

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 11

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e sulla situazione di
cassa aggiornata al 30 settembre 2010

(articolo 14, comma 4, della legge 31 dicembre 2009, n. 196)

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze

(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 17 maggio 2011

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA	Pag.	9
1. IL SETTORE PUBBLICO	»	11
1.1. I risultati dei primi nove mesi del triennio 2008-2010.	»	11
2. I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO	»	14
2.1. Il settore statale.	»	14
2.1.1. Risultati per il terzo trimestre del triennio 2008-2010.	»	14
2.1.2. Modalità di copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2008-2010	»	18
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati al terzo trimestre del triennio 2008-2010	»	20
2.3. Le Regioni: risultati al terzo trimestre del triennio 2008-2010.	»	26
2.4. La Sanità: risultati al terzo trimestre del triennio 2008-2010.	»	30
2.5. Comuni e Province: risultato al terzo trimestre del triennio 2008-2010	»	34
2.6. Altri Enti pubblici consolidati: risultati al terzo trimestre del triennio 2008-2010	»	39
3. IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	»	49
APPENDICI	»	53
APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO.	»	55
A1. Risultati di sintesi	»	55
A2. Analisi degli incassi	»	55
A2.1. Entrate tributarie	»	57
A2.2. Imposte dirette	»	57
A2.3. Imposte indirette	»	58
A2.4. Entrate non tributarie.	»	59
A3. Analisi dei pagamenti	»	60
A4. Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A.	»	62
A4.1. Spese correnti	»	62
A4.2. Spese in conto capitale	»	62
A5. Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti.	»	63

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE	<i>Pag.</i>	64
B1. La consistenza del debito nel settore statale	»	64
B1.1. Scadenze dei titoli di Stato	»	64
B1.2. Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	»	66
B1.3. Emissioni sui mercati esteri	»	69
B1.4. Evoluzione dei rendimenti	»	70
B1.5. Altre passività del settore statale	»	72
ALLEGATI	»	87
ALLEGATO 1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2008-2010	»	89
ALLEGATO 2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 settembre del triennio 2008-2010	»	91
ALLEGATO 3: Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30 settembre del triennio 2008-2010	»	98

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro). . .	Pag.	13
Tabella 2.1.1-1 Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro). .	»	16
Tabella 2.1.1-2 Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro) (1/2).	»	17
Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2008-2010 (in milioni di euro).	»	19
Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	23
Tabella 2.2-2 Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	24
Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)	»	27
Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	28
Tabella 2.4-1 Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)	»	31
Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	32
Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	36
Tabella 2.5-2 Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	37
Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	40
Tabella 2.6-2 Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	41
Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	43

Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)	Pag.	44
Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)	»	45
Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	47
Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).	»	48
Tabella 3-1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 30 settembre del triennio 2008-2010.	»	51
Tabella A-1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro) .	»	55
Tabella A-2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).	»	56
Tabella A-3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).	»	57
Tabella A-4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro).	»	58
Tabella A-5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l’IVA (in milioni di euro).	»	59
Tabella A-6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro).	»	59
Tabella A-7 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).	»	61
Tabella B-1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro).	»	64
Tabella B-2 – Risultati dell’operazione di concambio ordinario del 24 giugno 2010	»	67
Tabella B-3 – Risultati dell’operazione di concambio telematica del 16 luglio 2010	»	67
Tabella B-4 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio.	»	67
Tabella B-5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro).	»	74
Tabella B-6 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)	»	75
Tabella B-7 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli <i>off the run</i> (milioni di euro)	»	76

Tabella B-8 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi) (1/2)	Pag.	76
Tabella B-9 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)	»	77
Tabella B-10 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli <i>off the run</i> (medie ponderate mensili)	»	78
Tabella B-11 – Consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2010 (in milioni di euro)	»	84
Tabella B-12 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2010 (in milioni di euro)	»	85
Tabella B-13 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale al 30 settembre 2010	»	85
Tabella Al 1-1 – Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche	»	89
Tabella Al 2-1 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2008 (1/2)	»	92
Tabella Al 2-2 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2009 (1/2)	»	94
Tabella Al 2-3 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2010 (1/2)	»	96
Tabella Al 3-1 – Cat. I - Redditi da lavoro dipendente	»	98
Tabella Al 3-2 – Cat. II – Consumi intermedi	»	98
Tabella Al 3-3 – Cat. III – IRAP	»	99
Tabella Al 3-4 – Cat. IV – Trasferimenti correnti	»	99
Tabella Al 3-5 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali	»	99
Tabella Al 3-6 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali	»	100
Tabella Al 3-7 – Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale	»	101
Tabella Al 3-8 – Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP	»	102
Tabella Al 3-9 – Trasferimenti correnti a Imprese	»	102
Tabella Al 3-10 – Trasferimenti correnti all’Estero	»	103
Tabella Al 3-11 – Risorse proprie CEE	»	103
Tabella Al 3-12 – Interessi passivi e redditi da capitale	»	103
Tabella Al 3-13 – Poste correttive e compensative delle entrate	»	103
Tabella Al 3-14 – Ammortamenti	»	104
Tabella Al 3-15 – Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	»	104
Tabella Al 3-16 – Trasferimenti in conto capitale	»	104
Tabella Al 3-17 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali	»	104
Tabella Al 3-18 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali	»	105

Tabella Al 3-19 – Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e di assistenza	<i>Pag.</i>	105
Tabella Al 3-20 – Contributi agli investimenti ad Imprese.	»	106
Tabella Al 3-21 – Contributi agli investimenti ad Estero	»	106
Tabella Al 3-22 – Altri trasferimenti in conto capitale.	»	107
Tabella Al 3-23 – Acquisizione di attività finanziarie	»	107

INDICE DELLE FIGURE

Figura 1-1: I principali saldi di finanza pubblica	<i>Pag.</i>	10
Figura 3-1: Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2010	»	49
Figura App. B-1: Titoli in scadenza a breve termine	»	65
Figura App. B-2: Titoli in scadenza a medio-lungo termine.	»	65
Figura App. B-3: Rendimenti composti lordi.	»	78
Figura App. B-4: CCT: Rendimenti lordi.	»	79
Figura App. B-5: CTZ: Rendimenti lordi.	»	79
Figura App. B-6: BTP: Rendimenti lordi.	»	80
Figura App. B-7: Curva dei rendimenti sul mercato secondario	»	80
Figura App. B-8: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund	»	81
Figura App. B-9: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund	»	81
Figura App. B-10: Asset Swap Spread.	»	82
Figura App. B-11: Spread Bot-Euribor.	»	82
Figura App. B-12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato	»	83

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine del terzo trimestre del 2010 a raffronto con quella dei corrispondenti periodi del 2009 e del 2008.

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 2010 è risultato pari a 66.536 milioni, inferiore di 8.812 milioni a quello del corrispondente periodo del 2009; in termini di saldo primario¹ si è avuto un disavanzo di 11.303 milioni mentre nel corrispondente periodo dello scorso anno il disavanzo era stato di 20.045 milioni.

Al termine del terzo trimestre 2010 il fabbisogno del settore statale si attesta a 64.502 milioni con un disavanzo primario di 12.543 milioni. Nel corrispondente periodo del 2009 il fabbisogno era stato di 72.398 milioni e il disavanzo primario di 20.613 milioni. I dati di preconsuntivo, al 31 dicembre 2010, vedono il fabbisogno del settore statale attestarsi a 67.500 milioni inferiore di circa 19.300 milioni rispetto a quello registrato nell'analogo periodo del 2009.

Dalla lettura dei dati del conto trimestrale pubblicato dall'Istat² risulta un indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche pari, per il terzo trimestre del 2010, a 58.120 milioni (Figura Pr-1), inferiore di 3.317 milioni rispetto a quello del corrispondente periodo del 2009; le incidenze sul PIL sono risultate pari al -5,1 per cento nel 2010 e al -5,5 per cento nel 2009.

Il saldo corrente nel terzo trimestre del 2010 è risultato negativo per 29.182 milioni (-2,5% del PIL), l'incidenza rispetto al Pil è rimasta invariata nel 2009 anche se in valori assoluti è risultato pari a 27.860 milioni; il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato negativo per 6.781 milioni (-0,6% del PIL) contro i -10.369 milioni (-0,9% del PIL) dello stesso periodo del 2009.

Al leggero miglioramento del valore dell'indebitamento netto concorrono in egual misura sia una lieve diminuzione delle uscite, sia un lieve incremento delle entrate.

Dal lato delle entrate è risultato un aumento delle imposte indirette di 4.402 milioni corrispondente ad un incremento del 2,9 per cento a compensare, sia la leggera flessione delle dirette (-0,6%), sia la significativa contrazione delle imposte in conto capitale di 3.758 milioni collegata al fatto che il 2009 aveva beneficiato dell'imposta sostitutiva derivante dall'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS ai bilanci delle aziende e dalla rivalutazione di immobili.

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 10 gennaio 2011.

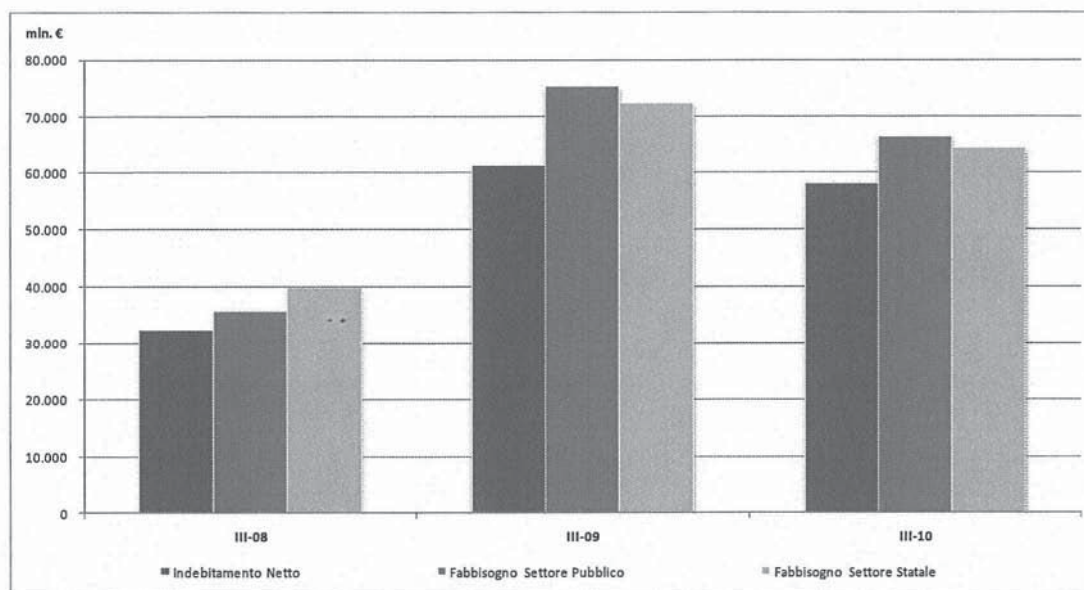
Per approfondimenti vedi http://www.istat.it/salastampa/comunicati/in_calendario/contoPA/20101004_00/

Anche le altre entrate correnti fanno registrare un incremento del 3,0 per cento corrispondente a 1.090 milioni.

Sul versante delle uscite, mentre i redditi da lavoro dipendente hanno fatto registrare un lieve incremento di 0,4 per cento, le prestazioni sociali sono aumentate di 4.912, milioni con un incremento del 2,4 per cento. Anche le altre uscite correnti sono aumentate dell' 1,6 per cento e gli interessi passivi dello 0,5 per cento. A compensare tutti questi incrementi contribuiscono: le riduzioni degli investimenti fissi lordi (-2.792 milioni), le altre uscite in conto capitale (-5.016 milioni) e i consumi intermedi (-851 milioni). Le uscite complessive nel terzo trimestre del 2010 diminuiscono di -1.854 milioni, -0,3 in termini percentuali.

Il quadro di finanza pubblica nel terzo trimestre 2010, rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, riflette l'inversione di tendenza rispetto al forte peggioramento che ha caratterizzato il periodo precedente mostrando una leggera diminuzione di tutti i saldi di finanza pubblica.

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



1 IL SETTORE PUBBLICO

1.1 I risultati dei primi nove mesi del triennio 2008 – 2010

Il fabbisogno del settore pubblico nel terzo trimestre 2010 è risultato pari a 66.536 milioni in diminuzione rispetto al 2009 (75.348 milioni) ma sensibilmente superiore al livello del 2008 (35.723 milioni) (Tabella 1.1-1).

Rispetto al corrispondente periodo del 2009, il fabbisogno risulta inferiore di 8.812 milioni; in termini di saldo primario si registra una diminuzione del disavanzo che nel 2010 si attesta a 11.303 milioni a differenza del 2009 quando si registrava un disavanzo di 20.045 milioni.

La diminuzione del livello del fabbisogno nel terzo trimestre 2010 rispetto allo stesso periodo del 2009 è da attribuire esclusivamente all'aumento delle entrate complessive +8.536 milioni, in presenza di una sostanziale costanza dei pagamenti totali (-275 milioni).

Tra le entrate tributarie, le imposte indirette hanno fatto registrare l'incremento più consistente nel periodo in esame pari al 7,6 per cento e cioè +10.586 milioni, le dirette subiscono invece una flessione di 4.203 milioni (-2,7%) collegata al fatto che il 2009 aveva beneficiato dell'imposta sostitutiva derivante dall'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS ai bilanci delle aziende e dalla rivalutazione di immobili.

Tra gli incassi correnti i contributi sociali aumentano di 1.266 milioni, i redditi da capitale di 1.278 milioni (+19,3%), gli altri incassi correnti di 746 (+9,7%) che, insieme alle imposte indirette, contribuiscono a compensare sia la flessione dei trasferimenti (-4,4%) che degli incassi di capitali (-21,0%).

Infine, anche gli incassi per partite finanziarie sono risultati superiori di 935 milioni rispetto a quelle dello stesso periodo dell'anno precedente prevalentemente per l'incremento di quelle da famiglie, imprese ed estero.

Dal lato dei pagamenti si segnala, innanzitutto, la sostanziale invarianza di quelli complessivi, all'interno dei quali, i pagamenti correnti fanno registrare un aumento di 0,4 per cento e cioè +2.293 milioni, i trasferimenti alle famiglie nel 2010 si attestano a 216.966 milioni con un incremento del 3,0 per cento. Relativamente ai trasferimenti erogati dagli Enti previdenziali alle famiglie influisce l'incremento della spesa sostenuta per gli ammortizzatori sociali cresciuti in conseguenza del perdurare della crisi economica.

Le spese di personale sono aumentate nel periodo del 1,2 per cento pari a 1.481 milioni compensati in parte dalla diminuzione di acquisti di beni e servizi di 650 milioni (-0,7%). La spesa per interessi è pressoché invariata, mentre si registra una sensibile flessione degli Altri pagamenti correnti: -3.131 milioni corrispondente ad una flessione in termini percentuali di quasi il 21,0 per cento.

Tra le i pagamenti in conto capitale si registra una significativa contrazione delle spese per investimenti di 3.782 milioni (-14,5%), mentre i trasferimenti fanno registrare, nel complesso, una leggera diminuzione di -150 milioni (-0,9%).

Alla diminuzione dei trasferimenti a famiglie -120 milioni (-7,9%) ed imprese -587 milioni (-4,7%) si contrappone l'aumento di quelli a estero +155 milioni (+39,0%) e agli altri Enti non consolidati +397 milioni (+15,9%). Anche gli altri pagamenti in conto capitale diminuiscono di 257 milioni (-19,4%).

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie), pari a 8.532 milioni, superiore di 693 milioni rispetto a quello avutosi nel terzo trimestre dello scorso anno soprattutto a causa del significativo incremento di 1.407 milioni (+41,8%) dei mutui e anticipazioni a famiglie, imprese ed estero: nel 2009 la voce include l'importo di 1.450 milioni di obbligazioni speciali emesse a favore del sistema bancario, mentre nel 2010 comprende l'erogazione di prestiti a favore della Grecia per 3.889 milioni.

Dall'analisi per comparto si evidenzia un incremento dei tributi riscossi dal settore statale (+5.656 milioni) e dagli Enti territoriali (+706 milioni).

Gli indicati valori del gettito tributario per il settore statale sono al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel terzo trimestre 2010 a 24.199 milioni rispetto ai 31.778 milioni del corrispondente periodo del 2009. 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.

Per quanto attiene il settore statale si evidenzia un significativo incremento nei trasferimenti verso altre Amministrazioni pubbliche e, in particolare, verso gli enti di previdenza ai quali, rispetto allo stesso periodo del 2009, sono stati erogati 13.840 milioni in più (64.316 milioni contro i 50.476 milioni del 2009) a fronte di un incremento del fabbisogno registrato da INPS ed INPDAP.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	511.772	492.447	500.764	-3,8	1,7
Tributarie	313.601	296.062	302.445	-5,6	2,2
Imposte dirette	159.748	156.155	151.952	-2,2	-2,7
Imposte indirette	153.853	139.907	150.493	-9,1	7,6
Risorse Proprie UE	3.544	4.377	3.590	23,5	-18,0
Contributi Sociali	155.598	153.378	154.644	-1,4	0,8
Vendita di beni e servizi	11.633	12.275	12.230	5,5	-0,4
Redditi da capitale	6.763	6.626	7.904	-2,0	19,3
Trasferimenti correnti totali	13.342	12.023	11.499	-9,9	-4,4
da Famiglie	1.820	2.308	2.158	26,8	-6,5
da Imprese	2.975	3.190	2.723	7,2	-14,6
da Estero	8.547	6.525	6.618	-23,7	1,4
Altre entrate correnti	7.291	7.706	8.452	5,7	9,7
Entrate in conto capitale	3.186	3.450	2.734	8,3	-20,8
Trasferimenti in conto capitale da famiglie, imprese, estero	1.053	928	863	-11,9	-7,0
Ammortamenti	163	186	186	14,1	
Altre entrate in conto capitale	1.970	2.336	1.685	18,6	-27,9
Entrate totali	514.958	495.897	503.498	-3,7	1,5
Uscite correnti	505.409	519.189	521.482	2,7	0,4
Uscite correnti al netto interessi	446.156	463.886	466.249	4,0	0,5
Redditi da lavoro dipendente	121.709	120.403	121.884	-1,1	1,2
Consumi Intermedi	80.135	85.483	84.833	6,7	-0,8
Trasferimenti correnti totali	231.080	242.370	247.082	4,9	1,9
a Enti Pubblici non Consolidati	3.183	3.718	3.958	16,8	6,5
a Famiglie	200.609	210.609	216.966	5,0	3,0
a Imprese	14.226	13.443	11.951	-5,5	-11,1
a Estero	13.062	14.600	14.207	11,8	-2,7
Ammortamenti	163	186	186	14,1	
Altre uscite correnti	13.068	15.444	12.263	18,2	-20,6
Interessi passivi	59.253	55.303	55.233	-6,7	-0,1
Uscite in conto capitale	38.963	44.216	40.021	13,5	-9,5
Investimenti fissi lordi	23.399	26.085	22.303	11,5	-14,5
Trasferimenti in conto capitale totali	14.308	16.808	16.654	17,5	-0,9
ad Enti Pubblici non Consolidati	2.396	2.492	2.889	4,0	15,9
a Famiglie	1.308	1.510	1.391	15,4	-7,9
a Imprese	10.078	12.409	11.822	23,1	-4,7
a Estero	526	397	552	-24,5	39,0
Altre uscite in conto capitale	1.256	1.322	1.065	5,3	-19,5
Uscite totali	544.372	569.405	561.503	8,5	-0,9
Saldo netto partite finanziarie	-29.414	-67.508	-58.005		
Entrate partite finanziarie	1.971	1.658	2.593	-15,9	56,4
Riscossione crediti da Famiglie, Imprese	1.325	1.456	1.601	9,9	10,0
Riduzione depositi bancari	26			-100,0	
Altre partite finanziarie da Famiglie, Imprese	620	202	992	-67,4	391,1
Uscite partite finanziarie	8.280	9.497	11.125	14,7	17,1
Partecipazioni e conferimenti totali	647	630	558	-2,6	-11,4
a Istituti di Credito Speciale					
a Imprese ed Estero	647	630	558	-2,6	-11,4
Mutui ed anticipazioni totali	1.805	3.524	4.797	95,2	36,1
a Istituti di Credito Speciale	7	156	22	2.128,6	-85,9
a Famiglie, Imprese, Estero	1.798	3.368	4.775	87,3	41,8
Aumento depositi bancari		1.569	1.331		-15,2
Altre partite finanziarie a Famiglie, Imprese	5.828	3.774	4.439	-35,2	17,6
Saldo partite finanziarie	-6.309	-7.839	-8.532		
Saldo partite correnti	6.363	-16.745	-20.717		
Saldo partite in conto capitale	35.777	-40.766	-37.287		
Entrate finali	516.929	497.555	506.091	-3,7	1,7
Uscite finali	552.652	572.903	572.628	3,7	-0,0
Saldo	-35.723	-75.348	-66.536		

2 I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1 Il settore statale

2.1.1 Risultati per il terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

Il fabbisogno del settore statale al termine del terzo trimestre 2010 è risultato pari a 64.502 milioni: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di 12.543 milioni (Tabella 2.1.1-1).

Nel 2009 il fabbisogno era stato di 72.398 milioni in presenza di un disavanzo primario di 20.613 milioni.

Si segnala, tra gli incassi correnti, l'incremento di 5.656 milioni degli introiti tributari (+2,4%) conseguente, soprattutto, all'aumento dei tributi indiretti (+10,6%) per un ammontare di 10.099 milioni), mentre quelli diretti diminuiscono di 4.443 milioni pari al (-3,1%), in relazione, come già accennato, alla riduzione del gettito relativo ad imposte sostitutive.

L'indicata evoluzione del gettito è calcolata al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel terzo trimestre del 2010, come già riferito nell'analisi del settore pubblico, a 24.199 milioni, inferiori di 7.579 milioni rispetto all'importo di 31.778 milioni del corrispondente periodo del 2009. La riduzione dei rimborsi è da ricollegare alle misure finalizzate ad un maggiore controllo sulle compensazioni. Si segnala, inoltre che, nel 2009, i rimborsi di imposta contengono, per circa 600 milioni, il bonus straordinario in favore delle famiglie a basso reddito 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 incassi del bilancio statale, prescindendo dai ricordati rimborsi d'imposta, a fronte di un incremento di +3.434 milioni dell'IRE (+3,1%), si registrano: una riduzione dell'IRES per -5.719 milioni (-21,7%), della ritenuta sui redditi da capitale di -4.292 milioni (-48,8%), della ritenuta sui dividendi di -21 milioni (-6,6%); le riduzioni evidenziate sono mitigate dall'aumento delle altre entrate per +569 milioni (+9,6%).

Il comparto delle imposte indirette evidenzia un discreto aumento dell'IVA (+3.905 milioni pari a +5,6%); aumentano anche le imposte di registro, bollo e sostitutiva (+34 milioni), l'imposta ipotecaria (+30 milioni), il canone Rai (+36 milioni) l'imposta sul consumo dei tabacchi (+101 milioni) e i proventi delle attività di gioco (+9 milioni).

Di contro, diminuisce sensibilmente l'imposta sulle assicurazioni (-574 milioni pari a -30,2%) e, lievemente, l'imposta sugli oli minerali (-274 milioni), sul gas metano (-255 milioni) e sull'energia elettrica (-46 milioni). Da ultimo, i proventi del lotto e del superenalotto fanno registrare una notevole flessione (-26,4% pari a -541 milioni).

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

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento dell'1,6 per cento pari a 5.005 milioni, al cui interno, la spesa per interessi fa registrare un incremento di lievissima entità pari a 174 milioni.

In particolare, nei primi tre trimestri del 2010, a fronte di un incremento della spesa per il personale in servizio di 988, milioni (+1,5%), gli acquisti per beni e servizi, diminuiscono di 1.618 milioni (-16,7%) e gli altri pagamenti correnti di -3.796 milioni (-50,8).

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

- Enti previdenziali (+13.840 milioni) che dipende dal cospicuo peggioramento di fabbisogno registrato dall'INPS (per 7.290 milioni) e dall'INPDAP (per 5.614 milioni). Si fa presente che il semestre del 2009 è stato interessato dalla chiusura delle operazioni di cartolarizzazione SCIP1 e SCIP2, con conseguente riacquisto degli immobili residui da parte degli Enti previdenziali pubblici originariamente proprietari degli stessi. Pertanto, a livello complessivo, il raffronto tra i due esercizi, risulterà condizionato da tale circostanza.
- Regioni (-2.534 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 2010, inferiore di 891 milioni, rispetto al corrispondente periodo del 2009, quando si era verificato un rilevante versamento al bilancio dello Stato del maggior gettito IRAP e addizionale regionale IRPEF relativo agli anni 2001-2006 giacenti nei conti correnti di tesoreria intestati alle Regioni.
- Comuni e Province (+166 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 2010, inferiore di 985 milioni.

Per le operazioni in conto capitale del settore statale si è passati da un disavanzo di 16.825 milioni nel terzo trimestre 2009 ad un disavanzo di 18.145 milioni nel 2010 in conseguenza di diminuzioni degli incassi e dei pagamenti, rispettivamente, di 4.066 e 2.746 milioni.

La diminuzione degli incassi nel terzo trimestre 2010 è attribuibile alla circostanza nel 2009 del riversamento al bilancio delle somme risultate accreditate in eccedenza a titolo di anticipazioni per spesa sanitaria per 6.060 milioni. Il venir meno di questa entrata eccezionale ha fatto crollare gli incassi in conto capitale nel 2010.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione di attività finanziarie, pari a 3.122 milioni inferiore di 8.584 milioni a quella del corrispondente periodo del 2009, quando si era verificato l'altro evento straordinario e cioè, lo 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 2008 – 2010 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	281.525	264.725	270.363	-6,0	2,1
Tributarie	254.246	238.351	244.007	-6,3	2,4
Imposte dirette	147.815	142.916	138.473	-3,3	-3,1
Imposte indirette	106.431	95.435	105.534	-10,3	10,6
Risorse Proprie UE	3.544	4.377	3.590	23,5	-18,0
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	3.105	3.282	3.236	5,7	-1,4
Redditi da capitale	3.073	2.569	4.078	-16,4	58,7
Trasferimenti correnti totali	16.472	14.971	14.137	-9,1	-5,6
Altre entrate correnti	1.085	1.175	1.315	8,3	11,9
Entrate in conto capitale	371	7.525	3.459	1.928,3	-54,0
Trasferimenti in conto capitale	5	6.344	2.744	126.780,0	-56,7
Ammortamenti	163	186	186	14,1	
Altre entrate in conto capitale	203	995	529	390,1	-46,8
Entrate totali	281.896	272.250	273.822	-3,4	0,6
Uscite correnti	296.860	308.592	313.597	4,0	1,6
Uscite correnti al netto interessi	241.263	256.807	261.638	6,4	1,9
Redditi da lavoro dipendente	66.451	65.649	66.637	-1,2	1,5
Consumi intermedi	8.734	9.662	8.044	10,6	-16,7
Trasferimenti correnti totali	159.730	173.849	183.106	8,8	5,3
Ammortamenti	163	186	186	14,1	
Altre uscite correnti	6.184	7.461	3.665	20,6	-50,9
Interessi passivi	55.597	51.785	51.959	-6,9	0,3
Uscite in conto capitale	19.094	24.350	21.604	27,5	-11,3
Investimenti fissi lordi	3.560	3.430	4.349	-3,6	26,8
Trasferimenti in conto capitale totali	15.201	20.408	16.960	34,3	-16,9
Altre uscite in conto capitale	333	511	296	53,5	-42,1
Uscite totali	315.954	332.942	335.202	5,4	0,7
Saldo al netto partite finanziarie	-34.058	-60.692	-61.380		
Entrate partite finanziarie	1.320	1.073	1.428	-18,7	33,1
Riscossione crediti totali	1.073	1.073	1.428		33,1
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	247			-100,0	
Uscite partite finanziarie	6.960	12.779	4.550	83,6	-64,4
Partecipazioni e conferimenti totali	31	19	15	-38,7	-21,1
Mutui ed anticipazioni totali	6.929	3.100	4.535	-55,3	46,3
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali		9.660			-100,0
Saldo partite finanziarie	-5.640	-11.706	-3.122		
Saldo partite correnti	-15.335	-43.867	-43.234		
Saldo partite in conto capitale	-18.723	-16.825	-18.145		
Entrate finali	283.216	273.323	275.250	-3,5	0,7
Uscite finali	322.914	345.721	339.752	7,1	-1,7
Saldo	-39.698	-72.398	-64.502		

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.1.1-2 Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	281.525	264.725	270.363	-6,0	2,1
Trasferimenti correnti totali	16.472	14.971	14.137	-9,1	-5,6
da Enti di Previdenza	4.114	3.944	3.739	-4,1	-5,2
da Regioni	3	5	1	66,7	-80,0
da Comuni e Province	4	2	1	-50,0	-50,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	35	14	26	-60,0	85,7
da Enti Pubblici non Consolidati	14	35	23	150,0	-34,3
da Famiglie	1.039	1.571	1.337	51,2	-14,9
da Imprese	2.719	2.881	2.398	6,0	-16,8
da Estero	8.544	6.519	6.612	-23,7	1,4
Entrate in conto capitale	371	7.525	3.459	1.928,3	-54,0
Trasferimenti in conto capitale totali	5	6.344	2.744	126.780,0	-56,7
da Enti di Previdenza					
da Regioni		6.060	2.744		-54,7
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati	2	2			-100,0
da Enti Pubblici non Consolidati	3	282		9.300,0	-100,0
da Famiglie, Imprese, Estero					
Uscite correnti	296.860	308.592	313.597	4,0	1,6
Trasferimenti correnti totali	159.730	173.849	183.106	8,8	5,3
a Enti di Previdenza	46.953	50.476	64.316	7,5	27,4
a INPS	43.955	49.961	6.504	13,7	-87,0
a Regioni	66.664	76.354	73.820	14,5	-3,3
a Sanità	62.713	3.418	2.429	-94,5	-28,9
a Comuni e Province	12.555	13.266	13.432	5,7	1,3
a altri Enti Pubblici Consolidati	8.822	8.222	8.099	-6,8	-1,5
ad ANAS					
ad Università	6.437	5.305	5.584	-17,6	5,3
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	4.149	4.940	4.064	19,1	-17,7
a Imprese	7.532	5.995	5.178	-20,4	-13,6
a F.S.	1.384	914	1.310	-34,0	43,3
a Poste	29	18	338	-37,9	1.777,8
a Estero	13.055	14.596	14.197	11,8	-2,7
Uscite in conto capitale	19.094	24.350	21.604	27,5	-11,3
Trasferimenti in conto capitale totali	15.201	20.408	16.960	34,3	-16,9
a Enti di Previdenza					
a Regioni	2.938	4.867	3.063	65,7	-37,1
a Comuni e Province	1.488	2.575	1.387	73,1	-46,1
ad altri Enti Pubblici Consolidati	1.975	2.027	1.828	2,6	-9,8
ad ANAS					
ad Enti Pubblici non Consolidati	1.398	1.627	1.539	16,4	-5,4
a Famiglie	52	103	48	98,1	-53,4
a Imprese	6.834	8.821	8.553	29,1	-3,0
a F.S.	1.644	1.649	1.391	0,3	-15,6
a Poste	2.045	2.777	1.170	35,8	-57,9
a Estero	516	388	542	-24,8	39,7
Entrate partite finanziarie	1.320	1.073	1.428	-18,7	33,1
Riscossione crediti totali	1.073	1.073	1.428		33,1
da Enti di Previdenza					
da Regioni	221	226	233	2,3	3,1
da Comuni e Province	278	278	260		
da altri Enti Pubblici Consolidati	19	17	8	-10,5	-52,9
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero	555	552	927	-0,5	67,9
Altre partite finanziarie totali	247			-100,0	
da Enti di Previdenza					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero	247			-100,0	

Tabella 2.1.1-2 (segue) Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	6.960	12.779	4.550	83,6	-64,4
Partecipazioni e conferimenti totali	31	19	15	-38,7	-21,1
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	31	19	15	-38,7	-21,1
Mutui ed anticipazioni totali	6.929	3.100	4.535	-55,3	46,3
a Regioni	5.473	349	51	-93,6	-85,4
a Comuni e Province	250	203	221	-18,8	8,9
a altri Enti Pubblici Consolidati	54	64	54	18,5	-15,6
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Istituti di Credito Speciale	7	156	22	2.128,6	-85,9
a Famiglie, Imprese, Estero	1.145	2.328	4.187	103,3	79,9
Altre partite finanziarie totali		9.660			-100,0
a Enti di Previdenza		9.660			-100,0
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					

2.1.2 Modalità di copertura del fabbisogno al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

Per la copertura del fabbisogno del settore statale, pari nel terzo trimestre a 64.502 milioni, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio-lungo termine per 73.405 milioni (contro i 102.050 milioni dello scorso anno) e di BOT per 3.771 milioni (contro i 20.223 milioni dello scorso anno); le operazioni con l'estero hanno determinato emissioni per 6.110 milioni contro i 1.681 milioni di rimborsi del corrispondente periodo del 2009.

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle ridotte emissioni nette di BOT, si segnalano: una ripresa della complessiva raccolta postale, passata da 1.447 a 3.174 milioni nell'analogo periodo dello scorso anno e le ridotte disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., passate da 5.175 milioni del terzo trimestre del 2009 a 2.566 milioni a tutto settembre 2010.

Per le cartolarizzazioni si è avuto un riversamento di risorse pari a -921 milioni contro i -1.432 milioni nello stesso periodo dello scorso anno.

Circa i rapporti con la Banca d'Italia, va registrata una diminuzione del credito verso la Banca d'Italia pari a 15.114 milioni a fronte di 50.317 milioni nel terzo trimestre del 2009 e un ammontare del conto disponibilità di 15.762 milioni a fronte di un importo di 50.148 milioni nello stesso periodo del 2009.

Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 30 settembre del triennio 2008 – 2010
(in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre		
	2008	2009	2010
Privatizzazioni	0	666	8
Cartolarizzazioni	-1.994	-1.432	-921
Medio-lungo: Prestiti netti	29.072	102.050	73.405
B.O.T.	30.380	20.223	3.771
Raccolta postale	-6.843	-1.447	-3.174
Conti correnti postali	445	412	-710
Conto corrente Poste Italiane S.p.A.	-7	26	3
Conto corrente F.S.: conto ordinario	-1.125	-831	-386
Convenzione MEF/PT	0	0	0
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	6.835	5.175	2.566
Variazione conto corrente fondi UE	-267	-207	-1.091
Altro	-2.073	-239	35
Totale a breve	27.345	23.112	1.014
Conto disponibilità Tesoro	-7.218	-50.148	-15.762
Fondo ammortamento titoli	-1	-18	-691
Altro	-856	-151	1.339
Totale b.i. e circolazione stato	-8.075	-50.317	-15.114
Estero	-6.650	-1.681	6.110
Totale Copertura	39.698	72.398	64.502

2.2 Gli Enti previdenziali: risultati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

Il conto degli Enti previdenziali (Tabella 2.2-1) a tutto il terzo trimestre 2010 evidenzia introiti per trasferimenti dal settore statale per 64.316 milioni a fronte dei 50.476 milioni del 2009 con un aumento di 13.840 milioni attribuibile essenzialmente al peggioramento di fabbisogno registrato dall'INPS e dall'INPDAP. Si fa presente che l'anno 2009, è stato interessato dalla chiusura delle operazioni di cartolarizzazione SCIP1 e SCIP2 con conseguente riacquisto degli immobili residui da parte degli Enti previdenziali pubblici originariamente proprietari degli stessi³. Pertanto, a livello complessivo, il raffronto tra i due esercizi, risulterà condizionato da tale circostanza.

Si evidenzia, inoltre, che si è tenuto conto degli effetti dell'art. 7 del D.L. 31/5/2010 n. 78, convertito con modificazioni nella Legge 30/7/2010 n. 122, con il quale sono stati soppressi tre Enti previdenziali pubblici: l'IPPOST, l'IPSEMA e l'ENAM. Poiché le funzioni dei citati Enti sono state attribuite rispettivamente all'INPS, all'INAIL ed all'INPDAP, il conto di questi ultimi Enti, contiene, come nel precedente trimestre, le risultanze contabili anche degli Enti soppressi con conseguente necessità di allineamento contabile anche dei passati trimestri 2008 e 2009. Lo stesso decreto ha soppresso anche l'ente di ricerca ISPELS le cui funzioni sono state attribuite all'INAIL.

Il fabbisogno dell'INPS, pari a 57.812 milioni, ha registrato un aumento di 7.290 milioni circa (+14,4%) rispetto a quello registrato nello stesso periodo del 2009, pari a 50.521 milioni. Tale peggioramento è riconducibile fondamentalmente all'aumento delle prestazioni istituzionali, solo in parte compensato dalla crescita contributiva. Dal lato dell'entrata, infatti, gli incassi per contributi sono cresciuti dello 1,3 per cento (1.302 milioni), registrando una ripresa, se pur ancora contenuta, rispetto al trimestre precedente a causa del permanere della negativa congiuntura economica che sta riguardando, già dagli ultimi mesi del 2008, molti settori produttivi del paese con negativa ripercussione sull'occupazione. E' utile segnalare come parte della crescita degli incassi contributivi sia riconducibile alla costante ed intensa attività di recupero crediti svolta dall'Istituto (attraverso il canale dei concessionari e la via amministrativa) che, anche nel periodo in esame, ha registrato un incremento, in termini assoluti, di 336 milioni. Per quanto riguarda l'uscita, si è registrato nell'insieme un incremento della spesa per prestazioni istituzionali del 2,9 per cento (circa 4.325 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. I pagamenti per quest'ultima tipologia di beneficiari sono cresciuti del 3,3 per cento.

Il fabbisogno INPDAP, pari a 7.728 milioni, è sostanzialmente ascrivibile al differenziale tra contributi incassati (39.680 milioni circa) e prestazioni erogate (circa 46.376 milioni) oltre che ad altre voci di bilancio (tra le quali la concessione di crediti e prestiti).

Rispetto al corrispondente periodo del 2009 il peggioramento di fabbisogno (per 5.614 milioni), fermo restando quanto evidenziato in precedenza sulla chiusura delle operazioni di

³ Art. 43 bis della L. 14/2009.

cartolarizzazione del 2009, si spiega interamente con l'incremento della spesa per prestazioni istituzionali. Infatti, mentre il gettito contributivo, a tutto il terzo trimestre 2010, ha presentato una crescita dello 0,1 per cento (pari a 54 milioni), la spesa corrente per prestazioni istituzionali, nel complesso, ha subito un aumento, rispetto all'anno 2009, di circa 2.900 milioni (+6,6%). L'Ente, nel periodo in esame, ha fronteggiato il proprio fabbisogno di cassa anche mediante il ricorso all'anticipazione di bilancio per 4.000 milioni⁴.

Per quanto riguarda gli incassi contributivi, essi sono ammontati complessivamente a 39.680 milioni contro i 39.627 milioni dell'anno precedente. La quota predominante (34.930 milioni) è rappresentata dai contributi pensionistici riscossi dalla **Cassa dei Trattamenti Pensionistici** per i dipendenti dello Stato (22.252 milioni con inclusione della contribuzione aggiuntiva)⁵ e dai contributi riscossi dagli **ex ISTITUTI di PREVIDENZA** (12.680 milioni). La parte residuale concerne, invece, i contributi per Trattamenti di Fine Servizio (TFS) e di Fine Rapporto (TFR) riscossi dalla gestione **ex ENPAS** (3.000 milioni circa), i contributi per Indennità Premio Servizio (IPS) riscossi dalla gestione **ex INADEL** (1.395 milioni), nonché i contributi obbligatori per le prestazioni creditizie e sociali (318 milioni). Infine, si registra la riscossione contributiva di 10 milioni da parte della gestione **ex ENPDEP**. Nel complesso, i fattori che hanno determinato la modesta crescita contributiva rispetto all'anno 2009 sono riconducibili essenzialmente alla mancanza di turnover nel pubblico impiego.

La spesa complessiva per prestazioni istituzionali (trattamenti pensionistici, previdenziali, ecc) è stata pari a 46.376 milioni, con una crescita rispetto all'anno 2009 del 6,6 per cento. In particolare, la spesa per pensioni ai dipendenti statali è ammontata a 25.374 milioni mentre quella a favore del comparto degli Enti locali è ammontata a 14.735 milioni. Complessivamente, rispetto all'anno 2009, si è registrata una crescita della spesa pensionistica del 4,1 per cento.

Con riferimento, invece, ai trattamenti previdenziali (TFS, IPS e TFR), nel complesso essi sono ammontati a 6.178 milioni, con un incremento di circa 1.310 milioni rispetto all'anno precedente.

Per ciò che riguarda le spese per attività creditizia (trattasi dell'erogazione di varie tipologie di prestiti e mutui), l'apposita gestione ha sostenuto una spesa per nuovi prestiti pari a circa 1.190 milioni, mentre ha introitato contributi dagli iscritti per 318 milioni e riscosso soli 550 milioni circa a titolo di "rientri" dei prestiti erogati. Infatti, continua a permanere lo squilibrio in termini di incassi/pagamenti in quanto la gestione non riscuote più lo *stock* di quote relative ai prestiti personali ante 2003, oggetto dell'operazione di cartolarizzazione dei crediti. La gestione ha anche erogato per attività sociali (colonie, borse di studio, ecc) 65 milioni.

La gestione **INAIL** ha registrato, nel periodo in esame, entrate per premi (riguardanti prevalentemente i settori dell'industria, del commercio e dei servizi pubblici) per 6.817 milioni, importo inferiore rispetto all'esercizio precedente (7.404 milioni). La riduzione contributiva di circa 590 milioni è attribuibile alla crisi economica che ha investito particolarmente il settore dell'industria con pesanti ricadute sull'occupazione. Anche la spesa per prestazioni istituzionali, pari a circa 4.560 milioni, ha subito un decremento di circa 125 milioni

⁴ Art. 35, comma 3, L. 448/98.

⁵ Art. 2, comma 3 della L. 335/95.

conseguente ad un trend decrescente dei beneficiari. Nel complesso l'Istituto ha incrementato le proprie disponibilità di tesoreria per 1.063 milioni (3.494 milioni nel corrispondente periodo del 2009 per la più volte citata chiusura di SCIP1 e SCIP2.

La **Gestione Commissariale per le buonuscite**⁶ per il personale delle Poste, ha continuato ad erogare nel terzo trimestre 2010 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 94 milioni. Tenuto conto che la gestione ha introitato somme dal bilancio dello Stato per 50 milioni (stanziamenti iscritti per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998) ed ha ricevuto dall'INPDAP a titolo di pro-rata 4 milioni, si è registrato un prelevamento dalla Tesoreria di 40 milioni.

L'**ENPALS** ha registrato nel 2010 incassi contributivi, relativi al comparto dei lavoratori dello spettacolo, degli sportivi professionisti e di altre figure professionali recentemente affluite nell'Ente⁷, per 867 milioni ed ha sostenuto una spesa per prestazioni pari a 619 milioni. Il positivo saldo in termini di contributi e prestazioni, nonché l'andamento di altre voci di bilancio, spiegano l'incremento delle disponibilità di tesoreria risultato pari a 274 milioni.

Il comparto degli **Enti previdenziali dotati di personalità giuridica privata**⁸ hanno registrato, nel complesso, entrate contributive per 5.346 milioni (4.850 milioni nell'esercizio precedente) e prestazioni istituzionali (pensionistiche e di natura assistenziali) per 3.517 milioni circa (3.373 milioni nel 2009). Tali Enti, con autonomia gestionale, organizzativa e contabile non ricevono finanziamenti da parte dello Stato.

⁶ Istituita ai sensi dell'art. 53 della L. 449/97.

⁷ Art. 7, comma 16 D.L. 78/2010 convertito con modificazioni nella L. 122/2010.

⁸ Associazioni o Fondazioni di cui al D. Leg.vo 509/1994 e D. Leg.vo 103/1996.

Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	204.636	205.768	220.735	0,6	7,3
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	155.568	153.344	154.628	-1,4	0,8
Vendita di beni e servizi	100	73	48	-26,7	-34,5
Redditi da capitale	1.379	1.080	947	-21,7	-12,3
Trasferimenti correnti totali	47.098	50.652	64.503	7,5	27,3
Altre entrate correnti	491	619	609	26,0	-1,6
Entrate in conto capitale	215	75	66	-65,1	-12,0
Trasferimenti in conto capitale					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	215	75	66	-65,1	-12,0
Entrate totali	204.851	205.843	220.801	0,5	7,3
Uscite correnti	199.654	208.883	215.977	4,6	3,4
Uscite correnti al netto interessi	199.503	208.768	215.808	4,6	3,4
Redditi da lavoro dipendente	2.322	2.320	2.370	-0,1	2,2
Consumi intermedi	1.109	1.361	1.077	22,7	-20,8
Trasferimenti correnti	195.305	204.350	211.535	4,6	3,5
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	767	736	826	-4,0	12,2
Interessi passivi	151	115	169	-23,7	46,7
Uscite in conto capitale	440	1.872	286	325,5	-84,7
Investimenti fissi lordi	304	1.706	79	461,2	-95,4
Trasferimenti in conto capitale totali					
Altre uscite in conto capitale	136	166	207	22,1	24,5
Uscite totali	200.094	210.755	216.263	5,5	2,6
Saldo al netto partite finanziarie	4.757	4.911	4.538		
Entrate partite finanziarie	48	9.660		20.025,0	-100,0
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	48	9.660		20.025,0	-100,0
Uscite partite finanziarie	4.805	4.747	4.537	-1,2	-4,4
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni					
Aumento depositi bancari	71	992	449	1.297,2	-54,7
Altre partite finanziarie totali	4.734	3.755	4.088	-20,7	8,9
Saldo partite finanziarie	4.757	4.911	4.537		
Saldo partite correnti	4.982	3.114	4.758		
Saldo partite in conto capitale	225	1.797	220		
Entrate finali	204.899	215.503	220.801	5,2	2,5
Uscite finali	204.899	215.502	220.800	5,2	2,5
Saldo	0	1	1		

Tabella 2.2-2 Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	204.636	205.768	220.735	0,6	7,3
Trasferimenti correnti totali	47.098	50.652	64.503	7,5	27,3
da Regioni	2	2	2	20,6	-17,1
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	13	27		107,7	-100,0
da Famiglie	128	147	185	14,8	25,9
da Imprese	2			-100,0	
da Estero					
da Settore Statale	46.953	50.476	64.316	7,5	27,4
da Sanità					
Entrate in conto capitale	215	75	66	-65,1	-12,0
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	199.654	208.883	215.977	4,6	3,4
Trasferimenti correnti totali	195.305	204.350	211.535	4,6	3,5
a Settore Statale	4.114	3.944	3.739	-4,1	-5,2
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	459	511	591	11,4	15,5
a Famiglie	190.361	199.535	206.817	4,8	3,6
a Imprese	371	360	388	-3,0	7,7
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale	440	1.872	286	325,5	-84,7
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	48	9.660		20.025,0	-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 Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Altre partite finanziarie totali	48	9.660		20.025,0	-100,0
da Settore Statale	48	9.660		20.025,0	-100,0
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 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	4.805	4.747	4.537	-1,2	-4,4
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	4.734	3.755	4.088	-20,7	8,9
a Settore Statale		624	57		-90,9
a Enti Pubblici			27		
a Famiglie, Imprese, Estero	4.734	3.131	4.004	-33,9	27,9

2.3 Le Regioni: risultati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

L'aggregato dei flussi di cassa al 30 settembre 2010 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è elaborato sulla base dei dati trasmessi da tutti i tesoriери degli Enti al sistema Siope. Anche i dati dei flussi di cassa del terzo trimestre 2008 e 2009 sono stati rielaborati sulla base di tale nuova metodologia di applicazione, e, soprattutto per l'anno 2008, anche sulla base delle informazioni dei flussi trimestrali di cassa trasmessi dai singoli Enti.

Dal conto al 30 settembre 2010 emerge un ammontare di rimborsi prestiti superiore alle accensioni di prestiti per 1.031 milioni, con un miglioramento di 2.781 milioni rispetto al fabbisogno registrato nel terzo trimestre 2009, pari a 1.750 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 4.404 milioni, di cui 432 milioni per rimborso di B.O.R. ed altri prestiti obbligazionari e 1.105 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2009, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 2.719 milioni).

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 3.373 milioni, di cui 3.038 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2009, le regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 4.469 milioni).

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta diminuito, nel terzo trimestre 2010, rispetto all'analogo periodo del 2009, di 4.338 milioni (passando da 81.221 a 76.883 milioni, pari al -5,3%). Tale riduzione è compensata, per 3.316 milioni da una corrispondente variazione della spesa per trasferimenti in conto capitale al settore statale.

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento, rispetto il terzo trimestre del precedente anno, pari al 1,5 per cento (da 40.399 a 40.996 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un decremento di 6.245 milioni pari al -13,8 per cento determinato, per gran parte, dal rilevante versamento, effettuato nel corso dell'anno 2009 al bilancio dello Stato, del maggior gettito di IRAP e addizionale regionale all'IRPEF affluito, rispetto agli importi delle medesime imposte spettanti per il finanziamento del fabbisogno sanitario, con riferimento agli esercizi 2001-2006. Tali importi erano giacenti nei conti correnti di tesoreria riguardanti l'Irap e l'addizionale regionale all'IRPEF, intestati alle Regioni.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (77.201 milioni) derivano per 74.730 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 2.471 milioni da spesa sanitaria corrente direttamente gestita dalle Regioni.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato un aumento dei depositi bancari valutabile in circa 80 milioni.

Le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate a tutte le Regioni, presentano un aumento, rispetto al 1° gennaio 2010, pari a 1.381 milioni (passando da 15.634 a 17.014 milioni). Le giacenze dei 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 2010, di 9.617 milioni.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	107.796	117.034	115.178	8,6	-1,6
Tributarie	38.384	37.744	38.276	-1,7	1,4
Imposte dirette	9.561	10.630	10.867	11,2	2,2
Imposte indirette	28.823	27.114	27.409	-5,9	1,1
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi					
Redditi da capitale	587	517	484	-11,9	-6,4
Trasferimenti correnti totali	66.965	76.635	74.182	14,4	-3,2
Altre entrate correnti	1.860	2.138	2.236	14,9	4,6
Entrate in conto capitale	3.333	5.150	3.346	54,5	-35,0
Trasferimenti in conto capitale totali	3.225	5.024	3.224	55,8	-35,8
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	108	126	122	16,7	-3,2
Entrate totali	111.129	122.184	118.524	9,9	-3,0
Uscite correnti	96.800	104.776	102.601	8,2	-2,1
Uscite correnti al netto interessi	95.203	103.645	101.570	8,9	-2,0
Redditi da lavoro dipendente	3.973	4.284	4.163	7,8	-2,8
Consumi intermedi	2.686	2.545	2.328	-5,2	-8,5
Trasferimenti correnti totali	87.794	95.868	93.937	9,2	-2,0
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	750	948	1.142	26,4	20,5
Interessi passivi	1.597	1.131	1.031	-29,2	-8,8
Uscite in conto capitale	13.604	20.450	15.316	50,3	-25,1
Investimenti fissi lordi	2.498	2.717	1.994	8,8	-26,6
Trasferimenti in conto capitale totali	10.651	17.442	13.130	63,8	-24,7
Altre uscite in conto capitale	455	291	192	-36,0	-34,0
Uscite totali	110.404	125.226	117.917	13,4	-5,8
Saldo al netto partite finanziarie	725	-3.042	607		
Entrate partite finanziarie	5.578	2.131	1.272	-61,8	-40,3
Riscossione crediti totali	105	89	255	-15,2	186,5
Riduzione depositi bancari		1.621	89		-94,5
Altre partite finanziarie totali	5.473	421	928	-92,3	120,4
Uscite partite finanziarie	1.234	839	848	-32,0	1,1
Partecipazioni e conferimenti totali	164	143	214	-12,8	49,7
Mutui ed anticipazioni totali	54	470	232	770,4	-50,6
Aumento depositi bancari	289		169	-100,0	-
Altre partite finanziarie totali	727	226	233	-68,9	3,1
Saldo partite finanziarie	4.344	1.292	424		
Saldo partite correnti	10.996	12.258	12.577		
Saldo partite in conto capitale	-10.271	-15.300	-11.970		
Entrate finali	116.707	124.315	119.796	6,5	-3,6
Uscite finali	111.638	126.065	118.765	12,9	-5,8
Saldo	5.069	-1.750	1.031		

Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	107.796	117.034	115.178	8,6	-1,6
Trasferimenti correnti totali	66.965	76.635	74.182	14,4	-3,2
da Enti di Previdenza		1	1		
da Comuni e Province	101	53	53	-47,5	
da altri Enti Pubblici Consolidati	3	1	3	-66,7	200,0
da Enti Pubblici non Consolidati	54	60	109	11,1	81,7
da Famiglie	7	8	20	14,3	150,0
da Imprese	136	158	176	16,2	11,4
da Estero					
da Settore Statale	66.664	76.354	73.820	14,5	-3,3
da Sanità					
Entrate in conto capitale	3.333	5.150	3.346	54,5	-35,0
Trasferimenti in conto capitale totali	3.225	5.024	3.224	55,8	-35,8
da Settore Statale	2.938	4.867	3.063	65,7	-37,1
da Comuni e Province	46	28	17	-39,1	-39,3
da altri Enti Pubblici Consolidati	14	10	2	-28,6	-80,0
da Enti Pubblici non Consolidati	198	102	122	-48,5	19,6
da Sanità					
da Famiglie, Imprese, Estero	29	17	20	-41,4	17,6
Uscite correnti	96.800	104.776	102.601	8,2	-2,1
Trasferimenti correnti totali	87.794	95.868	93.937	9,2	-2,0
a Settore Statale	3	5	1	66,7	-80,0
a Enti di Previdenza	2	2	2	20,6	-17,1
a Sanità	72.578	78.235	77.201	7,8	-1,3
a Comuni e Province	5.818	6.922	6.424	19,0	-7,2
a altri Enti Pubblici Consolidati	436	503	503	15,4	
a Enti Pubblici non Consolidati	2.026	2.637	3.023	30,1	14,7
a Famiglie	1.801	1.770	1.712	-1,7	-3,3
a Imprese	3.497	4.107	3.359	17,4	-18,2
a Aziende di pubblici servizi	1.633	1.687	1.712	3,3	1,5
a Estero					
Uscite in conto capitale	13.604	20.450	15.316	50,3	-25,1
Trasferimenti in conto capitale totali	10.651	17.442	13.130	63,8	-24,7
a Settore Statale		6.060	2.744		-54,7
a Sanità	1.819	1.790	1.760	-1,6	-1,7
a Comuni e Province	3.576	3.863	3.048	8,0	-21,1
ad altri Enti Pubblici Consolidati	442	505	350	14,3	-30,7
ad Enti Pubblici non Consolidati	1.457	1.349	1.674	-7,4	24,1
a Famiglie	584	726	716	24,3	-1,4
a Imprese	2.773	3.149	2.838	13,6	-9,9
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie	5.578	2.131	1.272	-61,8	-40,3
Riscossione crediti totali	105	89	255	-15,2	186,5
da Settore Statale					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	20	8	80	-60,0	900,0
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	85	81	175	-4,7	116,0
Altre partite finanziarie totali	5.473	421	928	-92,3	120,4
da Settore Statale	5.473	349	51	-93,6	-85,4
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero		72	877		1.118,1

Tabella 2.3-2 (segue) Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	1.234	839	848	-32,0	1,1
Partecipazioni e conferimenti totali	164	143	214	-12,8	49,7
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	164	143	214	-12,8	49,7
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	54	470	232	770,4	-50,6
a Comuni e Province					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	18	10	7	-44,4	-30,0
a Famiglie, Imprese, Estero	36	460	225	1.177,8	-51,1
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	727	226	233	-68,9	3,1
a Settore Statale	221	226	233	2,3	3,1
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	506			-100,0	

2.4 La Sanità: risultati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

Il conto consolidato del comparto sanitario è stato elaborato sulla base dei dati SIOPE trasmessi ai sensi dell'articolo 14, comma 6, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, tramite gli istituti cassieri, da n. 147 Aziende sanitarie, n. 89 Aziende ospedaliere (comprese le Aziende ospedaliere universitarie e i Policlinici universitari) e 18 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico.

Considerato che nel 2008 il SIOPE non era ancora del tutto affidabile, i dati concernenti tale esercizio risultano elaborati anche sulla base delle informazioni acquisite negli anni precedenti attraverso la rilevazione dei flussi trimestrali di cassa di cui all'articolo 30 dell'abrogata legge n. 468 del 1978.

Il conto comprende anche la spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni e dalle Province Autonome che, nei casi di insufficiente significatività delle informazioni SIOPE, è stimata sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001, D.M. 28 maggio 2001 e D.M. 13 novembre 2007).

Rispetto all'esercizio precedente, il numero delle Aziende sanitarie locali costituenti l'universo monitorato risulta variato a seguito della D.G.R. n. 796 del 28 dicembre 2009 della Regione Abruzzo che, a decorrere dal 1° gennaio 2010, ha riorganizzato il sistema delle Aziende sanitarie abruzzesi.

Il conto evidenzia al 30 settembre 2010 un fabbisogno di 2.075 milioni, con un lieve miglioramento, pari a 811 milioni rispetto al risultato rilevato nel periodo corrispondente del 2009.

Le entrate presentano una lieve riduzione, pari a -1,3 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) diminuiti, nel periodo considerato, di 1.064 milioni (-1,3%).

Anche le spese presentano una lieve riduzione, pari a -0,4 per cento, determinata dalla crescita dei depositi bancari inferiore a quella registrata nel mese di settembre 2009. Al riguardo si rappresenta che, 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, al 30 settembre 2009 i depositi bancari delle strutture sanitarie hanno registrato una crescita rilevante, superiore a quella verificatasi nel corrispondente periodo del 2010.

Sempre con riferimento ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 2.471 milioni.

Dall'inizio del 2010 le disponibilità liquide degli Enti del comparto sanità presso il sistema bancario sono cresciute di circa 650 milioni, mentre le disponibilità liquide presso la Tesoreria Unica diminuiscono di 440 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 2.515 milioni al 1° gennaio a 2.075 milioni al 30 settembre 2010).

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.4-1 Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	77.085	83.125	82.049	7,8	-1,3
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	3.019	3.364	3.346	11,4	-0,5
Redditi da capitale	183	224	194	22,4	-13,4
Trasferimenti correnti totali	73.007	78.657	77.604	7,7	-1,3
Altre entrate correnti	876	880	905	0,5	2,8
Entrate in conto capitale	1.988	1.991	1.913	0,2	-3,9
Trasferimenti in conto capitale totali	1.883	1.866	1.844	-0,9	-1,2
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	105	125	69	19,0	-44,8
Entrate totali	79.073	85.116	83.962	7,6	-1,4
Uscite correnti	77.026	81.245	82.763	5,5	1,9
Uscite correnti al netto interessi	76.537	80.602	82.164	5,3	1,9
Redditi da lavoro dipendente	27.095	27.269	28.075	0,6	3,0
Consumi intermedi	45.853	49.072	49.641	7,0	1,2
Trasferimenti correnti totali	606	823	850	35,8	3,3
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	2.983	3.438	3.598	15,3	4,7
Interessi passivi	489	643	599	31,5	-6,8
Uscite in conto capitale	1.835	2.486	2.440	35,5	-1,9
Investimenti fissi lordi	1.831	2.483	2.420	35,6	-2,5
Trasferimenti in conto capitale totali	4	3	20	-25,0	566,7
Altre uscite in conto capitale					
Uscite totali	78.861	83.731	85.203	6,2	1,8
Saldo al netto partite finanziarie	212	1.385	-1.241		
Entrate partite finanziarie	306	6	14	-98,0	133,3
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	306	6	14	-98,0	133,3
Uscite partite finanziarie	73	2.655	848	3.537,0	-68,1
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni totali					
Aumento depositi bancari		2.570	650		-74,7
Altre partite finanziarie totali	73	85	198	16,4	132,9
Saldo partite finanziarie	233	-2.649	-834		
Saldo partite correnti	59	1.880	-714		
Saldo partite in conto capitale	153	-495	-527		
Entrate finali	79.379	85.122	83.976	7,2	-1,3
Uscite finali	78.934	86.386	86.051	9,4	-0,4
Saldo	445	-1.264	-2.075		

Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	77.085	83.125	82.049	7,8	-1,3
Trasferimenti correnti totali	73.007	78.657	77.604	7,7	-1,3
da Enti di Previdenza					
da Regioni	72.578	78.235	77.201	7,8	-1,3
da Comuni e Province	201	151	155	-24,9	2,6
da altri Enti Pubblici Consolidati	6	12	11	100,0	-8,3
da Enti Pubblici non Consolidati	166	181	169	9,0	-6,6
da Famiglie	13	21	21	61,5	
da Imprese	43	57	47	32,6	-17,5
da Estero					
da Settore Statale					
Entrate in conto capitale	1.988	1.991	1.913	0,2	-3,9
Trasferimenti in conto capitale totali	1.883	1.866	1.844	-0,9	-1,2
da Settore Statale					
da Regioni	1.819	1.790	1.760	-1,6	-1,7
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati			1		
da Enti Pubblici non Consolidati	30	43	22	43,3	-48,8
a Famiglie, Imprese, Estero	34	33	61	-2,9	84,8
Uscite correnti	77.026	81.245	82.763	5,5	1,9
Trasferimenti correnti totali	606	823	850	35,8	3,3
a Settore Statale					
a Enti di Previdenza					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati	136	134	130	-1,5	-3,0
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	470	689	720	46,6	4,5
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale	1.835	2.486	2.440	35,5	-1,9
Trasferimenti in conto capitale totali	4	3	20	-25,0	566,7
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad altri Enti Pubblici Consolidati	4	3	20	-25,0	566,7
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie	306	6	14	-98,0	133,3
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	306	6	14	-98,0	133,3
da Settore Statale					
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	306	6	14	-98,0	133,3

Tabella 2.4-2 (segue) Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	73	2.655	848	3.537,0	-68,1
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	73	85	198	16,4	132,9
a Settore Statale					
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	73	85	198	16,4	132,9

2.5 Comuni e Province: risultato al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

L'art. 77 quater, comma 11 della legge n. 133 del 6 agosto 2008, dispone, a decorrere dal primo trimestre 2010, l'abolizione della rilevazione dei dati periodici di cassa secondo le modalità di cui all'articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468 e stabilisce che i conti trimestrali di cassa delle Amministrazioni pubbliche vengano elaborati sulla base delle informazioni acquisite mediante il SIOPE (Sistema Informativo delle Operazioni degli Enti Pubblici).

L'adozione delle informazioni SIOPE, se da un lato consente la redazione di prospetti più analitici, dall'altro potrebbe evidenziare andamenti non pienamente coerenti con i dati storici elaborati sulla base di flussi acquisiti con la precedente modalità di rilevazione.

Pertanto si è provveduto a ricalcolare i dati periodici di cassa anche per i primi nove mesi dell'anno 2009 utilizzando le informazioni SIOPE, mentre per il 2008 sono stati utilizzati, in parte, i dati già forniti dalle Amministrazioni con il precedente sistema di rilevazione, poiché i dati Siope relativi al 2008 presentano alcune distorsioni determinate dal non completo avviamento del nuovo sistema.

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il periodo gennaio-settembre 2010 sono stati forniti dalle 107 Amministrazioni provinciali e da 8.085 Comuni, dei quali 8.047 adempienti all'invio del prospetto delle disponibilità liquide, su un totale di 8.102 Enti tenuti all'invio dei dati.

Le informazioni non comunicate - analogamente a quelle rielaborate relative ai primi nove mesi dell'anno 2009 - sono state stimate utilizzando un algoritmo finanziario autoregressivo che si basa sia sulle informazioni storiche che su quelle relative ad enti omogenei per caratteristiche demografiche e territoriali.

I dati evidenziano per i primi nove mesi del 2010 un fabbisogno pari a 846 milioni, rispetto ad un fabbisogno di 374 milioni riscontrato nel corrispondente periodo del 2009.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 5.955 milioni, di cui 3.489 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2009 i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito ammontavano a 6.937 milioni, di cui 3.272 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 dal sistema bancario per 6.801 milioni, di cui 1.875 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 114 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 3.763 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2009 il comparto aveva assunto prestiti dal sistema bancario per un totale di 7.311 milioni, di cui 2.049 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 140 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 3.499 milioni per anticipazioni di tesoreria).

I rapporti di mutuo con il settore statale, nel periodo gennaio-settembre 2010 registrano un rimborso netto pari a 39 milioni contro i 75 milioni del corrispondente periodo del 2009.

Le entrate registrano, rispetto all'anno precedente, una diminuzione del 4,5 per cento (passando da 55.844 milioni a 53.353 milioni), imputabile alla diminuzione degli incassi di capitale (-26,0%) e di quelli per partite finanziarie (-27,8%), mentre gli incassi correnti restano sostanzialmente stabili. I trasferimenti dal settore statale nel complesso diminuiscono

passando da 15.841 milioni a 14.819 milioni (con una variazione di -6,5%); tale riduzione complessiva risulta da un aumento di 166 milioni dei trasferimenti correnti e da una contrazione di 1.188 milioni di quelli in conto capitale. Anche i trasferimenti da Regioni registrano, rispetto all'anno precedente, una diminuzione complessiva di 1.313 milioni, pari al -12,2%, derivante da una sensibile riduzione dei trasferimenti in conto capitale (-21,1%) e da una minore contrazione di quelli correnti (-7,2%).

Le spese registrano, rispetto all'anno precedente, una diminuzione complessiva del 4,0 per cento (passando da 56.218 milioni a 54.199 milioni), imputabile alla contrazione dei pagamenti in conto capitale per un importo pari a 2.159 milioni (-15,6%), dovuta essenzialmente ad un decremento degli investimenti diretti (-2.078 milioni, pari a -16,3%), e ad un decremento delle partite finanziarie (-391 milioni, pari a -32,4%).

I pagamenti correnti, invece, aumentano dell'1,3 per cento a causa essenzialmente delle maggiori spese per acquisto di beni e servizi (906 milioni, pari al +4,5%). La spesa per il personale registra invece una lieve diminuzione dello 0,7 per cento (pari a 93 milioni) e quella per interessi diminuisce di 214 milioni (-11,5%) anche a causa del minor ricorso al debito.

Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	44.952	46.320	46.325	3,0	0,0
Tributarie	18.689	17.761	17.965	-5,0	1,1
Imposte dirette	2.372	2.609	2.612	10,0	0,1
Imposte indirette	16.317	15.152	15.353	-7,1	1,3
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	4.090	4.111	4.208	0,5	2,4
Redditi da capitale	1.728	2.274	2.175	31,6	-4,4
Trasferimenti correnti totali	18.585	20.308	20.069	9,3	-1,2
Altre entrate correnti	1.860	1.866	1.908	0,3	2,3
Entrate in conto capitale	8.569	8.254	6.111	-3,7	-26,0
Trasferimenti in conto capitale totali	7.281	7.360	5.324	1,1	-27,7
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	1.288	894	787	-30,6	-12,0
Entrate Totali	53.521	54.574	52.436	2,0	-3,9
Uscite correnti	41.443	41.149	41.680	-0,7	1,3
Uscite correnti al netto interessi	39.638	39.290	40.035	-0,9	1,9
Redditi da lavoro dipendente	14.041	12.784	12.691	-9,0	-0,7
Consumi intermedi	18.998	19.980	20.886	5,2	4,5
Trasferimenti correnti totali	5.131	5.073	4.920	-1,1	-3,0
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	1.468	1.453	1.538	-1,0	5,8
Interessi passivi	1.805	1.859	1.645	3,0	-11,5
Uscite in conto capitale	13.293	13.862	11.703	4,3	-15,6
Investimenti fissi lordi	12.147	12.765	10.687	5,1	-16,3
Trasferimenti in conto capitale totali	1.146	1.097	1.016	-4,3	-7,4
Altre uscite in conto capitale					
Uscite totali	54.736	55.011	53.383	0,5	-3,0
Saldo al netto partite finanziarie	-1.215	-437	-947		
Entrate partite finanziarie	2.209	1.270	917	-42,5	-27,8
Riscossione crediti totali	687	752	433	9,5	-42,4
Riduzione depositi bancari	1.230	246	203	-80,0	-17,5
Altre partite finanziarie totali	292	272	281	-6,8	3,3
Uscite partite finanziarie	1.198	1.207	816	0,8	-32,4
Partecipazioni e conferimenti totali	353	403	224	14,2	-44,4
Mutui ed anticipazioni totali	442	511	310	15,6	-39,3
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	403	293	282	-27,3	-3,8
Saldo partite finanziarie	1.011	63	101		
Saldo partite correnti	9.509	5.171	4.645		
Saldo partite in conto capitale	-4.724	-5.608	-5.592		
Entrate finali	55.730	55.844	53.353	0,2	-4,5
Uscite finali	55.934	56.218	54.199	0,5	-3,6
Saldo	-204	-374	-846		

Tabella 2.5-2 Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	44.952	46.320	46.325	3,0	0,0
Trasferimenti correnti totali	18.585	20.308	20.069	9,3	-1,2
da Enti di Previdenza					
da Regioni	5.818	6.922	6.424	19,0	-7,2
da altri Enti Pubblici Consolidati	21	19	20	-9,5	5,3
da Enti Pubblici non Consolidati	165	69	166	-58,2	140,6
da Famiglie	6	7	5	16,7	-28,6
da Imprese	20	25	22	25,0	-12,0
da Estero					
da Settore Statale	12.555	13.266	13.432	5,7	1,3
da Sanità					
Entrate in conto capitale	8.569	8.254	6.111	-3,7	-26,0
Trasferimenti in conto capitale totali	7.281	7.360	5.324	1,1	-27,7
da Settore Statale	2.575	2.575	1.387		-46,1
da Regioni	3.576	3.863	3.048	8,0	-21,1
da altri Enti Pubblici Consolidati	39	42	35	7,7	-16,7
da Enti Pubblici non Consolidati	189	92	146	-51,3	58,7
da Sanità					
a Famiglie, Imprese, Estero	902	788	708	-12,6	-10,2
Uscite correnti	41.443	41.149	41.680	-0,7	1,3
Trasferimenti correnti totali	5.131	5.073	4.920	-1,1	-3,0
a Settore Statale	4	2	1	-50,0	-50,0
a Enti di Previdenza					
a Regioni	101	53	53	-47,5	
a Sanità	201	151	155	-24,9	2,6
a altri Enti Pubblici Consolidati	101	106	118	5,0	11,3
a Enti Pubblici non Consolidati	1.311	1.180	1.010	-10,0	-14,4
a Famiglie	2.627	2.725	2.701	3,7	-0,9
a Imprese	344	372	372	8,1	
a Aziende di pubblici servizi	442	484	510	9,5	5,4
a Estero					
Uscite in conto capitale	13.293	13.862	11.703	4,3	-15,6
Trasferimenti in conto capitale totali	1.146	1.097	1.016	-4,3	-7,4
a Settore Statale					
a Regioni	46	28	17	-39,1	-39,3
a Sanità					
ad altri Enti Pubblici Consolidati	33	35	25	6,1	-28,6
ad Enti Pubblici non Consolidati	105	102	55	-2,9	-46,1
a Famiglie	558	571	544	2,3	-4,7
a Imprese	218	227	200	4,1	-11,9
a Aziende di pubblici servizi	186	134	175	-28,0	30,6
a Estero					
Entrate partite finanziarie	2.209	1.270	917	-42,5	-27,8
Riscossione crediti totali	687	752	433	9,5	-42,4
da Settore Statale					
da Regioni					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	90	23	18	-74,4	-21,7
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi	323	366	144	13,3	-60,7
da Famiglie, Imprese, Estero	274	363	271	32,5	-25,3
Altre partite finanziarie totali	292	272	281	-6,8	3,3
da Settore Statale	250	203	221	-18,8	8,9
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	42	69	60	64,3	-13,0

Tabella 2.5-2 (segue) Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	1.198	1.207	816	0,8	-32,4
Partecipazioni e conferimenti totali	353	403	224	14,2	-44,4
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	353	403	224	14,2	-44,4
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	442	511	310	15,6	-39,3
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	18	36	14	100,0	-61,1
a Famiglie, Imprese, Estero	172	164	72	-4,7	-56,1
a Aziende di Pubblici servizi	252	311	224	23,4	-28,0
Altre partite finanziarie totali	403	293	282	-27,3	-3,8
a Settore Statale	278	278	260		-6,5
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	125	15	22	-88,0	46,7

2.6 Altri Enti pubblici consolidati: risultati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010

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).

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto al 30 settembre 2010 un fabbisogno di 202 milioni, in leggero aumento rispetto allo stesso periodo del 2009 il cui fabbisogno si attestava a 186 milioni.

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti erogati dal settore statale che nel terzo trimestre del 2010 sono diminuiti da 8.222 a 8.099 milioni (-1,5%) del 2010. Tale lieve diminuzione è la risultante dei trasferimenti erogati dal settore statale agli enti: economici delle Amministrazioni centrali (-236 milioni), economici delle Amministrazioni locali (+191 milioni), assistenziali delle Amministrazioni centrali (+104 milioni), di ricerca dell'Amministrazione centrale (-185 milioni), assistenziali delle Amministrazioni locali (+3 milioni).

Per quanto riguarda la spesa, essa tende a rimanere costante in tutte le sue componenti: i pagamenti correnti, infatti, registrano una lievissima diminuzione da 13.931 del 2009 a 13.887 milioni (-0,3%) del 2010. I pagamenti in conto capitale, invece, fanno registrare una diminuzione più marcata rispettivamente, 3.622 e 3.372 milioni (-6,9%). Le partite finanziarie in uscita passano da 730 milioni del 2009 a 761 milioni (+4,2) nel 2010.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio – Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	15.453	14.862	15.139	-3,8	1,9
Tributarie	2.282	2.206	2.197	-3,3	-0,4
Imposte dirette					
Imposte indirette	2.282	2.206	2.197	-3,3	-0,4
Contributi sociali	30	34	16	13,3	-52,9
Vendita di beni e servizi	1.319	1.445	1.392	9,6	-3,7
Redditi da capitale	254	237	238	-6,7	0,4
Trasferimenti correnti totali	10.449	9.912	9.817	-5,1	-1,0
Altre entrate correnti	1.119	1.028	1.479	-8,1	43,9
Entrate in conto capitale	2.637	2.824	2.458	7,1	-13,0
Trasferimenti in conto capitale totali	2.586	2.703	2.346	4,5	-13,2
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	51	121	112	137,3	-7,4
Entrate totali	18.090	17.686	17.597	-2,2	-0,5
Uscite correnti	13.301	13.931	13.887	4,7	-0,3
Uscite correnti al netto interessi	13.246	13.886	13.845	4,8	-0,3
Redditi da lavoro dipendente	7.827	8.097	7.948	3,4	-1,8
Consumi intermedi	2.755	2.863	2.857	3,9	-0,2
Trasferimenti correnti totali	1.748	1.518	1.546	-13,2	1,8
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	916	1.408	1.494	53,7	6,1
Interessi passivi	55	45	42	-18,2	-6,7
Uscite in conto capitale	3.664	3.622	3.372	-1,1	-6,9
Investimenti fissi lordi	3.059	2.984	2.774	-2,5	-7,0
Trasferimenti in conto capitale totali	273	284	228	4,0	-19,7
Altre uscite in conto capitale	332	354	370	6,6	4,5
Uscite totali	16.965	17.553	17.259	3,5	-1,7
Saldo al netto partite finanziarie	1.125	133	338		
Entrate partite finanziarie	220	411	221	86,8	-46,2
Riscossione crediti totali	94	104	91	10,6	-12,5
Riduzione depositi bancari		126			-100,0
Altre partite finanziarie totali	126	181	130	43,7	-28,2
Uscite partite finanziarie	1.545	730	761	-52,8	4,2
Partecipazioni e conferimenti totali	99	65	105	-34,3	61,5
Mutui ed anticipazioni totali	193	105	78	-45,6	-25,7
Aumento depositi bancari	844		355	-100,0	
Altre partite finanziarie totali	409	560	223	36,9	-60,2
Saldo partite finanziarie	-1.325	-319	-540		
Saldo partite correnti	2.152	931	1.252		
Saldo partite in conto capitale	-1.027	-798	-914		
Entrate finali	18.310	18.097	17.818	-1,2	-1,5
Uscite finali	18.510	18.283	18.020	-1,2	-1,4
Saldo	-200	-186	-202		

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-2 Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	15.453	14.862	15.139	-3,8	1,9
Trasferimenti correnti totali	10.449	9.912	9.817	-5,1	-1,0
da Enti di Previdenza					
da Regioni	436	503	503	15,4	
da Comuni e Province	101	106	118	5,0	11,3
da Enti Pubblici non Consolidati	269	318	291	18,2	-8,5
da Famiglie	627	554	590	-11,6	6,5
da Imprese	55	69	80	25,5	15,9
da Estero	3	6	6	100,0	
da Settore Statale	8.822	8.222	8.099	-6,8	-1,5
da Sanità	136	134	130	-1,5	-3,0
Entrate in conto capitale	2.637	2.824	2.458	7,1	-13,0
Trasferimenti in conto capitale totali	2.586	2.703	2.346	4,5	-13,2
da Settore Statale	1.975	2.027	1.828	2,6	-9,8
da Regioni	442	505	350	14,3	-30,7
da Comuni e Province	33	35	25	6,1	-28,6
da Enti Pubblici non Consolidati	44	43	49	-2,3	14,0
da Sanità	4	3	20	-25,0	566,7
a Famiglie, Imprese, Estero	88	90	74	2,3	-17,8
Uscite correnti	13.301	13.931	13.887	4,7	-0,3
Trasferimenti correnti totali	1.748	1.518	1.546	-13,2	1,8
a Settore Statale	35	14	26	-60,0	85,7
a Enti di Previdenza					
a Regioni	3	1	3	-66,7	200,0
a Sanità	6	12	11	100,0	-8,3
a Comuni e Province	21	19	20	-9,5	5,3
a Enti Pubblici non Consolidati	68	80	92	17,6	15,0
a Famiglie	1.201	950	952	-20,9	0,2
a Imprese	407	438	432	7,6	-1,4
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero	7	4	10	-42,9	150,0
Uscite in conto capitale	3.664	3.622	3.372	-1,1	-6,9
Trasferimenti in conto capitale totali	273	284	228	4,0	-19,7
a Settore Statale	2	2			-100,0
a Regioni	14	10	2	-28,6	-80,0
a Sanità			1		
a Comuni e Province	39	42	35	7,7	-16,7
a Enti Pubblici non Consolidati	27	33	41	22,2	24,2
a Famiglie	114	110	83	-3,5	-24,5
a Imprese	67	78	56	16,4	-28,2
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero	10	9	10	-10,0	11,1
Entrate partite finanziarie	220	411	221	86,8	-46,2
Riscossione crediti totali	94	104	91	10,6	-12,5
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati	6	10	7	66,7	-30,0
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	88	94	84	6,8	-10,6
Altre partite finanziarie totali	126	181	130	43,7	-28,2
da Settore Statale	54	64	54	18,5	-15,6
da Enti Pubblici	47	62	35	31,9	-43,5
da Famiglie, Imprese, Estero	25	55	41	120,0	-25,5

Tabella 2.6-2 (segue) Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Uscite partite finanziarie	1.545	730	761	-52,8	4,2
Partecipazioni e conferimenti totali	99	65	105	-34,3	61,5
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	99	65	105	-34,3	61,5
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	193	105	78	-45,6	-25,7
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Sanità					
a Enti Pubblici non Consolidati			11		
a Famiglie, Imprese, Estero	193	105	67	-45,6	-36,2
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	409	560	223	36,9	-60,2
a Settore Statale	19	17	8	-10,5	-52,9
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	390	543	215	39,2	-60,4

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali⁹: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	1.543	1.703	1.434	10,4	-15,8
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	1	1			-100,0
Vendita di beni e servizi	425	589	587	38,6	-0,3
Redditi da capitale	26	30	48	15,4	60,0
Trasferimenti correnti totali	951	860	661	-9,6	-23,1
da Regioni	5	7	11	40,0	57,1
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie	506	525	557	3,8	6,1
da Imprese	14	16	17	14,3	6,3
da Estero					
da Settore Statale	426	312	76	-26,8	-75,6
Altre entrate correnti	140	223	138	59,3	-38,1
Entrate in conto capitale	1.726	1.699	1.434	-1,6	-15,6
Trasferimenti in conto capitale totali	1.726	1.699	1.434	-1,6	-15,6
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Entrate totali	3.269	3.402	2.868	4,1	-15,7
Uscite correnti	1.438	1.330	1.295	-7,5	-2,6
Uscite correnti al netto interessi	1.438	1.330	1.295	-7,5	-2,6
Redditi da lavoro dipendente	701	652	657	-7,0	0,8
Consumi intermedi	532	470	453	-11,7	-3,6
Trasferimenti correnti totali	16	24	13	50,0	-45,8
a Settore Statale					
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	14	22	10	57,1	-54,5
a Imprese	2	2	3		50,0
a Estero					
Ammortamenti	189	184	172	-2,6	-6,5
Altre uscite correnti					
Interessi passivi	1.745	1.768	1.657	1,3	-6,3
Uscite in conto capitale	1.742	1.766	1.651	1,4	-6,5
Investimenti fissi lordi					
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	3	2	6	-33,3	200,0
Uscite totali	3.183	3.098	2.952	-2,7	-4,7
Entrate partite finanziarie	63	55	36	-12,7	-34,5
Riscossione crediti totali					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	63	55	36	-12,7	-34,5
Uscite partite finanziarie	212	458	113	116,0	-75,3
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	145	90	39	-37,9	-56,7
Aumento depositi bancari		304	15		-95,1
Altre partite finanziarie totali	67	64	59	-4,5	-7,8
Entrate finali	3.332	3.457	2.904	3,8	-16,0
Uscite finali	3.395	3.556	3.065	4,7	-13,8
Saldo	-63	-99	-161		

⁹ 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.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali¹⁰: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	494	403	484	-18,4	20,1
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali	18	23	5	27,8	-78,3
Vendita di beni e servizi	309	231	203	-25,2	-12,1
Redditi da capitale	1	1	5		400,0
Trasferimenti correnti totali	138	138	243		76,1
da Regioni			1		
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie					
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	138	138	242		75,4
Altre entrate correnti	28	10	28	-64,3	180,0
Entrate in conto capitale	3		14	-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			14		
Entrate totali	497	403	498	-18,9	23,6
Uscite correnti	485	448	480	-7,6	7,1
Uscite correnti al netto interessi	476	444	476	-6,7	7,2
Redditi da lavoro dipendente	96	111	113	15,6	1,8
Consumi Intermedi	58	50	39	-13,8	-22,0
Trasferimenti correnti totali	255	260	283	2,0	8,8
a Settore Statale	10	8	15	-20,0	87,5
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	245	252	268	2,9	6,3
a Imprese					
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	67	23	41	-65,7	78,3
Interessi passivi	9	4	4	-55,6	
Uscite in conto capitale	5	11	16	120,0	45,5
Investimenti fissi lordi	1	4	5	300,0	25,0
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	4	7	11	75,0	57,1
Uscite totali	490	459	496	-6,3	8,1
Entrate partite finanziarie	249	450	277	80,7	-38,4
Riscossione crediti totali		2	2		
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici		2	2		
Riduzione depositi bancari			3		
Altre partite finanziarie totali	249	448	272	79,9	-39,3
Uscite partite finanziarie	281	418	278	48,8	-33,5
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese					
Aumento depositi bancari			28		
Altre partite finanziarie totali	281	418	250	48,8	-40,2
Entrate finali	746	653	775	14,3	49,1
Uscite finali	771	677	774	13,7	-11,7
Saldo	-25	-24	1		

¹⁰ 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).

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali¹¹: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	1.901	2.652	2.544	39,5	-4,1
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	105	134	136	27,6	1,5
Redditi da capitale	22	17	19	-22,7	11,8
Trasferimenti correnti totali	1.715	2.436	2.253	42,0	-7,5
da Regioni	72	62	68	-13,9	9,7
da Comuni e Province		4	5		25,0
da Enti Pubblici non Consolidati	16	48	32	200,0	-33,3
da Famiglie	84	7	9	-91,7	28,6
da Imprese		9	18		100,0
da Estero					
da Settore Statale	1.543	2.306	2.121	49,4	-8,0
Altre entrate correnti	59	65	136	10,2	109,2
Entrate in conto capitale	33	22	38	-33,3	72,7
Trasferimenti in conto capitale totali	3	11	16	266,7	45,5
da Settore Statale	1	6	9	500,0	50,0
da Regioni	2	2	1		-50,0
da Comuni e Province		1	1		
da Enti Pubblici non Consolidati		1	4		300,0
da Famiglie, Imprese, Estero		1	1		
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	30	11	22	-63,3	100,0
Entrate totali	1.934	2.674	2.582	38,3	-3,4
Uscite correnti	1.683	2.330	2.344	38,4	0,6
Uscite correnti al netto interessi	1.681	2.329	2.342	38,5	0,6
Redditi da lavoro dipendente	821	1.103	1.042	34,3	-5,5
Consumi intermedi	318	521	601	63,8	15,4
Trasferimenti correnti totali	465	122	86	-73,8	-29,5
a Settore Statale	22	2	6	-90,9	200,0
a Regioni		3	8		166,7
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	352	23	32	-93,5	39,1
a Imprese	73	67	3	-8,2	-95,5
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	77	583	613	657,1	5,1
Interessi passivi	2	1	2	-50,0	100,0
Uscite in conto capitale	171	220	256	28,7	16,4
Investimenti fissi lordi	121	151	152	24,8	0,7
Trasferimenti in conto capitale totali		2	2		
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati		2	1		-50,0
a Famiglie					
a Imprese			1		
Altre uscite in conto capitale	50	67	102	34,0	52,2
Uscite totali	1.854	2.550	2.600	37,5	2,0

¹¹ 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 2.6-5 (segue) Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali¹²: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (2/2)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate partite finanziarie	349	681	652	95,1	-4,3
Riscossione crediti totali		12	9		-25,0
da Enti Pubblici non Consolidati		9	6		-33,3
da altri Enti Pubblici		3	3		
Riduzione depositi bancari	16	1	5	-93,8	400,0
Altre partite finanziarie totali	333	668	638	100,6	-4,5
Uscite partite finanziarie	427	822	646	92,5	-21,4
Partecipazioni e conferimenti a Imprese	2	1	2	-50,0	100,0
Mutui ed anticipazioni a Imprese totali			1		
Aumento depositi bancari	14			-100,0	
Altre partite finanziarie totali	411	821	643	99,8	-21,7
Entrate finali	2.289	3.355	3.234	47,0	-3,6
Uscite finali	2.281	3.372	3.246	47,6	-3,7
Saldo	2	-17	-12		

¹² 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).

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali¹³: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	11.464	10.070	10.638	-12,2	5,6
Tributarie	2.282	2.206	2.197	-3,3	-0,4
Imposte dirette					
Imposte indirette	2.282	2.206	2.197	-3,3	-0,4
Contributi sociali	11	10	11	-9,1	10,0
Vendita di beni e servizi	477	489	464	2,5	-5,1
Redditi da capitale	205	189	166	-7,8	-12,2
Trasferimenti correnti totali	7.597	6.447	6.625	-15,1	2,8
da Regioni	494	567	552	14,8	-2,6
da Comuni e Province	101	101	111		9,9
da Enti Pubblici non Consolidati	253	268	257	5,9	-4,1
da Famiglie	40	28	30	-30,0	7,1
da Imprese	41	44	45	7,3	2,3
da Estero					
da Settore Statale	6.668	5.439	5.630	-18,4	3,5
Altre entrate correnti	892	729	1.175	-18,3	61,2
Entrate in conto capitale	862	1.077	967	24,9	-10,2
Trasferimenti in conto capitale totali	841	967	891	15,0	-7,9
da Settore Statale	245	314	382	28,2	21,7
da Regioni	434	488	367	12,4	-24,8
da Comuni e Province	33	34	24	3,0	-29,4
da Enti Pubblici non Consolidati	44	42	45	-4,5	7,1
da Famiglie, imprese, Estero	85	89	73	4,7	-18,0
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	21	110	76	423,8	-30,9
Entrate totali	12.326	11.147	11.605	-9,6	4,1
Uscite correnti	9.662	9.787	9.732	1,3	-0,6
Uscite correnti al netto interessi	9.618	9.747	9.696	1,3	-0,5
Redditi da lavoro dipendente	6.193	6.214	6.119	0,3	-1,5
Consumi intermedi	1.842	1.816	1.758	-1,4	-3,2
Trasferimenti correnti totali	1.002	1.101	1.153	9,9	4,7
a Settore Statale	3	4	5	33,3	25,0
a Regioni	9	10	6	11,1	-40,0
a Enti Pubblici non Consolidati	21	19	19	-9,5	-
a Famiglie	587	647	642	10,2	-0,8
a Imprese	332	369	426	11,1	15,4
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	581	616	666	6,0	8,1
Interessi passivi	44	40	36	-9,1	-10,0
Uscite in conto capitale	1.715	1.597	1.432	-6,9	-10,3
Investimenti fissi lordi	1.167	1.038	957	-11,1	-7,8
Trasferimenti in conto capitale totali	273	282	226	3,3	-19,9
a Settore Statale	2	2			-100,0
a Regioni	14	10	3	-28,6	-70,0
a Comuni e Province	39	42	35	7,7	-16,7
ad Enti Pubblici non Consolidati	27	31	40	14,8	29,0
a Famiglie	124	119	93	-4,0	-21,8
a Imprese	67	78	55	16,4	-29,5
Altre uscite in conto capitale	275	277	249	0,7	-10,1
Uscite totali	11.377	11.384	11.164	0,1	-1,9
Entrate partite finanziarie	3.523	4.075	2.945	15,7	-27,7
Riscossione crediti totali	142	146	130	2,8	-11,0
da Enti Pubblici non Consolidati	54	57	51	5,6	-10,5
da altri Enti Pubblici	88	89	79	1,1	-11,2
Riduzione depositi bancari	1	881	2	88.000,0	-99,8
Altre partite finanziarie totali	3.380	3.048	2.813	-9,8	-7,7
Uscite partite finanziarie	4.586	3.884	3.416	-15,3	-12,0
Partecipazioni e conferimenti a Imprese	97	64	103	-34,0	60,9
Mutui ed anticipazioni a Imprese	62	26	38	-58,1	46,2
Aumento depositi bancari	847	452	322	-46,6	-28,8
Altre partite finanziarie totali	3.580	3.342	2.953	-6,6	-11,6
Entrate finali	15.849	15.222	14.550	-4,0	-4,4
Uscite finali	15.963	15.268	14.580	-4,4	-4,5
Saldo	-114	-46	-30		

¹³ Camere di Commercio, Comunità Montane, Autorità Portuali.

Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali¹⁴: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni percentuali	
	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Entrate correnti	51	34	39	-33,3	14,7
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi sociali					
Vendita di beni e servizi	3	2	2	-33,3	
Redditi da capitale					
Trasferimenti correnti totali	48	31	35	-35,4	12,9
da Regioni	1	1	1		
da Comuni e Province		1	2		100,0
da Enti Pubblici non Consolidati		2	2		
da Famiglie					
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	47	27	30	-42,6	11,1
Altre entrate correnti		1	2		100,0
Entrate in conto capitale	13	26	5	100,0	-80,8
Trasferimenti in conto capitale totali	13	26	5	100,0	-80,8
da Settore Statale	3	8	3	166,7	-62,5
da Regioni	10	18	2	80,0	-88,9
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Entrate totali	64	60	44	-6,3	-26,7
Uscite correnti	33	36	36	9,1	0,0
Uscite correnti al netto interessi	33	36	36	9,1	0,0
Redditi da lavoro dipendente	16	17	17	6,3	
Consumi intermedi	5	6	6	20,0	
Trasferimenti correnti totali	10	11	11	10,0	
a Settore Statale					
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati			1		
a Famiglie	10	10	10		
a Imprese					
a Estero					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	2	2	2		
Interessi passivi					
Uscite in conto capitale	28	26	11	-7,1	-57,7
Investimenti fissi lordi	28	25	9	-10,7	-64,0
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		1	2		100,0
Uscite totali	61	62	47	1,6	-24,2
Entrate partite finanziarie	9	9	7	-	-22,2
Riscossione crediti totali					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	9	9	7		-22,2
Uscite partite finanziarie	12	7	4	-41,7	-42,9
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese					
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	12	7	4	-41,7	-42,9
Entrate finali	73	69	51	-5,5	-26,1
Uscite finali	73	69	51	-5,5	-26,1
Saldo	0	0	0		

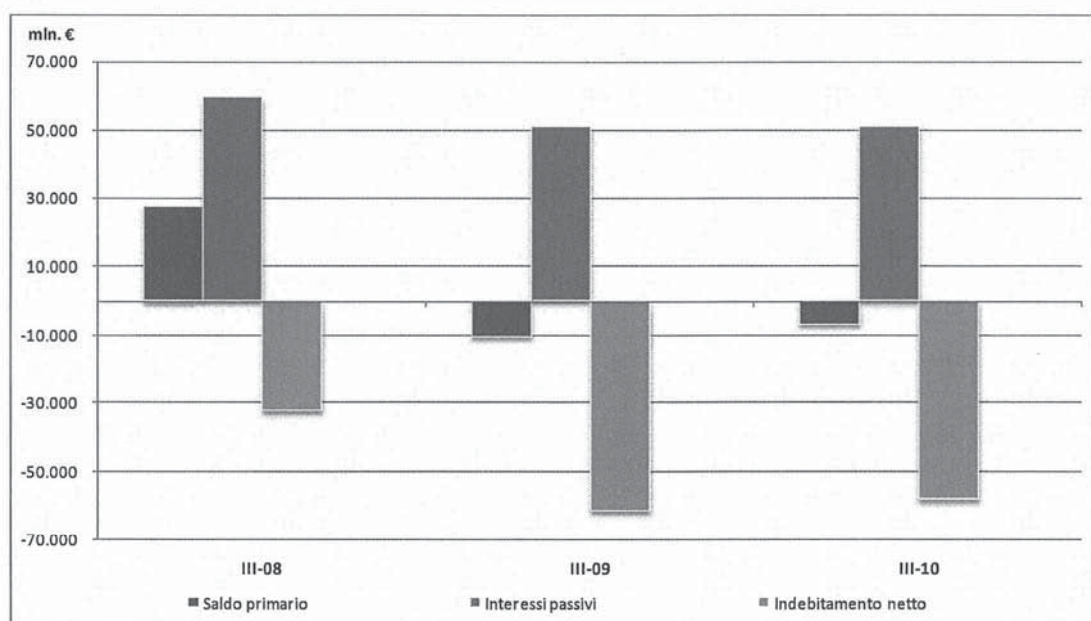
¹⁴ Università, Enti Parco.

3 IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

Dalla lettura del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2010¹⁵ emergono i seguenti dati:

- un indebitamento netto di 58.120 milioni, pari al 5,1 per cento del PIL, con una riduzione pari al 5,5 per cento del PIL registrato nel corrispondente periodo del 2009;
- interessi per 51.339 milioni;
- un saldo primario negativo per 6.781 milioni pari allo 0,6 per cento del PIL (nello stesso periodo del 2009 il saldo primario era risultato negativo per un importo pari allo 0,9% del PIL).

Figura 3-1: Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 settembre 2010.



Anche il saldo corrente risulta negativo per 29.182 milioni, pari al 2,5 per cento del PIL come nel corrispondente periodo del 2009.

¹⁵ I dati qui esposti sono ottenuti a livello cumulato per somma di quelli esposti nei comunicati Istat del 2 luglio, del 4 ottobre 2010 e del 10 gennaio 2011. 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/20110110_00/

Il grafico, nel rappresentare i risultati sopra enunciati, mostra, tra settembre 2009 e settembre 2010, un andamento del conto economico delle Amministrazioni pubbliche lievemente discendente. Infatti, le variazioni tra i principali saldi sono di lievissima entità. A fronte di una leggerissima variazione degli interessi passivi (-271 milioni), si registra un lieve miglioramento dell'indebitamento netto in valore assoluto di 3.317 milioni a fronte di un peggioramento dell'avanzo primario di 3.588 milioni.

In rapporto al periodo precedente le uscite complessive sono diminuite dello 0,3 per cento, contro un incremento del 3,4 per cento verificatosi nello stesso periodo del 2009. In rapporto al PIL le uscite totali sono risultate del 48,0 per cento contro il 49,2 per cento dello stesso periodo del 2009.

Le entrate totali, invece, sono aumentate dello 0,3 per cento, con un'incidenza rispetto al PIL del 43,0 per cento. Nello stesso periodo del 2009 si era verificata una diminuzione del 2,3 per cento, con un rapporto rispetto al Pil del 43,7 per cento.

All'interno del conto economico, nel periodo considerato, si rileva che le maggiori variazioni hanno riguardato la parte in conto capitale. Infatti, le uscite in conto capitale sono diminuite del 18,2 per cento passando da 42.823 a 35.015 milioni nel periodo considerato; al loro interno gli investimenti fissi lordi sono diminuiti del 11,0 per cento (-2.792 milioni) e le altre uscite in conto capitale quasi del 29,0 per cento (-5.016 milioni). La diminuzione delle uscite in conto capitale è compensata dall'incremento delle prestazioni sociali del 2,4 per cento (+4.912 milioni) a causa dell'aumento degli ammortizzatori sociali per fronteggiare il perdurare della crisi economica, nonché da una diminuzione delle uscite complessive dello 0,3 per cento pari (-1.854 milioni). Da segnalare anche la riduzione dei consumi intermedi di 850 milioni (-1,3%).

Dal lato delle entrate in conto capitale, sono appunto le imposte in conto capitale a far registrare la più marcata riduzione quasi del 55,0 per cento, passando da 6.851 a 3.093 milioni tra settembre 2009 a settembre 2010, con una diminuzione, in valore assoluto, di 3.758 milioni. Tale diminuzione è addebitabile alla contabilizzazione nel 2009 dei versamenti *una tantum* relativi all'imposta sostitutiva di alcuni tributi, quali la rivalutazione dei beni immobili. L'incremento del 2,9 per cento delle imposte indirette, pari a 4.402 milioni, compensa ampiamente la diminuzione delle imposte in conto capitale ed anche la leggera flessione -0,6 per cento delle dirette.

Tabella 3-1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 30 settembre del triennio 2008 – 2010

	Valori Assoluti			Variazioni percentuali	
	III-08	III-09	III-10	2009/2008	2010/2009
USCITE					
Redditi da lavoro dipendente	116.766	119.361	119.873	2,2	0,4
Consumi intermedi	61.705	67.366	66.516	9,2	-1,3
Prestazioni sociali in denaro	194.061	203.781	208.693	5,0	2,4
Altre uscite correnti	64.972	67.942	69.051	4,6	1,6
Uscite correnti al netto interessi	437.504	458.450	464.133	4,8	1,2
Interessi passivi	59.796	51.068	51.339	-14,6	0,5
Totale uscite correnti	497.300	509.518	515.472	2,5	1,2
Investimenti fissi lordi	23.063	25.472	22.680	10,4	-11,0
Altre uscite in conto capitale	14.549	17.351	12.335	19,3	-28,9
Totale uscite in conto capitale	37.612	42.823	35.015	13,9	-18,2
Totale uscite	534.912	552.341	550.487	3,3	0,3
ENTRATE					
Imposte dirette	155.856	146.343	145.486	-6,1	-0,6
Imposte indirette	160.031	151.295	155.697	-5,5	2,9
Contributi sociali	148.891	148.184	148.181	-0,5	-0,0
Altre entrate correnti	35.708	35.836	36.926	0,4	3,0
Totale entrate correnti	500.486	481.658	486.290	-3,8	1,0
Imposte in conto capitale	353	6.851	3.093	1.840,8	-54,9
Altre entrate in conto capitale	1.847	2.395	2.984	29,7	24,6
Totale entrate in conto capitale	2.200	9.246	6.077	320,3	-34,3
Totale entrate	502.686	490.904	492.367	-2,3	0,3
Indebitamento (Accreditamento) netto	-32.226	-61.437	-58.120		
Saldo primario	27.570	-10.369	-6.781		

Dati cumulati in milioni di euro.

PAGINA BIANCA

APPENDICI

PAGINA BIANCA

Appendice A IL BILANCIO DELLO STATO

A.1 Risultati di sintesi

Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 2010 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 290.695 milioni e pagamenti per 336.754 milioni ne è derivato un fabbisogno pari a 46.059 milioni (36.831 milioni nel corrispondente periodo 2009) (Tabella A-1).

L'espansione del fabbisogno consegue alla contrazione registrata dagli incassi per 10.669 milioni, rispetto a quella dei pagamenti che diminuiscono per 1.441 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 2008 – 2010 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	281.200	268.223	264.136	-4.087	-1,5
- Altri	23.807	33.141	26.559	-6.582	-19,9
Totale incassi	305.007	301.364	290.695	-10.669	-3,5
PAGAMENTI ⁽¹⁶⁾					
- Correnti	302.125	306.251	307.320	1.069	0,3
- In conto capitale	32.610	31.944	29.434	-2.510	-7,9
Totale pagamenti	334.735	338.195	336.754	-1.441	-0,4
Fabbisogno (+ Disponibilità)	29.728	36.831	46.059	9.228	25,1

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nei primi nove mesi degli anni 2009 – 2010.

A.2 Analisi degli incassi

Le entrate finali incassate a tutto il terzo trimestre dell'anno 2010 (come si evince dalla successiva Tabella A-2) sono state, nel complesso, pari a 290.695 milioni, con una riduzione di 10.669 milioni (-3,5%), quale risultante della flessione subita dalle entrate tributarie (-4.087 milioni) e delle altre entrate (-6.582 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:

¹⁶ 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 2010 (303 milioni) e nel 2009 (1.393 milioni), ma di competenza degli esercizi precedenti;
 - integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (269 milioni per il 2010 e 251 milioni per il 2009) non contabilizzate entro il 30 settembre;
 - stima per il 2010 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 55 milioni, attribuibile per 44 milioni alle imposte dirette e per 11 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 2008 – 2010 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Assolute	%
IMPOSTE DIRETTE	156.187	151.831	145.651	-6.180	-4,1
- IRE	114.911	110.506	113.803	3.297	3,0
- IRES	26.074	26.338	20.599	-5.739	-21,8
- Ritenute sui redditi da capitale	8.762	8.796	4.504	-4.292	-48,8
- Ritenuta sui dividendi	569	317	295	-22	-6,9
- Rivalutazione beni d'impresa	231	8	7	-1	-12,5
- Altre	5.640	5.866	6.443	577	9,8
IMPOSTE INDIRETTE	125.013	116.392	118.485	2.093	1,8
AFFARI	94.425	83.958	87.301	3.343	4,0
- IVA	79.728	70.368	74.155	3.787	5,4
- Registro, bollo e sostitutiva	6.332	5.723	5.767	44	0,8
PRODUZIONE	19.134	20.379	19.032	-1.347	-6,6
- Oli minerali	15.143	14.908	13.868	-1.040	-7,0
MONOPOLI	7.498	7.589	7.690	101	1,3
- Tabacchi	7.494	7.586	7.687	101	1,3
LOTTO	3.956	4.466	4.462	-4	-0,1
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE ⁽¹⁷⁾	281.200	268.223	264.136	-4.087	-1,5
ALTRE ENTRATE	23.807	33.141	26.559	-6.582	-19,9
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	1.527	1.605	1.356	-249	-15,5
- Condono edilizio	71	44	43	-1	-2,3
- Risorse proprie U.E.	3.544	4.377	3.477	-900	-20,6
- Vendita beni e servizi	3.138	3.563	2.284	-1.279	-35,9
- Trasferimenti in conto capitale da Regioni	0	6.060	2.744	-3.316	-54,7
TOTALE ENTRATE FINALI ⁽¹⁸⁾	305.007	301.364	290.695	-10.669	-3,5

¹⁷ Al netto di 1.872 milioni per il 2008, 2.844 milioni per il 2009 e 1.944 milioni per il 2010, quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate".

¹⁸ Al netto delle duplicazioni e del Fondo ammortamento titoli di Stato (58 milioni per il 2008, 716 milioni per il 2009 e 44 milioni per il 2010).

Tabella A-3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE ⁽¹⁹⁾	155.254	151.596	145.566	-6.030	-4,0
- IRE	113.973	110.249	113.683	3.434	3,1
- IRES	26.065	26.327	20.608	-5.719	-21,7
- Ritenute sui redditi da capitale	8.752	8.796	4.504	-4.292	-48,8
- Ritenuta sui dividendi	569	317	296	-21	-6,6
- Rivalutazione beni d'impresa	231	8	7	-1	-12,5
- Altre	5.664	5.899	6.468	569	9,6
IMPOSTE INDIRETTE ⁽²⁰⁾	124.047	115.543	118.591	3.048	2,6
AFFARI	94.170	83.842	87.317	3.475	4,1
- IVA	79.515	70.304	74.209	3.905	5,6
- Registro, bollo e sostitutiva	6.301	5.678	5.712	34	0,6
PRODUZIONE	18.350	19.568	19.031	-537	-2,7
- Oli minerali	14.398	14.142	13.868	-274	-1,9
MONOPOLI	7.498	7.589	7.690	101	1,3
- Tabacchi	7.494	7.586	7.687	101	1,3
LOTTO	4.029	4.544	4.553	9	0,2
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	279.301	267.139	264.157	-2.982	-1,1
ALTRE ENTRATE ⁽²¹⁾	21.258	30.540	24.839	-5.701	-18,7
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	1.527	1.605	1.356	-249	-15,5
- Condono edilizio	71	44	43	-1	-2,3
- Risorse proprie U.E.	3.544	4.377	3.477	-900	-20,6
- Vendita beni e servizi	3.138	3.563	2.284	-1.279	-35,9
- Trasferimenti in conto capitale da Regioni	0	6.060	2.744	-3.316	-54,7
TOTALE ⁽²²⁾	300.559	297.679	288.996	-8.683	-2,9

A.2.1 Entrate tributarie

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il terzo trimestre 2010 introiti pari a 264.157 milioni contro i 267.139 milioni dell'anno 2009 (-1,1%). L'andamento negativo del gettito riguarda le imposte dirette (-6.030 milioni), mentre un aumento si osserva per le indirette (+3.048 milioni).

A.2.2 Imposte dirette

Nella Tabella A-4 viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. L'incremento rilevato per l'IRE (+3.434 milioni) è ascrivibile principalmente alle ritenute sui dipendenti pubblici (+2.393 milioni) e privati (+601 milioni), e all'andamento dell'autotassazione a saldo (+611 milioni), mentre una riduzione di gettito rispetto all'anno precedente si osserva per l'autotassazione in acconto (-379 milioni).

¹⁹ Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata in 55 milioni, attribuibile per 44 milioni alle imposte dirette e per 11 milioni alle indirette.

²⁰ Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a 2.547 milioni per il 2008, 2.589 milioni per il 2009 e 1.720 milioni per il 2010.

²¹ Al netto della quota versamenti da parte della Struttura di Gestione, relativi ad anni precedenti (1.360 milioni per il 2008, 1.393 milioni per il 2009 e 303 milioni per il 2010).

²² Comprende le giacenze della Struttura di Gestione di competenza del mese di settembre, ma contabilizzate nei mesi successivi (220 milioni per il 2008, 251 milioni per il 2009 e 269 milioni per il 2010).

A tutto settembre, per l'IRES si é registrato, rispetto allo scorso anno, una riduzione, pari nel suo complesso a 5.719 milioni, riconducibile soprattutto a minori versamenti per l'autotassazione a saldo (-5.949 milioni), a fronte di un aumento dell'acconto (+1.338 milioni).

Per le ritenute sui redditi da capitale, si osserva una flessione pari a 4.292 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento delle ritenute sui depositi bancari (-3.586 milioni).

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

	Gennaio – Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Assolute	%
IRES	113.973	110.229	113.683	3.454	3,1
Ruoli	669	689	849	160	23,2
Ritenute sui dipendenti pubblici	39.580	41.078	43.471	2.393	5,8
sui dipendenti privati	49.911	46.688	47.289	601	1,3
d'acconto per redditi di lavoro autonomo	10.151	9.740	9.846	106	1,1
Versamenti a saldo per autotassazione	5.661	4.306	4.917	611	14,2
acconto per autotassazione	7.499	6.852	6.473	-379	-5,5
Accertamento con adesione	502	896	838	-58	-6,5
IRES	26.065	26.327	20.608	-5.719	-21,7
Ruoli	205	288	342	54	18,8
Versamenti a saldo per autotassazione	10.345	13.832	7.883	-5.949	-43,0
acconto per autotassazione	15.200	11.723	11.861	138	1,2
Accertamento con adesione	315	484	522	38	7,9
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	8.752	8.796	4.504	-4.292	-48,8
Ritenute sulle obbligazioni	119	105	87	-18	-17,1
sui depositi bancari	3.214	4.252	666	-3.586	-84,3
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui D. Lgs. 1.4.96, n. 239	4.650	3.731	3.083	-648	-17,4
Altre ritenute	760	703	668	-35	-5,0

A.2.3 Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (Tabella A-6) si registra una variazione positiva del 2,6 per cento, pari a 3.048 milioni, determinata dall'andamento della categoria "Affari" (+3.475 milion), imputabile, soprattutto, all'IVA (+3.905 milioni), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella Tabella A-5, mentre una perdita di gettito si osserva per l'imposta sulle assicurazioni (-574 milioni).

Per la categoria della Produzione, sui consumi e dogane, si osserva invece una riduzione di gettito pari a 537 milioni (-2,7%), che ha interessato, principalmente, l'imposta di consumo sul gas metano (-255 milioni) e le accise sugli oli minerali (-274 milioni).

L'aumento di gettito verificatosi per la categoria dei Monopoli (+101 milioni), è da imputare all'andamento dell'imposta di consumo sui tabacchi, mentre per la categoria del Lotto si osserva una variazione positiva non troppo significativa (+9 milioni), a causa dei minori proventi relativi ai giochi del lotto e del superenalotto (-541 milioni).

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

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Assolute	%
IVA contabilizzata a bilancio ⁽²³⁾	81.600	73.212	76.099	2.887	3,9
Scambi interni	68.930	64.182	64.946	764	1,2
Importazioni	11.689	8.055	9.973	1.918	23,8
Ruoli	848	796	1.010	214	26,9
Accert. con adesione	133	174	170	-4	-2,3
Regolariz. omessi vers.	0	0	0	0	
RETTIFICHE:					
Quota gettito 2007 imputata al bilancio 2008	-257				
2008 imputata al bilancio 2009		-117			
2009 imputata al bilancio 2010			-3		
Ripartito nei mesi successivi a settembre	+44	+53	+57		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	81.387	73.148	76.153	3.005	4,1
IVA U.E.	-1.872	-2.844	-1.944		
TOTALE IVA NETTA ⁽²⁴⁾	79.515	70.304	74.209	3.905	5,6

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

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Assolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	124.047	115.543	118.591	3.048	2,6
AFFARI di cui:	94.170	89.842	87.317	2.475	2,7
IVA	79.515	70.304	74.209	3.905	5,6
Registro, bollo e sostitutiva	6.301	5.678	5.712	34	0,6
Assicurazioni	2.089	1.899	1.325	-574	-30,2
Ipotecaria	1.785	1.375	1.405	30	2,2
Canone RAI	1.612	1.626	1.662	36	2,2
Conc. Governative	1.243	1.260	1.261	1	0,1
Successioni e donazioni	245	313	323	10	3,2
PRODUZIONE di cui:	18.350	19.568	19.051	-517	-2,7
Oli minerali	14.398	14.142	13.868	-274	-1,9
Gas metano	1.415	3.092	2.837	-255	-8,2
Spiriti	399	380	380	0	0,0
Gas incond. raffinerie e fabb.	336	343	366	23	6,7
Energia elettrica	1.045	999	953	-46	-4,6
Sovrimposta di confine	50	40	37	-3	-7,5
MONOPOLI di cui:	7.498	7.589	7.690	101	1,3
Tabacchi	7.494	7.586	7.687	101	1,3
LOTTO:	4.029	4.514	4.553	39	0,9
Provento del lotto e superenalotto	1.789	2.050	1.509	-541	-26,4
Altre	2.240	2.494	3.044	550	22,1

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 da 2.589 milioni nel 2009 a 1.720 milioni nel 2010), si evidenzia una riduzione di 5.701 milioni, scaturito, soprattutto, dal venir meno degli effetti normativi relativi ai trasferimenti in conto capitale effettuati dalle Regioni a

²³ Considera IVA UE.

²⁴ Al netto dell'IVA UE.

statuto ordinario, che nel mese di settembre 2010 erano pari a 6.060 milioni, mentre nel 2010 hanno subito una riduzione del 54,7 per cento.

A.3 Analisi dei pagamenti

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nel terzo trimestre dell'esercizio finanziario 2010 è esposta nella Tabella A-7 a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio. Nei suddetti pagamenti sono state consolidate le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, del Tar e delle Agenzie fiscali al fine di rendere le spese del Bilancio dello Stato in linea con il conto economico del settore istituzionale del comparto Stato elaborato secondo i dati del sistema di contabilità nazionale. A tal proposito, si ritiene utile segnalare che per alcune tipologie di spesa, come per esempio i "Redditi da lavoro dipendente", pur in assenza di trasferimenti da parte del bilancio, si sono comunque registrati esborsi mediante tiraggio dalla Tesoreria.

I pagamenti, per spese finali, indicati nella tabella "Bilancio Dello Stato: Risultati di sintesi settembre 2008/2009/2010", sono pari a 336.754 milioni, sono costituiti per il 91,3 per cento da spese di natura corrente (307.320 milioni). Quest'ultimi, registrano un incremento (+1.069 milioni) pari allo 0,4 per cento, risultando sostanzialmente in linea con dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il complesso dei pagamenti in conto capitale, pari a 29.434 milioni, presenta, invece, una flessione del 7,9 per cento (-2.510 milioni).

Tabella A-7 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2008 – 2010
(in milioni di euro)

	Gennaio - Settembre			Variazioni 2010/2009	
	2008	2009	2010	Differenze	%
PAGAMENTI CORRENTI					
Redditi da lavoro dipendente	65.489	65.778	64.702	-1.076	-1,6
Consumi intermedi	7.828	8.560	7.073	-1.487	-17,4
IRAP	3.640	3.558	3.420	-138	-3,9
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	109.114	115.668	122.158	6.490	5,6
Amministrazioni centrali	4.221	3.486	3.886	400	11,5
Amministrazioni locali:	37.540	64.616	70.209	5.593	8,7
Regioni	19.095	47.296	51.484	4.188	8,9
Comuni e Province	11.377	10.670	11.494	824	7,7
altre	7.068	6.650	7.231	581	8,7
Enti previdenziali e di assistenza sociale	67.354	47.566	48.063	497	1,0
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	3.290	4.473	3.474	-999	-22,3
ad imprese	2.903	2.465	2.711	246	10,0
ad estero	1.405	1.252	1.271	19	1,5
Risorse proprie UE	13.348	14.185	14.872	687	4,8
Interessi passivi e redditi da capitale	57.516	56.713	53.072	-3.641	-6,4
Poste correttive e compensative	37.129	33.100	33.663	563	1,7
Ammortamenti	163	186	186	0	0,0
Altre uscite correnti	300	312	718	406
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	302.125	306.251	307.320	1.069	0,3
PAGAMENTI DI CAPITALI					
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	3.521	3.496	4.427	931	26,6
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	15.413	14.561	12.420	-2.141	-14,7
Amministrazioni centrali	10.467	7.415	7.435	20	0,3
Amministrazioni locali:	4.721	7.082	4.584	-2.498	-35,3
Regioni	2.887	4.212	2.930	-1.282	-30,4
Comuni e Province	1.487	2.606	1.390	-1.216	-46,7
altre	347	264	264	0	0,1
Enti previdenziali e di assistenza sociale	226	64	401	337
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	52	103	49	-54	-52,4
ad imprese	5.086	6.303	4.809	-1.494	-23,7
ad estero	516	388	542	154	39,7
Altri trasferimenti in conto capitale	2.456	5.477	2.132	-3.345	-61,1
Acquisizione di attività finanziarie	5.565	1.616	5.055	3.439
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	32.610	31.944	29.434	-2.510	-7,9
TOTALE PAGAMENTI	334.735	338.195	336.754	-1.441	-0,4

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

A.4.1 Spese correnti

Il livello dei pagamenti per redditi da lavoro dipendente, pari a 64.702 milioni, registrano una flessione di 1.076 milioni rispetto a tutto settembre 2009 (65.778 milioni), imputabile principalmente alle retribuzioni lorde del personale.

I pagamenti per consumi intermedi (7.073 milioni), rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, diminuiscono di 1.487 milioni (-17,4%). La contrazione dei pagamenti ha interessato, in particolar modo, le spese per il funzionamento amministrativo e didattico delle istituzioni scolastiche, quelle relative a Banca d'Italia per le commissioni su titoli e le spese di funzionamento del Ministero della Difesa.

I pagamenti per le Risorse proprie U.E. (14.872 milioni) e per i trasferimenti correnti all'estero (1.271 milioni) risultano sostanzialmente in linea, con quelli registrati nei primi nove mesi dell'esercizio 2009, pari rispettivamente a 14.185 milioni e 1.252 milioni.

Si evidenzia che i pagamenti per trasferimenti alle famiglie, pari a 3.474 milioni, sono inferiori, rispetto a quelli dello stesso periodo dell'esercizio 2009, di circa 1.000 milioni (-22,3%). Tale decremento 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). I pagamenti relativi ai trasferimenti alle imprese, pari a 2.711 milioni, presentano un lieve incremento di 246 milioni che interessa in particolare i trasferimenti a favore delle Ferrovie dello Stato.

I pagamenti per interessi passivi (53.072 milioni) nel complesso, si riducono del 6,4 per cento, per effetto di minori interessi pagati su conti correnti di tesoreria, sui conti correnti postali e sui titoli del debito pubblico.

A.4.2 Spese in conto capitale

I pagamenti per gli investimenti fissi lordi (4.427 milioni), rispetto a quelli del terzo trimestre dell'esercizio precedente, aumentano di 931 milioni.

I pagamenti per i contributi agli investimenti alle imprese (4.809 milioni), comprese le società di servizi pubblici, registrano un decremento (-1.494 milioni) pari al 23,7 per cento, derivante, in particolare, da minori trasferimenti al gruppo Ferrovie dello Stato (-1.607 milioni). Tuttavia, all'interno del comparto in esame, si evidenzia una crescita dei pagamenti per:

- il bonus occupazionale (+200 milioni), previsto per i datori di lavoro che nel periodo compreso tra l'01/01/2008 e il 31/12/2008, incrementano il numero dei lavoratori dipendenti (Legge Finanziaria n. 244/2007, art. 2, comma 547);
- il reintegro delle anticipazioni concesse a favore di Alitalia – Linee aeree italiane S.p.A. (+300 milioni) per consentirle di far fronte al fabbisogno di liquidità (D.L. n. 80 del 2008, art. 1, comma 1);
- il Fondo per la finanza d'impresa (+ 390 milioni), che, ai sensi degli articoli 7- quinquies e 8 del D.L. n.5 del 2009, risulta incrementato, per l'anno 2010, di 280 milioni.

A.5 Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti

Per le spese correnti non aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle Pubbliche Amministrazioni, i pagamenti per trasferimenti alle Amministrazioni pubbliche (122.158 milioni), nel complesso, crescono del 5,6 per cento rispetto a tutto settembre 2009. All'interno del comparto si registrano variazioni in aumento relative:

- alle Amministrazioni locali, pari a 5.593 milioni, attribuibile in particolare al Fondo ordinamento Regioni a Statuto Speciale (+2.974 milioni), al Fondo per il federalismo fiscale (+ 2.073 milioni) ed alle somme relative alla compensazione dei minori introiti ICI conseguenti ad ulteriori detrazioni di imposta dovuta per le abitazioni principali (+1.000 milioni circa);
- alle Amministrazioni centrali per 400 milioni, imputabile in particolare ai trasferimenti alle Agenzie fiscali;

I pagamenti in conto capitale, evidenziano, in particolare, un decremento del comparto che interessa in particolare i contributi alle Amministrazioni locali (-2.498 milioni). Tale decremento riguarda principalmente le somme da destinare alle intese istituzionali di programma (-718 milioni), le somme da trasferire al Comune di Roma e Catania ai sensi dell'art. 5, comma 3, del decreto legge n. 154 del 2008 (-410 milioni) e l'edilizia residenziale pubblica (-515 milioni). La flessione è legata ai minori stanziamenti previsti per l'anno 2010.

Di particolare rilevanza è anche il decremento, per 3.345 milioni, registrato negli altri trasferimenti in conto capitale, relativo:

- all'art. 43 bis del decreto legge n. 207/2008, convertito, con modificazioni, nella legge n. 14 del 2009, che ha posto, nel 2009, 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);
- ai rimborsi pregressi ultradecennali (-473 milioni), per i quali l'articolo 9 del decreto legge n. 185 del 2008, convertito dalla legge n. 2 del 2009, ha attribuito specifiche risorse, 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, dalla 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;
- ai disavanzi pregressi USL (-779 milioni).

Infine, tra i pagamenti non aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle Pubbliche Amministrazioni, si sottolinea l'incremento di 3.439 milioni dei pagamenti per acquisizione di attività finanziarie, relativo per 2.907 milioni al programma triennale di sostegno finanziario, mediante prestiti bilaterali, alla Grecia (decreto legge n. 67 del 2010 artt. 1 e 2) e per 650 milioni alle somme destinate alla sottoscrizione di strumenti finanziari emesse da banche Italiane (D.L. n. 185/2008, art. 12).

Appendice B IL DEBITO DEL SETTORE STATALE

B.1 La consistenza del debito nel settore statale

Al 30 settembre 2010 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.681.682 milioni, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +74.784 milioni nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale del +4,7 per cento, mentre, rispetto al 31 dicembre 2009 sullo *stock* complessivo si è riscontrato un aumento pari a +61.163 milioni, corrispondente ad un aumento percentuale del +3,8 per cento, di cui l'1 per cento in più (pari a +16.463 milioni) nel trimestre in esame.

Le cospicue necessità di finanziamento sono state accresciute dall'onere di circa 982 milioni per il pagamento della seconda tranche del prestito a favore della Grecia, ai sensi del D.L. 67/2010 relativo alla salvaguardia della stabilità finanziaria dell'area euro.

B.1.1 Scadenze dei titoli di Stato

Nel terzo trimestre 2010 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 110.232 milioni a fronte dei 96.286 milioni dello stesso periodo del 2009, con un incremento del 14,5 per cento.

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

	III trimestre 2009	IV trimestre 2009	I trimestre 2010	II trimestre 2010	III trimestre 2010
Totale a breve termine	73.413	66.647	55.553	56.895	59.561
di cui: BOT	70.950	65.450	55.553	56.895	59.561
Carta commerciale	2.463	1.017	0	0	0
Totale a medio-lungo termine	22.873	45.055	44.169	42.580	50.672
di cui: CTZ, CCT e BTP	22.169	45.055	42.839	42.580	49.738
Titoli esteri	704	0	1.329	0	933
TOTALE	96.286	111.522	99.721	99.475	110.232

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 59.561 milioni, rappresentati unicamente da BOT. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2009 erano stati invece rimborsati 73.413 milioni, rappresentati da 70.950 milioni di BOT e 2.463 di carta commerciale.

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 50.672 milioni, dei quali 933 milioni costituiti da titoli esteri. Nel terzo trimestre 2009 erano stati rimborsati 49.738 milioni di titoli interni, mentre non vi erano state scadenze estere.

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

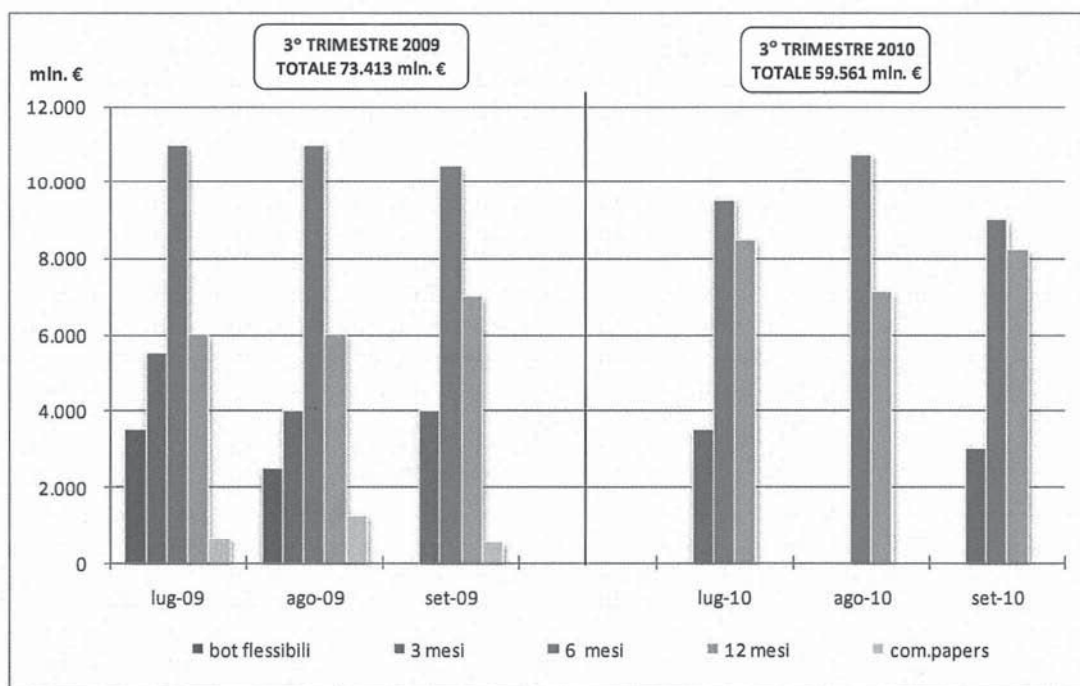
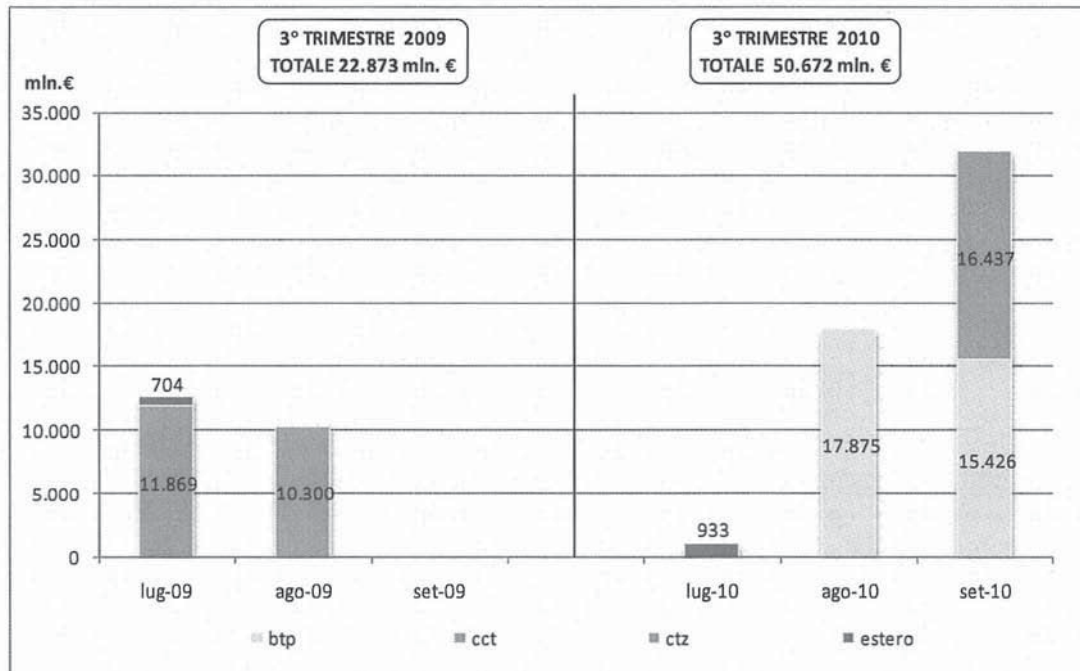


Figura App. B-2 : Titoli in scadenza a medio – lungo termine.



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

B.1.2 Emissioni e consistenze dei titoli di Stato

Il trimestre in corso è stato caratterizzato dall'emissione, come anticipato nella precedente relazione (alla quale si rinvia per la completa descrizione delle caratteristiche tecniche del titolo), del nuovo CCTeu (Certificato di Credito del Tesoro indicizzato all'Euribor), collocato attraverso operazioni di sindacato, concambio e asta per un importo complessivo pari a 11.948 milioni, in modo da raggiungere velocemente un circolante idoneo a garantire un corretto funzionamento del mercato secondario.

In particolare, nell'operazione che regolava ad inizio luglio sono state emesse le prime due tranche del CCTeu 15/06/2010-15/12/2015, con cedola semestrale indicizzata all'euribor 6 mesi e con uno *spread* aggiuntivo di 80 punti base. I 5 miliardi complessivi si componevano di una tranche di 4 miliardi emessa contro contante e di una seconda tranche di 1 miliardo emessa in scambio contro vecchi CCT in circolazione precedentemente annunciati. Tutta l'operazione si è svolta mediante sindacato di collocamento. Con riferimento alla tranche emessa contro contante, hanno partecipato all'operazione oltre 170 investitori per una domanda complessiva di quasi 5,6 miliardi. Il 49,7 per cento dell'emissione è stato assegnato alle banche, mentre gli *asset manager* ed i fondi d'investimento si sono aggiudicati circa il 30,5 per cento dell'ammontare complessivo. Il 13,3 per cento circa è stato collocato presso investitori con un orizzonte di investimento di lungo periodo (fondi pensione e assicurazioni circa il 10,3%, istituzioni ufficiali il 3,0%) mentre il 5,1 per cento è stato acquisito da società non finanziarie. In linea con le aspettative, il collocamento del titolo è stato caratterizzato da una distribuzione geografica con un'ampia presenza di investitori domestici (circa il 75%). La presenza estera è stata tuttavia significativa sia per la sua qualità che la sua composizione molto diversificata: le quote più rilevanti sono state assegnate al Regno Unito e Irlanda (7,6%), Germania e Austria (6,8%), Francia (4,3%). Non sono mancati investitori provenienti da altre aree dell'Europa (area del Benelux per l'1,4% e Svizzera per l'1,5%) ed entità sovranazionali (per un quota pari al 2,5%). Con riferimento alla tranche emessa in scambio, la domanda è stata pari a oltre 1,7 miliardi con la partecipazione di quasi 30 investitori che hanno offerto in scambio i CCT 01/11/2012, 01/07/2013 e 01/03/2014.

Nella seconda operazione di concambio, svolta attraverso il sistema telematico di negoziazione, sono stati collocati 1.735 milioni del CCTeu 15/06/2010-15/12/2015. Gli operatori hanno avuto la possibilità di presentare in riacquisto due BTP con scadenza 15/09/2011 e 01/03/2012, e tre CCT con scadenza 01/03/2012, 01/11/2012 e 01/07/2013. L'operazione – riservata alla categoria degli specialisti in titoli di Stato – si è svolta il 16 luglio.

Successivamente, il CCTeu 15/06/2010-15/12/2015 è stato collocato nelle aste svolte a fine luglio e agosto per un importo complessivo pari a 5.214 milioni. L'emissione dei CCTeu, collocati per un nominale pari a 11.948 milioni, ha determinato così un incremento dello *stock* complessivo dei CCT nel trimestre considerato, parzialmente compensato dai riacquisti di 1.932 milioni di vecchi CCT, avvenuti nei due concambi precedentemente descritti. Nel dettaglio, il circolante dei CCT è aumentato di 10.016 milioni rispetto a giugno mentre, nell'arco dei dodici mesi, si registra una riduzione pari a -8.059 milioni.

Tabella B-2 – Risultati dell'operazione di concambio ordinario del 24 giugno 2010

Data dell'asta	24/06/2010		
Data di regolamento	01/07/2010		
Titolo in emissione	CCTeu		
Importo assegnato (milioni di euro)	999,995		
Prezzo di aggiudicazione	99,883		
Dietimi gg.	16		
Titoli in riacquisto	CCT 01/11/12	CCT 01/07/13	CCT 01/03/14
Prezzo di riacquisto	99,15	99,89	98,39
Ammontare riacquistato (milioni di euro)	279,997	269,999	449,999

Tabella B-3 – Risultati dell'operazione di concambio telematico del 16 luglio 2010

Data dell'asta	16/07/2010				
Data di regolamento	21/07/2010				
Titolo in emissione	CCTeu				
Importo assegnato (milioni di euro)	1.734				
Prezzo di aggiudicazione	99,975				
Dietimi gg.	36				
Titoli in riacquisto	BTP 15/09/11	BTP 01/03/12	CCT 01/03/12	CCT 01/11/12	CCT 01/07/13
Prezzo di riacquisto	102,61	102,00	99,37	98,93	98,68
Ammontare riacquistato (milioni di euro)	419,422	373,424	365,210	90,943	476,155

In uno scenario caratterizzato ancora da elevata volatilità, il Tesoro ha beneficiato degli ulteriori elementi di cui si è via via dotato dall'inizio della crisi, mantenendo, al contempo, il proprio impegno al rispetto del calendario annuale di emissione.

Nel terzo trimestre 2010, sul mercato interno sono stati emessi complessivamente 125.800 milioni di titoli di Stato, con un decremento dell'8,6 per cento rispetto ai 137.687 milioni del corrispondente trimestre del 2009.

Tabella B-4 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio

	III trimestre 2009	IV trimestre 2009	I trimestre 2009	II trimestre 2010	III trimestre 2010
BOT	63.876	37.570	66.085	55.250	54.445
CTZ	12.150	6.050	13.101	9.524	9.751
BTP	49.013	25.547	45.919	44.241	49.332
BTP€i	3.413	3.500	4.155	6.120	3.058
CCT	9.236	4.889	7.617	4.362	9.214
TOTALE	137.687	77.556	136.877	119.497	125.800

Nel corso del trimestre sono stati emessi 55.445 milioni di BOT (di cui 22.350 annuali, 28.595 semestrali e 3.500 trimestrali), con un decremento di circa il 15,0 per cento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, determinato principalmente dal ridotto utilizzo dei BOT trimestrali che, in quanto tipici strumenti di gestione di tesoreria hanno beneficiato di una ridotta volatilità inframensile del fabbisogno, e da ammontari in emissione tendenzialmente inferiori per i titoli semestrali e annuali.

In particolare, il BOT annuale, che ha registrato emissioni nette negative pari a -1.473 milioni, è stato offerto con regolarità a metà mese, determinando gli importi in funzione della domanda e delle condizioni di mercato. Regolari sono state anche le emissioni del BOT semestrale, svolte come di consueto a fine mese, con quantitativi in offerta leggermente inferiori agli importi in scadenza, determinando emissioni nette negative pari a -643 milioni.

Infine, il BOT trimestrale è stato emesso unicamente nel mese di settembre, per un ammontare di 3.500 milioni, a fronte di scadenze complessive nel trimestre pari a 6.500 milioni.

In definitiva, lo *stock* dei BOT ha riscontrato un decremento di 5.116 milioni rispetto al dato del trimestre precedente, mentre rispetto a fine settembre 2009 vi è stata una riduzione ancor più marcata, pari a -24.109 milioni. A fine trimestre il circolante dei BOT si è attestato all'8,6 per cento, rispetto al 10,5 per cento dell'anno precedente.

Nel terzo trimestre 2010 sono state effettuate dodici 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 l'operazione) per un importo medio assegnato di circa 1.041 milioni. Stante la durata e il regolamento delle stesse, il saldo di queste operazioni a fine trimestre è stato pari a zero.

Nel terzo trimestre 2010 sono stati emessi 9.751 milioni di CTZ con un decremento di circa il 20,0 per cento rispetto a quanto emesso nel corrispondente trimestre del 2009. Le emissioni nette sono state negative e pari a -6.686 milioni, a causa di una scadenza per un ammontare di 16.437 milioni. Lo *stock* dei CTZ ha registrato riduzione pari a -3.223 milioni rispetto a settembre 2009 rappresentando, a fine trimestre, il 4,0 per cento dello *stock* complessivo di debito, rispetto al 4,4 per cento registrato alla fine dell'anno precedente.

In particolare, nell'asta di fine agosto è stato inaugurato il CTZ 31/08/2010-31/08/2012.

Il trimestre in esame è stato caratterizzato dall'emissione di collocamenti di BTP per tutte le scadenze. Inoltre, il Tesoro ha offerto un titolo *off-the-run* nell'asta che si è svolta a metà luglio, il BTP 01/02/2008-01/08/2023, scelto in base alle condizioni della domanda e con l'obiettivo di migliorare l'efficienza delle negoziazioni sul mercato secondario.

In totale, le emissioni lorde di BTP nel terzo trimestre 2010 sono state pari a 49.332 milioni, sostanzialmente in linea con l'ammontare emesso nel corrispondente periodo del 2009, pari a 49.013 milioni. In dettaglio, considerando anche il titolo *off-the-run*, sono stati emessi 10.311 milioni di titoli triennali, 10.792 milioni di quinquennali, 13.950 milioni nel comparto fino a 10 anni, 10.350 milioni nella parte compresa tra gli 11 ed e i 15 anni e 3.928 milioni nel comparto tra i 16 e i 30 anni.

Sulla parte più a breve termine della curva sono continuate le emissioni del titolo triennale, il BTP 01/06/2010-01/06/2013 con cedola al 2,00 per cento, inaugurato nel trimestre precedente, e del titolo quinquennale, il BTP 15/06/2010-15/06/2015, con cedola al 3,00 per cento, anch'esso inaugurato nel trimestre precedente.

Nel comparto fino a dieci anni, dopo le ultime tranches del BTP 01/03/2010/01/09/2020, nell'asta di fine agosto è stato inaugurato il nuovo decennale, il BTP 01/09/2010-01/03/2021, con cedola al 3,75 per cento, collocato per un importo superiore ai 6 miliardi, considerando anche la riapertura riservata agli specialisti.

La parte lunga della curva è stata caratterizzata dall'inaugurazione del nuovo quindicennale, il BTP 01/09/2010-01/03/2026 con cedola al 4,50 per cento, collocato tramite sindacato per un importo pari a 6 miliardi. Hanno partecipato all'operazione oltre 180 investitori per una domanda complessiva di poco inferiore ai 10 miliardi. Il 34,0 per cento dell'emissione è stato assegnato ad *asset manager* e fondi d'investimento, mentre le banche si sono aggiudicate circa il 24,0 per cento dell'ammontare complessivo. Il 37,0 per cento circa è stato collocato presso investitori con un orizzonte di investimento di lungo periodo (fondi pensione e assicurazioni circa il 29,0 per cento, banche centrali/istituzioni governative quasi l'8,0 per cento), mentre la quota sottoscritta da *hedge fund* è stata pari al 4,0 per cento.

Il collocamento del titolo ha visto un'elevata partecipazione di investitori italiani, che si sono aggiudicati circa il 37,0 per cento dell'emissione. Molto rilevante è stata anche la quota sottoscritta da investitori residenti in Gran Bretagna (30,0%). Della restante quota larga parte è stata collocata per lo più in Europa, in particolare in Germania (10,0%), Benelux (7,0%) e Francia (6,0%). Ai paesi scandinavi è andato il 5,0 per cento, mentre gli investitori extraeuropei si sono aggiudicati il 3,0 per cento dell'operazione.

Infine, nel comparto extra-lungo sono continuate le emissioni del BTP 01/09/2009-01/09/2040, con cedola pari al 5,00 per cento, collocato nelle aste di luglio e settembre per un ammontare complessivo di 3.928 milioni.

Il circolante dei BTP ha registrato un incremento sia rispetto al trimestre precedente (pari a +30.664 milioni), sia nell'arco dei dodici mesi (pari a +76.351 milioni). In particolare, il forte incremento registrato nel corso dell'ultimo anno evidenzia come il Tesoro, nel far fronte all'esigenze di copertura, abbia perseguito una politica di riduzione del rischio di rifinanziamento, aumentando considerevolmente la vita media del debito, che si è stabilizzata sopra la soglia dei sette anni.

In termini percentuali, a fine settembre 2010, i BTP hanno raggiunto una quota del 58,2 per cento sullo *stock* complessivo del debito, registrando un aumento di due punti percentuali rispetto a fine settembre 2009.

Nel terzo trimestre 2010, il Tesoro, tenendo conto delle particolari condizioni del mercato, ha emesso in asta Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), per le durate decennali e trentennali, utilizzando la maggiore discrezionalità che da sempre caratterizza questa tipologia di titoli. Nel comparto decennale, nei mesi di luglio e settembre è stato emesso il BTP€i 15/03/2010-15/09/2021, con cedola al 2,10 per cento, per un ammontare nominale complessivo pari a 2.519 milioni. Per quanto riguarda il comparto trentennale, nel mese di luglio è stato offerto il BTP 15/09/2009-15/09/2041, con cedola al 2,55 per cento, collocato per un importo pari a 539 milioni.

Il trimestre in esame è stato caratterizzato dalla scadenza del BTP€i 15/09/2004-15/09/2010 che, rivalutato per l'inflazione, ha raggiunto un ammontare di 15.426 milioni. Ciò ha determinato una marcata riduzione del circolante nell'arco del trimestre, pari a -12.548 milioni, mentre nell'arco dei dodici mesi si registra un incremento pari +2.951 milioni. In termini percentuali, a fine settembre i BTP indicizzati rappresentavano il 6,0 per cento dello *stock* complessivo di debito.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT, escluse le operazioni di concambio, è stato pari a 61.604 milioni, a fronte dei 61.661 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

B.1.3 Emissioni sui mercati esteri

Nel corso del terzo trimestre 2010 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.

Nel mese di settembre è stato emesso un nuovo titolo in dollari americani in formato *Global*. Nel dettaglio, è stata collocata, tramite sindacato, un'obbligazione a tre anni per 2.000 milioni di dollari USA, con cedola pari al 2,125 per cento e scadenza 16 settembre 2013.

Contestualmente alla nuova emissione è stata effettuata, tramite *cross currency swap*, la copertura del rischio di cambio.

Il Dipartimento del Tesoro ha deciso di emettere nuovamente sulla parte a breve della curva per assecondare un'ingente domanda che si concentrava su quel segmento.

La ripartizione della domanda per tipologia di investitori ha fatto registrare un'importante partecipazione delle banche centrali e altre istituzioni governative (59,0%) e delle banche commerciali (33,0%) seguita da *fund manager* (20,0%); il titolo è stato equamente distribuito in Asia, Stati Uniti, Europa e Medio Oriente.

Inoltre, a fine agosto, ma con regolamento ad inizio settembre, è stato eseguito un piazzamento privato, in formato *Schuldschein*, a favore di un singolo investitore istituzionale che ha sottoscritto sia la tranche con scadenza 2023 che quella con scadenza 2025, entrambe per un valore nominale di 125 milioni di euro. Tale formato è caratterizzato da una particolare documentazione riconosciuta dal diritto tedesco ed è tipicamente richiesto da investitori istituzionali residenti in Germania che, grazie a questa modalità, ottengono l'esonero dall'obbligo contabile di registrare la posizione a valore di mercato. L'emissione ha permesso di conseguire un significativo arbitraggio in termini di costi rispetto ai BTP di pari scadenza.

Nel comparto della raccolta sull'estero a breve termine, nell'ambito del Programma di Carta Commerciale, sono stati emessi ventuno titoli in diverse valute (tre in euro, sei in sterline e dodici in dollari), tutti con scadenza entro la fine dell'anno per un controvalore complessivo emesso pari a 3.224 milioni di euro.

Infine, sul fronte dei rimborsi, nel mese di luglio si è registrata una scadenza di un titolo emesso originariamente in franchi svizzeri, ma successivamente riportato in euro, per un controvalore pari a 933 milioni di euro.

B.1.4 Evoluzione dei rendimenti

Anche nel terzo trimestre 2010 gli andamenti dei mercati obbligazionari sono stati condizionati dalle oscillazioni del clima di mercato. La decisione di creare un meccanismo europeo di stabilizzazione finanziario (*European Financial Stabilisation Mechanism*), intrapresa all'inizio di maggio, ha contribuito ad allentare in parte i timori degli operatori di mercato circa il rischio sovrano dell'area euro. Anche il programma di acquisto di titoli finanziari della Banca Centrale Europea (BCE), che ha l'obiettivo di ripristinare spessore e liquidità nei mercati dei titoli di debito che manifestano un cattivo funzionamento ed assicurare l'adeguato funzionamento del meccanismo di trasmissione della politica monetaria, ha avuto effetti positivi su tali preoccupazioni. Infatti, a luglio si è assistito a un parziale venir meno delle riallocazioni verso gli investimenti più sicuri (*flight to quality*) che, nel mese di maggio, avevano determinato i massimi storici dei differenziali dei titoli di Stato periferici rispetto al *Bund* dall'introduzione dell'euro. La propensione al rischio è parsa normalizzarsi anche grazie alla pubblicazione dei risultati delle prove di stress effettuate sulle banche dell'intera Unione Europea e delle relative informazioni sull'esposizione al debito sovrano. Tuttavia, verso la fine di agosto, le criticità di alcune banche irlandesi hanno riacceso i timori degli operatori di mercato, stimolando ulteriori spostamenti verso investimenti sicuri, rideterminando ampliamenti dei differenziali rispetto al *Bund*, che a loro volta registravano rendimenti ai minimi storici, proprio a causa dell'elevata richiesta degli investitori. Lo *spread* del decennale greco si è ampliato fino a superare i 950 punti base (p.b.), un livello simile a quello registrato agli inizi di maggio, prima di restringersi nella seconda metà di settembre e attestarsi intorno

agli 800 p.b.. Anche i differenziali dei titoli irlandesi e portoghesi hanno subito ampliamenti pari ad almeno 100 p.b. rispetto a fine giugno. Nel caso del Portogallo, lo *spread* del decennale si è portato a circa 405 p.b., soprattutto a causa dei timori circa la ripresa economica del paese. Per quanto riguarda l'Irlanda, il differenziale ha raggiunto i 445 p.b., a causa delle preoccupazioni degli operatori relativi agli oneri delle finanze pubbliche derivante dall'esigenza di ricapitalizzare il sistema bancario.

In questo contesto, i differenziali dei titoli di Stato italiani rispetto ai *benchmark* tedeschi sono rimasti sostanzialmente stabili, poiché gli investitori hanno premiato un deficit più contenuto rispetto alla media europea e un'oculata gestione del debito da parte del Tesoro italiano. In particolare, gli *spreads* per il titolo decennale hanno raggiunto i 158 p.b. a fine settembre, rispetto ai 154 p.b. del trimestre precedente. Sul comparto trentennale, invece, il differenziale del BTP rispetto al *benchmark* tedesco si è attestato a 189 p.b., rispetto ai 180 p.b. di fine giugno.

I differenziali in *asset swap*²⁵ dei titoli di Stato italiani hanno registrato una riduzione sul tratto a breve termine, mentre sul tratto a medio-lungo si è verificato un ampliamento. Nel dettaglio, il differenziale del titolo triennale si è attestato a +78 p.b. rispetto ai +90 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 +125 p.b. e +192 p.b., rispetto ai valori di +115 p.b. e +178 p.b. del trimestre precedente.

Sul fronte della politica monetaria, le banche centrali hanno continuato ad attuare una politica accomodante, assicurando la liquidità necessaria al funzionamento dei mercati interbancari. In particolare, la *Federal Reserve*, banca centrale americana, ha confermato l'intervallo-obiettivo per il tasso d'interesse sui *federal funds*, compreso tra lo 0 e lo 0,25 per cento, ribadendo l'intenzione di mantenere un orientamento espansivo per un periodo di tempo prolungato. Anche la Banca Centrale Europea (BCE) ha mantenuto invariato il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, fermo all'1,0 per cento dal mese di maggio del 2009, in un contesto caratterizzato da forti tensioni sui mercati finanziari.

Per quanto riguarda la curva dei rendimenti dei titoli di Stato italiani, si è registrato uno spostamento verso il basso rispetto al trimestre precedente su tutte le scadenze, eccetto che per il tratto a brevissimo termine, evidenziando come i titoli italiani siano stati oggetto di richiesta da parte degli investitori. Nel dettaglio, il rendimento è aumentato di 6 punti base (p.b.) per il BOT annuale mentre si è ridotto di 10 p.b. per il BTP quinquennale, di 23 p.b. per il titolo decennale e di 27 p.b. per quello trentennale.

La vita media ponderata dei titoli di Stato è stata pari a 85,91 mesi, registrando un incremento rispetto agli 84,87 mesi del trimestre precedente.

²⁵ 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.

B.1.5 Altre passività del settore statale

L'importo delle monete in circolazione, insieme ad una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali, viene evidenziato nell'ambito di un'apposita voce denominata "Monete in circolazione" a partire dalla Relazione del 31 dicembre 2009. Tale valore, al 30 settembre 2010, risulta pari a complessivi 4.003 milioni.

I conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in quanto sono crediti vantati nei confronti di soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione. L'importo totale al 30 settembre 2010 afferente alla voce "Conti correnti presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 122.651 milioni, facendo registrare un incremento pari a +6.626 milioni nell'arco degli ultimi dodici mesi e una riduzione pari a -265 milioni nel corso del trimestre in esame. La componente principale di questa passività è rappresentata dalle giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., che risulta pari a 115.934 milioni, mentre i conti correnti relativi alle altre società esterne al settore statale ammontano a 6.717 milioni.

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, al 30 settembre 2010 sono risultati pari a 551 milioni, evidenziando un decremento di -129 milioni rispetto al valore di fine giugno 2010 e di -679 milioni rispetto al valore del 30 settembre dell'anno precedente.

Il totale dei buoni postali fruttiferi è risultato pari a 25.891 milioni, registrando una diminuzione, nell'arco degli ultimi dodici mesi, pari a -3.245 milioni e, nell'arco dell'ultimo trimestre, pari a -1.091 milioni.

Il saldo attivo netto delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia al 30 settembre 2010 risulta pari a 46.142 milioni, mostrando una crescita trimestrale pari a 2.575 milioni. Questa variazione si è determinata principalmente per l'incremento del livello del conto disponibilità e, in misura minore, anche per l'aumento delle giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato, che nel trimestre considerato ammontano a circa 729 milioni.

Il totale del saldo attivo include alcune poste minori di debito inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia che risultano, al 30 settembre 2010, pari a circa 57 milioni.

Nell'ambito dei prestiti vengono registrati i mutui contratti con le controparti bancarie dalle Amministrazioni centrali, dalle Amministrazioni locali e dagli altri Enti il cui onere di rimborso sia a carico dello Stato, oltre ai mutui precedentemente contratti dal Tesoro per il ripianamento dei disavanzi delle A.S.L., per il Giubileo del 2000, le Olimpiadi Invernali del 2006, le imprese che operano nel campo delle aree depresse, i Consorzi di irrigazione e bonifica, l'edilizia sanitaria, le Autorità portuali, nonché il finanziamento di programmi di varia natura, quali Mose, Eurofighter, FREMM ed i mutui di cui all'articolo 1, commi 511 e 512, della legge n. 296/2006 (Legge Finanziaria per il 2007) sull'utilizzo e l'attualizzazione dei contributi pluriennali.

A partire dal 31 dicembre 2009, la voce "Prestiti" è stata suddivisa in "Prestiti domestici" e "Prestiti esteri", in relazione alla natura della controparte. L'importo complessivo relativo alla voce "Prestiti domestici" al 30 settembre 2010 è risultato pari a 44.039 milioni, facendo registrare una flessione dello stock nell'arco degli ultimi dodici mesi di circa -1.946 milioni.

La componente più consistente relativa a questa voce è costituita dai mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., la cui titolarità giuridica appartiene agli Enti locali ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico dell'Amministrazione centrale. Tale importo, nel terzo trimestre del 2010, si è attestato a 30.427 milioni.

Una seconda componente della voce prestiti è rappresentata dai mutui contratti da Infrastrutture S.p.A. (di seguito ISPA) i quali, a partire dalla Relazione Trimestrale di cassa del settembre 2009, sono stati opportunamente ricollocati in base alla residenza della controparte: 500 milioni per i mutui domestici e 1.000 milioni di prestiti contratti con controparti estere. L'ammontare complessivo relativo ai prestiti ISPA, al 30 settembre 2010, è pari dunque a 1.500 milioni.

Si evidenzia, inoltre, che a seguito della decisione presa da Eurostat a maggio 2005, i debiti emessi originariamente da ISPA per il finanziamento del progetto infrastrutturale Alta Velocità Alta Capacità (AV/AC) sono stati riconosciuti quale debito da registrarsi direttamente a carico del settore statale. Di conseguenza, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, rientrando nella categoria "titoli di Stato", mentre i mutui sono ricompresi all'interno della voce prestiti. Al 30 settembre 2010 il valore complessivo delle obbligazioni ISPA si è attestato a 9.547 milioni.

Infine, la voce "Prestiti esteri" comprende, oltre ai suddetti mutui contratti da ISPA, tutte le altre passività contratte con controparti non domestiche, come ad esempio la BEI, nonché i prestiti in valuta stipulati a favore delle ex Ferrovie dello Stato, che rappresentano una passività a carico del settore statale (il cui rimborso si è concluso nel corso del secondo semestre del 2010). Quest'ultima tipologia di debito si attesta, al 30 settembre 2010, a circa 1.807 milioni, evidenziando una riduzione sia nell'arco del trimestre (pari a -17 milioni), che nei confronti del 30 settembre dello scorso anno (pari a -223 milioni).

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B-5 – 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-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	7157	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
ott-08			10.450	6.600	3.300
nov-08			9.795	6.050	2.750
dic-08				4.675	
gen-10		3.500	19.500	7.502	6.501
feb-10			10.738	7.700	3.300
mar-10			9.000	8.145	3.300
apr-10		3.500	9.500	8.250	4.000
mag-10			9.350	6.050	2.524
giu-10		3.000	9.000	6.600	3.000
lug-10			9.900	7.500	2.750
ago-10			9.590	7.150	4.001
set-10		3.500	9.105	7.700	3.000

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B-6 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)

	CCT	CCTeu		BTP€i			BTP				
	7 anni	5/7 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
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
ott-09	2.475					3.500	2.412	3.000	6.250	2.000	1.500
nov-09	2.414						2.565		2.895		
dic-09									2.925		
gen-10	2.169					651	4.665	5.840	3.563		3.621
feb-10	1.757			1.213			3.538	3.850	3.850	2.591	
mar-10	3.692				883	384	3.850	3.850	3.300		1.500
apr-10	1.650			3.000			3.833	3.842	6.250	2.730	
mag-10	1.311					513	3.300	3.023	3.850	2.200	
giu-10	1.401			1.529			4.101	4.000	4.112		
lug-10		4000		1.111		539	3.680	3.276	3.850		1.728
ago-10		2500					3.470	3.667	3.850	2.596	
set-10		2714		1.408			3.161	3.850	6.250	6000	2.200

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

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B-7 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli *off the run* (in milioni di euro)

	CCT		BTP€i			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								
ott-09								
nov-09							2.000	
dic-09								
gen-10		1.025						
feb-10							1.901	
mar-10								
apr-10								
mag-10		1.078						
giu-10						1.739		1.262
lug-10							1.756	
ago-10								
set-10								

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

Tabella B-8 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi) (1/2)

	BOT	CCT (*)	CCTeu (*)	CTZ	BTP			Estero (**)	TOTALE (**)
					ordinari	Indicizzato	Conv.		
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
ott-09	4,73	35,59		12,41	103,69	124,36	165,98	124,14	83,32
nov-09	4,77	35,26		11,80	105,24	123,98	164,99	124,18	84,15
dic-09	4,61	34,24		12,73	104,28	122,96	163,97	123,98	84,90

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B-8 – (segue) Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi) (2/2)

	BOT	CCT (*)	CCTeu (*)	CTZ		BTP		Estero (**)	TOTALE (**)
gen-10	4,63	33,79		12,74	105,60	123,24	162,96	121,44	84,59
feb-10	4,77	35,80		12,36	104,57	122,23	161,69	121,80	84,56
mar-10	4,79	35,90		11,84	105,31	122,49	160,67	121,77	84,77
apr-10	4,96	35,39		13,77	104,19	121,92	159,68	120,52	84,83
mag-10	4,86	34,76		13,12	103,13	121,74	158,66	119,68	84,15
giu-10	4,79	36,99		12,53	103,83	120,94	157,68	118,72	84,87
lug-10	4,93	36,01	64,54	11,85	103,11	121,26	156,66	118,74	84,57
ago-10	4,93	34,99	63,52	11,49	103,86	120,24	155,64	117,75	84,58
set-10	5,04	34,01	62,53	13,63	103,68	137,65	154,65	110,74	85,91

(*) Tasso variabile

(**) Il dato sui prestiti esteri è stato calcolato dopo le operazioni di swap.

Tabella B-9 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)

(*)	BOT			CTZ		CCT	CCTeu		BTPEi (**)			BTP				
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5/7 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
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
ott-09			0,63	0,92	1,47	1,12					5,02	1,91	2,77	4,06	4,59	4,98
nov-09			0,68	0,86	1,48	1,10						1,94		4,06		
dic-09				1,02										4,01		
gen-10		0,37	0,59	0,80	0,76	1,00					4,85	2,19	2,93	4,07		4,91
feb-10			0,65	0,98	1,45	0,98			3,82			2,15	2,86	4,08	4,50	
mar-10			0,57	0,90	1,27	1,28				4,24	4,82	1,92	2,72	3,99		4,84
apr-10			0,82	0,93	1,75	1,13			3,94			1,70	2,64	3,96	4,39	
mag-10			1,33	1,44	2,05	1,63				4,97		2,07	2,57	4,09	4,42	
giu-10		0,84	0,98	1,38	1,92	2,32			4,01			2,35	2,91	4,07		
lug-10			1,04	1,40	1,64		1,83		3,94		4,95	2,33	2,85	4,09		5,08
ago-10			0,96	1,37	1,72		1,70					2,01	2,63	3,92	4,36	
set-10		0,69	1,06	1,43	1,83		1,74		3,86			2,07	2,69	3,81	4,54	4,80

(*) Escluse le operazioni di concambio.

(**) Rendimento lordo comprensivo dell'aspettativa di inflazione al momento dell'emissione.

Tabella B-10 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli *off the run* (medie ponderate mensili)

	CCT		BTP <i>ei</i>			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								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								
ott-09								
nov-09							4,03	
dic-09								
gen-10		3,36						
feb-10							4,04	
mar-10								
apr-10								
mag-10		3,42						
giu-10						3,32		4,91
lug-10							4,43	
ago-10								
set-10								

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

Figura App. B-3 : Rendimenti composti lordi.

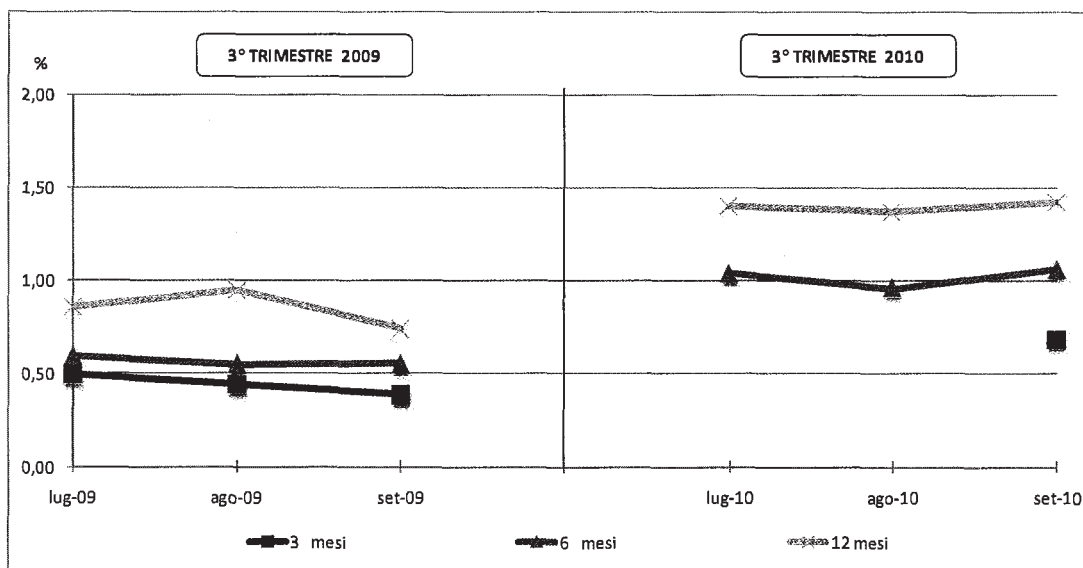


Figura App. B-4 : CCT: Rendimenti lordi.

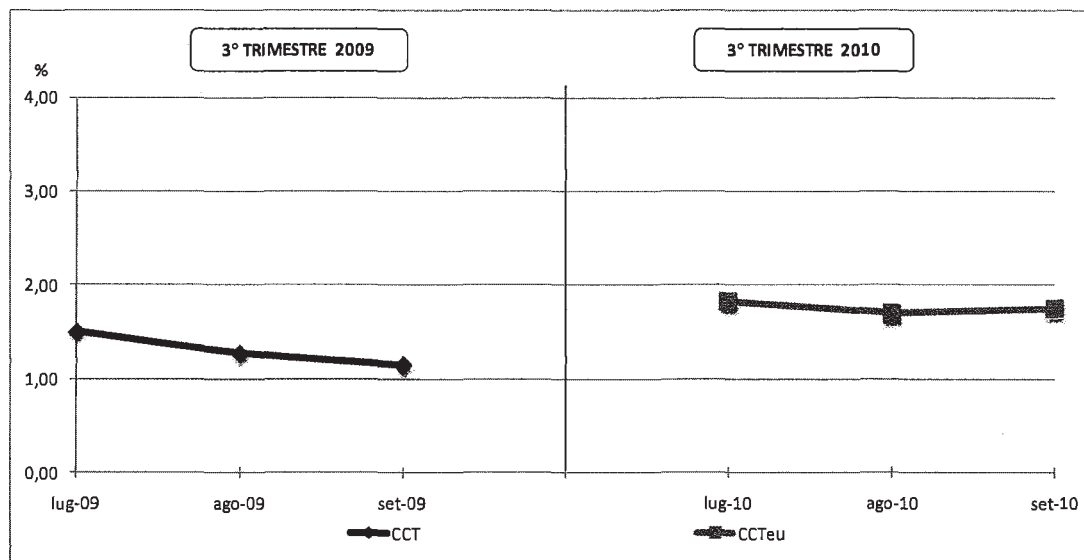


Figura App. B-5 : CTZ: Rendimenti lordi.

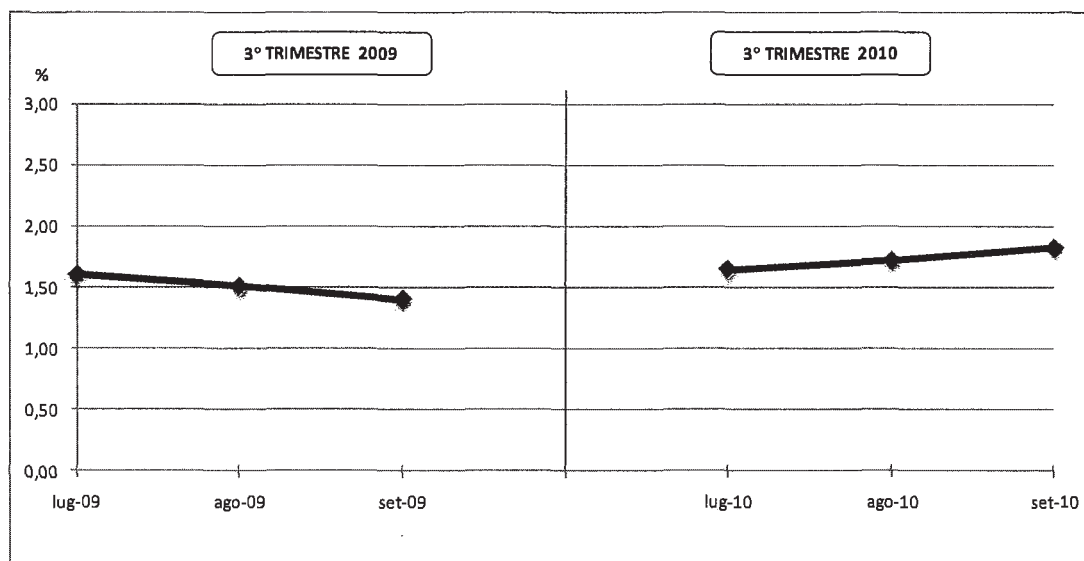


Figura App. B-6 : BTP: Rendimenti lordi.

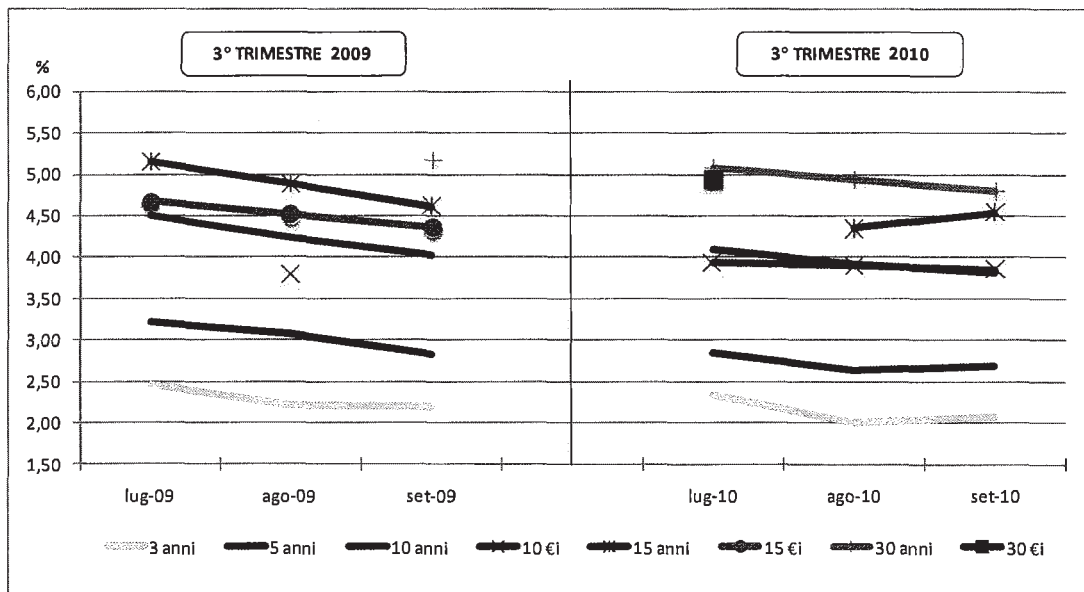


Figura App. B-7 : Curva dei rendimenti sul mercato secondario.

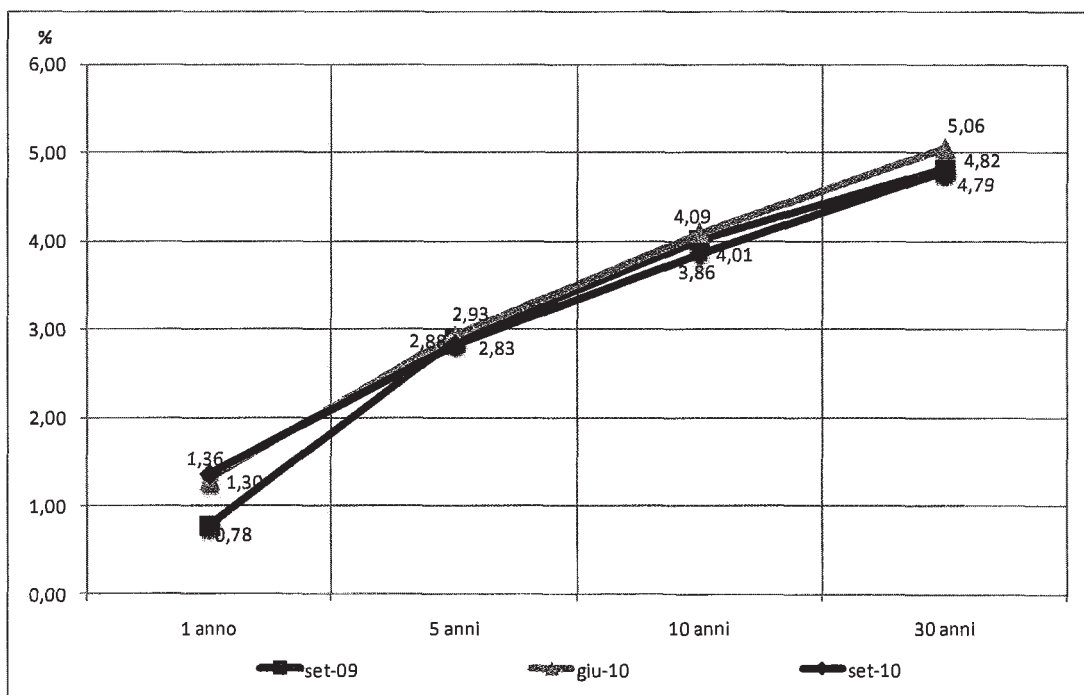


Figura App. B-8 : Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund.

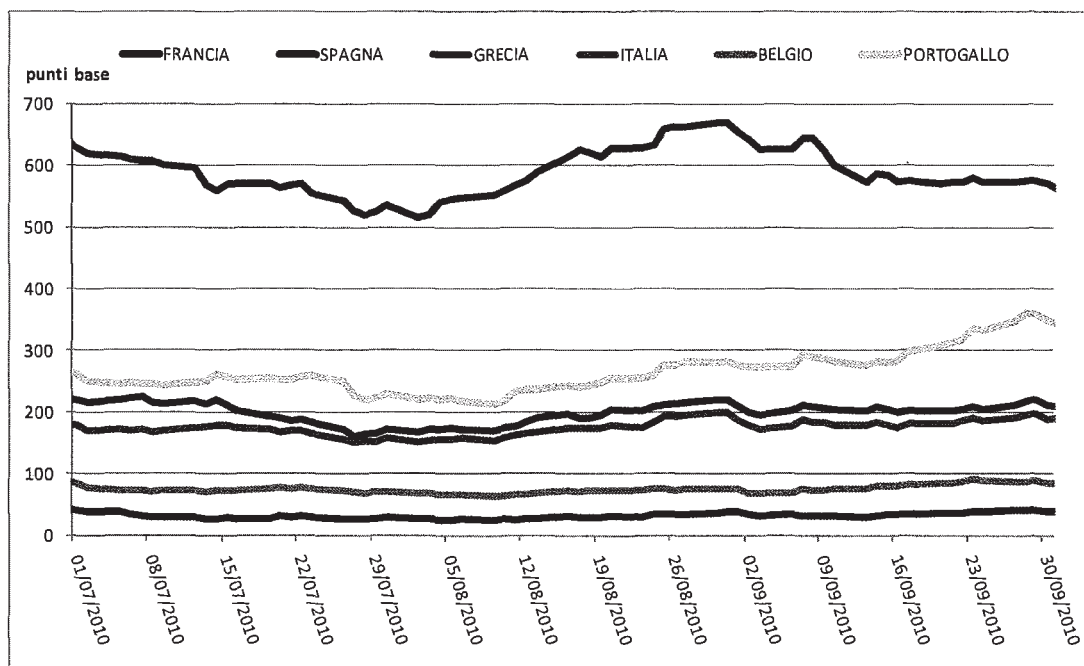


Figura App. B-9 : Spread titoli decennali area euro rispetto al bund.

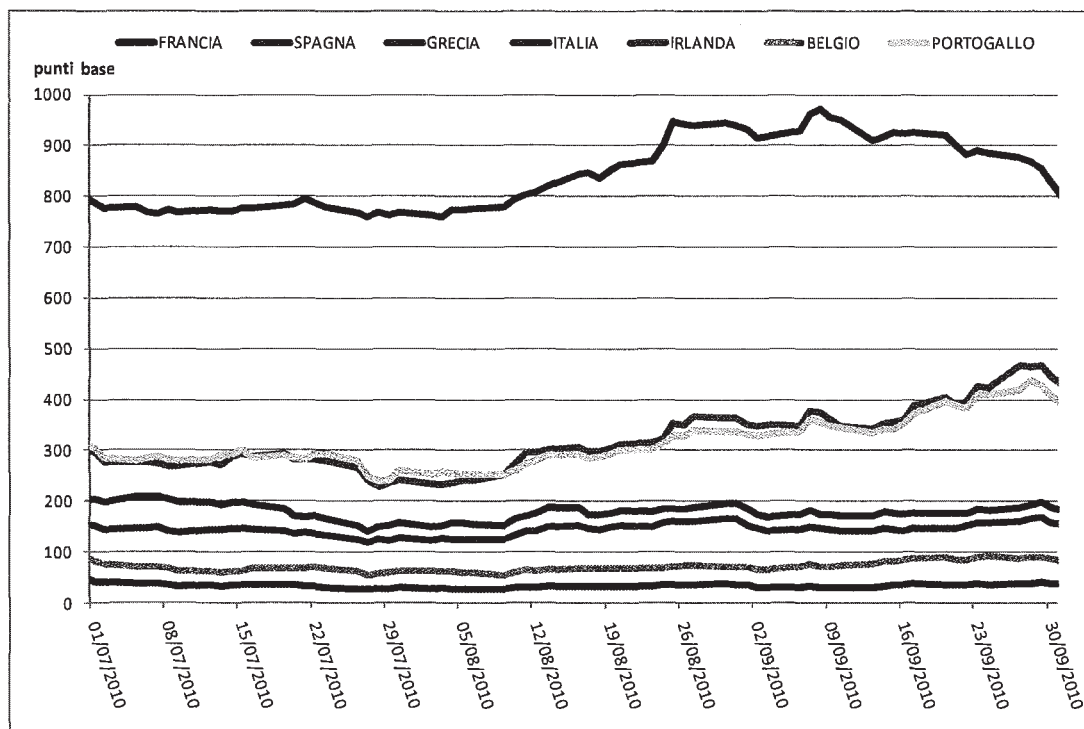


Figura App. B-10 : Asset Swap Spread.

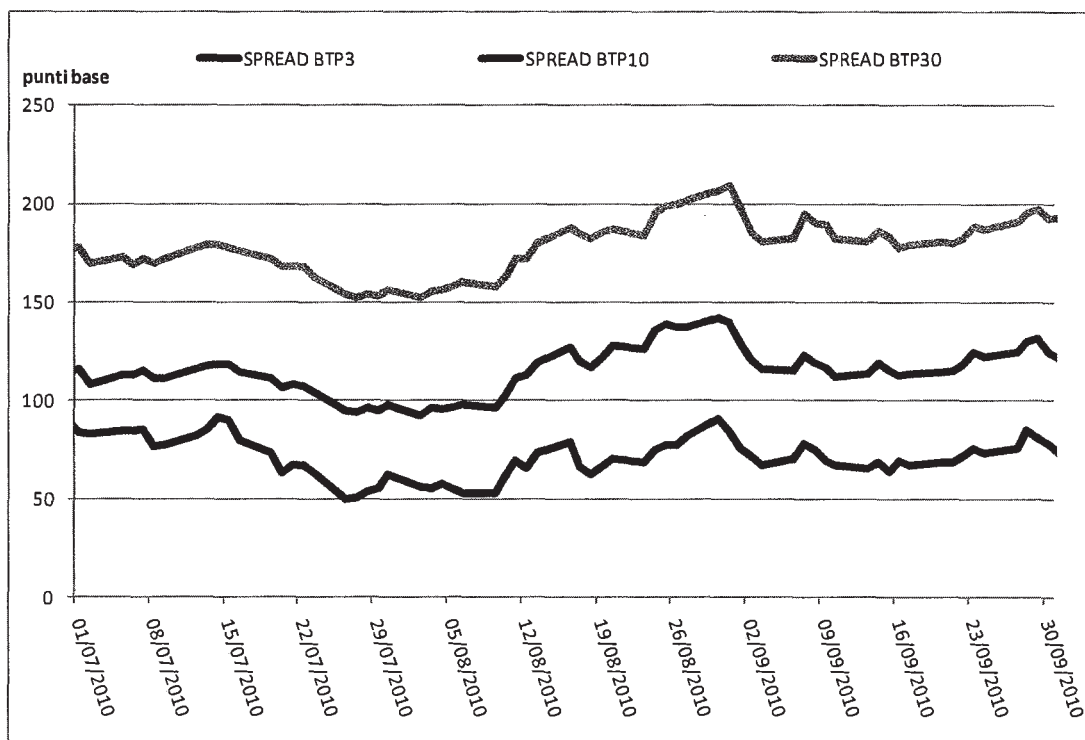


Figura App. B-11 : Spread Bot-Euribor.

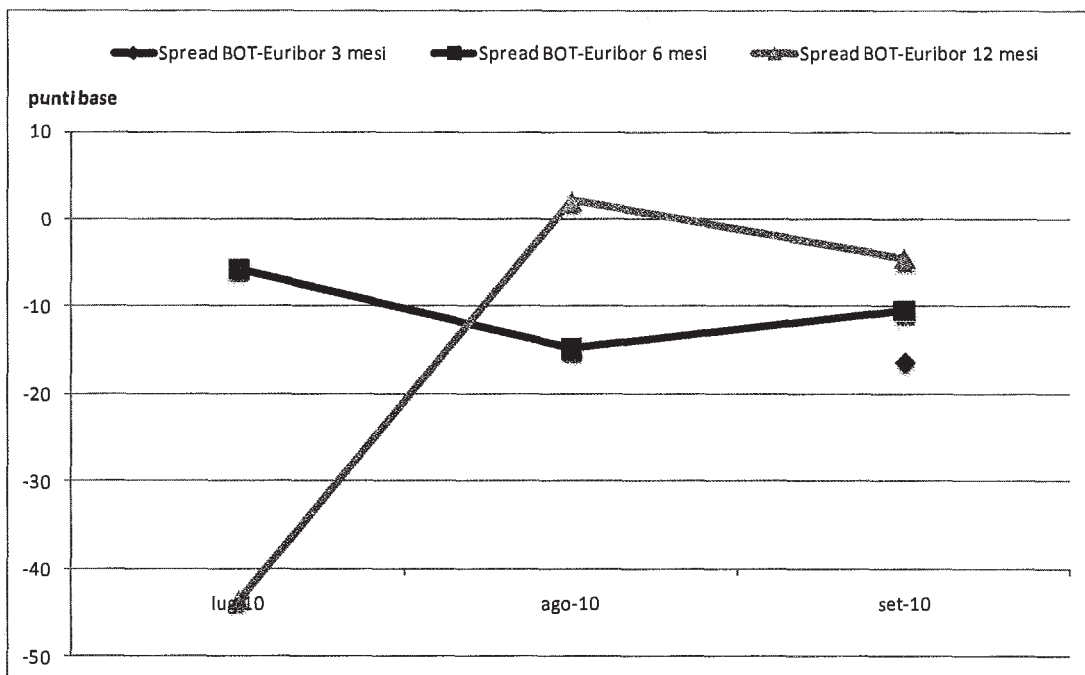


Figura App. B-12 : Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.

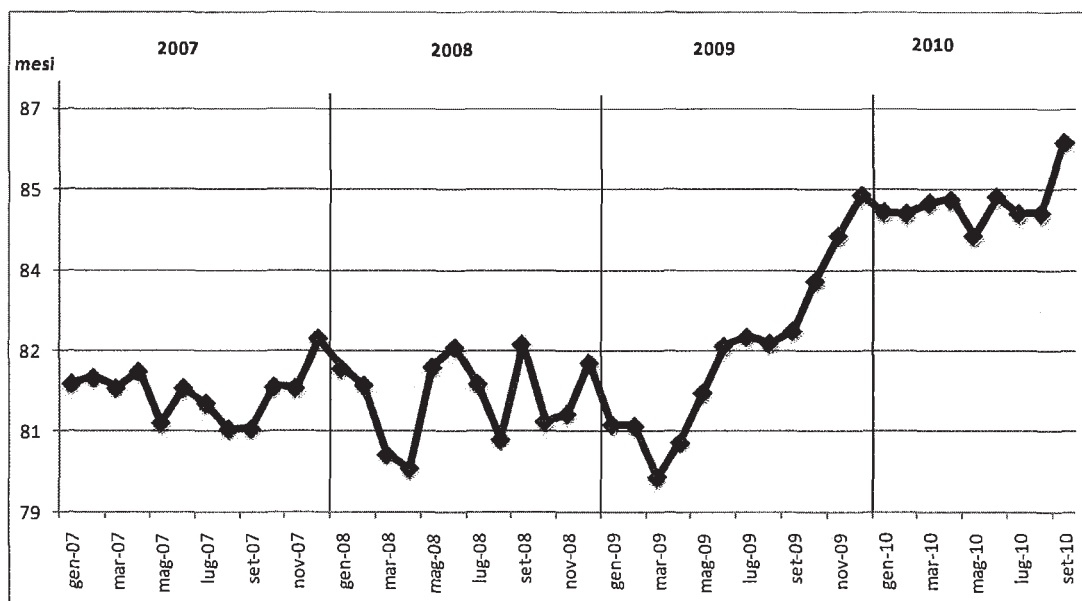


Tabella B-11 – Consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2010 (in milioni di euro)

Tipo di strumento	al 31/12/06	al 31/12/07	al 31/12/08	al 30/09/09	al 31/12/09	al 30/06/10	al 30/09/10
BOT	122.780	128.302	147.753	167.976	140.096	148.983	143.867
CTZ	43.669	43.063	46.772	70.399	64.748	73.862	67.176
CCT ²⁶	184.884	189.739	182.348	170.054	163.599	151.980	161.995
CCT crediti d'imposta	5.939	786	385	0	0	0	0
BTP	753.300	768.065	823.706	902.369	906.302	948.056	978.720
BTP€i	60.933	79.133	84.659	98.254	101.797	113.753	101.205
Titoli esteri Tesoro ²⁷	75.200	69.314	60.342	59.323	60.058	62.464	66.372
Obbligazioni F.S. estero ²⁸	751	672	710	0	0	0	0
TITOLI ISPA ²⁹	9.489	9.505	9.533	9.533	9.534	9.544	9.547
TOTALE TITOLI DI STATO	1.256.946	1.288.578	1.356.207	1.477.908	1.446.433	1.508.643	1.528.882
Monete in circolazione	3.258	3.490	3.773	3.829	3.851	3.944	4.003
Conti correnti presso la Tesoreria ³⁰	88.289	102.456	112.925	116.025	123.518	122.916	122.651
Conti correnti postali intestati a privati	25.973	344	968	1.230	1.261	680	551
Buoni postali	39.648	36.831	30.524	29.136	28.743	26.982	25.891
Depositi attivi presso B.I.	-22.778	-9.671	-19.072	-69.245	-29.711	-43.567	-46.142
Prestiti domestici ²⁹	49.694	46.611	47.032	45.985	44.780	43.798	44.039
Prestiti esteri ²⁹	5.300	4.453	2.199	2.030	1.943	1.824	1.807
TOTALE	1.446.330	1.473.092	1.534.556	1.606.898	1.620.519	1.665.219	1.681.682

²⁶ La voce comprende anche i CCT emessi per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

²⁷ 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 comunitaria.

²⁸ La voce comprende i prestiti esteri originariamente emessi da Ferrovie dello Stato e successivamente assunti dallo Stato.

²⁹ A seguito di quanto disposto dalla Legge Finanziaria per il 2007, art. 1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A. (ISPA) sono assunti direttamente a carico del settore statale. Le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno delle voci "Prestiti domestici" e "Prestiti esteri" in relazione alla natura della controparte.

³⁰ La voce comprende i conti correnti delle società esterne al settore statale, tra cui quelli della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato operazioni di cartolarizzazione.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B-12 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2010 (in milioni di euro)

Tipo di strumento	30/09/09 30/09/10	31/12/09 30/09/10	31/06/10 30/09/10
BOT	-24.109	3.771	-5.116
CTZ	-3.223	2.428	-6.686
CCT ³¹	-8.059	-1.604	10.015
CCT crediti d'imposta	0	0	0
BTP	76.351	72.418	30.664
BTP€i	2.951	-592	-12.548
Titoli esteri Tesoro ³²	7.049	6.315	3.908
Obbligazioni F.S. estero ³³	0	0	0
TITOLI ISPA ³⁴	14	13	4
TOTALE TITOLI DI STATO	50.974	82.749	20.241
Moneta in circolazione	174	152	59
Conti correnti postali presso la Tesoreria ³⁵	6.626	-867	-265
Conti correnti postali intestati a privati	-679	-710	-129
Buoni postali	-3.245	-2.852	-1.091
Depositi attivi presso B.I.	23.103	-16.431	-2.575
Prestiti domestici ³⁴	-1.946	-741	241
Prestiti esteri ³⁴	-223	-136	-17
TOTALE	74.784	61.163	16.463

Tabella B-13 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale al 30 settembre 2010

Tipo di strumento	al 31/12/06	al 31/12/07	al 31/12/08	al 30/09/09	al 31/12/09	al 31/06/10	al 30/09/10
BOT	8,49	8,71	9,63	10,45	8,65	8,95	8,55
CCT	3,02	2,92	3,05	4,38	4,00	4,44	3,99
CTZ ³¹	12,78	12,88	11,88	10,58	10,10	9,13	9,63
CCT crediti d'imposta	0,41	0,05	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
BTP	52,08	52,14	53,68	56,16	55,93	56,93	58,20
BTP€i	4,21	5,37%	5,52	6,11	6,28	6,83	6,02
Titoli esteri Tesoro ³²	5,20	4,71	3,93	3,69	3,71	3,75	3,95
Obbligazioni F.S. estero ³³	0,05	0,05	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
TITOLI ISPA ³⁴	0,66	0,65	0,62	0,59	0,59	0,57	0,57
TOTALE TITOLI DI STATO	86,91	87,47	88,38	91,97	89,24	90,60	90,91
Monete in circolazione	0,23	0,24	0,25	0,24	0,24	0,24	0,24
Conti correnti presso la Tesoreria ³⁵	6,10	6,96	7,36	7,22	7,62	7,38	7,29
Conti correnti postali intestati a privati	1,80	0,02	0,06	0,08	0,08	0,04	0,03
Buoni postali	2,74	2,50	1,99	1,81	1,77	1,62	1,54
Depositi attivi presso B.I.	-1,57	-0,66	-1,24	-4,31	-1,83	-2,62	-2,74
Prestiti domestici ³⁴	3,44	3,16	3,06	2,86	2,76	2,63	2,62
Prestiti esteri ³⁴	0,37	0,30	0,14	0,13	0,12	0,11	0,11
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

³¹ La voce comprende anche i CCT emessi per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

³² 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 comunitaria.

³³ La voce comprende i prestiti esteri originariamente emessi da Ferrovie dello Stato e successivamente assunti dallo Stato.

³⁴ A seguito di quanto disposto dalla Legge Finanziaria per il 2007, art. 1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A. (ISPA) sono assunti direttamente a carico del settore statale. Le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno delle voci "Prestiti domestici" e "Prestiti esteri" in relazione alla natura della controparte.

³⁵ La voce comprende i conti correnti delle società esterne al settore statale, tra cui quelli della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato operazioni di cartolarizzazione.

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

Allegato 1

Conto Trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2008 – 2010

Tabella Al 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-08	37.649	19.579	63.934	21.944	143.106	18.424	161.530	6.844	4.254	11.098	172.628
II-08	41.529	21.632	65.022	22.009	150.192	21.569	171.761	8.007	5.331	13.338	185.099
III-08	37.588	20.494	65.105	21.019	144.206	19.803	164.009	8.212	4.964	13.176	177.185
IV-08	53.047	24.535	83.202	28.547	189.331	20.749	210.080	11.539	9.216	20.755	230.835
I-09	40.083	21.119	67.537	22.294	151.033	15.945	166.978	8.049	5.200	13.249	180.227
II-09	39.887	23.876	68.155	22.894	154.812	19.493	174.305	9.013	6.327	15.340	189.645
III-09	39.391	22.371	68.089	22.754	152.605	15.630	168.235	8.410	5.824	14.234	182.469
IV-09	52.217	25.352	87.554	29.304	194.427	19.095	213.522	11.568	11.380	22.948	236.470
I-10	39.245	21.451	69.187	23.624	153.507	15.417	168.924	7.284	3.229	10.513	179.437
II-10	41.111	22.542	69.811	22.450	155.914	19.648	175.562	7.360	4.887	12.247	187.809
III-10	39.517	22.523	69.695	22.977	154.712	16.274	170.986	8.036	4.219	12.255	183.241
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-08	40.555	52.800	45.357	12.018	150.730	115	403	518	151.248	-21.380	-2.956
II-08	60.246	55.507	50.582	12.589	178.924	126	617	743	179.667	-5.432	16.137
III-08	55.055	51.728	52.952	11.101	170.836	112	827	939	171.775	-5.410	14.393
IV-08	83.883	55.974	67.020	12.715	219.592	135	1.371	1.506	221.098	-9.737	11.012
I-09	38.566	49.870	45.541	11.562	145.539	131	694	825	146.364	-33.863	-17.918
II-09	56.223	51.240	49.695	13.172	170.330	5.550	865	6.415	176.745	-12.900	6.593
III-09	51.554	50.189	52.948	11.102	165.793	1.170	836	2.006	167.799	-14.670	960
IV-09	76.312	55.656	66.819	12.586	211.373	5.397	1.457	6.854	218.227	-18.243	852
I-10	38.342	50.973	45.218	11.745	146.278	802	334	1.136	147.414	-32.023	-16.606
II-10	55.222	52.465	50.175	13.034	170.896	1.599	1.789	3.388	174.284	-13.525	6.123
III-10	51.922	52.259	52.788	12.147	169.116	692	861	1.553	170.669	-12.572	3.702

Dati scumulati in milioni di euro. Fonte Istat.

PAGINA BIANCA

Allegato 2

Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella AI 2-1 - 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	281.525	204.636	107.796	77.085	44.952	15.453	3.864	-223.539	511.772
Tributarie	254.246		38.384		18.689	2.282			313.601
Imposte dirette	147.815		9.561		2.372				159.748
Imposte indirette	106.431		28.823		16.317	2.282			153.853
Risorse Proprie UE	3.544								3.544
Contributi sociali		155.568				21			155.598
Vendita di beni e servizi	3.105	100		3.019	4.090	1.319			11.633
Redditi da capitale	3.073	1.379	587	183	1.728	254		-441	6.763
Trasferimenti correnti totali	16.472	47.098	66.965	73.007	18.585	10.449	3.864	-223.098	13.342
da Enti di Previdenza	4.114						459	-4.573	
da Regioni	3	2		72.578	5.818	436	2.026	-80.863	
da Comuni e Province	4		101	201		101	1.311	-1.718	
da Altri Enti Pub. Consolidati	35		3	6	21		68	-133	
da Enti Pub. non Consolidati	14	13	54	166	165	269		-681	
da Famiglie	1.039	128	7	13	6	627			1.820
da Imprese	2.719	2	136	43	20	55			2.975
da Estero	8.544					3			8.547
da Settore Statale		46.953	66.664		12.555	8.822		-134.994	
da Sanità						136		-136	
Altre entrate correnti	1.085	491	1.860	876	1.860	1.119			7.291
Entrate in conto capitale	371	215	3.333	1.988	7.482	2.637	2.987	-15.827	3.186
Trasferimenti in conto capitale totali	5		3.225	1.883	6.194	2.586	2.987	-15.827	1.053
da Settore Statale			2.938		1.488	1.975	1.398	-7.799	
da Enti di Previdenza									
da Regioni				1.819	3.576	442	1.457	-7.294	
da Comuni e Province			46			33	105	-184	
da Altri Enti Pub. Consolidati	2		14		39		27	-82	
da Enti Pub. non Consolidati	3		198	30	189	44		-464	
da Sanità						4		-4	
da Famiglie, Imprese, Estero			29	34	902	88			1.053
Ammortamenti	163								163
Altre entrate in conto capitale	203	215	108	105	1.288	51			1.970
Entrate totali	281.896	204.851	111.129	79.073	52.434	18.090	6.851	-239.366	514.958
Uscite correnti	296.860	199.654	96.800	77.026	41.443	13.301	3.864	-223.539	505.409
Uscite correnti al netto interessi	241.263	199.503	95.203	76.537	39.638	13.246	3.864	-223.098	446.156
Redditi da lavoro dipendente	66.451	2.322	3.973	27.095	14.041	7.827			121.709
Consumi intermedi	8.734	1.109	2.686	45.853	18.998	2.755			80.135
Trasferimenti correnti totali	159.730	195.305	87.794	606	5.131	1.748	3.864	-223.098	231.080
a Settore Statale		4.114	3		4	35	14	-4.170	
a Enti di Previdenza	46.953		2				13	-46.968	
a Regioni	66.664				101	3	54	-66.822	
a Sanità			72.578		201	6	166	-72.951	
a Enti Locali	12.555		5.818			21	165	-18.559	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	8.822		436	136	101		269	-9.764	
ad Enti Pub. non Consolidati		459	2.026		1.311	68	3.183	-3.864	3.183
a Famiglie	4.149	190.361	1.801	470	2.627	1.201			200.609
a Imprese	7.532	371	5.130		786	407			14.226
a Estero	13.055					7			13.062
Ammortamenti	163								163
Altre uscite correnti	6.184	767	750	2.983	1.468	916			13.068
Interessi passivi	55.597	151	1.597	489	1.805	55		-441	59.253
Uscite in conto capitale	19.094	440	13.604	1.835	13.293	3.664	2.860	-15.827	38.863
Investimenti fissi lordi	3.560	304	2.498	1.831	12.147	3.059			23.399
Trasferimenti in conto capitale totali	15.201		10.651	4	1.146	273	2.860	-15.827	14.308
a Settore Statale						2	3	-5	
a Regioni	2.938				46	14	198	-3.196	
a Sanità			1.819				30	-1.849	
a Comuni e Province	1.488		3.576			39	189	-5.292	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	1.975		442	4	33		44	-2.498	
ad Enti Pub. non Consolidati	1.398		1.457		105	27	2.396	-2.987	2.396
a Famiglie	52		584		558	114			1.308
a Imprese	6.834		2.773		404	67			10.078
a Estero	516					10			526
Altre uscite in conto capitale	333	136	455			332			1.256
Uscite totali	315.954	200.094	110.404	78.861	54.736	16.965	6.724	-239.366	544.372
Saldo primario al netto partite finanziarie	21.539	4.908	2.322	701	-497	1.180	127	-441	29.839
Saldo netto partite finanziarie	-34.058	4.757	725	212	-2.302	1.125	127	0	-29.414

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella Al 2-1 - (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	5.578	306	2.209	220	36	-7.746	1.971
Riscossione crediti totali	1.073		105		687	94		-634	1.325
da Regioni	221							-221	
da Comuni e Province	278							-278	
da Altri Enti Pub. Consolidati	19							-19	
da Enti Pub. non Consolidati			20		90	6		-116	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	555		85		597	88			1.325
Riduzione depositi bancari					1.230			-1.204	26
Altre partite finanziarie totali	247	48	5.473	306	292	126	36	-5.908	620
da Settore Statale		48	5.473		250	54		-5.825	
da Enti Pubblici						47	36	-83	
da Famiglie, Imprese, Estero	247			306	42	25			620
Uscite partite finanziarie	6.960	4.805	1.234	73	1.198	1.545	163	-7.698	8.280
Partecipazioni e conferimenti totali	31		164		353	99			647
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	31		164		353	99			647
Mutui ed anticipazioni totali	6.929		54		442	193		-5.813	1.805
a Regioni	5.473							-5.473	
a Comuni e Province	250							-250	
a Sanità	0								
ad Altri Enti Pub. Consolidati	54							-54	
ad Enti Pub. non Consolidati	0		18		18			-36	
a Istituti di Credito Speciale	7								7
a Famiglie, Imprese, Estero	1.145		36		424	193			1.798
Aumento depositi bancari		71	289			844		-1.204	
Altre partite finanziarie totali		4.734	727	73	403	409	163	-681	5.828
a Settore Statale			221		278	19		-518	
a Enti Pubblici							163	-163	
a Famiglie, Imprese, Estero		4.734	506	73	125	390			5.828
Saldo partite finanziarie	-5.640	-4.757	4.344	233	1.011	-1.325	-127	-48	-6.909
Saldo primario	15.899	151	6.666	934	514	-145	0	-489	23.530
Entrate finali	283.216	204.899	116.707	79.379	54.643	18.310	6.887	-247.112	516.929
Uscite finali	322.914	204.899	111.638	78.934	55.934	18.510	6.887	-247.064	552.652
Saldo	-39.698	0	5.069	445	-1.291	-200	0	-48	-35.723

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella AI 2-2 - 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	264.725	205.768	117.034	83.125	46.320	14.862	4.408	-243.795	492.447
Tributarie	238.351		37.744		17.761	2.206			296.062
Imposte dirette	142.916		10.630		2.609				156.155
Imposte indirette	95.435		27.114		15.152	2.206			139.907
Risorse Proprie UE	4.377								4.377
Contributi sociali		153.344				34			153.378
Vendita di beni e servizi	3.282	73		3.364	4.111	1.445			12.275
Redditi da capitale	2.569	1.080	517	224	2.274	237		-275	6.626
Trasferimenti correnti totali	14.971	50.652	76.635	78.657	20.308	9.912	4.408	-243.520	12.023
da Enti di Previdenza	3.944		1				511	-4.456	
da Regioni	5	2	0	78.235	6.922	503	2.637	-88.304	
da Comuni e Province	2		53	151		106	1.180	-1.492	
da Altri Enti Pub. Consolidati	14		1	12	19		80	-126	
da Enti Pub. non Consolidati	35	27	60	181	69	318		-690	
da Famiglie	1.571	147	8	21	7	554			2.308
da Imprese	2.881		158	57	25	69			3.190
da Estero	6.519					6			6.525
da Settore Statale		50.476	76.354		13.266	8.222		-148.318	
da Sanità						134		-134	
Altre entrate correnti	1.175	619	2.138	880	1.866	1.028			7.706
Entrate in conto capitale	7.525	75	5.150	1.991	8.254	2.824	3.111	-25.480	3.450
Trasferimenti in conto capitale totali	6.344		5.024	1.866	7.360	2.703	3.111	-25.480	928
da Settore Statale			4.867		2.575	2.027	1.627	-11.096	
da Enti di Previdenza									
da Regioni	6.060			1.790	3.863	505	1.349	-13.567	
da Comuni e Province			28			35	102	-165	
da Altri Enti Pub. Consolidati	2		10		42		33	-87	
da Enti Pub. non Consolidati	282		102	43	92	43		-562	
da Sanità						3		-3	
da Famiglie, Imprese, Estero			17	33	788	90			928
Ammortamenti	186								186
Altre entrate in conto capitale	995	75	126	125	894	121			2.336
Entrate totali	272.250	205.843	122.184	85.116	54.574	17.686	7.519	-269.275	495.897
Uscite correnti	308.592	208.884	104.776	81.245	41.149	13.931	4.408	-243.795	519.189
Uscite correnti al netto interessi	256.807	208.769	103.645	80.602	39.290	13.886	4.408	-243.520	463.886
Redditi da lavoro dipendente	65.649	2.320	4.284	27.269	12.784	8.097			120.403
Consumi intermedi	9.662	1.361	2.545	49.072	19.980	2.863			85.483
Trasferimenti correnti totali	173.849	204.351	95.868	823	5.073	1.518	4.408	-243.520	242.370
a Settore Statale		3.944	5		2	14	35	-4.000	
a Enti di Previdenza	50.476		2				27	-50.505	
a Regioni	76.354	1			53	1	60	-76.469	
a Sanità			78.235		151	12	181	-78.579	
a Enti Locali	13.266		6.922			19	69	-20.276	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	8.222		503	134	106		318	-9.283	
ad Enti Pub. non Consolidati		511	2.637		1.180	80	3.718	-4.408	3.718
a Famiglie	4.940	199.535	1.770	689	2.725	950			210.609
a Imprese	5.995	360	5.794		856	438			13.443
a Estero	14.596					4			14.600
Ammortamenti	186								186
Altre uscite correnti	7.461	736	948	3.438	1.453	1.408			15.444
Interessi passivi	51.785	115	1.131	643	1.859	45		-275	55.303
Uscite in conto capitale	24.350	1.872	20.450	2.486	13.862	3.622	3.054	-25.480	44.216
Investimenti fissi lordi	3.430	1.706	2.717	2.483	12.765	2.984			26.085
Trasferimenti in conto capitale totali	20.408		17.442	3	1.097	284	3.054	-25.480	16.808
a Settore Statale			6.060			2	282	-6.344	
a Regioni	4.867				28	10	102	-5.007	
a Sanità			1.790				43	-1.833	
a Comuni e Province	2.575		3.863			42	92	-6.572	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	2.027		505		35		43	-2.613	
ad Enti Pub. non Consolidati	1.627		1.349		102	33	2.492	-3.111	2.492
a Famiglie	103		726		571	110			1.510
a Imprese	8.821		3.149		361	78			12.409
a Estero	388					9			397
Altre uscite in conto capitale	511	166	291			354			1.322
Uscite totali	332.942	210.756	125.226	83.731	55.011	17.553	7.462	-269.275	563.405
Saldo primario al netto partite finanziarie	-8.907	-4.797	-1.911	2.028	1.422	178	57	-275	-12.205
Saldo netto partite finanziarie	-60.692	-4.912	-3.042	1.385	-437	133	57	0	-67.508

Tabella Al 2-2 - (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	2.131	6	1.270	411	46	-12.939	1.658
Riscossione crediti totali	1.073		89		752	104		-562	1.456
da Regioni	226							-226	
da Comuni e Province	278							-278	
da Altri Enti Pub. Consolidati	17							-17	
da Enti Pub. non Consolidati			8		23	10		-41	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	552		81		729	94			1.456
Riduzione depositi bancari			1.621		246	126		-1.993	
Altre partite finanziarie totali		9.660	421	6	272	181	46	-10.384	202
da Settore Statale		9.660	349		203	64		-10.276	
da Enti Pubblici						62	46	-108	
da Famiglie, Imprese, Estero			72	6	69	55			202
Uscite partite finanziarie	12.779	4.747	839	2.655	1.207	730	103	-13.563	9.497
Partecipazioni e conferimenti totali	19		143		403	65			630
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	19		143		403	65			630
Mutui ed anticipazioni totali	3.100		470		511	105		-662	3.524
a Regioni	349							-349	
a Comuni e Province	203							-203	
a Sanità									
ad Altri Enti Pub. Consolidati	64							-64	
ad Enti Pub. non Consolidati			10		36			-46	
a Istituti di Credito Speciale	156								156
a Famiglie, Imprese, Estero	2.328		460		475	105			3.368
Aumento depositi bancari		992		2.570				-1.993	1.569
Altre partite finanziarie totali	9.660	3.755	226	85	293	560	103	-10.908	3.774
a Settore Statale		624	226		278	17		-1.145	
a Enti Pubblici	9.660						103	-9.763	
a Famiglie, Imprese, Estero		3.131		85	15	543			3.774
Saldo partite finanziarie	-11.706	4.913	-1.292	-2.649	68	-319	-57	624	-7.889
Saldo primario	-20.613	115	-619	-621	1.485	-141	0	349	-20.045
Entrate finali	279.323	215.503	124.315	85.122	55.844	18.097	7.565	-282.214	497.555
Uscite finali	345.721	215.503	126.065	86.386	56.218	18.283	7.565	-282.838	572.903
Saldo	-72.398	0	-1.750	-1.264	-374	-186	0	624	-75.348

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella AI 2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2010 (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	270.363	220.735	115.178	82.049	46.325	15.139	4.716	-253.741	500.764
Tributarie	244.007		38.276		17.965	2.197			302.445
Imposte dirette	138.473		10.867		2.612				151.952
Imposte indirette	105.534		27.409		15.353	2.197			150.493
Risorse Proprie UE	3.590								3.590
Contributi sociali		154.628				16			154.644
Vendita di beni e servizi	3.236	48		3.346	4.208	1.392			12.230
Redditi da capitale	4.078	947	484	194	2.175	238		-212	7.904
Trasferimenti correnti totali	14.137	64.503	74.182	77.604	20.069	9.817	4.716	-253.529	11.499
da Enti di Previdenza	3.739		1				591	-4.331	
da Regioni	1	2		77.201	6.424	503	3.023	-87.154	
da Comuni e Province	1		53	155		118	1.010	-1.337	
da Altri Enti Pub. Consolidati	26		3	11	20		92	-152	
da Enti Pub. non Consolidati	23		109	169	166	291		-758	
da Famiglie	1.337	185	20	21	5	590			2.158
da Imprese	2.398		176	47	22	80			2.723
da Estero	6.612					6			6.618
da Settore Statale		64.316	73.820		13.432	8.099		-159.667	
da Sanità						130		-130	
Altre entrate correnti	1.315	609	2.236	905	1.908	1.479			8.452
Entrate in conto capitale	3.459	66	3.346	1.913	6.111	2.458	3.309	-17.928	2.734
Trasferimenti in conto capitale totali	2.744		3.224	1.844	5.324	2.346	3.309	-17.928	863
da Settore Statale			3.063		1.387	1.828	1.539	-7.817	
da Enti di Previdenza									
da Regioni	2.744			1.760	3.048	350	1.674	-9.576	
da Comuni e Province			17			25	55	-97	
da Altri Enti Pub. Consolidati			2	1	35		41	-79	
da Enti Pub. non Consolidati			122	22	146	49		-339	
da Sanità						20		-20	
da Famiglie, Imprese, Estero			20	61	708	74			863
Ammortamenti	186								186
Altre entrate in conto capitale	529	66	122	69	787	112			1.685
Entrate totali	273.822	220.801	118.524	83.962	52.436	17.597	8.025	-271.669	503.498
Uscite correnti	313.597	215.978	102.601	82.763	41.680	13.887	4.716	-253.741	521.482
Uscite correnti al netto interessi	261.638	215.809	101.570	82.164	40.035	13.845	4.716	-253.529	466.249
Redditi da lavoro dipendente	66.637	2.370	4.163	28.075	12.691	7.948			121.884
Consumi intermedi	8.044	1.077	2.328	49.641	20.886	2.857			84.833
Trasferimenti correnti totali	183.106	211.536	93.937	850	4.920	1.546	4.716	-253.529	247.082
a Settore Statale		3.739	1		1	26	23	-3.790	
a Enti di Previdenza	64.316		2					-64.318	
a Regioni	73.820	1			53	3	109	-73.986	
a Sanità			77.201		155	11	169	-77.536	
a Enti Locali	13.432		6.424			20	166	-20.042	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	8.099		503	130	118		291	-9.141	
ad Enti Pub. non Consolidati		591	3.023		1.010	92	3.958	-4.716	3.958
a Famiglie	4.064	206.817	1.712	720	2.701	952			216.966
a Imprese	5.178	388	5.071		882	432			11.951
a Estero	14.197					10			14.207
Ammortamenti	186								186
Altre uscite correnti	3.665	826	1.142	3.598	1.538	1.494			12.263
Interessi passivi	51.959	169	1.031	599	1.645	42		-212	55.233
Uscite in conto capitale	21.604	286	15.316	2.440	11.703	3.372	3.228	-17.928	40.021
Investimenti fissi lordi	4.349	79	1.994	2.420	10.687	2.774			22.303
Trasferimenti in conto capitale totali	16.960		13.130	20	1.016	228	3.228	-17.928	16.654
a Settore Statale			2.744					-2.744	
a Regioni	3.063				17	2	122	-3.204	
a Sanità			1.760			1	22	-1.783	
a Comuni e Province	1.387		3.048			35	146	-4.616	
ad Altri Enti Pub. Consolidati	1.828		350	20	25		49	-2.272	
ad Enti Pub. non Consolidati	1.539		1.674		55	41	2.889	-3.309	2.889
a Famiglie	48		716		544	83			1.391
a Imprese	8.553		2.838		375	56			11.822
a Estero	542					10			552
Altre uscite in conto capitale	296	207	192			370			1.065
Uscite totali	335.202	216.264	117.917	85.203	53.383	17.259	7.944	-271.669	564.503
Saldo primario al netto partite finanziarie	-9.421	4.706	1.638	-642	698	380	81	-212	-2.772
Saldo netto partite finanziarie	-61.380	4.537	607	-1.241	-947	338	81	0	-58.005

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella Al 2-3 - (segue) Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2010 (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	1.428	0	1.272	14	917	221	59	-1.318	2.593
Riscossione crediti totali	1.428		255		433	91		-606	1.601
da Regioni	233							-233	
da Comuni e Province	260							-260	
da Altri Enti Pub. Consolidati	8							-8	
da Enti Pub. non Consolidati			80		18	7		-105	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	927		175		415	84			1.601
Riduzione depositi bancari			89		203			-292	
Altre partite finanziarie totali			928	14	281	130	59	-420	992
da Settore Statale			51		221	54		-326	
da Enti Pubblici						35	59	-94	
da Famiglie, Imprese, Estero			877	14	60	41			992
Uscite partite finanziarie	4.550	4.537	848	848	816	761	140	-1.375	11.125
Partecipazioni e conferimenti totali	15		214		224	105			558
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	15		214		224	105			558
Mutui ed anticipazioni totali	4.535		232		310	78		-358	4.797
a Regioni	51							-51	
a Comuni e Province	221							-221	
a Sanità									
ad Altri Enti Pub. Consolidati	54							-54	
ad Enti Pub. non Consolidati			7		14	11		-32	
a Istituti di Credito Speciale	22								22
a Famiglie, Imprese, Estero	4.187		225		296	67			4.775
Aumento depositi bancari		449	169	650		355		-292	1.331
Altre partite finanziarie totali		4.088	233	198	282	223	140	-725	4.439
a Settore Statale		57	233		260	8		-558	
a Enti Pubblici		27					140	-167	
a Famiglie, Imprese, Estero		4.004		198	22	215			4.439
Saldo partite finanziarie	-3.122	-4.537	424	-834	-101	-540	-81	57	-8.582
Saldo primario	-12.543	169	2.062	-1.476	799	-160	0	-155	-11.303
Entrate finali	275.250	220.801	119.796	83.976	53.353	17.818	8.084	-272.987	506.091
Uscite finali	339.752	220.801	118.765	86.051	54.199	18.020	8.084	-273.044	572.628
Saldo	-64.502	0	1.031	-2.075	-846	-202	0	57	-66.536

Allegato 3

Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30 settembre del triennio 2008 – 2010

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Economia e Finanze	9.671	9.800	10.867
Presidenza del Consiglio dei Ministri	150	174	224
TAR e Consiglio di Stato	60	83	66
Corte dei conti	148	103	121
Agenzie fiscali	1.935	1.928	1.873
Giustizia	3.579	3.633	3.543
Affari esteri	588	594	596
Istruzione, Università e Ricerca	29.951	28.616	28.177
Interno	5.682	6.270	6.185
Infrastrutture	550	587	592
Difesa	11.909	12.648	11.063
Politiche Agricole Alimentari e Forestali	309	327	378
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	117	115	124
Lavoro, Salute e Politiche Sociali	314	335	313
Beni Culturali	484	514	536
Ambiente	42	51	44
TOTALE	65.489	65.778	64.702

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Economia e Finanze	1.836	2.232	1.681
Presidenza del Consiglio dei Ministri	174	149	437
TAR e Consiglio di Stato	32	16	29
Corte dei Conti	21	27	28
Agenzie fiscali	915	938	1.012
Giustizia	750	780	745
Affari esteri	177	171	153
Istruzione, Università e Ricerca	387	652	523
Interno	1.026	1.528	826
Infrastrutture	210	192	162
Difesa	1.883	1.512	1.078
Politiche Agricole Alimentari e Forestali	46	46	37
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	27	33	36
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	150	104	173
Beni Culturali	87	106	84
Ambiente	107	74	69
TOTALE	7.828	8.560	7.073

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella AI 3-3 - Cat. III – IRAP

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Economia e Finanze	118	110	151
Presidenza del Consiglio dei Ministri	7	9	10
TAR e Consiglio di Stato	6	1	7
Corte dei Conti	10	10	9
Agenzie fiscali	123	123	119
Giustizia	232	233	230
Affari esteri	11	10	10
Istruzione, Università e Ricerca	1.855	1.756	1.710
Interno	336	373	385
Infrastrutture	35	29	37
Difesa	828	820	662
Politiche Agricole Alimentari e Forestali	19	20	26
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	8	7	8
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	18	19	19
Beni Culturali	31	34	34
Ambiente	3	4	3
TOTALE	3.640	3.558	3.420

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Amministrazioni centrali	4.221	3.486	3.886
Amministrazioni locali	37.540	64.616	70.209
- Regioni	19.095	47.296	51.484
- Comuni e Province	11.377	10.670	11.494
- altri	7.068	6.650	7.231
Enti previdenziali e assistenza sociale	67.354	47.566	48.063
Famiglie e ISP	3.290	4.473	3.474
Imprese	2.903	2.465	2.711
Estero	1.405	1.252	1.271
TOTALE	116.712	123.859	129.614

Tabella AI 3-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Organi costituzionali	1.766	1.384	1.397
Presidenza del Consiglio dei Ministri	28	31	3
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Corte dei Conti	0	0	0
Agenzie fiscali	847	510	1.083
ICE	165	119	133
ANPA	52	54	56
ANAS	282	265	0
ENAC	0	102	61
CONI	297	336	348
AGEA (ex AIMA)	169	154	82
Autorità Independenti (Authorities) e Agenzie	57	54	47
Enti di ricerca	372	345	436
Croce Rossa Italiana	28	30	29
Altri Enti centrali	156	102	211
TOTALE	4.221	3.486	3.886

Tabella Al 3-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali

REGIONI	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
	19.095	47.296	51.484
Fondo ordinamento Regioni a statuto speciale	11.237	7.514	10.488
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	806	0	0
Regolazioni contabili con la Regione Friuli Venezia Giulia	0	0	0
Fondo Sanitario Nazionale	2.080	3.031	2.259
Devoluzione Sardegna IVA riscossa nel territorio regionale	0	0	0
Devoluzione quote entrate province Trento e Bolzano	0	0	400
Settore agricolo	0	1	0
Regioni S.O.: Fondo federalismo fiscale	852	32.401	34.474
Fondo per il sostegno alle locazioni	0	0	0
Federalismo amministrativo	1.009	1.006	943
Sostegno istruzione	98	81	56
Rimborsi per minori introiti tasse automobilistiche	39	115	38
Fondo prestiti d'onore	152	112	100
Rimborso spesa sanitaria anno 1990	90	17	17
Fondo per le non autosufficienze	0	284	0
Disavanzi pregressi aziende di trasporto di competenza regionale	80	101	163
Edilizia residenziale	737	703	633
Fondo politiche sociali	0	259	187
Compartecipazione al gettito dell'accisa sul gasolio per autotrazione	1.311	1.311	1.327
Altri trasferimenti	604	359	399
COMUNI E PROVINCE	11.377	10.670	11.494
Compartecipazione IRPEF	1.260	1.487	1.558
Fondo ordinario	5.820	4.880	4.780
Fondo consolidato	1.504	1.682	1.460
Fondo perequativo	598	668	584
Federalismo amministrativo	78	83	83
Contributi ai Comuni per uffici giudiziari	162	208	232
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazioni di servizi	140	0	0
Trasporto pubblico locale	272	47	64
Compensazione minori ICI abitazione principale	1.507	1.511	2.595
Altri	36	104	138
UNIVERSITA'	6.543	6.163	6.652
ENTI LOCALI/ALTRO	525	487	579
Di cui FUS – Enti lirici e altri	284	291	264
TOTALE	37.540	64.616	70.209

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
INPS	67.223	43.762	43.975
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	48.359	34.959	37.570
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	15.906	15.906	14.256
Pensioni sociali, assegni sociali e vitalizi	2.815	2.817	2.534
Trattamenti minimi pensioni	1.140	1.140	310
Maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati	1.375	1.375	277
Pensioni di invalidità	4.217	4.217	0
Partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata	2.098	2.098	0
Rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici	2.993	2.768	1.722
Somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali	1	0	0
Disposizioni in materia di cumulo redditi e pensioni	121	0	0
Invalidi civili	13.054	0	15.685
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	2.862	2.862	2.501
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	1.777	1.776	285
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	41	0	1.892
Oneri familiari coltivatori diretti, mezzadri e coloni	41	0	31
Oneri relativi ai trattamenti di famiglia per i lavoratori dipendenti	0	0	0
Oneri a sostegno della maternità e paternità	0	0	1.458
Oneri a favore di pensione disabili	0	0	0
corresponsione assegni di maternità	0	0	172
assegni nuclei familiari legge 109	0	0	231
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	819	0	0
Oneri relativi a trattamenti di cassa integrazione	10	0	0
Oneri trattamenti di sussidiazione del reddito	0	0	0
Oneri trattamento mobilità lavoratori	809	0	0
Oneri relativi a trattamenti di disoccupazione	0	0	0
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	275	237	0
Somma all'INPS per assicurazione contro la tubercolosi	237	237	0
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità	38	0	0
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	12.481	3.100	76
Contratti apprendistato			
Agevolazioni contributive ed esoneri	11.816	2.741	0
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	0	0	0
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	498	0	0
Sgravi contributivi a favore di imprese impegnate in settori marittimi	0	215	76
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	0	144	0
Contributi a particolari categorie di lavoratori	0	0	0
Oneri dovuti all'INPS per i trasferimenti ai datori di lavoro	0	0	0
Sgravi a favore di imprese armatoriali	167	0	0
Agevolazioni concesse a genitori e familiari di persone con Handicap	0	0	0
ANTICIPAZIONI SUL FABBISOGNO GESTIONI PREVIDENZIALI	959	1.156	1.305
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	4.289	4.310	3.132
Fondo INPDAl	1.127	1.147	0
FF.SS	1.950	1.950	1.950
Altri interventi in materia previdenziale	25	6	219
Somme da trasferire all'INPS per funzionamento GIAS	286	0	0
Ex combattenti	0	336	173
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	62	59	47
Agenzia del demanio per canoni di affitto	27	0	0
Riassegnazione residui passivi perenti	0	70	0
Ammortizzatori sociali	15	0	0
Previdenza complementare INPS	0	0	0
IPOST (trasferito in INPS da giugno 2010 D.L. 78/2010 art. 7)	735	701	695
Altri Inps	62	41	48
INPDAP	31	3.640	4.085
- di cui apporto Stato confluito in anticipazione inpdap	0	3.600	4.000
INAIL e altri enti previdenziali	100	164	3
- di cui ENPALS	91	93	0
TOTALE	67.354	47.563	48.063

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
FAMIGLIE	1.300	2.502	1.803
Pensioni di guerra e assegni vitalizi	666	621	560
Danni trasfusionali	116	120	89
Bonus incapienti	0	0	0
Social card	0	250	261
Risarcimento errori giudiziari	25	17	27
Assegno nuovi figli	2	0	0
Bonus straordinario a famiglie e persone non autosufficienti	0	1.000	0
Assistenza stranieri e prima accoglienza profughi	111	141	100
Assistenza sanitaria personale navigante	19	7	12
Assegni vitalizi perseguitati politici e deportati	38	39	35
Rimborso spesa sanitaria all'estero	41	87	90
Spese per detenuti	249	137	72
Speciale elargizione a vittime del dovere o dipendenti deceduti o con gravi invalidità causa lavoro	31	83	57
ISTITUZIONI SOCIALI PRIVATE	1.739	1.670	1.831
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana (CEI)	1.003	968	1053
Finanziamento partiti politici	255	268	288
Finanziamento istituti patronato ed assistenza sociale	242	291	300
Altre confessioni religiose	16	17	20
Fondo prev. personale finanze	44	122	81
5 per mille da assegnare alle ONLUS	180	3	89
ALTRO	251	302	340
TOTALE	3.290	4.473	3.474

Tabella AI 3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	1.750	1.570	1.901
TELECOM	11	10	13
Ferrovie dello Stato S.p.A.	1.294	1.062	1.258
Poste	214	18	338
di cui Presidenza Poste spa	185	0	0
Poste: agevolazione editoria	46	49	63
Gestione servizi navigazione lacuale	0	17	12
Società di servizi marittimi (Finmare)	150	279	130
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	36	0	0
ENAV	0	136	0
RAI	0	0	87
TRASFERIMENTI AD ALTRE IMPRESE	1.153	895	810
Contributi in conto interessi	179	141	132
Mutui copertura disavanzi pregressi ferrovie in concessione	47	46	46
Contributi alle imprese armatoriali per riduzioni di oneri finanziari	53	31	42
Crediti d'imposta	7	30	48
IGED mutui settori marittimi	110	0	0
CONSOB	8	8	1
Contributi emittenti locali	70	112	11
Mutui Fondo settore marittimo (FGICLP)	116	30	30
Scuole private: materne, elementari e medie	360	286	223
Università non statali	63	49	44
Anticipazioni ferrovie per provvedimenti d'ufficio	0	12	26
Fondo finanziamento serv. pubblici viaggiatori e merci media e lunga percorrenza	55	8	0
Contributi agricoltura	0	0	0
Altre imprese	85	142	207
TOTALE	2.903	2.465	2.711

Tabella AI 3-10 - Trasferimenti correnti all'Estero

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Accordi con i paesi ACP	330	357	315
Contributi ad organismi internazionali	663	540	586
- di cui Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	287	150	112
Accordi internazionali Difesa	147	105	126
Aiuti ai Paesi in via di sviluppo	86	86	88
Altri trasferimenti correnti all'estero	178	164	156
TOTALE	1.405	1.252	1.271

Tabella AI 3-11 - Risorse proprie CEE

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Risorse proprie tradizionali	1.802	1.545	2.010
Quota PNL	8.581	9.974	11.199
Risorse IVA	2.965	2.666	1.663
TOTALE	13.348	14.185	14.872

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Interessi c/c e Tesoreria	2.254	3.118	1401
CREDIOP e BEI	5	3	2
FF.SS.	65	68	1
Aree depresse	17	15	12
Interessi di mora	320	213	219
CDP spa	732	618	604
Interessi sui buoni postali fruttiferi	7.362	5.832	4938
Interessi sui conti correnti postali	1.012	354	209
Altri mutui	74	51	33
Interessi su AV/AC	621	0	530
Titoli debito pubblico	45.038	46.433	45117
Altri interessi	16	9	6
TOTALE	57.516	56.713	53.072

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	1.074	941	1.489
- di cui pregressi	1.064	902	1.475
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	350	290	478
- di cui pregressi	306	241	351
Lotto (vincite e commissioni)	717	1.323	2.185
Canoni RAI-TV	1.350	1.350	1.350
Versamento alla contabilità: fondi di bilancio	33.514	28.428	28.041
Altre poste correttive in entrata	125	768	120
TOTALE	37.129	33.100	33.663

Tabella Al 3-14 - Ammortamenti

	2008	Gennaio – Settembre	
		2009	2010
Ammortamento beni immobili	0	0	0
beni mobili	163	186	186
TOTALE	163	186	186

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

	2008	Gennaio – Settembre	
		2009	2010
Edilizia di servizio	96	94	93
Sistemi informativi	218	224	179
Difesa	1.836	1.047	1.000
Aree depresse	104	111	7
G8	0	283	0
Acquisizione mezzi tecnico logistici	71	269	109
Altro	1.196	1.469	3.039
Di cui			
Presidenza	142	128	849
Corte dei Conti	7	7	10
TAR e Consiglio di Stato	1	4	4
Agenzie Fiscali	106	97	95
TOTALE	3.521	3.496	4.427

Tabella Al 3-16 - Trasferimenti in conto capitale

	2008	Gennaio – Settembre	
		2009	2010
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	15.413	14.561	12.420
centrali	10.467	7.415	7.435
locali	4.721	7.082	4.584
enti previdenziali e di assistenza sociale	226	64	401
Famiglie e ISP	52	103	49
Imprese	5.086	6.303	4.809
Estero	516	388	542
Altri trasferimenti in c/capitale	2.456	5.477	2.132
TOTALE	23.524	26.832	19.952

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

	2008	Gennaio – Settembre	
		2009	2010
Enti di ricerca maggiori	1.166	1.118	1.504
Enti di ricerca minori (INSEAN, Osservatori)	97	178	96
Fondo rotazione politiche comunitarie	8.660	5.776	5.398
ANAS investimenti	58	204	298
Agenzie fiscali	0	0	0
Fondo rotazione formazione professionale	305	0	0
Agea	23	0	0
Altri investimenti ad Amm.ni pubbliche centrali	157	139	139
TOTALE	10.467	7.415	7.435

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

REGIONI	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
	2.887	4.212	2.930
Fondo occupazione (quota)	37	107	15
Edilizia sanitaria e ospedaliera	579	635	438
Riqualificazione strutture sanitarie	72	25	0
Regioni a Statuto Ordinario e Speciale: aree depresse	119	844	141
di cui intese Istituzionali di programma	81	835	117
Fondo Sanitario Nazionale	0	0	0
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	58	76	40
Federalismo amministrativo	1.168	1.364	1353
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	0	4	165
Mutui salvaguardia Venezia	87	103	50
Mutui solidarietà nazionale regione Sicilia	56	212	76
Eventi calamitosi Sicilia, Calabria e Campania	113	112	122
Residenza studenti universitari	10	7	4
Contributi quindicennale Sicilia: imposta RC auto	86	86	86
Piani di edilizia scolastica	97	75	0
Acquisto veicoli trasporto pubblico locale	0	95	84
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	17	46	40
Contratti pubblico trasporto	200	150	146
Fondo per realizzazione nuove infrastrutture energetiche	0	0	0
Distretti produttivi	0	0	0
Contributi per sviluppo filiere logistiche	50	0	0
Altri trasferimenti a Regioni	138	271	170
COMUNE E PROVINCE	1.487	2.606	1.390
Fondi per investimenti	600	697	437
Trasporto rapido di massa	100	94	103
Federalismo amministrativo	255	244	240
Roma Capitale	1	73	26
Aree depresse	1	5	13
Napoli e Palermo	70	70	0
Contributi Venezia	79	82	73
Somme da trasferire al comune di Roma e Catania ai sensi del D.L. 154/2008	0	500	90
Contratto trasporto pubblico Enti locali	109	94	91
Programma "contratti di quartiere II" per quartieri degradati	33	10	0
Libri testo gratuiti	0	0	0
Contributi al comune di Roma per il rimborso a CDP per somme erogate a titolo di anticipazione finanziaria	0	0	0
Sistemi metropolitani di Roma, Napoli e Milano	0	0	0
Fondo nazionale sostegno trasporto pubblico Enti locali	4	0	60
Fondo occupazione (quota)	58	65	67
Mutuo credito sportivo	0	0	0
Edilizia residenziale pubblica	0	515	0
Risanamento e recupero ambientale e tutela beni culturali	65	0	42
Altri contributi Enti locali	112	156	148
UNIVERSITA'	13	13	12
ALTRI ENTI LOCALI	384	250	252
Enti produttori di servizi sanitari	9	1	2
Enti produttori di servizi economici	314	242	241
Enti produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	11	7	9
TOTALE	4.721	7.082	4.584

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

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Fondo occupazione - INPS	226	64	401
Sgravi in quota capitaria Mezzogiorno - INPS	0	0	0
TOTALE	226	64	401

Tabella AI 3-20 - Contributi agli investimenti ad imprese

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	2.545	3.136	1.510
Ferrovie in regime di concessione e gestione governativa	258	179	173
Ferrovie dello Stato S.P.A.	2.045	2.777	1.170
Poste	241	179	167
Servizi navigazione lacuale	1	1	0
CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI AD IMPRESE	2.542	3.166	3.299
Settore agricolo	97	87	52
Industria navalmeccanica ed armatoriale	94	86	82
Contributi per trasporto di merci	28	33	16
Fondo agevolazione ricerca - Fondo da ripartire	78	111	183
Fondo solidarietà agricoltura-incentivi indennizzi-incentivi assicurativi	138	86	153
FUS-attività cinematografica e circense	49	50	51
Incentivi alle imprese industriali	1.148	975	1.093
di cui settore aeronautico	134	81	92
Artigiancassa	6	0	0
Imprese operanti in aree depresse	12	12	3
Programma FREMM	24	58	46
Mutui salvaguardia Venezia	72	67	65
Interventi per il sistema autostradale (tramite ANAS)	166	190	191
Mutui settore trasporti	39	23	23
Mutui sistemi ferroviari passanti	145	81	63
Fondo occupazione quota	14	33	35
Contributi per abbattimento tassi int. Mutui agevolati	9	6	7
Crediti d'imposta per investimenti occupazione	0	0	0
Crediti d'imposta	0	717	0
Crediti d'imposta rottamazione	0	61	0
Fondo per la competitività e lo sviluppo	54	229	114
Fondo autotrasporto merci	0	0	5
Rete nazionale interporti	9	10	7
MOSE	0	37	6
Sviluppo settore farmaceutico	0	0	0
Fondo rotativo interventi capitali di rischio	0	0	0
Sicurezza stradale	0	10	10
Reintegro anticipazioni concesse a favore di Alitalia	0	0	300
Bonus occupazionale	0	0	200
Fondo per la finanza di impresa	0	0	390
Incentivi passaggio da modalità stradale a marittima	0	35	58
Altre imprese	361	168	146
TOTALE	5.086	6.303	4.809

Tabella AI 3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	10	8	2
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L. n.212/92	0	0	0
Aiuti a PVS – Sostegno a piccole e medie imprese	377	199	307
EUMETSAT	16	20	22
CERN-AIEA	75	77	103
Accordi Internazionali	9	12	29
Partecipazione dell'Italia al G8: cancellazione debiti paesi poveri	3	45	50
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	17	18	20
Accordi di Bruxelles	9	5	5
Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS	0	0	0
Altri investimenti all'estero	0	4	4
TOTALE	516	388	542

Tabella Al 3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
A IMPRESE	268	2503	447
SIMEST	181	69	12
Mediocredito	10	0	50
Sgravi contributivi portuali	0	0	0
CDP	67	35	35
SCIP2	0	1.460	0
Rimborso IVA autovetture	0	115	0
Rimborsi pregressi ultradecennali	0	823	350
Altre imprese	10	0	0
AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	1.856	2.469	1.382
Protezione civile P.C.M.	1.556	1.507	1.087
Investimenti in materia di sport P.C.M.	174	116	66
Regioni	35	39	0
Somme per interventi ricostruzione Abruzzo - sisma 2009	0	0	174
Comuni	29	26	12
Disavanzi pregressi USL	0	779	0
Azienda Universitaria Umberto I° per estinzione debiti pregressi	50	0	0
Altre Amministrazioni pubbliche	12	2	43
A FAMIGLIE e ISP	0	0	0
A FONDI	332	506	303
Fondo globale	0	0	0
Riassegnazione residui perenti	0	2	3
Fondo aree sottoutilizzate	0	0	0
Fondo opere strategiche	290	468	177
Altro	42	36	123
TOTALE	2.456	5.477	2.132

Tabella Al 3-23 - Acquisizione di attività finanziarie

	Gennaio – Settembre		
	2008	2009	2010
Ricapitalizzazione della società Fincantieri	9	9	9
Somme destinate alla sottoscrizione di strumenti finanziari emessi da banche italiane (Tremonti <i>bond</i>)	0	1.450	2100
Erogazioni prestiti in favore della Grecia	0	0	2907
Conferimenti a banche, fondi e organismi internazionali	6	0	2
Oneri derivanti da garanzie Stato per leggi	5	0	0
Poligrafico e Zecca dello Stato	33	33	33
Fondo rotativo imprese	10	124	4
Anticipazioni alle Regioni piani di rientro materia sanitaria	5.452	0	0
Aumento capitale sociale ferr. Calabria, Appolo Lucane e del Sud-Est	30	0	0
Fondazione ricapitalizzazione fondazioni lirico sinfoniche	20	0	0
Altre partite finanziarie	0	0	0
TOTALE	5.565	1.616	5.055