

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 AI 1-1 - Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche.	79
Tabella AI 2-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2007 (1/2)	82
Tabella AI 2-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2008 (1/2)	84
Tabella AI 2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2009 (1/2)	86
Tabella AI 3-1 - Cat. I – Redditi da lavoro dipendente	89
Tabella AI 3-2 - Cat. II – Consumi intermedi.....	89
Tabella AI 3-3 - Cat. III – IRAP.....	90
Tabella AI 3-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti.....	90
Tabella AI 3-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali.....	90
Tabella AI 3-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali.....	91
Tabella AI 3-7 - Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale	92
Tabella AI 3-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP	93
Tabella AI 3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese	93
Tabella AI 3-10 - Trasferimenti correnti all’Estero	94
Tabella AI 3-11 - Risorse proprie CEE	94
Tabella AI 3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale	94

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

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine del terzo trimestre del 2009 a raffronto con quella dei corrispondenti periodi del 2008 e del 2007.

L'analisi è condotta con riferimento al settore pubblico con separata evidenza per i diversi comparti che lo compongono (Settore statale, Enti di previdenza, Sanità, Enti territoriali e altri Enti pubblici consolidati). Accanto a questi si espongono i dati del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche elaborato dall'Istat.

Il fabbisogno cumulato del settore pubblico al 30 settembre 2009 è risultato pari a 73.983 milioni, superiore di 38.365 milioni a quello del corrispondente periodo del 2008; in termini di saldo primario¹ si è avuto un disavanzo di 19.344 milioni mentre nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un avanzo di 23.244 milioni.

Al termine del terzo trimestre 2009, il fabbisogno del settore statale si attesta a 72.398 milioni con un disavanzo primario di 20.613 milioni. Nel corrispondente periodo del 2008 il fabbisogno era stato di 39.701 milioni in presenza di un avanzo primario di 15.896 milioni.

In termini tendenziali, al 31 dicembre 2009, il fabbisogno del settore statale si attesta a 85.900 milioni, superiore di circa 31.600 milioni rispetto a quello registrato nell'analogo periodo del 2008.

Dalla lettura dei dati del conto trimestrale pubblicato dall'Istat² risulta un indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche pari, fino al terzo trimestre del 2009, a 58.707 milioni (Figura 1-1), superiore di 26.666 milioni rispetto a quello del corrispondente periodo del 2008; le incidenze sul PIL sono risultate pari al -5,2 per cento nel 2009 e al -2,8 per cento nel 2008.

Il saldo corrente è risultato negativo per 26.343 milioni (-2,3% del PIL) in forte crescita rispetto al 2008 (+29.483 milioni) per il quale si registrava un risparmio di 3.140 milioni (pari allo +0,3% del PIL); il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato negativo per 9.266 milioni (-0,8% del PIL) contro un saldo positivo di 27.341 milioni (2,3% del PIL) al terzo trimestre del 2008.

Al peggioramento del valore dell'indebitamento netto concorrono la riduzione delle entrate totali per 12.237 milioni e il contestuale incremento delle uscite totali per 14.429 milioni.

Sulla contrazione delle entrate incide la riduzione per 18.646 milioni del gettito tributario (-9.473 milioni per le imposte dirette e -9.173 milioni per le imposte indirette), solo in parte compensato dall'incremento delle entrate in conto capitale per 6.298 milioni (8.362 milioni per il 2009 a fronte dei 2.064 milioni del 2008). Su quest'ultime influisce l'incremento di 6.526 milioni delle sole imposte in conto capitale nelle quali sono stati contabilizzati i

¹ Il saldo primario di cassa per il settore pubblico è calcolato per differenza tra le entrate e le uscite finali depurate dalla spesa sostenuta per il pagamento degli interessi sui titoli del debito. Tale dato non è immediatamente raffrontabile con il saldo primario calcolato dall'Istat per la stima dell'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche perché quest'ultimo non è comprensivo delle partite finanziarie.

² Reso noto dall'Istat in data 8 gennaio 2010.

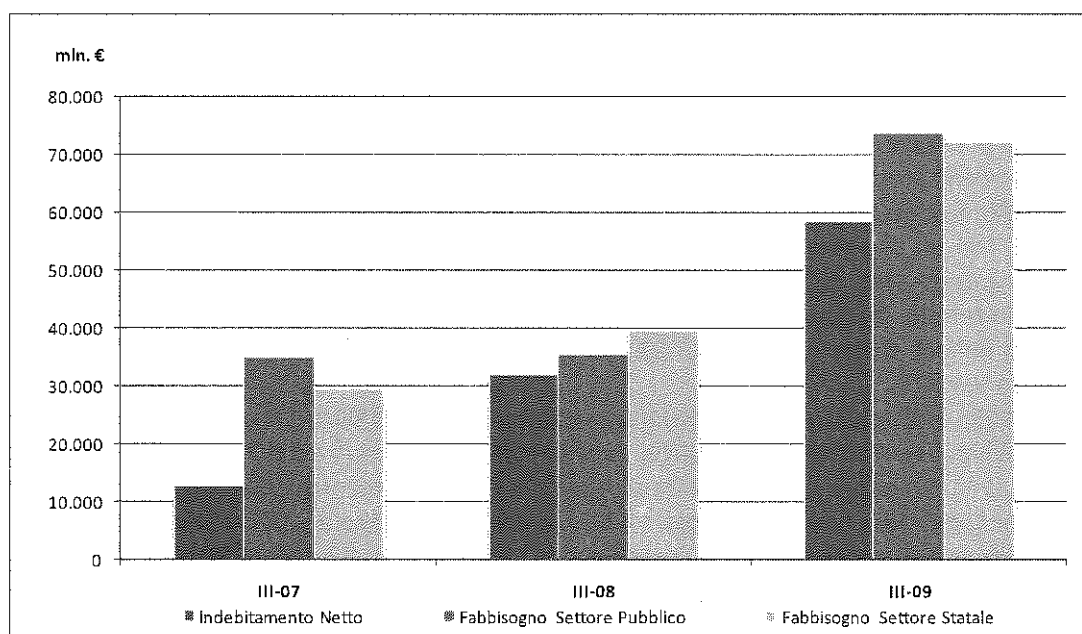
Per approfondimenti vedi http://www.istat.it/salastampal/comunicatili/calendario/contoPAI/20100108_00

versamenti una tantum relativi all'imposta sostitutiva di alcuni tributi. Seppur lievemente, anche l'incremento delle altre entrate correnti per 1.978 milioni contribuisce a compensare la frenata del gettito tributario.

Dal lato delle uscite si è registrato un incremento di 10.948 milioni delle uscite correnti e di 3.841 milioni delle uscite in conto capitale a fronte di una sensibile riduzione della spesa per interessi pari a 9.941 milioni.

Il deterioramento del quadro di finanza pubblica nel terzo trimestre 2009 rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente riflette il perdurare della congiuntura economica negativa che caratterizza ormai da più di un anno Stati Uniti e Europa e che ha avuto pesanti ripercussioni sui sistemi economici nazionali ad ogni livello.

Figura 1-1: I principali saldi di finanza pubblica.



1 IL SETTORE PUBBLICO

1.1 I risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato nel terzo trimestre 2009 pari a 73.983 milioni, in crescita rispetto al 2008 (35.618 milioni) e al 2007 (35.001 milioni) (Tabella 1.1-1).

Rispetto al corrispondente periodo del 2008, il fabbisogno risulta superiore di 38.365 milioni; anche in termini di saldo primario si registra un incremento del disavanzo che nel 2009 si attesta a 19.344 milioni a differenza del 2008 quando si registrava un avanzo di 23.244 milioni. L'incremento delle uscite finali (correnti, in conto capitale e legate alle operazioni di carattere finanziario) rispetto alle entrate finali è solo in parte compensato dalla flessione dei pagamenti degli interessi sui titoli del debito, che a tutto settembre si attestano a 54.639 milioni (-4.222 milioni rispetto allo stesso periodo del 2008).

Sull'incremento del valore del fabbisogno incide dal lato delle entrate, la contrazione delle entrate di parte corrente (-3,8% per un ammontare di 19.237 milioni) solo in minima parte compensata dall'aumento delle entrate in conto capitale (+13,7% per un ammontare di 503 milioni) e entrate delle partite finanziarie, superiori di 920 milioni rispetto a quelle dello stesso periodo dell'anno precedente; dal lato delle uscite si registra il contestuale incremento delle spese correnti (+2,8% per un ammontare di 14.272 milioni) e delle spese in conto capitale (+16,6%, per un ammontare di 6.414 milioni) cui si unisce la contrazione nelle uscite delle partite finanziarie (-1,6% per un ammontare di -136 milioni).

Dra le entrate correnti, come già evidenziato spicca la riduzione per 17.009 milioni degli introiti tributari (-5,4%), dovuta alle minori entrate per imposte indirette che nel 2009 si attestano a 139.391 milioni, inferiori di 13.181 milioni rispetto al terzo trimestre del 2008 (-8,6%).

Dall'analisi per comparto si evidenzia una contrazione dei tributi riscossi dal settore statale (-15.248 milioni) e dagli Enti territoriali (-1.724 milioni). Per quest'ultimi si registra una riduzione delle imposte indirette per 1.141 milioni per il comparto Regioni e Province Autonome e di 1.248 milioni per Comuni e Province.

I valori indicati del gettito tributario per il settore statale sono al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel terzo trimestre 2009 a 30.306 milioni rispetto ai 26.285 milioni del corrispondente periodo del 2008. Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice e a quelle sui diversi comparti del settore pubblico.

Tra le entrate correnti si segnala un minore gettito dei contributi per 2.217 milioni (-2,3%) nel 2009 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Mentre i trasferimenti da famiglie e da imprese sono risultati più elevati di 586 e 179 milioni, rispettivamente. Infine i trasferimenti dall'estero sono diminuiti di 2.025 milioni, prevalentemente, per il minore accredito di Fondi comunitari.

Tra le uscite correnti si registra un aumento di 14.272 milioni (+2,8%): prescindendo dalla spesa per interessi, si registra un incremento di 10.050 milioni (+4,1%) dovuto

principalmente alla crescita dei consumi intermedi, che passano dai 82.378 milioni del 2008 a 88.137 nel 2009 (+7,0%) e dei trasferimenti alle famiglie che nel 2009 si attestano a 210.910 per un incremento del 5,4 per cento che, nel caso degli Enti previdenziali, si attesta al 5,0 per cento. Sui trasferimenti erogati dagli Enti previdenziali alle famiglie influisce la rivalutazione ai prezzi della spesa pensionistica e l'incremento della spesa sostenuta per gli ammortizzatori sociali cresciuti in conseguenza dell'acuirsi della crisi economica.

Per quanto attiene il settore statale si evidenzia un incremento nei trasferimenti verso altre Amministrazioni pubbliche e, in particolare, verso gli Enti di previdenza ai quali, rispetto allo stesso periodo del 2008, sono stati erogati 3.523 milioni in più (50.476 milioni contro i 46.953 milioni del 2008) a fronte di un incremento del fabbisogno registrato da INPS ed INPDAP.

Incrementi si registrano sia nei trasferimenti alle famiglie (+10.863 milioni) in conseguenza soprattutto delle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali, sia nei trasferimenti alle imprese (+109 milioni), dovuti in larga parte all'incremento dei trasferimenti a queste erogate da parte delle Regioni e Province Autonome.

Tra le uscite in conto capitale si registra un incremento delle spese per investimenti (+9,4%) e dei trasferimenti (+26,4%). Tra quest'ultimi in particolare si evidenzia una maggiore spesa per contributi alle imprese (+34,4%) che si attestano nel terzo trimestre 2009 a 13.875 milioni in aumento di 3.554 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Dall'analisi per comparti, emerge, rispetto al biennio precedente, un incremento dei trasferimenti in conto capitale erogati dalle Regioni soprattutto verso il settore statale pari a 6.060 milioni per il versamento al bilancio dello Stato del maggior gettito di IRAP e addizionale regionale all'IRPEF affluito in eccedenza, rispetto agli importi delle medesime imposte spettanti per il finanziamento del fabbisogno sanitario, negli esercizi 2001-2006. Tali importi erano giacenti nei conti correnti di tesoreria riguardanti l'Irap e l'addizionale regionale all'IRPEF, intestati alle Regioni.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a 4.869 milioni, inferiore di 1055 milioni rispetto a quello avutosi nel terzo trimestre dello scorso anno in relazione, prevalentemente a riduzione di depositi da parte degli Enti territoriali.

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009
(in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	489.693	511.536	492.299	4,5	-3,8
Tributarie	307.741	312.522	295.513	1,6	-5,4
Imposte dirette	153.006	159.950	156.122	4,5	-2,4
Imposte indirette	154.735	152.572	139.391	-1,4	-8,6
Risorse Proprie UE	4.047	3.544	4.377	-12,4	23,5
Contributi Sociali	142.645	155.586	153.369	9,1	-1,4
Vendita di beni e servizi	11.960	12.808	13.255	7,1	3,5
Redditi da capitale	5.984	6.380	5.613	6,6	-12,0
Trasferimenti correnti totali	11.594	13.502	12.242	16,5	-9,3
da Famiglie	1.802	2.020	2.606	12,1	29,0
da Imprese	2.013	2.938	3.117	46,0	6,1
da Estero	7.779	8.544	6.519	9,8	-23,7
Altre entrate correnti	5.722	7.194	7.930	25,7	10,2
Entrate in conto capitale	3.468	3.664	4.167	5,7	13,7
Trasferimenti in conto capitale da famiglie, imprese, estero	1.499	1.591	1.453	6,1	-8,7
Ammortamenti		163	186		14,1
Altre entrate in conto capitale	1.969	1.910	2.528	-3,0	32,4
Entrate totali	493.161	515.200	496.466	4,5	-3,6
Uscite correnti	479.323	504.958	519.230	5,3	2,8
Uscite correnti al netto interessi	425.019	446.097	464.591	5,0	4,1
Redditi da lavoro dipendente	116.431	120.785	119.845	3,7	-0,8
Consumi intermedi	80.894	82.378	88.137	1,8	7,0
Trasferimenti correnti totali	216.603	230.840	242.549	6,6	5,1
a Enti Pubblici non Consolidati	2.958	3.598	3.011	21,6	-16,3
a Famiglie	188.790	200.047	210.910	6,0	5,4
a Imprese	12.230	14.141	14.032	15,6	-0,8
a Estero	12.625	13.055	14.596	3,4	11,8
Ammortamenti		163	186		14,1
Altre uscite correnti	11.091	11.931	13.873	7,6	16,3
Interessi passivi	54.304	58.861	54.639	8,4	-7,2
Uscite in conto capitale	40.959	39.936	46.350	-2,5	16,1
Investimenti fissi lordi	24.563	23.204	25.390	-5,5	9,4
Trasferimenti in conto capitale totali	15.153	15.573	19.686	2,8	26,4
ad Enti Pubblici non Consolidati	2.869	2.791	3.301	-2,7	18,3
a Famiglie	2.061	1.945	2.122	-5,6	9,1
a Imprese	9.826	10.321	13.875	5,0	34,4
a Estero	397	516	388	30,0	-24,8
Altre uscite in conto capitale	1.243	1.159	1.274	-6,8	9,9
Uscite totali	520.282	544.894	565.580	4,7	3,8
Saldo netto partite finanziarie	-27.121	-29.694	-69.114		
Entrate partite finanziarie	2.267	2.451	3.371	8,1	37,5
Riscossione crediti da Famiglie, Imprese	1.241	1.610	1.871	29,7	16,2
Riduzione depositi bancari	190	414	1.397	117,9	237,3
Altre partite finanziarie da Famiglie, Imprese	836	427	103	-48,9	-75,9
Uscite partite finanziarie	10.147	8.375	8.239	-17,5	-1,6
Partecipazioni e conferimenti totali	529	597	581	12,9	-2,7
a Istituti di Credito Speciale					
a Imprese ed Estero	529	597	581	12,9	-2,7
Mutui ed anticipazioni totali	2.225	2.390	3.879	7,4	62,3
a Istituti di Credito Speciale	68	7	156	-89,7	2.128,6
a Famiglie, Imprese, Estero	2.157	2.383	3.723	10,5	56,2
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie a Famiglie, Imprese	7.393	5.388	3.779	-27,1	-29,9
Saldo partite finanziarie	-7.880	-5.924	-4.869		
Saldo partite correnti	10.370	6.578	-26.931		
Saldo partite in conto capitale	-37.491	-36.272	-42.183		
Entrate finali	495.428	517.651	499.836	4,5	-3,4
Uscite finali	530.429	553.269	573.819	4,3	3,7
Saldo	-35.001	-35.618	-73.983		

PAGINA BIANCA

2 I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 Il settore statale

2.1.1 Risultati per i primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Il fabbisogno del settore statale al termine del terzo trimestre 2009 è risultato pari a 72.398 milioni: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di 20.613 milioni (Tabella 2.1.1-1).

Nel 2008 il fabbisogno era stato di 39.701 milioni in presenza di un avanzo primario di 15.896 milioni.

Va precisato che il conto del settore statale, a differenza del conto consolidato del settore pubblico rileva, prevalentemente per saldo, i rapporti con la Tesoreria dei principali comparti a finanza derivata.

Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, la riduzione di 15.858 milioni degli introiti tributari (-6,0%) conseguente soprattutto al decremento dei tributi indiretti (-10,1% per un ammontare di 10.755 milioni) e di quelli diretti per 4.493 milioni (-3,0%).

L'indicata evoluzione del gettito è calcolata al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel terzo trimestre del 2009, come già riferito nell'analisi del settore pubblico, a 30.306 milioni rispetto ai 26.285 milioni del corrispondente periodo del 2008. Tale aumento riflette oltre al contenimento manifestatosi nei primi mesi dello scorso anno, rimborsi d'imposta pregressi ultradecennali per 2.222 milioni effettuati a tutto settembre 2009. Si segnala, inoltre che, nel 2009, i rimborsi di imposta contengono, per circa 600 milioni, il bonus straordinario in favore delle famiglie a basso reddito³ erogato, oltre che dall'Agenzia delle Entrate, dai sostituti d'imposta o Enti pensionistici che hanno recuperato tali somme attraverso l'istituto della compensazione.

Per quanto riguarda l'evoluzione degli introiti quietanzati nel bilancio statale, a fronte di un incremento di 44 milioni delle ritenute sui redditi di capitale e dell'IRES per 262 milioni prescindendo dai ricordati rimborsi di imposta, si segnalano riduzioni dell'IRE per -3.724 milioni.

Il comparto delle imposte indirette evidenzia la forte riduzione dell'IVA (-9.211 milioni), le imposte di registro, bollo e sostitutiva (-623 milioni), l'imposta sulle assicurazioni (-190 milioni), l'imposta ipotecaria (-410 milioni) e per le accise sugli oli minerali (-256 milioni); più elevati, per contro, gli introiti derivanti dalla riscossione dell'imposta di consumo sul gas

³ D.L. 29 novembre 2008, n. 185 convertito in legge, con modificazioni, dall'art. 1, Legge 28 gennaio 2009, n.2.

metano (+1.677 milioni), del canone Rai, dell'imposta sul consumo dei tabacchi e dai proventi delle attività di gioco.

Maggiori dettagli di analisi sull'evoluzione degli introiti tributari sono esposti nell'appendice del bilancio dello Stato.

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 4,0 per cento: prescindendo dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di 15.746 milioni, pari al 6,5 per cento riferito prevalentemente ai trasferimenti.

In particolare, rispetto al terzo trimestre 2008, si è registrata una riduzione per i redditi da lavoro dipendente (-1,3%) mentre i consumi intermedi fanno registrare un rimbalzo pari al 9,5% dovuto ad una ripresa delle spese dei Ministeri dell'Interno e della Difesa che erano costantemente diminuite fino allo scorso trimestre.

Per quanto riguarda i trasferimenti correnti si evidenziano le variazioni di quelli a favore di:

- Enti previdenziali (+3.523 milioni) che dipende dal cospicuo peggioramento di fabbisogno registrato dall'INPS (per 6.000 milioni) compensato, in parte, dal positivo andamento registrato dall'INPDAP (per 2.300 milioni). Da rilevare che il comparto ha beneficiato dell'importo di 9.660 milioni conseguenti allo svincolo delle somme giacenti sui conti di tesoreria, quale corrispettivo connesso alle operazioni di cartolarizzazione effettuate in passato. Per maggiori dettagli si rinvia all'analisi svolta nel successivo paragrafo;
- Regioni (+9.670 milioni), considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di mutuo, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato nel terzo trimestre del 2009, superiore di 337 milioni rispetto al corrispondente periodo del 2008; ciò a causa del riversamento a bilancio di un importo di 6.060 milioni, quale somma accreditata in eccedenza a titolo di anticipazione per spese sanitarie e minori anticipazione del bilancio statale alla Regione Lazio per ripiano disavanzi sanitari.
- Comuni e Province (+604 milioni) tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui registrate tra le partite finanziarie, nonché delle somme versate in entrata per il loro ammortamento, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato, nel terzo trimestre del 2009, superiore di 1.757 milioni.

Per le operazioni in conto capitale del settore statale si è passati da un disavanzo di milioni 18.580 nel terzo trimestre 2008 ad un disavanzo di 17.419 milioni nel 2009 in conseguenza di incrementi degli incassi e dei pagamenti, rispettivamente, di 7.157 e 5.996 milioni.

L'aumento degli incassi è originato dal ricordato riversamento al bilancio delle somme risultate accreditate in eccedenza a titolo di anticipazioni per spesa sanitaria (6.060 milioni) e da introiti straordinari legati alla restituzione di somme dichiarate aiuti di Stato dalla Commissione Europea (486 milioni) e all'escussione della garanzia per l'inadempienza relativa alle licenze UMTS.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione di attività finanziarie, pari a 11.706 milioni superiore di 6.066 milioni a quella del corrispondente periodo del 2008 a causa, prevalentemente del già ricordato svincolo dai conti di tesoreria degli importi connessi alle operazioni di cartolarizzazione per un importo di 9.660 milioni.

Tabella 2.1.1-1 Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009
(in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	269.141	281.529	265.671	4,6	-5,6
Tributarie	246.959	254.248	239.000	3,0	-6,0
Imposte dirette	141.897	147.817	143.324	4,2	-3,0
Imposte indirette	105.062	106.431	95.676	1,3	-10,1
Risorse Proprie UE	4.047	3.544	4.377	-12,4	23,5
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	2.363	3.105	3.282	31,4	5,7
Redditi da capitale	2.791	3.073	2.569	10,1	-16,4
Trasferimenti correnti totali	12.724	16.472	15.080	29,5	-8,5
Altre entrate correnti	257	1.087	1.363	323,0	25,4
Entrate in conto capitale	229	368	7.525	60,7	1.944,8
Trasferimenti in conto capitale	23		6.060	-100,0	
Ammortamenti		163	186		14,1
Altre entrate in conto capitale	206	205	1.279	-0,5	523,9
Entrate totali	269.370	281.897	273.196	4,7	-3,1
Uscite correnti	278.453	297.010	308.944	6,7	4,0
Uscite correnti al netto interessi	227.390	241.413	257.159	6,2	6,5
Redditi da lavoro dipendente	64.058	66.156	65.281	3,3	-1,3
Consumi intermedi	8.054	8.619	9.436	7,0	9,5
Trasferimenti correnti totali	149.164	160.249	173.938	7,4	8,5
Ammortamenti		163	186		14,1
Altre uscite correnti	6.114	6.226	8.318	1,8	33,6
Interessi passivi	51.063	55.597	51.785	8,9	-6,9
Uscite in conto capitale	22.020	18.948	24.944	-14,0	31,6
Investimenti fissi lordi	4.208	3.447	3.210	-18,1	-6,9
Trasferimenti in conto capitale totali	17.358	15.168	21.223	-12,6	39,9
Altre uscite in conto capitale	454	333	511	-26,7	53,5
Uscite totali	300.473	315.958	333.888	5,2	5,7
Saldo al netto partite finanziarie	-31.103	-34.061	-60.692		
Entrate partite finanziarie	3.115	1.320	1.073	-57,6	-18,7
Riscossione crediti totali	2.780	1.073	1.073	-61,4	
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	335	247		-26,3	-100,0
Uscite partite finanziarie	1.681	6.960	12.779	314,0	83,6
Partecipazioni e conferimenti totali	21	31	19	47,6	-38,7
Mutui ed anticipazioni totali	1.660	6.929	3.100	317,4	-55,3
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali			9.660		
Saldo partite finanziarie	1.434	-5.640	-11.706		
Saldo partite correnti	-9.312	-15.481	-43.273		
Saldo partite in conto capitale	-21.791	-18.580	-17.419		
Entrate finali	272.485	283.217	274.269	3,9	-3,2
Uscite finali	302.154	322.918	346.667	6,9	7,4
Saldo	-29.669	-39.701	-72.398		

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)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	269.141	281.529	265.671	4,6	-5,6
Trasferimenti correnti totali	12.724	16.472	15.080	29,5	-8,5
da Enti di Previdenza	2.256	4.114	3.944	82,4	-4,1
da Regioni	19	3	5	-84,2	66,7
da Comuni e Province	10	4	2	-60,0	-50,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	24	34	158	41,7	364,7
da Enti Pubblici non Consolidati	22	15		-31,8	-100,0
da Famiglie	824	1.039	1.571	26,1	51,2
da Imprese	1.790	2.719	2.881	51,9	6,0
da Estero	7.779	8.544	6.519	9,8	-23,7
Entrate in conto capitale	229	368	7.525	60,7	1.944,8
Trasferimenti in conto capitale totali	23		6.060	-100,0	
da Enti di Previdenza					
da Regioni			6.060		
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati	23			-100,0	
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Uscite correnti	278.453	297.010	308.944	6,7	4,0
Trasferimenti correnti totali	149.164	160.249	173.938	7,4	8,5
a Enti di Previdenza	48.524	46.953	50.476	-3,2	7,5
a INPS	42.803	43.955	515	2,7	-98,8
a Regioni	61.044	66.684	76.354	9,2	14,5
a Sanità	62.420	62.713	3.418	0,5	-94,5
a Comuni e Province	8.891	12.571	13.175	41,4	4,8
a altri Enti Pubblici Consolidati	8.348	8.890	7.906	6,5	-11,1
ad ANAS					
ad Università					
a Enti Pubblici non Consolidati	341	389		14,1	-100,0
a Famiglie	3.948	4.151	5.165	5,1	24,4
a Imprese	5.443	7.556	6.266	38,8	-17,1
a F.S.	480	1.384	1.214	188,3	-12,3
a Poste	58	29	18	-50,0	-37,9
a Estero	12.625	13.055	14.596	3,4	11,8
Uscite in conto capitale	22.020	18.948	24.944	-14,0	31,6
Trasferimenti in conto capitale totali	17.358	15.168	21.223	-12,6	39,9
a Enti di Previdenza					
a Regioni	5.350	2.918	4.874	-45,5	67,0
a Comuni e Province	1.743	1.523	2.710	-12,7	78,0
ad altri Enti Pubblici Consolidati	1.837	1.845	1.866	0,4	1,1
ad ANAS					
ad Enti Pubblici non Consolidati	1.867	1.538	1.795	-17,6	16,7
a Famiglie	54	52	103	-3,7	98,1
a Imprese	6.110	6.777	9.487	10,9	40,0
a F.S.	1.665	1.644	1.649	-1,3	0,3
a Poste	1.168	2.045	2.777	75,1	35,8
a Estero	397	516	388	30,0	-24,8
Entrate partite finanziarie	3.115	1.320	1.073	-57,6	-18,7
Riscossione crediti totali	2.780	1.073	1.073	-61,4	
da Enti di Previdenza					
da Regioni	776	221	226	-71,5	2,3
da Comuni e Province	311	278	267	-10,6	-4,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	1.424	35	33	-97,5	-5,7
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero	269	539	547	100,4	1,5
Altre partite finanziarie totali	335	247		-26,3	-100,0
da Enti di Previdenza					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero	335	247		-26,3	-100,0

Tabella 2.1.1-2 (segue) Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie	1.681	6.960	12.779	314,0	83,6
Partecipazioni e conferimenti totali	21	31	19	47,6	-38,7
a Imprese Pubbliche					
a F.S.					
a Istituti di Credito Speciale					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	21	31	19	47,6	-38,7
Mutui ed anticipazioni totali	1.660	6.929	3.100	317,4	-55,3
a Regioni	118	5.473	341	4.538,1	-93,8
a Comuni e Province	410	250	203	-39,0	-18,8
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Istituti di Credito Speciale	68	7	156	-89,7	2.128,6
a Famiglie, Imprese, Estero	1.064	1.199	2.400	12,7	100,2
Altre partite finanziarie totali			9.660		
a Enti di Previdenza			9.660		
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					

2.1.2 Modalità di copertura del fabbisogno dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Per la copertura del fabbisogno del settore statale, pari nel terzo trimestre a 72.398 milioni sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio-lungo termine per 101.252 milioni (contro i 29.072 milioni dello scorso anno) e di BOT per 20.223 milioni (contro i 30.380 milioni dello scorso anno); le operazioni con l'estero hanno determinato rimborsi per 883 milioni contro i 6.650 milioni del corrispondente periodo del 2008.

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, si segnalano: una riduzione della complessiva raccolta postale, passata da 6.843 a 1.447 milioni nell'analogo periodo dello scorso anno e le ridotte disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., passate da 6.835 milioni del terzo trimestre del 2008 a 5.175 milioni a tutto settembre 2009.

Per le cartolarizzazioni si è avuto un riversamento di risorse pari a -1.432 milioni contro i -1.994 milioni nello stesso periodo dello scorso anno.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia pari a 50.317 milioni a fronte di 8.075 milioni nel terzo trimestre del 2008 e un aumento del conto disponibilità di ben 50.148 milioni a fronte di un aumento di 7.218 milioni nello stesso periodo del 2008.

Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
Privatizzazioni	3.500	0	666
Cartolarizzazioni	-10	-1.994	-1.432
Medio-lungo: Prestiti netti	36.445	29.072	101.252
B.O.T.	23.370	30.380	20.223
Raccolta postale	-2.128	-6.843	-1.447
Conti correnti postali	1.254	445	412
Conto corrente Poste Italiane S.p.A.	-79	-7	26
Conto corrente F.S. conto ordinario	-138	-1.125	-831
Convenzione MEF/PT	-24.700		
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	3.980	6.835	5.175
Variazione conto corrente fondi UE	1.013	-267	-207
Altro	56	-2.073	-239
Totale a breve	2.628	27.345	23.112
Conto disponibilità desoro	-9.766	-7.218	-50.148
Fondo ammortamento titoli	535	-1	-18
Altro	151	-856	-151
Totale b.l. e circolazione stato	-9.080	-8.075	-50.317
Estero	-3.819	-6.650	-883
Totale Copertura	29.664	39.698	72.398

2.2 Gli Enti previdenziali: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Il conto degli Enti previdenziali (Tabella 2.2-1) a tutto il terzo trimestre 2009 evidenzia introiti per trasferimenti correnti dal settore statale per circa 50.476 milioni a fronte dei 46.953 milioni del 2008 con un aumento di circa 3.520 milioni che dipende, fondamentalmente dal cospicuo peggioramento di fabbisogno registrato dall'INPS per 6.000 milioni compensato, in parte, dal positivo andamento registrato dall'INPDAP per 2.300 milioni. E' utile segnalare che, nel periodo in esame, ai sensi dell'art. 43-bis della legge n. 14/2009, sono stati posti in liquidazione i patrimoni separati della S.C.I.P. S.r.l. relativi alle due operazioni di cartolarizzazione dei beni immobili degli Enti previdenziali pubblici (comparto del quale fanno parte anche l'IPSEMA e l'ENPALS). Ciò ha comportato che la proprietà dei beni immobili, ancora di proprietà della S.C.P. S.r.l. alla data di entrata in vigore della citata legge n. 14/2009, è stata riacquisita dai soggetti originariamente proprietari dei beni e che gli stessi Enti hanno beneficiato dello svincolo delle somme giacenti, a titolo di corrispettivo delle allora operazioni di cartolarizzazione, sui singoli conti vincolati di Tesoreria), con conseguente miglioramento del comparto per complessivi 9.660 milioni.

Il fabbisogno dell'INPS, pari a 49.961 milioni, ha registrato un aumento di 6.006 milioni (+13,7%) rispetto a quello registrato nello stesso periodo del 2008, pari a 43.955 milioni. Tale consistente peggioramento è interamente attribuibile sia ai minori incassi in termini di contributi, sia all'aumento delle prestazioni istituzionali.

Gli incassi per contributi si sono ridotti del 1,9 per cento (1.890 milioni) in conseguenza della negativa congiuntura economica che, già dagli ultimi mesi del 2008, sta riguardando molti settori produttivi del paese con negativa ripercussione sull'occupazione. Per quanto riguarda l'uscita, si è registrato nell'insieme un incremento della spesa per prestazioni istituzionali del 6,1 per cento (circa 8.430 milioni) dovuto sia alla crescita della spesa per gli ammortizzatori sociali (trattamenti di disoccupazione, mobilità, cassa integrazione, ecc.) come effetto della crisi economica, sia all'aumento della spesa pensionistica (comprensiva delle indennità a favore dei minorati civili) che a causa della rivalutazione ai prezzi (3,4% di cui 0,1% per recupero di indicizzazione non concessa al 1° gennaio 2008) ha presentato un incremento del 4,9 per cento.

Il fabbisogno INPDAP, pari a circa 2.114 milioni, è interamente attribuibile al differenziale tra contributi incassati (39.600 milioni) e prestazioni erogate (circa 43.450 milioni) oltre che ad altre voci di bilancio (tra le quali la spesa per prestiti erogati agli iscritti solo in parte coperta dai relativi "rientri").

Rispetto allo stesso periodo del 2008 il miglioramento di fabbisogno (per circa 2.330 milioni) è riconducibile all'introito straordinario delle somme giacenti sui conti correnti vincolati di tesoreria, circostanza in assenza della quale, l'Ente avrebbe registrato un disavanzo superiore a quello dell'anno 2008. In particolare, il gettito contributivo, a tutto il terzo trimestre 2009, presenta una riduzione, di circa 470 milioni (-1,2%), per effetto del pagamento avvenuto a febbraio 2008 del contratto e dei relativi arretrati della scuola. Le prestazioni,

invece, nel complesso hanno subito un aumento, rispetto all'anno 2008 di circa 200 milioni (+0,4%).

L'Ente, nel periodo in esame, ha fronteggiato il proprio fabbisogno di cassa, anche mediante il ricorso all'anticipazione di bilancio⁴ per 3.600 milioni.

Per quanto riguarda le singole gestioni dell'INPDAP, la **Cassa dei Trattamenti Pensionistici** per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha introitato, a tutto settembre 2009, includendo anche la contribuzione aggiuntiva, contributi per 22.200 milioni, importo pressoché analogo a quello del 2008 (+0,1%). Dal lato della spesa, sono state erogate prestazioni per 24.400 milioni (a fronte dei 23.300 milioni nel 2008) con un incremento del 4,8 per cento rispetto all'anno 2008.

La gestione **ex ENPAS** ha registrato, nel periodo in esame, riscossioni per 3.702 milioni e pagamenti per 4.024 milioni con un disavanzo di 322 milioni. Poiché la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 15 milioni, il fabbisogno complessivo della gestione è stato pari a 337 milioni.

dale fabbisogno è risultato, tuttavia, migliore rispetto a quello del 2008 per circa 950 milioni e ciò è spiegabile essenzialmente raffrontando nei due anni le due principali voci di bilancio. Infatti la spesa per buonuscite, tra gennaio e settembre, è stata pari a 3.360 milioni circa, inferiore per circa 1.320 milioni a quella del corrispondente periodo del 2008, nei cui mesi di marzo e aprile si sono avuti significativi esborsi per buonuscite in conseguenza dei numerosi esodi per pensionamento nel comparto scuola con decorrenza settembre 2007. Dal lato dei contributi, l'ammontare delle somme riscosse è risultato pari a 3.040 milioni circa, a fronte di una riscossione contributiva del 2008 pari a circa 3.240 milioni. Il calo registrato nei contributi, si spiega con i rinnovi contrattuali del comparto Scuola che hanno migliorato i primi mesi del 2008.

La gestione degli **ex ISTITUTI di PREVIDENZA** (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, un gettito contributivo pari a 12.665 milioni, con una riduzione dell' 1,5 per cento rispetto allo stesso periodo 2008 (circa 200 milioni). Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è ammontata a 14.086 milioni con un incremento del 5,0 per cento rispetto a quanto registrato lo scorso anno (circa 670 milioni). Il peggioramento registrato in termini di contributi e prestazioni determina il fabbisogno del 2009 che è stato, tuttavia, inferiore a quello dell'anno precedente per il più volte citato rimborso delle somme cartolarizzate.

La gestione di cassa dell'**ex INADEL** ha evidenziato un gettito contributivo pari a 1.370 milioni (1.430 milioni nel 2008) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 1.500 milioni circa (1.770 milioni nel 2008). Il calo registrato nella spesa per Indennità premio servizio è stato, in parte, compensato dai minori contributi riscossi. Nel complesso la gestione ha incrementato le proprie disponibilità di tesoreria per 792 milioni, per le motivazioni esposte per tutte le gestioni previdenziali INPDAP.

La **Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e Sociali** ha registrato, nel periodo in esame, un avanzo di tesoreria di 7 milioni, in luogo di un fabbisogno di tesoreria del 2008 di 28 milioni. Al miglioramento della gestione ha contribuito essenzialmente il ricorso ad anticipazioni da parte di altre gestioni INPDAP in quanto la gestione, a fronte di un contenuto

⁴ Art. 35, comma 3, L. 448/98

livello contributivo (circa 310 milioni) e delle entrate riscosse a titolo di “rientri” dei prestiti erogati (425 milioni), ha sostenuto una spesa per nuovi prestiti per circa 1.420 milioni (a fronte dei 1.160 circa del 2008). Al riguardo si evidenzia che continua a permanere lo squilibrio in termini di contributi/prestazioni in quanto la gestione non introita più lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003, oggetto dell’operazione di cartolarizzazione dei crediti.

La gestione **INAIL** ha registrato incassi per 10.194 milioni circa (a fronte dei 8.317 milioni dello stesso periodo del 2008) e pagamenti per 6.633 milioni (rispetto ai 6.310 milioni dell’esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione, pari a 3.561 milioni (2.007 milioni nell’analogo periodo del 2008) è affluito per 3.494 milioni sul conto corrente di tesoreria e per la restante parte sui depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, riguardanti prevalentemente i premi acquisiti nell’industria, nel commercio e nei servizi pubblici, sono ammontate a circa 7.404 milioni, di poco inferiori rispetto all’ esercizio precedente. La spesa per prestazioni istituzionali, pari a circa 4.690 milioni, ha subito invece un incremento di circa 445 milioni. Nel periodo in esame è stata pagata la rivalutazione delle rendite infortunistiche con riconoscimento dei relativi arretrati del 2008.

L’**Nte** di previdenza di Poste Italiane (**IPOST**) ha registrato alla fine di settembre 2009 un fabbisogno complessivo pari a 560 milioni, a fronte dei 437 milioni di fabbisogno del 2008.

In particolare, l’Istituto ha incassato contributi per 1.082 milioni circa, contro i 1.167 milioni del 2008 ed ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 1.600 milioni contro i 1.535 milioni circa del terzo trimestre 2008. Le modeste variazioni registrate in termini di contributi e di prestazioni spiegano sostanzialmente il peggioramento di fabbisogno (+123 milioni) rispetto all’analogo periodo del 2008.

La **Gestione Commissariale per le buonuscite** per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell’art.53 della legge 449/97 e non conclusasi così come previsto dalla norma, ha continuato ad erogare nel terzo trimestre 2009 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 54 milioni. Tenuto conto che la gestione non ha introitato lo stanziamento iscritto nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell’indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998 mentre ha ricevuto dall’INPDAP a titolo di pro-rata 25 milioni, si registra per la gestione un fabbisogno di tesoreria di 29 milioni.

Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	193.069	204.941	206.140	6,1	0,6
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	142.587	155.516	153.295	9,1	-1,4
Vendita di beni e servizi	68	100	73	47,1	-26,7
Redditi da capitale	1.207	1.379	1.080	14,3	-21,7
Trasferimenti correnti totali	48.869	47.455	51.073	-2,9	7,6
Altre entrate correnti	338	491	619	45,3	26,0
Entrate in conto capitale	129	215	75	66,7	-65,1
Trasferimenti in conto capitale					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	129	215	75	66,7	-65,1
Entrate totali	193.198	205.156	206.215	6,2	0,5
Uscite correnti	186.456	200.011	209.600	7,3	4,8
Uscite correnti al netto interessi	186.321	199.860	209.485	7,3	4,8
Redditi da lavoro dipendente	2.155	2.322	2.320	7,7	-0,1
Consumi intermedi	1.050	1.109	1.361	5,6	22,7
Trasferimenti correnti	182.354	195.662	205.068	7,3	4,8
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	762	767	736	0,7	-4,0
Interessi passivi	135	151	115	11,9	-23,7
Uscite in conto capitale	235	440	1.872	87,2	325,5
Investimenti fissi lordi	93	304	1.706	226,9	461,2
Trasferimenti in conto capitale totali					
Altre uscite in conto capitale	142	136	166	-4,2	22,1
Uscite totali	186.691	200.451	211.472	7,4	5,5
Saldo al netto partite finanziarie	6.507	4.705	-5.257		
Entrate partite finanziarie	211	48	9.660	-77,3	20.025,0
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari	211			-100,0	
Altre partite finanziarie totali		48	9.660		20.025,0
Uscite partite finanziarie	6.718	4.753	4.402	-29,2	-7,4
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni					
Aumento depositi bancari		19	713		3.652,6
Altre partite finanziarie totali	6.718	4.734	3.689	-29,5	-22,1
Saldo partite finanziarie	-6.507	-4.705	5.258		
Saldo partite correnti	6.613	4.930	-3.460		
Saldo partite in conto capitale	-106	-225	-1.797		
Entrate finali	193.409	205.204	215.875	6,1	5,2
Uscite finali	193.409	205.204	215.875	6,1	5,2
Saldo	0	0	0		

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)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	193.069	204.941	206.140	6,1	0,6
Trasferimenti correnti totali	48.869	47.455	51.073	-2,9	7,6
da Regioni	1	2	2	100,0	20,6
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	224	370	448	65,2	21,0
da Famiglie	120	128	147	6,7	14,8
da Imprese		2			-100,0
da Estero					
da Settore Statale	48.524	46.953	50.476	-3,2	7,5
da Sanità					
Entrate in conto capitale	129	215	75	66,7	-65,1
Trasferimenti in conto capitale totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Sanità					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Uscite correnti	186.456	200.011	209.600	7,3	4,8
Trasferimenti correnti totali	182.354	195.662	205.068	7,3	4,8
a Settore Statale	2.256	4.114	3.944	82,4	-4,1
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	1.079	1.170	1.293	8,4	10,5
a Famiglie	179.004	190.361	199.831	6,3	5,0
a Imprese	15	17		13,3	-100,0
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale	235	440	1.872	87,2	325,5
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
ad altri Enti Pubblici Consolidati					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Entrate partite finanziarie	211	48	9.660	-77,3	20.025,0
Riscossione crediti totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Altre partite finanziarie totali		48	9.660		20.025,0
da Settore Statale		48	9.660		20.025,0
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero					

Tabella 2.2-2 (segue) Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie	6.718	4.753	4.402	-29,2	-7,4
Partecipazioni e conferimenti totali					
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	6.718	4.734	3.689	-29,5	-22,1
a Settore Statale	128		624	-100,0	
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	6.590	4.734	3.065	-28,2	-35,2

2.3 Le Regioni: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2009 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è costruito sulla base Tei Tati trasmessi Ta tutti gli Enti e Telle informazioni riguarTanti i conti Telle Regioni presso la Tesoreria Tello Stato.

Dal conto al 30 settembre 2009 emerge un fabbisogno Ti 1.713 milioni, contro una disponibilità, registrata nel terzo trimestre dell'anno 2008, pari a 5.069 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti Ti creTito sono stati pari a 2.429 milioni, Ti cui 374 milioni per rimborso Ti B.O.R. e 407 milioni per restituzione Ti anticipazioni Ti tesoreria (nel corrisponTente perioTo Tel 2008, i rimborsi Ti prestiti agli Istituti Ti creTito erano ammontati a 7.404 milioni).

A copertura Telle esigenze finanziarie legate al fabbisogno eT al rimborso Tei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni Ti prestiti verso il sistema bancario per 4.142 milioni, Ti cui 1.917 milioni per anticipazioni Ti tesoreria (nel terzo trimestre 2008, le Regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale Ti 2.335 milioni).

Il finanziamento Tel settore statale (Ti parte corrente e in conto capitale) a favore Telle Regioni risulta aumentato, nel terzo trimestre 2009, rispetto all'analogo periodo del 2008, di 11.626 milioni (passanTo Ta 69.602 a 81.228 milioni, pari a +16,7%).

Le riscossioni correnti Tiverse Tai trasferimenti hanno registrato un lieve Tcremento rispetto al terzo trimestre Tel preceTente anno pari a -1,6 per cento (Ta 40.373 a 39.731 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e Telle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 9.998 milioni, pari al 27,5 per cento, Teterminato per gran parte Tal versamento al bilancio Tello Stato Tel maggior gettito Ti IRAP e addizionale regionale all'IRPEF affluito, rispetto agli importi delle medesime imposte spettanti per il finanziamento Tel fabbisogno sanitario, con riferimento agli esercizi 2001-2006. Tali importi erano giacenti nei conti correnti Ti tesoreria intestati alle Regioni riguardanti l'IRAP e l'addizionale regionale all'IRPEF.

I pagamenti per il finanziamento Tella spesa sanitaria corrente (77.713 milioni) Terivano per 75.442 milioni Ta finanziamenti alle AzienTe sanitarie e ospeTaliere e per 2.271 milioni Ta spesa sanitaria Tirettamente gestita Talle Regioni.

Con riferimento alla situazione Telle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificata una Timinuzione Tei Tepositi bancari valutabile in circa 2.323 milioni Teterminata Talla chiusura Tella sperimentazione per il superamento Tella Tesoreria Unica previsto Tal comma 9 dell'articolo 77-quater Tel Tcreto legge 25 giugno 2008, n. 112, convertito, con moTificazioni, nella legge 6 agosto 2008, n. 133.

A seguito dell'entrata in vigore, con la legge n. 133/2008, delle nuove regole per la gestione di tesoreria, le disponibilità presso le contabilità speciali di Tesoreria hnica intestate a tutte le Regioni, comprese, a partire dal 1° gennaio 2009, anche quelle a statuto speciale e le Province Autonome Ti Trento e Bolzano, presentano un notevole aumento, rispetto al 1° gennaio 2009, pari a 7.994 milioni (passanTo Ta 10.006 a 18.000 milioni). Le giacenze Tei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria statale, relativi all'IRAP Amministrazioni pubbliche, all'IRAP Altri soggetti e all'Addizionale IRPEF hanno registrato una significativa riduzione complessiva, rispetto al 1° gennaio 2009, di 77.860 milioni, in gran parte determinata dalle nuove modalità di versamento alle Regioni ed alle Province Autonome dei

proventi derivanti dall'IRAP e dall'addizionale regionale all'imposta sul reddito delle persone fisiche, previste dall'articolo 77-quater della citata legge 6 agosto 2008, n. 133.

Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	102.187	107.494	116.529	5,2	8,4
Tributarie	39.044	38.598	38.012	-1,1	-1,5
Imposte dirette	9.054	9.761	10.316	7,8	5,7
Imposte indirette	29.990	28.837	27.696	-3,8	-4,0
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi					
Redditi da capitale	624	559	493	-10,4	-11,8
Trasferimenti correnti totali	61.477	67.121	76.798	9,2	14,4
Altre entrate correnti	1.042	1.216	1.226	16,7	0,8
Entrate in conto capitale	6.109	3.435	5.503	-43,8	60,2
Trasferimenti in conto capitale totali	5.758	3.341	5.332	-42,0	59,6
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	351	94	171	-73,2	81,9
Entrate totali	108.296	110.929	122.032	2,4	10,0
Uscite correnti	96.072	96.682	104.065	0,6	7,6
Uscite correnti al netto interessi	94.410	95.038	102.840	0,7	8,2
Redditi da lavoro dipendente	3.944	3.973	4.197	0,7	5,6
Consumi intermedi	2.245	2.686	2.937	19,6	9,3
Trasferimenti correnti totali	87.379	87.592	94.883	0,2	8,3
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	842	787	823	-6,5	4,6
Interessi passivi	1.662	1.644	1.225	-1,1	-25,5
Uscite in conto capitale	13.750	14.187	21.865	3,2	54,1
Investimenti fissi lordi	2.370	2.498	2.833	5,4	13,4
Trasferimenti in conto capitale totali	10.815	11.070	18.501	2,4	67,1
Altre uscite in conto capitale	565	619	531	9,6	-14,2
Uscite totali	109.822	110.869	125.930	1,0	13,6
Saldo al netto partite finanziarie	-1.526	60	-3.898		
Entrate partite finanziarie	733	5.803	2.999	691,7	-48,3
Riscossione crediti totali	166	228	335	37,3	46,9
Riduzione depositi bancari	449		2.323	-100,0	
Altre partite finanziarie totali	118	5.575	341	4.624,6	-93,9
Uscite partite finanziarie	1.604	794	814	-50,5	2,5
Partecipazioni e conferimenti totali	109	164	109	50,5	-33,5
Mutui ed anticipazioni totali	174	120	390	-31,0	225,0
Aumento depositi bancari	279	289		3,6	-100,0
Altre partite finanziarie totali	1.042	221	315	-78,8	42,5
Saldo partite finanziarie	-871	5.009	2.185		
Saldo partite correnti	6.115	10.812	12.464		
Saldo partite in conto capitale	-7.641	-10.752	-16.362		
Entrate finali	109.029	116.732	125.031	7,1	7,1
Uscite finali	111.426	111.663	126.744	0,2	13,5
Saldo	-2.397	5.069	-1.713		

Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	102.187	107.494	116.529	5,2	8,4
Trasferimenti correnti totali	61.477	67.121	76.798	9,2	14,4
da Enti di Previdenza					
da Comuni e Province	97	101	96	4,1	-5,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	15	14	12	-6,7	-14,3
da Enti Pubblici non Consolidati	52	61	68	17,3	11,5
da Famiglie	170	164	167	-3,5	1,8
da Imprese	99	97	101	-2,0	4,1
da Estero					
da Settore Statale	61.044	66.684	76.354	9,2	14,5
da Sanità					
Entrate in conto capitale	6.109	3.435	5.503	-43,8	60,2
Trasferimenti in conto capitale totali	5.758	3.341	5.332	-42,0	59,6
da Settore Statale	5.350	2.918	4.874	-45,5	67,0
da Comuni e Province	49	46	59	-6,1	28,3
da altri Enti Pubblici Consolidati	9	16	9	77,8	-43,8
da Enti Pubblici non Consolidati	107	101	112	-5,6	10,9
da Sanità					
da Famiglie, Imprese, Estero	243	260	278	7,0	6,9
Uscite correnti	96.072	96.682	104.065	0,6	7,6
Trasferimenti correnti totali	87.379	87.592	94.883	0,2	8,3
a Settore Statale	19	3	5	-84,2	66,7
a Enti di Previdenza	1	2	2	100,0	20,6
a Sanità	72.422	72.715	77.713	0,4	6,9
a Comuni e Province	5.496	5.818	6.681	5,9	14,8
a altri Enti Pubblici Consolidati	492	372	487	-24,4	30,9
a Enti Pubblici non Consolidati	1.252	1.710	1.752	36,6	2,4
a Famiglie	2.315	1.799	2.001	-22,3	11,2
a Imprese	3.121	2.922	3.477	-6,4	19,0
a Aziende di pubblici servizi	2.261	2.251	2.765	-0,4	22,8
a Estero					
Uscite in conto capitale	13.750	14.187	21.865	3,2	54,1
Trasferimenti in conto capitale totali	10.815	11.070	18.501	2,4	67,1
a Settore Statale			6.060		
a Sanità	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
a Comuni e Province	3.509	3.576	3.742	1,9	4,6
ad altri Enti Pubblici Consolidati	370	366	460	-1,1	25,7
ad Enti Pubblici non Consolidati	1.139	1.258	1.287	10,4	2,3
a Famiglie	1.119	1.059	1.201	-5,4	13,4
a Imprese	2.644	2.527	3.327	-4,4	31,7
a Aziende di pubblici servizi	535	544	619	1,7	13,8
a Estero					
Entrate partite finanziarie	733	5.803	2.999	691,7	-48,3
Riscossione crediti totali	166	228	335	37,3	46,9
da Settore Statale					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	77	69	69	-10,4	
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	89	159	266	78,7	67,3
Altre partite finanziarie totali	118	5.575	341	4.624,6	-93,9
da Settore Statale	118	5.473	341	4.538,1	-93,8
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero		102			-100,0

Tabella 2.3-2 (segue) Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie	1.604	794	814	-50,5	2,5
Partecipazioni e conferimenti totali	109	164	109	50,5	-33,5
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	109	164	109	50,5	-33,5
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	174	120	390	-31,0	225,0
a Comuni e Province					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	23	87	9	278,3	-89,7
a Famiglie, Imprese, Estero	151	27	356	-82,1	1.218,5
a Aziende di Pubblici servizi		6	25		316,7
Altre partite finanziarie totali	1.042	221	315	-78,8	42,5
a Settore Statale	776	221	226	-71,5	2,3
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	266		89	-100,0	

2.4 La Sanità: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Il conto consolidato del comparto sanitario è stato elaborato sulla base dei flussi trimestrali di cassa trasmessi dagli Enti e, in caso di inadempienza, elaborando i dati rilevati dal Sistema Informativo delle Operazioni degli Enti Pubblici (SIOPE), istituito ai sensi dell'articolo 28, commi 3, 4 e 5 della legge 27 dicembre 2002, n. 289, e successive modificazioni.

I dati di cassa del 2009 degli Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico (IRCCS) sono stati elaborati sulla base dei dati rilevati dal SIOPE, mentre i conti del 2007 e del 2008 degli IRCCS sono stati stimati sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE⁵.

La spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome, nei casi di insufficiente significatività delle informazioni di cassa, è stata stimata sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE.

Rispetto all'esercizio precedente, il numero delle Aziende sanitarie locali costituenti l'universo monitorato risulta variato a seguito:

- della D.G.R. 6995/2008 della Regione Lombardia che, in attuazione della L.R. 32/2007, a decorrere dal 1° gennaio 2009, ha istituito l'Azienda Regionale Emergenza Sanitaria (AREU);
- della L.R. n. 12/2008 della Basilicata che ha costituito l'Azienda Sanitaria locale di Potenza (ASP) e l'Azienda Sanitaria locale di Matera (ASM) e soppresso le preesistenti Aziende UU.SS.LL;
- della L.R. n. 16/2008 della Campania che ha costituito 7 nuove aziende sanitarie locali e soppresso le preesistenti aziende;
- dalla L.R. n. 5/2009 di riorganizzazione del sistema sanitario della Regione Siciliana, con decorrenza 1° settembre 2009.

Al riguardo si precisa che, alla data del 30 settembre 2009, rispetto ad un universo costituito da 150 Aziende sanitarie locali, 107 Aziende ospedaliere e ospedaliere–universitarie, e 18 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultate inadempienti nove aziende sanitarie locali e tredici aziende ospedaliere e ospedaliere–universitarie.

Il conto evidenzia al 30 settembre 2009 un fabbisogno di 296 milioni, con un peggioramento di 762 milioni rispetto al risultato rilevato nel terzo trimestre del 2008.

Le entrate presentano una crescita di 6,8 per cento, imputabile prevalentemente ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) cresciuti, nel periodo considerato, di 5.063 milioni (+6,8%).

Le spese presentano una crescita del 7,8 per cento, determinata dai pagamenti per consumi intermedi, cresciuti, nel periodo considerato, di 3.510 milioni (+7,3%) e dall'aumento dei depositi bancari presso il sistema bancario di 2.301 milioni verificatosi a seguito del passaggio al c.d. sistema di tesoreria mista, previsto dall'articolo 77-quater del decreto legge 112/2008, convertito con modificazioni nella legge 133/2008.

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 2.271 milioni.

A fronte dell'indicato aumento delle disponibilità liquide presso il sistema bancario, le disponibilità liquide presso la desoreria Unica diminuiscono di 657 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.364 milioni al 1° gennaio a 2.707 milioni al 30 settembre 2009).

Tabella 2.4-1 Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	76.824	77.337	82.625	0,7	6,8
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	2.934	3.054	3.278	4,1	7,3
Redditi da capitale	46	47	84	2,2	78,7
Trasferimenti correnti totali	72.756	73.088	78.092	0,5	6,8
Altre entrate correnti	1.088	1.148	1.171	5,5	2,0
Entrate in conto capitale	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
Trasferimenti in conto capitale totali	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Entrate totali	78.323	79.077	84.430	1,0	6,8
Uscite correnti	76.854	76.907	80.612	0,1	4,8
Uscite correnti al netto interessi	76.681	76.717	80.450	0,0	4,9
Redditi da lavoro dipendente	26.285	27.094	27.167	3,1	0,3
Consumi intermedi	48.744	47.957	51.467	-1,6	7,3
Trasferimenti correnti totali	370	387	439	4,6	13,4
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	1.282	1.279	1.377	-0,2	7,7
Interessi passivi	173	190	162	9,8	-14,7
Uscite in conto capitale	1.690	1.697	1.829	0,4	7,8
Investimenti fissi lordi	1.690	1.697	1.829	0,4	7,8
Trasferimenti in conto capitale totali					
Altre uscite in conto capitale					
Uscite totali	78.544	78.604	82.441	0,1	4,9
Saldo al netto partite finanziarie	-221	473	1.989		
Entrate partite finanziarie	22		16	-100,0	
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	22		16	-100,0	
Uscite partite finanziarie		7	2.301		32.771,4
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni totali					
Aumento depositi bancari			2.301		
Altre partite finanziarie totali		7			-100,0
Saldo partite finanziarie	22	-7	-2.285		
Saldo partite correnti	-30	430	2.013		
Saldo partite in conto capitale	-191	43	-24		
Entrate finali	78.345	79.077	84.446	0,9	6,8
Uscite finali	78.544	78.611	84.742	0,1	7,8
Saldo	-199	466	-296		

Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	76.824	77.337	82.625	0,7	6,8
Trasferimenti correnti totali	72.756	73.088	78.092	0,5	6,8
da Enti di Previdenza					
da Regioni	72.422	72.715	77.713	0,4	6,9
da Comuni e Province	169	201	191	18,9	-5,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	1		2	-100,0	
da Enti Pubblici non Consolidati	164	172	186	4,9	8,1
da Famiglie					
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale					
Entrate in conto capitale	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
Trasferimenti in conto capitale totali	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
da Settore Statale					
da Regioni	1.499	1.740	1.805	16,1	3,7
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					
Uscite correnti	76.854	76.907	80.612	0,1	4,8
Trasferimenti correnti totali	370	387	439	4,6	13,4
a Settore Statale					
a Enti di Previdenza					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati	9	10	14	11,1	40,0
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	361	377	425	4,4	12,7
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale	1.690	1.697	1.829	0,4	7,8
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie	22		16	-100,0	
Riscossione crediti totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Altre partite finanziarie totali	22		16	-100,0	
da Settore Statale					
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	22		16	-100,0	

Tabella 2.4-2 (segue) Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie		7	2.301		32.771,4
Partecipazioni e conferimenti totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali		7			-100,0
a Settore Statale					
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero		7			-100,0

2.5 Comuni e Province: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per i primi nove mesi del 2009 sono stati forniti dalle 104 Amministrazioni provinciali su un totale di 107 (Fermo, Monza-Brianza, Barletta-Andria-Trani non hanno ancora inviato i dati) e da 8.080 Comuni (pari al 98,4% della popolazione) su un totale di 8.101 Enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative per gli anni 2007 e 2008 - 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 gli Enti che sono risultati inadempienti nei periodi considerati.

In termini di saldi si è determinato un fabbisogno pari a 7 milioni, inferiore di 1.284 milioni a quello avutosi nel corrispondente periodo del 2008. I rapporti di mutuo con il settore statale, nei primi nove mesi del 2009 registrano un rimborso netto pari a 64 milioni, mentre nel corrispondente periodo del 2008 il rimborso netto era stato pari a 28 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 5.715 milioni, di cui 1.811 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2008, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 5.624 milioni, di cui 1.707 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

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 5.722 milioni, di cui 2.599 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 138 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.909 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2008 il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 6.915 milioni, di cui 2.848 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 607 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 1.716 milioni per anticipazioni di tesoreria).

Tra le entrate, che registrano un incremento del 4,6 per cento (da 55.634 a 58.194 milioni), si segnala l'aumento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 14.094 a 15.885 milioni (+12,7%), determinato sia dall'aumento dei trasferimenti correnti per 604 milioni sia dall'aumento di quelli in conto capitale per 1.187 milioni, a compensazione del minor gettito ICI a seguito dell'abolizione dell'imposta sulla prima casa. Anche in questo periodo, infatti, la diminuzione dei tributi indiretti, passati da 16.317 a 15.069 milioni, è da attribuire, per circa 750 milioni all'ICI, per circa 150 milioni alla taxa smaltimenti rifiuti solidi urbani e per circa 300 milioni ai minori proventi per concessioni edilizie.

Inoltre, per quanto riguarda i trasferimenti in conto capitale si rileva che 500 milioni⁶ si riferiscono al Comune di Roma quali risorse attribuite per il piano di rientro dall'indebitamento pregresso approvato con D.P.C.M. del 10 dicembre 2008.

Aumenti modesti in valore assoluto si rilevano nella vendita di beni e servizi (+29 milioni, pari allo 0,7%) e nei redditi da capitale (+12 milioni, pari allo 0,7%).

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un incremento dell'1,4 per cento, in gran parte dovuto a maggiori spese per acquisto di beni e servizi (+1.176 milioni, pari a +6,2 %).

Anche i pagamenti in conto capitale hanno registrato un aumento pari a 618 milioni (+4,5%), per lo più imputabile ad un generalizzato incremento degli investimenti diretti (+646 milioni, pari a +5,3%).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di desoreria h nica registrano una diminuzione di 2.406 milioni (da 16.203 milioni al 1° gennaio 2009 a 13.797 milioni al 30 settembre 2009).

Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio-Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	43.530	45.350	46.202	4,2	1,9
Tributarie	20.801	18.689	17.551	-10,2	-6,1
Imposte dirette	2.055	2.372	2.482	15,4	4,6
Imposte indirette	18.746	16.317	15.069	-13,0	-7,6
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	4.239	4.090	4.119	-3,5	0,7
Redditi da capitale	1.668	1.628	1.640	-2,4	0,7
Trasferimenti correnti totali	14.861	18.968	20.639	27,6	8,8
Altre entrate correnti	1.961	1.975	2.253	0,7	14,1
Entrate in conto capitale	8.145	8.075	8.509	-0,9	5,4
Trasferimenti in conto capitale totali	6.895	6.787	7.651	-1,6	12,7
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	1.250	1.288	858	3,0	-33,4
Entrate Totali	51.675	53.425	54.711	3,4	2,4
Uscite correnti	38.876	41.729	42.320	7,3	1,4
Uscite correnti al netto interessi	37.153	39.937	40.505	7,5	1,4
Redditi da lavoro dipendente	12.896	14.041	13.315	8,9	-5,2
Consumi intermedi	18.146	18.998	20.174	4,7	6,2
Trasferimenti correnti totali	4.975	5.468	5.562	9,9	1,7
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	1.136	1.430	1.454	25,9	1,7
Interessi passivi	1.723	1.792	1.815	4,0	1,3
Uscite in conto capitale	14.583	13.691	14.309	-6,1	4,5
Investimenti fissi lordi	12.943	12.147	12.793	-6,2	5,3
Trasferimenti in conto capitale totali	1.640	1.544	1.516	-5,9	-1,8
Altre uscite in conto capitale					
Uscite totali	53.459	55.420	56.629	3,7	2,2
Saldo al netto partite finanziarie	-1.784	-1.995	-1.918		
Entrate partite finanziarie	2.033	2.209	3.483	8,7	57,7
Riscossione crediti totali	701	687	885	-2,0	28,8
Riduzione depositi bancari	483	1.230	2.351	154,7	91,1
Altre partite finanziarie totali	849	292	247	-65,6	-15,4
Uscite partite finanziarie	1.385	1.505	1.572	8,7	4,5
Partecipazioni conferimenti totali	345	363	399	5,2	9,9
Mutui ed anticipazioni totali	729	788	758	8,1	-3,8
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	311	354	415	13,8	17,2
Saldo partite finanziarie	648	704	1.911		
Saldo partite correnti	4.654	3.621	3.882		
Saldo partite in conto capitale	-6.438	-5.616	-5.800		
Entrate finali	53.708	55.634	58.194	3,6	4,6
Uscite finali	54.844	56.925	58.201	3,8	2,2
Saldo	-1.136	-1.291	-7		

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)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	43.530	45.350	46.202	4,2	1,9
Trasferimenti correnti totali	14.861	18.968	20.639	27,6	8,8
da Enti di Previdenza					
da Regioni	5.496	5.818	6.681	5,9	14,8
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	397	522	744	31,4	42,6
da Famiglie	77	57	39	-26,0	-31,6
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	8.891	12.571	13.175	41,4	4,8
da Sanità					
Entrate in conto capitale	8.145	8.075	8.509	-0,9	5,4
Trasferimenti in conto capitale totali	6.895	6.787	7.651	-1,6	12,7
da Settore Statale	1.743	1.523	2.710	-12,7	78,0
da Regioni	3.509	3.576	3.742	1,9	4,6
da altri Enti Pubblici Consolidati	36	38	41	5,6	7,9
da Enti Pubblici non Consolidati	418	409	81	-2,0	-80,2
da Sanità					
a Famiglie, Imprese, Estero	1.189	1.241	1.077	4,4	-13,2
Uscite correnti	38.876	41.729	42.320	7,3	1,4
Trasferimenti correnti totali	4.975	5.468	5.562	9,9	1,7
a Settore Statale	10	4	2	-60,0	-50,0
a Enti di Previdenza					
a Regioni	97	101	96	4,1	-5,0
a Sanità	169	201	191	18,9	-5,0
a altri Enti Pubblici Consolidati	110	105	116	-4,5	10,5
a Enti Pubblici non Consolidati	1.137	1.439	1.433	26,6	-0,4
a Famiglie	2.485	2.627	2.674	5,7	1,8
a Imprese	351	356	370	1,4	3,9
a Aziende di pubblici servizi	616	635	680	3,1	7,1
a Estero					
Uscite in conto capitale	14.583	13.691	14.309	-6,1	4,5
Trasferimenti in conto capitale totali	1.640	1.544	1.516	-5,9	-1,8
a Settore Statale					
a Regioni	49	46	59	-6,1	28,3
a Sanità					
ad altri Enti Pubblici Consolidati	34	56	55	64,7	-1,8
ad Enti Pubblici non Consolidati	326	318	316	-2,5	-0,6
a Famiglie	758	718	713	-5,3	-0,7
a Imprese	249	237	245	-4,8	3,4
a Aziende di pubblici servizi	224	169	128	-24,6	-24,3
a Estero					
Entrate partite finanziarie	2.033	2.209	3.483	8,7	57,7
Riscossione crediti totali	701	687	885	-2,0	28,8
da Settore Statale					
da Regioni					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	89	90	89	1,1	-1,1
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi	254	229	399	-9,8	74,2
da Famiglie, Imprese, Estero	358	368	397	2,8	7,9
Altre partite finanziarie totali	849	292	247	-65,6	-15,4
da Settore Statale	410	250	203	-39,0	-18,8
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	439	42	44	-90,4	4,8

Tabella 2.5-2 (segue) Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie	1.385	1.505	1.572	8,7	4,5
Partecipazioni e conferimenti totali	345	363	399	5,2	9,9
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	345	363	399	5,2	9,9
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	729	788	758	8,1	-3,8
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	82	84	98	2,4	16,7
a Famiglie, Imprese, Estero	335	364	353	8,7	-3,0
a Aziende di Pubblici servizi	312	340	307	9,0	-9,7
Altre partite finanziarie totali	311	354	415	13,8	17,2
a Settore Statale	311	278	267	-10,6	-4,0
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero		76	148		94,7

2.6 Altri Enti pubblici consolidati: risultati dei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009

Il conto esposto nella Tabella 2.6-1 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 nel loro complesso, sono esposti anche i conti settoriali che lo compongono: Enti economici e assistenziali delle Amministrazioni centrali (Tabelle 2.6-3 e 2.6-4) e locali (Tabelle 2.6-6 e 2.6-7) e degli Enti di ricerca (Tabella 2.6-5).

La gestione di tali Enti ha prodotto al 30 settembre 2009 un fabbisogno di 193 milioni, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2008 il cui fabbisogno si attestava a 113 milioni.

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti erogati dal settore statale risultati nel 2009 pari a 9.772 milioni contro i 10.735 milioni del 2008. Tale decremento è in larga parte dovuto alla riduzione dei trasferimenti erogati dal settore statale all'agli Enti assistenziali delle Amministrazioni locali (-1.037 milioni) mentre si registrano riduzioni più contenute per gli enti economici delle Amministrazioni locali (-34 milioni). In aumento i trasferimenti erogati dal settore statale agli Enti di Ricerca (+186 milioni).

Per quanto riguarda le spese, sia quelle correnti che quelle in conto capitale sono risultate in linea con quelle registrate lo scorso anno. In particolare si segnala l'incremento del 4,4 per cento dei redditi dal lavoro dipendente compensato dalla riduzione dei consumi intermedi dell'8,8 per cento.

Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio – Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	14.782	15.637	14.928	5,8	-4,5
Tributarie	937	987	950	5,3	-3,7
Imposte dirette					
Imposte indirette	937	987	950	5,3	-3,7
Contributi sociali	58	70	74	20,7	5,7
Vendita di beni e servizi	2.356	2.459	2.503	4,4	1,8
Redditi da capitale	219	264	270	20,5	2,3
Trasferimenti correnti totali	10.176	10.580	9.833	4,0	-7,1
Altre entrate correnti	1.036	1.277	1.298	23,3	1,6
Entrate in conto capitale	2.392	2.520	2.674	5,4	6,1
Trasferimenti in conto capitale totali	2.359	2.412	2.529	2,2	4,9
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	33	108	145	227,3	34,3
Entrate totali	17.174	18.157	17.602	5,7	-3,1
Uscite correnti	12.452	13.371	13.484	7,4	0,8
Uscite correnti al netto interessi	12.333	13.314	13.424	8,0	0,8
Redditi da lavoro dipendente	7.093	7.199	7.565	1,5	5,1
Consumi intermedi	2.655	3.009	2.762	13,3	-8,2
Trasferimenti correnti totali	1.630	1.664	1.932	2,1	16,1
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	955	1.442	1.165	51,0	-19,2
Interessi passivi	119	57	60	-52,1	5,3
Uscite in conto capitale	3.849	3.648	3.591	-5,2	-1,6
Investimenti fissi lordi	3.259	3.111	3.019	-4,5	-3,0
Trasferimenti in conto capitale totali	508	466	506	-8,3	8,6
Altre uscite in conto capitale	82	71	66	-13,4	-7,0
Uscite totali	16.301	17.019	17.075	4,4	0,3
Saldo al netto partite finanziarie	873	1.138	526		
Entrate partite finanziarie	489	454	456	-7,2	0,4
Riscossione crediti totali	355	386	333	8,7	-13,7
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	134	68	123	-49,3	80,9
Uscite partite finanziarie	3.090	1.705	1.175	-44,8	-31,1
Partecipazioni e conferimenti totali	54	39	54	-27,8	38,5
Mutui ed anticipazioni totali	401	552	348	37,7	-37,0
Aumento depositi bancari	674	508	263	-24,6	-48,1
Altre partite finanziarie totali	1.961	606	510	-69,1	-15,8
Saldo partite finanziarie	-2.601	-1.251	-719		
Saldo partite correnti	2.330	2.266	1.443		
Saldo partite in conto capitale	-1.457	-1.128	-917		
Entrate finali	17.663	18.611	18.058	5,4	-3,0
Uscite finali	19.391	18.724	18.251	-3,4	-2,5
Saldo	-1.728	-113	-193		

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)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	14.782	15.637	14.928	5,8	-4,5
Trasferimenti correnti totali	10.176	10.580	9.833	4,0	-7,1
da Enti di Previdenza					
da Regioni	492	372	487	-24,4	30,9
da Comuni e Province	110	105	116	-4,5	10,5
da Enti Pubblici non Consolidati	482	451	493	-6,4	9,3
da Famiglie	611	632	682	3,4	7,9
da Imprese	124	120	135	-3,2	12,5
da Estero					
da Settore Statale	8.348	8.890	7.906	6,5	-11,1
da Sanità	9	10	14	11,1	40,0
Entrate in conto capitale	2.392	2.520	2.674	5,4	6,1
Trasferimenti in conto capitale totali	2.359	2.412	2.529	2,2	4,9
da Settore Statale	1.837	1.845	1.866	0,4	1,1
da Regioni	370	366	460	-1,1	25,7
da Comuni e Province	34	56	55	64,7	-1,8
da Enti Pubblici non Consolidati	51	55	50	7,8	-9,1
da Sanità					
a Famiglie, Imprese, Estero	67	90	98	34,3	8,9
Uscite correnti	12.452	13.371	13.484	7,4	0,8
Trasferimenti correnti totali	1.630	1.664	1.932	2,1	16,1
a Settore Statale	24	34	158	41,7	364,7
a Enti di Previdenza					
a Regioni	15	14	12	-6,7	-14,3
a Sanità	1		2	-100,0	
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati	490	480	472	-2,0	-1,7
a Famiglie	677	732	814	8,1	11,2
a Imprese	423	404	474	-4,5	17,3
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale	3.849	3.648	3.591	-5,2	-1,6
Trasferimenti in conto capitale totali	508	466	506	-8,3	8,6
a Settore Statale	23			-100,0	
a Regioni	9	16	9	77,8	-43,8
a Sanità					
a Comuni e Province	36	38	41	5,6	7,9
ad Enti Pubblici non Consolidati	246	229	282	-6,9	23,1
a Famiglie	130	116	105	-10,8	-9,5
a Imprese	64	67	69	4,7	3,0
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie	489	454	456	-7,2	0,4
Riscossione crediti totali	355	386	333	8,7	-13,7
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati	84	71	71	-15,5	
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	271	315	262	16,2	-16,8
Altre partite finanziarie totali	134	68	123	-49,3	80,9
da Settore Statale					
da Enti Pubblici	94	32	80	-66,0	150,0
da Famiglie, Imprese, Estero	40	36	43	-10,0	19,4

Tabella 2.6-2 (segue) Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie	3.090	1.705	1.175	-44,8	-31,1
Partecipazioni e conferimenti totali	54	39	54	-27,8	38,5
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	54	39	54	-27,8	38,5
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	401	552	348	37,7	-37,0
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Sanità					
a Enti Pubblici non Consolidati	106	105	66	-0,9	-37,1
a Famiglie, Imprese, Estero	295	447	282	51,5	-36,9
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	1.961	606	510	-69,1	-15,8
a Settore Statale	1.424	35	33	-97,5	-5,7
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	537	571	477	6,3	-16,5

Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali⁷: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	1.196	1.373	1.572	14,8	14,5
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	424	406	574	-4,2	41,3
Redditi da capitale	26	26	30		15,4
Trasferimenti correnti totali	639	828	852	29,6	2,9
da Regioni	91			-100,0	
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie	498	506	525	1,6	3,8
da Imprese	14	14	16		14,3
da Estero					
da Settore Statale	36	308	311	755,6	1,0
Altre entrate correnti	107	113	116	5,6	2,7
Entrate in conto capitale	1.693	1.663	1.657	-1,8	-0,4
Trasferimenti in conto capitale totali	1.693	1.663	1.657	-1,8	-0,4
da Settore Statale	1.693	1.663	1.657	-1,8	-0,4
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Entrate totali	2.889	3.036	3.229	5,1	6,3
Uscite correnti	1.249	1.345	1.247	7,7	-7,3
Uscite correnti al netto interessi	1.174	1.345	1.247	14,6	-7,3
Redditi da lavoro dipendente	595	652	600	9,6	-8,0
Consumi intermedi	433	520	458	20,1	-11,8
Trasferimenti correnti totali	14	16	24	14,3	50,0
a Settore Statale					
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	12	14	22	16,7	57,1
a Imprese	2	2	2		
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	132	157	165	18,9	5,1
Interessi passivi	75			-100,0	
Uscite in conto capitale	1.915	1.739	1.763	-9,2	1,4
Investimenti fissi lordi	1.893	1.738	1.763	-8,2	1,4
Trasferimenti in conto capitale totali	22			-100,0	
a Settore Statale	22			-100,0	
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale		1			-100,0
Uscite totali	3.164	3.084	3.010	-2,5	-2,4
Entrate partite finanziarie	19	29	28	52,6	-3,4
Riscossione crediti totali					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	19	29	28	52,6	-3,4
Uscite partite finanziarie	1.316	44	346	-96,7	687,3
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	34	14	11	-58,8	-21,4
Aumento depositi bancari			304		
Altre partite finanziarie totali	1.282	30	31	-97,7	3,3
Entrate finali	2.908	3.065	3.257	5,4	6,2
Uscite finali	4.480	3.128	3.357	-30,2	7,3
Saldo	-1.572	-63	-100		

⁷ ANAS, Equitalia, ENIT – Agenzia Nazionale del Turismo, Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare (ISMEA), Istituto per lo Sviluppo della Formazione professionale Lavoratori (ISFOL), Ente Irriguo Umbro-Toscana.

Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali⁸: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	511	494	403	-3,3	-18,4
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	4	18	23	350,0	27,8
Vendita di beni e servizi	312	309	231	-1,0	-25,2
Redditi da capitale	1	1	1		
Trasferimenti correnti totali	176	138	138	-21,6	
da Regioni					
da Comuni e Province	1			-100,0	
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie	3			-100,0	
da imprese					
da Estero					
da Settore Statale	172	138	138	-19,8	
Altre entrate correnti	18	28	10	55,6	-64,3
Entrate in conto capitale	6	3		-50,0	-100,0
Trasferimenti in conto capitale totali		3			-100,0
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero		3			-100,0
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	6			-100,0	
Entrate totali	517	497	403	-3,9	-18,9
Uscite correnti	482	485	448	0,6	-7,6
Uscite correnti al netto interessi	477	476	444	-0,2	-6,7
Redditi da lavoro dipendente	117	96	111	-17,9	15,6
Consumi intermedi	44	58	50	31,8	-13,8
Trasferimenti correnti totali	274	255	260	-6,9	2,0
a Settore Statale	6	10	8	66,7	-20,0
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	268	245	252	-8,6	2,9
a Imprese					
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	42	67	23	59,5	-65,7
Interessi passivi	5	9	4	80,0	-55,6
Uscite in conto capitale	9	5	11	-44,4	120,0
Investimenti fissi lordi	2	1	4	-50,0	300,0
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale	7	4	7	-42,9	75,0
Uscite totali	491	490	459	-0,2	-6,3
Entrate partite finanziarie	238	249	450	4,6	80,7
Riscossione crediti totali			2		
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici			2		
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	238	249	448	4,6	79,9
Uscite partite finanziarie	241	281	418	16,6	48,8
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	2			-100,0	
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	239	281	418	17,6	48,8
Entrate finali	755	746	853	-1,2	14,3
Uscite finali	732	771	877	5,3	13,7
Saldo	23	-25	-24		

⁸ Unione Nazionale per l'Incremento Razze Equine (UNIRE), Club Alpino Italiano (CAI), Ente Teatrale Italiano (ETI), Accademia Nazionale dei Lincei, Istituto Italiano per l'Africa e l'Oriente, Croce Rossa Italiana (CRI).

Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali⁹: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	1.833	1.760	1.964	-4,0	11,6
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	108	90	83	-16,7	-7,8
Redditi da capitale	12	22	10	83,3	-54,5
Trasferimenti correnti totali	1.661	1.591	1.821	-4,2	14,5
da Regioni	20	20	23		15,0
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati	47	15	20	-68,1	33,3
da Famiglie	66	84	121	27,3	44,0
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	1.528	1.472	1.657	-3,7	12,6
Altre entrate correnti	52	57	50	9,6	-12,3
Entrate in conto capitale	0	30	10		-66,7
Trasferimenti in conto capitale totali			1		
da Settore Statale			1		
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale		30	9		-70,0
Entrate totali	1.833	1.790	1.974	-2,3	10,3
Uscite correnti	1.619	1.541	1.685	-4,8	9,3
Uscite correnti al netto interessi	1.616	1.539	1.683	-4,8	9,4
Redditi da lavoro dipendente	769	738	810	-4,0	9,8
Consumi intermedi	330	278	246	-15,8	-11,5
Trasferimenti correnti totali	456	465	574	2,0	23,4
a Settore Statale	16	22	38	37,5	72,7
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati	22	16	14	-27,3	-12,5
a Famiglie	301	354	422	17,6	19,2
a Imprese	117	73	100	-37,6	37,0
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	61	58	53	-4,9	-8,6
Interessi passivi	3	2	2	-33,3	
Uscite in conto capitale	173	163	143	-5,8	-12,3
Investimenti fissi lordi	111	113	96	1,8	-15,0
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale	62	50	47	-19,4	-6,0
Uscite totali	1.792	1.704	1.828	-4,9	7,3

⁹ Istituto Nazionale di Statistica (ISTAT), Istituto Nazionale di Fisica Nucleare, Istituto Nazionale di Ricerca Metrologica (INRIM), Istituto Nazionale per gli studi ed esperienze di architettura navale, Ente per le nuove tecnologie, l'Energia e l'Ambiente (ENEA), Istituto Nazionale di Ricerca per gli Alimenti e la Nutrizione, Istituto Nazionale di Economia Agraria (INEA), Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR), Istituto Nazionale di Oceanografia e di Geofisica Sperimentale – OGS, Ente Nazionale Sementi Elette, h nità di Ricerca per la Valorizzazione Qualitativa dei Cereali (CRA-QCE), Istituto Sperimentale per la Zootecnia, Fondazione Museo Nazionale della Scienza e della Tecnica "L. Vinci", Istituto Nazionale di Geofisica, Agenzia Spaziale Italiana, Istituto di Studi e Analisi Economica (ISAE).

Tabella 2.6-5 (segue) Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali¹⁰: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate partite finanziarie	279	349	298	25,1	-14,6
Riscossione crediti totali	4	25	18	525,0	-28,0
da Enti Pubblici non Consolidati			2		
da altri Enti Pubblici	4	25	16	525,0	-36,0
Riduzione depositi bancari	19	16	17	-15,8	6,3
Altre partite finanziarie totali	256	308	263	20,3	-14,6
Uscite partite finanziarie	301	427	435	41,9	1,9
Partecipazioni e conferimenti a Imprese	1	2	2	100,0	
Mutui ed anticipazioni a Imprese totali	3	5	11	66,7	120,0
Aumento depositi bancari	7	14	15	100,0	7,1
Altre partite finanziarie totali	290	406	407	40,0	0,2
Entrate finali	2.112	2.139	2.272	1,3	6,2
Uscite finali	2.093	2.131	2.263	1,8	6,2
Saldo	19	8	9		

¹⁰ Istituto Nazionale di Statistica (ISTAT), Istituto Nazionale di Fisica Nucleare, Istituto Nazionale di Ricerca Metrologica (INRIM), Istituto Nazionale per gli studi ed esperienze di architettura navale, Ente per le nuove tecnologie, l'Energia e l'Ambiente (ENEA), Istituto Nazionale di Ricerca per gli Alimenti e la Nutrizione, Istituto Nazionale di Economia Agraria (INEA), Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR), Istituto Nazionale di Oceanografia e di Geofisica Sperimentale – OGS, Ente Nazionale Sementi Elette, Unità di Ricerca per la Valorizzazione Qualitativa dei Cereali (CRA-QCE), Istituto Sperimentale per la Zootecnia, Fondazione Museo Nazionale della Scienza e della Tecnica "L. Vinci", Istituto Nazionale di Geofisica, Agenzia Spaziale Italiana, Istituto di Studi e Analisi Economica (ISAE).

Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali¹¹: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	2.923	2.587	2.510	11,4	-3,0
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	11	11	10		-9,1
Vendita di beni e servizi	1.135	1.276	1.241	12,4	-2,7
Redditi da capitale	125	134	144	7,2	7,5
Trasferimenti correnti totali	830	880	920	6,0	4,5
da Regioni	290	264	322	-9,0	22,0
da Comuni e Province	89	91	92	2,2	1,1
da Enti Pubblici non Consolidati	47	58	64	23,4	10,3
da Famiglie	2	2	3		50,0
da Imprese	3	3	3		
da Estero					
da Settore Statale	399	462	436	15,8	-5,6
Altre entrate correnti	222	286	195	28,8	-31,8
Entrate in conto capitale	500	489	484	-2,2	-1,0
Trasferimenti in conto capitale totali	492	479	475	-2,6	-0,8
da Settore Statale	109	105	97	-3,7	-7,6
da Regioni	328	316	312	-3,7	-1,3
da Comuni e Province	22	25	23	13,6	-8,0
da Enti Pubblici non Consolidati	16	12	11	-25,0	-8,3
da Famiglie, Imprese, Estero	17	21	32	23,5	52,4
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	8	10	9	25,0	-10,0
Entrate totali	2.823	3.076	2.994	9,0	-2,7
Uscite correnti	1.529	1.663	1.664	8,8	0,1
Uscite correnti al netto interessi	1.519	1.651	1.654	8,7	0,2
Redditi da lavoro dipendente	557	601	573	7,9	-4,7
Consumi intermedi	534	566	545	6,0	-3,7
Trasferimenti correnti totali	383	416	462	8,6	11,1
a Settore Statale		1			-100,0
a Regioni	2	2	2		
a Enti Pubblici non Consolidati	28	29	30	3,6	3,4
a Famiglie	57	66	75	15,8	13,6
a Imprese	296	318	355	7,4	11,6
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	45	68	74	51,1	8,8
Interessi passivi	10	12	10	20,0	-16,7
Uscite in conto capitale	789	818	714	3,7	-12,7
Investimenti fissi lordi	545	576	491	5,7	-14,8
Trasferimenti in conto capitale totali	241	237	220	-1,7	-7,2
a Settore Statale					
a Regioni	9	16	9	77,8	-43,8
a Comuni e Province	36	38	41	5,6	7,9
a Enti Pubblici non Consolidati	6	4	5	-33,3	25,0
a Famiglie	130	114	102	-12,3	-10,5
a Imprese	60	65	63	8,3	-3,1
Altre uscite in conto capitale	3	5	3	66,7	-40,0
Uscite totali	2.318	2.481	2.378	7,0	-4,2
Entrate partite finanziarie	517	607	696	17,4	14,7
Riscossione crediti totali	94	80	89	-14,9	11,3
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici	94	80	89	-14,9	11,3
Riduzione depositi bancari		1			-100,0
Altre partite finanziarie totali	423	526	607	24,3	15,4
Uscite partite finanziarie	1.053	1.251	1.361	18,8	8,8
Partecipazioni e conferimenti a Imprese	49	31	47	-36,7	51,6
Mutui ed anticipazioni a Imprese	20	61	24	205,0	-60,7
Aumento depositi bancari	446	531	548	19,1	3,2
Altre partite finanziarie totali	538	628	742	16,7	18,2
Entrate finali	3.340	3.683	3.690	10,3	0,2
Uscite finali	3.371	3.732	3.739	10,7	0,2
Saldo	-31	-49	-49		

¹¹ Camere di Commercio, Comunità Montane, Autorità.

Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali¹²: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	8.323	8.814	7.914	5,9	-10,2
Tributarie	937	987	950	5,3	-3,7
Imposte dirette					
Imposte indirette	937	987	950	5,3	-3,7
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	85	82	83	-3,5	1,2
Redditi da capitale	30	45	72	50,0	60,0
Trasferimenti correnti totali	6.683	6.966	6.025	4,2	-13,5
da Regioni	100	95	152	-5,0	60,0
da Comuni e Province	19	13	22	-31,6	69,2
da Enti Pubblici non Consolidati	386	374	406	-3,1	8,6
da Famiglie	35	33	25	-5,7	-24,2
da imprese	65	64	75	-1,5	17,2
da Estero					
da Settore Statale	6.078	6.387	5.345	5,1	-16,3
Altre entrate correnti	588	734	784	24,8	6,8
Entrate in conto capitale	177	264	420	49,2	59,1
Trasferimenti in conto capitale totali	159	206	297	29,6	44,2
da Settore Statale	20	16	21	-20,0	31,3
da Regioni	42	50	139	19,0	178,0
da Comuni e Province	12	31	32	158,3	3,2
da Enti Pubblici non Consolidati	35	43	39	22,9	-9,3
da Famiglie, Imprese, Estero	50	66	66	32,0	-
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	18	58	123	222,2	112,1
Entrate totali	8.500	9.078	8.334	6,8	-8,2
Uscite correnti	7.097	7.911	7.867	11,5	-0,6
Uscite correnti al netto interessi	7.072	7.879	7.824	11,4	-0,7
Redditi da lavoro dipendente	4.859	4.951	5.260	1,9	6,2
Consumi intermedi	1.135	1.397	1.270	23,1	-9,1
Trasferimenti correnti totali	496	504	492	1,6	-2,4
a Settore Statale	2	1	2	-50,0	100,0
a Regioni	14	12	12	-14,3	-
a Enti Pubblici non Consolidati	439	435	423	-0,9	-2,8
a Famiglie	34	47	38	38,2	-19,1
a imprese	7	9	17	28,6	88,9
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	582	1.027	802	76,5	-21,9
Interessi passivi	25	32	43	28,0	34,4
Uscite in conto capitale	947	904	936	-4,5	3,5
Investimenti fissi lordi	702	675	649	-3,8	-3,9
Trasferimenti in conto capitale totali	245	229	286	-6,5	24,9
a Settore Statale	1			-100,0	
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati	240	225	277	-6,3	23,1
a Famiglie		2	3		50,0
a Imprese	4	2	6	-50,0	200,0
a Estero					
Altre uscite in conto capitale			1		
Uscite totali	8.044	8.815	8.803	9,6	-0,1
Entrate partite finanziarie	3.149	2.754	3.007	-12,5	9,2
Riscossione crediti totali	241	265	213	10,0	-19,6
da Enti Pubblici non Consolidati	76	63	63	-17,1	
da altri Enti Pubblici	165	202	150	22,4	-25,7
Riduzione depositi bancari		25	607		2.328,0
Altre partite finanziarie totali	2.908	2.464	2.187	-15,3	-11,2
Uscite partite finanziarie	3.765	3.065	2.569	-18,6	-16,2
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	282	324	212	14,9	-34,6
Aumento depositi bancari	240			-100,0	
Altre partite finanziarie totali	3.243	2.741	2.357	-15,5	-14,0
Entrate finali	11.649	11.832	11.341	1,6	-4,1
Uscite finali	11.809	11.880	11.372	0,6	-4,3
Saldo	-160	-48	-31		

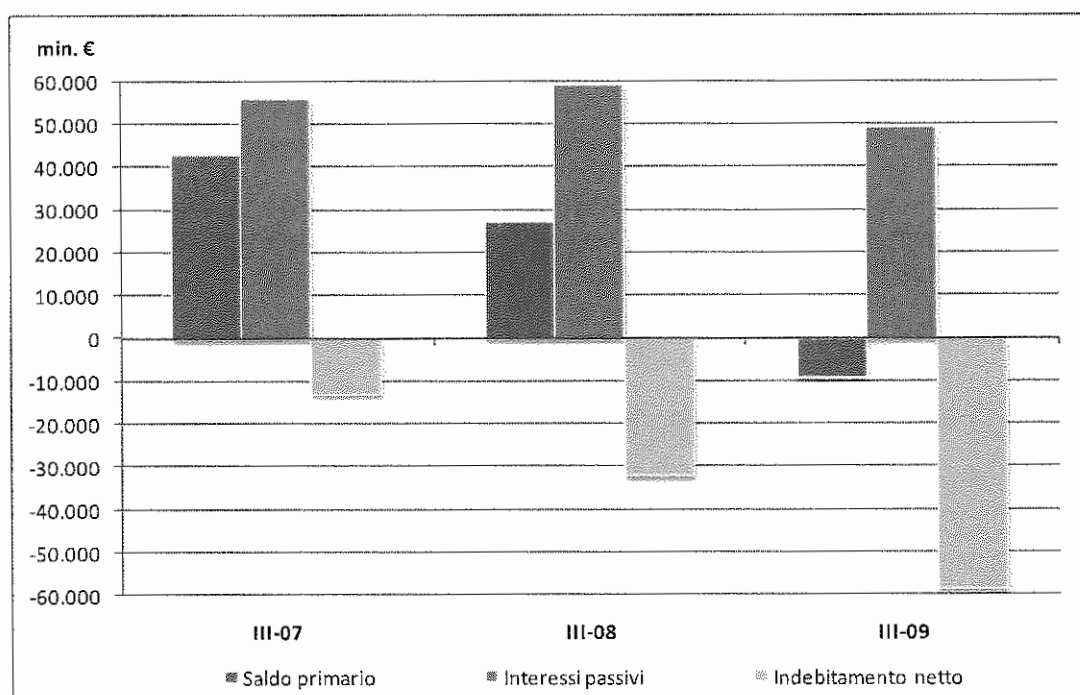
¹² Università, Enti Parco.

3 IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

Dalla lettura del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2009¹³ emergono i seguenti dati:

- un indebitamento netto di 58.707 milioni, pari a -5,2 per cento del PIL (-2,8% nei primi nove mesi del 2008);
- un saldo corrente negativo per 26.343 milioni, pari a -2,3 per cento del PIL (nel corrispondente trimestre del 2008 si registrava un saldo positivo pari allo 0,3%);
- un saldo primario negativo per 9.266 milioni pari a -0,8 per cento del PIL (nello stesso periodo del 2008 il saldo primario era risultato positivo per un importo pari al 2,3% del PIL).

Figura 3-1: Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2009.



¹³ I dati qui esposti sono ottenuti a livello cumulato per somma di quelli esposti nei comunicati Istat del 8 gennaio 2010. Al riguardo va ricordato che sotto il profilo metodologico 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 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 senza impatto sull'indebitamento.

Per approfondimenti vedi http://www.istat.it/salastampa/comunicati/in_calendario/contoPA/20100108_00/

Il significativo peggioramento dei saldi, determinatosi malgrado una minore spesa per interessi di 9.941 milioni, consegue a una riduzione delle entrate del 2,4 per cento e a un contestuale aumento delle uscite del 2,7 per cento: in termini di incidenza sul PIL, si è passati per le entrate dal 43,1 al 43,4 per cento e per le uscite dal 45,9 al 48,6 per cento.

La riduzione delle entrate, già rilevata nel primo semestre del 2009, è in parte riconducibile alla negativa congiuntura economica. Complessivamente si evidenzia che le entrate correnti, rispetto al 2008, sono diminuite per un ammontare di 18.535 milioni (-3,7%), mentre le entrate in conto capitale sono incrementate di 6.298 milioni. In dettaglio si può osservare: una contrazione del complesso delle entrate tributarie pari al 5,9 per cento (-6,0% per le dirette e -5,7% per le indirette); un significativo incremento delle imposte in conto capitale (+6.526 milioni), in virtù della contabilizzazione di versamenti a tantum relativi all'imposta sostitutiva di alcuni tributi, avvenuta nel corso del secondo trimestre dell'anno, e una riduzione delle entrate contributive del 1,3 per cento.

Le uscite totali al netto degli interessi hanno registrato un incremento del 5,1 per cento con un'incidenza sul prodotto interno lordo in aumento dal 40,8 al 44,2 per cento. Tra queste si segnala, in particolare, l'incremento del 2,5 per cento dei redditi da lavoro dipendente, del 9,2 per cento dei consumi intermedi e del 5,0 per cento delle prestazioni sociali in denaro.

Consistente l'aumento delle uscite in conto capitale, incrementatesi del 9,3 per cento, in relazione, soprattutto, alla riacquisizione da parte degli Enti previdenziali degli immobili non ancora venduti nell'ambito delle operazioni SCIP, già rilevati nel primo trimestre dell'anno. Detta operazione si è resa necessaria per assicurare alla società SCIP la liquidità necessaria per far fronte ai propri impegni finanziari prima dell'intervenuta liquidazione della stessa società.

Tabella 3-1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 30 settembre del triennio 2007 – 2009

	Valori Assoluti			Variazioni percentuali	
	III-07	III-08	III-09	2008/2007	2009/2008
USCITE					
Redditi da lavoro dipendente	110.452	117.566	120.558	6,4	2,5
Consumi intermedi	57.559	61.139	66.790	6,2	9,2
Prestazioni sociali in denaro	183.746	194.583	204.389	5,9	5,0
Altre uscite correnti	61.365	64.017	66.457	4,3	3,8
Uscite correnti al netto interessi	413.122	437.305	458.194	5,9	4,8
Interessi passivi	56.093	59.382	49.441	5,9	-16,7
Totale uscite correnti	469.215	496.687	507.635	5,9	2,2
Investimenti fissi lordi	24.328	22.826	25.053	-6,2	9,8
Altre uscite in conto capitale	12.675	14.419	15.673	13,8	8,7
Totale uscite in conto capitale	37.003	37.245	40.726	0,7	9,3
Totali uscite	506.218	533.932	548.361	5,5	2,7
ENTRATE					
Imposte dirette	148.968	157.022	147.549	5,4	-6,0
Imposte indirette	167.095	159.674	150.501	-4,4	-5,7
Contributi sociali	140.400	148.083	146.216	5,5	-1,3
Altre entrate correnti	33.732	35.048	37.026	3,9	5,6
Totali entrate correnti	490.195	499.827	481.292	2,0	-3,7
Imposte in conto capitale	199	351	6.877	76,4	1.859,3
Altre entrate in conto capitale	2.904	1.713	1.485	-41,0	-13,3
Totale entrate in conto capitale	3.103	2.064	8.362	-33,5	305,1
Totale entrate	493.298	501.891	489.654	1,7	-2,4
Indebitamento (Accreditamento) netto	-12.920	-32.041	-58.707		
Saldo primario	43.173	27.341	-9.266		

Dati cumulati in milioni di euro.

APPENDICI

PAGINA BIANCA

Appendice A IL BILANCIO DELLO STATO

A.1 Risultati di sintesi

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2009 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 301.364 milioni e pagamenti per 338.195 milioni; ne è derivato un fabbisogno pari a 36.831 milioni (29.728 milioni nel corrispondente periodo 2008) (Tabella A-1).

L'espansione del fabbisogno consegue ad un maggior aumento dei pagamenti pari a 3.460 milioni, rispetto al decremento registrato dagli incassi per 3.643 milioni. Con riferimento agli incassi si fa presente che quelli relativi all'IVA comunitaria sono contabilizzati nella voce "Altri".

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)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
INCASSI					
- Tributarî	271.293	281.200	268.223	-12.977	-4,6
- Altri	17.540	23.807	33.141	9.334	39,2
Totale incassi	288.833	305.007	301.364	-3.643	-1,2
PAGAMENTI ⁽¹⁴⁾					
- Correnti	267.450	302.125	306.250	4.125	1,4
- In conto capitale	26.272	32.610	31.945	-665	-2,0
Totale pagamenti	293.722	334.735	338.195	3.460	1,0
Fabbisogno (+ Disponibilità)	-4.889	-29.728	-36.831	-7.103	23,9

Nei due successivi paragrafi si forniscono dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2008 - 2009.

A.2 Analisi degli incassi

Le entrate finali incassate a tutto il terzo trimestre dell'anno 2009 (come si evince dalla successiva Tabella A-2) sono state, nel complesso, pari a 301.364 milioni, con una riduzione di 3.643 milioni (-1,2%), quale risultante della flessione subita dalle entrate tributarie (-12.977 milioni) e dell'aumento delle altre entrate (+9.334 milioni).

Per una maggiore significatività del raffronto si ritiene opportuno operare depurazioni e integrazioni degli incassi contabilizzati a bilancio per tener conto dei seguenti fattori:

¹⁴ I dati dei pagamenti sono consolidati della spesa relativa a P.C.M., Tar, Corte dei Conti, Agenzie fiscali.

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2009 (1.393 milioni) e nel 2008 (1.360 milioni), ma di competenza degli esercizi precedenti;
- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (251 milioni per il 2009 e 220 milioni per il 2008) non contabilizzate entro il 30 settembre;
- stima per il 2009 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 46 milioni, attribuibile per 37 milioni alle imposte dirette e per 9 milioni alle indirette.

I risultati delle suddette rettifiche sono recepiti nella Tabella A-3.

Tabella A-2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	148.540	156.187	151.831	-4.356	-2,8
- IRE	106.517	114.911	110.506	-4.405	-3,8
- IRES	27.469	26.074	26.338	264	1,0
- Ritenute sui redditi da capitale	7.977	8.762	8.796	34	0,4
- Ritenuta sui dividendi	394	569	317	-252	-44,3
- Rivalutazione beni di impresa	301	231	8	-223	-96,5
- Altre	5.882	5.640	5.866	226	4,0
IMPOSTE INDIRETTE	122.753	125.013	116.392	-8.621	-6,9
AFFARI	90.327	94.425	83.958	-10.467	-11,1
- IVA	78.772	79.728	70.368	-9.360	-11,7
- Registro, bollo e sostitutiva	4.953	6.332	5.723	-609	-9,6
PRODUZIONE	20.006	19.134	20.379	1.245	6,5
- Oli minerali	14.865	15.143	14.908	-235	-1,6
MONOPOLI	7.363	7.498	7.589	91	1,2
- Tabacchi	7.359	7.494	7.586	92	1,2
LOTTO	5.057	3.956	4.466	510	12,9
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE ⁽¹⁵⁾	271.293	281.200	268.223	-12.977	-4,6
ALTRE ENTRATE	17.540	23.807	33.141	9.334	39,2
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	808	1.527	1.605	78	5,1
- Condoni edilizio	104	71	44	-27	-38,0
- Risorse proprie U.E.	4.047	3.544	4.377	833	23,5
- Vendita beni e servizi	2.365	3.138	3.563	425	13,5
- Trasferimenti in conto capitale da Regione	0	0	6.060	6.060	n.s.
TOTALE ENTRATE FINALI ⁽¹⁶⁾	288.833	305.007	301.364	-3.643	-1,2

¹⁵ Al netto di 2.322 milioni per il 2007, 1.872 milioni per il 2008 e 2.844 milioni per il 2009, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate".

¹⁶ Al netto delle duplicazioni e del Fondo ammortamento titoli di Stato (3.639 milioni per il 2007 e 58 milioni per il 2008 e 716 milioni per 2009).

Tabella A-3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE ⁽¹⁷⁾	148.583	155.254	151.596	-3.658	-2,4
- IRE	106.540	113.973	110.249	-3.724	-3,3
- IRES	27.468	26.065	26.327	262	1,0
- Ritenute sui redditi da capitale	7.972	8.752	8.796	44	0,5
- Ritenuta sui dividendi	393	569	317	-252	-44,3
- Rivalutazione beni d'impresa	301	231	8	-223	-96,5
- Altre	5.909	5.664	5.899	235	4,1
IMPOSTE INDIRETTE ⁽¹⁷⁾	122.730	124.047	115.543	-8.504	-6,9
AFFARI	90.309	94.170	83.842	-10.328	-11,0
- IVA	78.746	79.515	70.304	-9.211	-11,6
- Registro, bollo e sostitutiva	4.951	6.301	5.678	-623	-9,9
PRODUZIONE	20.004	18.350	19.568	1.218	6,6
- Oli minerali	14.864	14.398	14.142	-256	-1,8
MONOPOLI	7.363	7.498	7.589	91	1,2
- Tabacchi	7.359	7.494	7.586	92	1,2
LOTTO	5.054	4.029	4.544	515	12,8
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	271.313	279.301	267.139	-12.162	-4,4
ALTRE ENTRATE ⁽¹⁸⁾	15.311	21.258	30.540	9.282	43,7
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	808	1.527	1.605	78	5,1
- Condoni edilizio	104	71	44	-27	-38,0
- Risorse proprie U.E.	4.047	3.544	4.377	833	23,5
- Vendita beni e servizi	2.365	3.138	3.563	425	13,5
- Trasferimenti in conto capitale	0	0	6.060	6.060	n.s.
TOTALE ^{(19) (20)}	286.624	300.559	297.679	-2.880	-1,0

A.2.1 Entrate tributarie

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il terzo trimestre 2009 introiti pari a 267.139 milioni contro i 279.301 milioni dell'anno 2008 (-4,4%). L'andamento negativo del gettito ha interessato sia le imposte dirette (-3.658 milioni), che le indirette (-8.504 milioni).

A.2.2 Imposte dirette

Nella Tabella A-4 viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. La flessione osservata per l'IRE (-3.724 milioni) è ascrivibile principalmente alle ritenute sui dipendenti privati (-3.223 milioni) e sui redditi da lavoro autonomo (-411 milioni), e sull'andamento dell'autotassazione, sia in acconto che a saldo (-2.002 milioni, nel complesso).

¹⁷ Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata in 46 milioni, attribuibile per 37 milioni alle imposte dirette e per 9 milioni alle indirette.

¹⁸ Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a 2.330 milioni per il 2007, 2.547 milioni per il 2008 e 2.589 milioni per il 2009.

¹⁹ Al netto della quota versamenti da parte della Struttura di Gestione, relativi ad anni precedenti (100 milioni per il 2007, 1.360 milioni per il 2008 e 1.393 milioni per il 2009).

²⁰ Comprende le giacenze della Struttura di Gestione di competenza del mese di settembre, ma contabilizzate nei mesi successivi (179 milioni per il 2007, 220 milioni per il 2008 e 251 milioni per il 2009).

A tutto settembre, per l'IRES si é registrato, rispetto allo scorso anno, un aumento, pari nel suo complesso a 262 milioni, riconducibile soprattutto a maggiori versamenti per l'autotassazione a saldo (+3.487 milioni), a fronte di una riduzione dell'acconto (-3.477 milioni).

Per le ritenute sui redditi da capitale, si osserva un aumento pari a 44 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (+1.038 milioni).

Tabella A-4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro)

	Gennaio – Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IRE	106.540	113.973	110.249	-3.724	-3,3
Ruoli	768	669	689	20	3,0
Ritenute sui dipendenti pubblici	6.830	39.580	41.078	1.498	3,8
sui dipendenti privati	75.974	49.911	46.688	-3.223	-6,5
d'acconto per redditi di lavoro autonomo	9.689	10.151	9.740	-411	-4,0
Versamenti a saldo per autotassazione	5.595	5.661	4.306	-1.355	-23,9
acconto per autotassazione	7.092	7.499	6.852	-647	-8,6
Altre	592	502	896	394	78,5
IRES	27.468	26.065	26.327	262	1,0
Ruoli	146	205	288	83	40,5
Versamenti a saldo per autotassazione	11.627	10.345	13.832	3.487	33,7
acconto per autotassazione	15.542	15.200	11.723	-3.477	-22,9
Accertamento con adesione	153	315	484	169	53,7
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	7.972	8.752	8.796	44	0,5
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	3.099	3.214	4.252	1.038	32,3
sulle obbligazioni	107	119	105	-14	-11,8
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui D. Lgs. 1.4.96, n. 239	3.975	4.650	3.731	-919	-19,8
Altre ritenute	791	760	703	-57	-7,5

A.2.3 Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (Tabella A-6) si registra una variazione negativa dell'6,9%, pari a 8.504 milioni, determinata dall'andamento della categoria "Affari" (-10.328 milioni), imputabile, soprattutto, all'IVA (-9.211 milioni), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella Tabella A-5, alle imposte di registro, bollo e sostitutiva (-623 milioni), all'imposta sulle assicurazioni (-190 milioni) e all'imposta ipotecaria (-410 milioni).

Per la categoria della produzione, sui consumi e dogane, si osserva invece un aumento di gettito pari a 1.218 milioni (+6,6%), che ha interessato, principalmente, l'imposta di consumo sul gas metano (+1.677 milioni).

L'aumento di gettito verificatosi per la categoria dei Monopoli (+91 milioni), è da imputare all'andamento dell'imposta di consumo sui tabacchi, mentre per la categoria del Lotto si osserva una variazione positiva (+515 milioni) dovuta anche ai maggiori proventi relativi ai giochi del lotto e del superenalotto (+261 milioni).

Tabella A-5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IVA contabilizzata a bilancio ⁽²¹⁾	81.094	81.600	73.212	-8.388	-10,3
Scambi interni	69.572	68.930	64.182	-4.748	-6,9
Importazioni	10.520	11.689	8.055	-3.634	-31,1
Ruoli	894	848	796	-52	-6,1
Accert. con adesione	108	133	174	41	30,8
Regolariz. omessi vers.	0	0	0	0	
RETTIFICHE:	-26	-213	-64		
Quota gettito 2006 imputata al bilancio 2007	-26				
2007 imputata al bilancio 2008		-257			
2008 imputata al bilancio 2009			-117		
Ripartito nei mesi successivi a settembre	0	44	53		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	81.068	81.387	73.148	-8.239	-10,1
IVA U.E.	-2.322	-1.872	-2.844	-972	51,9
TOTALE IVA NETTA ⁽²²⁾	78.746	79.515	70.304	-9.211	-11,6

Tabella A-6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	122.726	124.047	115.543	-8.504	-6,9
AFFARI - di cui:	90.309	94.170	83.842	-10.328	-11,0
IVA	78.746	79.515	70.304	-9.211	-11,6
Registro, bollo e sostitutiva	4.951	6.301	5.678	-623	-9,9
Assicurazioni	1.016	2.089	1.899	-190	-9,1
Ipotecaria	1.424	1.785	1.375	-410	-23,0
Canone RAI	1.575	1.612	1.626	14	0,9
Conc. Governative	1.166	1.243	1.260	17	1,4
Successioni e donazioni	49	245	313	68	27,8
PRODUZIONE - di cui:	20.004	18.350	19.568	1.218	6,6
Oli minerali	14.864	14.398	14.142	-256	-1,8
Gas metano	2.688	1.415	3.092	1.677	118,5
Spiriti	409	399	380	-19	-4,8
Gas incond. raffinerie e fabb.	287	336	343	7	2,1
Energia elettrica	992	1.045	1.000	-45	-4,3
Sovrimposta di confine	47	50	40	-10	-20,0
MONOPOLI - di cui:	7.359	7.498	7.589	91	1,2
Tabacchi	7.359	7.494	7.586	92	1,2
LOTTO:	5.054	4.029	4.544	515	12,8
Provento del lotto e superenalotto	2.110	1.789	2.050	261	14,6
Altre	2.944	2.240	2.494	254	11,3

A.2.4 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 2.547 milioni del 2008 ai 2.589 milioni nel 2009), si evidenzia un aumento di 9.282 milioni (+43,7%), scaturito, in parte, dai maggiori versamenti in conto capitale effettuati dalle Regioni a statuto ordinario del maggior gettito a titolo di IRAP e Addizionale Regionale IRPEF (+6.060 milioni).

²¹ Considera IVA UE.

²² Al netto dell'IVA UE.

A.3 Analisi dei pagamenti

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nei primi nove mesi dell'esercizio finanziario 2009 è esposta nella Tabella A-8, 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, della Giustizia Amministrativa e delle Agenzie fiscali al fine di rendere le spese del Bilancio dello Stato in linea con il conto economico del settore istituzionale del comparto Stato elaborato secondo i dati del sistema di contabilità nazionale.

I pagamenti per spese finali, al netto delle regolazioni contabili, indicati in Tabella A-1, sono pari a 338.195 milioni e riguardano per 306.250 milioni le spese correnti e per 31.945 milioni le spese in conto capitale.

Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati nello stesso periodo dell'esercizio 2008, si registra un incremento di 3.460 milioni, imputabile esclusivamente alle spese correnti, che registrano una espansione pari a 4.125 milioni. Tale espansione è, soprattutto, la risultante di maggiori risorse relative al Fondo per il federalismo fiscale, superiori, rispetto a tutto settembre 2008, di oltre 30.000 milioni (sulla base delle disposizioni dell'art. 77 - quater del Decreto legge n. 112 del 2008, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 133 del 21 agosto 2008) e di minori trasferimenti agli Enti di previdenza.

Le spese in conto capitale registrano una flessione di 665 milioni pari a circa il 2,0 per cento.

Tabella A-7 – Bilancio dello Stato: Pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
SPESE CORRENTI			
Poste correttive e compensative	0	0	0
SPESE IN C/CAPITALE			
Altri trasferimenti conto capitale	0	0	0
Acquisizione attività finanziarie	0	0	0
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	0	0	0

Tabella A-8 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Assolute	%
Redditi da lavoro dipendente	59.410	65.489	65.778	289	0,4
Consumi intermedi	7.233	7.828	8.560	732	9,4
IRAP	3.292	3.640	3.558	-82	-2,3
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	96.671	109.114	115.668	6.554	6,0
Amministrazioni centrali	3.566	4.221	3.486	-735	-17,4
Amministrazioni locali:	32.497	37.540	64.616	27.076	72,1
regioni	16.532	19.095	47.296	28.201	147,7
comuni	9.226	11.377	10.670	-707	-6,2
altre	6.739	7.068	6.650	-418	-5,9
Enti previdenziali e assistenza sociale	60.608	67.353	47.566	-19.787	-29,4
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	3.110	3.290	4.473	1.183	36,0
ad imprese	1.591	2.903	2.465	-438	-15,1
ad estero	1.592	1.405	1.252	-153	-10,9
Risorse proprie CEE	12.551	13.348	14.185	837	6,3
Interessi passivi e redditi da capitale	49.996	57.516	56.713	-803	-1,4
Poste correttive e compensative	31.864	37.129	33.100	-4.029	-10,9
Ammortamenti	0	163	186	23	14,1
Altre uscite correnti	140	300	312	12	4,0
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	267.450	302.125	306.250	4.125	1,4
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	4.186	3.521	3.213	-308	-8,7
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	12.867	15.414	14.561	-853	-5,5
Amministrazioni centrali	7.229	10.467	7.415	-3.052	-29,2
Amministrazioni locali:	5.402	4.721	7.082	2.361	50,0
regioni	3.322	2.887	4.212	1.325	45,9
comuni	1.680	1.487	2.606	1.119	75,3
altre	400	347	264	-83	-23,9
Enti previdenziali e assistenza sociale	236	226	64	-162	-71,7
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	54	52	103	51	98,1
ad imprese	4.593	5.086	6.303	1.217	23,9
ad estero	397	516	388	-128	-24,8
Altri trasferimenti in conto capitale	3.611	2.456	5.761	3.305	134,6
Acquisizione di attività finanziarie	564	5.565	1.616	-3.949	-71,0
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	26.272	32.610	31.945	-665	-2,0
TOTALE PAGAMENTI	293.722	334.735	338.195	3.460	1,0

A.4 Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A

A.4.1 Spese correnti

I redditi da lavoro dipendente presentano un totale complessivo di pagamenti pari a 65.778 milioni (+0,4%), sostanzialmente in linea con i pagamenti registrati nell'analogo periodo del 2008.

Le spese per consumi intermedi pari a 8.560 milioni presentano, rispetto a tutto settembre del 2008, una espansione di 732 milioni pari al 9,4 per cento che ha interessato in generale le spese per il funzionamento delle Amministrazioni.

I trasferimenti correnti alle imprese, pari a 2.465 milioni, sono diminuiti di 438 milioni rispetto ai 2.903 milioni del precedente esercizio (-15,1%). La variazione negativa è dovuta, in particolare, ai minori trasferimenti alle Ferrovie dello Stato.

I trasferimenti relativi alle famiglie sono superiori, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2008, di 1.183 milioni (+36,0%). Tale incremento è imputabile in particolar modo al Fondo istituito, per il solo anno 2009, presso il MEF ai sensi del decreto legge n. 185/2008 convertito, con modificazioni, nella legge n. 2 del 28 gennaio 2009 (art.1, comma 22), relativo al bonus straordinario da assegnare alle famiglie e persone non autosufficienti (1.000 milioni), nonché al Fondo destinato al soddisfacimento delle esigenze prioritariamente di natura alimentare e successivamente anche energetiche dei cittadini meno abbienti (social card), ai sensi dell'art. 81, comma 32, del decreto legge n. 112/2008, convertito, con modificazioni, nella Legge n. 133/2008 (250 milioni).

I pagamenti per interessi passivi pari a 56.713 milioni, registrano una flessione pari a 803 milioni (-1,40%), che ha interessato in modo particolare gli interessi sui buoni postali fruttiferi e su quelli postali.

Si registra, infine, un aumento di 837 milioni dei pagamenti relativi alle risorse proprie UE per maggiori assegnazioni per quota PNL.

A.4.2 Spese in conto capitale

Gli investimenti fissi lordi si attestano su un livello di pagamenti pari a 3.213 milioni, con un decremento di 308 milioni (-8,7%) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I contributi agli investimenti alle imprese, pari a 6.303 milioni, registrano, rispetto a tutto settembre 2008, un incremento pari a 1.217 milioni, che ha interessato soprattutto i trasferimenti a favore delle Ferrovie dello Stato, i crediti di imposta ed il Fondo per la competitività e lo sviluppo.

A.5 Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti

Per le spese correnti non aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle Pubbliche Amministrazioni, sono da evidenziare i pagamenti alle Amministrazioni pubbliche (115.668 milioni), per i quali si registra un forte incremento pari a 6.554 milioni, attribuibile prevalentemente ai trasferimenti alle Amministrazioni locali ed, in particolare, al citato Fondo per il federalismo fiscale (+31.549 milioni circa). Per contro, si registra una flessione nei trasferimenti agli Enti di previdenza (-19.787 milioni, pari a -29,4%), in relazione ai minori

pagamenti effettuati a favore dell'INPS, con particolare riferimento alle pensioni di invalidità (-13.054 milioni). Per questa voce, si tratta solo di uno sfasamento temporale, infatti si prevede che l'allineamento dei pagamenti si realizzi nell'arco del prossimo mese.

Le poste correttive e compensative delle entrate si attestano a 33.100 milioni, inferiori, rispetto a tutto settembre 2008, per 4.029 milioni. Tale decremento è connesso, in particolare, ai minori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione, che provvede alla regolazione contabile dei minori versamenti in entrata derivanti dalle compensazioni operate dai contribuenti. Per contro, all'interno del comparto in esame, si registra un incremento relativo alle vincite al lotto.

Relativamente ai pagamenti in conto capitale, il citato decremento di 665 milioni è la risultante di:

- minori acquisizioni di attività finanziarie (-3.949 milioni) attribuibili alla circostanza che per il solo anno 2008 era prevista una anticipazione alle Regioni per i piani di rientro in materia sanitaria ai sensi dell'art. 2, comma 46, della legge n. 244/2007;
- minori contributi alle Amministrazioni centrali (-3.052 milioni), per effetto di minori trasferimenti a favore del Fondo di rotazione per le politiche comunitarie;
- aumenti registrati in altri trasferimenti in conto capitale (+3.305 milioni) con particolare riferimento:
 - alla Società di cartolarizzazione degli immobili pubblici (SCIP2) ai sensi dell'art. 43 bis del decreto legge n. 207/2008, convertito, con modificazioni, nella legge n. 14/2009, che ha posto in liquidazione il patrimonio separato relativo alla prima operazione di cartolarizzazione effettuata dalla società di cartolarizzazione degli immobili pubblici (SCIP1) ed il patrimonio separato relativo alla seconda operazione di cartolarizzazione effettuate dalla stessa SCIP2 (+1.460 milioni nel complesso);
 - ai rimborsi pregressi ultradecennali per 823 milioni, in conseguenza delle specifiche risorse attribuite dall'articolo 9 del decreto-legge n. 185 del 2008, convertito, con modificazioni, nella legge n. 2 del 2009, attraverso l'utilizzazione delle disponibilità rinvenienti dall'autorizzazione di spesa di cui all'art. 1 del decreto legge 15 settembre 2006, n. 258, convertito, con modificazioni, nella legge 10 novembre 2006, n. 278 (sentenza IVA auto), destinate a fronteggiare gli oneri derivanti dalla liquidazione dei suddetti rimborsi e versate a tal fine nella contabilità speciale n. 1778;
 - al Fondo da destinare alle opere strategiche;
 - maggiori contributi alle Amministrazioni pubbliche locali (+2.361 milioni) di cui 835 milioni sono riferiti ad assegnazioni alle Regioni per la realizzazione di interventi ricompresi nelle intese istituzionali di programmi; 515 milioni sono relativi all'edilizia residenziale pubblica e altri 500 milioni si riferiscono a somme da trasferire ai comuni di Roma e di Catania ai sensi dell'art.5, comma 3, del decreto legge n. 154/2008.

PAGINA BIANCA

Appendice B IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

B.1 La consistenza del debito nel settore statale

Al 30 settembre 2009 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.606.896 milioni, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +86.846 milioni nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione del +5,7 per cento. Rispetto al 31 dicembre 2008 sullo stock complessivo si è riscontrato un aumento pari a +72.339 milioni, corrispondente ad un aumento percentuale del +4,7 per cento, di cui l'1,5 per cento in più (pari a +23.563 milioni) nel trimestre in esame.

Le cospicue necessità di finanziamento verificatesi nel terzo trimestre 2009 sono da ricondursi al maggiore fabbisogno registrato, causato anche della riduzione del gettito fiscale, e alla necessità di tenere un livello del conto disponibilità più elevato rispetto a quello registrato a fine settembre 2008, per fronteggiare meglio le esigenze di copertura.

B.1.1 Scadenze dei titoli di Stato

Nel terzo trimestre 2009 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 96.286 milioni a fronte dei 112.296 milioni dello stesso periodo del 2008, con un decremento del 14,3 per cento.

Tabella B-1 — Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)

	III trimestre 2008	IV trimestre 2008	I trimestre 2009	II trimestre 2009	III trimestre 2009
Totali a breve termine	69.772	70.785	69.557	71.548	73.413
di cui: BOT	68.170	67.625	69.557	69.246	70.950
Carta commerciale	1.602	3.160		2.302	2.463
Totali a medio-lungo termine	42.524	14.310	17.090	80.739	22.873
di cui: CTZ, CCT e BTP	39.601	14.310	16.370	78.504	22.169
Titoli esteri	2.924		719	2.235	704
TOTALE	112.296	85.095	86.647	152.287	96.286

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 73.413 milioni, di cui 70.950 milioni di BOT e 2.463 milioni di carta commerciale. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2008 erano stati invece rimborsati 69.772 milioni, di cui 68.170 milioni di BOT e 1.602 milioni di carta commerciale.

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 22.873 milioni, di cui 704 milioni rappresentati da emissioni estere. Nel terzo trimestre 2008 erano stati rimborsati 42.524 milioni, di cui 2.924 milioni di emissioni estere.

Figura App. B-1: Titoli in scadenza a breve termine.

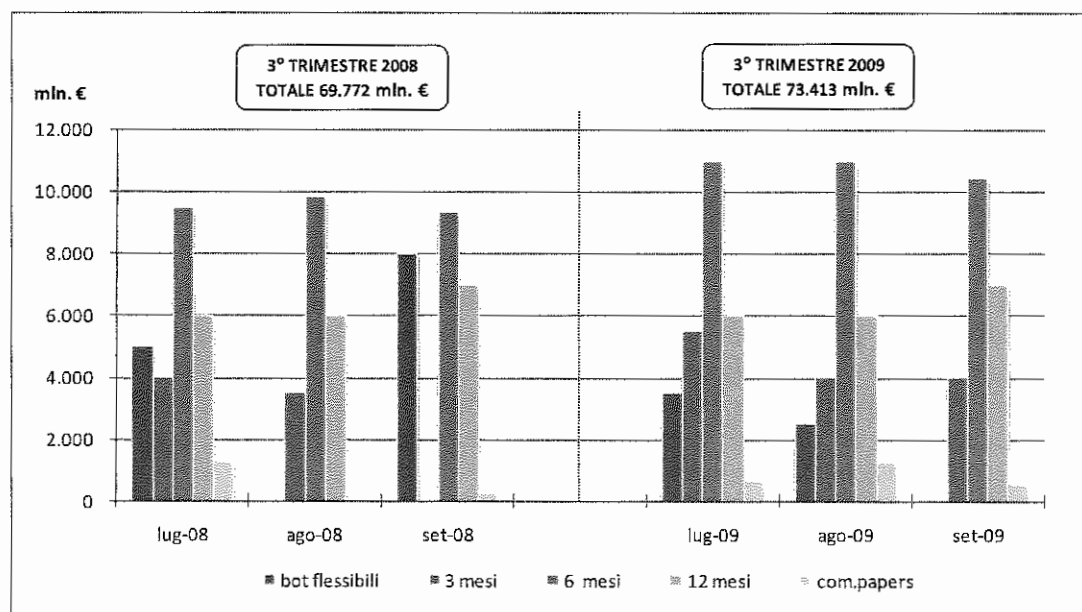
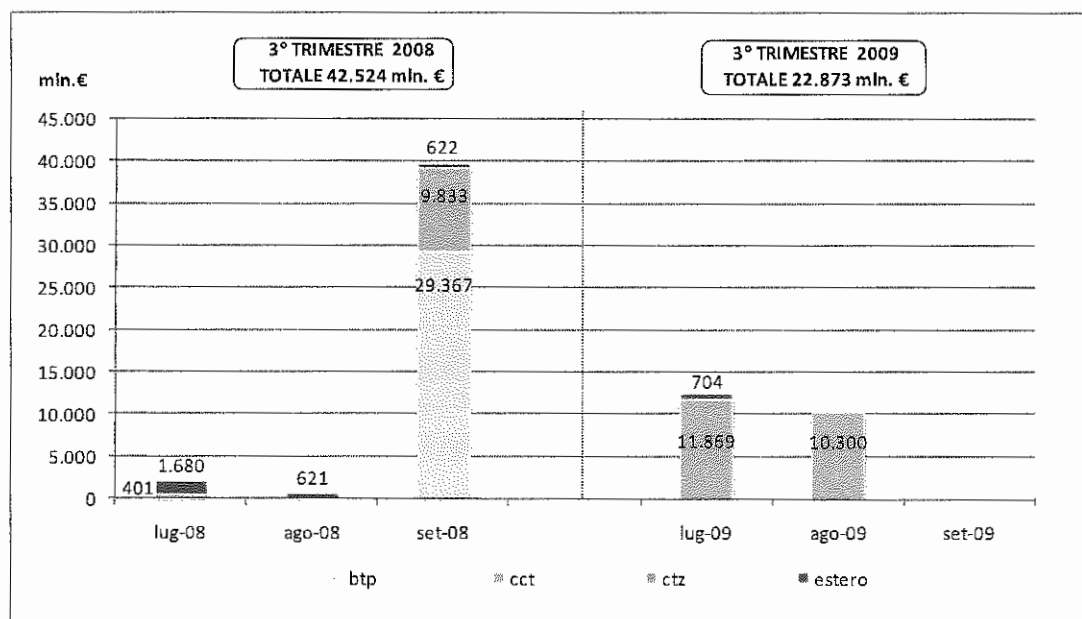


Figura App. B-2: Titoli in scadenza a medio – lungo termine.



(Nota: sono comprese le operazioni di concambio e di riduzione del debito.)

B.1.2 Emissioni e consistenze dei titoli di Stato

Nel perseguimento dell'obiettivo di garantire la copertura del fabbisogno del settore statale, il Tesoro ha continuato a collocare i titoli a medio-lungo termine a tasso fisso (BTP) e a tasso variabile (CCT) tramite il sistema dell'asta marginale con determinazione discrezionale del prezzo di aggiudicazione e della quantità all'interno di un intervallo di emissione, comunicato precedentemente.

Inoltre, è stata confermata la possibilità di riaprire titoli non più in corso di emissione (*off-the-run*) in concomitanza con le normali sessioni d'asta a medio e lungo termine.

Il desoro ha così mantenuto il proprio impegno al rispetto del calendario annuale di emissione intervenendo, al contempo, con elementi di flessibilità necessari per affrontare un contesto ancora caratterizzato da volatilità e incertezza.

Nel terzo trimestre 2009 sul mercato interno sono stati emessi complessivamente 137.688 milioni di titoli di Stato, con un incremento del 20,4 per cento rispetto ai 114.348 milioni del corrispondente trimestre del 2008.

Tabella B-2 — Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio

	III trimestre 2008	IV trimestre 2008	I trimestre 2009	II trimestre 2009	III trimestre 2009
BOT	65.900	56.696	92.000	74.100	63.876
CTZ	9.125	4.400	12.662	11.600	12.150
BTP	31.500	32.748	46.303	54.055	49.013
BTP <i>€i</i>	3.711	1.476	4.926	5.491	3.413
CCT	4.112	2.109	3.512	8.175	9.236
TOTALE	114.348	97.429	159.403	153.421	137.688

Nel corso del trimestre sono stati emessi 63.876 milioni di BOT (di cui 23.823 milioni annuali, 31.553 milioni semestrali, 8.500 milioni trimestrali), con un decremento del 3,1 per cento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

In particolare, il BOd trimestrale, che è stato emesso nei mesi di luglio e settembre, ha registrato emissioni nette negative pari a -5.000 milioni a causa di scadenze per un ammontare pari a 13.500 milioni, così come negative sono state le emissioni nette di BOT flessibili per i quali, a fronte di scadenze pari a 6.000 milioni, non vi sono state emissioni.

Il BOd annuale, che ha registrato emissioni nette positive pari a 4.823 milioni, è stato offerto con regolarità a metà mese, determinando gli importi in funzione della domanda e delle condizioni di mercato.

Regolari sono state le emissioni anche del BOT semestrale, svolte come di consueto a fine mese, con quantitativi in offerta calibrati per sostenere il comparto dei CCT sul mercato secondario. Per tale titolo le emissioni nette sono risultate negative per un importo pari a -897 milioni.

Pertanto, lo stock dei BOT ha riscontrato un decremento di -7.074 milioni rispetto al dato del trimestre precedente mentre, nell'arco dell'anno, si registra una crescita pari a +9.294 milioni. In valori percentuali, tale strumento si attesta così a circa il 10,5 per cento dello stock complessivo del debito.

Nel terzo trimestre 2009 sono state effettuate tredici operazioni nell'ambito dell'operatività OPTES (gestione giornaliera della liquidità), tutte di raccolta di durata *overnight* (cioè con regolamento nella giornata lavorativa successiva a quella in cui viene conclusa la

trasazione) per un importo medio assegnato di circa 1.070 milioni. Stante la durata delle stesse, il saldo di queste operazioni a fine trimestre è stato pari a zero.

Nel terzo trimestre 2009 sono stati emessi 12.150 milioni di CTZ con un incremento del +33,2 per cento rispetto al corrispondente trimestre del 2008. Le emissioni nette sono state pari alle lorde, non essendovi state scadenze. Nell'arco dei dodici mesi si conferma la tendenza emersa nei precedenti trimestri, ovvero un incremento complessivo dei CTZ determinato da emissione tendenzialmente superiori, visto il crescente interesse, nell'attuale contesto di mercato, sia da parte di operatori internazionali che del *retail*. Infatti lo stock dei CTZ ha registrato un aumento pari a +13.717 milioni rispetto a settembre 2008 rappresentando, quindi, a fine settembre 2009, il 4,4 per cento dello stock complessivo di debito, rispetto al 3,7 per cento dell'anno precedente.

In particolare, dopo le ultime *tranche* del CTZ 30/06/2009-30/06/2011, nell'asta di fine settembre è stato inaugurato il titolo 30/09/2009-30/09/2011.

Nel terzo trimestre del 2009 è stato caratterizzato da emissioni di BdP per tutte le scadenze e, in modo particolare, dall'inaugurazione di nuovi *benchmark* sulla parte a lunga della curva. Come anticipato, accanto ai titoli *on-the-run*, il Tesoro ha offerto anche titoli non più in corso di emissione (*off-the-run*), che sono stati scelti prevalentemente in base alle condizioni della domanda e con l'obiettivo di migliorare l'efficienza delle negoziazioni sul mercato secondario. Complessivamente, nel corso del trimestre, vi sono state due aste di titoli *off-the-run*.

In totale, le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2009 sono state pari a 49.013 milioni, con un incremento di 55,6 per cento rispetto ai 31.500 milioni del terzo trimestre 2008, determinato da quantità maggiori in emissione per tutte le scadenze, in modo particolarmente accentuato sul tratto a lungo della curva. In dettaglio, considerando anche i titoli *off-the-run*, sono stati emessi 12.349 milioni di titoli triennali, 10.395 milioni di quinquennali, 12.569 milioni nel comparto fino a 10 anni, 7.700 milioni nella parte compresa tra gli 11 ed i 15 anni e 6.000 milioni nel comparto tra i 16 e i 30 anni.

Come accennato precedentemente, il comparto dei BdP è stato caratterizzato dall'emissione di nuovi titoli nel comparto quindicennale e trentennale. In particolare, nel mese di luglio è stato collocato il BdP 01/03/2009-01/03/2025 per un importo pari a 5.500 milioni. Il collocamento è stato effettuato mediante sindacato, costituito da cinque *Lead Manager*: Citigroup Global Markets Ltd., HSBC France, Morgan Stanley & Co. Int. PLC, Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., Société Générale *hv.* Banking. I restanti specialisti in titoli di Stato sono stati invitati in qualità di *Co-Lead Manager*. Hanno partecipato all'operazione quasi 150 investitori per una domanda complessiva pari a circa 8 miliardi. Le banche si sono aggiudicate circa il 40,0 per cento dell'emissione complessiva, le assicurazioni e i fondi pensione ne hanno sottoscritto circa il 23,0 per cento. I fondi d'investimento hanno sottoscritto circa il 20,0 per cento, mentre le banche centrali si sono aggiudicate oltre il 6,0 per cento. La quota allocata agli *hedge funds* è stata di poco superiore al 9,0 per cento. Diversificata è stata anche la distribuzione geografica. Oltre alla partecipazione degli investitori italiani, pari a circa al 26,0 per cento, degne di nota sono state le quote sottoscritte da investitori residenti in Francia (oltre il 25,0%) e Gran Bretagna e Irlanda (23,0%), mentre anche da altri paesi europei si è registrata una buona partecipazione, con il 9,5 per cento di Germania e Austria, il 6,5 per cento della Scandinavia e oltre il 4,0 per cento del Benelux. Non è mancata anche la presenza di investitori residenti in Asia e negli hSA.

Dopo il primo collocamento, questo titolo è stato poi caratterizzato da un forte interesse da parte degli investitori, al punto che il Tesoro, constatata l'elevata domanda che non riusciva

ad essere soddisfatta con un'ordinata operatività del mercato secondario, ha svolto un'asta straordinaria il 22 settembre, collocando un importo pari a 2 miliardi, a fronte di una domanda superiore ai 4 miliardi. Anche la quota prevista per gli specialisti, pari a 200 milioni, è stata interamente assegnata.

All'inizio di settembre, inoltre, è stato collocato il nuovo trentennale, il BTP 01/09/2009-01/09/2040, per un importo pari a 6 miliardi. Il collocamento è stato effettuato mediante sindacato, costituito da cinque *Lead Manager*: Calyon – Corp. Inv. Bank, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Ltd, Unicredit (HVB). Anche in questo caso, i restanti specialisti in titoli di Stato sono stati invitati in qualità di *Co-Lead Manager*. La domanda complessiva è stata pari a 9,6 miliardi. Le banche si sono aggiudicate circa il 35,0 per cento dell'emissione complessiva mentre le assicurazioni ed i fondi pensione ne hanno sottoscritto oltre il 18,0 per cento. Ai fondi d'investimento è stata attribuita circa il 35,0 per cento dell'offerta, mentre le banche centrali hanno rappresentato oltre il 6,0 per cento. La quota allocata agli *hedge funds* è stata di poco superiore al 6,0 per cento. Oltre alla partecipazione degli investitori italiani, pari a oltre il 33,0 per cento, il collocamento del titolo ha visto una larga adesione di investitori non residenti, sia europei che extraeuropei, con una distribuzione geografica molto diversificata. Infatti le quote sottoscritte da investitori residenti in Gran Bretagna e Irlanda sono state pari al 34,0 per cento, mentre anche da altri paesi europei si è registrata una buona partecipazione, con l'8,5 per cento del Benelux, il 7,0 per cento della Francia, il 5,0 per cento della Scandinavia ed il 3,0 per cento della Germania e Austria. Anche per questo titolo, così come per il nuovo quindicennale, si è registrata la partecipazione di investitori residenti in Asia e negli USA.

Sulla parte più a breve termine della curva, nell'asta di fine giugno, che regolava ad inizio luglio, è stato inaugurato il nuovo BdP 01/07/2009-01/07/2012, con cedola pari al 2,50 per cento. Nel tratto a cinque anni, sono continuate le emissioni del BTP 01/06/2009-01/06/2014, con cedola al 3,50 per cento.

Nel comparto decennale, sono continuate le emissioni del BTP 01/03/2009-01/09/2019, con cedola al 4,25 per cento. Inoltre, nell'asta di metà luglio sono stati riaperti il titolo *off-the-run* 01/02/2006-01/08/2016, con cedola pari al 3,75 per cento e vita residua pari a circa 7 anni, e il BTP *off-the-run* 01/08/2007-01/02/2018, con cedola al 4,50 per cento e vita residua pari a 9 anni.

Il circolante dei BTP ha registrato un forte incremento sia rispetto al trimestre precedente che nell'arco dei dodici mesi. Nel dettaglio, non essendovi state scadenze, l'aumento della consistenza rispetto a fine giugno 2009 è stata pari alle emissioni lorde avvenute nel trimestre (+49.013 milioni), mentre, nell'arco dei dodici mesi, si registra un incremento ancora più marcato, pari a 114.978 milioni. In termini percentuali, a fine settembre 2009, i BTP hanno raggiunto il 56,2 per cento sullo stock complessivo del debito, registrando un aumento di quasi cinque punti percentuali rispetto a fine settembre 2008.

Nel terzo trimestre 2009 il Tesoro, tenuto conto delle particolari condizioni del mercato, ha emesso in asta Buoni del Tesoro Poliennali (BTP) indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), per le durate decennali e quindicennali, utilizzando la maggiore discrezionalità che da sempre caratterizza l'offerta di questa tipologia di titoli. Infatti, nel mese di agosto, tenuto conto delle caratteristiche della domanda presente sul comparto, è stato emesso il BTP€i 15/03/2008-15/09/2019 con cedola al 2,35 per cento, per un importo nominale complessivo collocato pari a 996 milioni. Per quanto riguarda il comparto quindicennale, è stato offerto, nei mesi di luglio e settembre, il BTP€i 15/03/2007-

15/09/2023, con cedola pari al 2,60 per cento, per un importo nominale complessivo collocato pari a 2.417 milioni.

L'aumento complessivo del circolante rivalutato per l'inflazione nell'arco del trimestre è stata pari a +3.109 milioni, mentre, nell'arco dei dodici mesi si registra un incremento pari +14.391 milioni. In termini percentuali, a fine trimestre i BTP indicizzati rappresentavano il 6,1 per cento dello stock complessivo di debito, rispetto al 5,5 per cento dell'anno precedente.

Per quanto riguarda il comparto del tasso variabile, i CCd sono stati offerti con regolarità nelle aste di fine mese, garantendone la necessaria liquidità sul mercato secondario, attraverso titoli e importi opportunamente calibrati in base alla domanda espressa dal mercato. Inoltre, visto il particolare interesse mostrato dagli operatori, nell'asta che ha regolato a inizio luglio è stato collocato anche un titolo *off-the-run* 01/12/2007-01/12/2014, per un ammontare pari a 972 milioni. Ciò ha determinato, insieme ad importi tendenzialmente superiori, il forte incremento delle emissioni rispetto allo stesso periodo del 2008, che sono più che raddoppiate. Nonostante ciò, come anticipato nel documento sulle linee guida della gestione del debito 2009, poiché gli ammontari in emissione sono tendenzialmente inferiori alle scadenze, è in atto una riduzione del totale di CCT in circolazione. Infatti, nell'arco del trimestre si registrano emissioni nette negative pari a -12.934 milioni, a causa di scadenze per circa 22 miliardi mentre, rispetto a fine settembre 2008, il circolante ha registrato una variazione negativa di -13.708 milioni. In termini percentuali, i CCT rappresentavano il 10,6 per cento dello stock complessivo di debito, rispetto al 12,1 per cento dell'anno precedente. E' da segnalare che sono scaduti gli ultimi CCT crediti d'imposta emessi per finalità particolari per un importo pari a 385 milioni.

Nel dettaglio, dopo l'ultima tranche del CCT 01/09/2008-01/09/2015, nell'asta che regola ad inizio agosto è stato inaugurato il CCT 01/07/2009-01/09/2016, collocato per un importo superiore ai 4 miliardi, visto il forte interesse riscontrato negli investitori.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCd è stato pari a 61.661 milioni, a fronte dei 39.323 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

B.1.3 Emissioni sui mercati esteri

Nel corso del terzo trimestre 2009 sono state effettuate emissioni sui mercati finanziari internazionali nel comparto a medio-lungo termine e in quello di mercato monetario di durata inferiore all'anno.

Nell'ambito del Programma *European Medium Term Notes*, sono state effettuate due emissioni in yen, mediante collocamento privato (*private placement*), grazie al quale si struttura l'offerta in base a specifiche esigenze di singoli investitori, permettendo al Tesoro di ridurre così i costi di raccolta.

Nel dettaglio, nel mese di luglio è stato emesso un *bond* con cedola variabile con scadenza 8 luglio 2019 per un importo nominale di 30 miliardi di yen mentre, nel mese di settembre, è stato collocato un altro *bond* in yen, di pari importo e anch'esso con cedola variabile, con scadenza 18 settembre 2019. Contestualmente, le due emissioni sono state soggette ad operazioni di *cross currency swap* per essere ricondotte in euro, per un controvalore complessivo pari a 454 milioni di euro.

Sul fronte dei rimborsi, si sono registrate scadenze per un controvalore complessivo pari a 3.167 milioni di euro. In particolare, oltre ad alcuni *Commercial Paper* emessi nei primi mesi dell'anno e scaduti nel trimestre di riferimento per un valore pari a 2.463 milioni di euro, sono

scaduti due titoli, emessi in dollari, per un controvalore complessivo pari a 704 milioni di euro. Questi erano gli ultimi due titoli emessi originariamente dalle ex Ferrovie dello Stato, il cui onere di rimborso era stato posto a carico del Tesoro.

B.1.4 Evoluzione dei rendimenti

Le tensioni sui mercati monetari e finanziari si sono allentate, grazie ad un parziale recupero della fiducia e all'ampia liquidità offerta dalle Banche Centrali, che hanno continuato a sostenere il funzionamento dei mercati, in modo particolare di quello interbancario. Infatti, le Banche Centrali hanno operato ingenti iniezioni di liquidità al fine di attenuare le tensioni presenti sui mercati monetari, evidenziate nei differenziali tra i tassi interbancari e i rendimenti dei titoli di Stato. In particolare, la Banca Centrale Europea (BCE), oltre a svolgere le operazioni di rifinanziamento principali mediante aste a tasso fisso e con piena aggiudicazione dell'importo domandato, a fine trimestre ha condotto la seconda operazione di rifinanziamento a più lungo termine (con durata pari a dodici mesi), mediante asta a tasso fisso e con pieno accomodamento della domanda. In questo modo, la BCE è intervenuta per garantire totalmente le esigenze di finanziamento del sistema bancario in un orizzonte temporale più lungo. La richiesta di fondi da parte del sistema bancario è stata pari a 75 miliardi, sensibilmente inferiore alla domanda di 440 miliardi riscontrata nella precedente asta, risultata determinante per il ripristino di un regolare funzionamento dei mercati interbancari. Questa positiva evoluzione emerge anche osservando i differenziali tra tassi interbancari e i BOT, che a fine settembre hanno registrato valori compresi tra 38 p.b. per il segmento trimestrale a 55 p.b. per quello annuale, valori ormai prossimi a quelli precedenti questa fase di instabilità.

Oltre a garantire la stabilità del sistema finanziario, gli istituti centrali hanno continuato ad utilizzare la leva della politica monetaria per fronteggiare gli effetti della crisi sull'economia reale, continuando a ricorrere a misure non convenzionali. In particolare, la *Federal Reserve*, banca centrale americana, che dal dicembre 2008 ha ridotto il proprio tasso di riferimento ad un valore compreso in un *range* tra lo zero e lo 0,25%, a fine settembre ha confermato la propria intenzione di mantenerlo fisso per un periodo prolungato, in modo da influenzare le aspettative degli operatori anche per il medio periodo. Parallelamente la banca centrale americana ha continuato l'acquisto di mutui cartolarizzati. Anche la Banca Centrale Europea (BCE) ha mantenuto invariato il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, fermo all'1,00 per cento, dopo che i ripetuti tagli occorsi dal mese di ottobre 2008 hanno operato una riduzione complessiva di 325 p.b. Infatti, mentre i tassi di inflazione continuavano a mostrarsi sensibilmente inferiori al 2,00 per cento, obiettivo di lungo periodo della Banca Centrale Europea, i segnali di stabilizzazione dell'attività economica nell'area dell'euro risultavano ancora molto fragili.

La curva dei rendimenti dei titoli di Stato ha registrato uno spostamento verso il basso per tutte le scadenze. Si sono ulteriormente ridotti i rendimenti obbligazionari per la parte a breve termine che, essendo particolarmente sensibili alle politiche delle banche centrali, ha risentito dell'ingente liquidità in circolazione, mentre sulla parte a lunga della curva si è registrata una inversione di tendenza. Infatti, a differenza dei trimestri precedenti, il rendimento richiesto dal mercato si è ridotto anche per questo comparto, probabilmente a

seguito del venir meno della maggiore rischiosità percepita, emersa nei trimestri precedenti a causa dei crescenti oneri di bilancio determinati dalle misure di stimolo all'economia e alle garanzie concesse al settore bancario. Questa tendenza è confermata anche dagli andamenti dei differenziali in *asset swap*²³ e con il *benchmark* tedesco.

A fine settembre, rispetto al 30 giugno 2009, il rendimento è diminuito di 19 p.b. per il BOT annuale, 40 p.b. per il BTP quinquennale, di 42 p.b. per il titolo decennale e di 55 p.b. per quello trentennale. Rispetto all'anno precedente risulta evidente il radicale cambiamento dello scenario macroeconomico, poiché il rendimento è diminuito di 303 p.b. per il BOd a 12 mesi e di 163 p.b. per il BTP quinquennale, mentre molto meno marcate sono state le riduzioni per la parte lunga della curva, poiché il BdP decennale ha registrato un decremento di 88 p.b. e il titolo trentennale di 45 p.b..

I differenziali di rendimento (*spreads*) dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli *benchmark* tedeschi, hanno continuato a registrare una costante riduzione, assestandosi a fine trimestre su valori pari a 80 p.b. per il BTP decennale e a 90 p.b. per il titolo trentennale, rispetto ai 105 p.b. e ai 117 p.b. raggiunti a fine giugno. Si ricorda che tali *spreads* avevano registrato i valori massimi nel mese di gennaio (oltre 170 p.b. sia per il decennale che per il trentennale), in concomitanza con la riduzione del rating di alcuni paesi europei (Spagna, Grecia e Portogallo). Tali riduzioni, anche se non interessavano l'Italia (che anzi vedeva confermato il proprio giudizio di rating con *outlook* stabile), ancora una volta avevano indotto gli investitori a privilegiare i titoli di Stato tedeschi. Nel trimestre in corso è proseguito il *trend* al ribasso per tutti i paesi periferici.

La minore percezione del rischio da parte degli investitori si è manifestata anche dai differenziali in *asset swap* dei titoli di Stato italiani, che hanno subito un restringimento nel trimestre di riferimento. Infatti, il differenziale del titolo triennale ha raggiunto un valore di -6 p.b. rispetto ai +13 p.b. di fine giugno mentre, sulla parte lunga della curva, gli *spreads* per il titolo decennale e per il trentennale si sono attestati rispettivamente a +58 e +90 p.b., rispetto ai valori di +78 e +122 p.b. del trimestre precedente.

La vita media ponderata dei titoli di Stato, che ha registrato un leggero incremento rispetto al trimestre precedente, è stata pari a 82,39 mesi.

B.1.5 Altre passività del settore statale

A seguito della decisione Nurostat del maggio 2005, i debiti emessi originariamente da ISPA (Infrastrutture S.p.A.) per il finanziamento del progetto infrastrutturale Alta ^s velocità Alta Capacità (A^s/AC), sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi direttamente a carico del settore statale. Di conseguenza, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente nella

²³ Un'operazione di *asset swap* si costruisce combinando uno *swap* su tassi di interesse (*interest rate swap*) con un titolo obbligazionario, in modo da modificarne i flussi finanziari. L'eventuale vantaggio, in termini relativi, si ottiene dalla differenza tra il rendimento dell'obbligazione e il tasso fisso previsto dall'*interest rate swap*. Pertanto l'*asset swap spread* svolge un ruolo segnaletico sulle caratteristiche del titolo sottostante in termini di classe di rating e struttura cedolare, vale a dire in termini di valutazione del rischio di credito e di tasso di interesse corrisposto dall'obbligazione. L'*asset swap spread* è previsto per compensare determinate caratteristiche del titolo sottostante che comportano rendimenti diversi, superiori o inferiori, rispetto alla curva dei tassi di mercato presente al momento della stipula del contratto.

Nel caso dei titoli di Stato ad elevato rating, un miglioramento della posizione nei confronti della curva *swap* segnala una percezione di minor rischio da parte degli investitori e determina un aumento della domanda dei titoli stessi, con conseguente riduzione del loro rendimento a scadenza.

categoria titoli di Stato, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti", sia nella voce "sia nella voce "Altri debiti esteri"²⁴.

Le obbligazioni sono suddivise in otto serie, di cui tre a tasso fisso, quattro a tasso variabile e una indicizzata al tasso di inflazione italiana calcolato dall'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 stato opportunamente rivalutato. Pertanto, al 30 settembre 2009 l'ammontare del titolo rivalutato è risultato pari a circa 832 milioni, mentre il valore complessivo delle obbligazioni si attesta a 9.532 milioni.

Per la voce relativa ai buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 30 settembre 2009 è risultato pari a 29.136 milioni, evidenziando una diminuzione sia nell'arco dei dodici mesi (pari a -4.127 milioni), che nell'ultimo trimestre considerato (pari a -350 milioni).

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, al 30 settembre 2009 l'ammontare di questa componente (comprendente la linea di liquidità di Poste), che a partire da marzo 2007 ha fatto registrare una significativa riduzione proseguita per tutto l'arco dello stesso anno, è risultata pari a 1.230 milioni, evidenziando una crescita pari a +736 milioni nell'arco del trimestre considerato.

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 Pubblica Amministrazione. L'ammontare complessivo di tali giacenze si è attestato, al 30 settembre 2009, a 8.205 milioni.

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è peraltro quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., pari a 107.820 milioni al 30 giugno 2009.

L'importo totale afferente alla voce "conti correnti presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 116.025 milioni, facendo registrare un aumento sia nell'arco dei dodici mesi, pari a +10.022 milioni, che rispetto al dato del 31 dicembre 2008, pari a +3.100 milioni; mentre, rispetto al 30 giugno 2009, si registra una diminuzione pari a -5.887 milioni, relativa alle giacenze intestate a Cassa Depositi e Prestiti.

Il saldo attivo netto delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia al 30 settembre 2009 risulta pari a 69.246 milioni, mostrando così una consistente crescita, pari a 52.380 milioni nell'arco dei dodici mesi e, negli ultimi tre mesi considerati, pari a 12.641 milioni. Tale variazione si è determinata per la notevole crescita del livello del conto disponibilità, attestatosi a quota 66.453 milioni, più elevato rispetto a quello registrato a fine settembre 2008 per affrontare le necessità di copertura.

Le giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato ammontano a circa 37 milioni; rispetto alle giacenze (pari a circa 20 milioni) presenti a fine giugno 2009, sono affluiti circa 17 milioni, principalmente determinati dal netto ricavo della vendita di diritti di opzione relativi all'aumento di capitale di Finmeccanica, nonché dalla capitalizzazione degli interessi del 1° semestre 2009, peraltro di importo molto contenuto.

²⁴ Fino all'edizione relativa a dicembre 2007, invece, entrambe le tipologie di passività erano considerate all'interno della voce "Debiti ISPA".

E' incluso in questa voce anche un saldo passivo di poste minori, pari a circa 34 milioni, inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia che, a partire da marzo 2008, include le partite rivenienti dalla confluenza dell'Ufficio Italiano Cambi (UIC) - soppresso dal 1° gennaio 2008 - nella Banca d'Italia; la Banca è subentrata in tutti i diritti e rapporti giuridici facenti capo all'UIC.

La voce "Prestiti" evidenzia principalmente i mutui bancari contratti con controparti domestiche dalle Amministrazioni centrali, o dalle Amministrazioni locali e/o altri Enti il cui onere di rimborso sia a carico dello Stato e comprende, fra l'altro, i mutui precedentemente contratti dal Tesoro per il ripianamento dei disavanzi delle A.S.L., per il Giubileo, per le imprese che operano nel campo delle aree depresse, per i Consorzi di irrigazione e bonifica, per l'edilizia sanitaria, per le autorità portuali, nonché per il finanziamento di programmi di varia natura, quali Mose, *Eurofighter*, FREMM, e mutui di cui all'articolo 1, comma 511 e 512 della legge 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) sull'utilizzo e l'attualizzazione dei contributi pluriennali.

L'importo complessivo relativo alla voce "Prestiti" al 30 settembre 2009 è risultato pari a 49.814 milioni, facendo registrare una lieve flessione dello stock nell'arco dei dodici mesi attribuibile prevalentemente all'affinamento della base dati sui prestiti contratti dalle amministrazioni centrali con il sistema bancario.

Ella presente edizione, sempre al fine di migliorare tale base dati, è stata effettuata una riclassificazione dei mutui contratti da ISPA che, a partire da dicembre 2005, sono stati computati all'interno della voce "Prestiti" solo per quella parte di mutui contratti con istituti di credito domestici. Per quanto riguarda, invece, i mutui contratti con controparti estere (come ad esempio la BEI), sono stati ricompresi nella voce "Altri debiti esteri", unitamente a alle altre passività contratte con controparti non domestiche.

L'ammontare complessivo relativo ai prestiti ISPA, al 30 settembre 2009 è pari a 1.500 milioni.

A seguito di tale revisione la voce "Altri debiti esteri" si è attestata così a 1.893 milioni al 30 settembre 2009.

Nella voce "Prestiti" sono stati computati anche i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova CDP S.p.A., che a partire da dicembre 2003 è stata trasformata in una società per azioni esterna al settore della Pubblica Amministrazione), la cui titolarità giuridica appartiene agli Enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico dell'Amministrazione centrale. Tale importo, a fine trimestre, si è attestato a 29.966 milioni.

Infine, fanno parte della voce "Prestiti" altre due componenti residuali, di cui una relativa alla situazione delle monete in circolazione, ed una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali, pari complessivamente a 3.829 milioni al 30 settembre 2009.

Tabella B-3 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

	BOT				CTZ
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi
gen-06		3.500	18.250	7.000	4.500
feb-06	2.500		8.000	7.000	2.500
mar-06	2.000	3.500	8.500	7.500	2.500
apr-06	2.500	4.000	9.500	8.500	4.000
mag-06		3.500	8.603	7.000	2.500
giu-06		3.000	10.450	5.500	2.118
lug-06			9.230	6.000	2.200
ago-06			8.000	6.000	2.000
set-06			8.550	7.000	1.500
ott-06			9.500	5.500	1.650
nov-06		2.500	8.500	4.500	
dic-06				5.000	
gen-07		3.000	18.500	7.000	5.500
feb-07	2.000	3.000	8.500	7.000	2.750
mar-07	2.000	3.000	8.750	7.500	2.060
apr-07		3.000	9.500	8.500	2.000
mag-07	2.500	3.000	8.500	6.500	2.000
giu-07		3.000	9.500	5.500	4.375
lug-07	2.500		9.900	6.000	2.200
ago-07		3.000	9.000	6.000	2.200
set-07	2.500	3.000	8.750	7.000	2.010
ott-07	2.500	3.000	9.500	5.500	2.000
nov-07		3.000	8.652	6.000	
dic-07				4.000	
gen-08	3.500	3.500	19.000	7.000	6.751
feb-08	5.500		9.820	7.500	2.750
mar-08	5.500		9.350	7.157	2.000
apr-08	2.500	4.000	9.500	8.000	3.501
mag-08	2.500	3.500	9.175	6.500	2.511
giu-08	5.500		10.450	5.500	2.750
lug-08	2.500	4.000	10.450	6.000	2.750
ago-08		3.500	9.500	6.000	2.000
set-08	3.500	3.000	10.450	7.000	4.375
ott-08	2.500	6.000	10.502	6.000	2.200
nov-08		4.500	10.195	6.000	2.200
dic-08		4.500		6.500	
gen-09	2.500	5.500	22.550	7.500	4.912
feb-09	3.500	4.500	11.000	8.250	2.750
mar-09	3.500	4.500	10.450	8.250	5.000
apr-09	3.500	5.500	10.450	8.800	3.300
mag-09	2.500	4.000	10.450	7.150	3.300
giu-09		4.000	10.550	7.200	5.000
lug-09		4.500	10.302	8.470	3.850
ago-09			11.000	7.150	3.300
set-09		4.000	10.251	8.203	5.000

Tabella B-4 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)

	CCT	BTP€i				BTP				
		5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-06	4.198	1.500			777	3.300	2.750	2.750		2.500
feb-06	1.650					4.304	2.500	2.750	5.000	2.000
mar-06	1.500				750	3.000	5.000	5.000	2.200	
apr-06	1.650	1.503				3.000	3.500	3.000	2.000	
mag-06	2.000				550	3.300	3.000	2.750		2.000
giu-06	1.500		4.000			3.000	2.500	2.500	2.000	
lug-06	1.500		1.100			4.870	2.200	2.002		2.200
ago-06	1.500					2.535		2.750		
set-06	3.500				511	2.000	4.331	2.200		
ott-06	1.500		1.100			2.000	2.500	2.000		
nov-06	1.500					2.000	2.000	2.200		
dic-06										
gen-07	1.500		1.250			2.000	2.500	4.208		2.000
feb-07	2.000				825	2.000	2.750	3.500	2.750	
mar-07	2.000	3.000				5.000	2.500	2.750	2.500	
apr-07	2.200	1.500				3.000	4.000	2.750		2.500
mag-07	3.500		1.600			2.750	3.000	3.300	2.501	
giu-07	2.000			4.000		2.500	2.500	3.000		1.500
lug-07	1.500		984		421	2.200	2.750	2.200		
ago-07	1.500					4.075			2.001	
set-07	2.000	1.003		515		2.500	2.500	4.000		
ott-07	1.500		1.031			2.750	4.001	3.300		5.000
nov-07	1.650					2.500	2.750	2.500		
dic-07										
gen-08	1.547	1.435				2.750	3.300	3.300		2.200
feb-08	3.840		1.650			3.300	3.300	2.750		
mar-08	2.000	1.650			550	5.000	3.099	2.750		
apr-08	1.375			1.620		2.750	3.950	3.025	4.000	
mag-08	1.375		4.000			2.750	4.000	5.000		2.000
giu-08	750	1.000		825		2.500	2.500	3.300	2.044	
lug-08	1.612		1.515			3.000	3.300	2.500	1.650	
ago-08	1.100	750		696		2.750	2.750	3.300		
set-08	2.500				750	5.000	2.500	2.750		2.000
ott-08	1.250					3.300	4.950	2.750		
nov-08	859		376		1.100	2.750	2.200	4.375		3.217
dic-08						1.570	2.480	3.753	1.403	
gen-09	940		1.100		550	2.014	5.000	3.226		1.604
feb-09	999		980	749		3.565	3.731	3.076	2.327	
mar-09	942		1.020			6.250	3.850	3.815		1.612
apr-09	1.547		900	951		3.525	3.850	4.400	3.191	
mag-09	1.601			2.000		3.810	3.575	6.875		2.719
giu-09	1.140		1.640			2.750	6.027	4.950	2.475	
lug-09	1.277			1.308		5.504	4.125	2.750	5.500	
ago-09	4.237		996			3.545	3.351	3.850		
set-09	2.750			1.109		3.300	2.919	3.850	2.200	6.000

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

Tabella B-5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli *off the run* (in milioni di euro)

	CCT	BTPci				BTP		
	Inf. a 7 anni	5 – 10anni	11 – 15 anni	16 – 30 anni	3 – 5 anni	6 – 10 anni	11 – 15 anni	16 – 30 anni
gen-09								1.649
feb-09							880	956
mar-09	631	527				1.229		1.521
apr-09	1.019					1.633		1.486
mag-09	2.027					1.309		
giu-09	841						1.481	
lug-09	972							
ago-09						2.119		
set-09								

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

Tabella B-6 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi)

	BOT	CCT	CTZ	BTP			Estero *	TOTALE *
				ordinari	Indicizzato	Conv. debiti		
gen-06	4,66	42,57	10,42	102,23	110,39	212,03	82,12	78,03
feb-06	4,87	41,97	9,97	105,25	109,47	210,89	81,63	79,18
mar-06	4,79	44,10	9,38	105,74	112,15	209,87	85,27	80,02
apr-06	5,07	43,41	12,21	104,65	109,44	208,89	85,93	79,81
mag-06	5,00	42,75	11,87	105,60	111,01	207,87	85,62	79,98
giu-06	4,97	42,03	11,41	104,41	111,74	206,88	84,86	79,26
lug-06	4,95	41,27	14,50	104,80	111,15	205,86	84,30	80,15
ago-06	4,88	40,50	13,85	103,60	110,13	204,84	84,26	79,34
set-06	4,97	40,23	13,12	104,18	111,28	203,86	83,99	79,53
ott-06	4,85	39,51	12,36	102,86	110,63	202,84	91,86	78,86
nov-06	4,59	38,82	11,37	102,61	109,65	201,85	89,17	78,29
dic-06	4,53	40,60	10,35	102,61	108,63	200,83	113,81	81,20
gen-07	4,61	40,88	10,87	103,66	108,02	199,81	117,08	81,40
feb-07	4,79	40,34	10,59	104,12	110,32	198,65	119,84	81,52
mar-07	4,80	39,71	10,01	104,98	107,32	197,63	120,29	81,32
apr-07	4,99	39,13	12,32	104,37	105,41	196,64	119,40	81,62
mag-07	4,89	38,87	11,65	103,19	104,84	195,62	117,94	80,65
giu-07	4,90	38,31	11,85	104,46	108,81	194,64	116,39	81,31
lug-07	4,87	37,70	11,36	104,25	109,33	193,62	118,56	81,02
ago-07	4,77	39,02	10,82	102,91	108,31	192,60	118,06	80,55
set-07	4,05	38,56	13,87	101,70	107,27	191,61	121,66	80,56
ott-07	4,51	37,84	13,18	104,06	106,42	190,59	121,16	81,34
nov-07	4,43	37,17	12,20	104,73	105,43	189,61	119,37	81,32
dic-07	4,42	36,17	11,18	104,12	104,41	188,59	122,17	82,23
gen-08	4,75	35,46	11,90	105,42	102,52	187,57	122,18	81,68
feb-08	4,88	35,42	11,53	106,17	101,84	186,34	119,91	81,36
mar-08	4,85	34,90	10,93	104,52	101,47	185,32	121,65	80,08
apr-08	4,92	36,01	10,79	103,57	102,10	184,34	118,18	79,81
mag-08	4,69	35,29	14,01	105,92	102,60	183,32	124,81	81,71
giu-08	4,63	34,34	13,54	107,20	101,73	182,33	129,30	82,08
lug-08	4,63	33,51	12,98	105,88	101,24	181,31	132,29	81,39
ago-08	4,49	32,74	12,27	104,49	100,41	180,29	130,37	80,36
set-08	4,55	34,20	12,26	105,52	119,65	179,31	129,45	82,13
ott-08	4,36	33,51	11,68	103,93	118,63	178,29	129,48	80,68
nov-08	4,36	32,75	11,10	103,67	120,60	177,30	130,13	80,84
dic-08	4,26	31,54	13,17	102,51	119,73	176,28	131,54	81,79
gen-09	4,50	30,77	12,89	101,93	120,24	175,26	130,45	80,63
feb-09	4,72	30,11	12,33	103,01	119,90	174,03	128,20	80,61
mar-09	4,70	29,40	12,38	102,20	118,85	173,02	125,45	79,65
apr-09	4,82	30,95	12,00	103,18	118,53	172,03	122,07	80,31
mag-09	4,76	60,65	11,53	105,28	118,73	171,01	122,29	81,22
giu-09	4,69	29,95	14,02	106,19	117,83	170,02	124,81	82,10
lug-09	4,76	31,50	13,62	105,04	117,56	169,00	126,17	82,28
ago-09	4,78	33,72	13,07	103,63	116,58	167,99	127,45	82,15
set-09	4,79	33,52	12,93	104,30	116,21	167,00	127,35	82,39

* Dal mese di gennaio del 2001 il dato sui prestiti esteri è stato calcolato dopo le operazioni di swap, dal mese di dicembre 2006 include i titoli Ispa.

Tabella B-7 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)

	BOT			CTZ		CCT	BTP€i					BTP			
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-06	2,74	2,40	2,55	2,81	2,79	2,71	3,22			4,10	2,89	3,02	3,47		3,86
feb-06	2,61		2,64	2,77	2,85	2,75					3,08	3,20	3,66	3,94	4,13
mar-06	2,94	2,56	2,82	2,84	3,08	2,81				4,34	3,13	3,51	3,74	4,12	
apr-06	2,94	2,67	2,85	3,05	3,31	3,00	3,86				3,39	3,67	4,00	4,34	
mag-06		2,80	2,97	3,25	3,30	3,05		4,32		4,62	3,60	3,85	4,28		4,68
giu-06		2,85	3,14	3,21	3,57	3,13		4,23			3,43	3,68	4,16	4,38	
lug-06			3,19	3,43	3,50	3,30					3,73	3,85	4,32		4,70
ago-06			3,30	3,45	3,45	3,34					3,63		4,18		
set-06			3,41	3,60	3,44	3,47				4,25	3,56	3,74	4,02		
ott-06			3,56	3,63	3,64	3,57		4,10			3,56	3,77	3,89		
nov-06		3,42	3,61	3,70		3,73					3,70	3,71	4,00		
dic-06				3,73											
gen-07		3,66	3,74	3,88	3,86	3,84		4,31			3,85	4,00	4,17		4,48
feb-07	3,91	3,73	3,87	3,92	3,92	3,91				4,47	3,93	4,05	4,29	4,42	
mar-07	3,96	3,83	3,92	3,95	3,94	4,00	4,08				3,90	3,87	4,14	4,23	
apr-07		3,90	4,02	4,09	4,06	4,03	4,25				3,98	4,17	4,22		4,72
mag-07	3,93	3,98	4,14	4,18	4,28	4,14		4,55			4,13	4,28	4,37	4,60	
giu-07		4,08	4,18	4,34	4,40	4,25			4,95		4,33	4,61	4,51		5,12
lug-07	4,12		4,25	4,38	4,41	4,29		4,60		4,92	4,47	4,64	4,74		
ago-07		4,15	4,06	4,25	4,08	4,36					4,43			4,60	
set-07	4,07	4,07	4,06	4,04	4,07	4,17	4,32		4,80		4,19	4,12	4,55		
ott-07	4,09	4,04	4,01	4,01	3,95	4,20		4,45			4,25	4,32	4,66		5,06
nov-07		4,03	4,01	4,00		4,16					4,09	4,14	4,47		
dic-07				4,01											
gen-08	3,61	4,03	3,91	3,95	3,88	4,15	3,82				4,20	4,04	4,62		4,97
feb-08	3,88		3,90	3,41	3,51	4,20		4,37			3,64	3,68	4,31		
mar-08	4,11		4,17	3,79	3,89	4,11	4,01			5,01	3,66	3,80	4,43		
apr-08	4,12	4,05	4,08	3,95	4,10	4,42					3,93	4,02	4,42	4,89	
mag-08	4,20	4,09	4,17	4,03	4,36	4,35		4,73			4,15	4,29	4,65		5,14
giu-08	4,44		4,49	4,58	4,80	4,43	4,99		4,95		4,49	5,00	4,86	5,34	
lug-08	4,43	4,42	4,43	4,53	4,58	4,98		5,06			4,81	4,90	5,08	5,24	
ago-08		4,41	4,39	4,30	4,17	4,92	4,38		4,87		4,64	4,46	5,00		
set-08	4,30	4,46	4,29	4,30	4,30	4,86				5,32	4,51	4,38	4,76		5,20
ott-08	3,08	2,38	2,94	3,06	3,49	4,80					4,34	4,35	4,95		
nov-08		2,82	2,48	2,64	3,27	3,79		4,39		4,95	3,95	3,90	5,28		5,25
dic-08		2,49		2,63							3,59	3,99	4,49	5,02	
gen-09	1,44	1,67	1,70	1,84	2,69	3,49		4,69		5,41	3,44	3,87	4,43		5,55
feb-09	1,27	1,21	1,24	1,37	1,83	2,67		4,31	4,99		2,80	3,50	4,62	5,07	
mar-09	1,15	1,08	1,17	1,32	2,08	2,38		4,13			2,94	3,51	4,57		5,61
apr-09	1,07	1,06	1,07	1,36	1,85	2,10		4,11	4,63		2,54	3,30	4,39	4,89	
mag-09	0,94	0,89	1,03	1,14	1,71	1,81			4,90		2,42	3,05	4,39		5,32
giu-09		1,00	0,76	1,27	1,73	2,44		2,62			2,44	3,61	4,59	5,10	
lug-09		0,49	0,60	0,86	1,60	1,50			4,67		2,46	3,21	4,50	5,16	
ago-09			0,55	0,95	1,51	1,27		3,80			2,22	3,07	4,23		
set-09		0,39	0,55	0,74	1,40	1,14			4,36		2,19	2,83	4,03	4,61	5,18

Tabella B-8 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli *off the run* (medie ponderate mensili)

	CCT		BTP€i				BTP			
	Inf. a 7 anni	5 - 10 anni	11 - 15 anni	16 - 30 anni	3 - 5 anni	6 - 10 anni	11 - 15 anni	16 - 30 anni		
gen-09										5,48
feb-09								4,83		5,38
mar-09	2,29	3,86					3,81			5,53
apr-09	2,02						4,23			5,26
mag-09	1,75						3,33			
giu-09	1,43							4,86		
lug-09	1,45						3,82			
ago-09										
set-09										

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

Figura App. B-3: Rendimenti composti lordi.

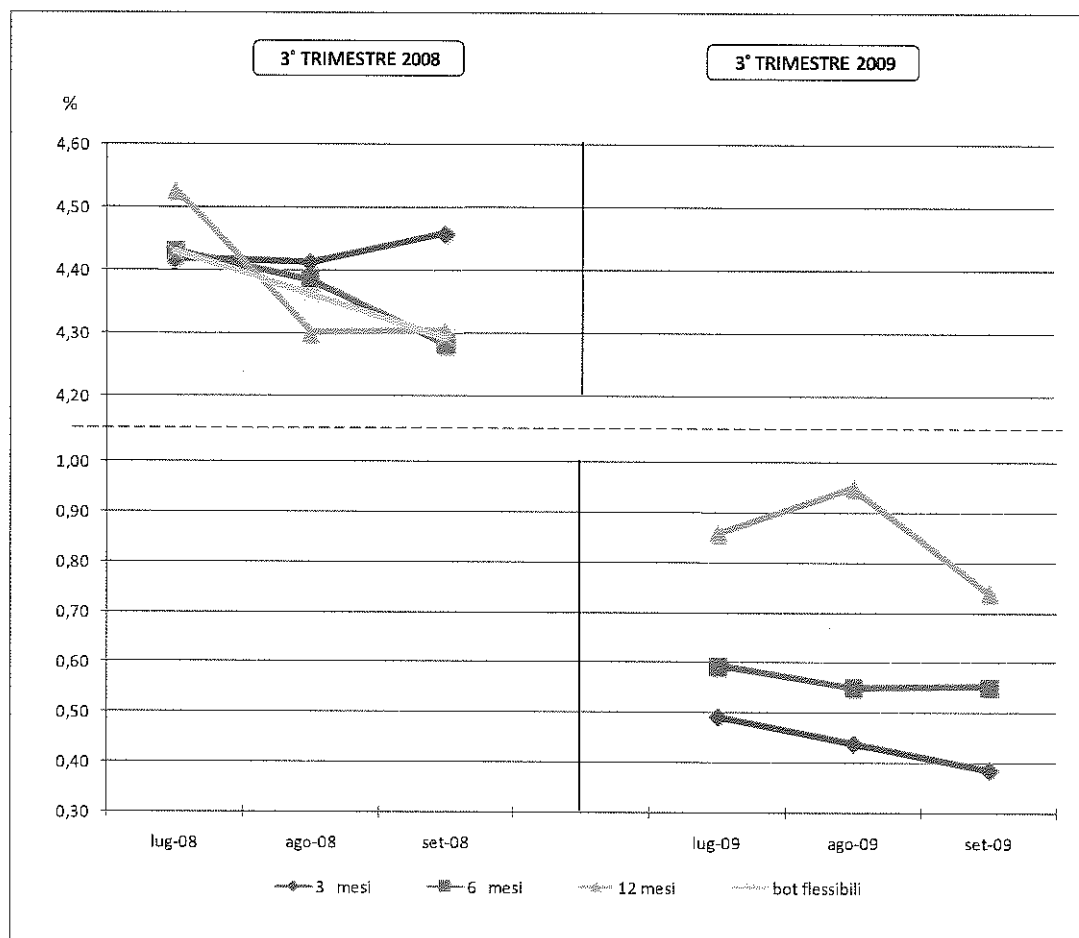


Figura App. B-4: CCT: Rendimenti lordi.

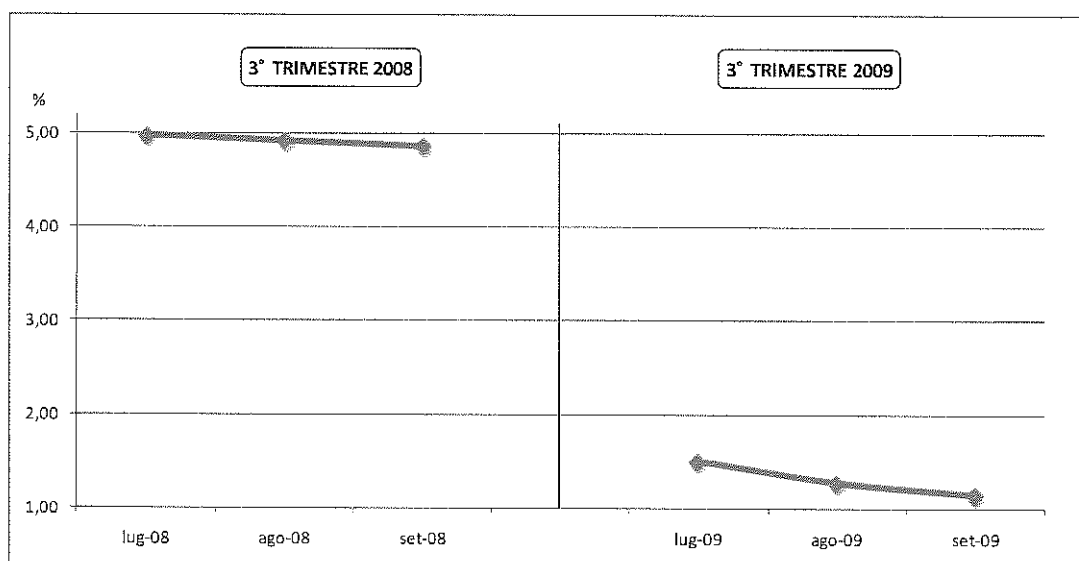


Figura App. B-5: CTZ: Rendimenti lordi.

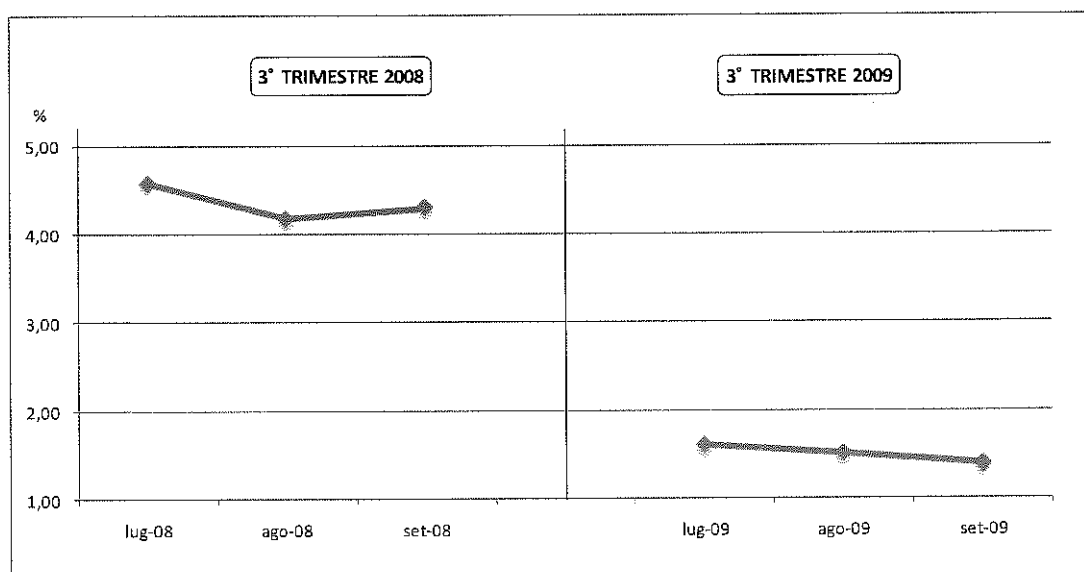


Figura App. B-6: BTP: Rendimenti lordi.

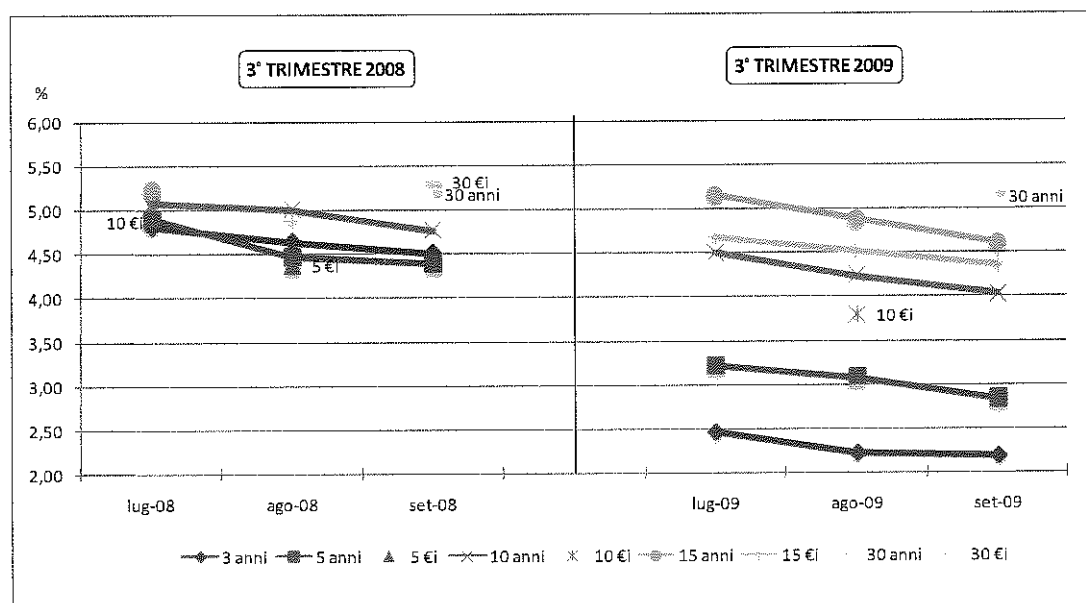


Figura App. B-7: Curva dei rendimenti sul mercato secondario.

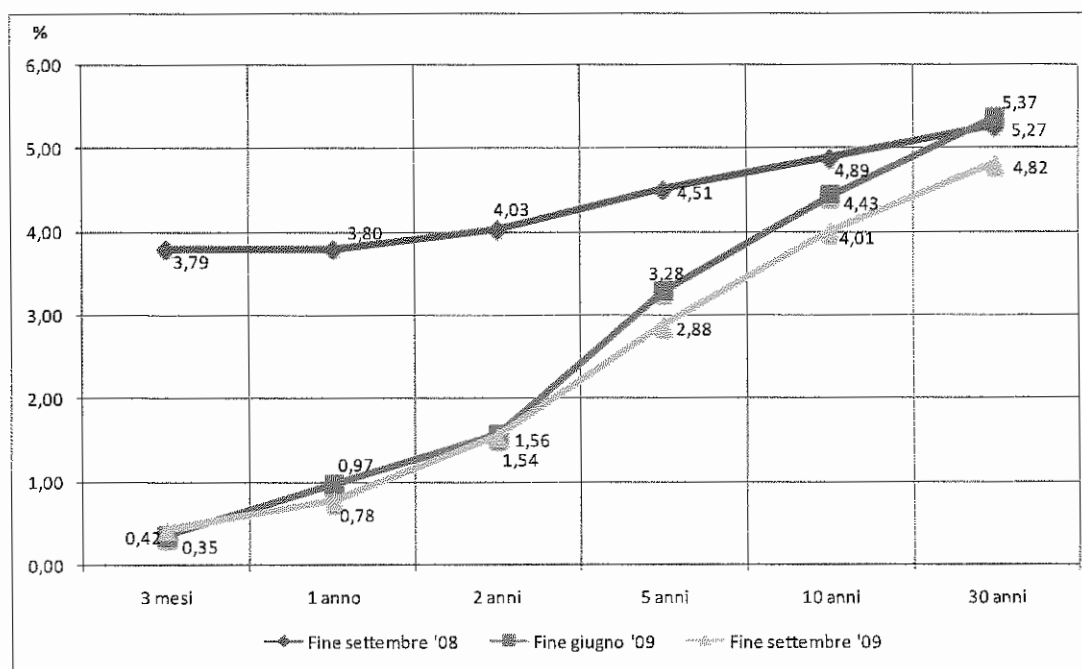


Figura App. B-8: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund.

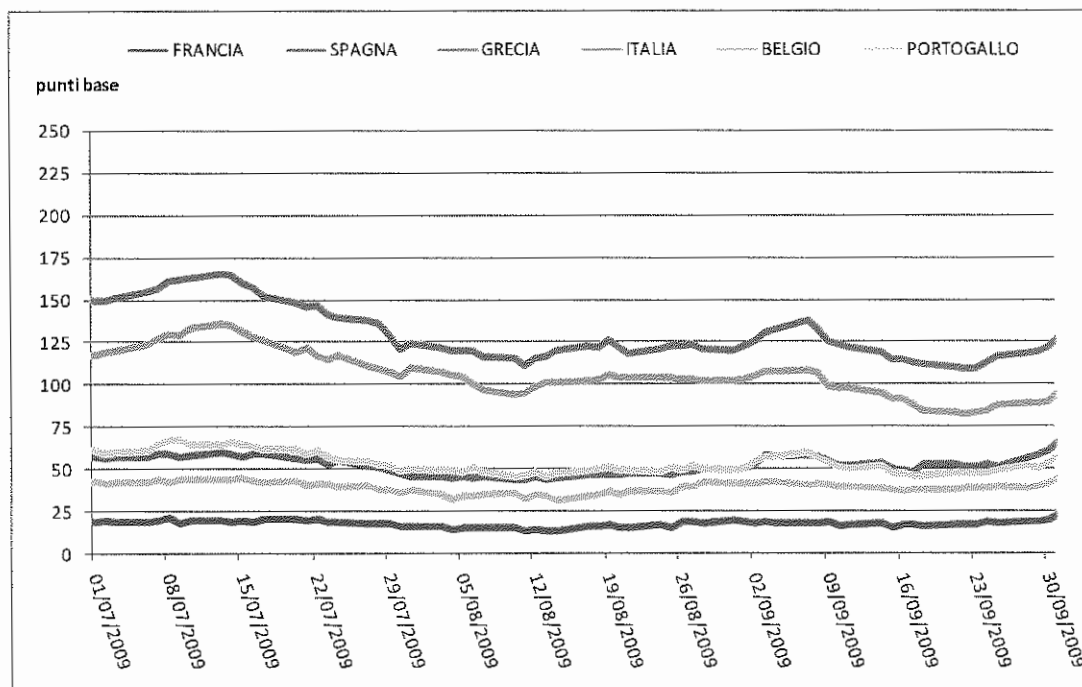


Figura App. B-9: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund.

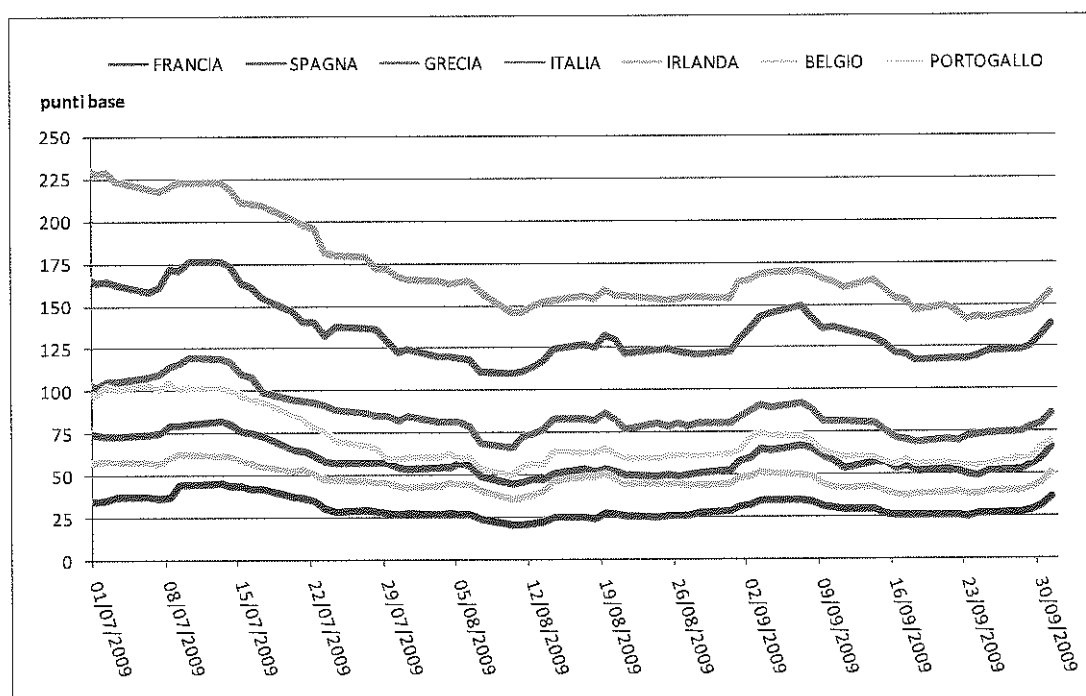


Figura App. B-10: Asset Swap Spread.

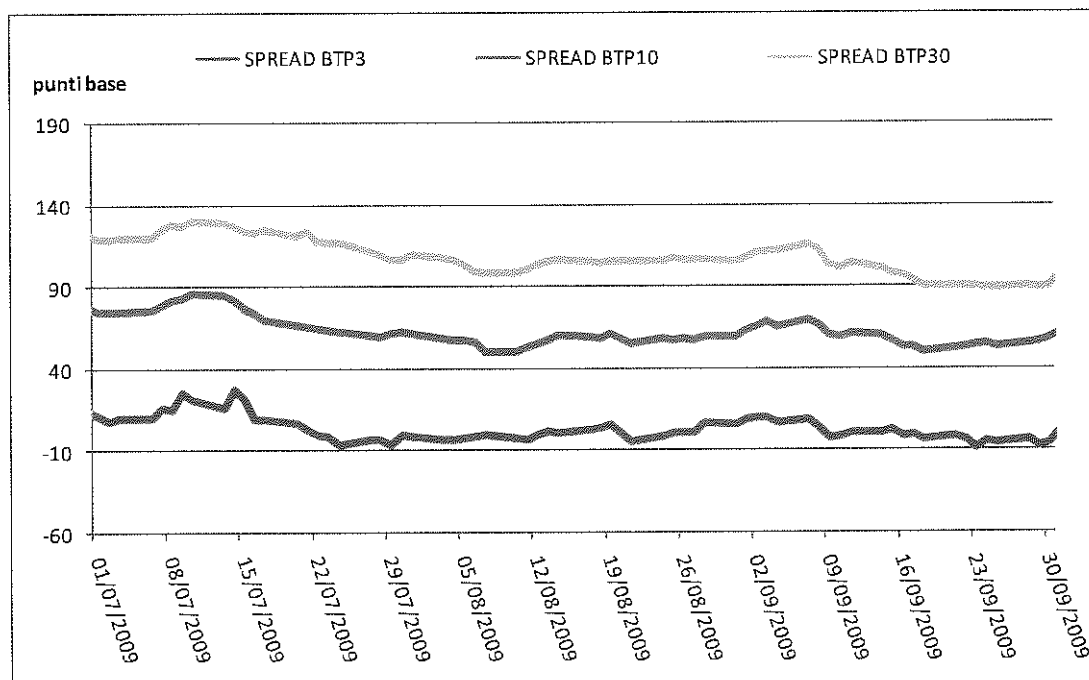


Figura App. B-11: Spread Bot-Euribor.

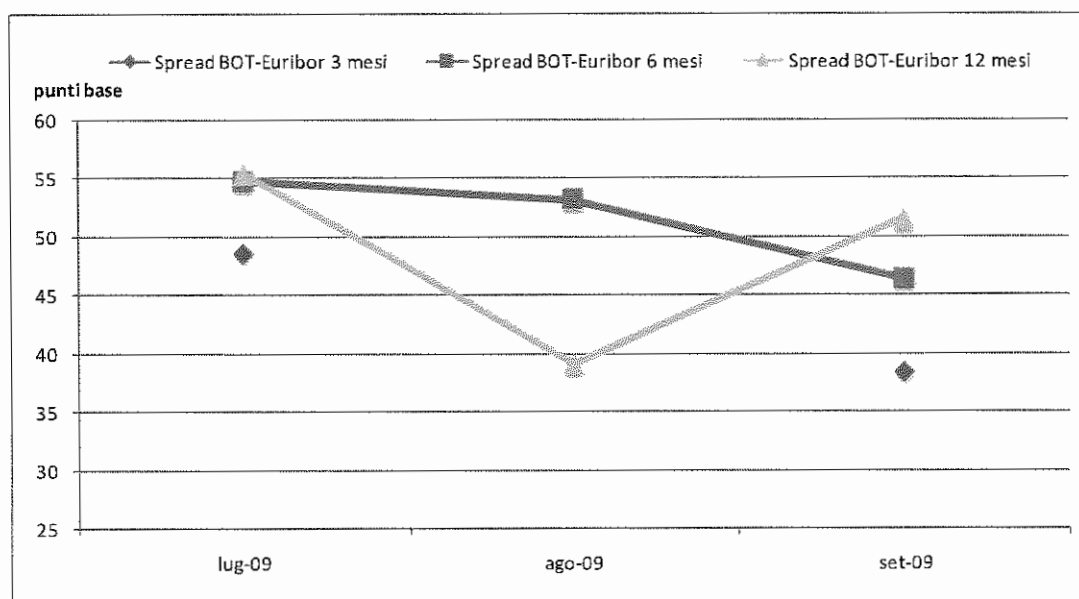


Figura App. B-12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.

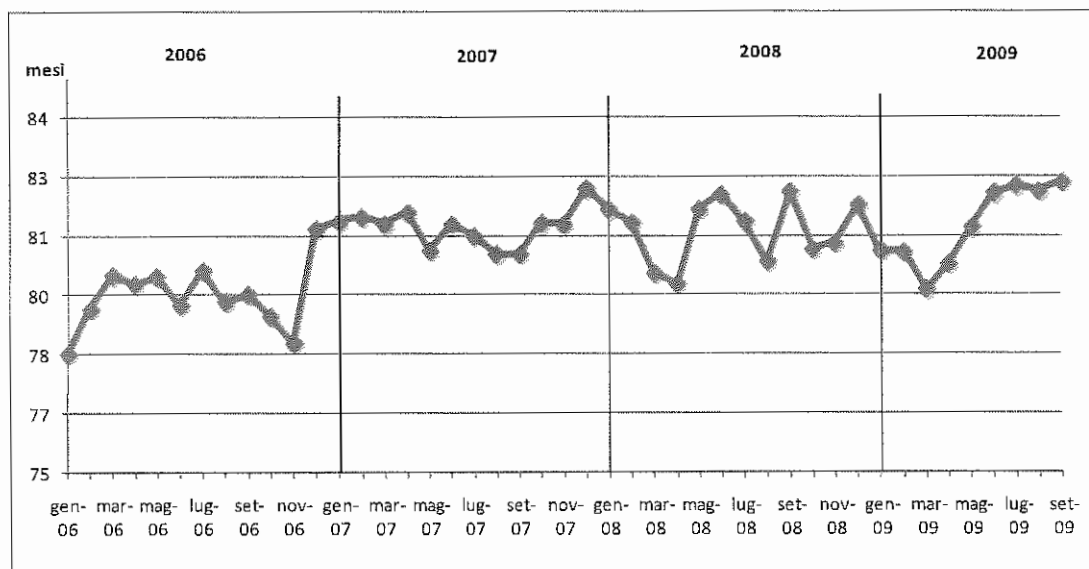


Tabella B-9 – Consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

	al 31/12/05	al 31/12/06	al 31/12/07	al 30/09/08	al 31/12/08	al 30/06/09	al 30/09/09
CCT ²⁵	191.544	184.884	189.739	183.378	182.348	182.603	170.054
CTZ	43.184	43.669	43.063	56.682	46.772	58.249	70.399
CCT crediti d'imposta	7.119	5.939	786	385	385	385	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	241.847	234.493	233.588	240.444	229.504	241.237	240.453
BTP	716.708	753.300	768.065	787.392	823.706	853.357	902.369
BTP€i	48.033	60.933	79.133	83.862	84.659	95.145	98.254
BOT	117.806	122.780	128.302	158.682	147.753	175.050	167.976
OBBLIGAZIONI F.S. estero ²⁶	838	751	672	691	710	699	0
TITOLI ESTERI TESORO ²⁶	87.799	75.200	69.314	62.841	60.342	61.394	59.323
TITOLI ISPA ²⁷	9.476	9.489	9.505	9.534	9.533	9.530	9.532
TOTALE TITOLI DI STATO	1.222.507	1.256.946	1.288.578	1.343.446	1.356.207	1.436.412	1.477.907
Buoni postali ²⁸	45.950	39.648	36.831	33.263	30.524	29.486	29.136
Conti correnti postali intestati a privati ²⁸	24.628	25.973	344	589	968	494	1.230
Conti correnti presso la Tesoreria ²⁹	76.148	88.289	102.456	106.003	112.925	121.912	116.025
Altri debiti F.S. estero	906	533	338	250	225	168	137
Altri debiti esteri	4.195	4.767	4.115	2.031	1.975	1.897	1.893
Rapporti Tesoro - B.I.	-14.535	-22.778	-9.671	-16.866	-19.072	-56.605	-69.246
Prestiti ²⁷	39.302	52.952	50.101	51.334	50.805	49.569	49.814
TOTALE	1.399.101	1.446.330	1.473.091	1.520.050	1.534.557	1.583.333	1.606.896

²⁵ Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

²⁶ 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.

²⁷ Le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti" per i prestiti contratti con controparti domestiche, e all'interno della voce "Altri debiti esteri" se la controparte è estera.

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 del settore statale.

²⁸ 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 nelle sue componenti per dare un esatto riscontro di tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato.

²⁹ 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 a quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione.

Tabella B-10 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale
(in milioni di euro)

	30/09/08 30/09/09	31/12/08 30/09/09	30/06/09 30/09/09
CCT	-13.324	-12.294	-12.549
CTZ	13.717	23.627	12.15
CCT crediti d'imposta	-385	-385	-385
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	9	10.949	-783
BTP	114.978	78.663	49.013
BTP€i	14.391	13.594	3.109
BOT	9.294	20.223	-7.074
OBBLIGAZIONI F.S. estero	-691	-710	-699
TITOLI ESTERI TESORO	-3.518	-1.019	-2.071
TITOLI ISPA	-2	-1	2
TOTALE TITOLI DI STATO	134.461	121.700	41.495
Buoni postali	-4.127	-1.388	-350
Conti correnti postali intestati a privati	641	262	736
Conti correnti postali presso la Tesoreria	10.022	3.100	-5.887
Altri debiti F.S. estero	-113	-88	-31
Altri debiti esteri	-138	-82	-4
Rapporti Tesoro – B.I.	-52.380	-50.174	-12.641
Prestiti	-1.519	-991	245
TOTALE	86.846	72.339	23.563

Tabella B-11 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale[illegible]

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

Allegato 1

Conto Trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2007 – 2009

Tabella AI 1-1 - Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche

USCITE											
Trimestre Anno	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-07	36.713	19.009	61.170	20.360	137.252	17.378	154.630	7.330	4.089	11.419	166.049
II-07	37.360	19.658	61.708	20.157	138.883	19.726	158.609	8.338	3.761	12.099	170.708
III-07	36.379	18.892	60.868	20.848	136.987	18.989	155.976	8.660	4.825	13.485	169.461
IV-07	53.619	23.273	80.737	29.427	187.056	20.786	207.842	11.640	14.245	25.885	233.727
I-08	37.868	19.407	64.106	21.811	143.192	18.664	161.856	6.760	4.272	11.032	172.888
II-08	41.807	21.440	65.196	21.463	149.906	20.869	170.775	8.546	5.360	13.906	184.681
III-08	37.891	20.292	65.281	20.743	144.207	19.849	164.056	7.520	4.787	12.307	176.363
IV-08	53.594	24.275	83.425	28.008	189.302	21.117	210.419	12.148	9.635	21.783	232.202
I-09	40.502	20.919	67.726	21.886	151.033	16.669	167.702	7.935	4.784	12.719	180.421
II-09	40.326	23.792	68.355	22.366	154.839	17.945	172.784	8.943	5.773	14.716	187.500
III-09	39.730	22.079	68.308	22.205	152.322	14.827	167.149	8.175	5.116	13.291	180.440
ENTRATE											
Trimestre Anno	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-07	36.879	54.770	42.261	10.764	144.674	45	538	583	145.257	-20.793	-3.414
II-07	60.693	57.821	48.897	11.755	179.166	82	990	1.072	180.238	9.530	29.256
III-07	51.396	54.504	49.242	11.213	166.355	72	1.376	1.448	167.803	-1.658	17.331
IV-07	84.262	60.061	64.900	13.087	222.310	101	1.348	1.449	223.759	-9.968	10.818
I-08	40.878	52.680	45.137	11.878	150.573	114	378	492	151.065	-21.823	-3.159
II-08	60.694	55.356	50.339	12.310	178.699	125	567	692	179.391	-5.290	15.579
III-08	55.450	51.638	52.607	10.860	170.555	112	768	880	171.435	-4.928	14.921
IV-08	84.405	55.845	66.635	13.274	220.159	128	1.370	1.498	221.657	-10.545	10.572
I-09	39.019	49.782	45.093	11.996	145.890	137	474	611	146.501	-33.920	-17.251
II-09	56.416	50.768	48.625	13.384	169.193	5.560	543	6.103	175.296	-12.204	5.741
III-09	52.114	49.951	52.498	11.646	166.209	1.180	468	1.648	167.857	-12.583	2.244

Dati scumulati in milioni di euro.

PAGINA BIANCA

Allegato 2

Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009

Tabella AI 2-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2007 (1/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite Duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	269.141	193.069	102.187	76.824	43.530	14.782	4.299	-214.139	489.693
Tributarie	246.959		39.044		20.801	937			307.741
Imposte dirette	141.897		9.054		2.055				153.006
Imposte indirette	105.062		29.990		18.746	937			154.735
Risorse Proprie UE	4.047								4.047
Contributi sociali		142.587				58			142.645
Vendita di beni e servizi	2.363	68		2.934	4.239	2.356			11.960
Redditi da capitale	2.791	1.207	624	46	1.668	219		-571	5.984
Trasferimenti correnti totali	12.724	48.869	61.477	72.756	14.861	10.176	4.299	-213.568	11.594
da Enti di Previdenza	2.256						1.079	-3.335	
da Regioni	19	1		72.422	5.496	492	1.252	-79.682	
da Comuni e Province	10		97	169		110	1.137	-1.523	
da Altri Enti Pub. Consolidati	24		15	1			490	-530	
da Enti Pub. non Consolidati	22	224	52	164	397	482		-1.341	
da Famiglie	824	120	170		77	611			1.802
da Imprese	1.790		99			124			2.013
da Estero	7.779								7.779
da Settore Statale		48.524	61.044		8.891	8.348	341	-127.148	
da Sanità						9		-9	
Altre entrate correnti	257	338	1.042	1.088	1.961	1.036			5.722
Entrate in conto capitale	229	129	6.109	1.499	8.145	2.392	3.578	-18.613	3.468
Trasferimenti in conto capitale totali	23		5.758	1.499	6.895	2.359	3.578	-18.613	1.499
da Settore Statale			5.350		1.743	1.837	1.867	-10.797	
da Enti di Previdenza									
da Regioni				1.499	3.509	370	1.139	-6.517	
da Comuni e Province			49			34	326	-409	
da Altri Enti Pub. Consolidati	23		9		36		246	-314	
da Enti Pub. non Consolidati			107		418	51		-576	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero			243		1.189	67			1.499
Ammortamenti									
Altre entrate in conto capitale	206	129	351		1.250	33			1.969
Entrate totali	269.370	193.198	108.296	78.323	51.675	17.174	7.877	-232.752	493.161
Uscite correnti	278.453	186.456	96.072	76.854	38.876	12.452	4.299	-214.139	479.323
Uscite correnti al netto interessi	227.390	186.321	94.410	76.681	37.153	12.333	4.299	-213.568	425.019
Redditi da lavoro dipendente	64.058	2.155	3.944	26.285	12.896	7.093			116.431
Consumi intermedi	8.054	1.050	2.245	48.744	18.146	2.655			80.894
Trasferimenti correnti totali	149.164	182.354	87.379	370	4.975	1.630	4.299	-213.568	216.603
a Settore Statale		2.256	19		10	24	22	-2.331	
a Enti di Previdenza	48.524		1				224	-48.749	
a Regioni	61.044				97	15	52	-61.208	
a Sanità			72.422		169	1	164	-72.756	
a Enti Locali	8.891		5.496				397	-14.784	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	8.348		492	9	110		482	-9.441	
ad Enti Pub. non Consolidati	341	1.079	1.252		1.137	490	2.958	-4.299	2.958
a Famiglie	3.948	179.004	2.315	361	2.485	677			188.790
a Imprese	5.443	15	5.382		967	423			12.230
a Estero	12.625								12.625
Ammortamenti									
Altre uscite correnti	6.114	762	842	1.282	1.136	955			11.091
Interessi passivi	51.063	135	1.662	173	1.723	119		-571	54.304
Uscite in conto capitale	22.020	235	13.750	1.690	14.583	3.849	3.445	-18.613	40.959
Investimenti fissi lordi	4.208	93	2.370	1.690	12.943	3.259			24.563
Trasferimenti in conto capitale totali	17.358		10.815		1.640	508	3.445	-18.613	15.153
a Settore Statale						23		-23	
a Regioni	5.350				49	9	107	-5.515	
a Sanità			1.499					-1.499	
a Comuni e Province	1.743		3.509			36	418	-5.706	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	1.837		370			34	51	-2.292	
ad Enti Pub. non Consolidati	1.867		1.139		326	246	2.869	-3.578	2.869
a Famiglie	54		1.119		758	130			2.061
a Imprese	6.110		3.179		473	64			9.826
a Estero	397								397
Altre uscite in conto capitale	454	142	565			82			1.243
Uscite totali	300.473	186.691	109.822	78.544	53.459	16.301	7.744	-232.752	520.282
Saldo primario al netto partite finanziarie	19.960	6.642	136	-48	-61	992	133	-571	27.183
Saldo netto partite finanziarie	-31.103	6.507	-1.526	-221	-1.784	873	133	0	-27.121

Tabella Al 2-1 - (segue) Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2007 (2/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite Duplicative	Settore Pubblico
Entrate partite finanziarie	3.115	211	733	22	2.033	489	211	-4.547	2.267
Riscossione crediti totali	2.780		166		701	355		-2.761	1.241
da Regioni	776							-776	
da Comuni e Province	311							-311	
da Altri Enti Pub. Consolidati	1.424							-1.424	
da Enti Pub. non Consolidati			77		89	84		-250	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	269		89		612	271			1.241
Riduzione depositi bancari		211	449		483			-953	190
Altre partite finanziarie totali	335		118	22	849	134	211	-833	836
da Settore Statale			118		410			-528	
da Enti Pubblici						94	211	-305	
da Famiglie, Imprese, Estero	335			22	439	40			836
Uscite partite finanziarie	1.681	6.718	1.604		1.385	3.090	344	-4.675	10.147
Partecipazioni e conferimenti totali	21		109		345	54			529
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	21		109		345	54			529
Mutui ed anticipazioni totali	1.660		174		729	401		-739	2.225
a Regioni	118							-118	
a Comuni e Province	410							-410	
a Sanità									
ad Altri Enti Pub. Consolidati									
ad Enti Pub. non Consolidati			23		82	106		-211	
a Istituti di Credito Speciale	68								68
a Famiglie, Imprese, Estero	1.064		151		647	295			2.157
Aumento depositi bancari			279			674		-953	
Altre partite finanziarie totali		6.718	1.042		311	1.961	344	-2.983	7.393
a Settore Statale		128	776		311	1.424		-2.639	
a Enti Pubblici							344	-344	
a Famiglie, Imprese, Estero		6.590	266			537			7.393
Saldo partite finanziarie	1.434	-6.507	-871	22	648	-2.601	-133	128	-7.880
Entrate finali	272.485	193.409	109.029	78.345	53.708	17.663	8.088	-237.299	495.428
Uscite finali	302.154	193.409	111.426	78.544	54.844	19.391	8.088	-237.427	530.429
Saldo	-29.669	0	-2.397	-199	-1.136	-1.728	0	128	-35.001

Tabella AI 2-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2008 (1/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite Duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	281.529	204.941	107.494	77.337	45.350	15.637	5.188	-225.940	511.536
Tributarie	254.248		38.598		18.689	987			312.522
Imposte dirette	147.817		9.761		2.372				159.950
Imposte indirette	106.431		28.837		16.317	987			152.572
Risorse Proprie UE	3.544								3.544
Contributi sociali		155.516				70			155.586
Vendita di beni e servizi	3.105	100		3.054	4.090	2.459			12.808
Redditi da capitale	3.073	1.379	559	47	1.628	264		-570	6.380
Trasferimenti correnti totali	16.472	47.455	67.121	73.088	18.968	10.580	5.188	-225.370	13.502
da Enti di Previdenza	4.114						1.170	-5.284	
da Regioni	3	2		72.715	5.818	372	1.710	-80.620	
da Comuni e Province	4		101	201		105	1.439	-1.850	
da Altri Enti Pub. Consolidati	34		14				480	-528	
da Enti Pub. non Consolidati	15	370	61	172	522	451		-1.591	
da Famiglie	1.039	128	164		57	632			2.020
da Imprese	2.719	2	97			120			2.938
da Estero	8.544								8.544
da Settore Statale		46.953	66.684		12.571	8.890	389	-135.488	
da Sanità						10		-10	
Altre entrate correnti	1.087	491	1.216	1.148	1.975	1.277			7.194
Entrate in conto capitale	368	215	3.435	1.740	8.075	2.520	3.343	-16.032	3.664
Trasferimenti in conto capitale totali			3.341	1.740	6.787	2.412	3.343	-16.032	1.591
da Settore Statale			2.918		1.523	1.845	1.538	-7.823	
da Enti di Previdenza									
da Regioni				1.740	3.576	366	1.258	-6.940	
da Comuni e Province			46			56	318	-420	
da Altri Enti Pub. Consolidati			16		38		229	-283	
da Enti Pub. non Consolidati			101		409	55		-565	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero			260		1.241	90			1.591
Ammortamenti	163								163
Altre entrate in conto capitale	205	215	94		1.288	108			1.810
Entrate totali	281.897	205.156	110.929	79.077	53.425	18.157	8.531	-241.971	515.200
Uscite correnti	297.010	200.011	96.682	76.907	41.729	13.371	5.188	-225.940	504.958
Uscite correnti al netto interessi	241.413	199.860	95.038	76.717	39.937	13.314	5.188	-225.370	446.097
Redditi da lavoro dipendente	66.156	2.322	3.973	27.094	14.041	7.199			120.785
Consumi intermedi	8.619	1.109	2.686	47.957	18.998	3.009			82.378
Trasferimenti correnti totali	160.249	195.662	87.592	387	5.468	1.664	5.188	-225.370	230.840
a Settore Statale		4.114	3		4	34	15	-4.170	
a Enti di Previdenza	46.953		2				370	-47.325	
a Regioni	66.684				101	14	61	-66.860	
a Sanità			72.715		201		172	-73.088	
a Enti Locali	12.571		5.818				522	-18.911	
a Altri Enti Pub. Consolidati	8.890		372	10	105		451	-9.828	
a Enti Pub. non Consolidati	389	1.170	1.710		1.439	480	3.598	-5.188	3.598
a Famiglie	4.151	190.361	1.799	377	2.627	732			200.047
a Imprese	7.556	17	5.173		991	404			14.141
a Estero	13.055								13.055
Ammortamenti	163								163
Altre uscite correnti	6.226	767	787	1.279	1.430	1.442			11.931
Interessi passivi	55.597	151	1.644	190	1.792	57		-570	58.861
Uscite in conto capitale	18.948	440	14.187	1.697	13.691	3.648	3.357	-16.032	39.936
Investimenti fissi lordi	3.447	304	2.498	1.697	12.147	3.111			23.204
Trasferimenti in conto capitale totali	15.168		11.070		1.544	466	3.357	-16.032	15.573
a Settore Statale									
a Regioni	2.918				46	16	101	-3.081	
a Sanità			1.740					-1.740	
a Comuni e Province	1.523		3.576			38	409	-5.546	
a Altri Enti Pub. Consolidati	1.845		366			56	55	-2.322	
a Enti Pub. non Consolidati	1.538		1.258		318	229	2.791	-3.343	2.791
a Famiglie	52		1.059		718	116			1.945
a Imprese	6.777		3.071		406	67			10.321
a Estero	516								516
Altre uscite in conto capitale	333	136	619			71			1.159
Uscite totali	315.958	200.451	110.869	78.604	55.420	17.019	8.545	-241.971	544.894
Saldo primario al netto partite finanziarie	21.536	4.856	1.704	663	-203	1.195	-14	-570	29.168
Saldo netto partite finanziarie	-34.061	4.705	60	473	-1.995	1.138	-14	0	-29.694

Tabella Al 2-2 - (segue) Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2008 (2/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite Duplicative	Settore Pubblico
Entrate partite finanziarie	1.320	48	5.803		2.209	454	276	-7.659	2.451
Riscossione crediti totali	1.073		228		687	386		-764	1.610
da Regioni	221							-221	
da Comuni e Province	278							-278	
da Altri Enti Pub. Consolidati	35							-35	
da Enti Pub. non Consolidati			69		90	71		-230	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	539		159		597	315			1.610
Riduzione depositi bancari					1.230			-816	414
Altre partite finanziarie totali	247	48	5.575		292	68	276	-6.079	427
da Settore Statale		48	5.473		250			-5.771	
da Enti Pubblici						32	276	-308	
da Famiglie, Imprese, Estero	247		102		42	36			427
Uscite partite finanziarie	6.960	4.753	794	7	1.505	1.705	262	-7.611	8.375
Partecipazioni e conferimenti totali	31		164		363	39			597
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	31		164		363	39			597
Mutui ed anticipazioni totali	6.929		120		788	552		-5.999	2.390
a Regioni	5.473							-5.473	
a Comuni e Province	250							-250	
a Sanità									
ad Altri Enti Pub. Consolidati					84	105		-276	
ad Enti Pub. non Consolidati			87						7
a Istituti di Credito Speciale	7								
a Famiglie, Imprese, Estero	1.199		33		704	447			2.383
Aumento depositi bancari		19	289			508		-816	
Altre partite finanziarie totali		4.734	221	7	354	606	262	-796	5.388
a Settore Statale			221		278	35		-534	
a Enti Pubblici							262	-262	
a Famiglie, Imprese, Estero		4.734		7	76	571			5.388
Saldo partite finanziarie	-5.640	-4.705	5.009	-7	704	-1.251	14	-48	-5.924
Saldo primario	15.896	151	6.713	656	501	-56	0	-618	23.244
Entrate finali	283.217	205.204	116.732	79.077	55.634	18.611	8.807	-249.630	517.651
Uscite finali	322.918	205.204	111.663	78.611	56.925	18.724	8.807	-249.582	553.269
Saldo	-39.701	0	5.069	466	-1.291	-113	0	-48	-35.618

Tabella Al 2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2009 (1/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite Duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	265.671	206.140	116.529	82.625	46.202	14.928	4.950	-244.746	492.299
Tributarie	239.000		38.012		17.551	950			295.513
Imposte dirette	143.324		10.316		2.482				156.122
Imposte indirette	95.676		27.696		15.069	950			139.391
Risorse Proprie UE	4.377								4.377
Contributi sociali		153.295				74			153.369
Vendita di beni e servizi	3.282	73		3.278	4.119	2.503			13.255
Redditi da capitale	2.569	1.080	493	84	1.640	270		-523	5.613
Trasferimenti correnti totali	15.080	51.073	76.798	78.092	20.639	9.833	4.950	-244.223	12.242
da Enti di Previdenza	3.944						1.293	-5.237	
da Regioni	5	2		77.713	6.681	487	1.752	-86.640	
da Comuni e Province	2		96	191		116	1.433	-1.838	
da Altri Enti Pub. Consolidati	158		12	2			472	-644	
da Enti Pub. non Consolidati		448	68	186	744	493		-1.939	
da Famiglie	1.571	147	167		39	682			2.606
da Imprese	2.881		101			135			3.117
da Estero	6.519								6.519
da Settore Statale		50.476	76.354		13.175	7.906		-147.911	
da Sanità						14		-14	
Altre entrate correnti	1.363	619	1.226	1.171	2.253	1.298			7.930
Entrate in conto capitale	7.525	75	5.503	1.805	8.509	2.674	3.680	-25.604	4.167
Trasferimenti in conto capitale totali	6.060		5.332	1.805	7.651	2.529	3.680	-25.604	1.453
da Settore Statale			4.874		2.710	1.866	1.795	-11.245	
da Enti di Previdenza									
da Regioni	6.060			1.805	3.742	460	1.287	-13.354	
da Comuni e Province			59			55	316	-430	
da Altri Enti Pub. Consolidati			9		41		282	-332	
da Enti Pub. non Consolidati			112		81	50		-243	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero			278		1.077	98			1.453
Ammortamenti	186								186
Altre entrate in conto capitale	1.279	75	171		858	145			2.528
Entrate totali	273.196	206.215	122.032	84.430	54.711	17.602	8.630	-270.350	496.466
Uscite correnti	308.944	209.600	104.065	80.612	42.320	13.484	4.950	-244.746	519.230
Uscite correnti al netto interessi	257.159	209.485	102.840	80.450	40.505	13.424	4.950	-244.223	464.591
Redditi da lavoro dipendente	65.281	2.320	4.197	27.167	13.315	7.565			119.845
Consumi intermedi	9.436	1.361	2.937	51.467	20.174	2.762			88.137
Trasferimenti correnti totali	173.938	205.068	94.883	439	5.562	1.932	4.950	-244.223	242.549
a Settore Statale		3.944	5		2	158		-4.109	
a Enti di Previdenza	50.476		2				448	-50.926	
a Regioni	76.354				96	12	68	-76.530	
a Sanità			77.713		191	2	186	-78.092	
a Enti Locali	13.175		6.681				744	-20.600	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	7.906		487	14	116		493	-9.016	
ad Enti Pub. non Consolidati		1.293	1.752		1.433	472	3.011	-4.950	3.011
a Famiglie	5.165	199.831	2.001	425	2.674	814			210.910
a Imprese	6.266		6.242		1.050	474			14.032
a Estero	14.596								14.596
Ammortamenti	186								186
Altre uscite correnti	8.318	736	823	1.377	1.454	1.165			13.873
Interessi passivi	51.785	115	1.225	162	1.815	60		-523	54.639
Uscite in conto capitale	24.944	1.872	21.865	1.829	14.309	3.591	3.544	-25.604	46.350
Investimenti fissi lordi	3.210	1.706	2.833	1.829	12.793	3.019			25.390
Trasferimenti in conto capitale totali	21.223		18.501		1.516	506	3.544	-25.604	19.686
a Settore Statale			6.060					-6.060	
a Regioni	4.874				59	9	112	-5.054	
a Sanità			1.805					-1.805	
a Comuni e Province	2.710		3.742			41	81	-6.574	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	1.866		460		55		50	-2.431	
ad Enti Pub. non Consolidati	1.795		1.287		316	282	3.301	-3.680	3.301
a Famiglie	103		1.201		713	105			2.122
a Imprese	9.487		3.946		373	69			13.875
a Estero	388								388
Altre uscite in conto capitale	511	166	531			66			1.274
Uscite totali	333.888	211.472	125.930	82.441	56.629	17.075	8.494	-270.350	565.580
Saldo primario al netto partite finanziarie	-8.907	-5.142	-2.673	2.151	-103	586	136	-523	-14.475
Saldo netto partite finanziarie	-60.692	-5.257	-3.898	1.989	-1.918	526	136	0	-69.114

Tabella Al 2-3 - (segue) Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2009 (2/2)

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubblici Consolidati	Enti Pubblici non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate partite finanziarie	1.073	9.660	2.999	16	3.483	456	173	-14.489	3.371
Riscossione crediti totali	1.073		335		885	333		-755	1.871
da Regioni	226							-226	
da Comuni e Province	267							-267	
da Altri Enti Pub. Consolidati	33							-33	
da Enti Pub. non Consolidati			69		89	71		-229	
da Sanità									
da Famiglie, imprese, Estero	547		266		796	262			1.871
Riduzione depositi bancari			2.323		2.351			-3.277	1.397
Altre partite finanziarie totali		9.660	341	16	247	123	173	-10.457	103
da Settore Statale		9.660	341		203			-10.204	
da Enti Pubblici						80	173	-253	
da Famiglie, imprese, Estero				16	44	43			103
Uscite partite finanziarie	12.779	4.402	814	2.301	1.572	1.175	309	-15.113	8.239
Partecipazioni e conferimenti totali	19		109		399	54			581
a Istituti di Credito Speciale									
a imprese ed Estero	19		109		399	54			581
Mutui ed anticipazioni totali	3.100		390		758	348		-717	3.879
a Regioni	341							-341	
a Comuni e Province	203							-203	
a Sanità									
ad Altri Enti Pub. Consolidati									
ad Enti Pub. non Consolidati			9		98	66		-173	
a Istituti di Credito Speciale	156								156
a Famiglie, imprese, Estero	2.400		381		660	282			3.723
Aumento depositi bancari		713		2.301		263		-3.277	
Altre partite finanziarie totali	9.660	3.689	315		415	510	309	-11.119	3.779
a Settore Statale		624	226		267	33		-1.150	
a Enti Pubblici	9.660						309	-9.969	
a Famiglie, imprese, Estero		3.065	89		148	477			3.779
Saldo partite finanziarie	-11.706	5.258	2.185	-2.285	1.911	-719	-136	624	-4.869
Saldo primario	-20.613	115	-488	-134	1.808	-133	0	101	-19.344
Entrate finali	274.269	215.875	125.031	84.446	58.194	18.058	8.803	-284.839	499.836
Uscite finali	346.667	215.875	126.744	84.742	58.201	18.251	8.803	-285.463	573.819
Saldo	-72.398	0	-1.713	-296	-7	-193	0	624	-73.983

PAGINA BIANCA

Allegato 3

Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30 settembre del triennio 2007 – 2009

Tabella AI 3-1 - Cat. I – Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	9.834	9.671	9.800
Presidenza del Consiglio dei Ministri	61	150	174
TAR e Consiglio di Stato	63	60	83
Corte dei conti	129	148	103
Agenzie fiscali	2.021	1.935	1.928
Giustizia	3.391	3.579	3.633
Esteri	569	588	594
Istruzione, Università e Ricerca	26.985	29.951	28.616
Interno	5.409	5.682	6.270
Infrastrutture	516	550	587
Difesa	9.212	11.909	12.648
Politiche Agricole	278	309	327
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	122	117	115
Lavoro, Salute e Politiche Sociali	291	314	335
Beni Culturali	485	484	514
Ambiente	44	42	51
TOTALE	59.410	65.489	65.778

Tabella AI 3-2 - Cat. II – Consumi intermedi

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	1.784	1.836	2.232
Presidenza del Consiglio dei Ministri	57	174	149
TAR e Consiglio di Stato	26	32	16
Corte dei Conti	19	21	27
Agenzie fiscali	918	915	938
Giustizia	788	750	780
Esteri	139	177	171
Istruzione, Università e Ricerca	513	387	652
Interno	861	1.026	1.528
Infrastrutture	210	210	192
Difesa	1.543	1.883	1.512
Politiche Agricole	39	46	46
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	45	27	33
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	101	150	104
Beni Culturali	69	87	106
Ambiente	121	107	74
TOTALE	7.233	7.828	8.560

Tabella AI 3-3 - Cat. III – IRAP

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	139	118	110
Presidenza del Consiglio dei Ministri	3	7	9
TAR e Consiglio di Stato	4	6	1
Corte dei Conti	8	10	10
Agenzie fiscali	135	123	123
Giustizia	217	232	233
Esteri	9	11	10
Istruzione, Università e Ricerca	1.644	1.855	1.756
Interno	371	336	373
Infrastrutture	27	35	29
Difesa	659	828	820
Politiche Agricole	18	19	20
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	7	8	7
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	17	18	19
Beni Culturali	31	31	34
Ambiente	3	3	4
TOTALE	3.292	3.640	3.558

Tabella AI 3-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Amministrazioni centrali	3.566	4.221	3.486
Amministrazioni locali	32.497	37.540	64.616
- regioni	16.532	19.095	47.296
- comuni	9.226	11.377	10.670
- altri	6.739	7.068	6.650
Enti previdenziali e assistenza sociale	60.608	67.353	47.566
Famiglie e ISP	3.110	3.290	4.473
Imprese	1.591	2.903	2.465
Esteri	1.592	1.405	1.252
TOTALE	102.964	116.712	123.858

Tabella AI 3-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Organi costituzionali	1.739	1.766	1.384
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	28	31
Corte dei Conti	0	0	0
APAT	56	52	54
AGEA	242	169	154
Agenzie fiscali	458	847	510
ENAC	53	0	102
Autorità Indipendenti (AutUorities)	49	57	54
ANAS	0	282	265
Enti di ricerca	386	372	345
Istituto Commercio Estero	140	165	119
CONI	326	297	336
Croce Rossa Italiana	27	28	30
Altri Enti centrali	91	156	102
TOTALE	3.566	4.221	3.486

Tabella AI 3-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
REGIONI	16.532	19.095	47.296
Compartecipazione al gettito dell'accisa sul gasolio per trazione	0	1.311	1.311
Devoluzioni quote entrate Trento e Bolzano	270	0	0
Fondo Sanitario Nazionale	3.474	2.080	3.031
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	806	0
Fondo ordinamento Regioni a statuto speciale	10.120	11.237	7.514
Disavanzi pregressi aziende di trasporto di competenza regionale	98	80	101
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	108	90	17
Fondo prestiti d'onore	167	152	112
Edilizia residenziale	0	737	703
Federalismo amministrativo	1.492	1.009	1.006
Fondo per il sostegno alle locazioni	290	0	0
Fondo per le non autosufficienze	0	0	284
Federalismo fiscale	0	852	32.401
Sostegno istruzione	90	98	81
Fondo politiche sociali	0	0	259
Devoluzione Sardegna IVA riscossa nel territorio nazionale	225	0	0
Rimborsi per minori introiti tasse automobilistiche	39	39	115
Settore agricolo	0	0	1
Altri trasferimenti	159	604	359
COMUNI E PROVINCE	9.226	11.377	10.670
Compartecipazione IRPEF	1.251	1.260	1.487
Federalismo amministrativo	82	78	83
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli Enti locali	1.628	1.504	1.682
Fondo ordinario per la finanza locale	5.147	5.820	4.880
Fondi perequativi per la finanza locale	663	598	668
Contributi ai comuni per uffici giudiziari	195	162	208
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazioni di servizi	4	140	0
Trasporto pubblico locale	230	272	47
Compensazione minori ICI abitazione principale	0	1.507	1.511
Altri	25	36	104
UNIVERSITA'	6.235	6.543	6.163
ENTI LOCALI ALTRO	504	525	487
Di cui — Enti lirici e altri	298	3	291
TOTALE	32.497	37.540	64.616

Tabella Al 3-7 - Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
INPS	58.977	66.488	43.061
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	42.904	48.359	34.959
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	15.491	15.906	15.906
Pensioni sociali, assegni sociali e vitalizi	2.770	2.815	2.817
Trattamenti minimi pensioni	1.140	1.140	1.140
Maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati	1.375	1.375	1.375
Pensioni di invalidità	4.114	4.217	4.217
Partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata	2.098	2.098	2.098
Rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici	2	2.993	2.768
Somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali	1	1	0
Disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni	0	121	0
Invalidi civili	13.050	13.054	0
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	2.862	2.862	2.862
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	1	1.777	1.776
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	1.966	41	0
Oneri familiari coltivatori diretti, mezzadri e coloni	41	41	0
Oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti	0	0	0
Oneri a sostegno della maternità e paternità	1.925	0	0
Oneri a favore di pensione disabili	0	0	0
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	1.498	819	0
Oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione	10	10	0
Oneri trattamento mobilità lavoratori	1.488	809	0
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	39	275	237
Somma all'INPS per assicurazione contro la tubercolosi	0	237	237
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità	39	38	0
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	10.241	12.481	3.100
Agevolazioni contributive ed esoneri	9.622	11.816	2.741
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	475	498	0
Sgravi contributivi a favore di imprese impegnate in settori marittimi	144	0	215
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	0	0	144
ANTICIPAZIONI SUL FABBISOGNO GESTIONI PREVIDENZIALI	0	959	1.156
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	2.329	3.554	3.609
Fondo INPDAI	0	1.127	1.147
FF.SS.	1.850	1.950	1.950
Altri interventi in materia previdenziale	281	25	6
Somme da trasferire all'INPS per funzionamento GIAS	57	286	0
Ex combattenti	21	0	336
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	14	62	59
Ammortizzatori sociali	7	15	0
Agenzia del demanio per canoni di affitto	90	27	0
Riassegnazione residui passivi perenti	0	0	70
Altri Inps	9	62	41
INPDAP	846	31	3.640
- di cui apporto Stato confluito in anticipazione inpdap	795	0	3.600
INAIL e altri enti previdenziali	785	834	865
- di cui ENPALS	0	91	93
- IPOST	762	735	701
TOTALE	60.608	67.353	47.566

Tabella AI 3-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
FAMIGLIE	1.331	1.300	1.502
Spese per detenuti	246	249	137
Personale navigante: assistenza sanitaria	18	19	7
Somma destinata a soggetti danneggiati da complicanze a causa di vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	91	116	120
Pensioni di guerra	705	666	621
Risarcimento errori giudiziari	17	25	17
Rimborso spese sanitarie all'estero	92	41	87
Assegno nuovi figli	66	2	0
Assistenza profughi	54	111	141
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	38	38	39
Speciale elargizione a vittime del dovere o dipendenti deceduti o con gravi invalidità causa lavoro	5	31	83
Bonus incapienti	0	0	0
Social card	0	0	250
ISTITUZIONI SOCIALI PRIVATE	1.558	1.739	2.670
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	991	1.003	968
Finanziamento partiti politici	201	255	268
Finanziamento Istituti patronato ed assistenza sociale	287	242	291
Altre confessioni religiose	15	16	17
Fondo prev. personale finanze	63	44	122
Bonus straordinario a famiglie e persone non autosufficienti	0	0	1.000
5 per mille da assegnare alle ONLUS	0	180	3
ALTRO	221	251	302
TOTALE	3.110	3.290	4.473

Tabella AI 3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
TRASFERIMENTI A SOCIETÀ DI SERVIZI PUBBLICI	662	1.750	1.570
TELECOM	4	11	10
Ferrovie dello Stato	357	1.294	1.062
Contratto programma imprese pubbliche	63	0	0
Poste	58	214	18
Presidenza Poste S.p.A.	0	185	0
Poste: agevolazione editoria	0	46	49
Gestione servizi navigazione lacuale	19	0	17
Finmare	127	150	279
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	35	36	0
ENAV	0	0	136
TRASFERIMENTI AD ALTRE IMPRESE	929	1.153	895
Crediti d'imposta	23	7	30
Contributi alle imprese armatoriali per riduzioni di oneri finanziari	59	53	31
Fondo settore marittimo	31	116	30
Contributi in conto interessi	106	179	141
IGED mutui settori marittimi	5	110	0
CONSOB	10	8	8
Contributi emittenti locali	8	70	112
Università non statali	108	63	49
Scuole private elementari e medie	350	360	286
Anticipazioni ferrovie per provvedimenti d'ufficio	0	0	12
Fondo finanziamento serv. pubblici viaggiatori e merci media e lunga percorrenza	0	55	8
Mutui copertura disavanzi pregressi ferrovie in concessione	134	47	46
Contributi agricoltura	1	0	0
Altre imprese	92	85	142
TOTALE	1.591	2.903	2.465

Tabella AI 3-10 - Trasferimenti correnti all'Estero

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	86	86	86
Accordi con i paesi ACP	336	330	357
Contributi ad organismi internazionali	647	663	540
- di cui Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	299	287	150
Contributo italiano Fondo lotta AIDS-tubercolosi e malaria	260	0	0
Accordi internazionali Difesa	127	147	105
Altri trasferimenti correnti all'estero	136	178	164
TOTALE	1.592	1.405	1.252

Tabella AI 3-11 - Risorse proprie CEE

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Risorse proprie tradizionali	1.700	1.802	1.545
Quota PNL	8.205	8.581	9.974
Risorse IVA	2.646	2.965	2.666
TOTALE	12.551	13.348	14.185

Tabella AI 3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Interessi c/c e Tesoreria	1.804	2.254	3.118
Cassa DD.PP. S.p.A.	1.277	732	618
Interessi sui buoni postali fruttiferi	2.811	7.362	5.832
Interessi sui conti correnti postali	1.516	1.012	354
CREDIOP e BEI	7	5	3
FF.SS.	80	65	68
Interessi su AV/AC	636	621	0
Aree depresse	26	17	15
Interessi di mora	374	320	213
Altri mutui	134	74	51
Titoli debito pubblico	41.315	45.038	46.433
Interessi a favore dei gestori telefonici	0	6	0
Altri interessi	16	10	9
TOTALE	49.996	57.516	56.713

Tabella AI 3-13 - Poste correttive e compensative delle entrate

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	1.163	1.074	941
- di cui pregressi	1.145	1.064	902
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	361	350	290
- di cui pregressi	320	306	241
Lotto (vincite e commissioni)	1.409	717	1.323
Canoni RAI-TV	1.200	1.350	1.350
Contabilità speciali fondi di bilancio	27.533	33.514	28.428
Altre poste correttive in entrata	198	125	768
TOTALE	31.864	37.129	33.100

Tabella AI 3-14 - Ammortamenti

		Gennaio – Settembre		
		2007	2008	2009
Ammortamento	beni immobili	0	0	0
	beni mobili	0	163	186
TOTALE		0	163	186

Tabella AI 3-15 - Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

		Gennaio – Settembre		
		2007	2008	2009
Edilizia di servizio		152	96	94
Sistemi informativi		289	218	224
Ammodernamento potenziamento Difesa		2.124	1.836	1.047
Aree depresse		109	104	111
Acquisizione mezzi tecnico logistici		281	71	269
Altri investimenti fissi		1.231	1.196	1.469
Di cui				
Presidenza		27	142	128
Corte dei Conti		3	7	7
TAR e Consiglio di Stato		2	1	4
Agenzie Fiscali		117	106	97
TOTALE		4.186	3.521	3.213

Tabella AI 3-16 - Trasferimenti in conto capitale

		Gennaio – Settembre		
		2007	2008	2009
Contributi agli investimenti a:				
Amministrazioni pubbliche:		12.867	15.414	14.561
centrali		7.229	10.467	7.415
locali		5.402	4.721	7.082
enti previdenziali e assistenza sociale		236	226	64
Famiglie e ISP		54	52	103
Imprese		4.593	5.086	6.303
Estero		397	516	388
Altri trasferimenti in c/capitale		3.611	2.456	5.761
TOTALE		21.522	23.524	27.116

Tabella AI 3-17 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali

		Gennaio – Settembre		
		2007	2008	2009
Fondo rotazione politiche comunitarie		4.357	8.660	5.776
Enti di ricerca maggiori		1.039	1.166	1.118
Enti di ricerca minori		45	97	178
ANAS investimenti		1.503	58	204
Fondo rotazione formazione professionale		0	305	0
Agenzie fiscali		32	0	0
Agea BSE		70	23	0
Altri investimenti ad Amm.ni pubbliche centrali		183	157	139
TOTALE		7.229	10.467	7.415

Tabella Al 3-18 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
REGIONI	3.322	2.887	4.212
Fondo occupazione (quota)	70	37	107
Edilizia sanitaria e ospedaliera	742	579	635
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	71	58	76
Contratti pubblico trasporto	48	200	150
Contributi straordinari Sicilia, Calabria e Campania	1	113	112
Contributi 15 Sicilia: imposta RC auto	50	86	86
Regioni a statuto ordinario e speciale: Aree depresse di cui intese istituzionali di programma	333	119	844
Federalismo amministrativo	1.343	1.168	1.364
Riqualificazione struttura sanitaria	66	72	25
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	59	17	46
Salvaguardia Venezia	117	87	103
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	157	0	4
Mutui solidarietà regione Sicilia	67	56	212
Sostituzione Parco autoveicoli	0	0	95
Residenza studenti universitari	7	10	7
Piani di edilizia scolastica	0	97	75
Contributi per sviluppo filiere logistiche	0	50	0
Altri trasferimenti a Regioni	191	138	271
PROVINCE E COMUNI	1.680	1.487	2.606
Cooperative Napoli e Palermo	0	70	70
Trasporto rapido di massa	202	100	94
Fondo per investimenti	511	600	697
Roma Capitale	110	1	73
Aree depresse	0	1	5
Federalismo amministrativo	264	255	244
Contributi Venezia	179	79	82
Mutuo credito sportivo	0	0	0
Fondo occupazione (quota)	52	58	65
Contratto trasporto pubblico Enti locali	1	109	94
Recupero ambientale e tutela beni culturali	76	65	0
Sistemi metropolitani di Roma, Napoli e Milano	0	0	0
Libri testo gratuiti	0	0	0
Programma "contratti di quartiere II" per quartieri degradati	0	33	10
Somma da trasferire al comune di Roma e Catania ai sensi del ML. 154/2008	0	0	500
Fondo nazionale sostegno trasporto pubblico Enti locali	0	4	0
Edilizia residenziale pubblica	0	0	515
Altri contributi Enti locali	285	112	156
UNIVERSITA'	16	13	13
ALTRI ENTI LOCALI	385	334	250
Enti produttori di servizi sanitari	14	9	1
Enti produttori di servizi economici	358	314	242
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	13	11	7
TOTALE	5.402	4.721	7.082

Tabella Al 3-19 - Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e assistenza

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
Fondo occupazione quota	236	226	64
Sgravi in quota capitaria Mezzogiorno - INPS	0	0	0
TOTALE	236	226	64

Tabella AI 3-20 - Contributi agli investimenti ad Imprese

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
SOCIETÀ DI SERVIZI PUBBLICI	1.661	2.545	3.136
Ferrovie in regime di concessione	249	258	179
Ferrovie dello Stato	1.168	2.045	2.777
Di cui AV/AC	100	872	0
Poste	241	241	179
Servizi navigazione lacuale	3	1	1
CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI AD IMPRESE	2.932	2.542	3.166
Interventi aree depresse	11	12	12
Programma FREMM	0	24	58
Artigiancassa	5	6	0
Crediti di imposta per interventi occupazionali	745	0	0
Industria navalmecanica ed armatoriale	262	94	86
Settore agricolo	48	97	87
Finanziamento attività cinematografica	42	49	50
Fondo occupazione (quota)	16	14	33
Fondo solidarietà agricoltura: indennizzi e incentivi assicurativi	172	138	86
Mutui settore trasporti	58	39	23
Sistemi ferroviari passanti	153	145	81
Interventi sistema autostradale (ANAS)	171	166	190
Agevolazioni alle imprese industriali	480	1.148	975
di cui settore aeronautico	218	134	81
Imprenditorialità giovanile	195	0	0
Fondo agevolazioni ricerca: Fondo da ripartire	220	78	111
Salvaguardia Venezia	93	72	67
Fondo per la competitività e lo sviluppo	0	54	229
Crediti di imposta per la rottamazione	0	0	61
Contributi per trasporto di merci	61	28	33
Contributi per abbattimento tassi interesse su mutui agevolati	22	9	6
Rete nazionale interporti	0	9	10
MOSE	0	0	37
Crediti d'imposta	0	0	717
Sicurezza stradale	0	0	10
Altri contributi ad imprese	179	361	203
TOTALE	4.593	5.086	6.303

Tabella AI 3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero

	Gennaio - Settembre		
	2007	2008	2009
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	8	10	8
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L. n.212/92	0	0	0
Aiuti a PVS - Sostegno a piccole e medie imprese	236	377	199
EUMETSAT	20	16	20
CERN-AIEA	77	75	77
Accordi Internazionali	20	9	12
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	18	17	18
Accordi di Bruxelles	4	9	5
Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS, tubercolosi e malaria	0	0	0
Partecipazione italiana G8 cancellazione debiti Paesi poveri	3	3	45
Altri investimenti all'estero	11	0	4
TOTALE	397	516	388

Tabella AI 3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
A IMPRESE	163	268	2.786
SIMEST	21	181	69
Mediocredito	8	10	0
Cassa DD.PP.	103	67	35
Rimborso gestori telefonia	0	0	0
Rimborso IVA autovetture	0	0	115
Rimborsi pregressi ultradecennali	0	0	823
SCIP 2	0	0	1.460
G8	0	0	283
Altre imprese	31	10	0
AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	2.993	1.856	2.469
Disavanzi ASL	2.074	0	779
Regioni	7	35	39
Protezione civile P.C.M.	873	1.556	1.507
Enti previdenziali: cartolarizzazioni	0	0	0
Comuni	18	29	26
Investimenti in materia di sport P.C.M.	0	174	116
Azienda Universitaria Umberto I° per estinzione debiti pregressi	0	50	0
Altre Amministrazioni pubbliche	21	12	2
A FAMIGLIE e ISP	0	0	0
A FONDI	455	332	506
Fondo globale	0	0	0
Riassegnazione residui perenti	0	0	2
Fondo aree sottoutilizzate	0	0	0
Fondo opere strategiche	437	290	468
Altro	18	42	36
TOTALE	3.611	2.456	5.761

Tabella AI 3-23 - Acquisizione di attività finanziarie

	Gennaio – Settembre		
	2007	2008	2009
Apporto dello Stato capitale sociale ANAS	427	0	0
Zicapitalizzazione della società FIE CAE di EZI e FIE D AZE	9	9	9
Conferimenti a banche ed organismi internazionali	18	6	0
Poligrafico e Zecca dello Stato	33	33	33
Mediocredito - Fondo rotativo	0	0	0
Anticipazioni alle Regioni per piani di rientro in materia sanitaria	0	5.452	0
Aumento capitale sociale FF.SS. Calabria e del Sud Est	0	30	0
Fondo rotativo imprese	75	10	124
Fondo interventi strategie settore informatico	0	0	0
Fondazione lirico sinfonica	0	20	0
Oneri derivanti da garanzie Stato per leggi	2	5	0
Somme destinate alla sottoscrizione di strumenti finanziari emessi da banche italiane (Tremonti bond)	0	0	1.450
Altre partite finanziarie	0	0	0
TOTALE	564	5.565	1.616