

CAPITOLO II

I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 IL SETTORE STATALE

Saldi

A. - In termini di settore statale il primo semestre del 2006 ha registrato un fabbisogno di milioni 35.823 e un disavanzo primario di milioni 1.906 contro un fabbisogno di milioni 50.769 e un disavanzo primario di milioni 21.395 nel 2005).

La significativa riduzione del disavanzo origina da un'evoluzione delle entrate assai più dinamica delle spese. Le entrate risultano, infatti, cresciute nel complesso in misura pari al 12,4 per cento, laddove le spese mostrano un incremento del 2,2 per cento, malgrado un aumento del 15,5 per cento dell'onere per interessi: al netto di tale onere, la spesa risulta pressoché invariata.

Di seguito il raffronto con lo scorso anno è operato con riferimento ai diversi aggregati di entrata e di spesa.

Entrate correnti

Tra le entrate correnti si segnala l'aumento del gettito tributario per milioni 15.712 (+ 11,3%) riferito per milioni 12.051 (+ 15,2%) alle imposte dirette e per milioni 3.661 (+ 6,1%) di quelle indirette: tali valori scontano rimborsi di imposte pari, nel complesso a milioni 17.310 nel 2006 contro milioni 14.517 nel 2005. Tale evoluzione, come già riferito in sede di analisi del settore pubblico, pur se in parte favorita dai positivi risultati di alcune imposte sostitutive, quale quella sulla rivalutazione dei beni aziendali iscritti in bilancio e lo smobilizzo dei fondi in sospensione di imposta che ha beneficiato della riapertura dei termini per la rivalutazione dei beni prevista dall'articolo 1, comma 469 della legge n. 266/2005, appare, in parte, superiore a quella correlabile alle ipotesi macroeconomiche sottostanti.

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 maggiori introiti per vendita di beni e servizi (+ milioni 528) legati, soprattutto, ad acquisizione all'erario di risorse per attività svolte da varie Amministrazioni e disponibilità rivenienti da chiusura di contabilità, e per redditi di capitale (+ milioni 678).

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %			Gennaio – Giugno			Variazioni %	
	2004	2005	2006	05/04	06/05		2004	2005	2006	05/04	06/05
INCASSI CORRENTI	155.245	153.931	171.048	-0,85	11,12	PAGAMENTI CORRENTI	176.417	185.019	195.518	4,88	5,67
Tributari	140.310	138.936	154.648	-0,98	11,31	Redditi di lavoro dipendente	40.151	41.410	47.001	3,14	13,50
- Imposte dirette	81.575	79.271	91.322	-2,82	15,20	Consumi intermedi	6.785	8.089	6.410	19,22	-20,76
- Imposte indirette	58.735	59.665	63.326	1,58	6,14						
Risorse proprie CEE	2.262	2.415	2.531	6,76	4,80						
Contributi sociali	6	19	12	-	-36,84	Trasferimenti	95.804	101.775	104.200	6,23	2,38
Vendita beni e servizi	1.600	1.316	1.844	-17,75	40,12	-a Enti di previdenza	30.284	32.282	32.021	6,60	-0,81
Redditi da capitale	3.319	3.009	3.687	-9,34	22,53	(di cui INPS netto fisc.)	31.020	32.269	32.940	4,03	2,08
Trasferimenti	7.540	7.696	7.819	2,07	1,60	-a Regioni	37.008	40.771	40.766	10,17	-0,01
-da Enti di previdenza	835	716	857	-14,25	19,69	(di cui spesa sanitaria)	31.679	31.554	29.490	-0,39	-6,54
-da Regioni	22	19	12	-13,64	-36,84	-a Comuni e Province	8.399	6.888	8.405	-17,99	22,02
-da Comuni e Province	10	8	170	-20,00	-	-ad altri Enti pubbl. consolidati (*)	5.088	5.152	6.278	1,26	21,86
-da altri Enti pubbl. consolidati	3	62	93	-	50,00	-ad Enti pubbl. non consolidati	0	105	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	274	73	-31	-73,36	-142,47	-a Famiglie	3.010	3.075	3.701	2,16	20,36
-da Famiglie	127	253	390	99,21	54,15	-a Imprese (**)	3.661	3.974	4.055	8,55	2,04
-da Imprese	773	684	635	-11,51	-7,16	-a Estero	8.354	9.528	8.974	14,05	-5,81
-da Estero	5.496	5.681	5.693	7,01	-3,20	Interessi	28.138	29.374	33.917	4,39	15,47
Altri incassi correnti	208	540	507	-	-6,11	Ammortamenti	0	0	0	-	-
						Altri pagamenti correnti	5.539	4.371	3.990	-21,09	-8,72
Dettaglio trasferimenti correnti in uscita						Dettaglio trasferim. di capitale in uscita					
(*) di cui Anas	170	450	0	-	-	(***) di cui Anas	694	177	696	-74,50	-
Università	3.681	3.875	4.840	5,27	24,90	(****) F.S.	71	0	315	-	-
						Poste	241	241	201	0,00	-16,60
(**) F.S.	14	820	527	-	-						
Poste	471	152	86	-	-43,42						
						<u>Dettaglio Partecipazioni</u>					
						(*****) F.S.	1.650	1.800	0	9,09	-

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

	Gennaio - Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2004	2005	2006	05/04	06/05		2004	2005	2006	05/04	06/05
INCASSI DI CAPITALI	630	355	313	-43,65	-11,83	PAGAMENTI DI CAPITALI	13.819	12.850	12.100	-7,01	-5,84
Trasferimenti	0	0	1	-	-	Costituzione di capitali fissi	3.136	3.367	1.810	7,37	-46,24
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	Trasferimenti	10.397	9.084	10.111	-12,63	11,31
-da Regioni	0	0	0	-	-	-ad Enti di previdenza	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	0	0	0	-	-	-a Regioni	2.325	1.604	1.479	-31,01	-7,79
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	1	-	-	-a Comuni e Province	2.106	2.068	2.090	-1,80	1,06
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-ad altri Enti pubblici consolidati (****)	1.079	413	942	-61,72	-
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	0	-	-	-ad Enti pubblici non consolidati	864	798	1.264	-7,64	58,40
						-a Famiglie	49	30	23	-38,78	-23,33
						-a Imprese (****)	3.684	3.862	4.140	4,83	7,20
						-ad Estero	290	309	173	6,55	-44,01
Ammortamenti	0	0	0	-	-	Altri pagamenti di capitale	286	399	179	39,51	-
Altri incassi di capitale	630	355	312	-43,65	-12,11						
PARTITE FINANZIARIE	968	1.938	4.312	-	-	PARTITE FINANZIARIE	11.428	9.124	3.878	-20,16	-57,50
Riscossione crediti	867	1.543	3.793	77,97	-	Partecipazioni e conferimenti	1.650	1.810	29	9,70	-98,40
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a Imprese Pubbliche (*****)	1.650	1.800	0	9,09	-
-da Regioni	278	293	258	5,40	-11,95	-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	-	-
-da Comuni e Province	494	924	3.085	87,04	-	-a altri Enti pubblici consolidati	0	0	0	-	-
-da altri Enti pubbl. consolidati	14	83	87	-	4,82	-a Enti pubblici non consolidati	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	11	0	0	-	-	-a Imprese ed estero	0	10	29	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	70	243	363	-	49,38						
Riduzione depositi bancari	0	0	0	-	-	Mutui ed anticipazioni	9.409	5.735	3.849	-39,05	-32,89
						-a Regioni	1.024	92	118	-91,02	28,26
Altre partite finanziarie	101	395	519	-	31,39	-a Comuni e Province	2.325	1.366	548	-41,25	-59,88
-da Enti di previdenza	0	0	0	-	-	-a altri Enti pubblici consolidati	113	182	0	61,06	-
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-	-a Enti pubblici non consolidati	1.604	0	0	-	-
-da Famiglie, imprese, estero	101	395	519	-	31,39	-a Ist. di Cred. Speciale	4	4.024	779	-	-80,64
						-a Famiglie, imprese, estero (****)	4.339	71	2.404	-98,36	-
TOTALE INCASSI	156.841	156.224	175.673	-0,39	12,45	Aumento depositi bancari	0	0	0	-	-
1. Saldo corrente	-21.174	-31.088	-24.470			Altre partite finanziarie	369	1.579	0	-	-
2. Saldo in c/capitale	-13.189	-12.495	-11.787			-a Enti di previdenza	0	0	0	-	-
3. DISAVANZO	-34.363	-43.583	-36.257			-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	0	-	-
4. Saldo partite finanz.	-10.460	-7.186	434			-a Famiglie, imprese, estero	369	1.579	0	-	-
5. FABBISOGNO	-44.823	-50.769	-35.823			TOTALE PAGAMENTI	201.664	206.993	211.496	2,64	2,18
8. meno prestiti esteri	6.377	3.208	-1.809								
9. FABBISOGNO INT.	-38.446	-47.561	-37.632								

Pagamenti correnti I pagamenti correnti hanno registrato un aumento di milioni 10.499 (+ 5,7%) riferito per milioni 4.543 alla spesa per interessi

Si evidenziano, in particolare, gli aumenti di milioni 5.591 (+ 13,5%) per i redditi di lavoro dipendente e la riduzione di milioni 1.679 (- 20,8%) per i consumi intermedi.

Redditi di lavoro dipendente Per i redditi di lavoro dipendente l'aumento riflette, la corresponsione dei benefici, comprensivi di arretrati, previsti dal rinnovo contrattuale stipulato alla fine del 2005.

Consumi intermedi La riduzione dei pagamenti per consumi intermedi riflette, principalmente, oltre che minori commissioni pagate a Banca d'Italia, la consistente manovra riduttiva operata con la legge finanziaria 2006 e il limite di impugnabilità per dodicesimi previsto dal comma 7, dell'articolo 1, della legge finanziaria 2006.

Trasferimenti Per quanto riguarda i trasferimenti, incrementatisi, nel complesso, di milioni 2.425 si segnala:

- un minore prelievo di risorse da parte degli Enti previdenziali per milioni 261 pur in presenza di un maggiore fabbisogno INPS di milioni 671;

- minori trasferimenti alle Regioni per milioni 5: 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 2006 inferiore di milioni 31 rispetto al corrispondente periodo del 2005;

- minori trasferimenti a Comuni e Province per milioni 1.517): 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 inferiore di milioni 1.440 (- 15,7%) .

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 maggiori erogazioni a favore delle famiglie (+ milioni 626) legate, principalmente, alle erogazioni dell'assegno ai neonati.

I pagamenti a favore dell'estero sono risultati inferiori per milioni

554.

Operazioni in
conto capitale

Per le operazioni in conto capitale si è avuta una riduzione del disavanzo (- milioni 708) legata, prevalentemente a minori pagamenti per investimenti diretti (- milioni 1.557) compensati, in parte, da maggiori trasferimenti alle Amministrazioni pubbliche (tra cui Anas).

Partite
finanziarie

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo positivo, e quindi una riduzione netta di attività finanziarie, pari a milioni 434 contro un saldo negativo (acquisizione netta) di milioni 7.186 nel primo semestre 2005 in relazione, soprattutto, alla rinegoziazione con la Cassa Depositi e prestiti di mutui in essere con il Ministero dell'economia e delle finanze.

Copertura
fabbisogno

B.- La copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 35.823 milioni è stata operata con emissioni di titoli a medio - lungo termine per 43.132 milioni, strumenti a breve per milioni 38.022 e privatizzazioni per milioni 38; si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 42.787 milioni, un rimborso di titoli da cartolarizzazioni per milioni 774 e di prestiti esteri per milioni 1.809.

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

	Gennaio - Giugno		
	2004	2005	2006
PRIVATIZZAZIONI	15	4	38
CARTOLARIZZAZIONI	1.427	4.837	-774
MEDIO-LUNGO: PRESTITI NETTI	33.889	61.470	43.132
B.O.T.	24.905	20.360	24.997
RACCOLTA POSTALE	-1.780	-3.646	-3.879
CONTI CORRENTI POSTALI	4.114	3.275	1.322
ANTICIP. A POSTE PER PROVVISTA EURO	0	0	0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	15.024	13.114	14.443
ALTRO	2.760	-2.913	1.139
TOTALE A BREVE	45.023	30.190	38.022
CONTO DISPONIBILITA' TESORO	-41.792	-42.393	-42.813
FONDO AMMORTAMENTO TITOLI	-318	-6.758	-50
ALTRO	201	211	76
TOTALE B.I. E CIRCOLAZIONE STATO	-41.909	-48.940	-42.787
ESTERO	6.377	3.208	-1.809
TOTALE COPERTURA	44.8253	50.769	35.823

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 24.997 milioni, rispetto a 20.360 milioni nel primo semestre 2005.

Nel comparto a breve termine si è avuto, anche, una diminuzione della raccolta postale per 2.557 milioni contro una riduzione di milioni 371 nell'analogo periodo dello scorso anno e l'afflusso di disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti s.p.a. per milioni 14.443 in luogo di milioni 13.114 nel primo semestre 2005.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del conto disponibilità per 42.813 milioni a fronte di un incremento dello stesso per 42.393 milioni nel primo semestre 2005.

Per quanto riguarda i prestiti esteri, si sono avuti nel primo semestre 2006 rimborsi netti pari, si è visto, a 1.809 milioni contro emissioni nette per 3.208 milioni effettuate nel primo semestre dello scorso anno.

2.2 - GLI ENTI PREVIDENZIALI

Risultati

Il conto degli Enti previdenziali (tabella n.4) per il primo semestre 2006 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per milioni 32.021 a fronte di milioni 32.282 nel 2005 con una riduzione di 259 milioni imputabile prevalentemente all'aumento degli incassi contributivi dell'INPDAP.

INPS

Il fabbisogno dell'INPS è ammontato a milioni 32.940 a fronte dei 32.269 milioni del 2005.

La crescita di fabbisogno, pari al 2,1 per cento, è dovuta essenzialmente all' incremento di spesa per prestazioni istituzionali solo in parte compensata dai maggiori incassi contributivi, il cui aumento, pari al 3,2 per cento, ha risentito delle misure riferite al cosiddetto "cuneo fiscale" introdotte con la Legge Finanziaria per il 2006.

La spesa pensionistica gestita dall'INPS, comprensiva di quella relativa ai minorati civili, risulta cresciuta nel complesso del 3,2 per cento: quella per i minorati civili è salita da 6.279 milioni nel primo semestrel 2005 a 6.403 milioni nel corrispondente periodo del 2006.

Con riferimento, invece, alle prestazioni temporanee erogate direttamente dall'INPS (trattamenti di disoccupazione, mobilità, cassa integrazione, ecc.) queste risultano incrementate del 4 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2005 a causa dell'incremento di alcune misure previste a sostegno del reddito erogate dall'INPS.

INPDAP

Il fabbisogno INPDAP del primo semestre 2006, pari circa a milioni 580, è risultato inferiore a quello del 2005 (1.305 milioni). La riduzione del fabbisogno riflette i maggiori incassi per contributi (+ milioni 2.374: pari al 10 per cento) relativi, tra l'altro, al pagamento nel mese di gennaio dei miglioramenti, comprensivi di arretrati legati ai rinnovi contrattuali 2004-2005 dei Ministeri, della Scuola e delle Aziende Autonome e una crescita meno dinamica delle prestazioni (+ milioni 1.300, pari al 5,6 per cento).

Gestione statali

In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nel semestre un fabbisogno di circa 370 milioni, inferiore a quello registrato nel 2005 (circa milioni 1.050).

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

	Gennaio – Giugno			Variazioni %			Gennaio - Giugno			Variazioni %	
	2004	2005	2006	05/04	06/05		2004	2005	2006	05/04	06/05
INCASSI CORRENTI	114.812	118.042	122.748	2,99	3,99	PAGAMENTI CORRENTI	110.222	113.708	118.208	3,16	3,96
Tributari	0	0	0	-	-	Redditi di lavoro dipendente	1.738	1.665	1.664	-4,26	-0,07
- Imposte dirette	0	0	0	-	-	Consumi intermedi	797	675	611	-15,31	-9,54
- Imposte indirette	0	0	0	-	-						
Contributi sociali	82.915	84.670	89.696	2,12	5,94	Trasferimenti	107.179	110.910	115.410	3,48	4,06
Vendita beni e servizi	25	20	40	-20,00	99,02	-a Settore statale	835	716	857	-14,25	19,69
Redditi da capitale	698	600	635	-14,04	5,89	-a Regioni	0	0	0	-	-
						-a Sanità	0	0	0	-	-
						-a Comuni e Province	0	0	0	-	-
Trasferimenti	30.643	32.488	32.199	6,02	-0,89	-ad altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-
-da Settore statale	30.284	32.282	32.021	6,60	-0,81	-ad Enti pubbl. non consolidati	544	566	536	4,04	-5,24
-da Regioni	0	5	11	-	-	-a Famiglie	105.770	109.598	113.975	3,62	3,99
-da Sanità	0	0	0	-	-	-a Aziende di pubblici servizi	0	0	0	-	-
-da Comuni e province	0	0	0	-	-	-a Imprese	30	30	42	0,00	40,12
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	0	-	-	-a Estero	0	0	0	-	-
-da Enti pubbl. non consolidati	356	123	93	-65,45	-24,79						
-da Famiglie	3	78	74	-	-5,13	Interessi	158	142	100	-10,13	-29,70
-da Imprese	0	0	0	-	-						
-da Estero	0	0	0	-	-	Ammortamenti	0	0	0	-	-
Altri incassi correnti	331	264	178	-20,24	-32,40	Altri pagamenti correnti	349	316	424	-9,46	34,10