

Nel quarto trimestre 2009 sono state effettuate due operazioni nell'ambito dell'operatività OPTES (gestione giornaliera della liquidità), ambedue 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 635 milioni. Stante la durata delle stesse, il saldo di queste operazioni a fine trimestre è stato pari a zero.

Nel quarto trimestre 2009 sono stati emessi 6.050 milioni di CTZ con un incremento del 37,50 per cento rispetto al corrispondente trimestre del 2008. Le emissioni nette sono state negative per -5.651 milioni, essendo stato rimborsato un titolo per un importo di 11.701 milioni. Nell'arco dei dodici mesi si conferma la tendenza emersa nei precedenti trimestri, ovvero un incremento complessivo dei CTZ determinato da ammontari in emissione in crescita, visto il costante interesse, nell'attuale contesto di mercato, sia da parte di operatori internazionali che del settore *retail*. Lo stock dei CTZ ha, quindi, registrato un aumento pari a 17.976 milioni rispetto a dicembre 2008 rappresentando, a fine 2009, il 4,00 per cento dello *stock* complessivo di debito, rispetto al 3,05 per cento dell'anno precedente. In particolare, sono continuate le emissioni del CTZ 30/09/2009-30/09/2011, inaugurato nel trimestre precedente.

Il trimestre in esame è stato caratterizzato da collocamenti di BTP per tutte le scadenze ma, beneficiando delle minori esigenze di finanziamento che hanno caratterizzato l'ultimo periodo dell'anno, è stato possibile ridurre i quantitativi in emissione. Infatti, a fine novembre non è stato emesso il titolo triennale mentre a metà dicembre è non è stato collocato il BTP a cinque anni.

In totale, le emissioni lorde di BTP nel quarto trimestre 2009 sono state pari a 25.547 milioni, con un decremento di circa il 22 per cento rispetto ai 32.748 milioni del quarto trimestre 2008. In dettaglio, considerando anche i titoli *off-the-run*, sono stati emessi 4.977 milioni di titoli triennali, 3.000 milioni di quinquennali, 12.070 milioni nel comparto fino a dieci anni, 4.000 milioni nella parte compresa tra gli undici ed e i quindici anni e 1.500 milioni nel comparto tra i sedici e i trent'anni.

Sulla parte più a breve termine della curva, sono continuate le emissioni del BTP 01/07/2009-01/07/2012, con cedola pari al 2,50 per cento così come nel tratto a cinque anni, sono continuate le emissioni del BTP 01/06/2009-01/06/2014, con cedola del 3,50 per cento.

Nel comparto decennale, nell'asta di fine settembre, che regola ad inizio ottobre, è stato inaugurato il nuovo BTP 01/09/2009-01/03/2020 offerto per un ammontare complessivo, considerando anche la successiva riapertura riservata agli specialisti, pari a 6.250 milioni. Sulla parte lunga della curva, sono continuate le emissioni del BTP quindicennale 01/03/2009-01/03/2025, inaugurato nel trimestre precedente, emesso nel mese di ottobre, mentre a novembre è stato offerto il titolo *off-the-run* BTP 01/02/2006-01/08/2021, collocato per un importo pari a 2.000 milioni. Infine, nel comparto trentennale è stata collocata la seconda *tranche* del BTP 01/09/2009-01/09/2040, anch'esso inaugurato nel trimestre precedente, collocato per un importo nominale pari a 1.500 milioni.

Il circolante dei BTP ha registrato un leggero incremento rispetto al trimestre precedente mentre, nell'arco dei dodici mesi, tale incremento risulta molto più marcato, rispecchiando l'andamento delle dinamiche del fabbisogno, molto più accentuato nei primi nove mesi dell'anno. Nel dettaglio, l'aumento della consistenza rispetto a fine settembre 2009 (+3.933 milioni) è stato determinato da emissioni nette positive, pari a +3.538 milioni, e dall'effetto del concambio di novembre, pari a +395 milioni. Nell'arco dei dodici mesi, si registra un incremento pari a +82.596 milioni. In termini percentuali, a fine dicembre 2009, i BTP hanno raggiunto una quota del 55,93 per cento sullo *stock* complessivo del debito, registrando un aumento di oltre due punti percentuali rispetto a fine dicembre 2008.

Nel quarto trimestre 2009, per quanto riguarda lo strumento del titolo indicizzato all'inflazione, il Dipartimento del Tesoro ha condotto con successo il collocamento di 3.500 milioni del nuovo BTP€i trentennale 15/09/2009-15/09/2041, con cedola annuale reale del 2,55 per cento.

La sana e prudente politica di gestione del debito perseguita durante il protrarsi della crisi finanziaria è stata così visibilmente confermata dall'apprezzamento del mercato.

Hanno partecipato oltre 100 investitori per una domanda complessiva pari a circa 5 miliardi. Le banche si sono aggiudicate circa il 56 per cento dell'emissione, mentre le assicurazioni e i fondi pensione ne hanno sottoscritto oltre il 15 per cento. Ai fondi d'investimento è stato attribuito circa il 22 per cento dell'offerta, mentre le banche centrali hanno rappresentato una quota di circa l'1 per cento. La componente allocata agli *hedge fund* è stata di poco superiore al 2 per cento.

Oltre alla partecipazione degli investitori italiani, per circa l'11 per cento, il collocamento del titolo ha visto una larga adesione di investitori non residenti, sia europei che extraeuropei, con una distribuzione geografica molto diversificata. Rilevanti sono state le quote sottoscritte da investitori residenti in Gran Bretagna (44 per cento) mentre anche da altri paesi europei si è registrata una buona partecipazione, con il 15 per cento di Francia, l'11 per cento del BENELUX, il 5 per cento di Germania e Austria e il 2 per cento della Scandinavia. La partecipazione di investitori residenti in Asia e negli USA è stata pari rispettivamente al 4 per cento e al 7 per cento.

Stante la maggiore discrezionalità che da sempre caratterizza l'offerta di questa tipologia di titoli, non si è proceduto ad ulteriori emissioni. L'aumento complessivo del circolante rivalutato per l'inflazione, considerando anche gli effetti del concambio tenutosi il 18 novembre, nell'arco del trimestre è stato pari a 3.543 milioni, mentre, nell'arco dei dodici mesi si registra un incremento pari a 17.138 milioni. In termini percentuali, a fine 2009, i BTP indicizzati rappresentano il 6,28 per cento dello *stock* complessivo di debito, rispetto al 5,52 per cento dell'anno precedente.

Per quanto riguarda il comparto del tasso variabile, i CCT sono stati offerti nelle aste di fine mese, garantendone la necessaria liquidità sul mercato secondario, attraverso titoli e importi opportunamente calibrati in base alla domanda espressa dal mercato. Non si è tenuta l'asta di fine novembre, viste le limitate esigenze di finanziamento. Come anticipato nel documento sulle Linee guida della gestione del debito pubblico, le emissioni nel corso dell'anno sono state stabilmente superiori a quelle del 2008 ma tendenzialmente inferiori alle scadenze; è pertanto in corso una riduzione del totale di CCT in circolazione. Infatti, nell'arco del trimestre si registrano emissioni nette negative pari a -6.456 milioni, a

causa di scadenze per circa 11 miliardi mentre, rispetto a fine dicembre 2008, il circolante ha registrato una variazione negativa di -19.134 milioni. In termini percentuali, i CCT rappresentano il 10,10 per cento dello *stock* complessivo di debito, rispetto al 11,88 per cento dell'anno precedente. Nel dettaglio, sono continuate le emissioni del CCT 01/07/2009-01/09/2016.

Nel corso del quarto trimestre 2009 si è svolta anche un'operazione di concambio, in cui è stato offerto il BTP 01/02/2004 - 01/08/2014 con cedola al 4,25 per cento per un importo di 2.002 milioni, al fine soprattutto di facilitare la liquidità del mercato secondario. Gli operatori hanno avuto la possibilità di presentare in riacquisto due BTP con scadenza 15/06/2010 e 01/11/2010 e il BTPEi con scadenza 15/09/2010.

TAVOLA B.3: RISULTATI DELL'OPERAZIONE DI CONCAMBIO DEL 18 NOVEMBRE 2009

Data dell'asta	18/11/2009		
Data di regolamento	23/11/2009		
Titolo in emissione	BTP 01/02/04-01/08/14		
Importo assegnato (milioni di euro)	2002,00		
Prezzo di aggiudicazione	106,94		
Cedola	4,25%		
Dietimi gg.	114		
Titoli in riacquisto	BTP 15/06/2010	BTPEi 15/09/2010	BTP 01/11/2010
Cedola	2,75%	0,95% (1)	5,50%
Prezzo di riacquisto	101,18	101,10	104,36
Ammontare riacquistato (milioni di euro)	882,532	486,568	724,48

1) Cedola rateale.

L'operazione – riservata alla categoria degli specialisti in titoli di Stato – si è svolta il 18 novembre attraverso asta marginale con determinazione marginale del prezzo.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTPEi-CCT, esclusa l'operazione di concambio, è stato pari a 33.936 milioni, a fronte dei 36.333 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

Emissioni sui mercati esteri

Nel corso del quarto trimestre 2009, sono state effettuate emissioni sui mercati finanziari internazionali nel comparto a medio-lungo termine, mentre non si è svolta attività in quello di mercato monetario di durata inferiore all'anno.

Ricevendo nuovamente l'apprezzamento da parte dei mercati già manifestato nello stesso periodo nel comparto domestico con l'emissione del BTPEi trentennale, alla fine del mese di settembre, con regolamento in data 5 ottobre, 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 2.500 milioni di dollari USA, con cedola pari al 2,125 per cento e scadenza 5 ottobre 2012. Contestualmente alla nuova emissione è stata effettuata, tramite *cross currency swap*, la copertura del rischio di cambio.

Vista la qualità degli investitori coinvolti, l'importo offerto è stato incrementato a 2.500 milioni, rispetto all'ammontare di 2.000 milioni inizialmente stabilito. 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, conseguendo un significativo arbitraggio in termini di costi di finanziamento rispetto ai titoli domestici di pari durata.

La ripartizione della domanda per tipologia di investitori ha fatto registrare un'importante partecipazione delle banche centrali (43 per cento) e degli *asset manager* (32 per cento) seguita da banche (20 per cento); il titolo è stato equamente distribuito in Asia, Stati Uniti, Europa e Medio Oriente.

Sul fronte dei rimborsi, si sono registrate scadenze per un controvalore complessivo pari a 1.017 milioni, rappresentati interamente da *Commercial Papers* emessi nei trimestri precedenti.

Evoluzione dei rendimenti

Nonostante le banche centrali non abbiano mutato l'atteggiamento tenuto nel corso della crisi finanziaria, continuando a garantire liquidità sui mercati interbancari, il mercato è stato caratterizzato da elevata volatilità e scarsa liquidità, anche a causa delle operazioni di chiusura di bilancio degli operatori finanziari, situazione che produce qualche distorsione anche in contesti meno problematici.

In questo scenario, il dissesto finanziario dichiarato dalle istituzioni governative di Dubai ha prodotto un allargamento degli *spread* sui titoli sovrani, oltre a incidere significativamente anche sui *Credit Default Swap (CDS)*, rinnovando le preoccupazioni sulla solidità degli emittenti. Questa situazione ha solo marginalmente influenzato la posizione italiana, grazie alla credibilità riconosciuta dagli investitori nonché grazie alle limitate esigenze di finanziamento dell'ultima parte dell'anno. Infatti, il Dipartimento del Tesoro nei trimestri precedenti era riuscito a finanziarsi largamente a condizioni vantaggiose accumulando una buona riserva di liquidità sul conto disponibilità in grado di assicurare una più agevole gestione delle future esigenze di copertura.

Per quanto riguarda la curva dei rendimenti dei titoli di Stato italiani, si è registrato uno spostamento verso l'alto rispetto al trimestre precedente nel tratto a un anno e a dieci anni, con una sostanziale invarianza su tutte le altre scadenze.

Nel dettaglio, il rendimento è aumentato di 20 punti base (p.b.) per il BOT annuale e di 13 p.b. per il BTP decennale, mentre si è ridotto di 5 p.b. per il titolo quinquennale ed è rimasto invariato per quello trentennale. In particolare, il tratto a breve termine, essendo particolarmente sensibili alle politiche delle banche centrali, ha risentito delle dichiarazioni della BCE riguardanti la graduale rimozione delle misure eccezionali a sostegno della liquidità dei mercati attuate in questi trimestri. Rispetto all'anno precedente è evidente il cambiamento dello scenario macroeconomico, poiché il rendimento è diminuito di 115 p.b. per il BOT a 12 mesi e di 85 p.b. per il BTP quinquennale, mentre molto meno marcate sono state le riduzioni per la parte lunga della curva, poiché il BTP decennale ha registrato un decremento di 25 p.b. e il titolo trentennale di 28 p.b.

I differenziali di rendimento dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli *benchmark* tedeschi, hanno continuato a registrare una costante riduzione, assestandosi a fine trimestre su valori pari a 75 p.b. per il BTP decennale e a 70 p.b. per il titolo trentennale, rispetto agli 80 p.b. e ai 90 p.b. raggiunti a fine settembre. Tali *spread* avevano registrato i valori massimi nel mese di gennaio (oltre 170 p.b. sia per il decennale che per il trentennale), in concomitanza con la riduzione del *rating* di alcuni paesi europei (Spagna,

Grecia e Portogallo), in un clima di elevata avversione al rischio. Nei trimestri successivi è proseguito il *trend* negativo per tutti i paesi periferici ad eccezione della Grecia per la quale sono stati rivisti significativamente al ribasso, nel trimestre considerato, alcuni dati rilevanti di finanza pubblica relativi agli anni precedenti, oltre alle stime per il 2009. Tutto ciò ha comportato la mancata ratifica, da parte della Commissione europea, della notifica semestrale delle statistiche greche prodotta nell'ambito della procedura di sorveglianza dei conti pubblici.

I differenziali in *asset swap* dei titoli di Stato italiani hanno evidenziato una minore rischiosità percepita, registrando un restringimento sul tratto medio lungo nel trimestre di riferimento. Infatti, mentre il differenziale del titolo triennale ha registrato un leggero peggioramento attestandosi a -1 rispetto ai -6 p.b. di fine settembre, sulla parte lunga della curva gli *spread* per il titolo decennale e per il trentennale si sono attestati rispettivamente a +50 p.b. e +84 p.b., rispetto ai valori di +58 p.b. e +90 p.b. del trimestre precedente.

La vita media ponderata dei titoli di Stato, che ha registrato un deciso incremento rispetto al trimestre precedente, è stata pari a 84,90 mesi, toccando un massimo storico.

Altre passività del settore statale

L'importo delle monete in circolazione, insieme a una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali, a partire dalla presente Relazione, sono state evidenziate nell'ambito di un'apposita voce denominata "Monete in circolazione". Tale valore, al 31 dicembre 2009, risulta pari a complessivi 3.851 milioni.

I conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato, in quanto crediti vantati nei confronti dallo stesso da parte di soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione, vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale. L'ammontare complessivo di tali giacenze si è attestato a 10.188 milioni.

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è, peraltro, quella relativa alle giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., pari a 113.330 milioni.

L'importo totale afferente alla voce 'C/C presso la Tesoreria' ammonta complessivamente a 123.519 milioni al 31 dicembre 2009, facendo registrare un aumento sia nell'arco dei dodici mesi, pari a 10.594 milioni, che nel trimestre in esame, pari a 7.494 milioni.

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, che a partire da marzo 2007 (in base al comma 1099 dell'articolo 1 della legge 296/2006) hanno fatto registrare una significativa riduzione proseguita per tutto l'arco dello stesso anno, al 31 dicembre 2009 sono risultati pari a 1.261 milioni, evidenziando una crescita pari a 293 milioni rispetto al valore di fine dicembre 2008.

Per la voce relativa ai buoni postali fruttiferi, l'importo al 31 dicembre 2009 è risultato pari a 28.743 milioni, registrando una diminuzione nell'arco dei dodici mesi pari a -1.781 milioni.

Il saldo attivo netto delle posizioni del Dipartimento del Tesoro con la Banca d'Italia al 31 dicembre 2009 risulta pari a 29.710 milioni, mostrando così una cospicua riduzione nell'ultimo trimestre considerato, pari a 39.536 milioni. Questa variazione si è determinata per la diminuzione, non inconsueta nell'ultimo trimestre di ogni anno, del livello del conto disponibilità, attestatosi a quota 29.709 milioni. Tuttavia, rispetto al livello

di fine 2008 risultato pari a 19.095 milioni, si evidenzia un aumento di ben 10.638 milioni, per affrontare più opportunamente il piano di scadenze ed emissioni del 2010.

Le giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato sono rimaste invariate nell'arco del trimestre, ed ammontano a circa 37 milioni.

Il totale del saldo attivo è rappresentato al netto di alcune poste minori di debito inerenti al rapporto tra il Dipartimento del Tesoro e la Banca d'Italia, pari a circa 36 milioni al 31 dicembre 2009.

Nell'ambito dei prestiti vengono registrati i mutui contratti con le controparti bancarie dalle amministrazioni centrali, o dalle amministrazioni locali e/o altri enti il cui onere di rimborso sia a carico dello Stato e, fra l'altro, i mutui precedentemente contratti dal Dipartimento del Tesoro per il ripianamento dei disavanzi delle A.S.L., per il Giubileo, per le imprese che operano nel campo delle aree depresse, per i Consorzi di irrigazione e bonifica, per l'edilizia sanitaria, per le autorità portuali, nonché per il finanziamento di programmi di varia natura, quali Mose, *Eurofighter*, FREMM, e mutui di cui all'articolo 1, comma 511 e 512 della legge 296/2006 (legge finanziaria 2007) sull'utilizzo e l'attualizzazione dei contributi pluriennali.

A partire dalla presente edizione, la voce 'Prestiti' è stata denominata 'Prestiti domestici' in quanto le controparti sono istituti di credito con residenza domestica. Pertanto, l'importo complessivo relativo alla voce 'Prestiti domestici' al 31 dicembre 2009 è risultato pari a 44.780 milioni, facendo registrare una flessione dello *stock* sia nell'arco dei dodici mesi (pari a -2.252 milioni), che negli ultimi tre mesi considerati (pari a -1.205 milioni), attribuibile prevalentemente alle rate rimborsate nel corso dell'ultimo trimestre, ed anche all'affinamento della base dati disponibile.

La componente maggiore relativa a questa voce è costituita dai mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova CDP S.p.A., che a partire da dicembre 2003 è stata trasformata in una società per azioni esterna al settore della Pubblica Amministrazione), la cui titolarità giuridica appartiene agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico dell'Amministrazione Centrale. Tale importo, nell'ultimo trimestre 2009, si è attestato a 29.966 milioni.

Altra componente della voce prestiti è rappresentata dai mutui contratti da ISPA (Infrastrutture S.p.A.)¹, i quali a partire dalla Relazione Trimestrale di cassa relativa a 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 31 dicembre 2009, è pari dunque a 1.500 milioni.

Infatti, 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 nella categoria titoli di Stato, mentre i mutui sono ricompresi all'interno della voce prestiti². Le obbligazioni sono suddivise in otto serie, di cui tre a tasso fisso, quattro a tasso variabile e una indicizzata al tasso di inflazione italiana calcolato

¹ Società attualmente assorbita da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

² Fino all'edizione relativa a dicembre 2007, invece, entrambe le tipologie di passività erano considerate all'interno della voce "Debiti ISPA".

dall'ISTAT secondo l'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi. Nel computo dello *stock* del debito l'importo nominale del titolo indicizzato è stato opportunamente rivalutato. Al 31 dicembre 2009 mentre il valore complessivo delle obbligazioni si è attestato a 9.534 milioni.

Infine, la voce 'Prestiti esteri' comprende, oltre ai mutui contratti da ISPA, tutte le altre passività contratte con controparti non domestiche, come ad esempio la BEI, nonché i prestiti stipulati a favore delle ex Ferrovie dello Stato che rappresentano una passività a carico del settore statale (per un importo pari a 111 milioni a fine 2009), mentre, fino alla precedente edizione della Relazione venivano indicate in maniera distinta le due voci 'Altri debiti esteri' e 'Prestiti esteri FS'. A seguito di tale rappresentazione la voce 'Prestiti esteri' si è attestata così a 1.944 milioni al 31 dicembre 2009.

TAVOLA B.4: CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE (milioni di euro)

	31 dic. 2005	31 dic. 2006	31 dic. 2007	31 dic. 2008	31 set. 2009	31 dic. 2009
CCT (1)	191.544	184.884	189.739	182.348	170.054	163.599
CTZ	43.184	43.669	43.063	46.772	70.399	64.748
CCT crediti d'imposta	7.119	5.939	786	385	0	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	241.847	234.493	233.588	229.504	240.453	228.347
BTP	716.708	753.300	768.065	823.706	902.369	906.302
BTPci	48.033	60.933	79.133	84.659	98.254	101.797
BOT	117.806	122.780	128.302	147.753	167.976	140.096
Obbligazioni F.S. estero (2)	838	751	672	710	0	0
Titoli esteri Tesoro (2)	87.799	75.200	69.314	60.342	59.323	60.058
Titoli ISPA (3)	9.476	9.489	9.505	9.533	9.532	9.534
TOTALE TITOLI DI STATO	1.222.507	1.256.946	1.288.578	1.356.207	1.477.907	1.446.133
Monete in circolazione	3.029	3.258	3.490	3.773	3.829	3.851
Conti correnti presso la Tesoreria (5)	76.148	88.289	102.456	112.925	116.025	123.519
Conti correnti postali Intestati a privati (4)	24.628	25.973	344	968	1.230	1.261
Buoni postali (4)	45.950	39.648	36.831	30.524	29.136	28.743
Rapporti Tesoro - B.I.	-14.535	-22.778	-9.671	-19.072	-69.246	-29.710
Prestiti domestici (3)	36.273	49.694	46.611	47.032	45.985	44.780
Prestiti esteri	5.101	5.300	4.453	2.199	2.030	1.944
TOTALE	1.399.101	1.446.330	1.473.091	1.534.557	1.606.896	1.620.521

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

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

3) Le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti domestici" per quanto concerne i prestiti contratti con controparti domestiche, e all'interno della voce "Prestiti esteri" se la controparte è estera. Comprensivi di questa voce sono anche i Prestiti esteri ex Ferrovie dello Stato. A seguito di quanto disposto dalla legge Finanziaria per il 2007, art.1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A. sono assunti direttamente a carico del settore statale.

4) A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata suddivisa nelle sue componenti per dare un esatto riscontro di tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato.

5) La voce è comprensiva sia dei conti correnti della gestione della Cassa S.p.A., che dei conti presso la Tesoreria di cui sono titolari società esterne al settore statale, sia a quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione.

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

1. QUADRI DI COSTRUZIONE DEI CONTI
CONSOLIDATI DI CASSA DEL SETTORE PUBBLICO.
RISULTATI PER IL TRIENNIO 2007-2009 E STIMA
PER IL 2010

SETTORE PUBBLICO: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2007 (milioni di euro)									
	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
INCASSI									
INCASSI CORRENTI	406.618	276.399	146.708	103.182	60.222	24.658	6.537	-306.279	718.045
TRIBUTARI	371.915	0	64.923	0	29.170	1.490	0	0	467.498
Imposte dirette	208.744	0	12.689	0	3.231	0	0	0	224.664
Imposte indirette	163.171	0	52.234	0	25.939	1.490	0	0	242.834
CEE RISORSE PROPRIE	5.211	0	0	0	0	0	0	0	5.211
CONTRIBUTI SOCIALI	0	195.561	0	0	0	87	0	0	195.648
VENDITA DI BENI E SERVIZI	4.410	129	0	4.034	5.684	-3.057	0	0	17.314
REDDITI DA CAPITALE	4.293	1.805	760	106	2.616	290	0	-1.030	8.840
TRASFERIMENTI	20.524	78.262	80.089	97.578	20.469	18.659	6.537	-305.250	16.869
-da Settore Statale	0	77.539	79.434	0	11.531	16.091	0	-184.595	0
-da Enti di previdenza	5.169	0	0	0	0	0	1.803	-6.972	0
-da Regioni	49	12	0	96.996	8.267	609	2.344	-108.277	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	10	0	105	245	0	163	1.654	-2.177	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	43	0	21	0	0	0	736	-800	0
-da Enti pubbl. non consolidati	29	537	162	337	559	804	0	-2.428	0
-da Famiglie	1.315	174	280	0	112	822	0	0	2.703
-da Imprese	3.695	0	87	0	0	170	0	0	3.952
-da Estero	10.214	0	0	0	0	0	0	0	10.214
ALTRI INCASSI CORRENTI	265	641	936	1.464	2.283	1.075	0	0	6.664
INCASSI DI CAPITALE	568	349	11.723	2.909	14.356	3.954	5.218	-33.565	5.512
TRASFERIMENTI	23	0	11.351	2.909	12.222	3.892	5.218	-33.565	2.050
-da Settore Statale	0	0	10.368	0	4.331	3.089	2.728	-20.516	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	2.909	5.565	578	1.693	-10.745	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	58	0	0	51	411	-520	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	23	0	14	0	58	0	386	-481	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	607	0	616	80	0	-1.303	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	0	0	304	0	1.652	94	0	0	2.050
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	382	349	372	0	2.134	62	0	0	3.299
INCASSI FINALI	407.186	276.748	158.431	106.091	74.378	28.612	11.755	-339.844	723.557
PARTITE FINANZIARIE	5.761	0	778	0	2.107	731	223	-4.444	5.156
RISCOSSIONE CREDITI	3.613	0	288	0	1.044	546	0	-3.055	2.436
-da Regioni	496	0	0	0	0	0	0	-496	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	660	0	0	0	0	0	0	-660	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	1.465	0	0	0	0	0	0	-1.465	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	180	0	109	145	0	-434	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	992	0	108	0	935	401	0	0	2.436
RIDUZIONE DEPOSITI BANCARI	0	0	347	0	0	0	0	-347	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	2.148	0	143	0	1.063	185	223	-1.042	2.720
-da Settore Statale	0	0	143	0	543	0	0	-686	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	133	223	-356	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	2.148	0	0	0	520	52	0	0	2.720
TOTALE INCASSI	412.947	276.748	159.209	106.091	76.685	29.343	11.978	-344.288	728.713

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE PUBBLICO segue: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2007 (milioni di euro)

	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
PAGAMENTI									
PAGAMENTI CORRENTI	398.241	269.790	134.764	103.924	54.085	17.837	6.537	-306.279	678.899
REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE	89.533	3.456	5.998	35.743	18.364	10.171	0	0	163.265
CONSUMI INTERMEDI	15.328	1.615	3.492	65.205	24.792	3.783	0	0	114.216
TRASFERIMENTI	217.737	263.433	120.132	795	6.701	2.478	6.537	-305.250	312.564
-a Settore Statale	0	5.169	49	0	10	43	29	-5.300	0
-a Enti di previdenza	77.539	0	12	0	0	0	537	-78.088	0
-a Regioni	79.434	0	0	0	105	21	162	-79.722	0
-a Sanità	0	0	96.996	0	245	0	337	-97.578	0
-a Comuni e Province	11.531	0	8.267	0	0	0	559	-20.357	0
-a altri Enti pubbl. cons.	16.091	0	609	0	163	0	804	-17.667	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	1.803	2.344	0	1.654	736	4.109	-6.537	4.109
-a Famiglie	5.466	256.426	3.595	795	3.401	1.030	0	0	270.713
-a Imprese	11.328	35	8.260	0	1.123	648	0	0	21.394
-a Estero	16.348	0	0	0	0	0	0	0	16.348
INTERESSI	67.692	272	3.028	271	3.284	143	0	-1.030	73.661
AMMORTAMENTI	163	0	0	0	0	0	0	0	163
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	7.788	1.012	2.114	1.910	944	1.262	0	0	15.030
PAGAMENTI DI CAPITALI	42.273	358	23.430	2.376	21.783	5.762	4.874	-33.565	67.290
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	6.962	133	3.735	2.376	18.977	4.853	0	0	37.036
TRASFERIMENTI	34.364	0	18.647	0	2.806	785	4.874	-33.565	27.911
-a Settore Statale	0	0	0	0	0	23	0	-23	0
-a Regioni	10.368	0	0	0	58	14	607	-11.047	0
-a Sanità	0	0	2.909	0	0	0	0	-2.909	0
-a Comuni e Province	4.331	0	5.565	0	0	58	616	-10.570	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	3.089	0	578	0	51	0	80	-3.798	0
-ad Enti pubblici non consolidati	2.728	0	1.693	0	411	386	3.571	-5.218	3.571
-a Famiglie	183	0	2.187	0	1.020	192	0	0	3.582
-a Imprese	13.118	0	5.715	0	1.266	112	0	0	20.211
-a Estero	547	0	0	0	0	0	0	0	547
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	948	224	1.048	0	0	124	0	0	2.344
PAGAMENTI FINALI	440.514	270.147	158.194	106.300	75.868	23.599	11.411	-339.844	746.189
PARTITE FINANZIARIE	1.960	6.601	2.140	100	3.352	4.312	567	-4.625	14.406
PARTECIPAZIONI E CONFERIMENTI	42	0	161	0	604	69	0	0	876
-a Ist. di cred. speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed Estero	42	0	161	0	604	69	0	0	876
MUTUI E ANTICIPAZIONI	1.710	0	176	0	1.117	612	0	-887	2.728
-a Regioni	143	0	0	0	0	0	0	-143	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	543	0	0	0	0	0	0	-543	0
-a Enti pubbl. consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	0	17	0	37	147	0	-201	0
-a Ist. di cred. speciale	120	0	0	0	0	0	0	0	120
-a Famiglie, Imprese, Estero	904	0	159	0	1.080	465	0	0	2.608
AUMENTO DEPOSITI BANCARI	0	468	1.083	0	971	1.515	0	-347	3.690
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	208	6.132	720	100	660	2.116	567	-3.391	7.112
-a Settore Statale	0	181	496	0	660	1.465	0	-2.802	0
-ad altri Enti pubblici	0	20	0	0	0	2	567	-589	0
-a Famiglie, Imprese, Estero	208	5.931	224	100	0	649	0	0	7.112
TOTALE PAGAMENTI	442.474	276.748	160.334	106.400	79.220	27.911	11.978	-344.470	760.595
SALDO PRIMARIO AL NETTO									
PARTITE FINANZIARIE	34.364	6.873	3.265	62	1.994	5.156	344	-1.030	51.028
SALDO AL NETTO PARTITE FINANZIARIE	-33.328	6.601	237	-209	-1.290	5.013	344	0	-22.632
SALDO PRIMARIO	38.165	272	1.903	-38	749	1.575	0	-849	41.778
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-29.527	0	-1.125	-309	-2.535	1.432	0	181	-31.883

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE PUBBLICO: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2008 (milioni di euro)

	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
INCASSI									
INCASSI CORRENTI	409.681	286.689	154.227	112.869	62.275	21.889	7.103	-324.530	730.202
TRIBUTARI	373.074	0	63.153	0	26.400	1.513	0	0	464.140
Imposte dirette	216.810	0	13.567	0	4.127	0	0	0	234.504
Imposte indirette	156.264	0	49.586	0	22.273	1.513	0	0	229.636
CEE RISORSE PROPRIE	6.001	0	0	0	0	0	0	0	6.001
CONTRIBUTI SOCIALI	0	209.701	0	0	0	100	0	0	209.801
VENDITA DI BENI E SERVIZI	4.513	106	0	3.912	5.459	3.219	0	0	17.209
REDDITI DA CAPITALE	4.261	1.994	781	81	2.572	344	0	-968	9.065
TRASFERIMENTI	20.930	74.259	89.227	107.341	26.227	15.109	7.103	-323.562	16.633
-da Settore Statale	0	73.602	88.565	0	17.053	12.566	0	-191.787	0
-da Enti di previdenza	5.659	0	0	0	0	0	1.850	-7.509	0
-da Regioni	8	4	0	106.867	8.283	599	2.535	-118.296	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	15	0	-15	0
-da Comuni e Province	10	0	124	279	0	159	1.946	-2.518	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	53	0	17	2	0	0	771	-843	0
-da Enti pubbl. non consolidati	43	653	157	193	802	747	0	-2.594	0
-da Famiglie	2.184	0	278	0	89	863	0	0	3.414
-da Imprese	3.742	0	86	0	0	160	0	0	3.988
-da Estero	9.231	0	0	0	0	0	0	0	9.231
ALTRI INCASSI CORRENTI	902	629	1.066	1.535	1.617	1.604	0	0	7.353
INCASSI DI CAPITALE	479	395	9.146	3.106	13.718	4.303	5.502	-31.452	5.197
TRASFERIMENTI	0	0	9.037	3.106	11.552	4.125	5.502	-31.452	1.870
-da Settore Statale	0	0	8.028	0	3.424	3.198	2.981	-17.631	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	0	0	0	3.106	5.781	611	1.669	-11.167	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	47	0	0	85	503	-635	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	26	0	59	0	349	-434	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	737	0	753	95	0	-1.585	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	0	0	199	0	1.535	136	0	0	1.870
AMMORTAMENTI	186	0	0	0	0	0	0	0	186
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	293	395	109	0	2.156	178	0	0	3.141
INCASSI FINALI	410.160	287.084	163.373	115.975	75.993	26.192	12.605	-355.982	735.399
PARTITE FINANZIARIE	2.245	0	9.274	84	1.666	737	252	-11.058	3.200
RISCOSSIONE CREDITI	1.554	0	241	0	1.095	552	0	-1.523	1.919
-da Regioni	501	0	0	0	0	0	0	-501	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	568	0	0	0	0	0	0	-568	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	77	0	0	0	0	0	0	-77	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	142	0	121	114	0	-377	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	408	0	99	0	974	438	0	0	1.919
RIDUZIONE DEPOSITI BANCARI	0	0	586	0	88	0	0	-674	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	691	0	8.447	84	483	185	252	-8.861	1.281
-da Settore Statale	0	0	8.122	0	355	0	0	-8.477	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	132	252	-384	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	691	0	325	84	128	53	0	0	1.281
TOTALE INCASSI	412.405	287.084	172.647	116.059	77.659	26.929	12.857	-367.040	738.599

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE PUBBLICO segue: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2008 (milioni di euro)

	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
PAGAMENTI									
PAGAMENTI CORRENTI	419.346	283.522	143.533	112.925	57.851	19.001	7.103	-324.530	718.751
REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE	94.170	3.390	6.009	38.332	20.011	10.530	0	0	172.442
CONSUMI INTERMEDI	13.636	1.760	3.441	71.584	26.185	4.079	0	0	120.686
TRASFERIMENTI	226.078	277.194	129.157	793	7.306	2.837	7.103	-323.562	326.905
-a Settore Statale	0	5.659	8	0	10	53	43	-5.773	0
-a Enti di previdenza	73.602	0	4	0	0	0	653	-74.259	0
-a Regioni	88.565	0	0	0	124	17	157	-88.863	0
-a Sanità	0	0	106.867	0	279	2	193	-107.341	0
-a Comuni e Province	17.053	0	8.283	0	0	0	802	-26.138	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	12.566	0	599	15	159	0	747	-14.086	0
-a Enti pubbl. non consolidati	0	1.850	2.535	0	1.946	771	4.508	-7.103	4.508
-a Famiglie	5.621	269.597	2.981	778	3.659	1.032	0	0	283.669
-a Imprese	11.842	87	7.880	0	1.129	962	0	0	21.900
-a Estero	16.828	0	0	0	0	0	0	0	16.828
INTERESSI	78.413	241	2.747	255	3.354	99	0	-968	84.141
AMMORTAMENTI	186	0	0	0	0	0	0	0	186
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	6.863	937	2.179	1.961	995	1.456	0	0	14.391
PAGAMENTI DI CAPITALI	37.138	485	23.750	2.480	20.162	5.674	5.245	-31.452	63.481
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	6.496	341	3.759	2.480	18.020	4.839	0	0	35.935
TRASFERIMENTI	29.633	0	18.928	0	2.142	724	5.245	-31.452	25.220
-a Settore Statale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Regioni	8.028	0	0	0	47	26	737	-8.838	0
-a Sanità	0	0	3.106	0	0	0	0	-3.106	0
-a Comuni e Province	3.424	0	5.781	0	0	59	753	-10.017	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	3.198	0	611	0	85	0	95	-3.989	0
-ad Enti pubblici non consolidati	2.981	0	1.669	0	503	349	3.660	-5.502	3.660
-a Famiglie	127	0	1.979	0	862	179	0	0	3.147
-a Imprese	10.960	0	5.782	0	645	111	0	0	17.498
-a Estero	915	0	0	0	0	0	0	0	915
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	1.009	144	1.063	0	0	111	0	0	2.326
PAGAMENTI FINALI	456.484	284.007	167.283	115.405	78.013	24.675	12.348	-355.982	782.232
PARTITE FINANZIARIE	10.211	3.077	808	0	2.352	1.861	509	-11.267	7.551
PARTECIPAZIONI E CONFERIMENTI	45	0	213	0	646	62	0	0	966
-a Ist. di cred. speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed Estero	45	0	213	0	646	62	0	0	966
MUTUI E ANTICIPAZIONI	10.166	0	94	0	1.008	838	0	-8.727	3.379
-a Regioni	8.122	0	0	0	0	0	0	-8.122	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	355	0	0	0	0	0	0	-355	0
-a Enti pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	34	0	53	163	0	-250	0
-a Ist. di cred. speciale	36	0	0	0	0	0	0	0	36
-a Famiglie, Imprese, Estero	1.653	0	60	0	955	675	0	0	3.343
AUMENTO DEPOSITI BANCARI	0	1.025	0	0	0	284	0	-674	635
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	2.052	501	0	698	677	509	-1.866	2.571
-a Settore Statale	0	209	501	0	568	77	0	-1.355	0
-ad altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	2	509	-511	0
-a Famiglie, Imprese, Estero	0	1.843	0	0	130	598	0	0	2.571
TOTALE PAGAMENTI	466.695	287.084	168.091	115.405	80.365	26.536	12.857	-367.249	789.783
SALDO PRIMARIO AL NETTO									
PARTITE FINANZIARIE	32.089	3.317	-1.163	825	1.334	1.616	257	-968	37.308
SALDO AL NETTO PARTITE FINANZIARIE	-46.324	3.076	-3.910	570	-2.020	1.517	257	0	-46.833
SALDO PRIMARIO	24.123	241	7.303	909	648	492	0	-759	32.957
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-54.290	0	4.556	654	-2.706	393	0	209	-51.184

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE PUBBLICO: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2009 (milioni di euro)

	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
INCASSI									
INCASSI CORRENTI	393.545	293.265	163.344	113.058	64.996	21.965	7.550	-348.134	709.589
TRIBUTARI	358.292	0	60.439	0	25.500	1.539	0	0	445.770
Imposte dirette	206.565	0	14.765	0	4.097	0	0	0	225.427
Imposte indirette	151.727	0	45.674	0	21.403	1.539	0	0	220.343
CEE RISORSE PROPRIE	4.663	0	0	0	0	0	0	0	4.663
CONTRIBUTI SOCIALI	0	207.112	0	0	0	265	0	0	207.377
VENDITA DI BENI E SERVIZI	4.670	102	0	5.008	5.335	3.004	0	0	18.119
REDDITI DA CAPITALE	4.197	1.631	731	111	2.525	372	0	-898	8.668
TRASFERIMENTI	20.455	83.560	100.835	106.358	29.489	14.722	7.550	-347.235	15.734
-da Settore Statale	0	82.738	100.164	0	19.185	11.794	0	-213.881	0
-da Enti di previdenza	6.425	0	0	0	0	0	1.810	-8.235	0
-da Regioni	5	3	0	105.860	9.262	669	2.692	-118.491	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	19	0	-19	0
-da Comuni e Province	2	0	132	281	0	162	2.244	-2.821	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	70	0	17	2	0	0	805	-894	0
-da Enti pubbl. non consolidati	-117	640	171	215	959	793	0	-2.895	0
-da Famiglie	2.043	179	246	0	83	1.137	0	0	3.688
-da Imprese	4.073	0	105	0	0	148	0	0	4.326
-da Estero	7.720	0	0	0	0	0	0	0	7.720
ALTRI INCASSI CORRENTI	1.268	860	1.339	1.581	2.147	2.063	0	0	9.258
INCASSI DI CAPITALE	8.520	102	9.509	3.323	13.346	3.532	5.398	-37.150	6.580
TRASFERIMENTI	6.060	0	9.326	3.323	11.450	3.370	5.398	-37.150	1.777
-da Settore Statale	0	0	8.302	0	3.809	2.375	2.895	-17.381	0
-da Enti di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Regioni	6.060	0	0	3.323	5.489	678	1.654	-17.204	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	0	0	60	0	0	75	395	-530	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	0	0	10	0	62	0	454	-526	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	758	0	665	86	0	-1.509	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	0	0	196	0	1.425	156	0	0	1.777
AMMORTAMENTI	350	0	0	0	0	0	0	0	350
ALTRI INCASSI DI CAPITALE	2.110	102	183	0	1.896	162	0	0	4.453
INCASSI FINALI	402.065	293.367	172.853	116.381	78.342	25.497	12.948	-385.284	716.169
PARTITE FINANZIARIE	2.179	9.740	3.723	0	2.738	706	177	-14.694	4.569
RISCOSSIONE CREDITI	2.179	0	309	0	1.055	505	0	-1.588	2.460
-da Regioni	516	0	0	0	0	0	0	-516	0
-da Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-da Comuni e Province	588	0	0	0	0	0	0	-588	0
-da altri Enti pubbl. consolidati	63	0	0	0	0	0	0	-63	0
-da Enti pubbl. non consolidati	0	0	170	0	118	133	0	-421	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	1.012	0	139	0	937	372	0	0	2.460
RIDUZIONE DEPOSITI BANCARI	0	0	2.833	0	1.216	0	0	-2.313	1.736
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	0	9.740	581	0	467	201	177	-10.793	373
-da Settore Statale	0	9.740	408	0	334	0	0	-10.482	0
-da altri Enti pubblici	0	0	0	0	0	134	177	-311	0
-da Famiglie, Imprese, Estero	0	0	173	0	133	67	0	0	373
TOTALE INCASSI	404.244	303.108	176.576	116.381	81.080	26.203	13.125	-399.978	720.739

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE PUBBLICO segue: QUADRO DI COSTRUZIONE ANNO 2009 (milioni di euro)

	Settore Statale	Enti di previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti pubbl. consolidati	Enti pubbl. non consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
PAGAMENTI									
PAGAMENTI CORRENTI	435.208	298.634	145.926	111.803	59.012	19.296	7.550	-348.134	729.295
REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE	94.101	3.313	6.417	38.440	19.369	11.147	0	0	172.787
CONSUMI INTERMEDI	16.917	1.938	3.390	70.548	27.495	3.953	0	0	124.242
TRASFERIMENTI	249.079	292.034	131.123	837	7.756	2.765	7.550	-347.235	343.909
-a Settore Statale	0	6.425	5	0	2	70	117	-6.619	0
-a Enti di previdenza	82.738	0	3	0	0	0	640	-83.381	0
-a Regioni	100.164	0	0	0	132	17	171	-100.484	0
-a Sanità	0	0	105.860	0	281	-2	215	-106.358	0
-a Comuni e Province	19.185	0	9.262	0	0	0	959	-29.406	0
-a altri Enti pubbl. consolidati	11.794	0	669	19	162	0	793	-13.437	0
- a Enti pubbl. non consolidati	0	1.810	2.692	0	2.244	805	4.655	-7.550	4.655
-a Famiglie	7.442	283.800	3.206	818	3.751	1.190	0	0	300.207
-a Imprese	10.851	0	9.426	0	1.184	681	0	0	22.142
-a Estero	16.905	0	0	0	0	0	0	0	16.905
INTERESSI	67.214	193	2.873	229	3.120	148	0	-898	72.878
AMMORTAMENTI	350	0	0	0	0	0	0	0	350
ALTRI PAGAMENTI CORRENTI	7.547	1.155	2.123	1.749	1.272	1.283	0	0	15.129
PAGAMENTI DI CAPITALI	40.447	2.181	29.752	2.543	20.021	5.703	5.020	-37.150	68.517
COSTITUZIONE CAPITALI FISSI	7.066	1.874	3.956	2.543	18.036	4.804	0	0	38.279
TRASFERIMENTI	31.584	0	24.979	0	1.985	790	5.020	-37.150	27.208
-a Settore Statale	0	0	6.060	0	0	0	0	-6.060	0
-a Regioni	8.302	0	0	0	60	10	758	-9.130	0
-a Sanità	0	0	3.323	0	0	0	0	-3.323	0
-a Comuni e Province	3.809	0	5.489	0	0	62	665	-10.025	0
-ad altri Enti pubblici consolidati	2.375	0	678	0	75	0	86	-3.214	0
-ad Enti pubblici non consolidati	2.895	0	1.654	0	395	454	3.511	-5.398	3.511
-a Famiglie	143	0	1.834	0	843	172	0	0	2.992
-a Imprese	13.576	0	5.941	0	612	92	0	0	20.221
-a Estero	484	0	0	0	0	0	0	0	484
ALTRI PAGAMENTI DI CAPITALE	1.797	307	817	0	0	109	0	0	3.030
PAGAMENTI FINALI	475.655	300.815	175.678	114.346	79.033	24.999	12.570	-385.284	797.812
PARTITE FINANZIARIE	15.436	2.292	1.452	1.817	2.039	1.859	555	-14.614	10.836
PARTECIPAZIONI E CONFERIMENTI	29	0	237	0	618	98	0	0	982
-a Ist. di cred. speciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Imprese ed Estero	29	0	237	0	618	98	0	0	982
MUTUI E ANTICIPAZIONI	5.747	0	699	0	832	588	0	-917	6.949
-a Regioni	408	0	0	0	0	0	0	-408	0
-a Sanità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Comuni e Province	334	0	0	0	0	0	0	-334	0
-a Enti pubblici consolidati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-a Enti pubblici non consolidati	0	0	14	0	56	105	0	-175	0
-a Ist. di cred. speciale	247	0	0	0	0	0	0	0	247
-a Famiglie, Imprese, Estero	4.758	0	685	0	776	483	0	0	6.702
AUMENTO DEPOSITI BANCARI	0	-133	0	1.739	0	441	0	-2.313	0
ALTRE PARTITE FINANZIARIE	9.660	2.159	516	78	589	732	555	-11.384	2.905
-a Settore Statale	0	0	516	0	588	63	0	-1.167	0
-ad altri Enti pubblici	9.660	0	0	0	0	2	555	-10.217	0
-a Famiglie, Imprese, Estero	0	2.159	0	78	1	667	0	0	2.905
TOTALE PAGAMENTI	491.091	303.107	177.130	116.163	81.072	26.858	13.125	-399.898	808.649
SALDO PRIMARIO AL NETTO									
PARTITE FINANZIARIE	-6.376	-7.255	48	2.264	2.429	646	378	-898	-8.764
SALDO AL NETTO PARTITE FINANZIARIE	-73.590	-7.448	-2.825	2.035	-691	498	378	0	-81.643
SALDO PRIMARIO	-19.633	193	2.319	447	3.128	-507	0	-979	-15.032
FABBISOGNO COMPLESSIVO	-86.847	0	-554	218	8	-655	0	-80	-87.910