

ATTI PARLAMENTARI

XVII LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XXV**

n. **4**

RELAZIONE

SUL CONTO CONSOLIDATO DI CASSA DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

(Aggiornata al 31 marzo 2014)

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

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze
(PADOAN)

Trasmessa alla Presidenza il 29 luglio 2014

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA.....	9
CAPITOLO 1 - IL CONTO DI CASSA DEL SETTORE PUBBLICO.....	13
1.1 - I risultati dei primi tre mesi del triennio 2012 – 2014.....	15
1.1.1 - Settore Pubblico.....	15
1.1.2 - Amministrazioni Centrali.....	18
1.1.3 - Amministrazioni Locali.....	20
1.1.3.1 - Regioni.....	21
1.1.3.2 - Sanità.....	22
1.1.3.3 - Comuni e Province.....	23
1.1.4 - Enti di Previdenza: risultati del primo trimestre del triennio 2012 - 2014.....	25
CAPITOLO 2 - IL BILANCIO DELLO STATO.....	27
2.1 - I risultati di sintesi della gestione di cassa del primo trimestre dell'esercizio 2014.....	29
2.2 - Analisi degli incassi.....	30
2.2.1 - Entrate tributarie.....	32
2.2.2 - Imposte dirette.....	32
2.2.3 - Imposte indirette.....	33
2.2.4 - Entrate non tributarie.....	34
2.3 - Analisi dei pagamenti.....	35
2.4 - Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A.	47
2.4.1 - Spese correnti.....	47
2.4.2 - Spese in conto capitale.....	47
2.5 - Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti.....	48
2.5.1 - Spesa corrente.....	48
2.5.2 - Pagamenti in conto capitale.....	48
CAPITOLO 3 - IL DEBITO DEL SETTORE STATALE.....	49
3.1 - La consistenza del debito nel settore statale.....	51
3.1.1 - Scadenze dei titoli di Stato.....	51
3.1.2 - Emissioni e consistenze dei titoli di Stato.....	53
3.1.3 - Operazioni di concambio.....	57
3.1.4 - Gestione della liquidità.....	58
3.1.5 - Operazioni sui mercati esteri.....	58
3.1.6 - Evoluzione dei rendimenti.....	59
3.1.7 - Altre passività del settore statale.....	61

ALLEGATI	77
Allegato 1 Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 31 Marzo del triennio 2012 – 2014	79

INDICE DELLE TABELLE

<i>Tabella 1.1.1-1 – Settore Pubblico: conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro)</i>	16
<i>Tabella 1.1.1-2 – Settore Pubblico: conto consolidato di cassa al 31 marzo. Risultati in percentuale al PIL</i>	17
<i>Tabella 1.1.1-3 – Conto di cassa del Settore pubblico al 31 marzo - Percentuale di realizzazione rispetto al dato annuale</i>	18
<i>Tabella 1.1.2-1 – Amministrazioni Centrali: conto consolidato di cassa. Risultati al 31 Marzo del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro)</i>	20
<i>Tabella 1.1.3-1 – Amministrazioni Locali: conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro)</i>	24
<i>Tabella 1.1.4-1 – Enti Previdenziali: conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro)</i>	26
Tabella 2.1-1 - Bilancio dello Stato: risultati di sintesi per la gestione di cassa al primo trimestre del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro).....	29
Tabella 2.2-1 – Bilancio dello Stato: incassi lordi realizzati al primo trimestre del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro) (1/2).....	30
Tabella 2.2-2 – Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati al primo trimestre del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro).....	31
<i>Tabella 2.2.2-1 – Bilancio dello Stato: analisi delle principali imposte dirette rettifiche (in milioni di euro)</i>	33
<i>Tabella 2.2.3-1 – Bilancio dello Stato: analisi degli incassi rettificati delle principali imposte indirette (dati netti in milioni di euro)</i>	34
<i>Tabella 2.2.3-2 – Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)</i>	34
Tabella 2.3-1 – Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nei primi tre mesi del triennio 2012 – 2014 (in milioni di euro).....	35
Tabella 2.3-2 – Redditi da lavoro dipendente.....	36
Tabella 2.3-3 – Consumi intermedi.....	36
Tabella 2.3-4 – IRAP.....	37
Tabella 2.3-5 – Trasferimenti correnti.....	37
Tabella 2.3-6 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Centrali.....	37
Tabella 2.3-7 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Locali.....	38
Tabella 2.3-8 – Trasferimenti a Enti di Previdenza e di assistenza sociale.....	39
Tabella 2.3-9 – Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP.....	40
Tabella 2.3-10 – Trasferimenti correnti a Imprese.....	40
Tabella 2.3-11 – Trasferimenti correnti all'Estero.....	41
Tabella 2.3-12 – Risorse proprie UE.....	41
Tabella 2.3-13 – Interessi passivi e redditi da capitale.....	41
Tabella 2.3-14 – Poste correttive e compensative delle entrate.....	41
Tabella 2.3-15 – Ammortamenti.....	41
Tabella 2.3-16 – Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni.....	42
Tabella 2.3-17 – Trasferimenti in conto capitale.....	42

Tabella 2.3-18 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali.....	42
Tabella 2.3-19 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali	43
Tabella 2.3-20 – Contributi agli investimenti ad Imprese	44
Tabella 2.3-21 – Contributi agli investimenti ad Estero.....	45
Tabella 2.3-22 – Altri trasferimenti in conto capitale	45
Tabella 2.3-23 – Acquisizione di attività finanziarie	46
<i>Tabella 3.1.1-1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)</i>	<i>51</i>
<i>Tabella 3.1.2-1 – Emissioni lorde di titoli di Stato al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)</i>	<i>53</i>
<i>Tabella 3.1.3-1 – Operazioni di concambio (milioni di euro).....</i>	<i>57</i>
<i>Tabella 3.1.7-1 – Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro).....</i>	<i>63</i>
<i>Tabella 3.1.7-2 – Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro).....</i>	<i>64</i>
<i>Tabella 3.1.7-3 – Debito: emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli off the run (in milioni di euro).....</i>	<i>65</i>
<i>Tabella 3.1.7-4 – Debito: vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi).....</i>	<i>66</i>
<i>Tabella 3.1.7-5 – Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili).....</i>	<i>67</i>
<i>Tabella 3.1.7-6 – Debito: rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli off the run (medie ponderate mensili).....</i>	<i>68</i>
<i>Tabella 3.1.7-7 – Consistenza del debito del settore statale al 31 marzo 2014 (in milioni di euro)</i>	<i>69</i>
<i>Tabella 3.1.7-8 – Debito: differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale al 31 marzo 2014 (in milioni di euro).....</i>	<i>69</i>
<i>Tabella 3.1.7-9 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale al 31 marzo 2014.....</i>	<i>70</i>
Tabella Al 1-1 – Settore Pubblico: quadro di costruzione Gennaio – Marzo 2012 (1/2).....	81
Tabella Al 1-2 – Settore Pubblico: quadro di costruzione Gennaio – Marzo 2013 (1/2).....	83
Tabella Al 1-3 – Settore Pubblico: quadro di costruzione Gennaio – Marzo 2014 (1/2).....	85

INDICE DELLE FIGURE

Figura 3-1 : Titoli in scadenza a breve termine.	52
Figura 3-2 : Titoli in scadenza a medio – lungo termine.	52
Figura 3-3 : Rendimenti lordi all'emissione dei BOT.	71
Figura 3-4 : Rendimenti lordi all'emissione dei CCTeu.	71
Figura 3-5 : Rendimenti lordi all'emissione dei CTZ.	72
Figura 3-6 : Rendimenti lordi all'emissione dei BTP nominali.	72
Figura 3-7 : Rendimenti lordi all'emissione del BTP€i e del BTP Italia	73
Figura 3-8 : Curva dei rendimenti sul mercato secondario.	73
Figura 3-9 : Spread dei principali titoli di Stato a 30 anni dell'area euro rispetto al Bund (in punti base).....	74
Figura 3-10 : Spread dei principali titoli di Stato a 10 anni dell'area euro rispetto al Bund (in punti base).....	74
Figura 3-11 : Asset Swap Spread (in punti base).	75
Figura 3-12 : Spread Bot-Euribor (in punti base).....	75
Figura 3-13 : Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.	76

PAGINA BIANCA