APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

RISULTATI DI SINTESI

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

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

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

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

(*) I dati sono consolidati della spese relative a P.C.M., Tar,Corte dei Conti, Agenzie fiscali
(*) I dati degli incassi sono al netto dei dietimi

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2004-2005.

ANALISI DEGLI INCASSI

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

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	118.671	123.736	121.402	-2.334	-1,9
- IRPEF	87.629	90.724	94.565	3.841	4,2
- IRES	14.447	13.931	17.003	3.072	22,1
- ILOR	33	18	13	-5	-27,8
- Sostitutiva	5.264	4.883	4.923	40	0,8
- Ritenuta sui dividendi	173	227	372	145	63,9
- Condoni, concordato e pendenze tributarie	4.218	5.295	21	-5.274	-99,6
- Altre	6.907	8.658	4.505	-4.153	-48,0
IMPOSTE INDIRETTE	99.770	102.160	107.520	5.360	5,2
AFFARI	73.549	75.423	76.515	1.092	1,4
- IVA	62.791	65.761	67.827	2.066	3,1
- Registro, bollo e sostitutiva	3.571	3.910	3.803	-107	-2,7
- Condoni, concordato e pendenze Tributarie	1.924	933	11	-922	-98,8
PRODUZIONE	18.959	18.761	20.209	1.448	7,7
- Oli minerali	13.870	13.983	14.910	927	6,6
MONOPOLI	5.841	6.376	6.592	216	3,4
- Tabacchi	5.834	6.370	6.588	218	3,4
LOTTO	1.421	1.600	4.203	2.603	162,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	218.441	225.896	228.922	3.026	1,3
ALTRE ENTRATE (**)	14.636	15.736	19.518	3.782	24,0
Di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	910	936	721	-215	-23,0
- Risorse proprie U.E.	4.137	3.438	3.679	241	7,0
- Condono edilizio	64	462	1.693	1.231	266,5
- Alienazione di immobili	0	9	595	586	
- Vendita beni e servizi	2.964	2.605	2.072	-533	-20,5
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.515	2.361	2.079	-283	-12,0
TOTALE ENTRATE	233.077	241.632	248.440	6.808	2,8

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

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

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

tener conto dei seguenti fattori:

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

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

il 30 settembre;

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

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

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	2004	2005	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	120.348	124.281	121.039	-3.242	-2,6
- IRPEF	87.630	90.730	94.027	3.297	3,6
- IRES	14.525	13.883	16.998	3.115	22,4
- ILOR	33	18	13	-5	-27,8
- Sostitutiva	5.261	4.883	4.923	40	0,8
Condoni, concordato e pendenze tributarie	5.812	5.879	(1) 215	-5.664	-96,3
- Ritenuta sui dividendi	173	227	372	145	64,1
- Altre	6.914	8.661	4.490	-4.171	-48,2
IMPOSTE INDIRETTE	102.152	105.131	107.345	2.214	2,1
AFFARI	73.850	75.501	76.339	838	1,1
- IVA	62.692	65.695	67.600	1.905	2,9
- Registro, bollo e sostitutiva	3.571	3.910	3.802	-108	-2,8
Condoni, concordato e pendenze tributarie	2.322	1.083	(1) 60	-1.023	-94,5
PRODUZIONE	19.709	19.586	20.197	611	3,1
- Oli minerali	14.624	14.808	14.910	102	0,7
MONOPOLI	5.841	6.376	6.592	216	3,4
- Tabacchi	5.834	6.370	6.588	218	3,4
LOTTO	2.752	3.668	4.217	549	15,0
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE (*)	222.500	229.412	228.384	-1.028	-0,4
ALTRE ENTRATE (**)	14.637	15.639	19.518	3.879	24,8
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	910	936	722	-214	-22,9
- Risorse proprie U.E.	4.137	3.438	3.679	241	7,0
- Condono edilizio	64	462	1.694	1.232	266,7
- Alienazione di immobili	0	9	595	586	
- Vendita beni e servizi	2.964	2.605	2.072	-533	-20,5
- Dividendi e utile Banca d'Italia	2.515	2.361	2.079	-283	-12,0
TOTALE	237.137	245.051	247.902	2.851	1,2

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

(*) Al netto di milioni 2.754 per il 2002, milioni 2.997 per il 2003 e milioni 2.178 per il 2004, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le altre entrate

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

ENTRATE TRIBUTARIE

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

Imposte Dirette

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

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

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

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

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

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

Redditi di capitale

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

Imposte indirette

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

IVA

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

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

	Anni			Variazioni 05/04	
	2003	**2004**	**2005**	**Assolute**	**%**
IVA contabilizzata a bilancio (*)	65.788	67.939	70.149	2.210	3,3
- Scambi interni	57.390	59.357	61.061	1.704	2,9
- Importazioni	8.275	8.431	8.772	341	4,0
- Ruoli	86	112	279	167	148,4
- Accert. con adesione	37	38	37	-1	-3,4
- Regolariz. omessi vers.	0	0	0	0	
RETTIFICHE:					
- Quota gettito 2002 imputata al bilancio 2003	-131	0	0		
- Quota gettito 2003 imputata al bilancio 2004	0	-73	0		
- Quota gettito 2004 imputata al bilancio 2005	0	0	-245		
- Ripartito nei mesi successivi a settembre	32	7	18		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	65.689	67.873	69.922	2.049	3,0
- IVA U.E.	-2.997	-2.178	-2.322		
TOTALE IVA NETTA (**)	62.692	65.695	67.600	1.905	2.9

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

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

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

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

(1) Al netto di 807 milioni, quale acconto anticipato dalle banche a marzo 2004 sul cap. 1262, pari all'1% delle riscossioni 2003
(2) Comprende il versamento di milioni 825 delle accise anticipate a dicembre 2003, ma di competenza di gennaio 2004
(3) Considera 2.068 milioni affluiti sulla contabilità speciale n. 20358 relativa alla cartolarizzazione del lotto e del superenalotto

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

Oli minerali

Tabacchi

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

ENTRATE NON TRIBUTARIE

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

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

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

ANALISI DEI PAGAMENTI

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

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

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

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

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

Spese correnti

Personale

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

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

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

Consumi intermedi

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

I trasferimenti correnti alle imprese fanno registrare incrementi,

correnti

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

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

Interessi passivi

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

Poste correttive e compensative entrate

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

Risorse proprie CEE

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

Trasferimenti correnti a Enti di previdenza

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

Spese

conto capitale

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

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

Partite finanziarie

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

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

PAGINA BIANCA

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

SCADENZE ED EMISSIONI

Scadenze

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

Tabella 1B: Titoli di Stato in scadenza incluse le operazioni di concambio (milioni di euro)

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

Breve termine

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

Medio-lungo termine

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

Emissioni

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

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

BOT

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

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

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

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

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

CTZ

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

BTP

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

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