

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XXV**

n. **8**

RELAZIONE

SULLA STIMA DEL FABBISOGNO DI CASSA DEL SETTORE PUBBLICO E SULLA SITUAZIONE DI CASSA AGGIORNATA AL 30 SETTEMBRE 2009

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

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze

(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 17 giugno 2010

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA.....	1
1 IL SETTORE PUBBLICO	3
1.1 I risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009	3
2 I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO	7
2.1 Il settore statale	7
2.1.1 Risultati per i primi nove mesi del triennio 2007 – 2009.....	7
2.1.2 Modalità di copertura del fabbisogno dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009	11
2.2 Gli Enti previdenziali: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009	13
2.3 Le Regioni: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009.....	19
2.4 La Sanità: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009.....	23
2.5 Comuni e Province: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009	27
2.6 Altri Enti pubblici consolidati: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009	31
3 IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE.....	41
APPENDICI.....	43
Appendice A IL BILANCIO DELLO STATO.....	45
A.1 Risultati di sintesi	45
A.2 Analisi degli incassi	45
A.2.1 Entrate tributarie	47
A.2.2 Imposte dirette	47
A.2.3 Imposte indirette	48
A.2.4 Entrate non tributarie	49
A.3 Analisi dei pagamenti	50
A.4 Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A	52
A.4.1 Spese correnti	52
A.4.2 Spese in conto capitale	52
A.5 Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti	52
Appendice B IL DEBITO DEL SETTORE STATALE.....	55
B.1 La consistenza del debito nel settore statale.....	55
B.1.1 Scadenze dei titoli di Stato	55
B.1.2 Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	57
B.1.3 Emissioni sui mercati esteri.....	60

B.1.4 Evoluzione dei rendimenti.....	61
B.1.5 Altre passività del settore statale.....	62
ALLEGATI.....	77
Allegato 1 Conto Trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2007 – 2009	79
Allegato 2 Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009	81
Allegato 3 Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009	89

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....	5
<i>Tabella 2.1.1-1 Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....</i>	<i>9</i>
<i>Tabella 2.1.1-2 Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro) (1/2).....</i>	<i>10</i>
<i>Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....</i>	<i>12</i>
Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	16
Tabella 2.2-2 Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	17
Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	20
Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	21
Tabella 2.4-1 Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	24
Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	25
Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	28
Tabella 2.5-2 Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	29
Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	32
Tabella 2.6-2 Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	33
Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	35
Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	36
Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2).....	37
Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	39
Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro).....	40
Tabella 3-1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 30 settembre del triennio 2007 – 2009.....	42
Tabella A-1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....	45

Tabella A-2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....	46
Tabella A-3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro).....	47
Tabella A-4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro)	48
Tabella A-5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l’IVA (in milioni di euro).....	49
Tabella A-6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro).....	49
Tabella A-7 – Bilancio dello Stato: Pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)	50
Tabella A-8 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)	51
Tabella B-1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)	55
Tabella B-2 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio	57
Tabella B-3 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro).....	65
Tabella B-4 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro).....	66
Tabella B-5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli <i>off the run</i> (in milioni di euro)	67
Tabella B-6 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi)	67
Tabella B-7 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)	68
Tabella B-8 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli <i>off the run</i> (medie ponderate mensili)	68
Tabella B-9 – Consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)	74
Tabella B-10 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro).....	75
Tabella B-11 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale	75
Tabella Al 1-1 - Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche.	79
Tabella Al 2-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2007 (1/2)	82
Tabella Al 2-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2008 (1/2)	84
Tabella Al 2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2009 (1/2)	86
Tabella Al 3-1 - Cat. I – Redditi da lavoro dipendente	89
Tabella Al 3-2 - Cat. II – Consumi intermedi.....	89
Tabella Al 3-3 - Cat. III – IRAP.....	90
Tabella Al 3-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti.....	90
Tabella Al 3-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali.....	90
Tabella Al 3-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali.....	91
Tabella Al 3-7 - Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale	92
Tabella Al 3-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP	93
Tabella Al 3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese	93
Tabella Al 3-10 - Trasferimenti correnti all’Estero	94
Tabella Al 3-11 - Risorse proprie CEE	94
Tabella Al 3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale	94

Tabella Al 3-13 - Poste correttive e compensative delle entrate.....	94
Tabella Al 3-14 - Ammortamenti.....	95
Tabella Al 3-15 - Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni.....	95
Tabella Al 3-16 - Trasferimenti in conto capitale.....	95
Tabella Al 3-17 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali.....	95
Tabella Al 3-18 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali.....	96
Tabella Al 3-19 - Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e assistenza.....	96
Tabella Al 3-20 - Contributi agli investimenti ad Imprese.....	97
Tabella Al 3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero.....	97
Tabella Al 3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale.....	98
Tabella Al 3-23 - Acquisizione di attività finanziarie.....	98

INDICE DELLE FIGURE

Figura 1-1: I principali saldi di finanza pubblica	2
Figura 3-1: Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2009.....	41
Figura App. B-1: Titoli in scadenza a breve termine.	56
Figura App. B-2: Titoli in scadenza a medio – lungo termine.....	56
Figura App. B-3: Rendimenti composti lordi.	69
Figura App. B-4: CCT: Rendimenti lordi.....	69
Figura App. B-5: CTZ: Rendimenti lordi.....	70
Figura App. B-6: BTP: Rendimenti lordi.....	70
Figura App. B-7: Curva dei rendimenti sul mercato secondario.	71
Figura App. B-8: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund.	71
Figura App. B-9: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund.....	72
Figura App. B-10: Asset Swap Spread.	72
Figura App. B-11: Spread Bot-Euribor.....	73
Figura App. B-12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.	73