

LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Consistenza al 31 dicembre 2006

Al 31 dicembre 2006 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.436.363 milioni di euro, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +39.053 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale di circa il +2,8%; rispetto al 30 settembre 2006, invece, si registra una riduzione dello stock complessivo pari a -10.221 milioni di euro, corrispondente ad una variazione percentuale di circa lo 0,7% in meno.

Tale diminuzione nel trimestre è attribuibile:

- alle minori necessità di finanziamento prodotte dal favorevole andamento del fabbisogno, che hanno consentito di cancellare e/o differire le aste programmate con regolamento nei mesi di novembre e dicembre;

- all'abbondante liquidità di fine anno che ha reso possibile effettuare una serie di operazioni a riduzione del debito per un valore nominale complessivo pari a 3.000 milioni di euro.

BOT

Nell'esaminare le varie componenti del debito, per quanto riguarda i BOT si riscontra un aumento, pari a +4.974 milioni di euro, rispetto al dato dei dodici mesi precedenti mentre, in confronto al valore di settembre 2006, si evidenzia una diminuzione pari a -12.553 milioni di euro.

Il flusso dei rimborsi netti nel trimestre si è determinato, oltre che per il prevalere delle scadenze sulle emissioni, per lo slittamento della data di regolamento del BOT semestrale di fine dicembre al 2 gennaio 2007.

CCT

Nel comparto dei titoli a tasso variabile, si riscontra un disinvestimento effettuato sui CCT sia nell'arco dei dodici mesi, pari a -6.660 milioni di euro che, in particolar modo, negli ultimi tre mesi considerati, pari a -10.749 milioni di euro.

Sul risultato di fine dicembre ha influito la cancellazione delle aste di fine novembre.

Operazioni a riduzione del debito

Su questo strumento sono state effettuate operazioni di riacquisto (buy back) di tre titoli, realizzate utilizzando le eccedenze di cassa presenti sul Conto disponibilità, che ha portato ad una riduzione del debito per complessivi 1.299 milioni di euro.

Concambio Tale comparto è stato inoltre influenzato dall'operazione di concambio telematico regolata il 30 novembre 2006 tra il BTP quindicennale 01/08/21 con cedola 3,75% (titolo offerto) scambiato con un CCT (compreso fra i cinque titoli individuati come oggetto del riacquisto) per un importo nominale pari a circa 217 milioni di euro.

A seguito delle suddette operazioni, in termini percentuali, l'ammontare dei CCT in circolazione è così sceso al 12,9% dello stock complessivo.

CTZ Sulla componente dei CTZ si registrano emissioni positive, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a +485 milioni di euro, che da settembre 2006 (+1.650 milioni di euro).

Tale risultato se si è determinato, sebbene il CTZ sia stato offerto solo ad ottobre, in quanto nel trimestre non si sono registrati rimborsi.

BTP Per quanto concerne i titoli a tasso fisso, il circolante dei BTP mostra un incremento piuttosto sostenuto da fine dicembre 2005, pari a +36.592 milioni di euro mentre, in confronto al dato di fine settembre 2006, l'aumento risulta pari a +3.924 milioni di euro.

BTPEi Per quanto riguarda il BTPEi indicizzato all'inflazione europea (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), a ottobre è stata collocata in asta una riapertura di BTPEi nella scadenza decennale, per un ammontare pari a 1.100 milioni di euro.

Anche per il comparto BTP è stata decisa la cancellazione delle aste programmate per fine novembre e metà dicembre.

Concambio Tale comparto è stato inoltre influenzato da una operazione di concambio telematico (ai sensi del DM 4 agosto 2003 n. 73150), svolta ai fini di garantire l'efficienza del mercato secondario dei titoli di Stato e di rendere maggiormente uniforme il profilo delle scadenze. Le operazioni di concambio avvengono mediante l'utilizzazione di un sistema telematico di negoziazione, avviato nel 2004, 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.

Nell'operazione regolata il 30 novembre è stato offerto il BTP quindicennale 01/08/21 con cedola 3,75%, per un capitale nominale assegnato pari a 1.415,5 milioni di euro, scambiato con quattro BTP ritirati per un valore nominale complessivo pari a 1.155 milioni di euro.

Operazioni a riduzione del debito	In merito alle operazioni di rimborsi anticipati che hanno favorito la riduzione dello stock di debito, è stata eseguita una operazione di acquisto - regolata il 18 dicembre - su tre titoli, tramite le eccedenze di cassa presenti sul Conto disponibilità, per un valore nominale di BTP pari a complessivi 1.701 milioni di euro.
Titoli esteri	La voce “Titoli esteri Tesoro” collocati sul mercato internazionale mostra una diminuzione dello stock, sia nell’arco dei dodici mesi, pari a - 11.848 milioni di euro, che nell’arco degli ultimi tre mesi (-11.037), considerato sia gli importi in scadenza, sia l’assenza di nuove emissioni.
Commercial paper	Soltanto nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, è stato utilizzato il Programma di Commercial Paper come strumento di cassa, a complemento dell’emissione di BOT, per un valore nominale pari a 100 milioni di euro; lo stesso quantitativo è scaduto a dicembre riassorbendosi così nell’arco del trimestre.
Rimborsi	Sul fronte dei rimborsi l’ammontare in scadenza è risultato pari ad un controvalore complessivo in euro (rimborso effettivo) per complessivi 11.722 milioni di euro (di cui 484 costituiti da Commercial Paper), tutti compresi nell’ambito del programma MTN.
Titoli ISPA	A partire da giugno 2005 è stata inserita una nuova voce relativa ai debiti emessi originariamente da ISPA (Infrastrutture S.p.A.) per il finanziamento del progetto infrastrutturale Alta Velocità Alta Capacità (AV/AC) che, in seguito alla decisione presa da Eurostat lo scorso maggio 2005, sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi a carico del settore statale. L’articolo 1 commi 966-969 della legge Finanziaria per il 2007, a seguito dell’incorporazione di Infrastrutture S.p.A. (ISPA) nella Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., ha disposto che gli oneri per capitale e interesse dei titoli emessi, nonché i mutui contratti da ISPA, siano assunti direttamente a carico del bilancio dello Stato, con l’accensione dei relativi capitoli di spesa.
Obbligazioni Ispa	Di conseguenza, a partire da questa edizione, le obbligazioni ISPA, pari a complessivi 9.489 milioni di euro al 31 dicembre 2006, sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce “Altri debiti”; nelle edizioni precedenti, invece, le due distinte tipologie di prestiti erano considerate globalmente all’interno della voce “Debiti ISPA”.

Le obbligazioni, sono state emesse in euro nell'ambito del Programma Medium Term Notes, collocate e quotate sul mercato internazionale, in particolare nella Borsa di Lussemburgo, salvo due titoli che, avendo la caratteristica di private placement, non sono quotati in borsa. Sono suddivise in otto serie, di cui tre a tasso fisso, quattro a tasso variabile e una, per 750 milioni di euro, è indicizzata al tasso di inflazione ISTAT secondo l'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi. Nel computo dello stock del debito l'importo nominale del titolo indicizzato è rivalutato in base ai coefficienti di indicizzazione dell'ultimo giorno del mese nell'ambito di ogni trimestre preso in esame. Quindi, al 31 dicembre 2006, l'ammontare calcolato in base al coefficiente di indicizzazione è risultato pari a circa 789 milioni di euro.

Inoltre, su sei delle otto serie di titoli sono state effettuate operazioni di swap sul tasso.

Risparmio
postale

A seguito della privatizzazione della Cassa Depositi e Prestiti trasformata in Società per Azioni e portata al di fuori dal perimetro della P.A., la voce "Risparmio postale", è stata riclassificata, distinguendo così il preciso ammontare ascrivibile ad ogni singola componente.

Buoni postali

Per la componente dei Buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 31 dicembre 2006, è risultato pari a 39.648 milioni di euro, evidenziando una diminuzione nell'arco dei dodici mesi pari a -6.302 milioni di euro.

Conti correnti
intestati a
privati

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, l'ammontare di questa componente al 31 dicembre 2006 è risultata pari a 25.973 milioni di euro, facendo così registrare un incremento pari a +1.345 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi.

Conti correnti
presso la
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. In questa voce sono comprese sia le giacenze dei conti correnti intestati alle predette società, sia le giacenze intestate alle società veicolo, quali SCIP e SCIC, costituite nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione (comprese quelle di cartolarizzazione di crediti e mutui INPS, INPDAP e INAIL).

Conseguentemente ad una revisione dei conti in Tesoreria effettuata a fine 2005, è stato inoltre inserito all'interno dei c/c depositati presso la tesoreria anche il conto relativo alla gestione dei flussi provenienti dai Fondi Strutturali (FESR, FES, FEOGA) dell'Unione Europea, in quanto si è riconosciuta la natura di tali giacenze quale modalità di copertura del fabbisogno e, pertanto, queste devono essere ricomprese fra le poste di debito.

L'ammontare complessivo di tutte le giacenze menzionate a fine dicembre 2006 è pari a 10.679 milioni di euro, mentre a fine dicembre 2005 le giacenze presenti risultavano pari a 13.924 milioni di euro.

Cassa DP

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è comunque quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per un totale di passività a carico del settore statale di 77.258 milioni di euro al 31 dicembre 2006, che invece a fine dicembre 2005 registravano un importo pari a 61.714 milioni di euro.

L'importo totale afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria", quindi, ammonta complessivamente a 87.937 milioni di euro, facendo registrare un incremento di +12.299 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi.

Rapporti

Tesoro-B.I.

Il saldo attivo delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia risulta pari a 22.778 milioni di euro al 31 dicembre 2006, mostrando così un decremento nel trimestre pari a 21.632 milioni di euro, determinato dal rilevante calo del Conto disponibilità, attestatosi a quota 22.295 milioni di euro; nel trimestre, infatti, le giacenze presenti sul Conto disponibilità sono state utilizzate per le operazioni di riacquisto prima citate.

Rispetto al dato dei dodici mesi precedenti, invece, si registra invece un aumento relativo a tale voce pari a 8.243 milioni di euro.

In merito alle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, si è registrato un valore pari a 553 milioni di euro: la differenza di circa 334 milioni di euro rispetto al saldo di fine settembre 2006 deriva dalle rateizzazioni delle licenze UMTS e dalla cessione dei diritti sull'opzione Alitalia relativa all'operazione di privatizzazione.

E' incluso in questa voce anche un saldo passivo di poste minori inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia pari a circa 70 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.

A partire da dicembre 2003, quando si è determinata la nuova veste giuridica della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A, a seguito della sua trasformazione, è stata effettuata una riclassificazione dei dati relativi alla voce "Altri debiti". A causa dell'emersione di alcuni mutui a carico del settore statale, è in corso una revisione relativa a tali poste, il cui importo complessivo al 31 dicembre 2006 è risultato pari a 46.735 milioni di euro, evidenziando così una crescita pari a +5.179 milioni di euro nell'arco dei dodici mesi.

Prestiti Ispa

A partire da questa edizione, i mutui (funding loans) contratti da ISPA sono ricompresi nella voce "Altri debiti" (mentre nelle edizioni precedenti erano evidenziati a parte all'interno della voce Debiti ISPA).

Tali prestiti sono strutturati in tre tipologie differenti: 1 miliardo di euro è stato contratto con la BEI, un altro con banca OPI, e il terzo consiste in una linea di liquidità variabile (facility loan) stipulato con la SOGEN.

Non ci sono cambiamenti rispetto al dato dei dodici mesi precedenti, in quanto l'importo erogato al 31 dicembre 2006 è pari a complessivi 3.500 milioni di euro.

Mutui Cassa

DP

In tale aggregato sono stati computati i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (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, il quale ammontare, prima della privatizzazione, non veniva ricompreso nella consistenza del debito del settore statale in quanto la Cassa Depositi e Prestiti rientrava fra le Amministrazioni Centrali dello Stato. Tale importo, al 31 dicembre 2006, risulta pari a 29.289 milioni di euro.

Inoltre, fanno parte di questa voce altre due componenti, di cui una relativa alla situazione delle monete in circolazione, pari a 3.258 milioni di euro al 31 dicembre 2006, ed una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali.

TAVOLA 41A.B – CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (in milioni di euro)

	31/12/2002 mln. Euro	31/12/2003 mln. Euro	31/12/2004 mln. Euro	31/12/2005 mln. Euro	30/09/2006 mln. Euro	31/12/2006 mln. Euro
CCT *	205.604	190.424	190.319	191.544	196.829	184.884
CTZ	59.193	52.636	45.603	43.184	42.019	43.669
CCT crediti d'imposta	9.866	7.116	7.116	7.119	5.940	5.939
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	274.663	250.176	243.038	241.847	244.788	234.493
BTP	671.872	691.705	707.890	716.708	749.376	753.300
BTP€i	0	10.203	28.578	48.033	59.731	60.933
BOT	113.740	119.645	118.750	117.806	135.333	122.780
OBBLIGAZIONI F.S. interno	516	516	0	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero **	943	783	726	838	781	751
TITOLI ESTERI TESORO **	81.201	84.147	85.262	87.799	86.987	75.951
TOTALE TITOLI DI STATO	1.142.935	1.157.175	1.191.455	1.222.507	1.286.485	1.257.697
Buoni postali ***	77.250	57.522	53.094	45.950	40.555	39.648
Conti correnti postali intestati a privati ***	12.462	18.417	21.660	24.628	26.307	25.973
Conti correnti presso la Tesoreria ****	15.614	28.038	46.331	75.638	91.486	87.937
Libretti postali ***	48.589	0	0	0	0	0
Altri debiti F.S. interno	516	516	0	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	2.914	1.593	1.027	906	559	533
Altri debiti esteri	1.018	814	676	646	631	618
Rapporti Tesoro - B.I.	-21.185	-13.048	-15.709	-14.535	-44.410	-22.778
ALTRI DEBITI	8.869	41.099	40.557	41.556	44.971	46.735
TOTALE	1.288.982	1.292.126	1.339.091	1.397.296	1.446.584	1.436.363

* Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

** Il valore dei prestiti emessi sul mercato estero viene calcolato considerando gli effetti delle operazioni di swap, in armonia con le regole adottate in sede UE

*** A partire da questa edizione, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce ALTRI DEBITI; in precedenza titoli e mutui erano considerati complessivamente all'interno della voce Debiti ISPA. A seguito di quanto disposto dalla legge Finanziaria per il 2007, art.1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A., sono assunti direttamente a carico dello Stato

**** A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata 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, sia al c/c relativo alle risorse proprie dell'Unione Europea

TAVOLA 42A.B – CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE: Differenze in valore assoluto (in milioni di euro)

	30/9/06-31/12/06	31/12/05-31/12/06
CCT	-11.945	-6.660
CTZ	1.650	485
CCT crediti d'imposta	0	-1.180
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-10.295	-7.354
BTP	3.924	36.592
BTP€	1.202	12.900
BOT	-12.553	4.974
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-30	-87
TITOLI ESTERI TESORO	-11.037	-11.848
TITOLI ISPA	0	13
TOTALE TITOLI DI STATO	-28.788	35.176
Buoni postali	-907	-6.302
Conti correnti postali intestati a privati	-334	1.345
Conti correnti presso la Tesoreria	-3.549	12.299
Libretti postali	0	0
Altri debiti F.S. interno	0	0
Altri debiti F.S. estero	-26	-373
Altri debiti esteri	-13	-28
Rapporti B.I. - UIC	21.632	-8.243
ALTRI DEBITI	1.764	5.179
TOTALE	-10.221	39.053

TAVOLA 43A.B – CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE: Incidenze percentuali

	al 31/12/02	al 31/12/03	al 31/12/04	al 31/12/05	al 30/09/06	al 31/12/06
CCT	15,99	14,74	14,21	13,71	13,61	12,87
CTZ	4,60	4,07	3,41	3,09	2,90	3,04
CCT crediti d'imposta	0,77	0,55	0,53	0,51	0,41	0,41
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	21,36	19,36	18,15	17,31	16,92	16,33
BTP	52,25	53,53	52,86	51,29	51,80	52,07
BTPE	0,00	0,79	2,13	3,44	4,13	4,24
BOT	8,85	9,26	8,87	8,43	9,36	8,55
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
OBBLIGAZIONI F.S. estero	0,07	0,06	0,05	0,06	0,05	0,05
TITOLI ESTERI TESORO	6,31	6,51	6,37	6,28	6,01	5,29
TITOLI ISPA	0,00	0,00	0,54	0,68	0,66	0,66
TOTALE TITOLI DI STATO	88,88	89,56	88,97	87,49	88,93	87,19
Buoni postali	6,01	4,45	3,96	3,29	2,80	2,76
Conti correnti postali intestati a privati	1,01	1,43	1,62	1,76	1,82	1,81
Conti correnti presso la Tesoreria	1,02	2,17	3,46	5,41	6,32	6,12
Libretti postali	3,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altri debiti F.S. interno	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Altri debiti F.S. estero	0,23	0,12	0,08	0,06	0,04	0,04
Altri debiti esteri	0,08	0,06	0,05	0,05	0,04	0,04
Rapporti B.I. – UIC	-1,65	-1,01	-1,17	-1,04	-3,07	-1,59
ALTRI DEBITI	0,60	3,18	3,03	2,97	3,11	3,25
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

ALLEGATO A/1:

**Analisi conti consolidati del Settore pubblico
risultati per il triennio 2004 - 2006 e stima per il 2007**

Tavola 44AlI - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione anno 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	349.744	241.146	125.998	87.709	56.711	16.896	4.628	-259.888	622.944
TRIBUTARIE	317.791	0	55.987	0	26.281	1.313	0	0	401.372
Imposte dirette	173.547	0	11.401	0	2.762	0	0	0	187.710
Imposte indirette	144.244	0	44.586	0	23.519	1.313	0	0	213.662
CEE RISORSE PROPRIE	4.883	0	0	0	0	0	0	0	4.883
CONTRIBUTI SOCIALI	0	170.218	0	0	0	70	0	0	170.288
VENDITA DI BENI E SERVIZI	3.451	100	0	3.381	5.596	2.273	0	0	14.801
REDDITI DA CAPITALE	5.778	1.557	694	85	2.041	187	0	-1.391	8.951
TRASFERIMENTI	16.482	68.509	68.494	82.717	20.558	11.966	4.628	-258.497	14.857
-da Settore statale	0	68.112	67.930	0	12.981	10.378	70	-159.471	0
-da Enti di previdenza	1.870	0	0	0	0	0	956	-2.826	0
-da Regioni	42	33	0	82.208	7.005	522	1.804	-91.614	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	23	0	117	197	0	122	1.057	-1.516	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	97	0	21	0	0	0	741	-859	0
-da Enti pubbl. non consolidati	244	341	177	312	477	660	0	-2.211	0
-da Famiglie	528	23	194	0	95	169	0	0	1.009
-da Imprese	3.988	0	55	0	0	115	0	0	4.158
-da Estero	9.690	0	0	0	0	0	0	0	9.690
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.359	762	823	1.526	2.235	1.087	0	0	7.792
INCASSI DI CAPITALE	5.185	127	7.687	2.750	13.284	4.127	3.577	-27.123	9.614
TRASFERIMENTI	0	0	7.492	2.750	11.599	4.052	3.577	-27.123	2.347
-da Settore statale	0	0	6.607	0	3.584	3.189	1.615	-14.995	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	2.750	5.372	626	1.280	-10.028	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	85	0	0	67	271	-423	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	11	0	70	0	411	-492	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	532	0	591	62	0	-1.185	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	257	0	1.982	108	0	0	2.347
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	5.022	127	195	0	1.685	75	0	0	7.104
INCASSI P. FINANZIARIE	3.431	463	1.444	0	5.832	946	577	-9.632	3.061
RISCOSSIONE CREDITI	2.651	0	277	0	961	688	0	-2.883	1.694
-da Regioni	612	0	0	0	0	0	0	-612	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	1.752	0	0	0	0	0	0	-1.752	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	28	0	0	0	0	0	0	-28	0
-da Enti pubbl. non consolidati	95	0	147	0	99	150	0	-491	0
-da Famiglie, imprese, estero	164	0	130	0	862	538	0	0	1.694
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	0	0	0	70	0	0	-70	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	780	463	1.167	0	4.801	258	577	-6.679	1.367
-da Settore statale	0	463	1.140	0	4.277	218	295	-6.393	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	4	282	-286	0
-da Famiglie, imprese, estero	780	0	27	0	524	36	0	0	1.367
TOTALE INCASSI	358.360	241.736	135.129	90.459	75.827	21.969	8.782	-296.643	635.619
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-49.902	0	-3.505	-430	-2.839	-10	0	-494	-57.180

Segue Tavola 44Al - SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione anno 2004 (in milioni di euro)

PAGAMENTI	Settore Statale	Enti di previd.	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altro enti p. cons.	Enti p. non cons.	Partite duplic.	Settore pubblico
PAGAMENTI CORRENTI	358.893	237.305	114.346	88.576	52.726	15.903	4.628	-259.888	612.489
REDDITI LAVORO DIPENDENTE	83.478	3.286	5.215	32.876	18.641	8.863	0	0	152.359
CONSUMI INTERMEDI	15.723	1.466	3.412	53.199	23.460	3.500	0	0	100.760
TRASFERIMENTI	189.897	231.226	102.060	707	6.180	2.437	4.628	-258.497	278.638
-a Settore statale	0	1.870	42	0	23	97	244	-2.276	0
-a Enti di previdenza	68.112	0	33	0	0	0	341	-68.486	0
-a Regioni	67.930	0	0	0	117	21	177	-68.245	0
-a Sanità	0	0	82.208	0	197	0	312	-82.717	0
-a Comuni e Province	12.981	0	7.005	0	0	0	477	-20.463	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	10.378	0	522	0	122	0	660	-11.682	0
-a Enti pubbl. non consolidati	70	956	1.804	0	1.057	741	2.417	-4.628	2.417
-a Famiglie	5.527	228.299	3.013	707	3.412	907	0	0	241.865
-a Imprese	10.481	101	7.433	0	1.252	671	0	0	19.938
-a Estero	14.418	0	0	0	0	0	0	0	14.418
INTERESSI	59.957	373	1.827	111	3.002	68	0	-1.391	63.947
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	1	0	0	164
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	9.675	954	1.832	1.683	1.443	1.034	0	0	16.621
PAGAM. DI CAPITALI	30.906	412	23.145	2.144	22.616	5.056	3.659	-27.123	60.815
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	6.011	276	4.598	2.144	20.299	4.178	0	0	37.506
TRASFERIMENTI	24.263	0	17.585	0	2.317	807	3.659	-27.123	21.508
-a Settore statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	6.607	0	0	0	85	11	532	-7.235	0
-a Sanità	0	0	2.750	0	0	0	0	-2.750	0
-a Comuni e Province	3.584	0	5.372	0	0	70	591	-9.617	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	3.189	0	626	0	67	0	62	-3.944	0
-ad Enti pubblici non consolidati	1.615	0	1.280	0	271	411	2.474	-3.577	2.474
-a Famiglie	168	0	1.939	0	1.321	220	0	0	3.648
-a Imprese	8.543	0	5.618	0	573	95	0	0	14.829
-a Estero	557	0	0	0	0	0	0	0	557
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	632	136	962	0	0	71	0	0	1.801
PAGAM. P. FINANZIARIE	18.463	4.019	1.143	169	3.324	1.020	495	-9.138	19.495
PARTECIP. E CONFERIM.	2.665	0	228	0	687	100	0	0	3.680
-a Ist. di Cred. Speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed estero	2.665	0	228	0	687	100	0	0	3.680
MUTUI E ANTICIPAZIONI	14.798	0	286	0	861	606	0	-6.079	10.472
-a Regioni	1.140	0	0	0	0	0	0	-1.140	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	4.277	0	0	0	0	0	0	-4.277	0
-a Enti pubblici consolidati	187	0	0	0	0	0	0	-187	0
-a Enti pubblici non consolidati	295	0	2	0	83	95	0	-475	0
-a Ist. di Cred. Speciale	76	0	0	0	0	0	0	0	76
-a Famiglie, imprese, estero	8.823	0	284	0	778	511	0	0	10.396
AUMENTO DEPOSITI BANC	0	872	17	0	0	115	0	-70	934
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	1.000	3.147	612	169	1.776	199	495	-2.989	4.409
-a Settore Statale	0	0	612	0	1.752	28	95	-2.487	0
-a altri Enti pubblici	0	2	0	0	0	100	400	-502	0
-a Famiglie, imprese, estero	1.000	3.145	0	169	24	71	0	0	4.409
TOTALE PAGAMENTI	408.262	241.736	138.634	90.889	78.666	21.979	8.782	-296.149	692.799

Tavola 45All – SETTORE PUBBLICO: Quadro di costruzione anno 2005 (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	346.584	248.667	133.011	89.874	56.990	17.688	5.898	-269.049	629.663
TRIBUTARIE	317.304	0	57.821	0	26.444	1.410	0	0	402.979
Imposte dirette	171.018	0	11.028	0	2.812	0	0	0	184.858
Imposte indirette	146.286	0	46.793	0	23.632	1.410	0	0	218.121
CEE RISORSE PROPRIE	4.834	0	0	0	0	0	0	0	4.834
CONTRIBUTI SOCIALI	18	177.099	0	0	0	143	0	0	177.260
VENDITA DI BENI E SERVIZI	2.822	102	0	3.734	5.424	2.442	0	0	14.524
REDDITI DA CAPITALE	5.235	1.229	675	90	2.021	185	0	-1.274	8.161
TRASFERIMENTI	15.614	69.537	73.666	84.482	20.626	12.189	5.898	-267.775	14.237
-da Settore statale	0	69.030	73.047	0	12.850	10.666	426	-166.019	0
-da Enti di previdenza	1.582	0	0	0	0	0	1.400	-2.982	0
-da Regioni	49	14	0	83.933	7.161	543	2.122	-93.822	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	21	0	136	252	0	138	1.260	-1.807	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	26	0	15	0	0	0	690	-731	0
-da Enti pubbl. non consolidati	341	493	188	297	510	585	0	-2.414	0
-da Famiglie	758	0	223	0	105	115	0	0	1.201
-da Imprese	2.979	0	57	0	0	142	0	0	3.178
-da Estero	9.858	0	0	0	0	0	0	0	9.858
ALTRI INCASSI CORRENTI	757	700	849	1.568	2.475	1.319	0	0	7.668
INCASSI DI CAPITALE	4.134	399	6.861	2.807	12.788	3.834	4.109	-26.248	8.684
TRASFERIMENTI	0	0	6.737	2.807	11.018	3.787	4.109	-26.248	2.210
-da Settore statale	0	0	5.935	0	3.120	2.932	1.941	-13.928	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	2.807	5.372	628	1.455	-10.262	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	70	0	0	66	320	-456	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	11	0	65	0	393	-469	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	455	0	604	74	0	-1.133	0
-da Famiglie, imprese, estero	0	0	266	0	1.857	87	0	0	2.210
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	3.971	399	124	0	1.770	47	0	0	6.311
INCASSI P. FINANZIARIE	5.584	1.050	489	0	3.398	722	260	-8.598	2.905
RISCOSSIONE CREDITI	4.939	0	286	0	958	539	0	-4.650	2.072
-da Regioni	639	0	0	0	0	0	0	-639	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	3.514	0	0	0	0	0	0	-3.514	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	87	0	0	0	0	0	0	-87	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	151	0	111	148	0	-410	0
-da Famiglie, imprese, estero	699	0	135	0	847	391	0	0	2.072
RIDUZIONE DEPOSITI BANC.	0	766	0	0	0	0	0	-766	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	645	284	203	0	2.440	183	260	-3.182	833
-da Settore statale	0	284	203	0	2.287	148	0	-2.922	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	0	260	-260	0
-da Famiglie, imprese, estero	645	0	0	0	153	35	0	0	833
TOTALE INCASSI	356.302	250.116	140.361	92.681	73.176	22.244	10.267	-303.895	641.252
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-60.036	0	-4.700	-738	-7.986	-735	0	-403	-74.598