

TAVOLA T.6

**SPESE PER MISSIONE
GESTIONE CASSA – 2016**

Missione	in migliaia				valori percentuali			
	Massa spendibile	Autorizzazioni di cassa	Pagamenti totali	Pagamenti competenza	Pagamenti residui	Autorizzazioni cassa/massa spendibile (%)	pag. tot/massa spendibile (%)	% pag. tot/spe se finali (%)
001.Organi costituzionali, a rilevanza costituzionale e Presidenza del Consiglio dei ministri	2.822.244	2.780.795	2.771.205	2.704.477	66.728	98,53	98,19	0,49
002.Ammministrazione generale e supporto alla rappresentanza generale di Governo e dello Stato sul territorio	659.334	658.112	612.947	598.762	14.185	99,81	92,96	0,11
003.Relazioni finanziarie con le autonomie territoriali	155.575.040	120.681.789	113.614.450	101.941.549	11.672.901	77,57	73,03	20,15
	14.788	14.788	14.788	14.788	0	77,57	73,03	0,00
004.L'Italia in Europa e nel mondo	27.025.496	26.930.596	23.694.084	23.503.227	190.857	99,65	87,67	4,20
005.Difesa e sicurezza del territorio	23.589.944	21.737.092	20.793.446	19.423.237	1.370.208	92,15	88,15	3,69
006.Giustizia	9.402.243	8.682.274	7.979.887	7.365.875	614.011	92,34	84,87	1,42
	12.179.961	11.539.365	11.188.185	10.644.288	543.896	95,00	92,18	1,98
007.Ordine pubblico e sicurezza	71.907	36.227	26.410	26.358	52	95,00	92,18	0,00
	4.820.302	4.686.066	4.262.196	4.028.470	233.726	96,82	86,94	0,65
008.Soccorso civile	599.292	599.292	592.257	592.257	0	96,82	86,94	0,00
009.Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca	1.269.244	1.101.298	885.096	697.154	187.942	86,77	69,73	0,16
	0	0	0	0	0	86,77	69,73	0,00
010.Energia e diversificazione delle fonti energetiche	1.276.686	1.030.200	565.356	207.308	358.048	80,69	44,28	0,10
011.Competitività e sviluppo delle imprese	22.353.760	20.729.300	18.655.927	17.745.477	910.449	92,65	83,26	3,26
	259.552	259.552	259.552	259.552	0	92,65	83,26	0,00
012.Regolazione dei mercati	72.617	37.695	29.102	17.624	11.478	51,91	40,08	0,01
013.Diritto alla mobilità e sviluppo dei sistemi di trasporto	16.583.102	13.890.492	11.654.463	9.062.240	2.592.223	83,76	70,28	2,07
014.Infrastrutture pubbliche e logistica	10.463.985	6.205.332	3.740.571	2.021.004	1.719.567	59,30	35,75	0,66
015.Comunicazioni	1.096.005	916.412	776.227	568.409	207.819	83,61	70,82	0,14
016.Commercio internazionale ed internazionalizzazione del sistema produttivo	297.031	232.320	206.401	170.923	35.478	78,21	69,49	0,04
017.Ricerca e innovazione	4.436.090	3.508.415	3.047.731	2.519.138	528.593	79,09	68,70	0,54
018.Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	2.880.769	2.056.731	1.564.544	689.962	874.582	71,29	54,14	0,28
	10.492	10.492	10.492	10.492	0	71,29	54,14	0,00
019.Casa e assetto urbanistico	3.354.008	3.191.299	1.765.766	1.118.688	647.078	95,15	52,65	0,31
020.Tutela della salute	2.118.540	2.049.658	1.358.807	1.078.658	280.149	96,75	64,14	0,24
021.Tutela e valorizzazione dei beni e attività culturali e paesaggistici	2.323.364	2.215.347	1.679.690	1.497.355	182.335	95,26	71,76	0,29
	43.694	43.694	43.694	43.694	0	95,26	71,76	0,00
022.Istruzione scolastica	46.946.791	46.445.658	44.682.791	43.777.748	905.043	98,93	95,18	7,93
023.Istruzione universitaria e formazione post-universitaria	8.337.913	8.099.703	7.494.413	7.210.172	284.240	97,82	90,48	1,32
	96.356	37.500	37.089	24.041	13.048	97,82	90,48	0,00
024.Diritto sociali, politiche sociali e famiglia	37.042.651	36.004.793	34.288.592	32.812.519	1.476.073	97,20	92,57	6,08
025.Politiche previdenziali	101.932.694	88.441.218	76.728.411	72.357.947	4.370.464	86,76	75,27	13,61
026.Politiche per il lavoro	20.256.967	16.024.594	13.741.751	12.398.299	1.343.451	79,11	67,84	2,44
027.Immigrazione, accoglienza e garanzia dei diritti	3.474.471	3.461.890	2.483.575	2.354.839	128.737	99,64	71,48	0,44
028.Sviluppo e riequilibrio territoriale	16.425.825	2.051.234	1.121.228	767.434	353.794	12,49	6,83	0,20
029.Politiche economico-finanziarie e di bilancio	94.602.920	88.239.415	78.801.024	74.102.627	4.698.397	93,27	83,30	13,98
030.Giovani e sport	754.479	733.153	719.597	684.306	35.292	97,17	95,38	0,13
031.Turismo	202.283	136.671	58.253	23.226	35.026	67,56	28,80	0,01
032.Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	2.145.535	1.856.914	1.565.577	1.319.190	246.387	86,55	72,97	0,28
033.Fondi da ripartire	5.294.120	9.275.703	346.058	256.241	89.817	175,21	6,54	0,06
034.Debito pubblico	300.278.310	300.098.615	269.734.559	266.327.593	3.406.966	99,94	90,47	12,73
	220.974.105	220.840.567	197.987.804	194.762.805	3.225.000	99,94	90,47	0,00
Spese complessive	942.294.724	855.730.150	762.611.909	721.995.967	40.615.942			
Spese finali	720.224.537	633.888.039	563.639.823	526.261.980	37.377.843			100,00

in corsivo il titolo III – rimborso delle passività finanziarie

Fonte: elaborazioni Corte dei conti su dati RGS

TAVOLA T.7

**SPESE PER MISSIONE
GESTIONE RESIDUI – 2016**

Missione	in migliaia							
	residui iniziali (*)	residui nuova formazione		residui vecchia formazione		residui finali		residui finali
		residui propri competenza	residui stanziamento competenza	residui propri e/residui	residui stanziamento e/residui	residui propri finali	residui stanziamento finali	
001.Organi costituzionali, a rilevanza costituzionale e Presidenza del Consiglio dei ministri	108.177	9.085	0	41.449	0	50.534	0	50.534
002. Amministrazione generale e supporto alla rappresentanza generale di Governo e dello Stato sul territorio	15.356	20.289	10.886	711	0	21.000	10.886	31.887
003. Relazioni finanziarie con le autonomie territoriali	40.885.960	12.460.431	1.028	29.022.187	0	41.482.618	1.028	41.483.646
004. L'Italia in Europa e nel mondo	219.056	64.041	35.948	15.937	0	79.979	35.948	115.926
005. Difesa e sicurezza del territorio	2.146.393	1.325.127	53.348	714.285	0	2.039.412	53.348	2.092.760
006. Giustizia	1.139.096	624.314	123.719	367.932	0	992.246	123.719	1.115.966
007. Ordine pubblico e sicurezza	806.289	494.536	92.060	241.496	0	736.033	92.060	828.092
	42.680	2.868	0	42.628	0	45.497	0	45.497
008. Soccorso civile	273.903	333.701	110.046	32.170	0	365.872	110.046	475.917
	0	0	0	0	0	0	0	0
009. Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca	295.464	176.084	87.900	97.516	0	273.600	87.900	361.500
	0	0	0	0	0	0	0	0
010. Energia e diversificazione delle fonti energetiche	665.166	218.309	133.331	234.173	0	452.482	133.331	585.813
011. Competitività e sviluppo delle imprese	1.873.777	2.247.559	401.054	943.832	0	3.191.391	401.054	3.592.445
	0	0	0	0	0	0	0	0
012. Regolazione dei mercati	30.856	23.684	13	18.208	0	41.892	13	41.905
013. Diritto alla mobilità e sviluppo dei sistemi di trasporto	4.923.551	2.177.454	395.489	2.134.381	0	4.311.836	395.489	4.707.324
014. Infrastrutture pubbliche e logistica	4.620.090	2.482.686	1.262.687	2.703.661	0	5.186.347	1.262.687	6.449.034
015. Comunicazioni	401.955	120.553	184	148.689	0	269.242	184	269.425
016. Commercio internazionale ed internazionalizzazione del sistema produttivo	84.721	40.756	40	49.100	0	89.856	40	89.895
017. Ricerca e innovazione	1.479.114	241.916	182.370	479.956	0	721.873	182.370	904.243
018. Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	1.335.712	335.319	479.435	452.605	0	787.924	479.435	1.267.359
	0	0	0	0	0	0	0	0
019. Casa e assetto urbanistico	1.070.057	88.066	1.078.702	416.828	0	504.894	1.078.702	1.583.596
020. Tutela della salute	537.492	467.470	5.320	187.020	0	654.490	5.320	659.810
021. Tutela e valorizzazione dei beni e attività culturali e paesaggistici	243.370	543.160	25.540	47.057	0	590.217	25.540	615.757
	0	0	0	0	0	0	0	0
022. Istruzione scolastica	1.424.525	770.285	130.108	434.198	0	1.204.483	130.108	1.334.590
023. Istruzione universitaria e formazione post-universitaria	470.346	643.842	4.000	129.723	54.548	773.565	58.548	832.113
	68.614	3.701	0	1.018	54.548	4.719	54.548	59.267
024. Diritti sociali, politiche sociali e famiglia	1.803.392	2.216.896	23.523	300.003	0	2.516.900	23.523	2.540.423
025. Politiche previdenziali	15.009.494	14.409.910	2	10.310.708	0	24.720.618	2	24.720.620
026. Politiche per il lavoro	5.154.801	1.649.332	992.156	3.341.466	401.790	4.990.798	1.393.946	6.384.744
027. Immigrazione, accoglienza e garanzia dei diritti	178.227	901.379	27.112	33.581	0	934.960	27.112	962.072
028. Sviluppo e riequilibrio territoriale	13.708.791	0	1.949.600	356.643	12.816.820	356.643	14.766.420	15.123.063
029. Politiche economico-finanziarie e di bilancio	7.034.910	7.539.481	2.860.994	1.211.170	0	8.750.651	2.860.994	11.611.645
030. Giovani e sport	54.042	12.765	0	18.750	0	31.515	0	31.515
031. Turismo	156.007	21.624	771	94.924	0	116.548	771	117.319
032. Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	310.114	423.423	24.235	53.268	0	476.691	24.235	500.926
033. Fondi da ripartire	1.158.144	21.187	2.290.319	209	83.299	21.396	2.373.617	2.395.014
	3.412.750	540.552	0	2.765	3.000	543.317	3.000	546.317
034. Debito pubblico	3.228.553	241.176	0	554	3.000	241.729	3.000	244.729
Spese complessive	113.031.097	53.645.221	12.781.917	54.636.602	13.359.456	108.281.823	26.141.374	134.423.196
Spese finali	109.691.249	53.397.476	12.781.917	54.592.402	13.301.909	107.989.877	26.083.826	134.073.703

(*) Comprensivi delle variazioni in conto residui.

Fonte: elaborazioni Corte dei conti su dati RGS

TAVOLA T.8

REGOLAZIONI CONTABILI E DEBITORIE - (2009-2016)

COMPETENZA

(in milioni)

ENTRATE	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
categoria II - tasse ed imposte sugli affari	26.663	20.020	18.862	20.898	24.426	21.701	22.474	23.758
categoria XI - ricuperi, rimborsi e contributi	0	1	0	0	0	0	0	0
categoria XIII - vendita di beni ed affrancazione di canoni	682	8	1.450	6.158	1.242	3.328	6.560	883
categoria XV - rimborso di anticipazioni e di crediti vari del tesoro	0	0	0	0	0	191	491	514
Entrate Complessive	27.345	20.029	20.312	27.056	25.668	25.219	29.525	25.155
SPESE								
consumi intermedi	2.156	110	1.529	994	0	0	0	0
trasferimenti correnti ad amministrazioni pubbliche	253	1.367	6.265	12.912	3.520	2.560	11.718	300
trasferimenti correnti a famiglie e istituzioni sociali private	0	0	0	21	0	0	0	0
trasferimenti correnti a imprese	0	0	242	0	70	0	0	0
interessi passivi e redditi da capitale	0	0	0	16	0	0	0	0
poste correttive e compensative	29.111	22.768	21.110	22.326	26.190	25.832	25.615	26.019
altre uscite correnti	0	0	0	52	0	0	0	1.000
Spese correnti	31.520	24.245	29.147	36.321	29.780	28.392	37.333	27.319
investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	0	0	0	39	0	0	0	0
contributi agli investimenti	0	0	0	802	0	0	2.016	0
altri trasferimenti in conto capitale	1.581	0	0	0	0	0	0	0
Spese in conto capitale	1.581	0	0	841	0	0	2.016	0
rimborso passività finanziarie	666	24	1.451	6.158	1.242	3.518	7.051	2.020
Rimborso passività finanziarie	666	24	1.451	6.158	1.242	3.518	7.051	2.020
Spese finali	33.101	24.245	29.147	37.162	29.780	28.392	39.349	27.319
Spese complessive	33.767	24.269	30.598	43.320	31.022	31.910	46.400	29.339

Fonte: elaborazioni Corte dei conti su dati del rendiconto dello Stato

CASSA

ENTRATE	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
categoria II - tasse ed imposte sugli affari	25.591	19.258	18.157	20.162	23.719	21.006	21.732	22.935
categoria XI - ricuperi, rimborsi e contributi	0	1	0	0	0	0	0	0
categoria XIII - vendita di beni ed affrancazione di canoni	682	8	1.450	6.158	1.242	3.328	6.560	883
categoria XV - rimborso di anticipazioni e di crediti vari del tesoro	0	0	0	0	0	191	489	514
Entrate Complessive	26.273	19.267	19.607	26.320	24.961	24.524	28.781	24.332
SPESE								
redditi da lavoro dipendente	0	0	0	0	0	0	0	0
consumi intermedi	1.986	120	1.312	957	0	0	0	0
trasferimenti correnti ad amministrazioni pubbliche	233	1.143	6.090	12.910	3.140	2.560	11.385	16
trasferimenti correnti a famiglie e istituzioni sociali private	0	0	0	21	0	0	0	0
trasferimenti correnti a imprese	0	0	242	0	60	0	0	0
interessi passivi e redditi da capitale	0	0	0	7	0	0	0	0
poste correttive e compensative	28.039	22.065	20.405	21.574	25.498	25.137	24.874	25.192
altre uscite correnti	0	0	0	52	0	0	0	0
Spese correnti	30.258	23.328	28.049	35.521	28.698	27.697	36.259	25.208
investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	0	0	0	39	0	0	0	0
contributi agli investimenti	0	0	0	773	0	0	2.016	0
altri trasferimenti in conto capitale	1.897	489	85	0	0	0	0	0
Spese in conto capitale	1.897	489	85	812	0	0	2.016	0
rimborso passività finanziarie	17	690	1.450	6.158	1.242	3.518	7.051	2.020
rimborso passività finanziarie	17	690	1.450	6.158	1.242	3.518	7.051	2.020
Spese finali	32.155	23.817	28.134	36.333	28.698	27.697	38.275	25.208
Spese complessive	32.172	24.508	29.584	42.491	29.940	31.215	45.326	27.228

Fonte: elaborazioni Corte dei conti su dati del rendiconto dello Stato

TAVOLA T.9

PRINCIPALI AGGREGATI DI SPESA (**)
(SERIE STORICA 2009-2016)

SPESA CORRENTE

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni totali	var % es. prec.	pagamenti totali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp tot (*)	var % Pagam (*)
2009	450.058,3		448.053,9		439.319,5		28,6	28,5	27,9
2010	450.417,2	0,1	449.676,3	0,4	429.112,4	-2,3	28,1	28,0	26,7
2011	443.173,3	-1,6	439.908,3	-2,2	443.496,5	3,4	27,1	26,9	27,1
2012	453.029,5	2,2	452.860,3	2,9	447.363,6	0,9	28,1	28,1	27,7
2013	481.055,2	6,2	477.299,0	5,4	471.101,1	5,3	30,0	29,7	29,4
2014	497.803,1	3,5	495.759,1	3,9	476.011,8	1,0	30,7	30,6	29,4
2015	532.468,1	7,0	534.010,8	7,7	518.804,1	9,0	32,4	32,5	31,5
2016	522.328,0	-1,9	520.207,0	-2,6	502.326,9	-3,2	31,2	31,1	30,0

INTERESSI

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni totali	var % es. prec.	pagamenti totali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp tot (*)	var % Pagam (*)
2009	73.238,6		73.231,7		73.179,2		4,7	4,7	4,7
2010	69.522,8	-5,1	69.519,4	-5,1	69.490,4	-5,0	4,3	4,3	4,3
2011	73.747,8	6,1	73.742,0	6,1	73.593,9	5,9	4,5	4,5	4,5
2012	81.368,7	10,3	81.384,3	10,4	81.550,6	10,8	5,0	5,0	5,1
2013	81.868,7	0,6	81.869,1	0,6	81.965,7	0,5	5,1	5,1	5,1
2014	81.073,5	-1,0	81.071,1	-1,0	80.991,7	-1,2	5,0	5,0	5,0
2015	74.522,8	-8,1	74.523,1	-8,1	74.562,8	-7,9	4,5	4,5	4,5
2016	71.598,0	-3,9	71.598,0	-3,9	71.603,6	-4,0	4,3	4,3	4,3

SPESA CORRENTE PRIMARIA

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni totali	var % es. prec.	pagamenti totali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp tot (*)	var % Pagam (*)
2009	376.819,6		374.822,2		366.140,3		24,0	23,8	23,3
2010	380.894,4	1,1	380.156,9	1,4	359.622,0	-1,8	23,7	23,7	22,4
2011	369.425,5	-3,0	366.166,3	-3,7	369.902,6	2,9	22,6	22,4	22,6
2012	371.644,6	0,6	371.492,0	1,5	365.806,2	-1,1	23,0	23,0	22,7
2013	399.186,5	7,4	395.430,0	6,4	389.135,4	6,4	24,9	24,6	24,3
2014	416.729,6	4,4	414.688,0	4,9	395.020,1	1,5	25,7	25,6	24,4
2015	457.945,3	9,9	459.487,7	10,8	444.241,3	12,5	27,8	27,9	27,0
2016	450.730,0	-1,6	448.609,5	-2,4	430.723,3	-3,0	27,0	26,8	25,8

SEGUE TAVOLA T.9

PRINCIPALI AGGREGATI DI SPESA (**)
(SERIE STORICA 2009-2016)

SPESA IN CONTO CAPITALE

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni to tali	var % es. prec.	pagamenti to tali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp to t (*)	var % Pagam (*)
2009	57.332,5		55.031,6		51.772,5		3,6	3,5	3,3
2010	52.282,3	-8,8	56.688,3	3,0	51.058,0	-1,4	3,3	3,5	3,2
2011	48.502,1	-7,2	46.117,5	-18,6	47.745,1	-6,5	3,0	2,8	2,9
2012	44.811,8	-7,6	45.450,5	-1,4	46.746,0	-2,1	2,8	2,8	2,9
2013	71.174,8	58,8	64.429,7	41,8	60.812,6	30,1	4,4	4,0	3,8
2014	76.830,1	7,9	62.159,9	-3,5	59.405,8	-2,3	4,7	3,8	3,7
2015	39.293,8	-48,9	47.994,7	-22,8	43.183,0	-27,3	2,4	2,9	2,6
2016	42.794,2	8,9	37.708,8	-21,4	36.104,9	-16,4	2,6	2,3	2,2

SPESA FINALE

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni to tali	var % es. prec.	pagamenti to tali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp to t (*)	var % Pagam (*)
2009	507.390,7		503.085,5		491.091,9		32,3	32,0	31,2
2010	502.699,4	-0,9	506.364,6	0,7	480.170,5	-2,2	31,3	31,6	29,9
2011	491.675,4	-2,2	486.025,8	-4,0	491.241,6	2,3	30,0	29,7	30,0
2012	497.841,4	1,3	498.310,8	2,5	494.109,5	0,6	30,9	30,9	30,6
2013	552.230,0	10,9	541.728,7	8,7	531.913,7	7,7	34,4	33,8	33,1
2014	574.633,2	4,1	557.919,0	3,0	535.417,6	0,7	35,4	34,4	33,0
2015	571.761,9	-0,5	582.005,5	4,3	561.987,1	5,0	34,7	35,4	34,2
2016	565.122,4	-1,2	557.916,3	-4,1	538.431,8	-4,2	33,8	33,4	32,2

SPESA FINALE PRIMARIA

anno	impegni consuntivo	var % es. prec.	impegni to tali	var % es. prec.	pagamenti to tali	var % es. prec.	var % Imp (*)	inc % Imp to t (*)	var % Pagam (*)
2009	434.152,1		429.853,8		417.912,8		27,6	27,3	26,6
2010	433.176,7	-0,2	436.845,2	1,6	410.680,1	-1,7	27,0	27,2	25,6
2011	417.927,6	-3,5	412.283,8	-5,6	417.647,7	1,7	25,5	25,2	25,5
2012	416.472,7	-0,3	416.942,5	1,1	412.558,9	-1,2	25,8	25,8	25,6
2013	470.361,3	12,9	459.859,6	10,3	449.948,0	9,1	29,3	28,7	28,0
2014	493.559,8	4,9	476.847,9	3,7	454.425,9	1,0	30,4	29,4	28,0
2015	497.239,1	0,7	507.482,4	6,4	487.424,3	7,3	30,2	30,8	29,6
2016	493.524,4	-0,7	486.318,3	-4,2	466.828,2	-4,2	29,5	29,1	27,9

(*) in rapporto al Pil

(**) al netto delle regolazioni debitorie

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati RGS

PAGINA BIANCA

LA GESTIONE DEL PATRIMONIO

1. Premessa

2. Conto generale del Patrimonio dello Stato: *2.1. Le risultanze complessive*

3. Analisi delle attività e delle passività finanziarie: *3.1. Attività e passività finanziarie a breve termine. La gestione di Tesoreria:* 3.1.1. I crediti di Tesoreria. Le operazioni di Tesoreria, il conto sospeso collettivi e le sovvenzioni postali; 3.1.2. I debiti di Tesoreria; *3.2. Attività e passività finanziarie a medio-lungo termine:* 3.2.1. Attività finanziarie di medio-lungo termine: 3.2.1.1. Azioni quotate e non quotate; 3.2.1.2. Altre partecipazioni; 3.2.1.3. Anticipazioni attive; 3.2.2. Gestione dei titoli del debito statale; 3.2.2.1. Lo *stock* del debito statale; 3.2.2.2. Attività del 2016; 3.2.3. Debiti diversi: 3.2.3.1. Residui passivi perenti

4. Analisi delle attività non finanziarie prodotte e non prodotte: *4.1. Il patrimonio immobiliare dello Stato; 4.2. Valorizzazione del patrimonio immobiliare; 4.3. Attività di razionalizzazione; 4.4. Vendita di beni immobili; 4.5. Introiti da locazioni e concessioni*

1. Premessa

Il Conto generale del patrimonio dello Stato per il 2016 è stato trasmesso alla Corte dei conti, contestualmente al Conto del bilancio, in forma dematerializzata il 26 maggio 2017¹ ed espone un peggioramento patrimoniale complessivo pari a 39,5 miliardi.

Il “Conto” costituisce la seconda parte del Rendiconto generale dello Stato ed espone la situazione patrimoniale in chiusura di esercizio, con l’indicazione delle variazioni e delle trasformazioni intervenute nel corso dell’anno nelle attività e nelle passività finanziarie e patrimoniali, a seguito della gestione del bilancio o per altre cause incidenti sui relativi valori ed illustra, altresì, i punti di concordanza tra la contabilità finanziaria del bilancio e quella patrimoniale.

Gli elementi del “Conto” sono definiti dall’art. 36 della legge n. 196 del 2009 (che ha riprodotto i contenuti del soppresso art. 22 della legge n. 468 del 1978), nonché dall’art. 14 del d.lgs. n. 279 del 1997 e dal decreto interministeriale applicativo 18 aprile 2002.

Il Conto del patrimonio è tradizionalmente distinto in due sezioni precedute da una nota preliminare: la sezione I espone le risultanze dei conti relativi ai componenti attivi e passivi significativi del patrimonio dello Stato secondo una classificazione riconducibile al Sistema europeo dei conti nazionali e regionali nella Comunità (SEC’95 - Regolamento n. 2223 del 1996 del Consiglio dell’Unione europea del 25 giugno 1996).

¹ A partire dall’esercizio finanziario 2013 (Circolare RGS n. 8 del 3 marzo 2014), dopo la sperimentazione effettuata nel 2012, il formato digitale costituisce la modalità esclusiva di predisposizione e trasmissione del Rendiconto, in attuazione del Codice dell’Amministrazione Digitale (art. 2, comma 1, d.lgs. n. 82 del 2005). La piattaforma utilizzata, in condivisione con la Ragioneria generale dello Stato è il Rendiconto Dematerializzato (RenDe).

La ripartizione del documento avviene in quattro macro-aggregati, suddivisi in ulteriori quattro livelli di dettaglio, come disciplinato dal predetto decreto interministeriale che ne ha stabilito anche il criterio di valutazione²; la sezione II riassume i movimenti patrimoniali derivanti dagli accertamenti di bilancio raccordandoli con le risultanze del predetto Conto.

Seguono tre prospetti recanti gli elementi del patrimonio distinti in base ai Ministeri che li hanno in gestione, nonché quattro appendici (le prime due recanti le consistenze e le variazioni dei beni mobili e immobili, le altre recanti la situazione dei residui passivi perenti e le schede informative sulla gestione di società azionarie partecipate dallo Stato).

Per quanto attiene ai residui passivi perenti, si rileva l'introduzione di un nuovo prospetto dal quale emergono economie patrimoniali per riaccertamento ex art. 34-ter, comma 4, della legge n. 196 del 2009, per oltre 5 miliardi.

Il Conto è corredato, ai sensi dell'art. 36, comma 4, della citata legge n. 196 del 2009, del Conto del "Dare e dell'Avere" della Banca d'Italia che svolge il servizio di Tesoreria e del Cassiere speciale per i biglietti e le monete a debito dello Stato con allegati i prospetti recanti il Movimento generale di Cassa, la Situazione del Tesoro, la Situazione dei crediti e debiti di Tesoreria, il Movimento dei buoni ordinari del Tesoro ed il Movimento degli ordini di pagamento per trasferimento fondi.

Il modello di rappresentazione del patrimonio, secondo gli intendimenti di cui all'art. 14, comma 2, del d.lgs. n. 279 del 1997, avrebbe dovuto consentire l'inserimento dei valori rappresentati dalle consistenze patrimoniali con riferimento ai criteri economici relativi alle singole poste attive e passive. I criteri di valutazione degli elementi patrimoniali, finalizzati a contabilizzare le partite suscettibili di utilizzazione economica, continuano ad essere quelli stabiliti nel decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 18 aprile 2002.

L'applicazione dei criteri del SEC2010, di cui al regolamento n. 549 del 2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 21 maggio, è avvenuta già a partire da settembre 2014 in riferimento alle Amministrazioni pubbliche da parte dell'ISTAT; per quanto attiene al Conto del patrimonio dello Stato, non risulta ancora completamente conseguita la rivisitazione dello stesso secondo le regole di redazione del SEC2010.

Una tempestiva applicazione del nuovo sistema di regole di classificazione dei conti economici nazionali SEC2010, per quanto attiene al Conto del patrimonio dello Stato, potrebbe venire incontro ad esigenze di comparabilità internazionale delle poste ed allegati patrimoniali sottoposti al giudizio della Corte propedeutico all'esame parlamentare.

La significatività dei dati esposti nel Conto è anche connessa alla completa compilazione dei singoli elementi attivi e passivi definiti dal predetto decreto in applicazione dell'art. 14 del decreto legislativo n. 279 del 1997 e dalla legge di contabilità generale dello Stato, diretta a consentire in modo adeguato la dimostrazione dei reciproci effetti delle due gestioni, patrimoniale e di bilancio in conformità alla classificazione delle voci riportata nel SEC'95, di cui al regolamento del Consiglio Europeo n. 2223 del 25 giugno 1996.

Vengono, difatti, ancora non registrate nel Conto del patrimonio, alcune significative voci, quali, tra quelle attive, le opere permanenti destinate alla difesa nazionale (quali aeroporti ed eliporti, basi navali, caserme, stabilimenti ed arsenali, depositi di munizioni e di sistemi d'arma, basi missilistiche, poligoni e strutture di addestramento, segnali alla navigazione marittima ed aerea, alloggi di servizio per il personale militare), le infrastrutture portuali e aeroportuali civili, le strutture e infrastrutture idrauliche, le opere di manutenzione straordinaria, le vie di comunicazione, le linee ferrate e gli impianti fissi, i beni conferiti alle società di trasporti in gestione governativa, le quote dei fondi di investimento mobiliari, i beni storici, i beni palontologici, le opere di restauro, gli strumenti finanziari derivati a breve termine, le società finanziarie e non finanziarie collegate, il demanio marittimo, il demanio idrico, le foreste,

² In precedenza, il Conto del patrimonio era ripartito per "Conti generali" delle attività e passività raggruppati nei Conti generali n. 1 (Attività finanziarie), n. 2 (Crediti e partecipazioni), n. 3 (Beni patrimoniali), n. 4 (Passività finanziarie) e n. 5 (Passività patrimoniali).

l'avviamento di attività commerciali, i diritti di autore, i brevetti; tra quelle passive si rileva l'assenza delle riserve tecniche di pensione.

La mancata compilazione di tali dati nelle scritture contabili patrimoniali dello Stato è parzialmente ricondotta, da parte del Dipartimento della Ragioneria generale dello Stato, a continue inosservanze (principalmente da parte della Difesa e in misura minore del Ministero dei trasporti e delle infrastrutture) degli obblighi di cui all'articolo 14 del d.lgs. n. 279 del 1997.

La parziale inadempienza, che si protrae da oltre un ventennio, nella compilazione di voci significative del Conto generale del patrimonio dello Stato appare non coerente con i fondamenti della contabilità di Stato in termini di veridicità e di universalità delle prospettazioni contabili che costituiscono principi riconducibili allo stesso impianto costituzionale che presiede alla materia.

Detta parziale inadempienza non consente, quindi, la necessaria completezza ed esaustività dei dati del Conto sottoposto all'esame parlamentare e di essa si fa menzione nella decisione di regolarità del Rendiconto generale dello Stato alla quale si accompagna la presente relazione.

Una particolare attenzione merita la contabilizzazione delle operazioni in derivati, per le quali la Corte ha più volte richiamato la necessità di misure di adeguamento del relativo quadro informativo³.

Le verifiche svolte dalla Corte, in sede di esame del Rendiconto generale dello Stato, ai fini del giudizio di parificazione del Conto generale del patrimonio, sono volte ad accertare la regolare iscrizione delle singole variazioni alle poste patrimoniali ed ai relativi allegati, sotto il profilo della corrispondenza con la documentazione giustificativa dei dati riportati nelle scritture contabili, delle modalità di aggiornamento dei valori iscritti, della sussistenza dei requisiti di certezza ed esigibilità per il mantenimento dell'iscrizione, delle modalità di determinazione dei valori di iscrizione dei beni materiali prodotti.

Per le entrate, *riscosse* e *versate*, per le somme *riscosse* e *da versare* e per quelle *da riscuotere*, si procede con il riscontro dei dati esposti nel Conto generale del patrimonio con i dati contenuti nei riepiloghi generali e nel Conto del bilancio.

Per la spesa vengono effettuati riscontri sulla base delle scritture tenute e/o controllate.

Per le predette verifiche concernenti la gestione patrimoniale, la Corte acquisisce, mediante il Sistema del Conto del patrimonio, SIPATR, la documentazione giustificativa fornita dalle Amministrazioni per il tramite degli Uffici centrali di bilancio nelle variazioni apportate rispetto alla consistenza iniziale. Nei casi, frequenti, di mancata variazione ovvero di insufficiente o inadeguata giustificazione della variazione, la Corte, nel dichiarare la regolarità del Conto del patrimonio, esclude da tale giudizio, segnalandole al Parlamento, le partite contabili non giustificate.

Per il 2016 sono state escluse dal giudizio di regolarità diverse poste ed allegati patrimoniali, ai quali si rinvia nell'apposito allegato al giudizio di parificazione. Si sottolinea il perdurare di motivi di irregolarità concernenti poste ricorrenti.

Una ridotta significatività delle risultanze del Conto, che si riflettono sul patrimonio dello Stato, è data dalle "rettificazioni" apportate in applicazione di disposizioni amministrative, circolari o altri provvedimenti non connessi alla gestione del bilancio. Per maggiore chiarezza e leggibilità delle risultanze del Conto andrebbero più dettagliatamente illustrate le cause giustificative di tali "rettificazioni", che incidono in modo rilevante sulle risultanze gestionali e che riguardano principalmente i beni immobili e quelli mobili.

Andrebbe migliorata la leggibilità dei punti di concordanza tra Conto del bilancio e Conto del Patrimonio, con riferimento alla prospettazione delle partite relative alla gestione finanziaria per movimentazioni riferite alla gestione di Tesoreria, scorporandone i flussi che costituiscono una potenziale duplicazione di operazioni di bilancio e ciò per meglio evidenziare gli effetti autonomi connessi alle sole movimentazioni di Tesoreria.

³ Cfr. la relazione sul Ministero dell'economia e delle finanze per il Rendiconto generale dello Stato per il 2014.

2. Conto generale del Patrimonio dello Stato

2.1. Le risultanze complessive

Come negli anni precedenti le passività (finanziarie) dello Stato, pari a 2.784,95 miliardi, superano le attività, pari a 986,98 miliardi, di cui finanziarie 675,91 e non finanziarie 311,07.

Il peggioramento patrimoniale complessivo scaturito dalla gestione 2016 è pari a 39,55 miliardi, inferiore a quello dello scorso anno (66,85) e a quello del 2014 (129,6 miliardi), peggioramento che emerge dalla differenza tra lo squilibrio patrimoniale (o nei termini usati dal Rendiconto “eccedenza di passività”) del 2016, pari a 1.797,97, e quello del 2015, pari a 1.758,42 miliardi.

In termini percentuali si ha, dunque, un incremento del peggioramento patrimoniale del 2,25 per cento, inferiore comunque a quanto registrato negli anni precedenti (8,29 per cento del 2014 e 3,95 del 2015).

La minor misura del peggioramento patrimoniale del 2016 non deriva dalla componente delle passività finanziarie, che è incrementata di quasi 64 miliardi (da 2.721 a 2.785 miliardi) di un importo superiore rispetto al dato dell'anno precedente (60,9 miliardi), quanto all'aumento delle attività per 24,37 miliardi, le quali nel 2015 erano invece diminuite di quasi 6 miliardi.

Nella tavola che segue vengono rappresentate le consistenze finali delle attività e delle passività dello Stato nel loro complesso, nonché gli incrementi percentuali delle stesse.

TAVOLA I

ATTIVO E PASSIVO PATRIMONIALE

(in miliardi)

Anno	Attività	Scostamento su anno precedente (%)	Passività	Scostamento su anno precedente (%)	Eccedenza passività	Scostamento su anno precedente (%)
2009	786	26,93	2.212	4,15	1.426	-5,23
2010	836	6,34	2.280	3,09	1.444	1,3
2011	821	-1,79	2.344	2,81	1.523	5,47
2012	980	19,36	2.513	7,2	1.534	0,72
2013	999	21,7	2.561	9,3	1.562	2,6
2014	969	-3,05	2.660	3,9	1.692	8,3
2015	963	-0,6	2.721	2,2	1.758	3,95
2016	987	2,53	2.785	2,35	1.798	2,25

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati MEF-RGS

Osservando i risultati differenziali, la gestione del bilancio ha apportato al patrimonio un miglioramento con l'avanzo accertato di circa 57,51 miliardi (erano 2,48 nel 2015 e 29,6 nel 2014).

Le attività sono aumentate di 24,37 miliardi soprattutto nella componente delle attività finanziarie (+18,81 miliardi) e in misura minore (+5,55) per quelle non finanziarie.

L'aumento dell'attivo, nell'ambito delle attività finanziarie, è principalmente riconducibile alla voce “Crediti” ed in particolare, nell'ambito dei Crediti di Tesoreria, alla voce “Disponibilità del Tesoro” per il servizio di Tesoreria provinciale (7,9 miliardi) e i pagamenti da regolare (6,5 miliardi, principalmente attribuibili alle anticipazioni alle Regioni per il finanziamento della spesa sanitaria). Inoltre, un importante aumento si riscontra nei residui attivi presso gli Agenti della riscossione (3,4 miliardi). La voce Azioni e altre partecipazioni espone un notevole incremento principalmente dovuto a poste inerenti ad “Altri organismi internazionali”, che registrano un aumento di circa 3,2 miliardi, di cui 2,4 attribuibili alla partecipazione dell'Italia al capitale della Banca Asiatica per gli Investimenti in Infrastrutture (AIIB) e 605 milioni quale quota di partecipazione alla costituzione del capitale della Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo (BIRS). Sempre nell'ambito delle “Azioni” ed “Altre partecipazioni” rileva l'acquisizione azionaria di quote della Banca del Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per 342 milioni. Di contro nell'attivo si rileva una importante riduzione di circa 3,8 miliardi riconducibile all'alienazione di quote di partecipazione del Tesoro al capitale sociale delle Poste Italiane S.p.A.

Anche i “Beni librari e beni archivistici” (beni mobili di interesse culturale), nell’ambito delle “Attività non finanziarie prodotte”, concorrono all’aumento delle attività patrimoniali per un totale di 3,6 miliardi. Inoltre, il capitale fisso presenta un aumento di 1,9 miliardi dovuto principalmente alla contabilizzazione nel Conto di mezzi aerei da guerra (2,5 miliardi) ed equipaggiamenti logistico-militari (1,7 miliardi).

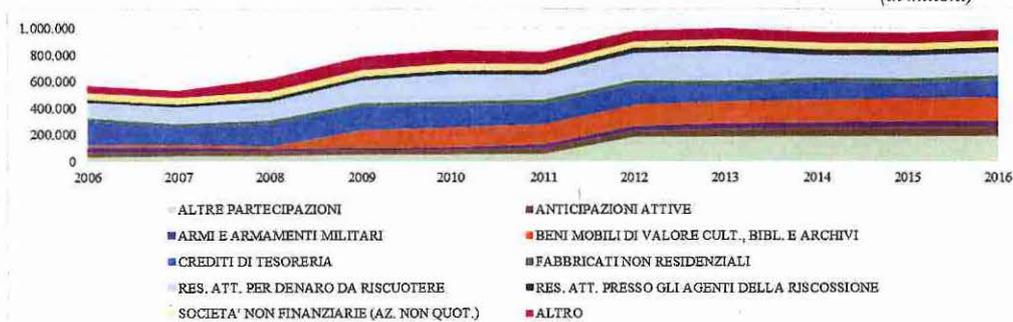
L’incremento delle passività di 63,92 miliardi è il risultato di aumenti e diminuzioni imputabili principalmente alle seguenti voci:

	<i>(in miliardi)</i>
Buoni del Tesoro poliennali	+60,97
Residui passivi	+21,39
Certificati di credito del Tesoro	+4,48
Altri (capitale sottoscritto e rimasto da versare)	+2,94
Debiti di Tesoreria	-9,62
Residui passivi perenti	-9,42
Prestiti esteri	-5,40
Altri (debiti redimibili)	-0,77
Anticipazioni passive	-0,66

Di seguito si rappresenta graficamente l’evoluzione, negli ultimi anni, delle attività e delle passività al IV livello di definizione.

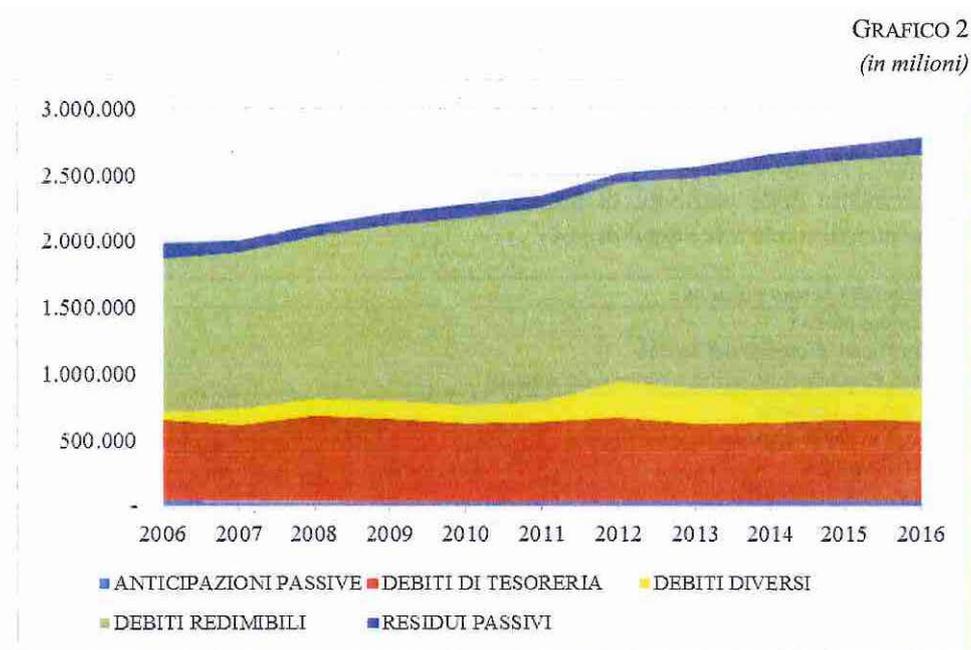
Per le attività, nell’ambito dei tre macro-aggregati dell’attivo (Attività finanziarie, Attività non finanziarie prodotte e Attività non finanziarie non prodotte), le nove voci selezionate “pesano” per il 91,8 per cento del totale e quindi la voce “Altre” comprende, invece, le ulteriori voci di attivo che presentano importi di entità non rilevante (come ad esempio, opere dell’ingegno, oggetti di valore, mobili di arredi, mezzi di trasporti, materie prime, ecc.) per una percentuale dell’8,2 per cento. Dal grafico si evince l’incremento pressoché omogeneo delle componenti dell’attivo.

GRAFICO 1

(in milioni)

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati Conto del patrimonio

Nel grafico successivo, invece, si osserva la proporzione tra le singole voci delle passività finanziarie e il loro andamento dal 2006 al 2016. Come è evidente l’incremento delle passività finanziarie statali è fortemente influenzato dall’andamento dei debiti redimibili.



Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati Conto del patrimonio

3. Analisi delle attività e delle passività finanziarie

A fine 2016 le attività finanziarie ammontavano a 675,9 miliardi (657,1 nel 2015), mentre le passività finanziarie a 2.784,9 miliardi (2.721 miliardi nel 2015).

Nelle tavole che seguono è riportato l'andamento negli ultimi anni delle attività e passività finanziarie distinte nella loro componente a breve termine e a medio-lungo termine.

TAVOLA 2
ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE A BREVE TERMINE

TAVOLA 2

(in miliardi)

	IV livello	Consistenza al 31.12			
		2013	2014	2015	2016
Attività	Biglietti, monete e depositi	0	0	0	0
	Crediti di Tesoreria	123,7	135,4	116,5	131
	Residui attivi per denaro presso gli agenti della riscossione	39,3	41,5	37,3	40,7
	Residui attivi per denaro da riscuotere	221,8	167,6	171	171,5
	Totale attività	384,8	344,5	324,8	343,3
Passività	Debiti di Tesoreria	589,3	597,5	619,8	610,2
	Residui passivi	84,2	113,2	113	134,4
	Totale passività	673,5	710,7	732,8	744,6
	Eccedenza passiva	288,6	366,1	408,1	401,3

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati Conto del patrimonio

Si rileva che le attività a breve termine sono incrementate rispetto al 2015 di 18,5 miliardi, in misura superiore alle passività a breve termine, aumentate di 11,8 miliardi. Le passività continuano a superare le attività di 401,3 miliardi. In tre anni l'incremento dell'eccedenza passiva di breve termine è stato di circa 113 miliardi pur riducendosi rispetto al precedente esercizio.

TAVOLA 3

ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE A MEDIO-LUNGO TERMINE

(in miliardi)

	IV livello	Consistenza al 31.12			
		2013	2014	2015	2016
Attività	Titoli diversi dalle azioni	4,1	1,1	0	0
	Azioni ed altre partecipazioni escluse le quote dei Fondi comuni di investimento	256,3	249,1	263	264,3
	Quote dei Fondi comuni di investimento	0	0	0	0,1
	Anticipazioni attive (Fondi di garanzia, Fondi di rotazione, Fondi di scorta, crediti concessi ad Enti pubblici e istituti di credito, crediti concessi ad aziende ed enti privati, altri crediti non classificabili)	58,5	62,4	68,1	67,6
	Altri conti attivi	0,6	0,6	1,1	0,6
	Totale attività	319,5	324,5	332,3	332,6
Passività	Debiti redimibili (BTP, CCT, prestiti esteri)	1.588,3	1.665,0	1.707,3	1.766,6
	Debiti diversi (monete, residui passivi perenti, altri debiti)	263,1	249,1	243,2	236,7
	Anticipazioni passive	36	35,4	37,7	37
	Totale passività	1.887,4	1.949,4	1.988,2	2.040,3
	Eccedenza passiva	1.567,9	1.624,9	1.655,8	1.707,7

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati Conto del patrimonio

Nelle voci di medio-lungo termine le attività sono rimaste sostanzialmente stabili, mentre le passività sono aumentate di circa 62,1 miliardi.

L'eccedenza passiva del medio-lungo termine è incrementata negli ultimi tre anni di circa 140 miliardi, in misura superiore al breve termine, di cui 52 solo nell'ultimo anno.

3.1. Attività e passività a finanziarie a breve termine. La gestione di Tesoreria

Al termine dell'esercizio 2016, le attività finanziarie a breve termine rappresentano poco oltre il 50 per cento del totale della categoria (343,3 su 675,9 miliardi); nel dettaglio i residui attivi costituiscono quasi i due terzi (212,2 miliardi) e i crediti di Tesoreria circa un terzo (131).

Del totale delle passività finanziarie (2.784,9 miliardi), invece, quelle a breve termine sono pari a 744,6 miliardi (ovvero 26,7 per cento del totale) e 2040,3 miliardi quelle a medio-lungo termine; nell'ambito delle passività a breve termine, la voce riferita ai debiti di Tesoreria misura quasi l'82 per cento: al termine dell'esercizio finanziario 2016, la consistenza è pari a 610,2 miliardi (inferiore a quella del 2015 che era di 619,8).

La gestione delle posizioni a breve termine può essere distinta in gestione di Tesoreria (crediti e debiti di Tesoreria) e gestione dei residui (attivi e passivi)⁴.

Il Conto del patrimonio contempla, tra le attività finanziarie e le passività finanziarie, rispettivamente, i crediti e i debiti della Tesoreria statale evidenziati nel Conto Riassuntivo del Tesoro, (d'ora in poi CRT), ex art. 609 Regolamento di Contabilità generale dello Stato - RCGS a seguito della rendicontazione delle operazioni di incasso e pagamento (rendicontazione che il Tesoriere dello Stato - Banca d'Italia effettua con il conto mensile riassuntivo mod. 108T e con il conto consuntivo mod. 108T complementare), per conto sia delle Amministrazioni statali, sia di quelle che sono tenute ad accendere il proprio conto corrente presso la Tesoreria.

Infatti, oltre alla gestione degli incassi e dei pagamenti per le Amministrazioni statali centrali e periferiche, la Tesoreria si occupa anche della tenuta delle contabilità intestate a Enti non statali, la cosiddetta "Tesoreria unica" disciplinata dalla legge n. 720 del 1984. Attualmente, ai sensi dell'art. 35, comma 8, del decreto-legge n. 1 del 2012, vige il sistema della Tesoreria unica "pura" in quanto le entrate proprie degli Enti e i trasferimenti dal bilancio dello Stato affluiscono direttamente sulle contabilità speciali aperte presso la Banca d'Italia.

Il debito di Tesoreria indica l'esposizione dello Stato per le liquidità detenute presso la Tesoreria appartenenti a soggetti terzi o ad amministrazioni statali stesse. Il credito di Tesoreria rappresenta il valore della giacenza del conto di disponibilità del Tesoro e di tutti gli impieghi

⁴ Per la gestione dei residui si rinvia alla trattazione che di essa è stata effettuata nel presente volume sui capitoli "Le entrate dello Stato" (per i residui attivi) e "Le spese dello Stato" (per i residui passivi). I residui passivi perenti rientrano nella categoria dei debiti a medio-lungo termine per la cui trattazione si fa rinvio al successivo paragrafo 3.2.3.1.

della liquidità della Tesoreria che devono essere reintegrati da terzi o dallo Stato medesimo, con stanziamenti di bilancio (es anticipazioni, depositi presso terzi).

Nella seguente tavola, tratta dalla “Situazione del Tesoro” dei conti riassuntivi degli ultimi anni, viene riportato il *trend* di crescita del disavanzo.

Da essa emerge l’andamento del saldo annuale tra debiti e crediti, negli ultimi quindici anni. Nel 2016 il “disavanzo di Tesoreria” è diminuito di 24,1 miliardi, ma è sempre elevato: 479,1 miliardi.

TAVOLA 4
VARIAZIONI DEL SALDO DI TESORERIA
(in miliardi)

Anno	Saldi di Tesoreria	Variazione annua o saldo di esecuzione del bilancio	Variazione annua %	Variazione su anno-base 2001	Variazione % su base 2001
2016	-479,1	24,1	4,8	-195,8	69,1
2015	-503,3	-41,3	8,9	-220,0	77,7
2014	-462,0	3,5	-0,8	-178,7	63,1
2013	-465,5	16,8	-3,5	-182,2	64,3
2012	-482,3	-32,9	1,5	-199,0	70,2
2011	-449,4	-24,4	5,7	-166,1	58,6
2010	-425,0	24,0	-5,3	-141,7	50,0
2009	-449,0	26,7	-5,6	-165,7	58,5
2008	-475,7	-34,1	7,7	-192,4	67,9
2007	-441,6	-12,4	2,9	-158,3	55,9
2006	-429,2	-7,6	1,8	-145,9	51,5
2005	-421,6	-27,6	7,0	-138,3	48,8
2004	-394,0	-18,5	4,9	-110,7	39,1
2003	-375,5	-56,5	17,7	-92,2	32,5
2002	-319,0	-35,7	12,6	-35,7	12,6
2001	-283,3				

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati Conto riassuntivo del tesoro

Il risultato della gestione di Tesoreria espone, quindi, in quanto negativo, l’apporto offerto dalle disponibilità rinvenienti dalle operazioni di Tesoreria a quelle di gestione del bilancio⁵.

Purtuttavia, tale apporto necessita di una particolare evidenza nel Conto del patrimonio, anche mediante una nota esplicativa, in quanto le poste patrimoniali attive e passive del Conto derivanti dalla Tesoreria coincidono con i crediti e debiti che la Tesoreria ha a fine anno verso soggetti terzi (tra i quali anche lo Stato come nel caso dei sospesi collettivi), ma non riportano con immediatezza la situazione debitoria dello Stato all’interno dei conti di Tesoreria, che emerge, invece, dal Conto del Dare e dell’Avere.

Le giacenze delle contabilità speciali, che costituiscono un debito di Tesoreria in quanto forniscono liquidità alla Tesoreria e quindi sono iscritte nel conto del patrimonio come passività finanziarie, sono leggermente diminuite: da 504,3 miliardi a 502,54, di cui 148,37 delle contabilità speciali ordinarie e 354,17 delle contabilità speciali di Tesoreria centrale.

3.1.1. I crediti di Tesoreria. Le Operazioni di Tesoreria, il conto sospeso collettivi e le sovvenzioni postali

Tra le attività finanziarie del Conto del patrimonio sono contemplate al V livello le seguenti macro-voci dei crediti di Tesoreria esposte nel CRT complessivamente di importo pari, al 31 dicembre 2016, a 131,04 miliardi, in aumento di circa 15 miliardi rispetto al 2015.

⁵ L’incremento di tale apporto è dovuto ad una serie di cause: l’aumento delle giacenze del conto corrente di Tesoreria centrale della Cassa depositi e prestiti, aperto in seguito alla privatizzazione avvenuta a fine 2003, in attuazione del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269 convertito dalla legge 24 novembre 2003, n. 326 (al 31 dicembre 2015 la gestione separata ammontava a circa 152 miliardi); la rilevazione a partire dal mese di dicembre 2011 delle partite riferite alla voce “Titoli emessi da esitare”; l’aumento delle giacenze dei conti di Tesoreria unica, dovuto principalmente alla sospensione della Tesoreria unica mista dal mese di gennaio 2012; l’assoggettamento al regime di Tesoreria unica, nel corso del 2012, delle istituzioni scolastiche, che ha determinato un incremento delle giacenze delle contabilità speciali di Tesoreria unica di circa 1,5 miliardi; l’assoggettamento al regime di Tesoreria unica, nel corso del 2015, delle Camere di Commercio, che ha determinato un incremento delle giacenze delle contabilità speciali di Tesoreria unica di circa 1,3 miliardi.

A. “BANCA D’ITALIA GESTIONE DELLE LIQUIDITÀ”

Tra le poste patrimoniali delle attività finanziarie relative ai Crediti di Tesoreria assume rilevanza centrale la voce “Disponibilità del Tesoro per il servizio di Tesoreria”, al cui interno è riportato il saldo del conto principale dello Stato detenuto presso Banca d’Italia, ovvero il Conto disponibilità del Tesoro per il servizio di Tesoreria (istituito dall’art. 4 della legge 26 novembre 1993, n. 483, in sostituzione del conto corrente di Tesoreria), attraverso il quale transitano tutti gli incassi e i pagamenti di bilancio e di Tesoreria.

Nella seguente tavola, che sintetizza il mod. 108T, recante il Conto complementare delle riscossioni e pagamenti effettuati per conto dello Stato dalle tesorerie nel 2016, reso dalla Banca d’Italia, si evidenziano i saldi iniziali, i flussi finanziari e i saldi finali di ciascuna delle componenti del conto: Erario (nel quale sono registrati i flussi di e fuori bilancio dello Stato e i sospesi di Tesoreria), Contabilità speciali e Depositi in numerario.

Da ciò si evince la composizione del “saldo del Conto di disponibilità del Tesoro” (in termini di valori e di numerario) che al 31 dicembre 2016 era pari a 9,75 miliardi e del “saldo di cassa” di 58,88 miliardi, che comprende anche il valore dei depositi in titoli.

Il saldo del Conto di disponibilità è aumentato di 5 miliardi rispetto al 2015, per l’effetto combinato dell’aumento di liquidità per 40,57 miliardi in alcuni aggregati (7,27 miliardi di maggiori giacenze delle contabilità speciali ordinarie e 33,3 miliardi di maggiori incassi id competenza rispetto ai pagamenti di competenza) e della diminuzione di 35 miliardi in altri (diminuzione delle giacenze delle contabilità speciali di Tesoreria centrale per 9,02 miliardi, maggiori erogazioni di denaro in conto sospeso collettivi non reintegrate per 9,58 miliardi; pagamenti di residui passivi superiori agli incassi di quelli attivi per 9,12 miliardi; mancato rifinanziamento dei Buoni ordinari del Tesoro per 8 miliardi).

TAVOLA 5

CONTO DI DISPONIBILITÀ DEL TESORO E FONDO DI CASSA 2016

			<i>(in miliardi)</i>		
Erario			Debito trasportato dal 2015 (B)	-388,20	
		Incassi di competenza	755,29	Pagamenti di competenza	721,99
		Incassi conto residui	31,49	Pagamenti conto residui	40,61
		Incassi fuori bilancio*	165,48	Pagamenti fuori bilancio**	173,35
		Totale incassi (A)	952,27	Totale pagamenti (C)	935,96
		Saldo 2016 operazioni riconosciute (debito trasportato al 2017) D = A-B-C			-371,89
		Pagamenti non ancora riconosciuti		Titoli di spesa da regolarizzare	0
				Pagamenti da regolare in c. sospeso collettivi	86,1
				Pagamenti amministrazioni autonome da	34,83
				Rimanenza interessi bot	0
	Saldo 2016 operazioni non ancora riconosciute (E)			120,93	
	Utilizzo del conto di disponibilità Erario (F = D+E)			- 492,82	
Contabilità speciali ordinarie	Rimanenze 2015	141,10			
	Incassi	1.342,33	Pagamenti	1.335,06	
Giacenze delle contabilità speciali ordinarie (G)				+ 148,37	
Contabilità speciali Tesor. Centrale	Rimanenze 2015	363,19			
	Incassi	532,86	Pagamenti	541,89	
Giacenze delle contabilità speciali di Tesoreria Centrale (H)				+ 354,17	
Depositi provvisori numerario	Rimanenze 2015	0,04			
	Incassi	0,01	Pagamenti	0,02	
Depositi provvisori in numerario (I)				+ 0,03	
Saldo conto di disponibilità del Tesoro (L= F+G+H+I)				9,75	
Depositi provvisori titoli	Rimanenze 2015	48,13			
	Incassi	1,08	Pagamenti	0,1	
Depositi provvisori in titoli (M)				+ 49,13	
Depositi CDDPP	Depositi definitivi in titoli della Cassa DD.PP. (N)			0,00	
Saldo fondo di cassa 2016 (O = L+M+N)				+ 58,88	

Fonte: elaborazione Corte dei conti sulla base del mod. 108T della Banca d’Italia

*(152,69 per incassi dal collocamento BOT; 9,87 per ordini di trasferimento fondi tra tesorerie dello Stato; 2,91 per rimborsi da parte delle Amministrazioni autonome⁶ di fondi somministrati)

** (160,65 per rimborso BOT; 9,78 per trasferimento fondi tra Tesorerie dello Stato; 2,91 per pagamenti per conto delle Amministrazioni autonome)

***33,63 miliardi per le c.d. sovvenzioni postali e 1,2 miliardi per pagamenti effettuati dalla Tesoreria che le Amministrazioni autonome devono ancora rimborsare alla stessa (trattasi di sospesi di Tesoreria di Amministrazioni dotate di autonomia di bilancio).

⁶ Fondo edifici culto, Corte dei conti, Scuola nazionale dell’Amministrazione, Presidenza del Consiglio dei ministri, Consiglio di Stato e TAR, CNEL, altre Amministrazioni.

La quota del debito della parte “Erario” ammonta a 492,82 miliardi, di cui 371,89 per operazioni di bilancio e il rimanente per operazioni che hanno determinato crediti di Tesoreria (c.d. operazioni non riconosciute), ovvero 33 miliardi per impieghi in OPTES, 53,1 miliardi per altre operazioni in conto sospeso collettivi, 33,63 miliardi per le c.d. sovvenzioni postali e 1,2 miliardi per pagamenti effettuati dalla Tesoreria che le Amministrazioni autonome⁽⁶⁾ devono ancora rimborsare alla stessa.

All'interno della medesima voce “disponibilità del Tesoro per il servizio di Tesoreria” è contabilizzato lo *stock* di liquidità impiegato al di fuori della Tesoreria, a seguito di particolari operazioni definite OPTES⁷, che vengono effettuate dalla Banca d'Italia su direttive del Tesoro (in base ai d.m. del MEF n. 25391 del 25 ottobre 2011 e 28 novembre 2011) a favore di una serie di controparti (le principali istituzioni finanziarie e banche nazionali ed estere e le istituzioni o Enti pubblici che gestiscono la liquidità degli Stati Membri dell'Unione europea e le entità costituite nell'ambito degli interventi finalizzati alla salvaguardia della stabilità dell'area Euro a cui abbia aderito la Repubblica Italiana che vengono ammesse a partecipare alle operazioni con appositi provvedimenti del Tesoro pubblicati sul sito *web* del debito pubblico)⁸. Anche nel 2016 le operazioni effettuate sono state esclusivamente di impiego: quelle con una durata di norma pari ad un giorno lavorativo (c.d. *overnight*) vengono effettuate a seguito di aste (ma vi sono state assegnazioni anche di durata fino a 5 giorni), quelle di durata superiore, di norma, attraverso operazioni bilaterali (nel 2016 le operazioni sono state regolate a termine anche dopo 63 giorni)⁹.

⁷ I depositi sono accesi presso la Banca d'Italia e sono destinati all'impiego della base più stabile della giacenza, per soddisfare politiche di investimento della liquidità meno flessibili rispetto agli usuali strumenti del mercato monetario e su scadenze più lunghe. Detti depositi sono stati completamente estinti nel 2015 e sono stati sostituiti da un'operatività costante con Cassa depositi e prestiti.

⁸ Le operazioni di impiego della liquidità sono iscritte tra i crediti di Tesoreria, in quanto sono riconducibili a depositi presso terzi (sono scritturati tra l'altro tra i sospesi collettivi); le operazioni di raccolta della liquidità, in quanto depositi di terzi presso il tesoriere, tra i debiti di Tesoreria.

⁹ Le OPTES derivano da un progetto avviato dal MEF nel 2007 per gestire la propria liquidità e migliorare le capacità previsionali dei flussi di Tesoreria e delle relative giacenze, sulla base della richiesta della BCE di agevolare la propria politica monetaria grazie ad una maggiore prevedibilità delle giacenze liquide detenute dalla PA presso la Banca d'Italia nel Conto di disponibilità del Tesoro, risultate altamente variabili.

Infatti, su tale conto non solo transitano tutti i flussi dei conti aperti presso la Tesoreria dello Stato (tranne quello del Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato detenuto presso Cassa depositi e prestiti), ma esiste anche un disallineamento temporale tra incassi, che si concentrano nella seconda metà del mese, e pagamenti dello Stato, che si concentrano nella prima.

Dal 30 novembre 2011, con l'attuazione della riforma introdotta dall'art. 47 della legge n. 31 dicembre 2009, n. 196 e l'entrata in vigore della nuova “Convenzione per la gestione del conto intrattenuto dal Tesoro presso la Banca d'Italia per il servizio di Tesoreria e dei conti ad esso assimilabili”, siglata tra Banca e Ministero dell'economia il 22 marzo 2011, le disponibilità del Tesoro, precedentemente concentrate nel conto disponibilità, si sono articolate in tre componenti distintamente remunerate: un conto disponibilità presso la Banca che, coerentemente con le direttive della BCE volte a ridurre la variabilità della base monetaria creata dal Tesoro, è stato stabilizzato giornalmente su un importo obiettivo di 800 milioni e remunerato fino a 1 miliardo, al tasso di riferimento di politica monetaria (tasso MRO) (art. 2 Convenzione); depositi a tempo detenuti presso la Banca d'Italia remunerati ai tassi di mercato Eurepo di durata corrispondente (art. 6 Convenzione); impieghi *overnight* mediante aste bilaterali competitive gestite dalla Banca) o operazioni bilaterali presso il mercato monetario per l'importo residuo, remunerati ai corrispettivi tassi di mercato (art. 5 Convenzione).

In attuazione della decisione del Consiglio Direttivo della BCE 2014/23 del 5 giugno 2014 (che modifica la precedente decisione 2014/8 del 20 febbraio 2014), sono state introdotte nuove disposizioni che incidono sulla gestione del Conto, in attesa della revisione della Convenzione MEF – BKI del marzo 2011.

In particolare è stato previsto un saldo massimo di tutte le giacenze presenti nei conti riconducibili al Tesoro (conto disponibilità e conti assimilabili incluso il Fondo ammortamento dei titoli di Stato e i depositi a tempo costituiti successivamente al 4 giugno 2014) soggetto a remunerazione pari al valore più elevato tra 200 milioni e lo 0,04 per cento del Pil che ogni anno viene determinato con scambio di note tra MEF e Banca. Per gli importi eccedenti detto saldo è prevista la soglia di un tasso di interesse pari a zero, ovvero, se negativo, il tasso sui depositi applicato dalla BCE (c.d. tasso sulla *deposit facility*) che per il 2016 è stato pari a - 0,30 per cento fino al 15 marzo e in seguito pari a - 0,40 per cento.

L'operatività giornaliera di *cash management* si svolge in due aste a metà mattinata e nel primo pomeriggio, e in un'operazione, che ha luogo nel tardo pomeriggio ad operazioni consolidate, attraverso la quale il Ministero, sulla base di contrattazioni bilaterali, effettua con una o più controparti lo scambio di liquidità finalizzato al saldo obiettivo al termine della giornata operativa.