,99
-a Enti non consolidati	1.441	983	1.278	-31,78	30,01
Altri pagamenti di capitale	1.054	825	589	-21,73	-28,61
PARTITE FINANZIARIE	9.509	9.345	10.598	-1,72	13,41
Partecipazioni e conferimenti	2.238	2.566	1.994	14,66	-22,29
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-	-
-a Imprese ed estero	2.238	2.566	1.994	14,66	-22,29
Mutui ed anticipazioni	913	1.050	806	15,01	-23,24
-a Ist. di Cred. Speciale	29	14	4	-51,72	-71,43
-a Famiglie, imprese, estero	884	1.036	802	17,19	-22,59
Aumento depositi bancari	0	0	610	-	-
Altre partite finanziarie a Fam. e Imp.	6.358	5.729	7.188	-9,89	25,47
TOTALE PAGAMENTI	298.099	309.136	325.558	3,70	5,31

Pagamenti correnti

I pagamenti correnti hanno registrato, nel complesso, un aumento di 12.502 milioni (+ 4,5%), in presenza di una riduzione della spesa per interessi di milioni 2.230: al netto di tale onere l'incremento delle altre spese correnti risulta pari al 6 per cento.

Si segnala, in particolare, un aumento del 6,3 per cento dei redditi di lavoro dipendente, del 4,8 per cento dei consumi intermedi e del 5 dei trasferimenti alle famiglie.

Redditi lavoro dipendente

Per i redditi di lavoro dipendente l'aumento riflette, soprattutto, la sottoscrizione nel 2004 dei rinnovi contrattuali per gli enti locali e alcuni settori della sanità e l'entrata a regime del rinnovo contrattuale 2002-2003 per le Amministrazioni centrali sottoscritto nel 2003 ma corrisposto, prevalentemente a decorrere dal secondo semestre.

Consumi intermedi

Per i consumi intermedi l'incremento è riferito, principalmente al ai comparti della Sanità (+ milioni 1.941: + 7,8 per cento) e di Comuni e Province (+ milioni 476: + 4,1 %), mentre per il settore statale si è avuta una riduzione di milioni 130 (- 1,8%) rispetto a un primo semestre 2003 che aveva registrato un parziale recupero delle limitazioni imposte nel 2002 con la legge n. 246/2002.

Imprese

Inferiori per 471 milioni i trasferimenti alle imprese: si segnalano, tra l'altro, minori prelievi di Ferrovie e per contributi in conto interessi, compensati, in parte, da maggiori prelievi di Poste.

I rapporti con l'estero, riferiti, prevalentemente a transazioni con l'Unione europea, hanno determinato un maggior fabbisogno del settore pubblico per 117 milioni.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale, si sono avuti minori introiti per milioni 378 e maggiori pagamenti per milioni 2.667: ne è conseguito un aumento del relativo disavanzo di milioni 3.045.

Mentre la riduzione registrata per le entrate si ricollega ai minori incassi legati al rientro dei capitali e alla realizzazione delle vendite degli immobili, l'aumento dei pagamenti riguarda, soprattutto, gli investimenti diretti per i quali si è avuto un aumento di milioni 2.270, pari a un incremento del 15,9 per cento: su livelli superiori a tale media risultano quelli di Regioni (+ 40,1%) in relazione, tra in particolare, a investimenti nel settore dei trasporti della Regione Campania, e Comuni e Province (+ 16,5).

Partite

Le operazione di carattere finanziario, infine, hanno registrato un

finanziarie saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a milioni 9.520 superiore di milioni 3.113 al valore del primo semestre 2003.

CAPITOLO II
I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

A. - In termini di settore statale il primo semestre del 2004 ha registrato un fabbisogno di milioni 40.588 e un disavanzo primario di milioni 13.563 contro un fabbisogno di milioni 25.485 un avanzo primario di milioni 4.455 nel 2003).

Di seguito il raffronto con lo scorso anno è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa: va tenuta presente la metodologia del conto consolidato del settore statale esposto nella tabella n. 2, conto che, a differenza di quello già esaminato riferito al settore pubblico, è al netto degli oneri per regolazione di debiti pregressi (pari a milioni 3.194 nel primo semestre 2003 a fronte di milioni 269 nel corrente anno) e rileva prevalentemente per saldo i rapporti con la Tesoreria dei principali comparti a finanza derivata.

Debiti pregressi

In particolare le erogazioni per oneri pregressi nei due semestri sono state le seguenti:

- milioni 2.724 nel 2003 e 71 nel 2004 per disavanzi per la sanità;
- milioni 48 nel 2003 e milioni 48 per liquidazione degli oneri derivanti dalle sentenze della Corte Costituzionale in materia pensionistica;
- milioni 422 nel 2003 e milioni 198 nel 2004 per rimborso di crediti di imposta.

Entrate correnti

Tra le entrate correnti si segnala l'aumento del gettito tributario per milioni 3.066 (+ 2,2%) conseguente a un incremento di milioni 3.511 (+ 4,5%) delle imposte dirette e a una riduzione di milioni 445 (- 0,7%) di quelle indirette: tali valori scontano rimborsi di imposte pari, nel complesso a milioni 10.825 nel 2003 contro milioni 11.985 nel 2004; 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 minori introiti per vendita di beni e servizi (- milioni 635) legati, soprattutto, ad acquisizione all'erario di risorse per attività svolte da varie Amministrazioni.

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	145.192	154.115	156.609	6,15	1,62
Tributari	133.459	142.451	145.517	6,74	2,15
- Imposte dirette	75.182	77.985	81.496	3,73	4,50
- Imposte indirette	58.277	64.466	64.021	10,62	-0,69
Risorse proprie CEE	2.971	2.764	2.262	-6,97	-18,16
Contributi sociali	32	12	0	-62,50	-
Vendita beni e servizi	1.441	2.235	1.600	55,10	-28,41
Redditi da capitale	4.120	3.862	3.319	-6,26	-14,06
Trasferimenti	2.868	1.953	2.749	-31,90	40,76
-da Enti di previdenza	611	486	841	-20,46	73,05
-da Regioni	23	21	102	-8,70	-
-da Comuni e Province	8	13	10	62,50	-23,08
-da altri Enti pubb. consolidati	42	20	3	-52,38	-85,00
-da Enti pubb. non consolidati	174	136	274	-21,84	-
-da Famiglie	207	141	127	-31,88	-9,93
-da Imprese	1.262	639	773	-49,37	20,97
-da Estero	541	497	619	-8,13	24,55
Altri incassi correnti	301	838	1.162	-	38,66
Dettaglio trasferimenti correnti in uscita					
(*) di cui Anas	245	210	170	-14,29	-19,05
Università	3.455	3.658	3.720	5,88	1,69
(**) F.S.	1.783	952	473	-	-
Poste	271	-226	1.047	-	-
Anas	0	0	0	-	-

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	159.808	163.237	178.047	2,15	9,07
Redditi di lavoro dipendente	34.670	38.557	40.151	11,21	4,13
Consumi intermedi	5.982	7.065	6.935	18,10	-1,84
Trasferimenti	83.093	82.860	95.962	-0,28	15,81
-a Enti di previdenza	27.380	26.689	30.284	-2,52	13,47
(di cui INPS netto fisc.)	*28.388*	*29.146*	*31.020*	*2,67*	*6,43*
-a Regioni	31.410	33.185	41.393	5,65	24,73
(di cui spesa sanitaria)	*33.844*	*29.585*	*36.444*	*-12,58*	*23,18*
-a Comuni e Province	6.808	5.996	7.963	-11,93	32,81
-ad altri Enti pubbl. consolidati (*)	4.847	5.105	5.055	5,32	-0,98
- ad Enti pubbl. non consolidati	481	39	110	-91,89	-
-a Famiglie	2.220	3.111	3.021	40,14	-2,89
-a Imprese (**)	6.790	5.260	4.544	-22,53	-13,61
-a Estero	3.157	3.475	3.592	10,07	3,37
Interessi	30.531	29.940	27.025	-1,94	-9,74
Ammortamenti	611	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	4.921	4.815	7.974	-2,15	65,61
Dettaglio trasferim. di capitale in uscita					
(***) di cui Anas	825	669	697	-18,91	4,19
(****) F.S.	3	12	60	-	-
Poste	241	241	241	0,00	0,00
Dettaglio Partecipazioni					
(*****) F.S.	2.000	0	1.650	-	-
Poste	0	0	0	-	-
Anas	0	0	0	-	-

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	3 432	1 184	630	-65,50	-46,79
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	611	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	2.821	1.184	630	-58,03	-46,79
PARTITE FINANZIARIE	2.034	2.841	968	39,68	-65,93
Riscossione crediti	1.172	1.863	867	58,96	-53,46
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	65	215	278	-	29,30
-da Comuni e Province	741	939	494	26,72	-47,39
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	20	14	-	-30,00
-da Enti pubbl. non consolidati	0	15	11	-	-26,67
-da Famiglie, imprese , estero	366	674	70	84,15	-89,61
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	862	978	101	13,46	-89,67
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	862	978	101	13,46	-89,67
TOTALE INCASSI	150.658	158.140	158.207	4,97	0,04
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-14.616	-9.122	-21.438		
2.Disavanzo in c/capitale	-9.354	-11.992	-12.911		
3. DISAVANZO	-23.970	-21.114	-34.349		
4.Saldo partite finanz.	-6.534	-4.371	-6.239		
5. FABBISOGNO NETTO	-30.504	-25.485	-40.588		
6.Regolazione debiti pregressi	-797	-3.194	-269		
7. FABBISOGNO COMPL.	-31.301	-28.679	-40.857		
8.meno prestiti esteri	3.643	9.816	6.377		
9. FABBISOGNO COMPL. INT.	-27.658	-18.863	-34.480		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	12 786	13 176	13.541	3,05	2,77
Costituzione di capitali fissi	2 242	2 728	3.136	21,68	14,96
Trasferimenti	9 970	10.089	10.281	1,19	1,90
-ad Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	2.102	2.084	2.208	-0,86	5,95
-a Comuni e Province	1.991	2.118	2.162	6,38	2,08
-ad altri Enti pubblici consolidati (***)	1.193	993	1.079	-16,76	8,66
-ad Enti pubblici non consolidati	1.060	922	859	-13,02	-6,83
-a Famiglie	48	3	49	-93,75	-
-a Imprese (****)	3.447	3.802	3.752	10,30	-1,32
-ad Estero	129	167	172	29,46	2,99
Altri pagamenti di capitale	574	359	124	-37,46	
PARTITE FINANZIARIE	8.568	7.212	7.207	-15,83	-0,07
Partecipazioni e conferimenti	2.000	2.000	1.650	0,00	-17,50
-a Imprese Pubbliche (*****)	2.000	2.000	1.650	0,00	-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	0	-	-
Mutui ed anticipazioni	4.332	4.217	3.466	-2,65	-17,81
-a Regioni	1.976	1.669	1.024	-15,54	-38,65
-a Comuni e Province	2.200	2.363	2.325	7,41	-1,61
-a altri Enti pubblici consolidati	0	75	113	-	50,67
-a Enti pubblici non consolidati	117	0	0	-	-
-a Ist. di Cred. Speciale	29	14	4	-51,72	-71,43
-a Famiglie, imprese, estero (****)	10	96	0	-	-
Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	2.236	995	2.091	-55,50	-
-a Enti di previdenza	183	0	0	-	-
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	2.053	995	2.091	-51,53	-
TOTALE PAGAMENTI	181.162	183.625	198.795	1,36	8,26

Inferiori per milioni 543 anche gli introiti per redditi di capitali in conseguenza della circostanza che quota parte degli interessi sui mutui sono corrisposti dagli enti territoriali alla Cassa Depositi e Prestiti che dal 13 dicembre 2003 è classificato quale Ente esterno al comparto delle Amministrazioni pubbliche.

Pagamenti correnti

I pagamenti correnti hanno registrato un aumento di milioni 14.810 (+ 9,1%) in presenza di una riduzione di milioni 2.915 della spesa per interessi.

Si evidenzia, in particolare, un aumento di milioni 1.594 (+4,1%) per i redditi di lavoro dipendente e una riduzione di milioni 130 (-1,8%) per i consumi intermedi.

Redditi di lavoro dipendente

Va ricordato, per i redditi di lavoro dipendente, l'entrata a regime del rinnovo contrattuale per il personale delle Amministrazioni centrali per il biennio 2002-2003 corrisposto, prevalentemente, a decorrere dal secondo semestre 2003.

Trasferimenti

Per quanto riguarda i trasferimenti, incrementatisi, nel complesso, di milioni 13.102, si segnala:

- un maggiore prelievo di risorse da parte degli Enti previdenziali per milioni 3.595 originato da un maggiore fabbisogno INPS, al netto delle erogazioni pregresse, di milioni 1.922 ;

- maggiori trasferimenti alle Regioni per milioni 8.208, di cui milioni 6.859 per il finanziamento della spesa sanitaria: considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di accensione e rimborso mutui con il settore statale, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato nel primo semestre del 2004 superiore di milioni 7.564 (+ 20,7%)rispetto al corrispondente periodo del 2003;

- maggiori trasferimenti a Comuni e Province per milioni 1.967): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle operazioni di accensione e rimborso di mutui con il settore statale, il prelievo netto di risorse dal settore statale è risultato superiore di milioni 3.021 (+ 35,4%)..

Maggiori dettagli sui flussi gestionali alla base degli indicati prelievi dei Enti pubblici sono forniti con specifiche analisi nei successivi paragrafi.

Sempre tra i trasferimenti correnti si segnalano minori erogazioni a

favore delle imprese per milioni 716 legati a minori prelievi di Ferrovie e per contributi in conto interessi, compensati, in parte, da maggiori prelievi di Poste.

I pagamenti a favore dell'estero sono risultati superiori per milioni 117.

Operazioni in conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuto un aumento del disavanzo (+ milioni 919): si segnalano, in particolare, tra le spese, più elevati pagamenti per investimenti diretti delle Amministrazioni statali (+ milioni 408), mentre riguardo alle entrate si evidenziano i minori introiti per incassi di capitale (- milioni 554) legati al versamento delle sanzioni per il rientro dei capitali e alla realizzazione delle vendite degli immobili cartolarizzati.

Partite finanziarie

Le operazione di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a milioni 6.239 superiore di milioni 1.868 al valore del primo semestre 2003.

Copertura fabbisogno

B.- La copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 40.857 milioni è stata operata con emissioni di titoli a medio - lungo termine per 34.214 milioni, strumenti a breve per milioni 40.617 e prestiti esteri per milioni 6.367. Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 41.909 milioni.

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

Relativamente agli strumenti a breve termine si rileva che vi sono state emissioni di BOT per 24.905 milioni, rispetto a 22.335 milioni nel primo semestre 2003.

Nel comparto a breve termine si è avuto, anche, un incremento della raccolta postale per 496, milioni inferiore a quello registrata nell'analogo periodo dello scorso anno (milioni 3.865) e l'afflusso di disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti s.p.a. per milioni 14.910 in luogo di milioni 445 nel primo semestre 2003.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto disponibilità per 41.792 milioni a fronte di un incremento dello

stesso per 22.454 milioni nel primo semestre 2003.

Per quanto riguarda i prestiti esteri, le emissioni nette operate nel primo semestre 2004, pari, si è visto, a 6.377 milioni sono state inferiori di 3.439 milioni a quelle effettuate nel primo semestre dello scorso anno.

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

	Gennaio - Giugno		
	2002	2003	2004
PRIVATIZZAZIONI	178	1	15
CARTOLARIZZAZIONI	-1.466	-557	1.427
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	23.356	14.746	34.214
B.O.T.	21.840	22.335	24.905
RACCOLTA POSTALE	2.355	3.410	-1.780
CONTI CORRENTI POSTALI	2.096	455	2.276
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	1.979	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	0	445	14.910
ALTRO	4	1.368	306
TOTALE A BREVE	28.274	28.013	40.617
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-20.952	-22.454	-41.792
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-29	15	-318
ALTRO	966	100	201
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-20.015	-22.339	-41.909
ESTERO	975	9.816	6.377
TOTALE COPERTURA	31.301	29.679	40.857

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (tabella 4) per il primo semestre 2004 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 30.284, con un aumento di milioni 3.547 rispetto al corrispondente periodo imputabile, principalmente, sia a minori incassi dell'INPDAP (gestione Statali e gestione Credito), sia a un maggior fabbisogno registrato dall'INPS.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS (comprensivo dell'INPDAI confluito nell'INPS dal 1° gennaio 2003) è ammontato a milioni 31.020 a fronte dei 29.146 milioni del 2003.

L'aumento di fabbisogno, pari a milioni 1.874, riflette, oltre che la crescita delle prestazioni (+ 4,8 %), in parte compensata da maggiori contributi riscossi, l'aumento dei depositi bancari nel primo semestre 2004 per 360 milioni.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta del 5,3 per cento. La spesa a favore dei minorati civili, invece, contrariamente a quanto rilevato per il trimestre precedente, presenta un livello di crescita "fisiologico" (+ 3,4% rispetto al 2003).

La spesa per prestazioni temporanee (mobilità, trattamenti di cassa integrazione, malattia e maternità, ecc.) è risultata, sostanzialmente, sui livelli del 2003 (milioni 5.239 a fronte di milioni 5.266 del 2003).

INPDAP: gestione Stato

Per quanto riguarda l'INPDAP, la gestione separata dei trattamenti pensionistici per i dipendenti dello Stato ha registrato, nel semestre, un fabbisogno di milioni 606 a fronte di un avanzo del 2003 di milioni 492.

Il peggioramento del 2004 è dovuto in parte ai maggiori contributi incassati nel 2003 (milioni 13.673 in luogo di milioni 13.257 nel 2004) a seguito di un consistente importo dei contributi arretrati relativi al personale supplente della scuola riscosso nel primo semestre dello scorso anno.

L'erogazione delle prestazioni ha registrato un incremento del 4,3 per cento (da milioni 12.612 nel primo semestre 2003 a milioni 13.151 milioni nell'anno in corso).

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	103.501	108.113	114.355	4,46	5,77
Tributari	0	0	0	-	-
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	0	0	0	-	-
Contributi sociali	74.370	80.078	82.679	7,68	3,25
Vendita beni e servizi	28	26	25	-7,14	-3,85
Redditi da capitale	594	591	682	-0,51	15,40
Trasferimenti	28.156	27.136	30.638	-3,62	12,91
-da Settore statale	27.763	26.737	30.284	-3,70	13,27
-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	364	350	351	-3,85	0,29
-da Famiglie	29	49	3	68,97	-93,88
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	353	282	331	-20,11	17,38

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	101.104	104.161	109.949	3,02	5,56
Redditi di lavoro dipendente	1.409	1.542	1.739	9,44	12,78
Consumi intermedi	859	801	797	-6,75	-0,50
Trasferimenti	98.257	101.382	107.001	3,18	5,54
-a Settore statale	611	486	841	-20,46	73,05
-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	530	568	402	7,17	-29,23
-a Famiglie	97.116	100.328	105.728	3,31	5,38
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	30	-	-
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	177	131	108	-25,99	-17,56
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	402	305	304	-24,13	-0,33

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03		2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	2.306	22	97	-99,05	-	PAGAMENTI DI CAPITALI	271	191	185	-29,52	-3,14
Trasferimenti	0	0	0	-	-	Costituzione di capitali fissi	176	121	121	-31,25	0,00
-da Settore statale	0	0	0	-	-						
-da Regioni	0	0	0	-	-	Trasferimenti	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Settore statale	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
						-ad Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
Ammortamenti	0	0	0	-	-	-a Famiglie	0	0	0	-	-
						-a Imprese	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	2.306	22	97	-99,05	-	Altri pagamenti di capitale	95	70	64	-26,32	-8,57
						PARTITE FINANZIARIE	5.386	4.178	4.415	-22,43	5,68
PARTITE FINANZIARIE	954	395	97	-	-75,44	Partecipazioni e conferimenti	0	0	0	-	-
Riscossione crediti	0	0	0	-	-	-a Regioni	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
-da Regioni	0	0	0	-	-	-a Comuni e province	0	0	0		
-da Sanità	0	0	0			-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	0	0		
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-					-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	0	0	0		
						-a Regioni	0	0	0	-	-
Riduzione depositi bancari	771	0	0	-	-	-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	183	395	97	-	-75,44	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	183	0	97	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	395	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-	-a Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	106.76	108.53	114.54	1,66	5,55	Aumento depositi bancari	0	258	263	-	1,94
SALDI (Avanzo +)						Altre partite finanziarie	5.386	3.920	4.152	-27,22	5,93
1.Disavanzo corrente	2.397	3.952	4.406			-a Settore statale	2.070	187	0	-90,97	-
2.Disavanzo in c/capitale	2.035	-169	-88			-a Enti pubblici	107	0	0	-	-
3.DISAVANZO	4.432	3.783	4.318			-a Famiglie, imprese , estero	3.209	3.733	4.152	16,33	11,23
4.Saldo partite finanziarie	-4.432	-3.783	-4.318								
5.FABBISOGNO	0	0	0			TOTALE PAGAMENTI	106.76	108.53	114.54	1,66	5,55

Ex Enpas

La gestione ex ENPAS ha registrato nel primo semestre 2004 riscossioni per milioni 2.130 circa e pagamenti per milioni 1.766 con un avanzo di milioni 364. Poiché la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 25 milioni, l'afflusso sul c/c di Tesoreria è stato pari a 339 milioni, inferiore di 66 milioni a quello del 2003.

Gli incassi contributivi, a tutto il primo semestre 2004, sono stati 1.771 milioni contro milioni 1.722 del 2003 mentre, sul versante delle uscite, la spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 1.480 milioni a fronte dei 1.210 milioni del 2003.

Istituti di previdenza

La gestione degli ex ISTITUTI di PREVIDENZA (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo semestre 2004 un gettito contributivo pari a 7.906 milioni, con un aumento del 7,7 per cento rispetto al 2003 (milioni 7.338).

Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 7.423 milioni con un incremento del 4,9 per cento rispetto al primo semestre 2003. Nel complesso la gestione ha incrementato le proprie giacenze di tesoreria per 525 milioni , importo superiore al semestre 2003 che aveva visto un incremento pari a 140 milioni.

INADEL

La gestione di cassa dell'ex INADEL ha evidenziato, alla fine del primo semestre 2004, un gettito contributivo pari a 900 milioni (867 milioni nel 2003) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a circa 620 milioni (contro i 525 del 2003). Nel complesso la gestione ha incrementato le risorse di tesoreria per 337 milioni, situazione sostanzialmente analoga al primo semestre 2003 nel quale la gestione aveva incrementato il conto di Tesoreria di 415 milioni.

La Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali ha registrato, nel semestre dell'esercizio in esame, un disavanzo di tesoreria di 947 milioni, in luogo di un disavanzo del 2003 di 41 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.

INAIL

La gestione INAIL ha registrato nel primo semestre 2004 incassi

per 5.841 milioni (a fronte di 7.055 milioni dello stesso periodo del 2003) e pagamenti per 4.365 milioni (contro i 5.705 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione è stato, nel primo semestre del 2004, pari a milioni 1.476 (a fronte di 1.350 milioni nell'analogo periodo del 2003) ed è affluito sul conto corrente di tesoreria.

Le entrate per premi, ammontate a 5.309 milioni, registrano un decremento di 293 milioni rispetto al primo semestre del 2003 (milioni 5.602). La spesa per prestazioni istituzionali è risultata pari a 3.370 milioni circa in confronto ai 2.935 milioni circa del semestre scorso. In particolare, sono stati erogati a titolo di rendite e pensioni milioni 2.917 circa mentre la restante parte è riferibile a pagamenti per indennità temporanee ed altri assegni.

Il considerevole aumento della spesa (pari al 14%) è da attribuire a vari fattori: maggiori oneri connessi al nuovo sistema di indennizzo del danno permanente, pagamenti delle rendite per infortuni domestici (la cui tutela assicurativa è decorsa dal marzo 2001) e attenuazione della tendenziale diminuzione delle rendite da infortunio riscontrata in passato.

L'IPOST ha registrato alla fine di giugno 2004 un disavanzo di 301 milioni, coperti per 298 milioni con prelevamenti dal c/c di tesoreria e per 3 milioni con riduzione di depositi bancari e postali.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 596 milioni circa (585 nel primo semestre 2003) e ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 853 milioni (792 nel primo semestre 2003).

La Gestione Commissariale per le buonuscite per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art. 53 della legge 449/1997 e non ancora conclusasi, ha continuato ad erogare nel primo semestre 2004 i trattamenti per un ammontare di 52 milioni; considerato che la gestione ha introitato nel semestre in esame l'intero importo di 268 milioni iscritto nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998 ed ha riscosso una esigua somma a titolo di contributi ancora spettanti alla gestione (circa 3 milioni), la gestione ha incrementato il conto di tesoreria per 219 milioni.

2.3 - LE REGIONI

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 giugno 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 30 giugno 2004 emerge un fabbisogno di 326 milioni, inferiore di 1.509 milioni a quello registrato nell'anno 2003.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 3.990 milioni, di cui milioni 62 per rimborso di B.O.R. e 2.698 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2003, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 1.564 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 4.316 milioni, di cui 436 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di B.O.R. e 2.735 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel secondo trimestre 2003, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 3.399 milioni).

Sono anche stati assunti e rimborsati mutui con il Settore statale per un introito netto di 746 milioni (1.392 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 semestre 2004, rispetto all'analogo periodo del 2003, di 5.679 milioni (passando da 37.993 a 43.672 milioni, pari al 14,9 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 - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	46.282	51.966	58.262	12,28	12,12
Tributari	14.224	15.463	16.074	8,71	3,95
- Imposte dirette	3.434	3.941	4.296	14,76	9,01
- Imposte indirette	10.790	11.522	11.778	6,78	2,22
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	0	0	0	-	-
Redditi da capitale	170	218	291	28,24	33,49
Trasferimenti	31.747	36.069	41.640	13,61	15,45
-da Settore statale	31.565	35.909	41.464	13,76	15,47
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	64	54	56	-15,63	3,70
-da altri Enti pubbl. consolidati	9	7	13	-22,22	85,71
-da Enti pubbl. non consolidati	15	33	34	-	3,03
-da Famiglie	83	55	60	-33,73	9,09
-da Imprese	11	11	13	0,00	18,18
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	141	216	257	53,19	18,98

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	44.296	49.450	51.926	11,64	5,01
Redditi di lavoro dipendente	2.140	2.342	2.548	9,44	8,80
Consumi intermedi	1.322	1.499	1.450	13,39	-3,27
Trasferimenti	39.760	44.290	46.482	11,39	4,95
-a Settore statale	23	21	102	-8,70	-
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Sanità	32.874	36.739	38.489	11,76	4,76
-a Comuni e Province	2.579	2.743	3.112	6,36	13,45
-a altri Enti pubbl. consolidati	155	167	179	7,74	7,19
-a Enti pubbl. non consolidati	557	861	789	54,58	-8,36
-a Famiglie	1.216	1.246	1.182	2,47	-5,14
-a Aziende di pubblici servizi	1.416	1.348	1.446	-4,80	7,27
-a Imprese	940	1.165	1.183	23,94	1,55
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	531	748	848	-	-
Ammortamenti	0	0	0		
Altri pagamenti correnti	543	571	598	5,16	4,73

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	2.216	2.256	2.372	1,81	5,14
Trasferimenti	2.200	2.231	2.334	1,41	4,62
-da Settore statale	2.102	2.084	2.208	-0,86	5,95
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	35	30	43	-14,29	43,33
-da altri Enti pubbl. consolidati	5	5	5	0,00	0,00
-da Enti pubbl. non consolidati	1	38	-1	-	-102,63
-da Famiglie, imprese , estero	57	74	79	29,82	6,76
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	16	25	38	56,25	52,00
PARTITE FINANZIARIE	2.148	1.729	1.089	-	-37,02
Riscossione crediti	39	60	65	-	8,33
-da Settore statale	0	0	0	#RIF!	-
-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	12	14	17	-48,15	21,43
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	27	46	48	70,37	4,35
Riduzione depositi bancari	133	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	1.976	1.669	1.024	-15,54	-38,65
-da Settore statale	1.976	1.669	1.024	-15,54	-38,65
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	50.646	55.951	61.723	10,47	10,32
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	1.986	2.516	6.336		
2.Disavanzo in c/capitale	-4.952	-5.405	-6.687		
3.DISAVANZO	-2.966	-2.889	-351		
4.Saldo partite finanziarie	1.489	1.054	25		
5.FABBISOGNO	-1.477	-1.835	-326		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	7.168	7.661	9.059	6,88	18,25
Costituzione di capitali fissi	1.295	1.275	1.786	-1,54	40,08
Trasferimenti	5.519	6.029	6.908	9,24	14,58
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Sanità	970	1.125	1.192	15,98	5,96
-a Comuni e Province	1.697	1.732	2.145	2,06	23,85
-a altri Enti pubblici consolidati	194	197	235	1,55	19,29
-a Enti pubblici non consolidati	325	432	507	32,92	17,36
-a Famiglie	455	517	595	13,63	15,09
-a Aziende di pubblici servizi	181	220	255	21,55	15,91
-a Imprese	1.697	1.806	1.979	6,42	9,58
-a Estero	0	0	0		
Altri pagamenti di capitale	354	357	365	0,85	2,24
PARTITE FINANZIARIE	659	675	1.064	2,43	57,63
Partecipazioni e conferimenti	74	96	50		
-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	74	96	50	29,73	-47,92
Mutui ed anticipazioni	131	159	52		
-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	1	-	-
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	131	159	51	21,37	-67,92
Aumento depositi bancari	0	92	313	-	-
Altre partite finanziarie	454	328	649	-27,75	97,87
-a Settore statale	65	215	278	-	29,30
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	389	113	371	-70,95	-
TOTALE PAGAMENTI	52.123	57.786	62.049	10,86	7,38

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento rispetto al primo semestre del precedente anno pari al 4,56 per cento (da 15.897 a 16.622 milioni) a seguito, soprattutto, di più elevati introiti per l'addizionale regionale IRPEF (+246 milioni), per l'IRAP (+117 milioni) e per i tributi diretti della Regione Sicilia (+ 109 milioni), che ha recuperato la flessione registrata nel secondo 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 2.057 milioni pari al 9 per cento.

In particolare la spesa di personale ha subito un notevole aumento(+ 8,8 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 (38.489 milioni) derivano per 37.963 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 525 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

In ordine ai pagamenti di parte capitale va rilevato il notevole aumento registrato dalla spesa per costituzione capitali fissi (+ 40,1 per cento) da attribuire per gran parte ad investimenti nel settore trasporti effettuati dalla regione Campania.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari di 313 milioni.

Al 30 giugno 2004 le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate alle Regioni a statuto ordinario sono pari a 6.272 milioni, in diminuzione rispetto al 1° gennaio 2004 di 409 milioni. Rilevanti aumenti hanno registrato le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale relativi all'IRAP - amministrazioni pubbliche (+ 5.314 milioni) e all'Addizionale IRPEF (+ 2.495 milioni) mentre risultano, complessivamente, in diminuzione le giacenze dei conti IRAP - altri soggetti (- 1.576 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.

Si precisa, tuttavia, che, alla data del 30 giugno 2004, tutte le aziende del comparto, costituito da 195 Aziende sanitarie locali e 98 Aziende ospedaliere, sono risultate adempienti.

Saldo

Il conto evidenzia al 30 giugno 2004 un fabbisogno di 324 milioni, con un peggioramento di 709 milioni rispetto al risultato rilevato per il 2003.

Entrate

Le entrate presentano un incremento del 4,6 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) aumentati, nel periodo considerato, di 1.817 milioni (+4,8 per cento).

Pagamenti

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 525 milioni.

Sempre tra i pagamenti, si evidenzia l'aumento della spesa per il personale (+ 6,4 per cento) da ricollegare all'applicazione del contratto collettivo di lavoro per il biennio economico 2002-2003 stipulato nell'ano in corso, e l'aumento della spesa per consumi intermedi (7,8 per cento), che risente dei maggiori finanziamenti regionali per la copertura della spesa sanitaria erogati nel 2003.

Le disponibilità liquide delle Aziende sanitarie locali e delle Aziende ospedaliere presso la Tesoreria Unica diminuiscono di 22 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.072 milioni al 1° gennaio a 3.050 milioni al 30 giugno 2004).

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	37.611	41.724	43.609	10,94	4,52
Tributari	0	0	0	-	-
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	0	0	0	-	-
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	3.191	3.320	3.447	4,04	3,83
Redditi da capitale	41	33	39	-19,51	18,18
Trasferimenti	33.144	37.014	38.772	11,68	4,75
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	32.874	36.739	38.489	11,76	4,76
-da Comuni e province	72	94	98	30,56	4,26
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	198	181	185	-8,59	2,21
-da Famiglie	0	0	0	-	-
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	1.235	1.357	1.351	9,88	-0,44

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	38.525	41.407	44.068	7,48	6,43
Redditi di lavoro dipendente	14.440	14.850	15.489	2,84	4,30
Consumi intermedi	22.387	24.805	26.746	10,80	7,83
Trasferimenti	617	629	676	1,94	7,47
-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	617	629	676	1,94	7,47
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	0	0	0	-	-
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	65	63	49	-	-
Ammortamenti	0	0	0		
Altri pagamenti correnti	1.016	1.060	1.108	4,33	4,53

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	970	1.125	1.192	15,98	5,96
Trasferimenti	970	1.125	1.192	15,98	5,96
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Regioni	970	1.125	1.192	15,98	5,96
-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	0	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	0	0	0	-	-
-da Settore statale	0	0	0	-	-
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	0	0	0	-	-
TOTALE INCASSI	38.581	42.849	44.801	11,06	4,56
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	-914	317	-459		
2.Disavanzo in c/capitale	124	181	198		
3.DISAVANZO	-790	498	-261		
4.Saldo partite finanziarie	-132	-113	-63		
5.FABBISOGNO	-922	385	-324		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	846	944	994	11,58	5,30
Costituzione di capitali fissi	846	944	994	11,58	5,30
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	132	113	63	-14,39	-44,25
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	132	113	63	-14,39	-44,25
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	132	113	63	-14,39	-44,25
TOTALE PAGAMENTI	39.503	42.464	45.125	7,50	6,27

2.5. - I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo semestre 2004 sono stati forniti da tutte le 100 Amministrazioni provinciali e da 8.030 Comuni (pari al 99,0 per cento della popolazione) su un totale di 8.099 enti.

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

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

Fabbisogno

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 864 milioni di euro, inferiore di 504 milioni a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2003.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 2.334 milioni, di cui milioni 1.062 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2003, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 1.709 milioni).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 3.198 milioni, di cui 748 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.038 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel primo semestre 2003, il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 3.077 milioni).

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	24.644	24.917	28.440	1,11	14,14
Tributari	9.818	10.515	11.540	7,10	9,75
- Imposte dirette	803	981	1.069	22,17	8,97
- Imposte indirette	9.015	9.534	10.471	5,76	9,83
Contributi sociali	0	0	0	-	-
Vendita beni e servizi	2.431	2.503	2.559	2,96	2,24
Redditi da capitale	1.008	973	993	-3,47	2,06
Trasferimenti	9.583	8.957	11.321	-6,53	26,39
-da Settore statale	6.808	5.996	7.963	-11,93	32,81
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	2.579	2.743	3.112	6,36	13,45
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	165	175	201	6,06	14,86
-da Famiglie	31	43	45	38,71	4,65
-da Imprese	0	0	0	-	-
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	1.804	1.969	2.027	9,15	2,95

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	23.834	24.867	26.961	4,33	8,42
Redditi di lavoro dipendente	7.599	7.839	9.273	3,16	18,29
Consumi intermedi	11.381	11.586	12.062	1,80	4,11
Trasferimenti	2.449	2.824	2.972	15,31	5,24
-a Settore statale	8	13	10	62,50	-23,08
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	64	54	56	-15,63	3,70
-a Sanità	72	94	98	30,56	4,26
-a altri Enti pubbl. consolidati	35	44	44	25,71	0,00
-a Enti pubbl. non consolidati	398	487	530	22,36	8,83
-a Famiglie	1.352	1.558	1.655	15,24	6,23
-a Aziende di pubblici servizi	357	384	386	7,56	0,52
-a Imprese	163	190	193	16,56	1,58
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	1.311	1.483	1.505	-	-
Ammortamenti	0	0	0		
Altri pagamenti correnti	1.094	1.135	1.149	3,75	1,23

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	5.232	5.495	6.110	5,03	11,19
Trasferimenti	4.640	4.856	5.369	4,66	10,56
-da Settore statale	1.991	2.118	2.162	6,38	2,08
-da Regioni	1.697	1.732	2.145	2,06	23,85
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	18	25	31	38,89	24,00
-da Enti pubbl. non consolidati	160	173	216	8,13	24,86
-da Famiglie, imprese , estero	774	808	815	4,39	0,87
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	592	639	741	7,94	15,96
PARTITE FINANZIARIE	2.991	3.822	2.878	-	-24,70
Riscossione crediti	541	637	505	-	-20,72
-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	44	55	57	-87,15	3,64
-da Aziende di pubblici servizi	69	137	100	-	-27,01
-da Famiglie, imprese , estero	428	445	348	3,97	-21,80
Riduzione depositi bancari	0	583	48	-	-91,77
Altre partite finanziarie	2.450	2.602	2.325	6,20	-10,65
-da Settore statale	2.200	2.363	2.325	7,41	-1,61
-da Enti pubblici	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	250	239	0	-4,40	-
TOTALE INCASSI	32.867	34.234	37.428	4,16	9,33
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	810	50	1.479		
2.Disavanzo in c/capitale	-2.852	-2.984	-3.645		
3.DISAVANZO	-2.042	-2.934	-2.166		
4.Saldo partite finanziarie	1.274	1.566	1.302		
5.FABBISOGNO	-768	-1.368	-864		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	8.084	8.479	9.755	4,89	15,05
Costituzione di capitali fissi	7.046	7.461	8.691	5,89	16,49
Trasferimenti	1.038	1.018	1.064	-1,93	4,52
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	35	30	43	-14,29	43,33
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	15	19	28	26,67	47,37
-a Enti pubblici non consolidati	135	140	132	3,70	-5,71
-a Famiglie	652	615	617	-5,67	0,33
-a Aziende di pubblici servizi	50	60	90	20,00	50,00
-a Imprese	151	154	154	1,99	0,00
-a Estero	0	0	0		
Altri pagamenti di capitale	0	0	0	-	-
PARTITE FINANZIARIE	1.717	2.256	1.576	31,39	-30,14
Partecipazioni e conferimenti	136	349	247		
-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	136	349	247	-	-29,23
Mutui ed anticipazioni	483	574	523		
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	26	41	64	57,69	56,10
-a Aziende di pubblici servizi	82	142	154	73,17	8,45
-a Famiglie, imprese, estero	375	391	305	4,27	-21,99
Aumento depositi bancari	179	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	919	1.333	806	45,05	-39,53
-a Settore statale	741	939	494	26,72	-47,39
-a Enti pubblici	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese , estero	178	394	312	-	-20,81
TOTALE PAGAMENTI	33.635	35.602	38.292	5,85	7,56

Da segnalare che, con riguardo ai rapporti di mutuo con il settore statale, nel primo semestre del 2004 si è avuta un'acquisizione netta pari a 1.831 milioni di euro; nel corrispondente periodo del 2003 l'acquisizione netta era stata pari a 1.394 milioni di euro.

Tale risultato, derivante da una lieve riduzione dell'attività creditizia del settore statale (passata da 2.363 a 2.325 milioni), e da una riduzione dei pagamenti per rimborso della quota capitale dei mutui (da 939 a 494 milioni), risente della trasformazione della Cassa depositi e prestiti in società per azioni, disposta dal decreto legge n. 269 del 30 settembre 2003, convertito con modificazioni, dalla legge n. 326 del 24 novembre 2003, a seguito della quale l'attività imputabile alla gestione della Cassa Depositi spa non è stata imputata al settore statale.

Entrate Tra le entrate, che registrano un aumento del 9,3 per cento (da 34.234 e 37.428 milioni di euro), si segnala l'incremento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 8.114 a 10.125 milioni (+ 24,8%), determinato dalla crescita dei trasferimenti correnti di 1.967 milioni.

Spese Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento pari all'8,4 per cento a seguito di:

- maggiori redditi di lavoro dipendente (+ 1.434 milioni, pari al + 18,3 per cento), a seguito dell'applicazione del CCNL biennio 2002 e 2003, e del pagamento degli arretrati 2002 e 2003;

- maggiori spese per consumi intermedi (+ 476 milioni, pari al + 4,1 per cento).

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un incremento di 1.276 milioni (+ 15,05 per cento) imputabile ad una generalizzata crescita degli investimenti diretti per l'acquisizione di beni mobili ed immobili (+ 1.230 milioni, pari al + 16,5 per cento).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano una riduzione di 2.060 milioni (da 15.547 milioni al 1° gennaio 2004 a 13.487 milioni al 30 giugno 2004).

2.6. – GLI ALTRI ENTI PUBBLICI CONSOLIDATI

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

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

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo semestre del 2004 un disavanzo di milioni 5 contro un avanzo di 73 milioni a quello registratosi nel corrispondente periodo dello scorso anno.

I trasferimenti dal settore statale, fonte principale di finanziamento, sono risultati pari a milioni 6.134 e superiori di milioni 36 a quelli del 2003.

Riguardo i pagamenti si registrano per centuali di incremento delle spese correnti e in conto capitale pari, rispettivamente, all'8,1 e al 5,7 per cento per le spese correnti e quelle in conto capitale.

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI CORRENTI	8.251	8.150	8.223	-1,22	0,90
Tributari	440	466	510	5,91	9,44
- Imposte dirette	0	0	0	-	-
- Imposte indirette	440	466	510	5,97	9,54
Contributi sociali	36	30	37	-16,83	23,57
Vendita beni e servizi	1.339	697	771	-48,43	10,72
Redditi da capitale	69	89	91	29,28	2,27
Trasferimenti	5.293	5.580	5.587	5,48	0,13
-da Settore statale	4.847	5.105	5.055	5,38	-0,99
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Regioni	155	167	179	7,82	7,26
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	35	44	44	25,97	0,00
-da Enti pubbl. non consolidati	185	213	252	15,29	18,49
-da Famiglie	34	15	16	-56,44	6,73
-da Imprese	37	36	41	-2,73	14,03
-da Estero	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	1.074	1.288	1.227	20,12	-4,78

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI CORRENTI	7.084	6.889	7.445	-2,75	8,07
Redditi di lavoro dipendente	3.460	3.563	3.823	2,98	7,30
Consumi intermedi	1.545	1.529	1.563	-1,05	2,25
Trasferimenti	1.049	1.056	1.172	0,67	11,09
-a Settore statale	42	20	3	-52,90	-85,85
-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-a Regioni	9	7	13	-22,44	86,57
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a Enti pubbl. non consolidati	326	295	309	-9,60	4,79
-a Famiglie	357	509	528	43,00	3,77
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	315	225	319	-28,86	42,20
-a Estero	0	0	0	-	-
Interessi	54	39	34	-	-
Ammortamenti	1	0	0	-	-
Altri pagamenti correnti	975	702	853	-28,28	21,73

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
INCASSI DI CAPITALI	1.481	1.350	1.460	-8,93	8,23
Trasferimenti	1.459	1.261	1.421	-13,71	12,82
-da Settore statale	1.193	993	1.079	-16,93	8,75
-da Regioni	194	197	235	1,56	19,48
-da Sanità	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	15	19	28	26,93	47,84
-da Enti pubbl. non consolidati	27	25	28	-7,48	12,12
-da Famiglie, imprese , estero	30	27	51	-10,10	89,78
Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi di capitale	22	89	39	-	-56,74
PARTITE FINANZIARIE	577	385	575	-	49,84
Riscossione crediti	173	148	254	-	72,34
-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	46	48	49	-62,83	2,10
-da Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	127	100	205	-21,47	-
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-
Altre partite finanziarie	404	237	321	-41,75	35,80
-da Settore statale	0	75	0	-	-
-da Enti pubblici	267	0	115	-	-
-da Famiglie, imprese , estero	137	162	206	18,43	27,43
TOTALE INCASSI	10.309	9.885	10.258	-4,15	3,81
SALDI (Avanzo +)					
1.Disavanzo corrente	1.167	1.261	778		
2.Disavanzo in c/capitale	-817	-686	-690		
3.DISAVANZO	350	575	88		
4.Saldo partite finanziarie	-281	-502	-93		
5.FABBISOGNO	69	73	-5		

	Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2002	2003	2004	03/02	04/03
PAGAMENTI DI CAPITALI	2.298	2.036	2.150	-11,52	5,66
Costituzione di capitali fissi	1.930	1.710	1.781	-11,51	4,19
Trasferimenti	337	287	333	-14,99	16,19
-a Settore statale	0	0	0	-	-
-a Regioni	5	5	5	0,00	0,00
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	18	25	31	39,28	24,24
-a Enti pubblici non consolidati	146	150	171	2,77	14,14
-a Famiglie	86	82	89	-4,70	8,62
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Imprese	82	25	37	-70,21	48,48
-a Estero	0	0	0		
Altri pagamenti di capitale	31	39	36	26,06	-7,77
PARTITE FINANZIARIE	858	887	668	3,41	-24,94
Partecipazioni e conferimenti	28	121	47		
-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	28	121	47	-	-61,77
Mutui ed anticipazioni	349	288	329		
-a Regioni	0	0	0	-	-
-a Sanità	0	0	0	-	-
-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
-a Enti pubblici non consolidati	63	40	37	-36,87	-7,58
-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-a Famiglie, imprese, estero	286	248	292	-13,42	17,92
Aumento depositi bancari	65	76	82	17,09	7,97
Altre partite finanziarie	416	402	210	-3,40	-48,24
-a Settore statale	0	0	14	-	-
-a Enti pubblici	19	21	-1	10,63	-105,81
-a Famiglie, imprese , estero	397	381	197	-4,07	-48,78
TOTALE PAGAMENTI	10.240	9.812	10.263	-4,22	4,64

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

INCASSI	Gennaio - Giugno			PAGAMENTI	Gennaio - Giugno		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	278	291	233	PAGAMENTI CORR.	282	266	272
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	171	174	176
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	43	40	42
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	30	31	28
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	13	24	27	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	1	3	3	-a Enti pubbl. nc.	0	0	0
				-a Famiglie	30	31	28
Trasferimenti	260	262	200	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	242	241	186				
-da Regioni	2	2	2	Interessi	25	12	12
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	16	19	12	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	0	0	0				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	4	2	3	Altri pagamenti correnti	13	9	14
INC. DI CAPITALI	872	675	711	PAG. DI CAPITALI	985	852	870
Trasferimenti	872	675	711	Costituz. capitali fissi	934	850	870
-da Settore statale	872	675	711				
-da Regioni	0	0	0	Trasferimenti	51	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	51	0	0
Altri incassi di capitale	0	0	0	Altri pagamenti di capitale	0	2	0
PART. FINANZIARIE	184	173	220	PART. FINANZIARIE	67	23	22
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	7	8	9
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	184	173	220	Altre partite finanziarie	60	15	13
TOTALE INCASSI	1.334	1.139	1.164	TOTALE PAGAM.	1.334	1.141	1.164
FABB. (-) DISP. (+)	0	-2	0				

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

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

INCASSI	Gennaio – Giugno			PAGAMENTI	Gennaio – Giugno		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	785	347	454	PAGAMENTI CORR.	850	396	511
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	113	58	87
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	131	99	99
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	212	158	162
Contributi sociali	3	2	4	-a Settore statale	7	9	1
Vendita beni e servizi	657	162	237	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	2	0	1	-a Enti pubbl. nc.	48	0	0
				-a Famiglie	157	149	161
Trasferimenti	87	98	85	-a Imprese	0	0	0
-da Settore statale	86	98	85				
-da Regioni	1	0	0	Interessi	6	1	2
-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	36	85	127	Altri pagamenti correnti	388	80	161
INC. DI CAPITALI	0	0	0	PAG. DI CAPITALI	8	7	3
Trasferimenti	0	0	0	Costituz. capitali fissi	4	1	1
-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	4	6	2
PART. FINANZIARIE	205	247	285	PART. FINANZIARIE	165	191	228
Riscossione crediti	0	0	0	Partec. a imprese	0	1	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	205	247	285	Altre partite finanziarie	165	189	228
TOTALE INCASSI	990	594	739	TOTALE PAGAM.	1.190	1.299	1.349
FABB. (-) DISP. (+)	-33	0	-3				

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

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

INCASSI	Gennaio - Giugno			PAGAMENTI	Gennaio – Giugno		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	1.149	1.291	1.232	PAGAMENTI CORR.	953	1.025	1.095
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	428	423	441
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	202	219	193
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	299	357	436
Contributi sociali	2	0	0	-a Settore statale	33	11	2
Vendita beni e servizi	48	96	58	-a Regioni	0	0	0
Redditi da capitale	4	1	5	-a Enti pubbl. nc.	4	8	14
				-a Famiglie	122	280	283
Trasferimenti	1.056	1.166	1.129	-a Imprese	140	58	137
-da Settore statale	1.018	1.146	1.102				
-da Regioni	2	3	10	Interessi	6	5	3
-da Comuni e prov.	0	0	0				
-da Enti pubbl. nc.	18	13	11	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	18	4	6				
-da Imprese	0	0	0				
Altri incassi correnti	39	28	40	Altri pagamenti correnti	18	21	22
INC. DI CAPITALI	26	31	26	PAG. DI CAPITALI	103	110	114
Trasferimenti	15	20	19	Costituz. capitali fissi	88	88	90
-da Settore statale	9	12	12				
-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.	5	1	1	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	1	7	6	-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	11	11	7	Altri pagamenti di capitale	15	22	24
PART. FINANZIARIE	105	95	110	PART. FINANZIARIE	134	164	140
Riscossione crediti	5	2	9	Partec. a imprese	0	1	0
-da Enti pubbl. nc.	5	0	0				
-da altri	0	2	9	Mutui ad imprese	7	8	9
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	0	0	0
Altre partite finanziarie	100	93	101	Altre partite finanziarie	127	155	131
TOTALE INCASSI	1.280	1.417	1.368	TOTALE PAGAM.	1.190	1.299	1.349
FABB. (-) DISP. (+)	90	118	19				

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

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

INCASSI	Gennaio - Giugno 2002	2003	2004	PAGAMENTI	Gennaio – Giugno 2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	1.072	1.014	1.163	PAGAMENTI CORR.	916	916	982
Tributari	0	0	0	Redditi lavoro dipend.	313	313	349
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	300	319	345
- Imposte indirette	0	0	0				
				Trasferimenti	223	212	233
Contributi sociali	2	2	2	-a Settore statale	0	0	0
Vendita beni e servizi	379	293	311	-a Regioni	5	1	3
Redditi da capitale	45	48	58	-a Enti pubbl. nc.	17	18	16
				-a Famiglie	29	27	33
Trasferimenti	373	400	502	-a Imprese	172	166	181
-da Settore statale	206	184	265				
-da Regioni	104	133	135	Interessi	7	8	8
-da Comuni e prov.	27	32	38				
-da Enti pubbl. nc.	30	48	63	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	4	2	0				
-da Imprese	2	1	1				
-da Estero							
Altri incassi correnti	273	271	290	Altri pagamenti correnti	73	64	47
INC. DI CAPITALI	255	315	336	PAG. DI CAPITALI	399	439	540
Trasferimenti	247	264	310	Costituz. capitali fissi	251	294	376
-da Settore statale	42	60	71				
-da Regioni	186	175	209	Trasferimenti	143	142	160
-da Comuni e prov.	7	11	17	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	6	13	6	-a Regioni	5	5	5
-da Famiglie imprese	6	5	7	-a Comuni e Prov.	18	25	31
				-a Enti pubbl. nc.	4	5	4
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	85	82	89
				-a Imprese	31	25	31
Altri incassi di capitale	8	51	26	Altri pagamenti di capitale	5	3	4
PART. FINANZIARIE	275	311	383	PART. FINANZIARIE	289	312	346
Riscossione crediti	42	42	60	Partec. A imprese	17	63	29
-da Enti pubbl. nc.	8	0	1				
-da altri	34	42	59	Mutui ad imprese	45	33	30
Rid. depositi bancari	0	1	5	Aumento dep. bancari	8	0	0
Altre partite finanziarie	233	268	318	Altre partite finanziarie	219	216	287
TOTALE INCASSI	1.602	1.640	1.882	TOTALE PAGAM.	1.604	1.667	1.868
FABB. (-) DISP. (+)	-2	-27	14				

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

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

INCASSI	Gennaio - Giugno			PAGAMENTI	Gennaio – Giugno		
	2002	2003	2004		2002	2003	2004
INCASSI CORRENTI	4.491	4.748	4.802	PAGAMENTI CORR.	3.721	3.971	4.187
Tributari	440	466	510	Redditi lavoro dipend.	2.316	2.477	2.623
- Imposte dirette	0	0	0	Consumi intermedi	677	708	749
- Imposte indirette	440	466	510				
				Trasferimenti	282	296	312
Contributi sociali	0	0	0	-a Settore statale	2	0	0
Vendita beni e servizi	37	37	42	-a Regioni	4	6	10
Redditi da capitale	5	9	6	-a Enti pubbl. nc.	257	269	279
				-a Famiglie	16	20	22
Trasferimenti	3.504	3.576	3.646	-a Imprese	3	1	1
-da Settore statale	3.295	3.370	3.400				
-da Regioni	46	29	35	Interessi	10	12	9
-da Comuni e prov.	8	12	6				
-da Enti pubbl. nc.	121	131	165	Ammortamenti	0	0	0
-da Famiglie	12	9	10				
-da Imprese	22	25	30				
Altri incassi correnti	505	660	598	Altri pagamenti correnti	436	478	494
INC. DI CAPITALI	200	261	302	PAG. DI CAPITALI	766	617	614
Trasferimenti	199	257	301	Costituì. capitali fissi	622	471	440
-da Settore statale	144	201	205				
-da Regioni	8	22	26	Trasferimenti	143	145	173
-da Comuni e prov.	8	8	11	-a Settore statale	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	16	11	21	-a Regioni	0	0	0
-da Famiglie imprese	23	15	38	-a Comuni e Prov.	0	0	0
				-a Enti pubbl. nc.	142	145	167
Ammortamenti	0	0	0	-a Famiglie	1	0	0
				-a Imprese	0	0	6
Altri incassi di capitale	1	4	1	Altri pagamenti di capitale	1	1	1
PART. FINANZIARIE	1.028	991	1.162	PART. FINANZIARIE	1.234	1.428	1.487
Riscossione crediti	117	96	174	Partec. a imprese	0	0	0
-da Enti pubbl. nc.	32	48	46				
-da altri	85	48	128	Mutui ad imprese	163	169	193
Rid. depositi bancari	0	0	0	Aumento dep. bancari	57	77	87
Altre partite finanziarie	911	895	988	Altre partite finanziarie	1.014	1.182	1.207
TOTALE INCASSI	5.719	6.000	6.266	TOTALE PAGAM.	5.721	6.016	6.288
FABB. (-) DISP. (+)	-2	-16	-22				

* Università, Enti parchi

CAPITOLO III
IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

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

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

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

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

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

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

	Gennaio-Giugno			Variazioni		% Pil		
	2002	2003	2004	03/02	04/03	2002	2003	2004
USCITE								
USCITE CORRENTI	261.270	271.710	279.329	4,00	2,80	42,52	42,82	42,43
- Redditi da lav. dipendente	62.776	65.603	69.626	4,50	6,13	10,22	10,34	10,58
- Consumi intermedi	30.062	31.639	31.903	5,25	0,83	4,89	4,99	4,85
Interessi passivi	37.047	35.167	31.787	-5,07	-9,61	6,03	5,54	4,83
Prestazioni sociali in denaro	99.135	104.108	108.711	5,02	4,42	16,13	16,41	16,51
Altre uscite correnti	32.250	35.193	37.302	9,13	5,99	5,25	5,55	5,67
USCITE C / CAPITALE	21.742	23.586	24.941	8,48	5,74	3,54	3,72	3,79
Investimenti fissi lordi	12.997	14.667	17.435	12,85	18,87	2,12	2,31	2,65
Altre uscite in c/capitale	8.745	8.919	7.506	1,99	-15,84	1,42	1,41	1,14
USCITE COMPLESSIVE	283.012	295.296	304.270	4,34	3,04	46,06	46,53	46,22
di cui: Uscite corr. netto interessi	224.223	236.543	247.542	5,49	4,65	36,49	37,28	37,60
ENTRATE								
ENTRATE CORRENTI	257.309	263.417	277.407	2,37	5,31	41,88	41,51	42,14
Entrate tributarie	165.845	166.544	175.917	0,42	5,63	26,99	26,24	26,72
- Imposte dirette	74.983	73.576	80.535	-1,88	9,46	12,20	11,59	12,23
- Imposte indirette	90.862	92.968	95.382	2,32	2,60	14,79	14,65	14,49
Contributi sociali	70.891	75.917	79.053	7,09	4,13	11,54	11,96	12,01
Altre entrate correnti	20.573	20.956	22.437	1,86	7,07	3,35	3,30	3,41
ENTRATE C / CAPITALE	3.301	21.301	3.828	545,29	-82,03	0,54	3,36	0,58
di cui: imposte c/capitale	1.906	19.973	2.747	947,90	-86,25	0,31	3,15	0,42
ENTRATE COMPLESSIVE	260.610	284.718	281.235	9,25	-1,22	42,41	44,87	42,72
Avanzo (+) Disavanzo (-) corr.	-3.961	-8.293	-1.922	109,37	-76,82	-0,64	-1,31	-0,29
Indebitamento netto	-22.402	-10.578	-23.035	-52,78	117,76	-3,65	-1,67	-3,50
Avanzo primario	14.645	24.589	8.752	67,90	-64,41	2,38	3,87	1,33
Saldo corrente	-3.961	-8.293	-1.922	109,37	-76,82	-0,64	-1,31	-0,29

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).

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche analizzato in questa appendice espone un indebitamento netto per il primo semestre del 2004 pari a milioni 23.035 contro milioni 10.578 del corrispondente semestre del 2003 le incidenze al Pil sono risultate pari al 3,5 per cento per il 2004 e all'1,7 per cento per il 2003).

Il risparmio (saldo corrente), pur sempre negativo per 1.922 milioni (0,3% del Pil) è risultato notevolmente inferiore al valore registrato nel corrispondente semestre dell'anno precedente (8.293 milioni, pari al 1,3 del Pil).

Nel primo semestre 2004 si è avuto un avanzo primario indebitamento al netto degli interessi passivi) pari a 8.752 milioni (era stato, parimenti, positivo per 24.589 milioni nel primo semestre 2003), con una incidenza sul Pil dell'1,3 per cento contro il 3,9 per cento dell'anno precedente.

Come già evidenziato in premessa, le indicate risultanze non offrono un chiaro indizio in rapporto agli attesi risultati annui considerato l'andamento fortemente irregolare che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa.

Va innanzitutto ricordato che nel primo semestre 2003 sono stati contabilizzati secondo il principio della competenza economica, tutti gli introiti dei condoni fiscali, pari a circa 19.300 milioni, computati ai fini dell'indebitamento dell'intero anno; per il corrispondente periodo del 2004, non essendo al momento disponibili informazioni sugli importi effettivamente dichiarati dai contribuenti da assumere in termini di competenza economica, l'ammontare registrato nelle stime attuali del conto è limitato agli incassi già acquisiti nel periodo dal bilancio dello Stato, pari a milioni 2.660.

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

Va altresì sottolineato che, ovviamente, i dati del primo semestre 2004 prescindono dagli effetti della manovra di consolidamento dei conti pubblici programmata nel mese di luglio con un effetto pari a circa 0,6 punti percentuali del prodotto interno lordo.

Entrate

Le entrate totali acquisite nel primo semestre 2004 risultano ridotte dell'1,2 per cento e il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 42,7 per cento (era stato del 44,9 per cento nel primo semestre 2003).

Si è avuta in particolare una crescita delle entrate correnti (+ 5,3%): da segnalare, in particolare l'incremento del 5,6 delle entrate tributarie (+ 9,5 per le dirette e + 2,6 per le indirette) e del 4,1 per cento dei contributi sociali.

Di contro le entrate in conto capitale hanno registrato una riduzione di milioni 17.226 per le imposte in conto capitale e di milioni 247 per le altre entrate in conto capitale: la diminuzione delle imposte in conto capitale deriva per milioni 16.640 dal differenziale di introiti per condoni di cui si è detto in precedenza.

Uscite

Le uscite totali risultano cresciute del 3 per cento. Il loro valore in rapporto al Pil è stato pari al 46,2 per cento contro il 46,5 per cento nel corrispondente semestre 2003.

In particolare, la crescita delle uscite correnti nel primo semestre 2004 è stata pari al 2,8 per cento (4 per cento nel primo semestre 2003). Tale crescita è l'effetto combinato dell'incremento del 6,1 per cento dei redditi da lavoro dipendente (influenzato dal rinnovo del contratto dei dipendenti degli enti locali), dell'aumento dello 0,8 per cento dei consumi intermedi, dell'incremento del 4,4 per cento delle prestazioni sociali in denaro e del 6 per cento delle altre uscite correnti e della diminuzione del 9,6 per cento degli interessi passivi.

Le uscite in conto capitale, sono aumentate di milioni 1.355 (+ 5,7%): tale crescita è la risultante di un aumento di milioni 2.368 degli investimenti fissi lordi (+ 18,9%) e una diminuzione di milioni 1.413 delle altre uscite in conto capitale (- 15,8%).

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

Alla fine del primo semestre 2004 la gestione di cassa del Bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle entrate e alle spese di natura finale, incassi per 145.168 milioni e pagamenti per 199.218 milioni: ne è derivato un saldo di bilancio negativo pari a 54.050 milioni contro i 44.103 milioni nel corrispondente periodo 2003 (tabella 1A) .

Si fa presente che i valori dei pagamenti riportati nella citata tabella 1A sono al netto delle regolazioni contabili 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 - Giugno			Variazioni 04-03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	126.956	134.912	135.736	824	0,6
- Altri	12.047	11.075	9.432	-1.643	-14,8
TOTALE INCASSI	139.003	145.987	145.168	-819	-0,6
PAGAMENTI					
- Correnti	153.970	167.760	181.076	13.316	7,9
- In conto capitale	19.067	22.330	18.142	-4.188	-18,8
TOTALE PAGAMENTI	173.037	190.090	199.218	9.128	4,8
FABBISOGNO(-)	34.034	44.103	54.050	9.947	22,6

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

Nei due successivi paragrafi si forniscono indicazioni sull'evoluzione degli incassi e dei pagamenti nel primo semestre 2003 – 2004.

ANALISI DEGLI INCASSI

Le entrate finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2004 (tabella n. 2A), sono state, nel complesso, pari a milioni 145.168, con una flessione, rispetto al primo semestre dello scorso anno, di milioni 819 (-0,6%), quale risultante dell'incremento di gettito, pari a milioni

824, delle entrate tributarie, e della riduzione di milioni 1.643 (-14,8%) delle altre entrate pari a milioni.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	65.299	69.514	69.532	18	0,0
- IRPEF	56.093	56.709	59.639	2.930	5,2
- IRES	2.176	2.219	1.884	-335	-15,1
- ILOR	78	22	13	-9	-40,9
- Sostitutiva	5.113	4.091	3.666	-425	-10,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	90	88	117	29	33,0
- Ritenuta sui dividendi	0	0	2.293	2.293	
- Altre	1.749	6.385	1.920	-4.465	-69,9
IMPOSTE INDIRETTE	61.657	65.398	66.204	806	1,2
AFFARI	44.524	47.817	48.768	951	2,0
- IVA	38.366	40.418	41.807	1.389	3,4
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Condoni, concordati e pend.ze	0	0	473	473	
PRODUZIONE	11.551	12.587	12.090	-497	-3,9
Oli minerali	8.988	9.129	8.967	-162	-1,8
MONOPOLI	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO	2.020	1.264	1.306	42	3,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	126.956	134.912	135.736	824	0,6
ALTRE ENTRATE (**)	12.047	11.075	9.432	-1.643	-14,8
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	588	398	447	49	12,3
- Risorse proprie U.E.	2.557	2.764	2.262	-502	-18,2
- Vendita beni e servizi	1.441	2.236	1.838	-398	-17,8
- Rientro di capitali	1.434	507	0	-507	-100,0
- Dividendi e utili B.I.	2.780	2.462	2.316	-146	-5,9
TOTALE ENTRATE FINALI	139.003	145.987	145.168	-819	-0,6

(*) Al netto di milioni 1.836 per il 2002, milioni 1.998 per il 2003 e milioni 1.452 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"

(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 6.089 per il 2002, a mil. 2.100 per il 2003 ed a mil. 2.297 per il 2004

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

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	76.030	81.748	85.724	3.976	6,5
- IRPEF	57.070	58.754	61.896	3.142	5,3
- IRES	9.387	8.233	8.741	508	6,2
- ILOR	78	22	13	-9	-40,9
- Sostitutiva	5.221	4.096	3.670	-426	-10,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	5.607	(1) 4.882	-725	0,0
- Ritenuta sui dividendi	92	88	117	29	33,0
- Altre	4.182	4.948	6.405	1.457	29,4
IMPOSTE INDIRETTE	62.399	66.815	66.998	183	0,3
AFFARI	44.818	48.125	(2) 48.445	320	0,7
- IVA	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	2.244	(1) 926	-1.318	0,0
PRODUZIONE	11.623	13.336	(3) 12.916	-420	-3,1
Oli minerali	9.075	9.883	9.792	-91	-0,9
MONOPOLI	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO	2.396	1.624	(4) 1.597	-27	-1,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	138.429	148.563	152.722	4.159	2,8
ALTRE ENTRATE (**)	8.084	11.089	9.430	-1.659	-15,0
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	588	398	447	49	12,3
- Risorse proprie U.E.	2.557	2.764	2.262	-502	-18,2
- Vendita beni e servizi	1.441	2.236	1.838	-398	-17,8
- Rientro di capitali	1.434	516	0	-516	
- Dividendi e utili B.I.	2.780	2.462	2.316	-146	-5,9
TOTALE ENTRATE FINALI	146.513	159652	162.152	2.500	1,6

(*) Al netto di milioni 1.836 per il 2002, milioni 1.998 per il 2003 e milioni 1.452 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate"
(**) Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a a mil. 6.089 per il 2002, a mil. 2.100 per il 2003 ed a mil. 2.297 per il 2004
(1) Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata per milioni 1.049, attribuibile per 839 alle imposte dirette e per 210 milioni alle indirette
(2) Al netto di 807 milioni, quale acconto anticipato dalle banche a marzo 2004 sul cap. 1262, pari all'1% delle riscossioni 2003
(3) Comprende il versamento di milioni 825 delle accise anticipate a dicembre 2003, ma di competenza di gennaio 2004
(4) Considera 291 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2004 (milioni 262) e nel 2003 (milioni 214), ma di competenza degli esercizi precedenti;

- rettifica per versamento anticipato dell'acconto delle banche,

effettuato a marzo 2004, pari a 807 milioni;

-integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (milioni 15.888 per il 2004 e milioni 10.918 per il 2003) non contabilizzate entro il 30 giugno;

- stima per il 2004 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 1.049 milioni, attribuibile per 839 milioni alle imposte dirette e per 210 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 291 milioni per il 2004 e di 360 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 152.722 milioni contro i 148.563 milioni dell'anno 2003, con un incremento pari a 4.159 milioni (+2,8%), quale conseguenza degli aumenti registrati in entrambi i comparti delle imposte dirette (+ 3.976 milioni) e delle imposte indirette (+ 183 milioni).

Tuttavia, occorre precisare che il totale degli incassi tributari a tutto giugno 2004 è al netto del versamento, anticipato dalle banche nel mese di marzo, dell'acconto pari all'1% del totale delle riscossioni 2003, il quale ammonta a circa 807 milioni di euro. Non considerando la suddetta rettifica, il tasso di crescita effettivo degli incassi tributari risulterebbe, nel secondo trimestre, pari a +3,3%.

Imposte Dirette

IRPEF

Nella Tabella 4A viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. L'aumento registrato per l'IRPEF (+ milioni 3.142) è ascrivibile prevalentemente alle ritenute sui dipendenti privati (+ milioni 2.126) e pubblici (+ milioni 643), alle ritenute per redditi da lavoro autonomo (+ milioni 211), ed ai versamenti per autotassazione in acconto

(+ milioni 140) ed a saldo (+milioni 44), che compensano le variazioni negative relative alle altre ritenute (- milioni 36).

IRES

A tutto giugno anche l'IRES ha registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 508 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per autotassazione a saldo (+milioni 464) e in acconto (+milioni 35).

Redditi di capitale

Per le ritenute sui redditi da capitale si registra invece una flessione (-milioni 426), 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 379), mentre si osserva l'andamento dell'imposta sostitutiva sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni sostanzialmente inalterato rispetto al periodo precedente.

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	57.070	58.754	61.896	3.142	5,3
Ruoli	181	84	98	14	16,7
Ritenute sui dipendenti pubblici	3.827	4.342	4.985	643	14,8
Ritenute sui dipendenti privati	43.843	45.226	47.352	2.126	4,7
Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	4.958	5.329	5.540	211	4,0
Versamenti a saldo autotassazione	1.525	1.312	1.356	44	3,4
Versamenti acconto autotassazione	2.574	2.381	2.521	140	5,9
Altre	162	80	44	-36	-45,0
IRES	9.388	8.233	8.741	508	6,2
Ruoli	49	12	8	-4	-33,3
Versamenti a saldo autotassazione	3.800	2.998	3.462	464	15,5
Versamenti acconto autotassazione	5.458	5.191	5.226	35	0,7
Accertamento con adesione	81	32	45	13	40,6
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	5.221	4.096	3.670	-426	-10,4
Ritenute sulle obbligazioni	94	75	74	-1	-1,3
Ritenute sui depositi bancari	2.472	1.648	1.269	-379	0,0
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui al D. legisl. 1.4.96, n. 239	2.377	2.094	2.095	1	0,0
Altre ritenute	278	279	232	-47	-16,8

Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (cfr. tabella 6A) si registra un

incremento dello 0,3%, pari a milioni 183, quale risultante delle variazioni positive delle imposte sugli Affari e dei Monopoli, e della flessione subìta dalle imposte sulla produzione e dal Lotto.

IVA

L'aumento registrato per la categoria "Affari" (+milioni 320) è imputabile, oltre che all'IVA (+ milioni 1.462), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella tab. 5A, anche alle imposte di registro, bollo e assicurazioni (nel complesso pari a + milioni 395), all'ipotecaria (+milioni 74) ed al canone RAI (+milioni 36), mentre si osserva un decremento per le imposte sulle concessioni governative (-milioni 152), sulle successioni e donazioni (-milioni 41), sull'INVIM (-milioni 35) e sui condoni (- milioni 1.318).

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio (*)	40.202	42.416	43.259	843	2,0
- Scambi interni	34.674	36.674	37.549	875	2,4
- Importazioni	5.350	5.656	5.611	-45	-0,8
- Ruoli	118	58	68	10	17,2
- Accert. Con adesione	59	27	31	4	14,8
- Regolariz. Omessi vers.	1	1	0	-1	
Rettifiche					
- Quota gettito 2001 imputata al 2002	-278	-	-		
- Quota gettito 2002 imputata al 2003	-	-131	-		
- Quota gettito 2003 imputata al 2004	-	-	-73		
- Ripartito nei mesi successivi a giugno	+571	+64	+79		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	40.495	42.349	43.265	916	2,2
- IVA U.E.	-1.836	-1.998	-1.452		
TOTALE IVA NETTA (**)	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6

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

Oli minerali
Gas metano

Per le imposte sulla produzione, sui consumi e dogane, la flessione di 420 milioni (-3,1%) è da imputare, principalmente, al decremento degli introiti relativi alle accise sugli oli minerali (- milioni 91), alle imposte sul consumo del gas metano (-milioni 352) e del gas incondensabile (-milioni 11), e della sovrimposta di confine (-milioni 3), mentre si registrano variazioni positive per l'imposta sull'energia elettrica (+ milioni 39) e sugli spiriti (+ milioni 19).

Tabacchi

La categoria dei Monopoli ha registrato un aumento di 310 milioni, dovuto principalmente ai maggiori introiti relativi all'imposta di

consumo dei tabacchi, mentre l'andamento del Lotto ha subito una flessione rispetto al semestre dell'anno precedente pari a 27 milioni, ascrivibile alla minore quota dei proventi affluiti in tesoreria sulla contabilità speciale relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	62.399	66.815	66.998	183	0,3
AFFARI - di cui:	44.818	48.125	(1) 48.445	320	0,7
- IVA	38.659	40.351	41.813	1.462	3,6
- Registro, bollo e sostitutiva	2.345	1.835	2.157	322	17,5
- Assicurazioni	897	440	532	92	20,9
- Ipotecaria	328	221	295	74	33,5
- Canone RAI	1.334	1.385	1.421	36	2,6
- Conc. governative	541	808	656	-152	-18,8
- Successioni e donazioni	210	58	17	-41	-70,7
- INVIM	47	41	6	-35	-85,4
- Condoni, concordati e pend.ze trib.	0	2.244	926	-1.318	
PRODUZIONE - di cui:	11.623	13.336	(2) 12.916	-420	-3,1
- Oli minerali	9.075	9.833	(2) 9.792	-91	-0,9
- Gas metano	1.218	2.032	1.680	-352	-17,3
- Spiriti	213	231	250	19	8,2
- Gas incond. raffinerie e fabb.	308	286	275	-11	-3,8
- Energia elettrica	451	547	586	39	7,1
- Sovrimposta di confine	83	59	56	-3	-5,1
MONOPOLI - di cui:	3.562	3.730	4.040	310	8,3
- Tabacchi	3.557	3.725	4.036	311	8,3
LOTTO - di cui:	2.396	1.624	(3) 1.597	-27	-1,7
- Provento del lotto	2.255	1.444	(3) 1.403	-41	-2,8
- Quota del 40% imp. sui giochi	141	180	194	14	7,8

(1) Al netto di 807 milioni, quale acconto anticipato dalle banche a marzo 2004 sul cap. 1262, pari all'1% delle riscossioni 2003
(2) Comprende il versamento di milioni 825 delle accise anticipate a dicembre 2003, ma di competenza di gennaio 2004
(3) Considera 291 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

ENTRATE NON TRIBUTARIE

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dai 2.100 milioni del 2003 ai 2.297 milioni nel 2004), si evidenzia una flessione di 1.643 milioni di euro (-14,8%), quale risultante delle seguenti variazioni:

- vendita di beni e servizi (- milioni 398);
- risorse proprie U.E. (- milioni 502);

- rientro capitali dall'estero (- milioni 507);
- dividendi e utili B.I. (-milioni 146);
- redditi da capitale (- milioni 66);
- contributi sociali (- milioni 14);
- proventi speciali (- milioni 1);
- vendita diretta immobili (- milioni 17);
- contributi S.S.N. e R.C. auto (+ milioni 49);
- trasferimenti da famiglie (- milioni 14);
- trasferimenti da imprese (+ milioni 87);
- trasferimenti da Enti S.p.A. (+ milioni 123).

ANALISI DEI PAGAMENTI

La successiva analisi dei pagamenti è esposta su valori al netto delle delle regolazioni contabili indicate nella tabella 7A.

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

	2002	2003	2004
SPESE CORRENTI	0	0	0
- Enti di Previdenza	0	0	0
- Corte Costituzionale: integrazione al minimo	436	421	195
- Poste correttive e compensative	5	46	78
- Rimborsi IVA pregressi			
- Anticipo concessionari	225	375	115
- Rimborsi II.DD. Pregresse			
- Regolazioni contabili II.DD. Pregresse			
- Tassa concessione governativa			
- Rimborsi II.II. Pregresse (versamento a fondi di bilancio)			
- Regolazioni contabili II.II. Pregresse			
- Rimborsi IRPEF, IRPEG, ILOR 1994/1995	206	0	
- Rimborso crediti di imposta in titoli			
- Ammassi agricoli			2
- Altre imposte pregresse			
SPESE IN C/CAPITALE	0	5.243	14
- Altri Trasferimenti conto capitale	0	5.243	14
- Disavanzi pregressi USL	145	121	210
- Acquisizione attività finanziarie	145	109	100
- Fondo solidarietà nazionale			
- Fondo ammortamento titoli di Stato	0	12	110
- C/C infruttifero denominato partec. Italiana a Banche e	0	0	0
- Crediti di imposta per interventi occupazionali	581	5.785	419
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	0	0	0

I pagamenti sono risultati pari a 199.218 milioni e riferiti per milioni 181.076 a spese correnti e per milioni 18.142 a spese in conto capitale. Rispetto all'esercizio 2003, si registra un incremento pari a 9.128 milioni conseguente a un aumento delle spese correnti di milioni 13.316 e alla riduzione di milioni 4.188 delle spese in conto capitale.

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni 04/03	
	2002	2003	2004	Assolute	%
PAGAMENTI CORRENTI					
Redditi da lavoro dipendente	33.929	37.927	40.327	2.400	6,3
Consumi intermedi	4.674	5.656	5.934	278	4,9
IRAP	1.645	1.834	2.134	300	16,4
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	52.252	54.288	61.671	7.383	13,6
- amministrazioni centrali	1.965	1.728	2.285	557	32,2
- amministrazioni locali:	20.115	20.085	21.357	1.272	6,3
- regioni	9.097	8.745	10.558	1.813	20,7
- comuni	6.990	7.377	6.875	-502	-6,8
- altre	4.028	3.963	3.924	-39	-1,0
- enti previdenziali e assistenza sociale	30.172	32.475	38.029	5.554	17,1
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	1.210	2.153	2.378	225	10,5
Trasferimenti correnti a imprese	1.647	2.075	1.943	-132	-6,4
Trasferimenti correnti a estero	788	678	878	200	29,5
Risorse proprie CEE	9.158	10.363	10.236	-127	-1,2
Interessi passivi e redditi da capitale	34.339	29.496	31.347	1.851	6,3
Poste correttive e compensative	13.576	23.215	24.164	949	4,1
Ammortamenti	611	0	0	0	
Altre uscite correnti	141	75	64	-11	-14,7
Totale Pagamenti Correnti	153.970	167.760	181.076	13.316	7,9
PAGAMENTI DI CAPITALI					
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	2.237	2.767	3.017	250	9,0
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche	9.543	7.294	9.719	2.425	33,2
- amministrazioni centrali	6.036	4.536	5.624	1.088	24,0
- amministrazioni locali:	3.507	2.593	4.047	1.454	56,1
- regioni	1.476	1.434	2.278	844	58,9
- comuni	1.863	876	1.496	620	70,8
- altre	168	283	273	-10	-3,5
- enti previdenziali e assistenza sociale	0	165	48	-117	-70,9
Contributi agli investimenti ad imprese	1.586	1.885	1.977	92	4,9
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	48	3	49	46	..
Contributi agli investimenti ad estero	129	167	172	5	3,0
Altri trasferimenti in conto capitale	3.093	6.955	176	-6.779	-97,5
Acquisizione di attività finanziarie	2.431	3.259	3.032	-227	-7,0
Totale Pagamenti di Capitali	19.067	22.330	18.142	-4.188	-18,8
TOTALE PAGAMENTI	173.037	190.090	199.218	9.128	4,8

Spese correnti

Per le spese correnti , l'indicato aumento di milioni 13.316 è la risultante di:

Trasferimenti a

- maggiori pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche (milioni

Amministrazioni pubbliche

7.383), imputabili soprattutto agli Enti di previdenza, il cui aumento pari a 5.554 milioni ha interessato soprattutto l'INPS per quote di mensilità di pensioni a carico dallo Stato e per maggiori oneri connessi a trattamenti di famiglia . Maggiori anche i trasferimenti destinati alle Regioni, il cui incremento per 1.813 milioni, è imputabile soprattutto al fondo sanitario nazionale (+ 906 milioni), al fondo per il sostegno alle locazioni (+ 334 milioni) e a trasferimenti alle regioni a titolo di compartecipazione IVA (+757 milioni). All'interno del comparto relativo alle amministrazioni pubbliche diminuiscono invece i trasferimenti alle province e comuni il cui decremento è imputabile a minori trasferimenti al fondi ordinario e consolidato per la finanza locale

Interessi pasivi

- maggiori spese per interessi passivi per 1.851 milioni riferiti, in prevalenza. all'emissione di titoli del debito pubblico;

Poste corret. e compensative

- aumenti delle poste correttive e compensative delle entrate (milioni 949) relativi soprattutto a maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione che provvede alla regolazione in entrata di fondi di bilancio, per regolazioni contabili di imposte relative ad anni pregressi; all'interno del comparto si registrano, per contro, minori regolazioni per le vincite al Lotto;

Redditi lavoro dipendente

- maggiori spese per redditi da lavoro dipendente per 2.400 milioni: tale umento, imputabile, soprattutto, a maggiori pagamenti effettuati dal ministero della Difesa (1.500 milioni), dal ministero dell'Economia e delle Finanze (200 milioni) e dal ministero dell'Interno (200 milioni) è in parte originato da accrediti sulle contabilità speciali intestate alle forze armate e ai corpi di polizia da cui verranno, nei prossimi mesi, effettuati i pagamenti degli stipendi direttamente a favore del personale (è infatti prassi delle predette Amministrazioni precostituire anticipatamente in periferia risorse da erogare di norma nel successivo trimestre);

Consumi intermedi

- maggiori consumi intermedi per 278 milioni da attribuirsi in prevalenza alle spese per la Difesa, al funzionamento dei Ministeri e alle spese amministrative delle scuole, ivi compresa la terziarizzazione dei servizi di pulizia e le funzioni ATA trasferite dagli enti locali;

Risorse proprie UE

- minori accrediti per 127 milioni per le risorse proprie CEE originati da un minore accredito di risorse IVA per 3.373 milioni di euro,

compensato, in parte, da maggiori versamenti per quota PNL per 2.762 milioni e per risorse proprie tradizionali (+485 milioni di euro) ;

Spese in conto capitale

Relativamente ai pagamenti in conto capitale il decremento di 4.188 milioni di euro è riferibile soprattutto a:

- altri trasferimenti in conto capitale la cui diminuizione pari a 6.779 è imputabile, per 6.596 milioni di euro al versamento sui conti di Tesoreria effettuato nel 2003 relativo a proventi derivanti dalle cartolarizzazioni degli immobili degli enti previdenziali;

Partite finanziarie

- minori acquisizioni di attività finanziarie, il cui decremento pari a 227 milioni di euro è riferibile a minori apporti al capitale sociale delle ferrovie dello Stato.

Si registrano, per contro, maggiori contributi per milioni 1.088 alle amministrazioni centrali riferiti, soprattutto, ai maggiori trasferimenti al fondo rotazione per le politiche comunitarie ed al programma di azione – programma e government- UMTS e per milioni 1.454 a maggiori contributi alle amministrazioni locali ed in particolare alle Regioni il cui incremento di 844 milioni è imputabile soprattutto al federalismo amministrativo ed ai contributi straordinari a favore delle Regioni Sicilia e Calabria.

Al netto della citata partita relativa alla cartolarizzazione degli enti previdenziali, la spesa in conto capitale risulta aumentata di circa 2.400 milioni di euro.

PAGINA BIANCA

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

Nel secondo trimestre 2004 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 96.860 milioni di euro a fronte dei 117.718 milioni dello stesso periodo del 2003, con un decremento del 17,72%. Nel primo trimestre 2004 le scadenze erano state pari a 114.532 milioni di euro.

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

	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004
Titoli a breve termine	54.705	51.466	61.461	51.838	57.440
di cui: BOT	*53.278*	*49.925*	*57.900*	*50.995*	*56.650*
Carta commerciale	*1.427*	*1.541*	*3.561*	*843*	*790*
Titoli a medio-lungo termine	63.013	47.468	59.132	62.694	39.420
di cui: CTZ, CCT e BTP	*59.978*	*43.934*	*56.193*	*60.367*	*38.321*
Emissioni estere	*3.034*	*3.534*	*2.939*	*2.328*	*1.099*
TOTALE	117.718	98.934	120.593	114.532	96.860

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 57.440 milioni di euro, pari a 56.650 milioni di BOT e 790 di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2003, erano stati invece rimborsati 54.705 milioni di euro, di cui 53.278 dovuti a scadenze di BOT e 1.427 di commercial paper.

Medio-lungo termine

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 39.420 milioni di euro, che includono 1.099 milioni di emissioni estere. Nel secondo trimestre 2003 erano stati rimborsati 63.013 milioni di euro di titoli a medio-lungo termine, di cui 3.034 relativi a scadenze di titoli esteri.

Emissioni

Nel secondo trimestre 2004 sono stati emessi complessivamente sul mercato interno 122.613 milioni di euro di titoli di Stato, con un

incremento dell'1,51% rispetto ai 121.175 milioni del secondo trimestre 2003.

BOT

Nel corso del trimestre sono stati emessi 59.595 milioni di euro di BOT, con un incremento del 4,74% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. In particolare le emissioni lorde del titolo di durata annuale sono state pari a 19.000 milioni di euro, contro i 27.595 milioni del semestrale, 11.000 milioni del trimestrale e 2.000 milioni di BOT flessibili. Seguendo il maggior fabbisogno di cassa che tradizionalmente caratterizza il primo semestre dell'anno, le emissioni nette di BOT sono state lievemente positive per tutte le durate – con la sola eccezione del titolo trimestrale – e pari a 500, 945, -500 e 2.000 milioni di euro, rispettivamente per i titoli a 12 mesi, 6 mesi, 3 mesi e flessibili.

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

	II trimestre 2003	III trimestre 2003	IV trimestre 2003	I trimestre 2004	II trimestre 2004
BOT	56.900	50.995	40.400	72.955	59.595
CTZ	10.275	7.800	1.650	11.150	8.200
BTP	42.188	38.538	22.160	44.270	37.068
BTP€i	-	7.000	3.150	5.000	6.750
CCT	11.812	9.057	5.000	11.527	11.000
TOTALE	**121.175**	**113.390**	**72.360**	**144.902**	**122.613**

CTZ

Le emissioni lorde di CTZ sono state pari a un valore nominale di 8.200 milioni di euro, con un decremento del 20,19% rispetto al secondo trimestre 2003, e le emissioni nette sono state negative per 1.365 milioni di euro. In particolare, sono state emesse tranche successive del CTZ 31/03/2004-28/04/2006 inaugurato a marzo.

BTP

Il comparto BTP, è stato caratterizzato dall'emissione di due tranche del titolo trentennale, dall'inaugurazione dei nuovi titoli a 3 e a 5 anni e dallo svolgimento delle prime aste di concambio effettuate attraverso il nuovo sistema telematico di negoziazione.

In totale le emissioni lorde di BTP nel secondo trimestre 2004 sono state pari a 37.068 milioni di euro, con un decremento del 12,14% rispetto ai 42.188 milioni del secondo trimestre 2003. In dettaglio, sono

stati emessi 10.800 milioni di euro di BTP triennali, 9.250 milioni di quinquennali, 9.300 milioni di decennali, 2.677 milioni di quindicennali e 5.041 milioni di trentennali.

La parte più a breve termine della curva dei BTP è stata caratterizzata da emissioni nette negative pari a -1.825 milioni di euro per il titolo a 5 anni e positive per 8.605 milioni per quello a 3 anni. Per la scadenza quinquennale, ad aprile è stato inaugurato il BTP 15/04/2004-15/04/2009 con cedola al 3,00%, mentre per quella triennale, dopo le ultime tranche del BTP 15/01/2004-15/01/2007 con cedola al 2,75%, a giugno è stato inaugurato il titolo 01/06/2004-01/06/2007 con cedola al 3,00%.

Nel comparto a lungo termine, invece, si sono registrate emissioni nette positive pari a 9.300 milioni di euro per il titolo a 10 anni, 2.677 milioni per il titolo a 15 anni e 5.041 milioni per quello a 30 anni. Per tutte e tre le scadenze si è trattato dell'emissione di tranche successive di titoli inaugurati nei trimestri precedenti. In particolare, nelle tre aste mensili è stato emesso il BTP decennale 01/02/2004-01/08/2014 con cedola al 4,25% inaugurato a febbraio. Inoltre, nelle aste di aprile e maggio è stato collocato il BTP trentennale 01/08/2003-01/08/2034 con cedola al 5,00%. Infine, in occasione di entrambe le operazioni di concambio effettuate a maggio e giugno, è stato emesso il BTP quindicennale 01/02/2003-01/02/2019 con cedola al 4,25%.

BTP€i

Anche per i BTP indicizzati all'inflazione europea ci sono state ulteriori emissioni nel corso del trimestre. Infatti, il 2 aprile è stato regolato il collocamento della terza tranche del BTP€i 15/09/2003-15/09/2008 con cedola reale all'1,65%, per un importo nominale di 3.250 milioni di euro. Nello stesso mese è stato incrementato di 3.500 milioni il circolante del BTP€i 15/09/2003-15/09/2014 con cedola reale al 2,15%, inaugurato a febbraio. Entrambe le emissioni sono state effettuate tramite sindacati di banche.

CCT

Infine sono stati emessi 11.000 milioni di euro di CCT, con un decremento dell'6,87% rispetto ai 11.812 milioni del secondo trimestre 2003; le emissioni nette sono state positive per 2.182 milioni di euro. Terminato il collocamento del CCT 01/12/2003-01/12/2010, a partire da maggio è stato emesso il nuovo titolo 01/05/2004-01/05/2011, la cui

prima cedola semestrale è pari all'1,15%.

Concambio

Nel corso del secondo trimestre 2004 si sono svolte due operazioni di concambio, con le quali è stato inaugurato il nuovo sistema telematico di negoziazione, che consente di riacquistare fino a cinque titoli nell'ambito di ciascuna operazione. Come accennato in precedenza, in entrambe le aste di concambio è stato offerto il BTP quindicennale 01/02/2003-01/02/2019 con cedola al 4,25%, in cambio di quattro titoli ritirati. In dettaglio, i titoli oggetto di riacquisto sono stati i BTP con scadenza 15/09/2005, 01/02/2006, 15/05/2006 e 01/09/2006, nell'asta del 19 maggio, e i BTP con scadenza 15/07/2005, 01/02/2006, 01/09/2006 ed il CCT 01/03/2006, in quella del 15 giugno.

Includendo tali operazioni di concambio, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 54.818 milioni di euro, a fronte dei 54.000 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

L'attività di emissione sui mercati internazionali ha interessato, come di consueto, il comparto a medio-lungo termine e quello di mercato monetario di durata inferiore all'anno.

Per quanto riguarda il medio-lungo termine, nell'ambito del programma Global sono state collocate due emissioni, la prima in yen e la seconda in dollari USA.

Nel dettaglio, nel mese di aprile il Tesoro ha emesso un titolo benchmark per 100 miliardi di yen, con cedola pari allo 0,65% e scadenza quinquennale. Il prezzo del prestito ha garantito un rendimento pari a quello del titolo giapponese con scadenza 2010, rappresentando così un utile strumento di diversificazione per gli investitori istituzionali interessati a primari emittenti sovrani. Il bond, il cui collocamento è stato affidato ad un sindacato di tre banche nominate lead manager dell'operazione, è stato ammesso a quotazione alla borsa di Lussemburgo.

Il secondo titolo emesso in formato Global è stato il bond di due miliardi di dollari USA regolato il 30 giugno 2004, con cedola 3,75% e scadenza 14 dicembre 2007. Le diverse tipologie di investitori coinvolti,

quali banche centrali, gestori di fondi, assicurazioni e fondi pensione, hanno assicurato una distribuzione equilibrata e ben diversificata in Asia, negli Stati Uniti, così come in Europa ed in Medio Oriente. Il titolo – quotato sulla borsa di Lussemburgo, EuroMOT ed EuroMTS – ha rappresentato la terza emissione Global dell'anno, dopo la riapertura del titolo triennale a gennaio ed il lancio del nuovo benchmark quinquennale a febbraio.

Ancora nel comparto del medio-lungo termine, attraverso il programma Medium-Term-Notes (MTN), il Tesoro ha effettuato un piazzamento privato non sindacato per un importo nominale di 150 milioni di euro. Il titolo ha scadenza ad aprile 2019 e determina la sua cedola annuale in base al tasso swap a 10 anni (cosiddetto Costant Maturity Swap).

Commercial paper

Nel comparto del breve termine, l'utilizzo del programma Global Commercial Paper ha permesso di indebitarsi per circa 990 milioni di euro attraverso tredici nuove operazioni, contratte in tre diverse valute. Infatti, tre sono state contratte in euro, otto in dollari e due in sterline, per un controvalore nominale scontato alla valuta di emissione rispettivamente pari a 175, 597 e 218 milioni di euro.

Come nei trimestri precedenti, l'attività di emissione in dollari ha avuto luogo anche sul mercato americano, caratterizzato da un notevole grado di flessibilità, in termini di numero e caratteristiche degli investitori istituzionali coinvolti, nonché di consistenza dei volumi medi scambiati giornalmente. Per questi motivi, come di consueto, mantenere costante il nominale emesso sul mercato americano è stata una delle priorità nella gestione del programma di carta commerciale.

EVOLUZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso di riferimento

Dopo la riduzione di 50 punti base (p.b.), 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% nel corso del secondo trimestre 2004. La BCE ha infatti confermato le precedenti valutazioni secondo cui, nonostante le pressioni inflazionistiche di breve periodo, le prospettive di medio termine continuano ad essere in linea

con la stabilità dei prezzi.

Al contrario, la Federal Reserve – la banca centrale statunitense – il 30 giugno 2004 ha incrementato di 25 p.b. il proprio tasso di riferimento, portandolo all'1,25%. Il tasso in questione era rimasto invariato all'1% per oltre un anno, dal 25 giugno 2003.

Economia mondiale

Il basso livello dei tassi di interesse ha contribuito a sostenere la ripresa economica mondiale ed in particolare quella dell'area dell'euro, che nel primo semestre 2004 ha beneficiato di una crescita del prodotto interno lordo superiore alle aspettative. Come accennato in precedenza, i rendimenti contenuti sono in parte attribuibili ad un'inflazione ormai stabile, nonostante le perduranti pressioni sul prezzo del petrolio.

Curva dei rendimenti

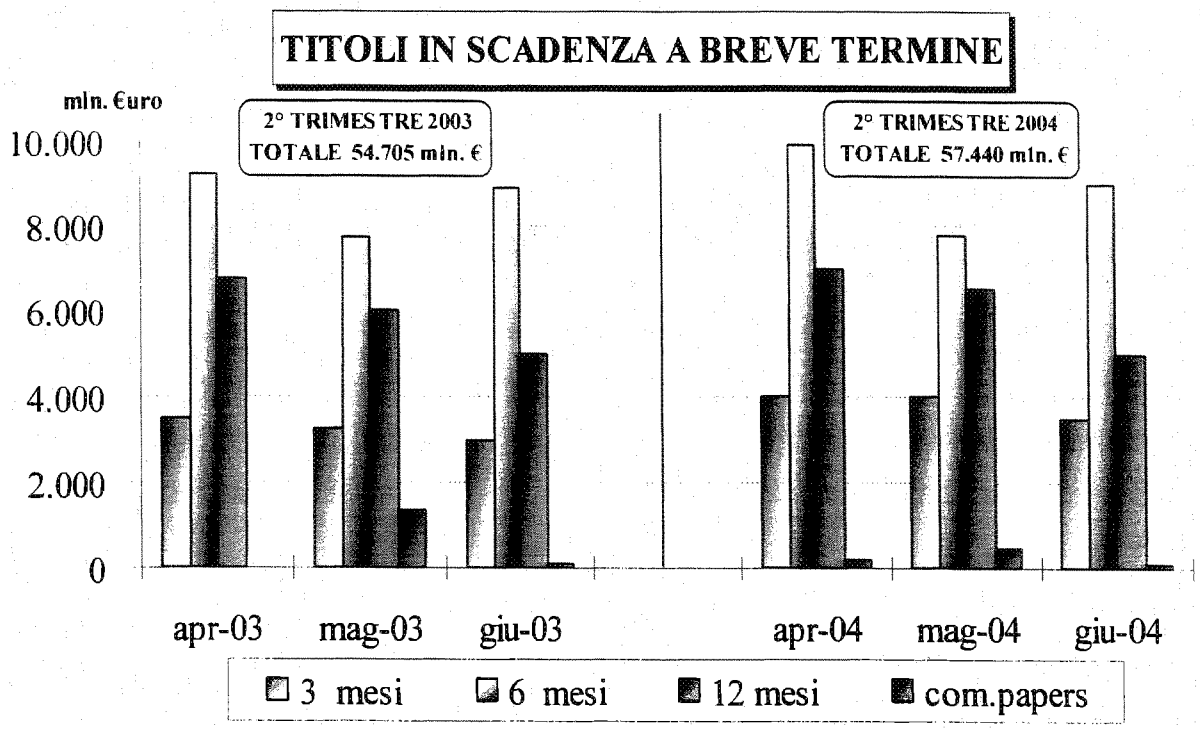
Tuttavia, la ripresa economica ha prodotto un innalzamento della curva dei rendimenti sul mercato secondario, che nei trimestri precedenti aveva toccato i minimi storici. In particolare, per i titoli di Stato italiani si è verificato un incremento soprattutto nel tratto intermedio della curva; la crescita infatti è stata di 13 p.b. per i BOT a 3 mesi, 42 per quelli a 12 mesi, fino a toccare il massimo di 73 p.b. per il BTP a 3 anni, per poi arrivare a 32 punti base per i titoli decennali e 17 per i trentennali.

Vita media

La vita media ponderata dei titoli di Stato ha riportato a fine giugno un ulteriore incremento, assestandosi intorno ai 75 mesi, contro i 68 di giugno 2003.

Il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ai titoli benchmark tedeschi si è assestato, per tutte le scadenze, su valori non lontani dai minimi storici registrati nel 2003. In particolare, gli spread dei titoli di durata fino 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 secondo trimestre 2004, il BOT a 12 mesi offriva un rendimento inferiore di 2 p.b. rispetto all'omologo titolo tedesco. Lo spread del titolo benchmark del comparto a medio-lungo termine della curva, il BTP decennale, ha registrato inoltre un lieve decremento rispetto al trimestre precedente, portandosi a fine giugno intorno ai 19 p.b.


TITOLI IN SCADENZA A BREVE TERMINE
mln. €uro
2° TRIMESTRE 2003
TOTALE 54.705 mln. €
2° TRIMESTRE 2004
TOTALE 57.440 mln. €
10.000
8.000
6.000
4.000
2.000
0
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04
3 mesi
6 mesi
12 mesi
com.papers

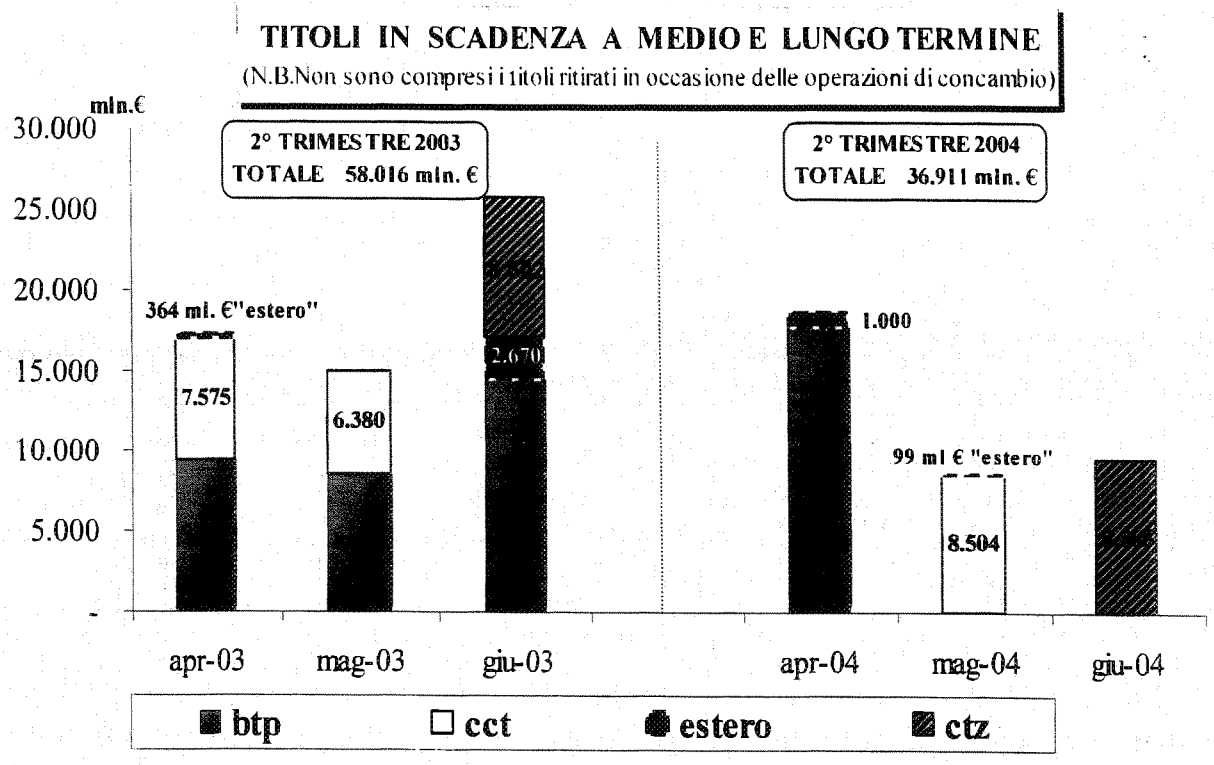

TITOLI IN SCADENZA A MEDIO E LUNGO TERMINE
(N.B.Non sono compresi i titoli ritirati in occasione delle operazioni di concambio)
mln.€
2° TRIMESTRE 2003
TOTALE 58.016 mln. €
2° TRIMESTRE 2004
TOTALE 36.911 mln. €
30.000
25.000
20.000
15.000
10.000
5.000
-
364 mln. €"estero"
7.575
6.380
2.670
1.000
99 mln € "estero"
8.504
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04
btp
cct
estero
ctz

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

		BOT			CTZ	CCT
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	
Gen-01	-	2.500	12.108	6.750	4.550	3.025
Feb-01	-	3.000	6.600	7.000	3.575	2.200
Mar-01	-	2.500	5.810	5.500	3.266	1.555
Apr-01	1.000	3.000	7.150	6.750	3.151	3.001
Mag-01	-	3.250	6.050	6.000	3.025	2.001
Giu-01	-	2.500	7.150	5.000	3.002	1.500
Lug-01	750	3.000	6.693	6.000	2.850	1.500
Ago-01	-	3.250	6.977	6.000	2.750	2.016
Set-01	750	3.500	6.753	6.500	4.425	3.750
Ott-01	1.000	3.000	7.700	5.500	3.150	3.300
Nov-01	-	3.250	6.437	5.000	1.784	2.170
Dic-01	-	2.500	-	4.500	-	1.751
Gen-02	1.500	3.000	14.271	6.500	5.605	3.500
Feb-02	2.000	3.500	7.700	7.000	3.750	4.377
Mar-02	2.000	3.500	7.000	5.500	4.636	3.651
Apr-02	2.000	3.500	7.700	6.750	3.675	4.171
Mag-02	2.000	4.000	7.150	6.000	3.675	3.500
Giu-02	-	4.000	7.700	5.000	4.775	3.500
Lug-02	-	3.500	7.085	5.000	2.200	2.500
Ago-02	-	3.500	7.250	5.000	-	4.000
Set-02	1.500	4.000	7.000	6.500	1.640	3.000
Ott-02	-	3.500	9.200	5.500	1.500	3.500
Nov-02	-	3.250	7.705	4.000	1.100	3.070
Dic-02	-	-	-	6.000	-	3.000
Gen-03	1.500	3.500	16.848	6.500	5.250	3.015
Feb-03	1.500	3.250	7.500	7.500	3.460	4.000
Mar-03	1.000	3.000	7.700	6.000	2.750	3.500
Apr-03	2.000	4.000	9.625	7.000	4.375	3.500
Mag-03	-	3.250	7.775	6.500	3.000	3.000
Giu-03	-	3.000	8.750	5.000	2.900	2.000
Lug-03	-	3.500	8.745	5.000	1.500	3.500
Ago-03	-	3.250	7.750	5.000	1.650	2.500
Set-03	-	3.500	7.750	6.500	4.650	3.000
Ott-03	-	3.500	9.900	5.500	1.650	2.000
Nov-03	-	3.250	7.750	4.500	-	3.000
Dic-03	-	-	-	6.000	-	-
Gen-04	1.500	4.000	17.850	7.000	4.400	4.000
Feb-04	2.500	4.000	8.100	7.000	2.750	3.500
Mar-04	2.500		8.005	7.000	4.000	4.027
Apr-04	2.000	4.500	9.750	7.500	3.000	4.000
Mag-04	-	3.500	8.350	6.500	2.200	4.000
Giu-04	-	3.000	9.495	5.000	3.000	3.000

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

	BTP€i		BTP				
	5 anni	10 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
Gen-01	-	-	5.430	2.751	3.300	-	2.001
Feb-01	-	-	5.475	2.000	3.300	-	2.000
Mar-01	-	-	4.125	3.750	5.000	-	1.291
Apr-01	-	-	5.251	2.250	2.751	-	1.065
Mag-01	-	-	4.399	1.925	2.500	-	1.100
Giu-01	-	-	2.850	2.200	2.000	-	1.100
Lug-01	-	-	4.001	2.103	2.250	-	501
Ago-01	-	-	1.875	500	1.650	-	500
Set-01	-	-	3.850	3.750	2.750	-	825
Ott-01	-	-	6.300	2.750	1.650	-	550
Nov-01	-	-	2.900	2.500	4.039	-	750
Dic-01	-	-	2.200	-	1.925	-	-
Gen-02	-	-	5.875	2.200	2.500	-	-
Feb-02	-	-	4.750	2.000	2.501	4.000	-
Mar-02	-	-	6.125	2.000	2.750	2.500	3.000
Apr-02	-	-	4.400	3.750	2.250	-	-
Mag-02	-	-	5.500	2.000	2.003	-	2.001
Giu-02	-	-	4.200	1.650	2.000	1.650	-
Lug-02	-	-	3.300	1.650	2.000	1.100	-
Ago-02	-	-	1.250	-	1.500	-	-
Set-02	-	-	5.950	1.925	4.843	-	1.100
Ott-02	-	-	3.700	1.500	2.200	1.250	-
Nov-02	-	-	3.250	1.500	1.750	-	751
Dic-02	-	-	-	-	-	-	-
Gen-03	-	-	3.025	3.894	2.200	-	1.100
Feb-03	-	-	6.625	1.751	2.750	1.251	-
Mar-03	-	-	4.000	2.000	2.000	-	1.250
Apr-03	-	-	3.925	2.000	2.200	1.751	-
Mag-03	-	-	5.885	1.650	4.962	-	2.750
Giu-03	-	-	5.225	2.475	2.750	5.000	-
Lug-03	-	-	3.850	2.200	2.648	-	2.750
Ago-03	-	-	1.650	3.500	-	2.750	-
Set-03	7.000	-	5.875	2.000	2.750	-	7.000
Ott-03	3.150	-	3.700	2.000	2.750	2.010	-
Nov-03	-	-	4.200	2.200	2.550	2.750	-
Dic-03	-	-	-	-	-	-	-
Gen-04	-	-	6.750	2.500	2.520	-	4.000
Feb-04	-	5.000	2.500	2.200	4.000	2.200	-
Mar-04	-	-	3.300	3.000	3.300	8.000	-
Apr-04	3.250	3.500	3.500	4.000	3.000	-	2.500
Mag-04	-	-	3.300	2.500	3.300	-	2.541
Giu-04	-	-	4.000	2.750	3.000	-	-

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

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

	BOT	CCT	CTE	CTZ	BTP ordinari	BTP indicizzati	Conv. debiti	Estero	TOTALE
Gen-01	4,88	32,93	3,86	8,78	81,73	-	334,92	86,15	69,19
Feb-01	5,10	32,41	4,50	9,53	82,37	-	334,07	86,96	69,63
Mar-01	4,90	31,71	3,48	10,33	82,53	-	333,05	86,84	69,57
Apr-01	5,02	32,38	2,50	10,07	82,90	-	332,06	87,48	69,80
Mag-01	4,93	31,79	1,48	10,76	82,81	-	331,04	86,36	69,61
Giu-01	4,81	31,22	0,49	10,47	82,72	-	330,06	91,10	69,42
Lug-01	4,80	30,51	-	11,01	83,66	-	329,04	91,14	69,90
Ago-01	4,81	30,69	-	11,95	82,38	-	328,02	90,35	69,59
Set-01	4,86	30,61	-	11,93	84,09	-	327,03	92,02	69,96
Ott-01	4,85	31,49	-	12,84	82,83	-	326,01	89,39	69,78
Nov-01	4,75	30,97	-	14,08	83,32	-	324,97	88,11	70,09
Dic-01	4,52	31,56	-	13,06	82,35	-	323,95	88,49	70,44
Gen-02	4,71	31,42	-	12,81	82,90	-	322,91	86,93	69,78
Feb-02	4,97	32,92	-	12,89	83,70	-	322,06	85,96	70,11
Mar-02	4,90	32,77	-	14,36	85,15	-	320,98	85,23	70,81
Apr-02	5,01	34,13	-	13,97	85,05	-	319,97	83,85	70,76
Mag-02	4,86	34,01	-	13,48	86,35	-	318,95	90,20	71,30
Giu-02	4,72	35,13	-	13,24	86,65	-	317,93	88,40	71,26
Lug-02	4,66	34,61	-	13,79	85,96	-	316,91	87,66	71,11
Ago-02	4,57	35,63	-	12,77	84,90	-	315,89	86,28	70,80
Set-02	4,57	35,26	-	12,02	86,81	-	314,90	85,48	71,32
Ott-02	4,49	36,19	-	11,20	86,00	-	313,88	84,12	70,95
Nov-02	4,31	37,25	-	10,36	85,18	-	312,90	83,01	70,75
Dic-02	4,52	38,19	-	10,74	88,94	-	249,63	83,58	66,66
Gen-03	4,75	38,36	-	10,80	89,66	-	248,61	80,81	66,09
Feb-03	5,01	40,08	-	10,51	89,63	-	247,52	85,76	66,72
Mar-03	4,85	39,99	-	11,33	89,51	-	246,50	83,86	66,51
Apr-03	5,02	41,14	-	11,17	89,66	-	245,52	80,92	66,33
Mag-03	4,97	41,82	-	10,70	91,03	-	244,50	80,13	67,02
Giu-03	4,88	41,20	-	11,65	92,25	-	243,51	81,70	68,01
Lug-03	4,76	42,58	-	10,87	93,52	-	242,49	81,33	68,98
Ago-03	4,59	42,03	-	10,10	93,47	-	241,47	81,20	68,62
Set-03	4,58	43,47	-	11,61	94,55	-	240,49	81,64	70,48
Ott-03	4,54	42,80	-	10,89	96,80	-	239,47	80,68	71,17
Nov-03	4,35	44,11	-	9,90	95,72	-	238,48	80,22	71,00
Dic-03	4,48	43,80	-	10,75	95,67	-	237,46	81,85	72,60
Gen-04	4,74	45,05	-	10,45	97,34	55,53	236,44	80,98	72,74
Feb-04	4,96	44,75	-	9,89	98,80	78,35	235,31	79,90	73,15
Mar-04	4,88	46,09	-	12,14	99,70	77,33	234,29	77,59	74,08
Apr-04	5,05	45,79	-	11,85	101,74	80,53	233,30	77,06	74,74
Mag-04	4,99	47,55	-	11,30	101,59	79,51	232,28	76,40	75,08
Giu-04	4,88	47,15	-	12,95	100,39	78,52	231,30	74,78	74,73

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

VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO

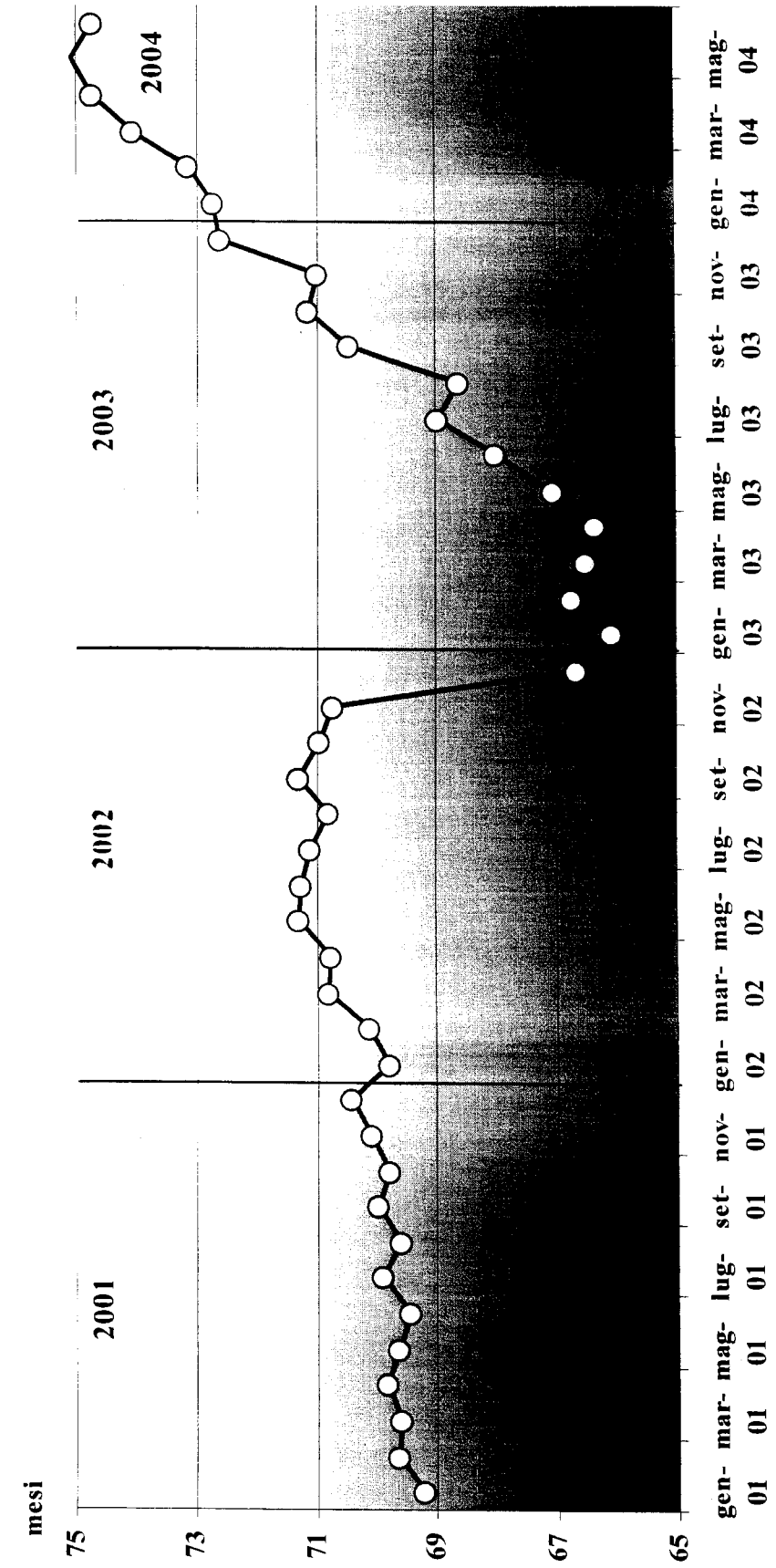
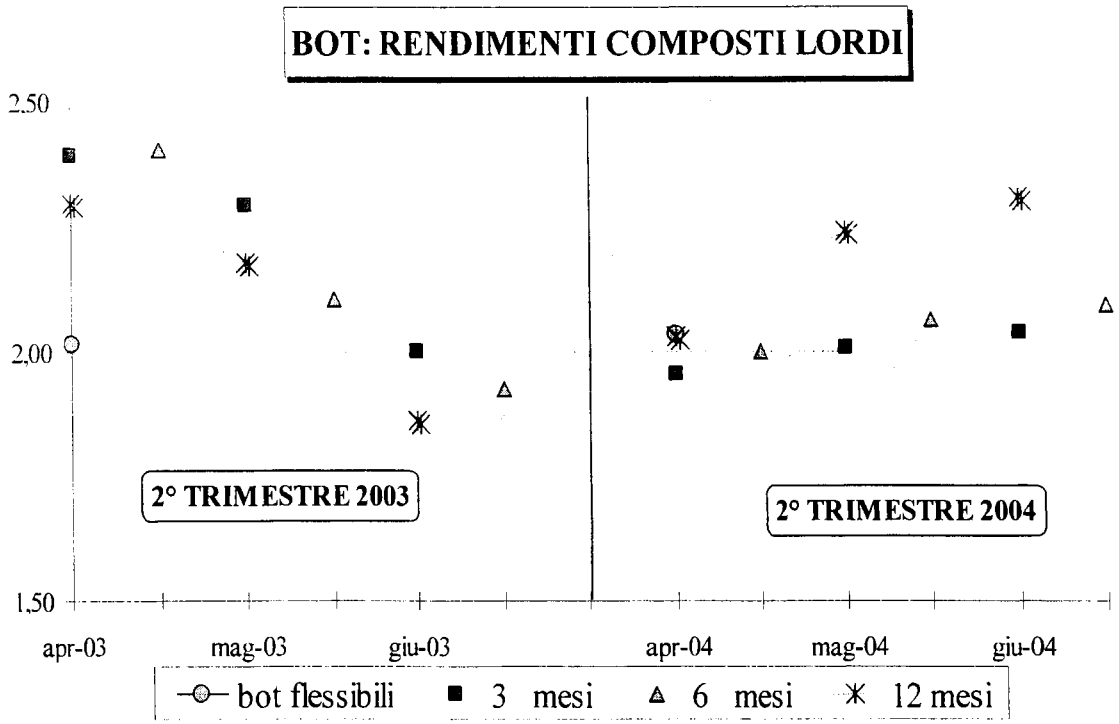
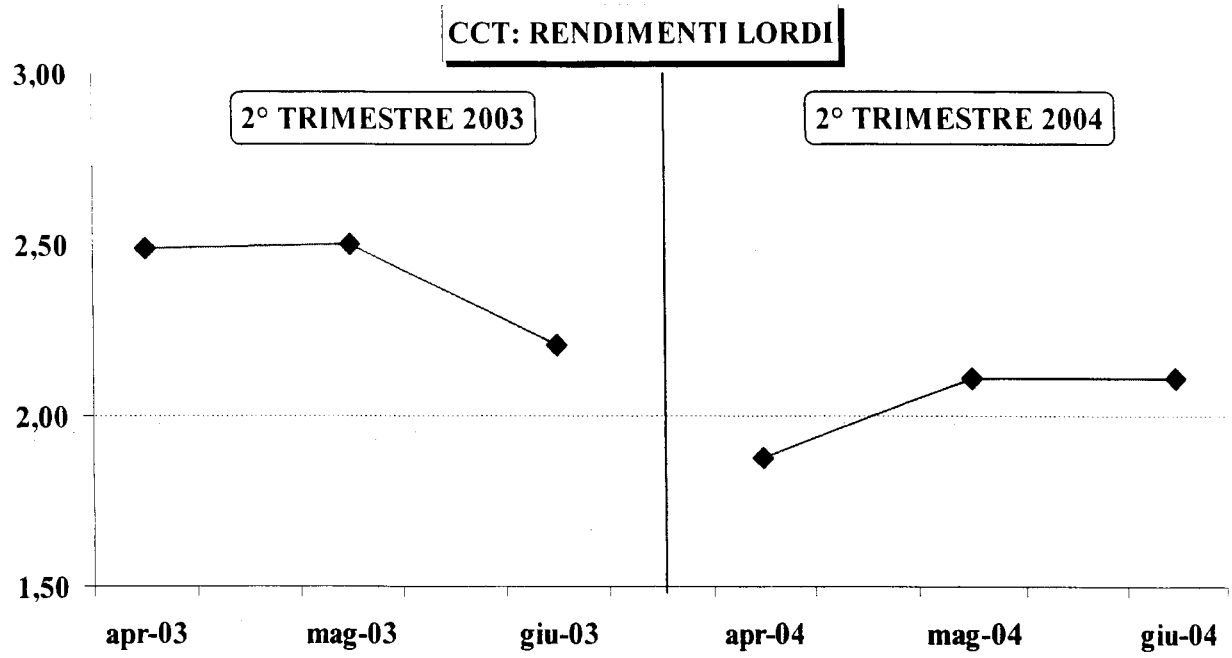


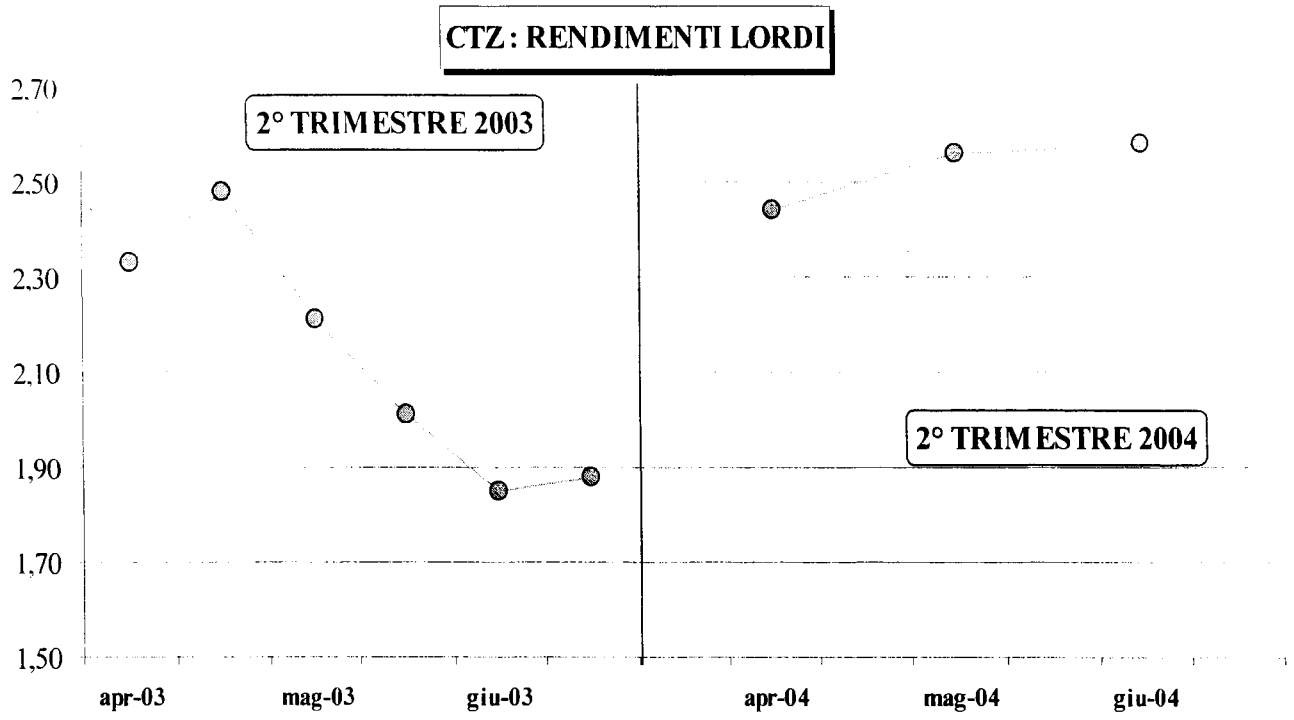
Tabella 5 B – RENDIMENTI COMPOSTI LORDI DEI TITOLI DI STATO (medie ponderate mensili)

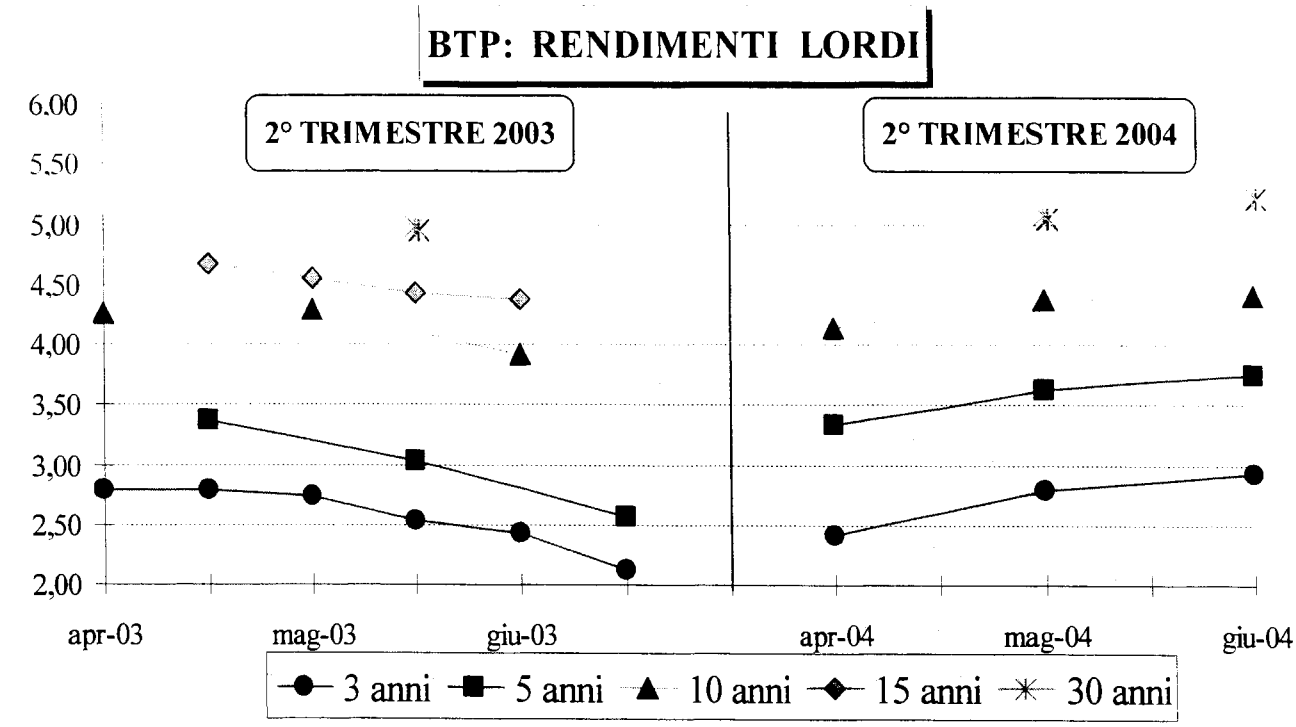
		BOT			CTZ	CCT	BTP€i		BTP				
	Flessib.	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
Gen-01	-	4,69	4,70	4,47	4,46	4,97	-	-	4,64	4,71	5,26	-	5,73
Feb-01	-	4,58	4,70	4,46	4,49	4,87	-	-	4,59	4,72	5,18	-	5,73
Mar-01	-	4,67	4,34	4,47	4,19	4,93	-	-	4,56	4,72	5,16	-	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	4,39	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-
Mar-04	1,83	1,97	1,83	1,98	2,11	2,09	-	-	2,59	2,97	4,25	4,58	-
Apr-04	2,03	1,95	2,00	2,03	2,44	1,88	4,42	3,05	2,41	3,33	4,13	-	5,08
Mag-04	-	2,01	2,06	2,24	2,56	2,11	-	-	2,78	3,62	4,38	-	5,25
Giu-04	-	2,04	2,09	2,31	2,58	2,11	-	-	2,93	3,75	4,41	-	-

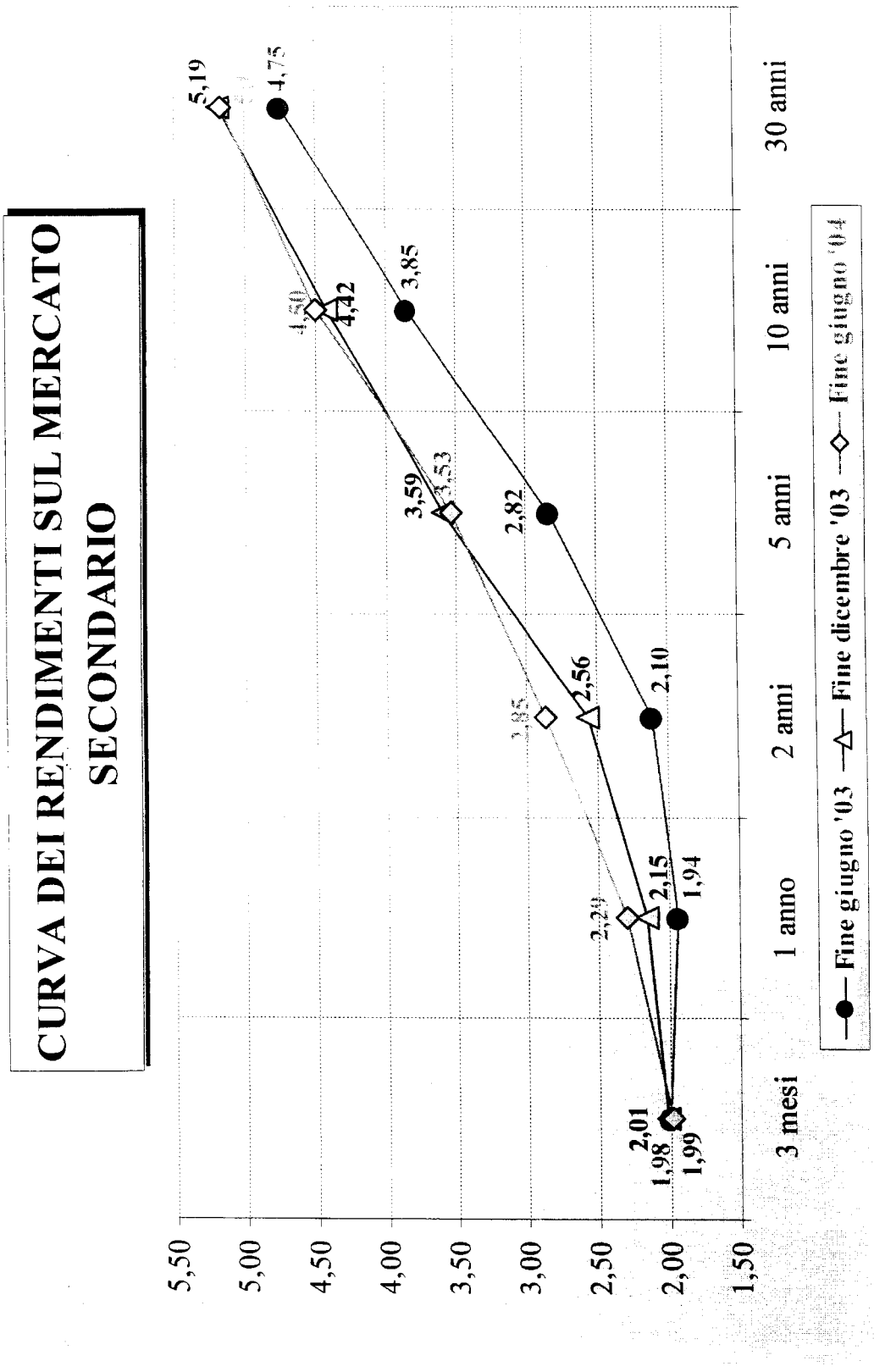
N.B. Non sono compresi i titoli collocati in occasione delle operazioni di concambio


BOT: RENDIMENTI COMPOSTI LORDI
2,50
2,00
1,50
2° TRIMESTRE 2003
2° TRIMESTRE 2004
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04
bot flessibili
3 mesi
6 mesi
12 mesi


CCT: RENDIMENTI LORDI
3,00
2,50
2,00
1,50
2° TRIMESTRE 2003
2° TRIMESTRE 2004
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04


CTZ: RENDIMENTI LORDI
2° TRIMESTRE 2003
2° TRIMESTRE 2004
2,70
2,50
2,30
2,10
1,90
1,70
1,50
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04


BTP: RENDIMENTI LORDI
2° TRIMESTRE 2003
2° TRIMESTRE 2004
6,00
5,50
5,00
4,50
4,00
3,50
3,00
2,50
2,00
apr-03
mag-03
giu-03
apr-04
mag-04
giu-04
3 anni
5 anni
10 anni
15 anni
30 anni


CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO
5,19
4,75
4,50
4,42
3,85
3,59
3,53
2,82
2,56
2,10
2,15
1,94
2,01
1,98
1,99
5,50
5,00
4,50
4,00
3,50
3,00
2,50
2,00
1,50
3 mesi
1 anno
2 anni
5 anni
10 anni
30 anni
Fine giugno '03
Fine dicembre '03
Fine giugno '04

LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Consistenza

Al 30 giugno 2004 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.327.199 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +32.776 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di +2,5%, mentre, rispetto al 31 dicembre 2003, fa registrare un aumento dello stock complessivo pari a +40.407 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +3,2%, di cui l'1,2% in più (pari a +15.427 milioni di euro) si è formato nel trimestre in esame.

Tale livello di crescita si è determinato a causa delle rilevanti necessità di finanziamento, che di norma caratterizzano il primo semestre dell'anno.

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i

BOT

BOT si riscontra un incremento di +8.475 milioni di euro rispetto al dato dei dodici mesi precedenti, ma è in confronto al valore di fine dicembre 2003 che si evidenzia un aumento cospicuo, pari a +24.905 milioni di euro, di cui 2.945 emessi negli ultimi tre mesi considerati.

Tale crescita si è determinata, per quanto concerne il BOT semestrale, per assicurare efficienza e stabilità al mercato secondario dei CCT, mentre il BOT a tre mesi è stato utilizzato per ottemperare alle contingenti esigenze di cassa, oltre che per incrementare le scadenze di fine anno. Per la stessa finalità è stata disposta, ad aprile, una emissione di BOT di durata anomala (BOT flessibili) per un ammontare pari a 2.000 milioni di euro.

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un cospicuo

CCT

disinvestimento effettuato sui CCT nell'arco dei dodici mesi, pari a –15.069 milioni di euro, mentre, rispetto al dato di fine marzo 2004, si registra un incremento pari a 2.182 milioni di euro.

Tale comparto è stato inoltre influenzato dall'operazione di concambio telematico regolato a giugno tra il BTP 01/02/19 cedola 4,25% scambiato, per un valore nominale assegnato pari a 335 milioni di euro, con un CCT 1/03/06 (compreso fra i titoli in riacquisto) per un importo nominale ritirato pari a 313 milioni di euro.

CTZ

Sulla componente dei CTZ si registrano emissioni nette negative, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a -13.115 milioni di euro, sia da dicembre 2003, pari a –2.101 milioni di euro, di cui –1.365 milioni di euro nell'ultimo trimestre considerato. Il flusso di rimborsi netti si è prodotto, oltre che per i cospicui

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.

Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento piuttosto sostenuto, sia rispetto a fine giugno 2003 - pari a +37.250 milioni di euro - che in confronto a fine dicembre 2003 (+27.032 milioni di euro), nonché negli ultimi tre mesi considerati (+17.130 milioni di euro, di cui 7.071 per i BTP€i), che ha portato questo strumento a più del 55% dello stock complessivo del debito in termini percentuali. Nel trimestre in esame, infatti, si riscontrano emissioni nette positive per i BTP triennali, decennali, quindicennali, trentennali.

BTP€i

Sono state anche disposte due emissioni di BTP indicizzati all'inflazione europea (BTP€i), nelle scadenze decennale e quinquennale, collocati 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 - come precisato nella precedente edizione – si è ritenuto opportuno, nelle tavole, distinguere il BTP indicizzato all'inflazione dall'ammontare complessivo dei BTP nominali e che, in merito all'importo dei BTP€i, il capitale risulta maggiorato dalla rivalutazione dell'indice di riferimento rispetto al valore nominale.

Concambio

Su tale comparto di attività, svolta ai fini di garantire l'efficienza del mercato secondario dei titoli di Stato e di rendere maggiormente uniforme il profilo delle scadenze, si è sperimentata, con due operazioni, la nuova metodologia di concambio telematico (ai sensi del DM 4 agosto 2003 n.73150). con questo sistema, le operazioni di concambio avvengono mediante l'utilizzazione di un sistema telematico di negoziazione, attraverso il quale viene offerto un titolo in emissione a fronte di più titoli in riacquisto. A queste operazioni possono partecipare esclusivamente gli operatori "Specialisti in titoli di Stato".

Il BTP 1/02/19 cedola 4,25% è stato così offerto due volte: a maggio, per un capitale nominale assegnato pari a complessivi 1.401 milioni di euro e scambiato con quattro BTP ritirati per un valore nominale complessivo pari a

1.314 milioni di euro; a giugno è stato offerto lo stesso titolo per un importo nominale complessivo di circa 1.275 milioni di euro, a fronte di quattro titoli riacquistati (tre BTP e un CCT) per complessivi 1.195 milioni di euro.

Si segnala, inoltre, il rimborso (a giugno 2004) di un mutuo stipulato a favore 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 aumento dell'ammontare dei titoli collocati sul mercato internazionale in tutti i periodi considerati, sia nei dodici mesi (+2.905 milioni di euro) che nel semestre, dove risulta maggiormente accentuato, pari a +7.149 milioni di euro, di cui +1.362 da fine marzo 2004; tale risultato è stato 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 lieve riapprezzamento del dollaro nei confronti dell'euro rispetto ai valori registrati nei mesi precedenti.

Global Bond

Nel dettaglio, sono state effettuate nell'ambito del Programma Global due emissioni, di cui un bond triennale emesso in dollari Usa per un importo pari a 2 miliardi; è stato inoltre lanciato un nuovo Global bond in yen con scadenza marzo 2009 per un importo pari a 100 miliardi.

Nell'ambito del programma MTN è stata disposta una nuova emissione del tipo private placement) in euro con scadenza aprile 2019, pari a 150 milioni di euro.

Intensa è stata l'attività nell'ambito del programma di Commercial Paper, utilizzato come strumento di cassa, a complemento dell'emissione di BOT, per un controvalore nominale complessivo pari a 990 milioni di euro. Alcuni dei prestiti sono stati contratti direttamente in euro, due sono stati denominati in sterline, mentre la maggioranza sono stati collocati in dollari e contestualmente convertiti in euro.

Rimborsi

Sul fronte dei rimborsi di titoli esteri l'ammontare in scadenza è stato costituito da un controvalore in euro per complessivi 1.889 milioni di euro, di cui un prestito emesso in euro pari a 1.000 milioni di euro, scaduto ad aprile, ed un secondo prestito, originariamente emesso in dollari statunitensi per un controvalore in euro pari a 99 milioni di euro; 791 milioni di euro (controvalore in euro a scadenza) sono invece costituiti da Commercial Papers.

Altri debiti

Per quanto concerne la voce relativa agli altri debiti esteri ed ai mutui

esteri

F.S. sull'estero, sono state rimborsate alcune rate che hanno prodotto una lieve flessione per i rispettivi importi.

Risparmio

Come già evidenziato nelle precedenti edizioni, 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.

A partire da dicembre 2003 sono stati considerati debito del settore statale esclusivamente i Buoni postali fruttiferi (sia ordinari che a termine) di cui il Tesoro sia rimasto l'effettivo titolare giuridico per un importo, al 30 giugno 2004, pari a 55.672 milioni di euro, evidenziando così una diminuzione di ben -23.262 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, e di –1.850 nel semestre, in quanto una parte di detti Buoni Postali è diventata di pertinenza della Cassa S.p.A., comportando una conseguente riduzione di debito per il Settore Statale.

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 giugno dello scorso anno, pari a –48.635 milioni di euro.

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'effettuazione, da parte di Poste S.p.A., di una revisione statistica ha portato alla ricostruzione della serie storica delle giacenze a partire da dicembre 1999, con il conseguente incremento del debito del settore statale (in quanto tale componente non veniva rilevata in precedenza). L'ammontare complessivo di questa componente al 30 giugno 2004 è risultata pari a 19.068 milioni di euro, facendo così registrare un incremento pari a +4.806 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, e pari a +1.324 milioni di euro nell'ultimo trimestre considerato.

Conti correnti di tesoreria

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

intestate alle società veicolo (quali SCIP e SCIC) che hanno effettuato operazioni di cartolarizzazione, è pari a 10.795 milioni di euro.

Cassa DP

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 33.483 milioni di euro al 30 giugno 2004.

Lo stock complessivo relativo alla voce "Conti correnti di Tesoreria" (che è appunto comprensivo delle giacenze dei c/c intestati a Cassa s.p.a.) si attesta così a 44.278 milioni di euro, facendo così riscontrare un aumento sia da fine dicembre 2003 (pari a +17.164 milioni di euro), che nell'ultimo trimestre considerato (+11.087 milioni di euro) .

Rapporti Tesoro- B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 55.105 milioni di euro, mostrando così un aumento relativo a tutti i periodi considerati, superiore di ben 42.057 milioni di euro rispetto al valore di fine dicembre 2003, mentre, gli ultimi tre mesi considerati rilevano un incremento pari a 22.203 milioni di euro. Tale variazione si è determinata per il significativo aumento del livello del Conto disponibilità, attestatosi a quota 55.009 milioni di euro al 30 giugno 2004.

In merito alle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato (pari a 341 milioni di euro al 30 giugno), la differenza di 2.000 milioni di euro si è determinata per il rimborso a scadenza di 2 miliardi del CCT 1/05/04, utilizzando appunto le disponibilità del Fondo.

E' incluso in questa voce un saldo passivo relativo a poste minori inerenti il rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 245 milioni di euro.

Altri debiti

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

Mutui CDP

A partire da questa edizione si è realizzata una revisione della voce "Altri debiti", il cui importo complessivo al 30 giugno 2004 è risultato pari a 36.071 milioni di euro, poiché in tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa DD.PP. (crediti quindi vantati dalla nuova Cassa S.p.A.), la cui titolarità giuridica viene considerata afferente agli enti locali, ma il cui onere

di rimborso è integralmente a carico delle amministrazioni centrali.

Tale riclassificazione è stata effettuata a partire dal dato relativo a dicembre 2003 (quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa S.p.A) per un importo provvisoriamente rilevato pari a 27.337 milioni di euro, che potrebbe venire rettificato in seguito ad ulteriori riscontri.

L'importo complessivo relativo alla voce "Altri debiti" ha così subito un aumento nell'arco dei dodici mesi pari a +26.966 milioni di euro), dal momento che al 30 giugno 2003 l'importo relativo ai mutui erogati dalla Cassa DD.PP. non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto, prima della privatizzazione, la Cassa rientrava fra le amministrazioni centrali dello Stato.

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

	al 31/12/00	al 31/12/01	Al 31/12/02	Al 30/06/03	Al 31/12/03	Al 31/03/04	Al 30/06/04
CCT	228.470	218.348	205.604	205.606	190.424	188.355	190.537
CTZ	62.416	48.577	59.193	63.650	52.636	51.900	50.535
CTE	1.500	0	0	0	0	0	0
CCT crediti d'imposta	9.770	9.866	9.866	7.061	7.116	7.116	7.116
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	302.156	276.790	274.663	276.317	250.176	247.371	248.188
BTP	635.092	671.453	671.872	681.487	691.705	701.607	718.737
BTP€i	0	0	0	0	10.203	15.232	22.303
BOT	102.093	113.810	113.740	136.075	119.645	141.605	144.550
OBBLIGAZIONI F.S. interno	3.486	1.549	516	516	516	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero *	1.683	1.741	943	865	783	809	813
TITOLI ESTERI TESORO *	69.471	79.795	81.201	88.391	84.147	89.934	91.296
TOTALE TITOLI DI STATO	1.113.980	1.145.139	1.142.935	1.183.651	1.157.175	1.196.558	1.225.887
Buoni postali **	69.255	73.387	77.250	78.934	57.522	56.545	55.672
Conti correnti postali intestati a privati **	3.257	8.749	12.958	13.414	16.793	16.451	19.069
Conti correnti postali presso la Tesoreria ***	5.920	11.000	13.142	n.d.	26.752	32.704	43.791
Libretti postali **	38.591	45.071	48.589	48.635	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	2.092	516	516	516	516	516	0
Altri debiti F.S. estero	3.751	3.126	2.914	2.477	1.593	1.112	1.085
Altri debiti esteri	2.352	1.969	1.018	915	814	773	729
Rapporti B.I. – UIC	-19.331	-21.487	-21.185	-43.586	-13.048	-32.902	-55.105
ALTRI DEBITI	12.906	8.890	7.736	9.105	38.799	38.721	36.071
TOTALE	1.232.772	1.276.361	1.285.873	1.294.061	1.286.916	1.310.478	1.327.199

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

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

	30/06/03 30/06/04	31/12/03 30/06/04	31/03/04 30/06/04
CCT	-15.069	113	2.182
CTZ	-13.115	-2.101	-1.365
CTE	0	0	0
CCT crediti d'imposta	55	0	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-28.129	-1.988	817
BTP	37.250	27.032	17.130
BTP€i	22.303	12.100	7.071
BOT	8.475	24.905	2.945
OBBLIGAZIONI F S interno	-516	-516	0
OBBLIGAZIONI F S estero	-52	30	4
TITOLI ESTERI TESORO	2.905	7.149	1.362
TOTALE TITOLI DI STATO	42.236	68.712	29.329
Buoni postali	-23.262	-1.850	-873
Conti correnti postali intestati a privati	5.655	2.276	2.618
Conti correnti presso la Tesoreria	43.791	17.039	11.087
Libretti postali	-48.635	0	0
Altri debiti F S interno	-516	-516	-516
Altri debiti F S estero	-1.392	-508	-27
Altri debiti esteri	-186	-85	-44
Rapporti B I - UIC	-11.519	-42.057	-22.203
ALTRI DEBITI	26.966	-2.728	-2.650
TOTALE	33.138	40.283	16.721

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

	Al 31/12/00	Al 31/12/01	Al 31/12/02	Al 31/06/03	Al 31/12/03	Al 31/03/04	Al 31/06/04
CCT	18,53	17,11	15,99	15,88	14,80	14,37	14,36
CTZ	5,06	3,81	4,60	4,92	4,09	3,96	3,80
CTE	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CCT crediti d'imposta	0,79	0,77	0,77	0,55	0,55	0,54	0,54
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	24,51	21,69	21,36	21,35	19,45	18,88	18,70
BTP	51,52	52,61	52,25	52,66	53,75	53,54	54,15
BTP€i	0,00	0,00	0,00	0,00	0,79	1,16	1,68
BOT	8,28	8,92	8,85	10,52	9,30	10,80	10,89
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,28	0,12	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,14	0,14	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
TITOLI ESTERI TESORO	5,64	6,25	6,31	6,83	6,54	6,86	6,88
TOTALE TITOLI DI STATO	90,36	89,72	88,88	91,47	89,92	91,31	92,37
Buoni postali	5,62	5,75	6,01	6,10	4,46	4,30	4,20
Conti correnti postali intestati a privati	0,26	0,69	1,01	1,05	1,30	1,26	1,44
Conti correnti presso la Tesoreria	0,48	0,86	1,02	0,00	2,08	2,50	3,30
Libretti postali	3,13	3,53	3,78	3,76	0,00	0,00	0,00
Altri debiti F.S. interno	0,17	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,00
Altri debiti F.S. estero	0,30	0,24	0,23	0,19	0,12	0,09	0,08
Altri debiti esteri	0,19	0,15	0,08	0,07	0,06	0,06	0,06
Rapporti B.I. – UIC	-1,57	-1,68	-1,65	-3,37	-1,01	-2,51	-4,15
ALTRI DEBITI	1,05	0,70	0,60	0,70	3,02	2,95	2,72
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

APPENDICE C: CONSISTENZA, STRUTTURA E SMALTIMENTO DEI RESIDUI

Appendice C/1: Bilancio dello Stato

RISULTANZE COMPLESSIVE

Le cifre riportate nella Tabella 1C/1 evidenziano le consistenze dei residui attivi e passivi alla fine degli esercizi 2002 e 2003, nei termini in cui esse emergono dai rendiconti definitivi.

Si rileva innanzitutto al 31 dicembre 2003, una eccedenza attiva di 23.628 milioni, contro una eccedenza passiva di 15.063 milioni risultante a fine 2002: che consegue a un aumento dei residui attivi e a una contrazione di quelli passivi.

In particolare per i residui passivi si è avuto un decremento di 17.557 milioni di euro riguardanti sia i resti sia di parte corrente, sia in conto capitale che per rimborso di prestiti che registrano una flessione rispettivamente di 12.085, 3.154 e 2.318 milioni di euro.

Tabella 1 C/1 - BILANCIO DELLO STATO: Quadro di sintesi della consistenza dei residui (in milioni di euro)

	Al 31 dicembre 2002	Al 31 dicembre 2003	Differenze
RESIDUI ATTIVI			
Entrate tributarie	68.324	77.961	9.637
Altre entrate finali	49.093	60.590	11.497
Accensione di prestiti	0	0	0
TOTALE	117.417	138.551	21.134
RESIDUI PASSIVI			
Spese correnti	55.184	43.099	-12.085
Spese in conto capitale	74.614	71.460	-3.154
Rimborso di prestiti	2.682	364	-2.318
TOTALE	132.480	114.923	-17.557
SALDO	15.063	-23.628	-38.691

RESIDUI ATTIVI

La consistenza dei residui attivi per le entrate finali ha raggiunto a fine 2003 l'importo di milioni 136.553, con un aumento dell'8 per cento rispetto a quella accertata a fine 2002, ascrivibile a incrementi del

2 per cento per il comparto delle tributarie, e del 16 per cento per le altre entrate.

Tabella 2 C/1 - BILANCIO DELLO STATO: Analisi della consistenza dei residui attivi (in milioni di euro)

				Variazioni %	
	2001	2002	2003	02/ 01	03/ 02
IMPOSTE DIRETTE	29.195	36.327	34.158	24,43	5,97
- IRPEF	13.788	19.367	16	40,46	-99,92
- IRES	7.292	8.490	8.016	16,42	-5,58
- ILOR	3.790	3.915	4.015	3,29	2,55
- Sostitutiva	818	725	846	-11,31	16,70
- Ritenuta sui dividendi	185	175	172	-5,59	-1,58
- Condono II.DD.	650	564	390	-13,26	-30,92
- Quote 35% imp. unica conc.	11	9	20	15,81	570,97
- Altre	2.662	3.092	20.683	40,46	-99,92
IMPOSTE INDIRETTE	35.167	38.047	43.804	8,19	15,13
AFFARI	28.911	30.511	35.604	5,53	16,69
- IVA	19.959	22.963	25.624	15,05	11,59
- Condono II. II.	438	342	579	-21,91	69,01
- Registro, bollo e sostitutiva	2.333	2.557	3.319	9,63	29,76
- Assicurazioni	692	494	591	-28,53	19,58
PRODUZIONE	5.077	5.897	4.566	16,16	-22,58
- Oli minerali	2.778	3.272	1.774	17,81	-45,78
- Gas metano	214	489	349	128,50	-28,65
MONOPOLI	806	241	309	-70,08	27,96
- Tabacchi	806	241	308	-70,13	27,98
LOTTO	373	1.398	3.325	274,93	137,83
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	64.362	74.374	75.964	15,56	2,14
ALTRE ENTRATE	48.501	52.349	60.589	7,93	15,74
- Risorse proprie CEE	324	354	551	9,25	55,61
- Interessi entrate tributarie	6.003	5.630	7.258	-6,21	28,92
- Oblazioni e condanne pene pec.	1.833	2.091	2.413	14,08	15,40
- Indennità e interessi di mora	517	576	755	11,41	31,08
- Multe, ammende e san. amm.ve	1.518	1.782	2.669	17,39	49,78
TOTALE ENTRATE FINALI	112.863	126.723	136.553	12,28	7,76

Residui attivi di nuova formazione

I residui di nuova formazione ammontano a milioni 41.531 (milioni 49.078 nel 2002), e riguardano per milioni 29.304 cespiti tributari (milioni 29.043 nel 2002) e per milioni 12.227 entrate di diversa natura (milioni 20.035 nel 2002).

Tra i residui tributari, la consistenza complessiva delle somme rimaste da riscuotere alla fine dell'esercizio 2003 assomma a milioni 75.964, con un incremento pari al 2 per cento rispetto all'anno precedente.

Ulteriori analitici elementi informativi al riguardo sono indicati nella nota preliminare del conto consuntivo dell'entrata per l'esercizio finanziario 2003.

RESIDUI PASSIVI

La consistenza dei residui passivi a fine 2003 è complessivamente risultata pari a milioni 114.923.(Tabella 3C/1).

Tabella 3 C/1 – BILANCIO DELLO STATO : Consistenza dei residui passivi a fine esercizio (in milioni di euro e percentuali sugli impegni dell'esercizio)

	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Spese correnti	71.547	62.528	64.907	63.544	55.184	43.099
%	21,6	17,9	18,3	16,8	14,6	11,0
Spese in conto capitale	44.137	53.696	62.520	67.697	74.614	71.460
%	86,3	87,1	139,8	125,6	128,2	119,0
Spese finali	115.683	116.224	127.427	131.241	129.797	114.559
%	30,3	28,3	31,9	30,3	29,7	25,4
Rimborso di prestiti	2.008	4.172	5.037	3.938	2.682	364
%	1,2	24,0	1,5	2,1	1,4	0,2
SPESE COMPLESSIVE	117.692	120.397	132.464	135.179	132.480	114.923
%	21,3	20,5	23,4	21,8	21,1	16,8

*** Riclassificati in base ai criteri del Sec '95**

Residui per operazioni finali

Prescindendo da quelli per rimborso di prestiti, il volume dei resti passivi per operazioni finali presenta una flessione di milioni 15.239 (Tabella 4C/1)

Tale riduzione è determinata per 8.958 milioni dalla perenzione dei residui passivi; per 2.386 milioni dalle economie realizzate nella gestione dei residui e per circa 4.400 milioni dai pagamenti in conto resti effettuati nell'esercizio 2003, rispetto alla consistenza dei nuovi residui formatasi nel medesimo esercizio, nonché eccedenze di spesa

per 504 milioni.

Nella citata tabella 4C/1 si evidenzia che il decremento della consistenza complessiva ha interessato prevalentemente i residui di parte corrente (- 12.085 milioni), la cui flessione è concentrata in particolar modo nei trasferimenti alle amministrazioni locali e riflette, tra l'altro, le modifiche normative recate dalla legge n. 246 del 2002, che ha disposto l'abrogazione di tutte le disposizioni legislative che derogavano all'art. 36 del regio decreto 18/11/1923, n. 2440 in materia di conservazione dei residui passivi comportando la perenzione dei residui propri relativi alla finanza locale.

Residui in conto capitale

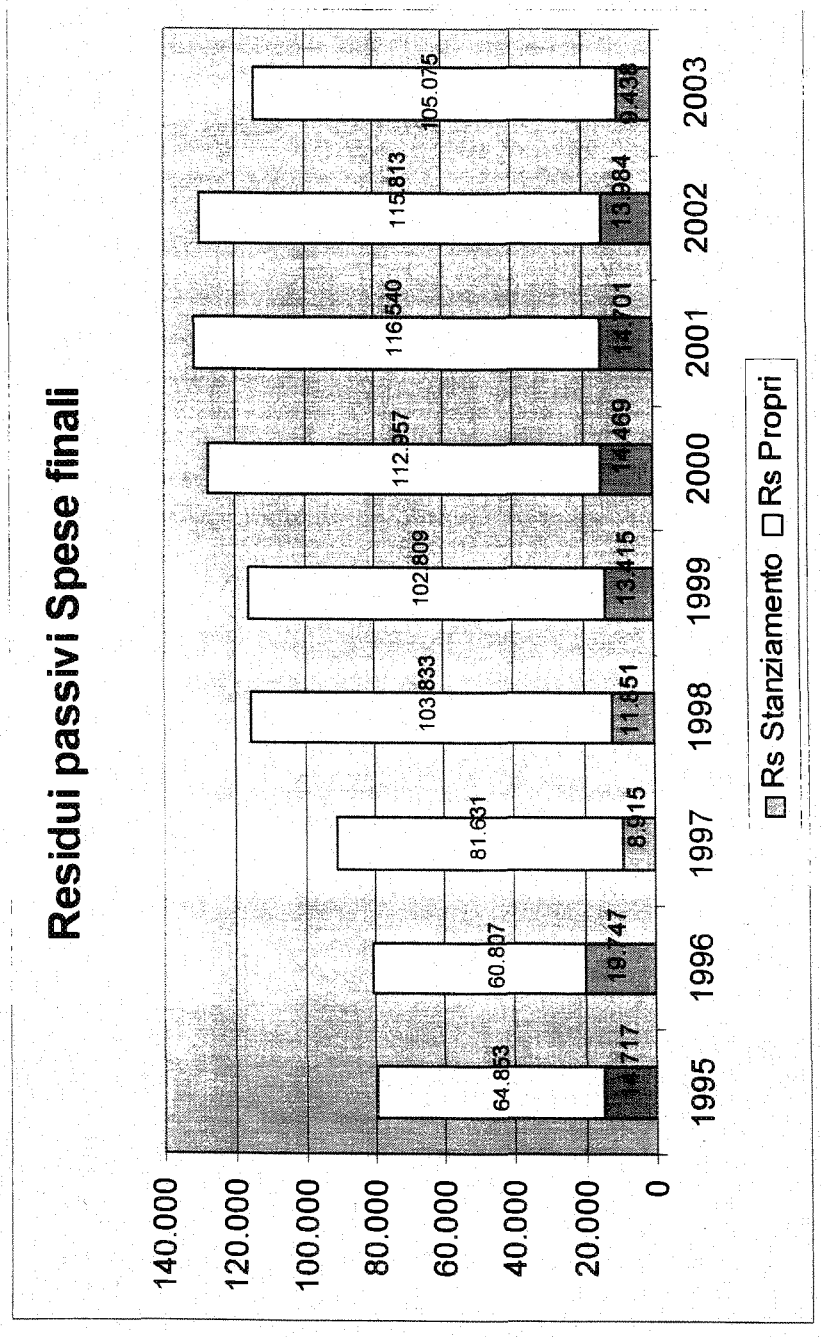
Anche i residui di conto capitale registrano una contrazione pari a 3.154 milioni che ha interessato in modo particolare le amministrazioni pubbliche centrali (soprattutto per minori resti relativi all'ANAS che nel 2002 erano ancora contabilizzati come trasferimenti e che nel 2003 sono invece erogati a titolo di apporto al capitale sociale) e gli altri trasferimenti in conto capitale e, in particolare, al fondo per le intese istituzionali – aree depresse.

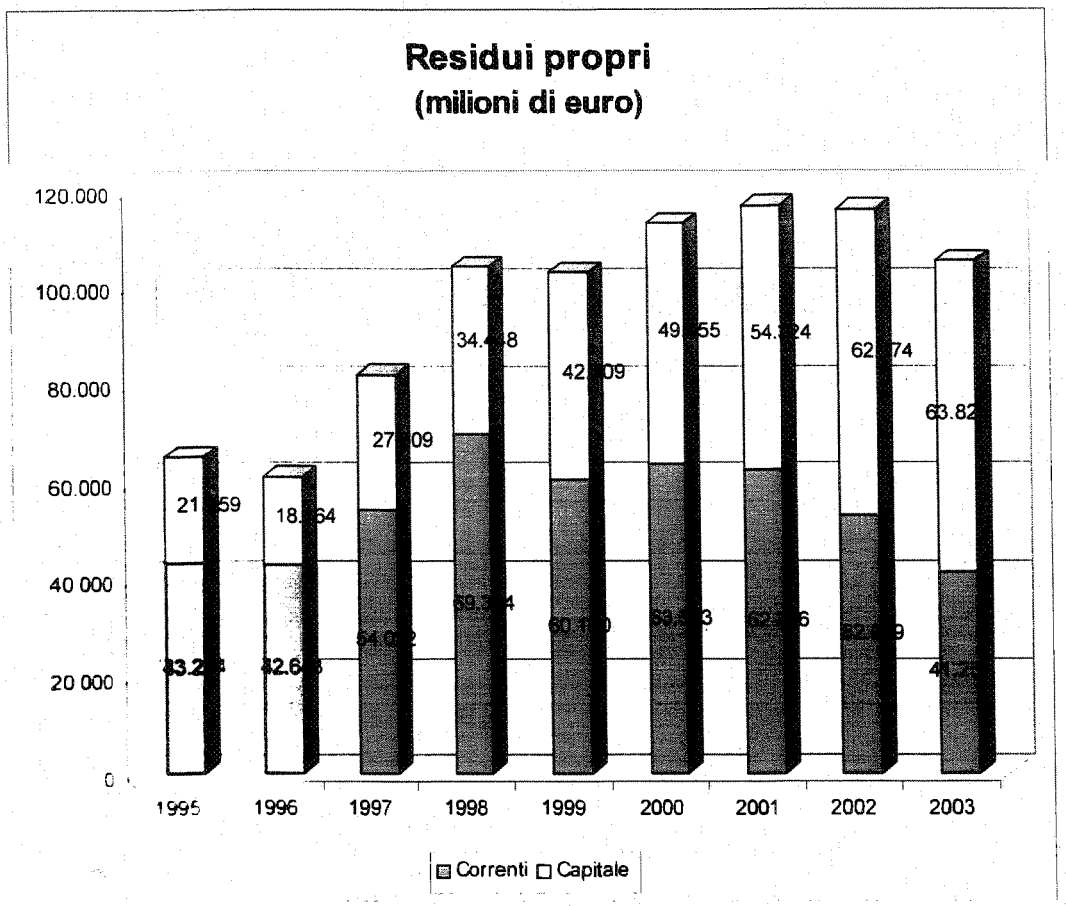
Per contro all'interno del comparto in esame si registra una forte espansione dei resti passivi relativi all'acquisizione di attività finanziarie relativi all'Anas.

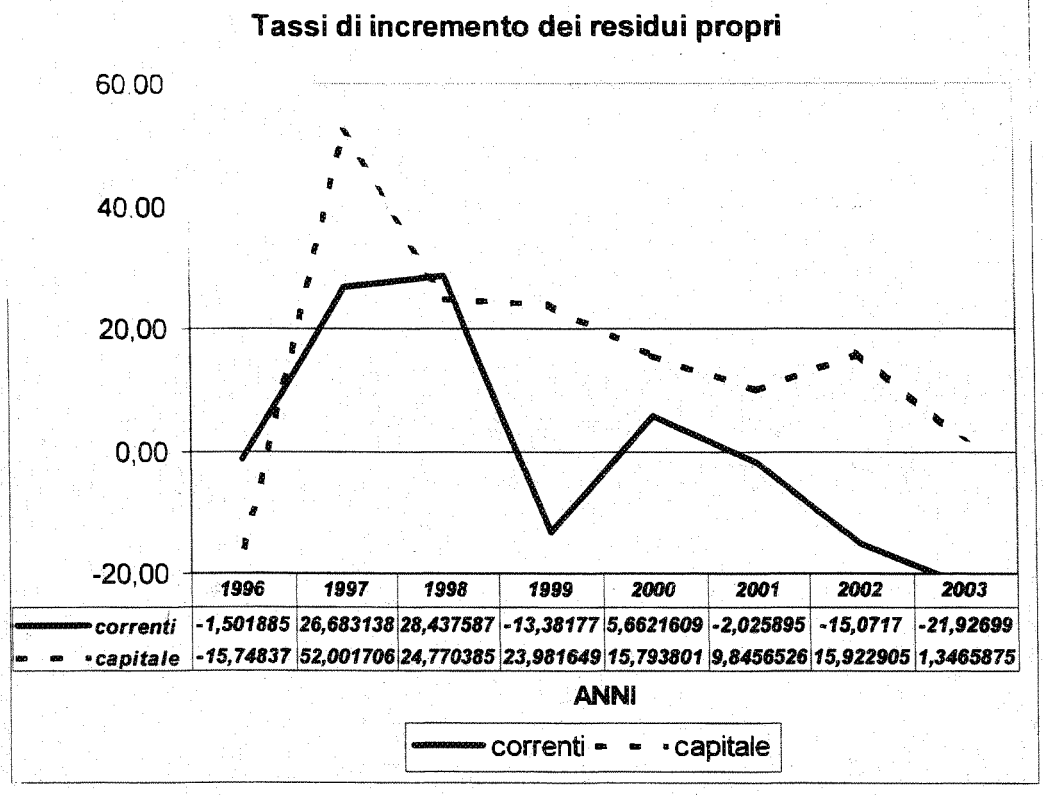
Residui passivi di nuova formazione

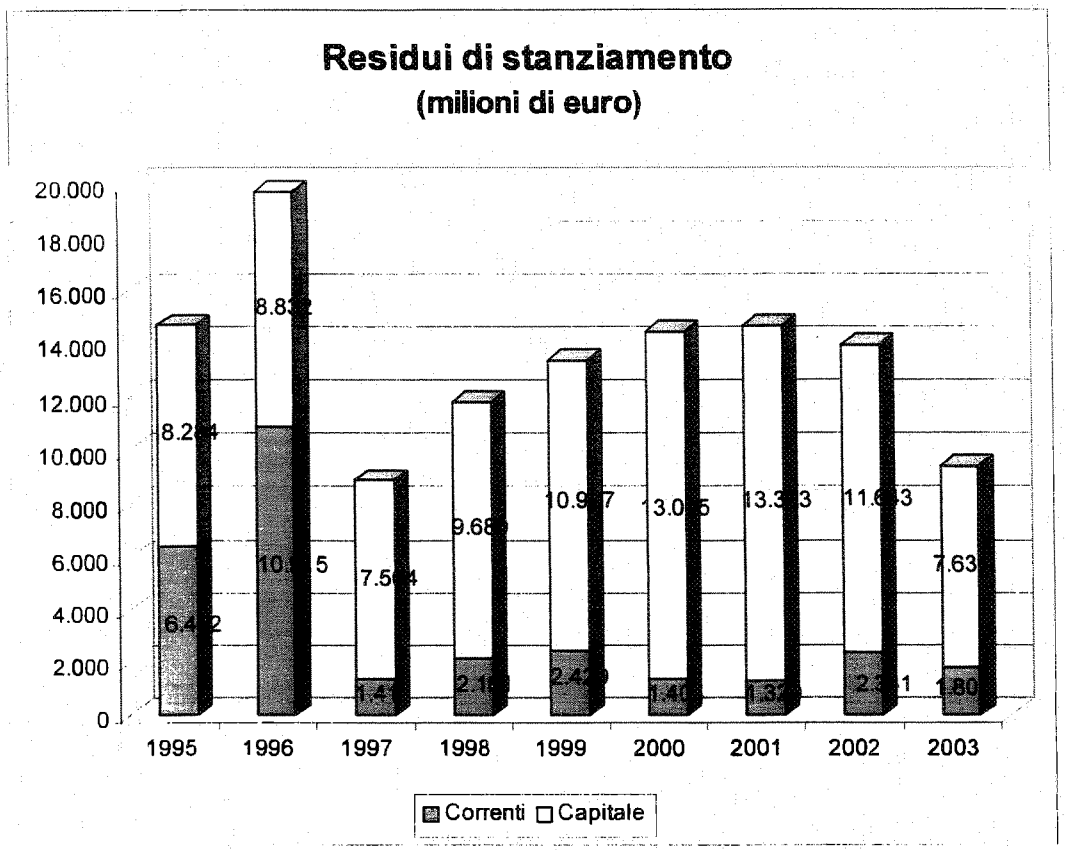
La consistenza dei residui passivi a fine anno 2003 riflette principalmente l'entità di quelli di nuova formazione ammontanti a 52.534 milioni di euro (Tabella 5C/1).

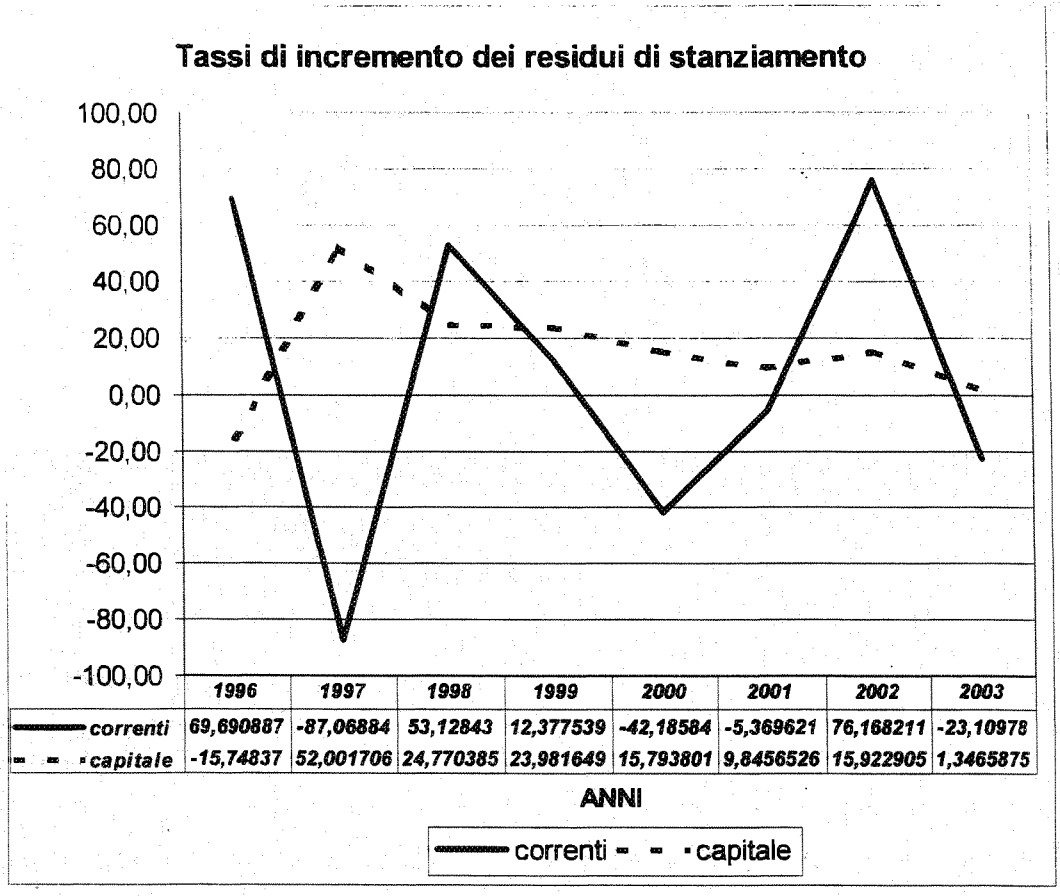
I nuovi residui, al netto di quelli per rimborso prestiti risultano pari a milioni 52.534: rispetto al corrispondente valore del precedente esercizio fanno registrare un decremento di 12.754 milioni riferito per milionii 4.674 a quelli di parte corrente e per milioni 8.080 a quelli in conto capitale.


Residui passivi Spese finali
140.000
120.000
100.000
80.000
60.000
40.000
20.000
0
1995
1996
1997
1998
1999
2000
2001
2002
2003
64.853
717
60.807
19.747
81.631
8.915
103.833
11.851
102.809
13.415
112.957
14.469
116.540
14.701
115.813
13.984
105.075
9.436
Rs Stanziamento
Rs Propri


Residui propri
(milioni di euro)
120.000
100.000
80.000
60.000
40 000
20 000
0
1995
1996
1997
1998
1999
2000
2001
2002
2003
Correnti
Capitale


Tassi di incremento dei residui propri
60.00
40.00
20,00
0,00
-20,00
1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003
correnti -1,501885 26,683138 28,437587 -13,38177 5,6621609 -2,025895 -15,0717 -21,92699
capitale -15,74837 52,001706 24,770385 23,981649 15,793801 9,8456526 15,922905 1,3465875
ANNI
correnti
capitale





	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
correnti	69,690887	-87,06884	53,12843	12,377539	-42,18584	-5,369621	76,168211	-23,10978
capitale	-15,74837	52,001706	24,770385	23,981649	15,793801	9,8456526	15,922905	1,3465875

Tabella 4 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Analisi della consistenza dei residui passivi (in milioni di euro)

	2002 (a)	2003 (b)	Differenze (b – a)	Variazioni % 2003/2002
SPESE CORRENTI				
Redditi da lavoro dipendente	6.449	4.335	-2.114	-32,8
Consumi intermedi	7.835	7.307	-528	-6,7
IRAP	174	178	4	2,3
Trasf. Correnti ad Amm.ni pubbliche:	29.476	23.148	-6.328	-21,5
- amministrazioni centrali	1.204	1.186	-18	-1,5
- amministrazioni locali:	23.042	16.439	-6.603	-28,7
- regioni	13.184	9.925	-3.259	-24,7
- comuni	5.524	2.836	-2.688	-48,7
- altre	4.334	3.678	-656	-15,1
- enti prev.li e assistenza sociale	5.230	5.523	293	5,6
Trasf. Correnti a famiglie e ISP	605	361	-244	-40,3
Trasferimenti correnti a imprese	3.065	2.934	-131	-4,3
Trasferimenti correnti a estero	642	499	-143	-22,3
Risorse proprie CEE	295	0	-295	..
Interessi passivi e redditi da capitale	1.170	817	-353	-30,2
Poste correttive e compensative	5.039	3.070	-1.969	-39,1
Ammortamenti	300	145	-155	-51,7
Altre uscite correnti	134	305	171	127,6
TOTALE PARTE CORRENTE	55.184	43.099	-12.085	-21,9
Investimen. Fissi lordi e acquisti terreni	9.805	9.341	-464	-4,7
Contr. Invest. Ad Amm.ni pubbliche:	36.174	28.532	-7.642	-21,1
- amministrazioni centrali	14.375	4.736	-9.639	-67,1
- amministrazioni locali:	18.261	20.422	2.161	11,8
- regioni	10.419	11.902	1.483	14,2
- comuni	6.996	7.708	712	10,2
- altre	846	812	-34	-4,0
- enti prev.li e assistenza sociale	3.538	3.374	-164	-4,6
Contributi agli investimenti ad imprese	15.639	15.060	-579	-3,7
Contributi agli invest. A famiglie e ISP	223	288	65	29,1
Contributi agli investimenti ad estero	187	159	-28	-15,0
Altri trasferimenti in conto capitale	10.761	6.342	-4.419	-41,1
Acquisizione di attività finanziarie	1.825	11.738	9.913	543,2
TOTALE CONTO CAPITALE	74.614	71.460	-3.154	-4,2
IN COMPLESSO	129.798	114.559	-15.239	-11,7

Tabella 5 C/1 - BILANCIO DELLO STATO: Residui passivi di nuova formazione e correlativi impegni dell'esercizio

	2002	2003	
	In milioni di euro	In milioni di euro	In % degli impegni
Redditi da lavoro dipendente	5.315	3.395	4,4
Consumi intermedi	3.633	4.670	34,1
IRAP	72	113	2,6
Trasf. Correnti ad Amm.ni pubbliche:	19.889	17.482	11,0
- amministrazioni centrali	981	870	10,3
- amministrazioni locali:	15.350	11.924	14,2
- regioni	*8.849*	*6.863*	*11,0*
- comuni	*2.610*	*1.502*	*11,0*
- altre	*3.891*	*3.559*	*47,2*
- enti prev.li e assistenza sociale	3.558	4.688	7,0
Trasf. Correnti a famiglie e ISP	385	306	8,7
Trasferimenti correnti a imprese	1.275	2.313	44,4
Trasferimenti correnti a estero	362	271	17,1
Risorse proprie CEE	296	0	.....
Interessi passivi e redditi da capitale	919	299	0,4
Poste correttive e compensative	3.234	1.748	4,2
Ammortamenti	145	145	89,0
Altre uscite correnti	108	217	37,0
TOTALE PARTE CORRENTE	35.633	30.959	7,9
Investimen. fissi lordi e acquisti terreni	3.437	3.317	57,7
Contr. Invest. ad Amm.ni pubbliche:	9.677	7.026	36,5
- amministrazioni centrali	4.446	1.605	24,4
- amministrazioni locali:	4.253	4.410	39,6
- regioni	*2.379*	*2.190*	*36,1*
- comuni	*1.512*	*1.880*	*43,6*
- altre	*362*	*340*	*45,1*
- enti prev.li e assistenza sociale	978	1.011	64,4
Contributi agli investimenti ad imprese	5.995	5.153	38,3
Contributi agli invest. a famiglie e ISP	124	215	83,3
Contributi agli investimenti ad estero	70	41	18,5
Altri trasferimenti in conto capitale	9.160	4.346	31,1
Acquisizione di attività finanziarie	1.192	1.477	20,8
TOTALE CONTO CAPITALE	29.655	21.575	35,9
IN COMPLESSO	65.288	52.534	11,6

Residui correnti di nuova formazione

A determinare la consistenza a fine 2003 dei residui di nuova formazione di parte corrente hanno soprattutto concorso, gli aggregati relativi al comparto trasferimenti (milioni 20.372), ai consumi intermedi (milioni 4.670), ai redditi da lavoro dipendente (milioni 3.395) ed alle poste correttive e compensative dell'entrata (milioni 1.748).

Quanto ai trasferimenti va rilevato che i residui di nuova formazione hanno interessato per la gran parte le somme da destinare:

- alle regioni (milioni 6.863) con riferimento essenzialmente al Fondo Federalismo fiscale (milioni 3.473), ed Fondo Sanitario Nazionale (milioni 2.198);
- alle province e comuni (milioni 1.502) a titolo soprattutto i Fondi ordinario, consolidato e perequativo per la finanza locale (milioni 1.139);
- all'Università per milioni 3.328, di cui 3.109 destinati al fondo per il finanziamento ordinario delle Università e dei consorzi interuniversitari relativi alle spese di funzionamento;
- agli enti di previdenza, per 4.688 milioni imputabili soprattutto all'INPS;
- alle imprese (milioni 2.313), con riferimento soprattutto alle Ferrovie (milioni 594), alle Poste (milioni 430) ed all'Anas per 170 milioni.

Per i consumi intermedi, la rilevata formazione dei nuovi residui (milioni 4.670) ha per larga parte interessato le spese relative alla Difesa (milioni 2.294) e i Ministeri dell'Economia e delle Finanze (milioni 1.091) e della Giustizia (milioni 315).

Per i redditi da lavoro dipendente (milioni 3.395) i residui interessano essenzialmente competenze del Ministero dell'Istruzione, Università e Ricerca Scientifica (milioni 1.153), dell'Economia e delle Finanze (milioni 993);

Per le poste correttive e compensative delle entrate si registrano nel 2003 residui di nuova formazione per milioni 1.748 di cui 1.445 milioni per rimborsi di imposte dirette e indirette.

Residui in conto capitale di nuova

Per quanto concerne i nuovi residui di conto capitale (milioni 21.575) si segnalano quelli relativi a:

- investimenti fissi lordi risultati pari a milioni 3.317, relativi,

formazione

prevalentemente, ai Dicasteri della Difesa, delle infrastrutture, dell'Interno, dei Beni Culturali e della Giustizia;.

- acquisizioni di attività finanziarie per 1.477 milioni relativi all'apporto al capitale sociale delle Ferrovie dello Stato (milioni 816), al Fondo di solidarietà nazionale (milioni 151) e a conferimenti a Banche ed Organismi internazionali (milioni 137).
- trasferimenti per milioni 16.781

I nuovi residui per trasferimenti di capitali sono, in particolare, riferiti a:

- per milioni 1.605 alle Amministrazioni centrali di cui milioni 1.142 per gli Enti di ricerca;
- per milioni 4.410 agli Enti locali dei quali circa milioni 500 per le aree depresse nelle regioni a statuto speciale, 223 milioni per l'Università, 700 milioni per l'edilizia sanitaria, 438 milioni per il fondo per investimenti per gli enti locali, 273 milioni per trasporti rapidi di massa e 248 milioni per i contratti pubblici di trasporto per gli enti locali;
- per milioni 5.153 alle imprese, relativi, prevalentemente, agli incentivi alle imprese industriali (milioni 3.374), a interventi nelle aree depresse (milioni 1.100 circa), al fondo agevolazione ricerca (milioni 257);
- per milioni 4.346 agli altri trasferimenti in conto capitale interessanti per 2.560 milioni al fondo per le aree depresse.

STRUTTURA DEI RESIDUI PASSIVI

L'analisi per Ministeri ed aggregati economici trova espressione nella successiva Tabella 6C/1 ed è ulteriormente approfondita con l'evidenziazione dei soggetti destinatari dei trasferimenti, sia di parte corrente che di conto capitale, nella Tabella 7C/1.

Residui correnti

La consistenza dei residui di parte corrente, risulta concentrata nei dicasteri dell'Economia e delle Finanze (46,20%), dell'Istruzione (13,11%), del Lavoro (11,45%), della Difesa (10,55%) e dell'Interno (7,55%).

La consistenza dei residui di parte corrente del Ministero dell'Economia e delle Finanze, pari a milioni di euro 19.912, presenta

un decremento rispetto al precedente esercizio che riflette minori resti inerenti i trasferimenti, le poste correttive e compensative e gli interessi sui titoli del debito pubblico.

Parimenti ridotta la consistenza relativamente al Ministero dell'Interno con riferimento, soprattutto al fondo ordinario e perequativo per la finanza locale e al Ministero della Difesa, riguardo, prevalentemente, i consumi intermedi.

Viceversa per il Ministero del Lavoro, si registra un incremento pari a 618 milioni di euro relativo ai trasferimenti.

Tabella 6 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Analisi per ministeri e categorie economiche della consistenza dei residui passivi a fine 2003 (In milioni di euro)

	SPESE CORRENTI									
	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Imposte pagate sulla produzione	Trasferimenti	Interessi passivi e redditi da capitale	Risorse Proprie CEE	Poste correttive e compensative	Ammortamenti	Altre uscite correnti	Totale pagamenti correnti
ECONOMIA E FINANZE	1.037	1.397	13	13.222	800	0	3.025	145	272	19.912
ATTIVITA' PRODUTTIVE	8	72	0	61	0	0	0	0	0	141
GIUSTIZIA	33	54	1	4.845	0	0	0		0	4.933
AFFARI ESTERI	353	399	23	232	3	0	0	0	1	1.011
ISTRUZIONE,UNIVERSITA', RICERCA	19	62	0	373	0	0	38	0	2	495
INTERNO	1.583	327	74	3.654	4	0	0	0	8	5.651
INFRASTRUTTURE e TRASPORTI	359	223	21	2.646	1	0	5	0	1	3.256
COMUNICAZIONI	51	145	1	1.057	0	0	1	0	1	1.256
DIFESA	6	9	0	88	0	0	0	0	0	103
POLITICHE AGRICOLE E FORESTALI	246	4.255	0	34	0	0	1	0	12	4.548
LAVORO E POLITICHE SOCIALI	49	45	3	101	0	0	0	0	2	200
SALUTE	26	140	1	378	0	0	0	0	3	549
BENI E ATTIVITA' CULTURALI	558	64	36	177	9	0	0	0	1	845
AMBIENTE	7	115	5	72	0	0	0	0	1	200
TOTALE	4.335	7.307	178	26.942	817	0	3.070	145	305	43.099

Segue Tabella 6 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Analisi per Ministeri e categorie economiche della consistenza dei residui passivi a fine 2003
(in milioni di euro)

	SPESE IN CONTO CAPITALE								
	Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubbliche	Contributi agli investimenti ad imprese	Contributi agli investimenti a famiglie e istituzioni sociali private	Contributi agli investimenti ad estero	Altri trasferimenti in conto capitale	Acquisizioni di attività finanziarie	Totale pagamenti di capitale	TOTALE COMPLESSIVO
ECONOMIA E FINANZE	532	12.079	1.059	88	106	6.156	11.467	31.487	51.399
ATTIVITA' PRODUTTIVE	17	327	8.691	0	34	0	65	9.134	9.275
GIUSTIZIA	50	3.399	187	0	0	0	10	3.646	8.579
AFFARI ESTERI	518	0	0	0	0	0	0	518	1.529
ISTRUZIONE UNIVERSITA' E RICERCA	30	0	0	0	8	0	0	38	533
INTERNO	33	1.826	2.442	0	8	0	145	4.454	10.105
INFRASTRUTTURE e TRASPORTI	1.047	4.617	0	0	0	0	0	5.664	8.920
COMUNICAZIONI	2.442	2.625	1.855	21	0	184	12	7.139	8.395
DIFESA	33	0	146	0	0	0	0	179	282
POLITICHE AGRICOLE E FORESTALI	2.407	0	0	0	3	0	0	2.410	6.958
LAVORO E POLITICHE SOCIALI	774	607	603	0	0	0	39	2.023	2.223
SALUTE	13	1.085	0	0	0	0	0	1.098	1.647
BENI E ATTIVITA' CULTURALI	711	845	60	179	0	2	0	1.797	2.642
AMBIENTE	734	1.122	17	0	0	0	0	1.873	2.073
TOTALE	9.341	28.532	15.060	288	159	6.342	11.738	71.460	114.559

Residui conto capirale

La consistenza dei residui in conto capitale, (milioni 71.460) si riferisce principalmente ai Dicasteri dell'Economia e delle Finanze (71,9%), dell'Istruzione (14,14%), delle Attività produttive (13,0%), dell'Interno (12,5%) ed è imputabile in principal modo al comparto dei contributi agli investimenti alle Amministrazioni Pubbliche e alle Imprese.

L'analisi della struttura dei resti passivi a fine 2003 viene completata con la disaggregazione per esercizi di provenienza, presentata nella successiva Tabella 8C/1 per aggregati economici e, distintamente, per residui propri, di stanziamento e complessivi.

L'articolazione per esercizi di provenienza del complesso dei residui finali (propri e di stanziamento) pone in evidenza che:

- i residui di nuova formazione (milioni 52.534) rappresentano oltre il 45% della consistenza complessiva dei residui finali (milioni di euro 114.559);
- i residui provenienti da esercizi precedenti (milioni 62.025, attinenti per 12.140 milioni alla parte corrente e 49.885 milioni al conto capitale) si riferiscono per la quasi totalità ai tre esercizi precedenti il 2003.

Riguardo alla distinzione tra residui propri e di stanziamento, si osserva che:

- i residui propri, vale a dire quelli iscritti nel conto resti in forza di uno specifico atto formale di impegno, ammontano, a fine 2003, a complessivi milioni 105.076 (di cui 41.255 milioni di parte corrente): di essi quelli di nuova formazione sono pari a milioni 44.709 (di cui 29.165 milioni attinenti alla parte corrente);
- i residui di stanziamento, vale a dire quelli iscritti pur in assenza di uno specifico atto formale di impegno, ammontano, alla fine del 2003, a milioni 9.483 (di cui 7.639 milioni in conto capitale): di essi quelli di nuova formazione sono pari a milioni 7.825 (di cui milioni 6.031 attinenti alla parte in conto capitale).

Tabella 7 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Analisi per soggetti destinatari dei residui passivi per trasferimenti correnti alla fine del 2003 (in milioni di euro)

	Amm.ni Centrali	Amm.ni Locali	Enti di previdenza	Fam e istit soc private	Imprese	Estero	TOTALE
ECONOMIA E FINANZE	1.015	9.289	870	57	1.870	122	13.223
ATTIVITA' PRODUTTIVE	40	0	0	1	14	6	61
GIUSTIZIA	0	232	0	0	0	0	232
AFFARI ESTERI	1	0	0	21	0	351	373
ISTRUZ UNIVERSITA' RICERCA	6	3.460	0	3	184	1	3.654
INTERNO	0	2.602	3	23	0	18	2.646
INFRASTRUTTURE e TRASPORTI	60	402	87	13	495	0	1.057
COMUNICAZIONI	0	0	0	0	88	0	88
DIFESA	0	10	0	7	17	0	34
POLITICHE AGRICOLE E FORESTE	2	1	0	4	94	0	101
LAVORO E POLITICHE SOCIALI	0	113	4.563	109	60	0	4.845
SALUTE	23	250	0	105	0	0	378
BENI E ATTIVITA' CULTURALI	1	75	0	18	83	0	177
AMBIENTE	38	5	0	0	29	0	72
TOTALE	1.186	16.439	5.523	361	2.934	499	26.942

Segue Tabella 7 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Analisi per soggetti destinatari della consistenza dei residui passivi per trasferimenti di capitali alla fine del 2003 (in milioni di euro)

	Amm.ni Centrali	Amm.ni Locali	Enti di Previdenza	Imprese	Fam e istituz. sociali private	Estero	altri trasferimenti in conto capitale	TOTALE
ECONOMIA E FINANZE	2.575	9.503	0	1.059	88	106	6.156	19.487
ATTIVITA' PRODUTTIVE	215	112	0	8.691	0	34	0	9.052
GIUSTIZIA	0	0	0	0	0	0	0	0
AFFARI ESTERI	0	0	0	0	0	8	0	8
ISTRUZIONE UNIVERSITA' RICERCA	1.229	597	0	2.442	0	8	0	4.276
INTERNO	0	4.617	0	0	0	0	0	4.617
INFRASTRUTTURE e TRASPORTI	465	2.160	0	1.855	21	0	184	4.685
COMUNICAZIONI	0	0	0	146	0	0	0	146
DIFESA	0	0	0	0	0	3	0	3
POLITICHE AGRICOLE E FORESTALI	164	443	0	603	0	0	0	1.210
LAVORO E POLITICHE SOCIALI	26	0	3.374	187	0	0	0	3.587
SALUTE	4	1.081	0	0	0	0	0	1.085
BENI E ATTIVITA' CULTURALI	4	841	0	60	179	0	2	1.086
AMBIENTE	54	1.068	0	17	0	0	0	1.139
TOTALE	4.736	20.422	3.374	15.060	288	159	6.342	50.382

Tabella 8 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Consistenza residui passivi a fine 2003 analizzati per categorie economiche ed esercizi di provenienza (in milioni di euro))

A. Residui propri	1998e precedenti	1999	2000	2001	2002	2003	Totale residui al 31/12/2003
Redditi da lavoro dipendente	0	0	0	4	890	1.675	2.569
Consumi intermedi	174	247	230	884	1.099	4.608	7.242
IRAP	0	0	0	0	64	104	168
Trasf. Correnti ad Amm.ni pubbliche:	42	9	0	20	5.595	17.482	23.148
- amministrazioni centrali	0	0	0	0	316	870	1.186
- amministrazioni locali:	42	9	0	19	4.445	11.924	16.439
- regioni	42	9	0	3	3.008	6.863	9.925
- comuni	0	0	0	0	1.334	1.502	2.836
- altre	0	0	0	16	103	3.559	3.678
- enti prev.li e assistenza sociale	0	0	0	0	835	4.688	5.523
Trasf. Correnti a famiglie e ISP	0	0	0	0	55	306	361
Trasferimenti correnti a imprese	177	110	0	2	332	2.313	2.934
Trasferimenti correnti a estero	0	0	0	27	201	271	499
Risorse proprie CEE	0	0	0	0	0	0	0
Interessi passivi e redditi da capitale	0	25	3	2	488	296	814
Poste correttive e compensative	0	0	0	0	1.322	1.748	3.070
Ammortamenti	0	0	0	0	0	145	145
Altre uscite correnti	0	0	0	0	88	217	305
TOTALE PARTE CORRENTE	393	391	233	939	10.134	29.165	41.255
Investimen. fissi lordi e acquisti terreni	680	616	707	1.788	2.032	2.445	8.268
Contr. Invest. ad Amm.ni pubbliche:	2.395	3.352	5.609	4.822	5.097	6.397	27.672
- amministrazioni centrali	175	1.668	407	385	447	1.421	4.503
- amministrazioni locali:	1.884	1.558	4.474	3.536	4.378	3.988	19.818
- regioni	854	417	2.518	2.599	3.243	1.964	11.595
- comuni	1.028	1.101	1.877	752	973	1.706	7.437
- altre	2	40	79	185	162	318	786
- enti prev.li e assistenza sociale	336	126	728	901	272	988	3.351
Contributi agli investimenti ad imprese	1.444	775	730	2.587	4.203	4.802	14.541
Contributi agli invest. a famiglie e ISP	3	5	1	13	50	93	165
Contributi agli investimenti ad estero	1	0	1	78	34	15	129
Altri trasferimenti in conto capitale	75	40	112	41	839	683	1.790
Acquisizione di attività finanziarie	0	30	3.472	3.903	2.742	1.109	11.256
TOTALE CONTO CAPITALE	4.598	4.818	10.632	13.232	14.997	15.544	63.821
IN COMPLESSO	4.991	5.209	10.865	14.171	25.131	44.709	105.076

Segue Tabella 8 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Consistenza residui passivi a fine 2002 analizzati per categorie economiche ed esercizi di provenienza (in milioni di euro)

B. Residui di stanziamento	1998 e precedenti	1999	2000	2001	2002	2003	Totale residui al 31/12/2003
Redditi da lavoro dipendente	0	0	0	0	46	1.720	1.766
Consumi intermedi	0	0	0	0	3	62	65
IRAP	0	0	0	0	1	9	10
Trasf. correnti ad Amm.ni pubbliche:	0	0	0	0	0	0	0
- amministrazioni centrali	0	0	0	0	0	0	0
- amministrazioni locali:	0	0	0	0	0	0	0
- regioni	0	0	0	0	0	0	0
- comuni	0	0	0	0	0	0	0
- altre	0	0	0	0	0	0	0
- enti prev.li e assistenza sociale	0	0	0	0	0	0	0
Trasf. correnti a famiglie e ISP	0	0	0	0	0	0	0
Trasferimenti correnti a imprese	0	0	0	0	0	0	0
Trasferimenti correnti a estero	0	0	0	0	0	0	0
Risorse proprie CEE	0	0	0	0	0	0	0
Interessi passivi e redditi da capitale	0	0	0	0	0	3	3
Poste correttive e compensative	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	0	0	0	0
Altre uscite correnti	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE PARTE CORRENTE	0	0	0	0	50	1.794	1.844
Investimen. fissi lordi e acquisti terreni	0	0	6	8	187	872	1.073
Contr. invest. ad Amm.ni pubbliche:	0	0	0	0	231	629	860
- amministrazioni centrali	0	0	0	0	49	184	233
- amministrazioni locali:	0	0	0	0	182	422	604
- regioni	0	0	0	0	81	226	307
- comuni	0	0	0	0	97	174	271
- altre	0	0	0	0	4	22	26
- enti prev.li e assistenza sociale	0	0	0	0	0	23	23
Contributi agli investimenti ad imprese	0	0	0	0	168	351	519
Contributi agli invest. a famiglie e ISP	0	0	0	0	1	122	123
Contributi agli investimenti ad estero	0	0	0	0	4	26	30
Altri trasferimenti in conto capitale	0	0	0	38	851	3.663	4.552
Acquisizione di attività finanziarie	0	0	0	0	114	368	482
TOTALE CONTO CAPITALE	0	0	6	46	1.556	6.031	7.639
IN COMPLESSO	0	0	6	46	1.606	7.825	9.483

Segue Tabella 8 C/1 – BILANCIO DELLO STATO: Consistenza residui passivi a fine 2002 analizzati per categorie economiche ed esercizi di provenienza (in milioni di euro)

C. Residui totali	1998 e precedenti	1999	2000	2001	2002	2003	Totale residui al 31/12/03
Redditi da lavoro dipendente	0	0	0	4	936	3.395	4.335
Consumi intermedi	174	247	230	884	1102	4.670	7.307
IRAP	0	0	0	0	65	113	178
Trasf. correnti ad Amm.ni pubbliche:	42	9	0	20	5595	17.482	23.148
- amministrazioni centrali	0	0	0	0	316	870	1.186
- amministrazioni locali:	42	9	0	19	4445	11.924	16.439
- regioni	42	9	0	3	3008	6.863	9.925
- comuni	0	0	0	0	1334	1.502	2.836
- altre	0	0	0	16	103	3.559	3.678
- enti prev.li e assistenza sociale	0	0	0	0	835	4.688	5.523
Trasf. correnti a famiglie e ISP	0	0	0	0	55	306	361
Trasferimenti correnti a imprese	177	110	0	2	332	2.313	2.934
Trasferimenti correnti a estero	0	0	0	27	201	271	499
Risorse proprie CEE	0	0	0	0	0	0	0
Interessi passivi e redditi da capitale	0	25	3	2	488	299	817
Poste correttive e compensative	0	0	0	0	1322	1.748	3.070
Ammortamenti	0	0	0	0	0	145	145
Altre uscite correnti	0	0	0	0	88	217	305
TOTALE PARTE CORRENTE	393	391	233	939	10.184	30.959	43.099
Investimen fissi lordi e acquisti terreni	680	616	713	1796	2219	3.317	9.341
Contr. invest ad Amm.ni pubbliche	2395	3352	5609	4822	5328	7.026	28.532
- amministrazioni centrali	175	1668	407	385	496	1.605	4.736
- amministrazioni locali	1884	1558	4474	3536	4560	4.410	20.422
- regioni	854	417	2518	2599	3324	2.190	11.902
- comuni	1028	1101	1877	752	1070	1.880	7.708
- altre	2	40	79	185	166	340	812
- enti prev.li e assistenza sociale	336	126	728	901	272	1.011	3.374
Contributi agli investimenti ad imprese	1444	775	730	2587	4371	5.153	15.060
Contributi agli invest. a famiglie e ISP	3	5	1	13	51	215	288
Contributi agli investimenti ad estero	1	0	1	78	38	41	159
Altri trasferimenti in conto capitale	75	40	112	79	1690	4.346	6.342
Acquisizione di attività finanziarie	0	30	3472	3903	2856	1.477	11.738
TOTALE CONTO CAPITALE	4.598	4.818	10.638	13.278	16.553	21.575	71.460
IN COMPLESSO	4.991	5.209	10.871	14.217	26.737	52.534	114.559

PROCESSO DI SMALTIMENTO

Lo smaltimento dei residui passivi in relazione al loro grado di anzianità è stato sintetizzato, per gli anni dal 1998 al 2003 nelle successive Tabelle (Tabelle 9C/1 e 10C/1).

Con riferimento ai dati complessivi si rileva che nel 2003 risultano smaltiti milioni 40.055 di residui accumulatisi fino all'esercizio

precedente.

Considerando le aliquote smaltite nell'esercizio immediatamente successivo alla formazione, la percentuale di smaltimento si attesta su di un valore pari al 60,0 %.

Tabella 9 C/1 – BILANCIO DELLO STATO : Processo di smaltimento dei residui passivi (in milioni di euro)

ESERCIZI	Residui di nuova formazione	ALIQUOTE PAGATE O ELIMINATE NEGLI ESERCIZI					
		1998	1999	2000	2001	2002	2003
a) in milioni di euro							
1998	81.333	-	53.566	13.402	6.962	3.393	-
1999	73.889	-	-	39.928	17.840	8.342	2.551
2000	73.434	-	-	-	35.943	20.872	5.740
2001	67.657	-	-	-	-	33.930	19.509
2002	66.800	-	-	-	-	-	40.055
2003	52.824	-	-	-	-	-	-
b) In termini %							
1998	100	-	65,9	16,5	8,6	4,2	-
1999	100	-	-	54,0	24,1	11,3	3,5
2000	100	-	-	-	48,9	28,4	7,8
2001	100	-	-	-	-	50,2	28,8
2002	100	-	-	-	-	-	60,0
2003	100	-	-	-	-	-	-

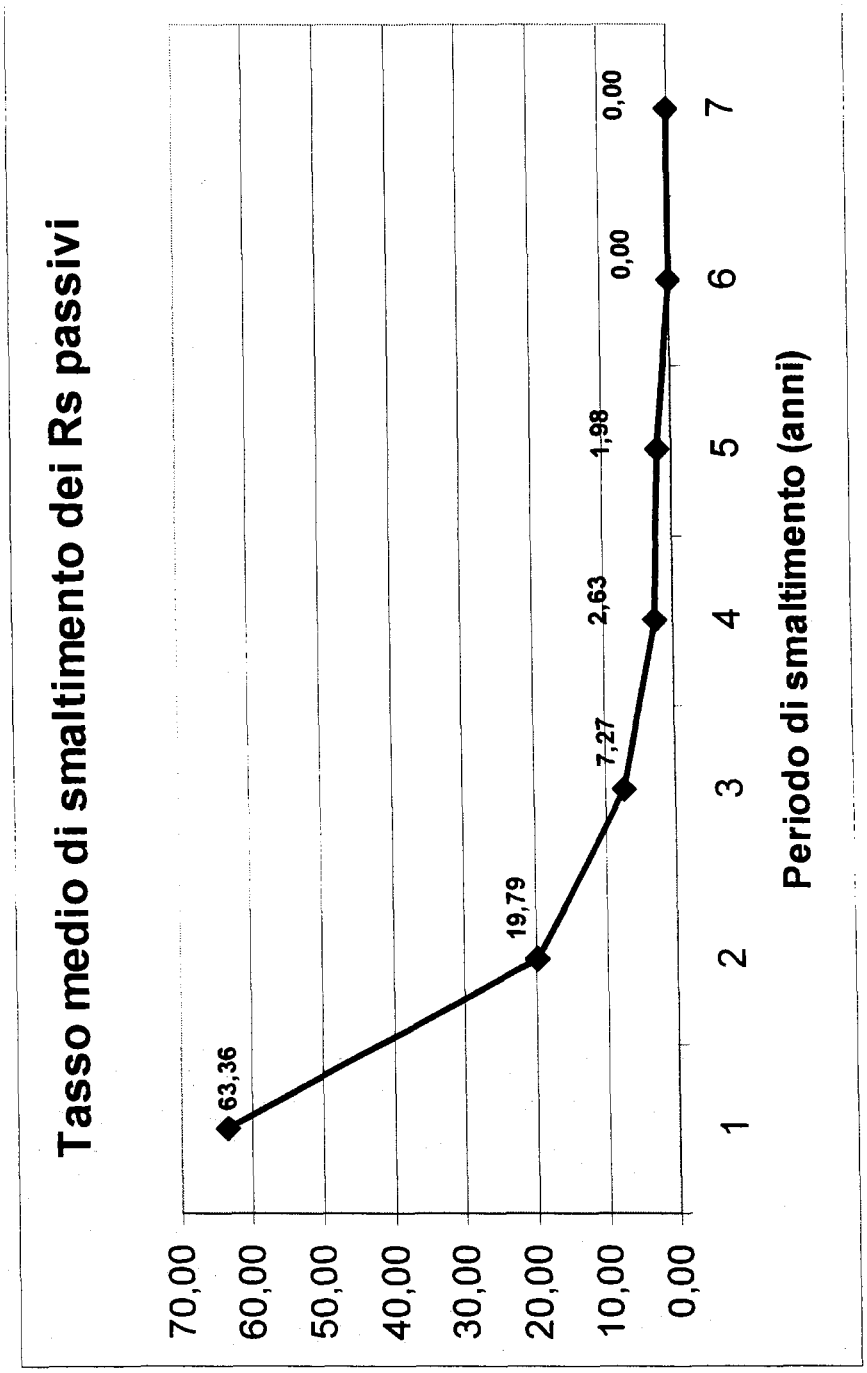

Tasso medio di smaltimento dei Rs passivi
70,00
60,00
50,00
40,00
30,00
20,00
10,00
0,00
1
2
3
4
5
6
7
Periodo di smaltimento (anni)
63,36
19,79
7,27
2,63
1,98
0,00
0,00

Tabella 10 C/1 – BILANCIO DELLO STATO : Processo di smaltimento dei residui passivi per titoli di bilancio (in milioni di euro)

ESERCIZI	Residui di nuova formazione	ALIQUOTE PAGATE O ELIMINATE NEGLI ESERCIZI				
		1999	2000	2001	2002	2003
1998						
Parte Corrente	58.404	46.397	8.133	1.859	1.755	-
Conto Capitale	20.976	6.996	4.547	4.065	1.637	-
Rimborso Prestiti	1.954	173	721	1.039	1	-
TOTALE	81.334	53.566	13.401	6.963	3.393	-
1999						
Parte Corrente	46.350	-	30.170	11.933	3.737	120
Conto Capitale	25.182	-	8.583	5.881	4.567	1.332
Rimborso Prestiti	2.357	-	1.175	26	38	1.099
TOTALE	73.889	-	39.928	17.840	8.342	2.551
2000						
Parte Corrente	42.852	-	-	24.718	14.281	3.620
Conto Capitale	27.821	-	-	8.482	6.584	2.117
Rimborso Prestiti	2.762	-	-	2.743	7	3
TOTALE	73.435	-	-	35.943	20.872	5.740
2001						
Parte Corrente	37.963	-	-	-	23.413	13.612
Conto Capitale	26.976	-	-	-	7.804	5.895
Rimborso Prestiti	2.718	-	-	-	2.713	2
TOTALE	67.657	-	-	-	33.930	19.509
2002						
Parte Corrente	35.633	-	-	-	-	25.447
Conto Capitale	29.657	-	-	-	-	13.104
Rimborso Prestiti	1.510	-	-	-	-	1.504
TOTALE	66.800	-	-	-	-	40.055

Segue Tabella 10 C/1 – BILANCIO DELLO STATO : Processo di smaltimento dei residui passivi per titoli di bilancio (in termini percentuali)

ESERCIZI	Residui di nuova formazione	ALIQUOTE PAGATE O ELIMINATE NEGLI ESERCIZI				
		1999	2000	2001	2002	2003
1998						
Parte Corrente	100	79,4	13,9	3,2	3,0	-
Conto Capitale	100	33,4	21,7	19,4	7,8	-
Rimborso Prestiti	100	8,9	36,9	53,2	0,1	-
TOTALE	100	65,9	16,5	8,6	4,2	-
1999						
Parte Corrente	100	-	65,1	25,7	8,1	0,3
Conto Capitale	100	-	34,1	23,3	18,1	5,3
Rimborso Prestiti	100	-	49,8	111,7	11,6	46,6
TOTALE	100	-	54,0	24,1	11,3	3,5
2000						
Parte Corrente	100	-	-	57,7	33,3	8,4
Conto Capitale	100	-	-	30,5	23,7	7,6
Rimborso Prestiti	100	-	-	99,3	0,3	0,1
TOTALE	100	-	-	48,9	28,4	7,8
2001						
Parte Corrente	100	-	-	-	61,7	35,9
Conto Capitale	100	-	-	-	28,9	21,9
Rimborso Prestiti	100	-	-	-	99,8	-
TOTALE	100	-	-	-	50,2	28,8
2002						
Parte Corrente	100	-	-	-	-	71,4
Conto Capitale	100	-	-	-	-	44,2
Rimborso Prestiti	100	-	-	-	-	99,6
TOTALE	100	-	-	-	-	60,0

PAGINA BIANCA

APPENDICE C/2: BILANCI DELLE REGIONI

La presente appendice espone le informazioni trasmesse da tutte le Regioni e Province autonome, circa la consistenza dei residui attivi e passivi a fine esercizio 2003 e la loro struttura per esercizio di provenienza.

Vanno ricordate, in ordine alle riportate analisi , le difficoltà ed i limiti derivanti da una diversa normativa definitoria del concetto di residuo tra le varie Regioni.

I risultati relativi al 2003 esposti nelle successive tabelle risentono, tra l'altro, di un rilevante grado di provvisorietà in quanto molte regioni hanno segnalato che le informazioni comunicate sono stimate.

Le informazioni esposte nelle successive tabelle, evidenziano, per i più importanti indicatori relativi ai residui, le seguenti risultanze:

a) tasso di riaccertamento (riferito alla gestione dei residui degli esercizi precedenti), inteso come rapporto percentuale tra i residui riaccertati, costituiti dai residui provenienti dall'esercizio precedente, integrati dalle variazioni intercorse nel corso dell'esercizio, ed i residui al 1° gennaio:

Anno	Attivi	Passivi
2001	99,72	89,66
2002	98,73	92,09
2003	99,05	93,49

b) tasso di smaltimento, (riferito alla gestione dei residui degli esercizi precedenti), inteso come rapporto percentuale tra residui riscossi o pagati e la consistenza iniziale dei residui riaccertata:

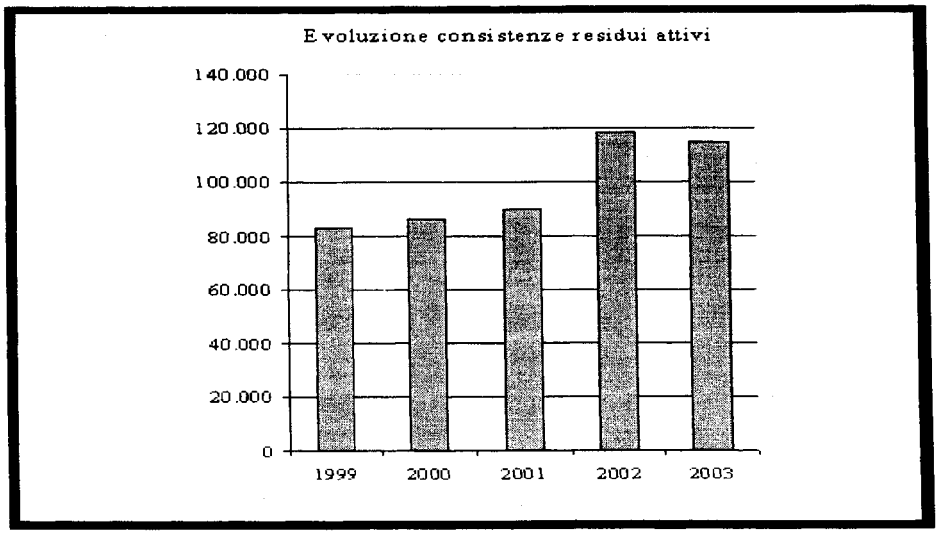
Anno	Attivi	Passivi
2001	45,06	60,06
2002	41,78	61,37
2003	50,88	62,79

c) variazioni consistenze, intese come variazioni percentuali tra le consistenze iniziali e finali della gestione complessiva dei residui:

Anno	Attivi	Passivi
2001	3,84	8,62
2002	31,73	29,02
2003	-3,10	-1,86

In particolare per i residui attivi, la consistenza complessiva al 31 dicembre 2003 ammonta a 114.718 milioni con una diminuzione di 3.664 milioni rispetto a quella rilevata alla fine dell'anno precedente (118.382 milioni) che risentiva del mancato trasferimento in termini di cassa, da parte dello Stato, di rilevanti tipologie di entrata quali l'Imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), l'Addizionale regionale all'IRPEF e la compartecipazione regionale all'IVA.

La riduzione della consistenza dei residui attivi, risulta pertanto imputabile alle entrate derivanti da tributi propri, e dal gettito di tributi erariali (- 5.673 milioni, pari al - 9,6 per cento).



Il decremento registrato nella consistenza dei residui attivi, tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre 2003 è il risultato di variazioni negative, di cui le più consistenti riguardano l'Emilia Romagna (- 3.428 milioni), la Puglia (- 3.055 milioni), la Lombardia (- 2.488 milioni) e il Veneto (- 2.035 milioni) e variazioni positive, tra cui si rilevano quelle registrate per il Friuli Venezia Giulia (+ 2.299 milioni), la Sicilia (+ 2.101 milioni) e il Lazio (+ 1.288 milioni).

La consistenza dei residui passivi a fine 2003 è complessivamente risultata pari a 85.957 milioni, con una diminuzione di 1.631 milioni (pari al – 1,9 per cento) rispetto alla situazione al 31 dicembre 2002.

La diminuzione della consistenza complessiva dei residui passivi, è imputabile al rimborso prestiti per - 845 milioni (- 27,7 per cento) e alle partite di giro per – 10.431 milioni (pari al – 29,4 per cento), che nel 2002

comprendevano consistenti passività derivanti dalle anticipazioni erogate dalla tesoreria dello Stato, al fine di assicurare il finanziamento della spesa sanitaria, nelle more delle erogazioni delle risorse finanziarie da parte dello Stato.

Si rileva invece la crescita dei residui per le spese correnti (+ 5.491 milioni, pari al + 29,2 per cento), imputabile alla Regione Lombardia, che ha incrementato di circa 4.000 milioni le passività derivanti dal concorso al fondo di solidarietà nazionale, a causa del ritardo con cui lo Stato comunica alle Regioni le modalità di concorso al fondo.

La consistenza dei residui passivi è determinata per il 64,5 per cento da residui di nuova formazione (competenza 2003) e per il 35,5 per cento da residui provenienti dagli esercizi precedenti il 2003.

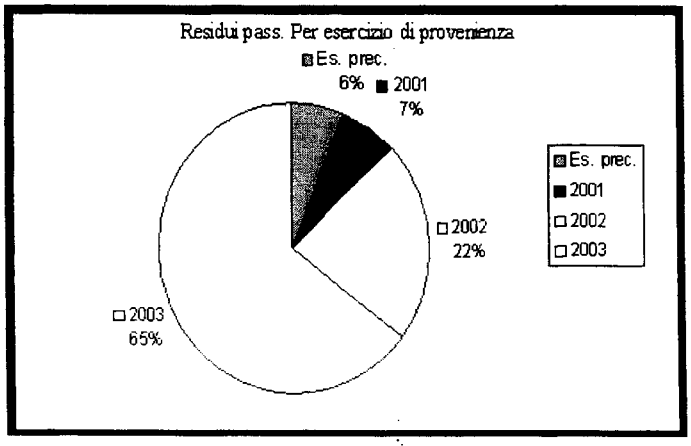


Tabella 1 C/2 – REGIONI: Consistenze dei residui attivi al 31 dicembre 1999-2003 (in milioni di euro)

	1999	2000	Var..%	2001	Var..%	2002	Var.%	2003	Var.%
Entrate derivanti da tributi propri della regione, dal gettito dei tributi erariali, o di quote di esso devolute alla regione	31.900	34.691	8,7	35.292	1,7	58.935	67,0	53.262	(9,6)
Entrate derivanti da contributi e trasferimenti di parte corrente dell'Unione europea, dello Stato e di altri soggetti	32.470	33.205	2,3	26.913	(18,9)	26.008	(3,4)	24.129	(7,2)
Entrate extratributarie	3.582	5.617	56,8	5.063	(9,9)	5.800	14,6	5.759	(0,7)
Entrate derivanti da alienazione beni patrimoniali, trasferimenti di capitali e riscossione crediti	2.573	2.175	(15,5)	10.715	392,6	17.444	62,8	20.401	17,0
Entrate derivanti da mutui, prestiti e altre operazioni crditizie	3.717	3.465	(6,8)	4.758	37,3	3.733	(21,5)	4.536	21,5
Entrate per contabilità speciali	9.080	7.389	(18,6)	7.127	(3,5)	6.462	(9,3)	6.631	2,6
TOTALE	83.322	86.542	3,86	89.868	3,84	118.382	31,73	114.718	(3,10)

Tabella 2 C/2 – REGIONI: Consistenze dei Residui attivi al 31 dicembre degli anni 1999–2003 – Analisi per Regione (in milioni di euro)

REGIONI	1999	2000	2001	2002	2003
ABRUZZO	1.703	1.647	2.073	3.287	4.027
BASILICATA	1.361	1.680	1.249	1.767	3.265
CALABRIA	3.575	3.483	3.625	5.662	4.315
CAMPANIA	7.232	8.687	9.325	11.080	11.177
EMILIA ROMAGNA	4.961	5.413	4.676	7.773	4.345
FRIULI V.G.	3.004	3.710	3.595	3.782	6.081
LAZIO	3.316	4.126	5.206	2.761	4.049
LIGURIA	2.212	2.064	2.245	3.804	3.728
LOMBARDIA	12.425	11.148	9.553	22.712	20.224
MARCHE	2.069	2.183	1.962	4.089	2.172
MOLISE	881	867	965	1.254	1.406
PIEMONTE	2.808	2.578	2.499	3.165	4.127
PUGLIA	5.121	5.464	6.356	9.453	6.398
SARDEGNA	4.593	3.721	4.465	5.007	5.362
SICILIA	9.501	10.898	12.522	12.593	14.694
TOSCANA	4.042	3.878	4.380	2.105	2.529
TRENTINO A.A.	272	357	466	503	516
UMBRIA	2.034	1.859	1.569	2.193	2.609
VALLE D'AOSTA	622	711	844	969	1.081
VENETO	5.312	5.599	6.131	8.233	6.198
TRENTO	3.326	3.586	3.495	3.796	3.957
BOLZANO	2.952	2.883	2.667	2.394	2.458
TOTALE	83.322	86.542	89.868	118.382	114.718

Tabella 3 C/2 – REGIONI: Gestione Residui attivi esercizio 2003– Analisi delle entrate totali per Regione (in milioni di euro)

REGIONI	Esercizi precedenti				Residui Competenza	TOTALE al 31-12-03
	Consist..al 1-1-2003	Variaz..	Riscossi	Rimasti da riscuotere		
ABRUZZO	3.287	0	1.500	1.787	2.240	4.027
BASILICATA	1.767	0	1.075	692	2.573	3.265
CALABRIA	5.662	(68)	3.187	2.407	1.908	4.315
CAMPANIA	11.080	(210)	2.828	8.042	3.135	11.177
EMILIA ROMAGNA	7.773	(12)	6.600	1.161	3.184	4.345
FRIULI V.G.	3.782	(40)	984	2.758	3.323	6.081
LAZIO	2.761	(85)	869	1.807	2.242	4.049
LIGURIA	3.804	(18)	1.758	2.028	1.700	3.728
LOMBARDIA	22 712	2	14.760	7.954	12.270	20.224
MARCHE	4 089	2	3.374	717	1.455	2.172
MOLISE	1 254	(92)	484	678	728	1.406
PIEMONTE	3 165	(192)	985	1.988	2.139	4.127
PUGLIA	9 453	(176)	6.003	3.274	3.124	6.398
SARDEGNA	5.007	(88)	1.935	2.984	2.378	5.362
SICILIA	12.593	(256)	2.367	9.970	4.724	14.694
TOSCANA	2 105	(4)	628	1.473	1.056	2.529
TRENTINO A.A.	503	(21)	101	381	135	516
UMBRIA	2.193	(5)	1.062	1.126	1.483	2.609
VALLE D'AOSTA	969	(21)	428	520	561	1.081
VENETO	8.233	114	6.064	2.283	3.915	6.198
TRENTO	3.796	60	1.368	2.488	1.469	3.957
BOLZANO	2.394	(20)	1.297	1.077	1.381	2.458
TOTALE	118.382	(1.130)	59.657	57.595	57.123	114.718

Segue Tabella. 3 C/2 – REGIONI: Gestione Residui attivi esercizio 2003 – Analisi delle entrate derivanti da tributi propri, dal gettito di tributi erariali, o quote di eso devolute alla Regione (in milioni di euro)

REGIONI	Esercizi precedenti			Residui Competenza	TOTALE al 31.12.03
	Consist..al 1.1.2003	Variaz..	Riscossi	Rimasti da riscuotere	
ABRUZZO	1.235	0	980	255	1.319	1.574
BASILICATA	887	0	792	95	1.949	2.044
CALABRIA	2.715	(68)	2.528	119	854	973
CAMPANIA	1.392	0	563	829	1.026	1.855
EMILIA ROMAGNA	6.148	(12)	5.865	271	2.591	2.862
FRIULI V.G.	2.450	0	573	1.877	1.569	3.446
LAZIO	993	0	0	993	1.388	2.381
LIGURIA	2.048	0	1.402	646	926	1.572
LOMBARDIA	17.798	5	12.374	5.429	10.600	16.029
MARCHE	1.614	(327)	1.209	78	247	325
MOLISE	181	0	179	2	164	166
PIEMONTE	1.272	(176)	420	676	1.138	1.814
PUGLIA	3.397	(296)	2.753	348	1.880	2.228
SARDEGNA	1.257	131	1.041	347	408	755
SICILIA	3.902	(14)	674	3.214	44	3.258
TOSCANA	238	0	87	151	549	700
TRENTINO A.A.	475	(21)	83	371	121	492
UMBRIA	1.229	0	832	397	1.247	1.644
VALLE D'AOSTA	567	(18)	175	374	367	741
VENETO	4.065	163	3.760	468	2.723	3.191
TRENTO	3.099	70	1.081	2.088	1.155	3.243
BOLZANO	1.973	0	1.101	872	1.097	1.969
TOTALE	58.935	(563)	38.472	19.900	33.362	53.262

Segue Tabella 3 C/2 – REGIONI: Gestione Residui attivi esercizio 2003 Analisi delle entrate derivanti da contributi e trasferimenti correnti dell'UE, dello Stato e da altri soggetti (in milioni di euro)

REGIONI	Esercizi precedenti			Residui Competenza	TOTALE al 31-12-03
	Consist..al 1-1-2003	Variaz..	Riscossi	Rimasti da riscuotere	
ABRUZZO	741	0	352	389	462	851
BASILICATA	523	0	105	418	218	636
CALABRIA	509	0	133	376	121	497
CAMPANIA	2.216	0	412	1.804	47	1.851
EMILIA ROMAGNA	341	6	209	138	267	405
FRIULI V.G.	726	(6)	93	627	304	931
LAZIO	615	(70)	429	116	49	165
LIGURIA	668	(4)	25	639	538	1.177
LOMBARDIA	1.561	(3)	1.171	387	328	715
MARCHE	1.368	330	1.109	589	239	828
MOLISE	242	(58)	131	53	213	266
PIEMONTE	1.490	(14)	504	972	483	1.455
PUGLIA	3.036	211	2.456	791	363	1.154
SARDEGNA	3.649	(206)	866	2.577	1.101	3.678
SICILIA	4.235	(123)	982	3.130	3.593	6.723
TOSCANA	1.215	(2)	156	1.057	353	1.410
TRENTINO A.A.	2	0	0	2	0	2
UMBRIA	250	(2)	72	176	78	254
VALLE D'AOSTA	106	(1)	18	87	23	110
VENETO	2.084	(12)	1.753	319	240	559
TRENTO	127	0	114	13	74	87
BOLZANO	304	(12)	146	146	229	375
TOTALE	26.008	34	11.236	14.806	9.323	24.129

Tabella 4 C/2 – REGIONI: Consistenze dei Residui passivi al 31 dicembre degli anni 1999-2003 (in milioni di euro)

	1999	2000	Var..%	2001	Var.%	2002	Var.%	2003	Var.%
Spese correnti	15.520	13.493	(13,1)	12.719	(5,7)	18.830	48,0	24.321	29,2
Spese d'investimento	25.927	25.148	(3,0)	25.640	2,0	30.206	17,8	34.360	13,8
Rimborso prestiti	827	1.036	25,3	1.885	81,9	3.046	61,6	2.201	(27,7)
Partite di giro	19.425	22.825	17,5	27.643	21,1	35.506	28,4	25.075	(29,4)
TOTALE	61.699	62.502	1,30	67.887	8,62	87.588	29,02	85.957	(1,86)

Tabella 5 C/2 – REGIONI: Consistenza dei Residui passivi al 31 dicembre degli anni 1999-2003 – Analisi per Regione (in miloni di euro)

REGIONI	1999	2000	2001	2002	2003
ABRUZZO	1.010	1.035	1.391	2.331	2.864
BASILICATA	981	1.317	941	1.201	3.843
CALABRIA	951	876	1.047	3.068	3.243
CAMPANIA	2.742	3.803	5.571	4.820	5.412
EMILIA ROMAGNA	4.061	4.247	3.793	6.209	3.580
FRIULI V.G.	1.744	2.287	2.295	2.355	4.293
LAZIO	3.397	3.935	4.834	1.326	1.981
LIGURIA	1.919	1.640	1.969	3.468	3.177
LOMBARDIA	9.877	8.419	7.646	18.092	15.730
MARCHE	1.601	1.814	1.807	3.537	1.515
MOLISE	618	627	838	970	1.270
PIEMONTE	1.951	2.042	1.862	2.895	3.885
PUGLIA	5.226	5.404	7.300	9.092	6.766
SARDEGNA	5.082	5.025	6.077	7.200	7.299
SICILIA	5.239	4.706	4.062	4.633	6.193
TOSCANA	3.389	3.103	3.981	1.250	1.506
TRENTINO A.A.	135	106	240	297	273
UMBRIA	1.588	1.412	1.147	1.533	1.807
VALLE D'AOSTA	672	715	784	906	886
VENETO	4.048	4.339	4.990	6.968	4.739
TRENTO	2.894	3.049	3.081	3.341	3.500
BOLZANO	2.574	2.601	2.231	2.096	2.195
TOTALE	61.699	62.502	67.887	87.588	85.957

Tabella 6 C/2 – REGIONI: Consistenze dei Residui passivi al 31 dicembre degli anni 2002-2003 - Analisi delle spese correnti per Regioni (in milioni di euro)

REGIONI	Personale		Acq. Beni e servizi		Trasferimenti		Interessi		Altri		Totale	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
ABRUZZO	25	35	24	25	115	112	0	20	7	4	171	196
BASILICATA	5	14	10	20	102	173	0	0	1	0	118	207
CALABRIA	32	37	139	339	273	488	0	0	0	80	444	944
CAMPANIA	113	95	255	249	747	765	0	0	21	21	1.136	1.130
EMILIA ROMAGNA	26	29	124	120	810	721	0	0	6	5	966	875
FRIULI V.G.	16	18	46	48	189	236	9	9	101	132	361	443
LAZIO	7	11	83	65	267	679	0	0	37	37	394	792
LIGURIA	12	16	98	95	177	203	0	0	1	4	288	318
LOMBARDIA	43	55	73	67	4.392	8.709	0	0	10	17	4.518	8.848
MARCHE	11	10	18	16	631	249	4	0	3	3	667	278
MOLISE	4	5	1	2	33	60	0	0	7	5	45	72
PIEMONTE	33	34	163	167	1.070	1.363	0	0	0	0	1.266	1.564
PUGLIA	23	50	127	118	1.569	1.560	6	11	55	38	1.780	1.777
SARDEGNA	59	58	168	174	873	1.108	12	22	206	213	1.318	1.575
SICILIA	51	49	199	171	1.802	1.835	23	2	60	224	2.135	2.281
TOSCANA	16	18	38	47	249	336	1	0	11	4	315	405
TRENTINO A.A.	17	19	5	8	128	54	0	0	10	0	160	81
UMBRIA	21	26	79	96	44	53	0	0	0	0	144	175
VALLE D'AOSTA	33	20	64	56	57	71	0	0	1	1	155	148
VENETO	21	24	71	73	1.295	1.146	0	0	173	3	1.560	1.246
TRENTO	53	70	45	45	345	339	3	2	12	2	458	458
BOLZANO	21	21	131	119	279	366	0	0	0	2	431	508
TOTALE	642	714	1.961	2.120	15.447	20.626	58	66	722	795	18.830	24.321

Segue Tabella 6 C/2 - REGIONI: Consistenze dei residui passivi al 31 dicembre 2002-2003 – Analisi delle spese d'investimento per Regione (in milioni di euro)

REGIONI	Capitali fissi		Trasferimenti		Partecipazioni		Altri		Totale	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003
ABRUZZO	36	40	640	773	0	0	1	0	677	813
BASILICATA	6	14	426	507	0	0	2	4	434	525
CALABRIA	137	237	433	608	1	1	0	0	571	846
CAMPANIA	695	761	1.729	2.210	0	0	0	2	2.424	2.973
EMILIA ROMAGNA	333	295	388	471	2	4	29	28	752	798
FRIULI V.G.	494	604	824	845	30	15	6	14	1.354	1.478
LAZIO	79	136	203	261	23	27	6	6	311	430
LIGURIA	114	160	626	650	6	4	0	0	746	814
LOMBARDIA	31	65	734	620	0	0	4	2	769	687
MARCHE	29	22	739	741	0	0	5	5	773	768
MOLISE	0	0	397	588	0	0	164	223	561	811
PIEMONTE	82	79	1.513	1.764	0	6	8	0	1.603	1.849
PUGLIA	69	62	3.244	3.639	0	0	2	3	3.315	3.704
SARDEGNA	2.591	2.466	2.693	2.722	3	1	588	529	5.875	5.718
SICILIA	1.432	2.291	1.059	1.611	7	10	0	0	2.498	3.912
TOSCANA	16	13	863	990	5	2	12	6	896	1.011
TRENTINO A.A.	20	19	116	168	0	0	1	5	137	192
UMBRIA	31	28	372	233	0	0	1	2	404	263
VALLE D'AOSTA	383	326	265	289	9	25	0	0	657	640
VENETO	245	358	1.000	1.367	2	2	12	12	1.259	1.739
TRENTO	1.064	1.093	1.409	1.543	4	1	130	141	2.607	2.778
BOLZANO	522	520	1.041	1.071	0	0	20	20	1.583	1.611
TOTALE	8.409	9.589	20.714	23.671	92	98	991	1.002	30.206	34.360

Tabella 7 C/2 - REGIONI : Consistenza dei Residui passivi a fine 2003 per regioni ed esercizi di provenienza (in milioni di euro)

REGIONI	ESERCIZI DI PROVENIENZA				TOTALE
	Esercizi precedenti	2001	2002	2003	Residui al 31/12/03
ABRUZZO	0	1	766	2.097	2.864
BASILICATA	161	16	179	3.487	3.843
CALABRIA	81	544	1.318	1.300	3.243
CAMPANIA	748	786	1.107	2.771	5.412
EMILIA ROMAGNA	0	2	706	2.872	3.580
FRIULI V.G.	269	503	892	2.629	4.293
LAZIO	575	0	191	1.215	1.981
LIGURIA	270	209	995	1.703	3.177
LOMBARDIA	4	53	4.465	11.208	15.730
MARCHE	347	51	292	825	1.515
MOLISE	0	23	324	923	1.270
PIEMONTE	114	256	928	2.587	3.885
PUGLIA	613	855	1.247	4.051	6.766
SARDEGNA	754	1.255	1.931	3.359	7.299
SICILIA	163	181	1.021	4.828	6.193
TOSCANA	245	232	203	826	1.506
TRENTINO A.A.	13	9	67	184	273
UMBRIA	49	129	380	1.249	1.807
VALLE D'AOSTA	86	80	281	439	886
VENETO	4	2	722	4.011	4.739
TRENTO	834	364	694	1.608	3.500
BOLZANO	220	193	470	1.312	2.195
TOTALE	5.550	5.744	19.179	55.484	85.957

Tabella 8 C/2 – REGIONI: Gestioni dei residui passivi - anni 1999-2003 (in milioni di euro)

Esercizi	Consistenza all'inizio dell'esercizio	Variazioni	Pagamenti in C/residui	Residui es.pr.da riportare a nuovo	Residui di nuova formazione	Totale residui da riportare
1999						
Parte corrente	12.753	(1.786)	7.682	3.285	12.235	15.520
Conto capitale	24.801	(4.983)	7.053	12.765	13.162	25.927
Rimborso prestiti	1.133	-2	1.100	31	796	827
Partite di giro	27.290	-124	24.324	2.842	16.583	19.425
Totale	65.977	-6.895	40.159	18.923	42.776	61.699
2000						
Parte corrente	15.520	1.989	10.986	2.545	10.948	13.493
Conto capitale	25.927	-4.099	8.589	13.239	11.909	25.148
Rimborso prestiti	827	-4	814	9	1.027	1.036
Partite di giro	19.425	-33	16.709	2.683	20.142	22.825
Totale	61.699	-6.125	37.098	18.476	44.026	62.502
2001						
Parte corrente	13.493	1.982	9.374	2.137	10.582	12.719
Conto capitale	25.148	-3.097	9.305	12.746	12.894	25.640
Rimborso prestiti	1.036	-419	607	10	1.875	1.885
Partite di giro	22.825	-891	13.940	7.994	19.649	27.643
Totale	62.502	-6.389	33.226	22.887	45.000	67.887
2002						
Parte corrente	12.719	-2.004	7.826	2.889	15.941	18.830
Conto capitale	25.640	-2.845	7.569	15.226	14.980	30.206
Rimborso prestiti	1.885	-2	1.878	5	3.041	3.046
Partite di giro	27.643	-516	21.098	6.029	29.477	35.506
Totale	67.887	-5.367	38.371	24.149	63.439	87.588
2003						
Parte corrente	18.830	-2.285	8.489	8.056	16.265	24.321
Conto capitale	30.206	-3.369	9.475	17.362	16.998	34.360
Rimborso prestiti	3.046	-4	3.033	9	2.192	2.201
Partite di giro	35.506	-40	30.420	5.046	20.029	25.075
Totale	87.588	-5.698	51.417	30.473	55.484	85.957

Tabella 9 C/2 – REGIONI: Gestione dei Residui passivi esercizio 2003 – Analisi delle spese totali per Regione (in milioni di euro)

	ESERCIZI PRECEDENTI					
REGIONI	Consistenza al 1-1-03	Variaz.	Pagati	Rimasti da pagare	Residui competenza	Totale al 31-12-03
ABRUZZO	2.331	0	1.564	767	2.097	2.864
BASILICATA	1.201	0	845	356	3.487	3.843
CALABRIA	3.068	0	1.125	1.943	1.300	3.243
CAMPANIA	4.820	-533	1.646	2.641	2.771	5.412
EMILIA ROMAGNA	6.209	-264	5.237	708	2.872	3.580
FRIULI V.G.	2.355	-83	608	1.664	2.629	4.293
LAZIO	1.326	-118	442	766	1.215	1.981
LIGURIA	3.468	-39	1.955	1.474	1.703	3.177
LOMBARDIA	18.092	-204	13.366	4.522	11.208	15.730
MARCHE	3.537	-98	2.749	690	825	1.515
MOLISE	970	-136	487	347	923	1.270
PIEMONTE	2.895	-136	1.461	1.298	2.587	3.885
PUGLIA	9.092	-441	5.936	2.715	4.051	6.766
SARDEGNA	7.200	-1.466	1.794	3.940	3.359	7.299
SICILIA	4.633	-1.125	2.143	1.365	4.828	6.193
TOSCANA	1.250	-49	521	680	826	1.506
TRENTINO A.A.	297	-7	201	89	184	273
UMBRIA	1.533	-110	865	558	1.249	1.807
VALLE D'AOSTA	906	-113	346	447	439	886
VENETO	6.968	-571	5.669	728	4.011	4.739
TRENTO	3.341	-111	1.338	1.892	1.608	3.500
BOLZANO	2.096	-94	1.119	883	1.312	2.195
TOTALE	87.588	-5.698	51.417	30.473	55.484	85.957

PAGINA BIANCA

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	13.542	107.801	18.199	126.000	6.079	4.034	10.113	136.113
II-02	31.479	16.192	50.043	18.708	116.422	18.848	135.270	6.918	4.711	11.629	146.899
III-02	31.164	15.118	50.088	18.287	114.657	18.528	133.185	7.805	4.558	12.363	145.548
IV-02	42.483	18.232	64.812	23.194	148.721	18.896	167.617	2.965	6.294	9..259	176.876
I-03	32.519	14.810	51.599	15.022	113.950	17.531	131.481	6.462	3.716	10.178	14.1659
II-03	33.084	16.829	52.509	20.171	122.593	17.636	140.229	8.205	5.203	13.408	153.637
III-03	34.059	16.825	52.507	18.969	122.360	16.715	139.075	9.041	3.606	12.647	151.722
IV-03	43.945	20.557	67.595	23.158	155.255	18.051	173.306	10.721	6.142	16.863	190.169
I-04	34.136	14.923	54.221	16.386	119.666	15.383	135.049	7.777	3.045	10.822	145.871
II-04	35.490	16.980	54.490	20.916	127.876	16.404	144.280	9.658	4.461	14.119	158.399

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	45.187	34.238	9.050	117.449	551	807	1.358	118.807	-17.306	893
II-02	46.009	45.675	36.653	11.523	139.860	1.355	588	1.943	141.803	-5.096	13.752
III-02	38.507	43.968	40.129	10.267	132.871	198	513	711	133.582	-11.966	6.562
IV-02	66.828	50.285	50.305	11.924	179.342	882	693	1.575	180.917	4.041	22.937
I-03	28.870	46.547	36.798	9.605	121.820	107	864	971	122.791	-18.868	-1.337
II-03	44.706	46.421	39.119	11.351	141.597	19.866	464	20.330	161.927	8.290	25.926
III-03	40.985	44.194	42.626	9.163	136.968	90	411	501	137.469	-14.253	2.462
IV-03	63.865	51.361	52.485	12.119	179.830	142	2.554	2.696	182.526	-7.643	10.408
I-04	29.857	47.192	38.215	10.291	125.555	51	493	544	126.099	-19.772	-4.389
II-04	50.678	48.190	40.838	12.146	151.852	2.696	588	3.284	155.136	-3.263	13.141

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/2

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

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

INCASSI	Settore Statale	Enti di previ.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
INCASSI CORRENTI	**144.933**	**103.501**	**46.282**	**37.611**	**24.644**	**8.251**	**2.292**	**-111.899**	**255.615**
TRIBUTARIE	133.200	0	14.224	0	9.818	440	0	0	157.682
Imposte dirette	74.923	0	3.434	0	803	0	0	0	79.160
Imposte indirette	58.277	0	10.790	0	9.015	440	0	0	78.522
CEE RISORSE PROPRIE	2.971	0	0	0	0	0	0	0	2.971
CONTRIBUTI SOCIALI	32	74.370	0	0	0	36	0	0	74.438
VENDITA BENI E SERVIZI	1.441	28	0	3.191	2.431	1.339	0	0	8.430
REDDITI DA CAPITALE	4.120	594	170	41	1.008	69	0	-1.051	4.951
TRASFERIMENTI	2.868	28.156	31.747	33.144	9.583	5.293	2.292	-110.848	2.235
-da Settore statale	0	27.763	31.565	0	6.808	4.847	481	-71.464	0
-da Enti di previdenza	611	0	0	0	0	0	530	-1.141	0
-da Regioni	23	0	0	32.874	2.579	155	557	-36.188	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	8	0	64	72	0	35	398	-577	0
-da altri Enti pub. consol.	42	0	9	0	0	0	326	-377	0
-da Enti pub. non consol	174	364	15	198	165	185	0	-1.101	0
-da Famiglie	207	29	83	0	31	34	0	0	384
-da Imprese	1.262	0	11	0	0	37	0	0	1.310
-da Estero	541	0	0	0	0	0	0	0	541
ALTRI INCASSI CORRENTI	301	353	141	1.235	1.804	1.074	0	0	4.908
INCASSI DI CAPITALE	**3.432**	**2.306**	**2.216**	**970**	**5.232**	**1.481**	**1.666**	**-10.074**	**7.229**
TRASFERIMENTI	0	0	2.200	970	4.640	1.459	1.666	-10.074	861
-da Settore statale	0	0	2.102	0	1.991	1.193	1.060	-6.346	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	970	1.697	194	325	-3.186	0
-da Sanita	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	35	0	0	15	135	-185	0
-da altri Enti pub consol	0	0	5	0	18	0	146	-169	0
-da Enti pub non consol	0	0	1	0	160	27	0	-188	0
-da Famiglie imprese estero	0	0	57	0	774	30	0	0	861
AMMORTAMENTI	611	0	0	0	0	0	0	0	611
ALTRI INCASSI DI CAPIT	2.821	2.306	16	0	592	22	0	0	5.757
INCASSI P FINANZIARIE	**2.034**	**954**	**2.148**	**0**	**2.991**	**577**	**332**	**-6.110**	**2.926**
RISCOSSIONE CREDITI	1.172	0	39	0	541	173	0	-908	1.017
-da Regioni	65	0	0	0	0	0	0	-65	0
-da Sanita	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	741	0	0	0	0	0	0	-741	0
-da altri Enti pub consol	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Enti pub non consol	0	0	12	0	44	46	0	-102	0
-da Famiglie, impr ester	366	0	27	0	497	127	0	0	1.017
RIDUZ DEPOSITI BANC	0	771	133	0	0	0	0	-244	660
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	862	183	1.976	0	2.450	404	332	-4.958	1.249
-da Settore statale	0	183	1.976	0	2.200	0	117	-4.476	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	267	215	-482	0
-da Famiglie, impr. ester	862	0	0	0	250	137	0	0	1.249
TOTALE INCASSI	**150.399**	**106.761**	**50.646**	**38.581**	**32.867**	**10.309**	**4.290**	**-128.083**	**265.770**
FABBISOGNO COMPLESSIVO	**-31.301**	**0**	**-1.477**	**-922**	**-768**	**69**	**0**	**2.070**	**-32.329**

Segue tabella 2 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-giugno 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	**160.346**	**101.104**	**44.296**	**38.525**	**23.834**	**7.084**	**2.292**	**-111.899**	**265.582**
REDDITI LAVORO DIP.	34.670	1.409	2.140	14.440	7.599	3.460	0	0	63.718
CONSUMI INTERMEDI	5.982	859	1.322	22.387	11.381	1.545	0	0	43.476
TRASFERIMENTI	83.631	98.257	39.760	617	2.449	1.049	2.292	-110.848	117.207
-a Settore statale	0	611	23	0	8	42	174	-858	0
-a Enti di previdenza	27.763	0	0	0	0	0	364	-28.127	0
-a Regioni	31.565	0	0	0	64	9	15	-31.653	0
-a Sanità	0	0	32.874	0	72	0	198	-33.144	0
-a Comuni e Province	6.808	0	2.579	0	0	0	165	-9.552	0
-a altri Enti pub. consol.	4.847	0	155	0	35	0	185	-5.222	0
- a Enti pub. non consol	481	530	557	0	398	326	1.191	-2.292	1.191
-a Famiglie	2.220	97.116	1.216	617	1.352	357	0	0	102.878
-a Imprese	6.790	0	2.356	0	520	315	0	0	9.981
-a Estero	3.157	0	0	0	0	0	0	0	3.157
INTERESSI	30.531	177	531	65	1.311	54	0	-1.051	31.618
AMMORTAMENTI	611	0	0	0	0	1	0	0	612
ALTRI PAGAM CORR	4.921	402	543	1.016	1.094	975	0	0	8.951
PAGAM. DI CAPITALI	**12.786**	**271**	**7.168**	**846**	**8.084**	**2.298**	**1.629**	**-10.074**	**23.008**
COSTIT CAPITALI FISSI	2.242	176	1.295	846	7.046	1.930	0	0	13.535
TRASFERIMENTI	9.970	0	5.519	0	1.038	337	1.629	-10.074	8.419
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	2.102	0	0	0	35	5	1	-2.143	0
-a Sanità	0	0	970	0	0	0	0	-970	0
-a Comuni e Province	1.991	0	1.697	0	0	18	160	-3.866	0
-ad altri Enti pub consol.	1.193	0	194	0	15	0	27	-1.429	0
-ad Enti pub non consol.	1.060	0	325	0	135	146	1.441	-1.666	1.441
-a Famiglie	48	0	455	0	652	86	0	0	1.241
-a Imprese	3.447	0	1.878	0	201	82	0	0	5.608
-a Estero	129	0	0	0	0	0	0	0	129
ALTRI PAG DI CAPITALE	574	95	354	0	0	31	0	0	1.054
PAGAM. P. FINANZIARIE	**8.568**	**5.386**	**659**	**132**	**1.717**	**858**	**369**	**-8.180**	**9.509**
PART. E CONFERIM.	2.000	0	74	0	136	28	0	0	2.238
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	2.000	0	74	0	136	28	0	0	2.238
MUTUI E ANTICIPAZIONI	4.332	0	131	0	483	349	0	-4.382	913
-a Regioni	1.976	0	0	0	0	0	0	-1.976	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	2.200	0	0	0	0	0	0	-2.200	0
-a Enti pub non consol.	117	0	0	0	26	63	0	-206	0
-a Ist. di Cred. Speciale	29	0	0	0	0	0	0	0	29
-a Famiglie, imprese, estero	10	0	131	0	457	286	0	0	884
AUMENTO DEPOS BANC	0	0	0	0	179	65	0	-244	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	2.236	5.386	454	132	919	416	369	-3.554	6.358
-a Settore Statale	0	2.070	65	0	741	0	0	-2.876	0
-a altri Enti pubblici	183	107	0	0	0	19	369	-678	0
-a Famiglie, imprese , estero	2.053	3.209	389	132	178	397	0	0	6.358
TOTALE PAGAMENTI	**181.700**	**106.761**	**52.123**	**39.503**	**33.635**	**10.240**	**4.290**	**-130.153**	**298.099**

Tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-giugno 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	**153.693**	**108.113**	**51.966**	**41.724**	**24.917**	**8.150**	**2.250**	**-118.740**	**272.073**
TRIBUTARIE	142.029	0	15.463	0	10.515	466	0	0	168.473
Imposte dirette	77.985	0	3.941	0	981	0	0	0	82.907
Imposte indirette	64.044	0	11.522	0	9.534	466	0	0	85.566
CEE RISORSE PROPRIE	2.764	0	0	0	0	0	0	0	2.764
CONTRIBUTI SOCIALI	12	80.078	0	0	0	30	0	0	80.120
VENDITA BENI E SERVIZI	2.235	26	0	3.320	2.503	697	0	0	8.781
REDDITI DA CAPITALE	3.862	591	218	33	973	89	0	-1.267	4.499
TRASFERIMENTI	1.953	27.136	36.069	37.014	8.957	5.580	2.250	-117.473	1.486
-da Settore statale	0	26.737	35.909	0	5.996	5.105	39	-73.786	0
-da Enti di previdenza	486	0	0	0	0	0	568	-1.054	0
-da Regioni	21	0	0	36.739	2.743	167	861	-40.531	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	13	0	54	94	0	44	487	-692	0
-da altri Enti pub. consol.	20	0	7	0	0	0	295	-322	0
-da Enti pub. non consol.	136	350	33	181	175	213	0	-1.088	0
-da Famiglie	141	49	55	0	43	15	0	0	303
-da Imprese	639	0	11	0	0	36	0	0	686
-da Estero	497	0	0	0	0	0	0	0	497
ALTRI INCASSI CORRENTI	838	282	216	1.357	1.969	1.288	0	0	5.950
INCASSI DI CAPITALE	**1.184**	**22**	**2.256**	**1.125**	**5.495**	**1.350**	**1.644**	**-10.208**	**2.868**
TRASFERIMENTI	0	0	2.231	1.125	4.856	1.261	1.644	-10.208	909
-da Settore statale	0	0	2.084	0	2.118	993	922	-6.117	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.125	1.732	197	432	-3.486	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	30	0	0	19	140	-189	0
-da altri Enti pub consol.	0	0	5	0	25	0	150	-180	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	38	0	173	25	0	-236	0
-da Famiglie, impr , estero	0	0	74	0	808	27	0	0	909
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INCASSI DI CAPIT	1.184	22	25	0	639	89	0	0	1.959
INCASSI P. FINANZIARIE	**2.841**	**395**	**1.729**	**0**	**3.822**	**385**	**102**	**-6.336**	**2.938**
RISCOSSIONE CREDITI	1.863	0	60	0	637	148	0	-1.306	1.402
-da Regioni	215	0	0	0	0	0	0	-215	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	939	0	0	0	0	0	0	-939	0
-da altri Enti pub. consol.	20	0	0	0	0	0	0	-20	0
-da Enti pub. non consol.	15	0	14	0	55	48	0	-132	0
-da Famiglie, impr, estero	674	0	46	0	582	100	0	0	1.402
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	583	0	0	-426	157
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	978	395	1.669	0	2.602	237	102	-4.604	1.379
-da Settore statale	0	0	1.669	0	2.363	75	0	-4.107	0
-da altri Enti pubblici	0	395	0	0	0	0	102	-497	0
-da Famiglie, impr, estero	978	0	0	0	239	162	0	0	1.379
TOTALE INCASSI	**157.718**	**108.530**	**55.951**	**42.849**	**34.234**	**9.885**	**3.996**	**-135.284**	**277.879**
FABBISOGNO COMPLESSIVO	**-28.604**	**0**	**-1.835**	**385**	**-1.368**	**73**	**0**	**92**	**-31.257**

Segue tabella 3 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-giugno 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	**166.009**	**104.161**	**49.450**	**41.407**	**24.867**	**6.889**	**2.250**	**-118.740**	**276.293**
REDDITI LAVORO DIP.	38.557	1.542	2.342	14.850	7.839	3.563	0	0	68.693
CONSUMI INTERMEDI	7.065	801	1.499	24.805	11.586	1.529	0	0	47.285
TRASFERIMENTI	85.632	101.382	44.290	629	2.824	1.056	2.250	-117.473	120.590
-a Settore statale	0	486	21	0	13	20	136	-676	0
-a Enti di previdenza	26.737	0	0	0	0	0	350	-27.087	0
-a Regioni	35.909	0	0	0	54	7	33	-36.003	0
-a Sanità	0	0	36.739	0	94	0	181	-37.014	0
-a Comuni e Province	5.996	0	2.743	0	0	0	175	-8.914	0
-a altri Enti pub. consol.	5.105	0	167	0	44	0	213	-5.529	0
- a Enti pub. non consol.	39	568	861	0	487	295	1.162	-2.250	1.162
-a Famiglie	3.111	100.328	1.246	629	1.558	509	0	0	107.381
-a Imprese	5.260	0	2.513	0	574	225	0	0	8.572
-a Estero	3.475	0	0	0	0	0	0	0	3.475
INTERESSI	29.940	131	748	63	1.483	39	0	-1.267	31.137
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	4.815	305	571	1.060	1.135	702	0	0	8.588
PAGAM. DI CAPITALI	**13.176**	**191**	**7.661**	**944**	**8.479**	**2.036**	**1.219**	**-10.208**	**23.498**
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	2.728	121	1.275	944	7.461	1.710	0	0	14.239
TRASFERIEMENTI	10.089	0	6.029	0	1.018	287	1.219	-10.208	8.434
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	2.084	0	0	0	30	5	38	-2.157	0
-a Sanità	0	0	1.125	0	0	0	0	-1.125	0
-a Comuni e Province	2.118	0	1.732	0	0	25	173	-4.048	0
-ad altri Enti pub. consol.	993	0	197	0	19	0	25	-1.234	0
-ad Enti pub. non consol.	922	0	432	0	140	150	983	-1.644	983
-a Famiglie	3	0	517	0	615	82	0	0	1.217
-a Imprese	3.802	0	2.026	0	214	25	0	0	6.067
-a Estero	167	0	0	0	0	0	0	0	167
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	359	70	357	0	0	39	0	0	825
PAGAM. P. FINANZIARIE	**7.137**	**4.178**	**675**	**113**	**2.256**	**887**	**527**	**-6.428**	**9.345**
PARTECIP. E CONFERIM.	2.000	0	96	0	349	121	0	0	2.566
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	2.000	0	96	0	349	121	0	0	2.566
MUTUI E ANTICIPAZIONI	4.142	0	159	0	574	288	0	-4.113	1.050
-a Regioni	1.669	0	0	0	0	0	0	-1.669	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni.e Province	2.363	0	0	0	0	0	0	-2.363	0
-a Enti pub. non consol.	0	0	0	0	41	40	0	-81	0
-a Ist. di Cred. Speciale	14	0	0	0	0	0	0	0	14
-a Famiglie, imprese, estero	96	0	159	0	533	248	0	0	1.036
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	258	92	0	0	76	0	-426	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	995	3.920	328	113	1.333	402	527	-1.889	5.729
-a Settore Statale	0	187	215	0	939	0	15	-1.356	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	21	512	-533	0
-a Famiglie, imprese , estero	995	3.733	113	113	394	381	0	0	5.729
TOTALE PAGAMENTI	**186.322**	**108.530**	**57.786**	**42.464**	**35.602**	**9.812**	**3.996**	**-135.376**	**309.136**

Tabella 4 All/2 – SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-giugno 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	**156.413**	**114.355**	**58.262**	**43.609**	**28.440**	**8.223**	**2.140**	**-131.812**	279.630
TRIBUTARIE	145.321	0	16.074	0	11.540	510	0	0	173.445
Imposte dirette	81.496	0	4.296	0	1.069	0	0	0	86.861
Imposte indirette	63.825	0	11.778	0	10.471	510	0	0	86.584
CEE RISOR PROPRIE	2.262	0	0	0	0	0	0	0	2.262
CONTRIBUTI SOCIALI	0	82.679	0	0	0	37	0	0	82.716
VENDITA BENI E SERVIZI	1.600	25	0	3.447	2.559	771	0	0	8.402
REDDITI DA CAPITALE	3.319	682	291	39	993	91	0	-662	4.753
TRASFERIMENTI	2.749	30.638	41.640	38.772	11.321	5.587	2.140	-131.150	1.697
-da Settore statale	0	30.284	41.464	0	7.963	5.055	110	-84.876	0
-da Enti di previdenza	841	0	0	0	0	0	402	-1.243	0
-da Regioni	102	0	0	38.489	3.112	179	789	-42.671	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	10	0	56	98	0	44	530	-738	0
-da altri Enti pub. consol.	3	0	13	0	0	0	309	-325	0
-da Enti pub. non consol.	274	351	34	185	201	252	0	-1.297	0
-da Famiglie	127	3	60	0	45	16	0	0	251
-da Imprese	773	0	13	0	0	41	0	0	827
-da Estero	619	0	0	0	0	0	0	0	619
ALTRI INC CORRENTI	1.162	331	257	1.351	2.027	1.227	0	0	6.355
INCASSI DI CAPITALE	**630**	**97**	**2.372**	**1.192**	**6.110**	**1.460**	**1.669**	**-11.040**	2.490
TRASFERIMENTI	0	0	2.334	1.192	5.369	1.421	1.669	-11.040	945
-da Settore statale	0	0	2.208	0	2.162	1.079	859	-6.308	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	1.192	2.145	235	507	-4.079	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	43	0	0	28	132	-203	0
-da altri Enti pub. consol.	0	0	5	0	31	0	171	-207	0
-da Enti pub. non consol.	0	0	-1	0	216	28	0	-243	0
-da Famiglie, impr, ester	0	0	79	0	815	51	0	0	945
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI INC DI CAPITALE	630	97	38	0	741	39	0	0	1.545
INCASSI P. FINANZIARIE	**968**	**97**	**1.089**	**0**	**2.878**	**575**	**101**	**-4.630**	1.078
RISCOSSIONE CREDITI	867	0	65	0	505	254	0	-920	771
-da Regioni	278	0	0	0	0	0	0	-278	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	494	0	0	0	0	0	0	-494	0
-da altri Enti pub. consol.	14	0	0	0	0	0	0	-14	0
-da Enti pub. non consol.	11	0	17	0	57	49	0	-134	0
-da Famiglie, impr, ester	70	0	48	0	448	205	0	0	771
RIDUZI DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	48	0	0	-48	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	101	97	1.024	0	2.325	321	101	-3.662	307
-da Settore statale	0	97	1.024	0	2.325	0	0	-3.446	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	115	101	-216	0
-da Famiglie, impr , ester	101	0	0	0	0	206	0	0	307
TOTALE INCASSI	**158.011**	**114.549**	**61.723**	**44.801**	**37.428**	**10.258**	**3.910**	**-147.482**	283.198
FABBISOGNO COMPLESSIVO	**-40.744**	**0**	**-326**	**-324**	**-864**	**-5**	**0**	**-97**	-42.360

Segue tabella 4 All/2 - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione gennaio-giugno 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	**178.118**	**109.949**	**51.926**	**44.068**	**26.961**	**7.445**	**2.140**	**-131.812**	288.795
REDDITI LAVORO DIP.	40.151	1.739	2.548	15.489	9.273	3.823	0	0	73.023
CONSUMI INTERMEDI	6.935	797	1.450	26.746	12.062	1.563	0	0	49.553
TRASFERIMENTI	96.033	107.001	46.482	676	2.972	1.172	2.140	-131.150	125.326
-a Settore statale	0	841	102	0	10	3	274	-1.230	0
-a Enti di previdenza	30.284	0	0	0	0	0	351	-30.635	0
-a Regioni	41.464	0	0	0	56	13	34	-41.567	0
-a Sanità	0	0	38.489	0	98	0	185	-38.772	0
-a Comuni e Province	7.963	0	3.112	0	0	0	201	-11.276	0
-a altri Enti pub. consol	5.055	0	179	0	44	0	252	-5.530	0
- a Enti pub. non consol	110	402	789	0	530	309	843	-2.140	843
-a Famiglie	3.021	105.728	1.182	676	1.655	528	0	0	112.790
-a Imprese	4.544	30	2.629	0	579	319	0	0	8.101
-a Estero	3.592	0	0	0	0	0	0	0	3.592
INTERESSI	27.025	108	848	49	1.505	34	0	-662	28.907
AMMORTAMENTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	7.974	304	598	1.108	1.149	853	0	0	11.986
PAGAM. DI CAPITALI	**13.541**	**185**	**9.059**	**994**	**9.755**	**2.150**	**1.521**	**-11.040**	26.165
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	3 136	121	1.786	994	8.691	1.781	0	0	16.509
TRASFERIEMENTI	10 281	0	6.908	0	1.064	333	1.521	-11.040	9.067
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	2 208	0	0	0	43	5	-1	-2.255	0
-a Sanita	0	0	1.192	0	0	0	0	-1.192	0
-a Comuni e Province	2 162	0	2.145	0	0	31	216	-4.554	0
-ad altri Enti pub consol	1 079	0	235	0	28	0	28	-1.370	0
-ad Enti pub non consol	859	0	507	0	132	171	1.278	-1.669	1.278
-a Famiglie	49	0	595	0	617	89	0	0	1.350
-a Imprese	3 752	0	2.234	0	244	37	0	0	6.267
-a Estero	172	0	0	0	0	0	0	0	172
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	124	64	365	0	0	36	0	0	589
PAGAM P FINANZIARIE	**7.096**	**4.415**	**1.064**	**63**	**1.576**	**668**	**249**	**-4.533**	10.598
PARTECIP E CONFER	1 650	0	50	0	247	47	0	0	1.994
-a Ist. di Cred Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	1 650	0	50	0	247	47	0	0	1.994
MUTUI E ANTICIPAZIONI	3 353	0	52	0	523	329	0	-3.451	806
-a Regioni	1 024	0	0	0	0	0	0	-1.024	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	2.325	0	0	0	0	0	0	-2.325	0
-a Enti pub. non consol	0	0	1	0	64	37	0	-102	0
-a Ist. di Cred Speciale	4	0	0	0	0	0	0	0	4
-a Famiglie, impr estero	0	0	51	0	459	292	0	0	802
AUMEN DEPOSITI BANC	0	263	313	0	0	82	0	-48	610
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	2.093	4.152	649	63	806	210	249	-1.034	7.188
-a Settore Statale	0	0	278	0	494	14	11	-797	0
-a altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	-1	238	-237	0
-a Famiglie, impr estero	2.093	4.152	371	63	312	197	0	0	7.188
TOTALE PAGAMENTI	**198.755**	**114.549**	**62.049**	**45.125**	**38.292**	**10.263**	**3.910**	**-147.385**	325.558

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/3:
Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati nel primo semestre del triennio 2002-2004

CAT. I - Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Economia e Finanze	5.818	6.562	6.730
di cui: contribuzione aggiuntiva	(3.718)	(4.143)	(4.032)
TAR e Consiglio di Stato	56	48	0
P.C.M.	88	28	93
Corte dei Conti	18	15	24
Agenzie Fiscali	853	1.014	1334
Giustizia	1.623	1.847	2.022
Esteri	366	400	441
Istruzione e Ricerca Scientifica	15.678	17.531	17.854
Interno	3.159	3.616	3.838
Infrastrutture	220	341	294
Comunicazioni	31	33	31
Difesa	5.397	5.659	6.947
Politiche Agricole	161	241	199
Attività Produttive	26	39	36
Lavoro e Politiche Sociali	121	125	125
Salute	34	73	39
Beni Culturali	264	337	301
Ambiente	16	18	19
TOTALE	33.929	37.927	40.327

CAT. II - Consumi intermedi

	Gennaio - Giugno		
	2002	2003	2004
Economia e Finanze	726	1.078	1.143
TAR e Consiglio di Stato	56	10	0
P.C.M.	9	7	11
Corte dei Conti	2	5	10
Agenzie Fiscali	382	509	515
Giustizia	316	232	286
Esteri	102	99	136
Istruzione e Ricerca Scientifica	470	607	539
- di cui: Terziarizzazione istituti scolastici	(158)	(219)	(351)
Interno	453	440	639
Infrastrutture	127	106	123
Comunicazioni	8	13	9
Difesa	1.798	2.249	2.241
Politiche Agricole	12	59	18
Attività Produttive	11	12	21
Lavoro e Politiche Sociali	36	18	40
Salute	68	115	74
Beni Culturali	58	49	48
Ambiente	40	48	81
TOTALE	4.674	5.656	5.934

CAT. III – IRAP

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
Economia e Finanze	97	126	147
TAR e Consiglio di Stato	5	2	0
P.C.M.	2	2	4
Corte dei Conti	1	0	2
Agenzie Fiscali	53	63	86
Giustizia	84	96	111
Esteri	0	5	10
Istruzione e Ricerca Scientifica	831	862	1.092
Interno	185	206	239
Infrastrutture	15	38	19
Comunicazioni	2	13	2
Difesa	333	357	376
Politiche Agricole	10	10	15
Attività Produttive	2	2	2
Lavoro e Politiche Sociali	7	9	8
Salute	2	3	2
Beni Culturali	15	19	18
Ambiente	1	21	1
TOTALE	1.645	1.834	2.134

CAT. IV - Trasferimenti correnti

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Amministrazioni centrali	1.965	1.728	2.285
Amministrazioni locali	20.115	20.085	21.357
- regioni	*9.097*	*8.745*	*10.558*
- comuni	*6.990*	*7.377*	*6.875*
- altri	*4.028*	*3.963*	*3.924*
Enti previdenziali e assistenza sociale	30.172	32.475	*38.029*
Famiglie e ISP	1.210	2.153	*2.378*
Imprese	1.647	2.075	1.943
Estero	788	678	878
TOTALE	55.897	59.194	66.870

Trasferimenti Correnti ad amministrazioni centrali

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Organi costituzionali	927	1.054	1.131
TAR e Consiglio di Stato	14	15	1
Presidenza del Consiglio dei Ministri	134	0	0
Corte dei Conti	16	19	7
ANPA	8	11	38
AGEA	207	110	122
Agenzie fiscali	0	0	529
Autorithy	63	65	68
Enti di ricerca	333	306	250
Istituto Commercio Estero	97	76	56
CONI	39	0	0
Croce Rossa Italiana	24	23	23
ENIT	17	15	13
Altri enti centrali	86	34	47
TOTALE	1.965	1.728	2.285

Trasferimenti Correnti ad Amministrazioni locali

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
REGIONI:	9.097	8.745	10.558
di cui:			
Fondo Sanitario Nazionale	847	338	1.244
Contributi a Regione Campania	0	0	128
Fondo comp. Inter. Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	4.877	5.847	5.429
Aziende Pubbliche di Trasporto	0	101	488
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	423	417	209
Fondo perequativo alle Regioni a statuto ordinario	0	0	0
Fondo obiettori coscienza	0	0	0
Fondo Prestiti d'onore	126	66	74
Edilizia residenziale	782	782	782
Diritto all'infanzia	3	12	9
Federalismo Amministrativo	798	1.008	1.005
Fondo per il sostegno alle locazioni	208	0	334
Regioni Aree Depresse	0	0	0
Federalismo fiscale	0	0	757
Fondo perequativo nazionale	0	0	0
Sostegno istruzione	0	24	41
Lotta alla droga	92	0	1
Attuazione politiche sociali	461	0	0
COMUNI E PROVINCE	6.990	7.377	6.875
di cui			
Compartecipazione IRPEF	2.095	3.301	3.114
Fondo consolidato per il finaziamento dei bilanci degli enti locali	1.446	912	860
Fondo ordinario per la Finanza locale	2.416	2.249	1.998
Fondi perequativi per la Finanza locale	622	597	580
Uffici giudiziari	0	38	213
Reddito minimo d'inserimento	277	0	0
Federalismo Amministrativo	54	68	76
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazioni di servizi	0	139	0
UNIVERSITA'	3.774	3.612	3.537
ENTI LOCALI ALTRO:	254	351	387
Enti produttori di servizi sanitari	53	137	154
Enti produttori di servizi economici	7	8	16
EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	180	185	178
Ente Parco	14	21	39
TOTALE	20.115	20.085	21.357

Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
I.N.P.S.:	29.468	31.865	37.132
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	21.915	25.827	28.107
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	16.977	19.322	12.930
- pensioni sociali assegni sociali e vitalizi			1.810
- trattamenti minimi pensioni			1.140
- maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati			1.560
- pensioni di invalidità			3.758
- partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata			2.098
- rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici			1.463
- somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali			0
- disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni			31
Invalidi civili			
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	2.613	3.585	2.140
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	768	873	1.177
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	1.557	2.047	
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	1.236	1.447	1.899
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	1.236	1.447	
- oneri familiari ai coltivatori diretti,mezzadri e coloni			
- oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipend.			1.749
Oneri derivanti dalla legge per la tutela della famiglia			
- oneri a sostegno della maternità e paternità			
- oneri a favore di persone disabili			
Assegni nuclei familiari legge 109			
- corresponsione assegni di maternità			35
- assegni nuclei familiari legge 109			94
Assegno per ogni secondo figlio			21
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	655	97	0
Oneri per il mantenimento del salario	655	97	0
- oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione			
- oneri trattamenti di sussidiazione del reddito			
- oneri trattamento mobilità lavoratori			
- oneri relativi a trattamenti di disoccupazione			
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	131	0	0
Somma all'inps per assicurazione contro la tubercolosi	131	0	0
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità			
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUT.	4.191	3.663	6.302
Contratti apprendistato	142	144	0
- agevolazioni contributive ed esoneri			6.065
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	1.232	614	
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	412	276	
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	65	65	214
Contributi a particolari categorie di lavoratori	2.314	2.477	
Oneri divuti all'inps per i trasferimenti ai datori di lavoro			
Sgravi a favore di imprese impegnate nei settori marittimi	0	87	23
Sgravi concessi a seguito di calamità	26	0	
Anticipazione sul fabb. Gestioni previdenziali	771	139	0
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	569	692	824
Fondo INPDAI			
FF.SS. Fondo pensioni	531	644	0
altri interventi in materia previdenziale			616
Somme da trasferire all'inps per funzionamento GIAS			
Ex combattenti			144
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste			56
ALTRI INPS	38	48	8
INPDAP:	495	610	897
- di cui apporto Stato	(440)	(556)	(613)
INAIL e altri enti previdenziali:	209	0	0
- di cui ENPALS	(66)		
- di cui are depresse			
- IPOST			
TOTALE	30.172	32.475	38.029

Trasferimenti Correnti a Famiglie ed ISP

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Spese per detenuti	129	118	135
Personale navigante: assistenza sanitaria	11	15	14
Finanziamento partiti politici	32	104	105
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicanze a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	38	45	84
Pensioni di guerra	508	573	686
Finanziamento istituti patronato ed ass.za sociale	187	172	219
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	132	924	937
Rimborso spese sanitarie all'estero	14	52	7
Altre confessioni religiose	0	15	14
Assistenza profughi	24	29	47
Fondo prev. Personale Finanze	9	11	30
Invalidi civili	0	0	0
Contributi a enti culturali	10	8	8
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	15	16	21
Altri trasferimenti a famiglie	101	71	71
TOTALE	1.210	2.153	2.378

Trasferimenti Correnti a Imprese

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Fondo settore marittimo	1	62	62
Contributi in conto interessi	248	234	119
Rate ammortamento mutui organi portuali	0	4	0
Fondo usura e antiracket	3	5	3
Servizi ferroviari in concessione	0	85	85
Contributi alle imprese per l'editoria	89	57	6
CREDIOP E IMI	0	103	103
CONSOB	8	12	18
Garanzie di cambio	103	40	50
Sostegno per l'occupazione	0	0	27
Contributi emittenti locali	22	55	49
Università non statali	55	88	68
Scuole private elementari e medie	34	230	138
Altre imprese	26	66	38
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	1.058	1.034	1.177
ANAS	0	0	170
RAI	10	22	0
TELECOM	3	2	12
Ferrovie dello Stato	767	478	762
Poste	61	308	8
Poste: agevolazione editoria	65	0	0
Gestione servizi navigazione lacuale	19	19	19
Finmare	87	155	154
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	46	50	52
TOTALE	1.647	2.075	1.943

Trasferimenti Correnti all'Estero

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	52	61	57
Accordi con i paesi ACP	106	121	246
Contributi ad organismi internazionali	257	263	290
Accordi internazionali Difesa	27	49	43
Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	285	98	128
Altri trasferimenti correnti all'estero	61	86	114
TOTALE	788	678	878

Risorse proprie CEE

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Risorse proprie tradizionali	1.142	775	1.260
Finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	4.421	6.214	7.002
Risorse IVA	3.595	3.374	1.974
TOTALE	9.158	10.363	10.236

Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Cassa DD.PP.	5.097	1.372	6.072
CREDIOP e BEI	77	46	24
FF.SS.	93	68	44
Aree depresse	51	123	58
Interessi di mora	25	84	42
Altri mutui	205	269	251
Titoli debito pubblico	28.791	27.534	24.856
TOTALE	34.339	29.496	31.347

Poste Correttive e Compensative delle Entrate

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	1	1	10
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	8	50	27
Vincite al lotto	1.589	1.537	0
Canoni RAI-TV	450	800	900
Versamento a fondo riscossioni	11.452	20.761	20.424
Altri (di cui 1% recupero banche)	76	66	2.803 *(2691)*
TOTALE	13.576	23.215	24.164

Ammortamenti

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

Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Edilizia di servizio	128	118	162
Ristrutturazione uffici	0	0	0
Sistemi informativi	110	142	112
Ammodernamento potenziamento Difesa	1.235	1.682	1.707
Aree Depresse	127	130	105
Altri investimenti fissi	637	695	931
TOTALE	2.237	2.767	3.017

Trasferimenti in Conto Capitale

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	9.543	7.294	9.719
- centrali	*6.036*	*4.536*	*5.624*
- locali	*3.507*	*2.593*	*4.047*
- Enti previdenziali e assistenza sociale	*0*	*165*	*48*
Imprese	1.586	1.885	1.977
Famiglie e ISP	48	3	49
Estero	129	167	172
Altri trasferimenti in c/capitale:	3.093	6.955	176
TOTALE	14.399	16.304	12.093

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio-Giugno		
	2002	2003	2004
ANPA	17	17	8
ISFOL	0	0	22
Cassa DD.PP.: aree depresse	303	254	0
Fondo Innovazione Tecnologica:	173	71	11
di cui: Aree Depresse	(161)	(0)	(0)
Fondo rotazione politiche comunitarie:	2.839	3.248	4.249
di cui: Aree Depresse	(258)	(0)	(0)
ENAC	0	14	0
Enti di ricerca maggiori	886	878	916
Enti di ricerca minori	11	26	83
ANAS:	1.619	0	0
di cui: Aree Depresse	(133)	(0)	(0)
Fondo rotazione formazione professionale	0	0	323
Agenzie fiscali	179	0	0
Agea BSE	0	15	10
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	9	13	2
TOTALE	6.036	4.536	5.624

Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

		Gennaio-Giugno	
	2002	2003	2004
Regioni	1.476	1.434	2.278
di cui:			
Fondo occupazione (quota)	0	0	10
Fondo piani regionali di sviluppo	0	23	12
Edilizia sanitaria	79	187	236
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Rischio idrogeologico	289	50	82
Contratti pubblico trasporto	0	0	173
Contributi Regione Lazio (Ospedale Umberto I°)	0	0	84
Fondo offerta turistica	0	77	24
Contributi straordinari Sicilia e Calabria	52	0	216
Regioni a statuto ordinario e speciale : Aree depresse	230	133	21
Tutela ambiente ed emergenza territorio	0	3	0
Federalismo amministrativo	282	425	909
Riqualificazione struttura sanitaria	1	53	20
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	1	0	71
Fondo mobilità ciclistica	13	0	1
Salvaguardia Venezia	0	110	50
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	193	209	279
Province e comuni	1.863	876	1.496
di cui:			
Cooperative Napoli e Campania	98	21	0
Trasporto rapido di massa	14	84	77
Finanziamento enti locali	1.305	37	630
Roma Capitale	1	20	24
Giubileo 2000 e percorsi giubilari	18	47	3
Aree Depresse	29	41	98
Federalismo amministrativo	199	279	277
Contributi Venezia	122	105	106
	122	105	106
Università:	136	199	199
Fondo ricerca di base	0	50	13
Altri enti locali:	32	84	74
Enti produttori di servizi sanitari	3	10	8
Enti produttori di servizi economici	3	3	3
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	26	71	63
TOTALE	3.507	2.593	4.047

Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e assistenza

		Gennaio-Giugno	
	2002	2003	2004
Fondo occupazione quota	0	0	48
Sgravi in quota capitaria INPS	0	165	0
TOTALE	0	165	48

Contributi agli investimenti ad imprese

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
Interventi aree depresse	21	62	67
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	66	20	0
- mutui obbligazionari mercato interno	0	0	0
- mutui BEI	(66)	(20)	(0)
Artigiancassa	100	15	135
Industria navalmeccanica ed armatoriale	0	294	237
Settore agricolo	56	56	109
Pesca marittima e credito peschereccio	6	2	5
Finanziamento attività cinematografica	32	18	20
Riconversione ristrutturazione industria bellica	0	0	0
Mediocredito	21	0	21
Fondo occupazione quota	53	23	14
Interventi per formazione continua del personale	0	0	0
Mutui settore trasporti	0	71	32
Mutui GEPI	0	103	25
Sistemi ferroviari passanti	0	114	56
Ammortamento mutui società autostrade	0	49	59
Agevolazioni alle imprese industriali	197	76	97
Imprenditorialità giovanile	391	0	108
Contributi alle aziende di trasporto	25	16	27
Fondo agevolazioni ricerca IMI	147	281	206
Salvaguardia Venezia	80	119	90
Editoria	64	19	2
Cassa DD.PP. Spa	0	0	206
Altri contributi ad imprese	72	93	85
Società di servizi pubblici	255	454	376
Ferrovie in regime di concessione	11	201	73
Ferrovie dello Stato	3	12	60
Ferrovie dello Stato: Aree Depresse	0	0	0
Poste	241	241	241
FINMARE e servizi navigazione lacuale	0	0	2
ANAV	0	0	0
TOTALE	1.586	1.885	1.977

Contributi agli investimenti ad estero

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	7	7	9
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L.212/92	0	5	1
EUMETSAT	3	3	29
CERN-AIEA	88	88	87
Accordi Internazionali	1	37	19
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	19	19	19
Accordi di Bruxelles	7	5	5
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	3	3
Altri investimenti all'estero	4	0	0
TOTALE	129	167	172

Altri trasferimenti in conto capitale

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
A Imprese	319	16	74
SIMEST	251	0	39
Monopoli	13	13	0
Mediocredito	39	0	0
Altre imprese:	16	3	0
Cassa Depositi e Prestiti	0	0	35
Ad Amministrazioni pubbliche	2.771	6.938	15
Cassa Depositi e Prestiti	89	52	0
Regioni	101	264	3
- interventi Protezione civile	(44)	(225)	(0)
Regioni: Aree Depresse	0	0	0
Protezione civile P.C.M.	178	3	0
Enti Previdenziali: cartolarizzazioni	1.994	6.596	0
Comuni	28	19	10
Altre Amministrazioni Pubbliche	381	4	2
A Famiglie e ISP	0	0	0
Fondi	3	1	43
TOTALE	3.093	6.955	132

Acquisizione di attività finanziarie

	2002	Gennaio-Giugno 2003	2004
Apporto dello Stato al capitale sociale CONI	0	0	130
Apporto al capitale sociale ANAS	0	910	930
Apporto dello Stato al Capitale Sociale Poste SPA	0	0	0
Apporto al capitale sociale delle FF.SS.	2.000	2.000	1.650
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI	9	14	12
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	180	160	128
Poligrafico e Zecca dello Stato	41	33	33
SIMEST Fondo Estero	77	46	123
Oneri derivanti da garanzie di cambio	10	0	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	21	0	0
Ricapitalizzazione società trasporto aereo	0	0	0
BNL: Credito cooperativo	0	0	0
SACE	93	96	0
Altre partite finanziarie	0	0	26
TOTALE	2.431	3.259	3.032