

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 5

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e sulla situazione di
cassa aggiornata al 31 marzo 2009

*(articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468,
e successive modificazioni)*

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

Trasmessa alla Presidenza il 1° ottobre 2009

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA	Pag.	9
1. SETTORE PUBBLICO	»	11
1.1. I risultati del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	11
2. I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO	»	14
2.1. Il settore statale	»	14
2.1.1. Risultati per il primo trimestre del triennio 2007-2009	»	14
2.1.2. Modalità di copertura del fabbisogno del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	18
2.2. Gli enti previdenziali: risultati del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	20
2.3. Le Regioni: risultati del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	25
2.4. La Sanità: risultati del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	28
2.5. Comuni e Province: risultato del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	31
2.6. Altri enti pubblici consolidati: risultati del primo trimestre del triennio 2007-2009	»	35
3. IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	»	45
APPENDICI	»	49
APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO	»	51
A1. Risultati di sintesi	»	51
A2. Analisi degli incassi	»	51
A2.1. Entrate tributarie	»	53
A2.2. Imposte dirette	»	53
A2.3. Imposte indirette	»	54
A2.4. Entrate non tributarie	»	55
A3. Analisi dei pagamenti	»	56
A4. Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della p.a.	»	58
A4.1. Spese correnti	»	58
A4.2. Spese in conto capitale	»	58
A5. Trasferimenti ad amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti	»	58

APPENDICE B: DEBITO DEL SETTORE STATALE.	Pag.	60
B1. La consistenza del debito del settore statale	»	60
B1.1. Scadenze dei titoli di Stato	»	60
B1.2. Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	»	62
B1.3. Emissioni sui mercati esteri.	»	65
B1.4. Evoluzione dei rendimenti	»	65
B1.5. Altre passività del settore statale	»	67
ALLEGATI	»	83
ALLEGATO 1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2007-2009	»	85
ALLEGATO 2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del Settore pubblico: risultati al 31 marzo del triennio 2007-2009	»	87
ALLEGATO 3: Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 31 marzo del triennio 2007-2009	»	95

Indice delle tabelle

Tabella Pr-1. I fabbisogni mensili e cumulati del settore statale del triennio 2007 – 2009

Tabella 1.1-1. Settore Pubblico: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella 2.1.1-1. Settore Statale: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella 2.1.1-2. Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella 2.1.2-1. Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella 2.2-1. Enti di Previdenza: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.2-2. Dettaglio Enti di Previdenza: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.3-1. Regioni: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.3-2. Dettaglio Regioni: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.4-1. Sanità: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.4-2. Dettaglio Sanità: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.5-1. Comuni e Province: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.5-2. Dettaglio Comuni e Province: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-1. Altri enti pubblici consolidati: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-2. Dettaglio Altri enti pubblici consolidati: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-3. Enti Economici Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-4. Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-5. Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-6. Enti Economici Amministrazioni Locali: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 2.6-7. Enti Assistenziali Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

Tabella 3-1. Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella A1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa dei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella A2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)...

Tabella A3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella A4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali Imposte Dirette (in milioni di euro)

Tabella A5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l’IVA (in milioni di euro)

Tabella A6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)

Tabella A7 – Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)

Tabella A8 – Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Tabella B1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (milioni di euro)

Tabella B2 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio

Tabella B3 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

Tabella B4 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)

Tabella B5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli off the run (in milioni di euro)

Tabella B6 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di stato (valori espressi in mesi)

Tabella B7 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato (medie ponderate mensili)

Tabella B8 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato – Riaperture titoli off the run (medie ponderate mensili)

Tabella B9 – Consistenza del debito del settore Statale (in milioni di euro)

Tabella B10 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

Tabella B11 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore Statale

Tabella A11-1 - Conto trimestrale delle pubbliche amministrazioni (in milioni di euro)

Tabella A12-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio–Marzo 2007

Tabella A12-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio–Marzo 2008

Tabella A12-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio–Marzo 2009

Tabella A13-1 - Cat. I - Redditi da lavoro dipendente

Tabella A13-2 - Cat. II - Consumi intermedi

Tabella A13-3 - Cat. III – IRAP

Tabella A13-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti

Tabella A13-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Centrali

Tabella A13-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Locali

Tabella A13-7 - Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

Tabella A13-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP

Tabella A13-9 - Trasferimenti correnti a Imprese

Tabella AI3-10 - Trasferimenti correnti all'Estero

Tabella AI3-11 - Risorse proprie CEE

Tabella AI3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale

Tabella AI3-13 - Poste correttive e compensative delle entrate

Tabella AI3-14 - Ammortamenti

Tabella AI3-15 - Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

Tabella AI3-16 - Trasferimenti in conto capitale

Tabella AI3-17 - Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

Tabella AI3-18 - Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

Tabella AI3-19 - Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e Assistenza

Tabella AI3-20 - Contributi agli investimenti ad Imprese

Tabella AI3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero

Tabella AI3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale

Tabella AI3-23 - Acquisizione di attività finanziarie

Indice delle figure

Figura App. B01: Titoli in scadenza a breve termine

Figura App. B02: Titoli in scadenza a Medio – Lungo termine

Figura App. B03: BOT: Rendimenti composti Lordi

Figura App. B04: CCT: Rendimenti lordi

Figura App. B05: CTZ: Rendimenti Lordi

Figura App. B06: BTP: Rendimenti Lordi

Figura App. B07: Curva dei rendimenti sul mercato secondario

Figura App. B08: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund

Figura App. B09: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund

Figura App. B10: Asset Swap Spread

Figura App. B11: Spread Bot-Euribor

Figura App. B12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato

PREMESSA

La presente Relazione espone le risultanze della gestione della finanza pubblica al termine del primo trimestre del 2009 a raffronto con quella del corrispondente periodo del 2008.

L'analisi è condotta con riferimento al settore pubblico con separata evidenza per i diversi comparti (settore statale, enti di previdenza, enti territoriali e altri enti pubblici consolidati) e al conto delle Amministrazioni pubbliche elaborato dall'Istat.

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato a tutto il 31 marzo 2009 pari a 30.381 milioni, superiore di 10.218 milioni a quello del corrispondente periodo del 2008; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di 11.910 milioni (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 734 milioni).

Il fabbisogno del settore statale è risultato pari, al termine del primo trimestre 2009, a 30.147 milioni con un disavanzo primario di 12.133 milioni (nel corrispondente periodo del 2008 il fabbisogno era stato di 20.791 milioni in presenza di un disavanzo primario di 1.669 milioni).

L'indebitamento netto del conto delle Amministrazioni pubbliche per il primo trimestre del 2009, reso noto dall'Istat in data 2 luglio 2009, è pari a 34.082 milioni superiore di 12.285 milioni a quello del corrispondente periodo del 2008; le incidenze al PIL sono risultate pari al 9,3 per cento per il 2009 e al 5,7 per cento per il 2008.

Il risparmio (saldo corrente), è risultato negativo per 21.977 milioni (6,0% del PIL) contro un disavanzo di 11.257 milioni (pari al 3,0% del PIL) registrato nel corrispondente periodo dell'anno precedente, mentre il saldo primario (indebitamento al netto degli interessi passivi) è risultato negativo per 16.865 milioni (4,6% del PIL) contro un saldo negativo di 3.133 milioni (0,8% del PIL) nel primo trimestre del 2008.

Riguardo tali andamenti, con particolare riferimento al saldo del conto economico delle Amministrazioni pubbliche, occorre precisare quanto segue:

- la riduzione delle entrate è chiaramente riconducibile alla congiuntura economica negativa, esplosa negli Stati Uniti e, in un contesto di economia globale, rapidamente propagatasi in Europa, con pesanti riflessi sull'economia reale;

- le spese sono condizionate invece da una serie di fattori concentratisi nello stesso periodo, quali il rinnovo di alcuni contratti, relativamente alla spesa per redditi di lavoro e per la spesa in conto capitale, la riacquisizione, da parte degli enti previdenziali, degli immobili non ancora venduti nell'ambito delle operazioni SCIP previsto dall'articolo 43 bis del decreto legge 30 dicembre 2008, n. 207, convertito con modificazioni, dalla legge 27 febbraio 2009, n. 14. Detta operazione si è resa necessaria per assicurare alla società SCIP le liquidità necessarie per far fronte ai propri impegni finanziari prima dell'intervenuta liquidazione della stessa Società.

Va sottolineato che le indicate risultanze in termini di indebitamento netto non offrono un chiaro indizio in rapporto all'atteso risultato per l'intero anno considerato l'andamento fortemente irregolare che caratterizza la ripartizione temporale dei flussi di entrata e spesa rilevanti per il conto delle Amministrazioni pubbliche cui sono riferiti i parametri di finanza pubblica rilevanti per gli obiettivi del patto di stabilità e crescita.

Riguardo la stima annuale ne è in corso un aggiornamento sulla base dell'evoluzione tendenziale delle entrate e delle spese, alla luce anche del quadro congiunturale determinatosi nel primo semestre dell'anno, delle esigenze emerse a seguito della grave calamità naturale che ha colpito l'Abruzzo e dei conseguenti nuovi provvedimenti adottati (da ultimi il decreto

legge 1° luglio 2009, n. 78 e il disegno di legge per l'assestamento del bilancio dello Stato) per fronteggiare tali esigenze e individuare un percorso di ripresa dell'economia.

Si segnala, infine, che al termine del primo semestre 2009 il fabbisogno del settore statale è risultato pari a circa 49.500 milioni superiore di circa 25.500 milioni a quello dell'analogo periodo del 2008 pari a 23.993 milioni.

Con riferimento alla stima annuale è in corso, anche per il fabbisogno del settore statale, un aggiornamento della stima sulla base degli stessi elementi segnalati per la revisione della stima dell'indebitamento: tale aggiornamento ha trovato anch'esso esposizione nel Documento di programmazione economico finanziaria che il Governo ha presentato in Parlamento.

	Fabbisogno mensile 2007	Fabbisogno Cumulato 2007	Fabbisogno mensile 2008	Fabbisogno Cumulato 2008	Fabbisogno mensile 2009	Fabbisogno Cumulato 2009
Gennaio	1.072	1.072	-553	-553	1.472	1.472
Febbraio	6.568	7.640	9.643	9.091	14.059	15.531
Marzo	16.621	24.262	11.700	20.791	14.617	30.147
Aprile	9.434	33.696	10.621	31.412		
Maggio	11.197	44.893	7.937	39.349		
Giugno	-18.449	26.443	-15.355	23.993		
Luglio	-3.637	22.807	-1.672	22.321		
Agosto	1.960	24.767	5.546	27.868		
Settembre	4.897	29.664	11.831	39.698		
Ottobre	8.518	38.182	12.988	52.685		
Novembre	4.181	42.362	4.363	57.048		
Dicembre	-12.834	29.528	-2.761	54.287		

Tabella Pr-1. I fabbisogni mensili e cumulati del settore statale del triennio 2007 – 2009

1. SETTORE PUBBLICO

1.1. I risultati del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

Il fabbisogno del settore pubblico è risultato, al termine del primo trimestre dell'anno in corso, pari a 30.381 milioni (Tabella 1.1-1).

Rispetto al corrispondente periodo del 2008 il fabbisogno risulta superiore di 10.218 milioni; in termini di saldo primario si è avuto un disavanzo di 11.910 milioni (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un disavanzo di 734 milioni).

In particolare, l'aumento del disavanzo corrente per 12.274 milioni è stato in parte compensato dalla riduzione dei saldi in conto capitale (-143 milioni) e per partite finanziarie (+1.913 milioni).

Tra le entrate correnti, da sottolineare la riduzione per 8.954 milioni (-9,7%) degli introiti tributari, originata da un decremento del gettito dei tributi diretti e indiretti pari, rispettivamente, all'1,5 e al 18,7 per cento.

Gli indicati valori del gettito tributario sono al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel primo trimestre del 2009 a 10.939 milioni rispetto a 7.531 milioni nel corrispondente periodo del 2008: tale aumento riflette il contenimento che si era avuto nei primi mesi dello scorso anno.

La riduzione del gettito interessa, soprattutto, oltre che il complesso dei tributi erariali, il comparto della finanza locale a seguito di minori introiti acquisiti dai comuni a seguito dell'abolizione dell'ICI sulla prima casa.

Per altre specifiche motivazioni sull'evoluzione del gettito tributario si rinvia all'analisi sul bilancio dello Stato svolta nell'apposita appendice e a quelle sui diversi comparti del settore pubblico.

Per quanto riguarda le altre entrate correnti da segnalare il minore gettito dei contributi sociali previdenziali (-411 milioni: -0,8%) rispetto al primo trimestre 2008 nel quale si era avuto il pagamento delle competenze legate al rinnovo contrattuale del personale della scuola.

Superiori di 240 milioni i trasferimenti dalle famiglie, mentre inferiori di 1.030 milioni sono risultati i trasferimenti dall'estero legati, prevalentemente, ad accredito di fondi comunitari.

Per i pagamenti correnti si è avuto un aumento di 2.643 milioni (+1,6%).

Prescindendo dagli interessi risultati inferiori di 958 milioni, si registra un incremento di 3.601 milioni pari al 2,4 per cento.

Si segnalano, in particolare, la riduzione di 133 milioni dei pagamenti per redditi di lavoro dipendente (-0,3%) che riflette l'intervenuto pagamento nel primo trimestre 2008 degli arretrati per il rinnovo contrattuale del comparto scuola stipulato a fine 2007 e l'aumento di 569 milioni per i consumi intermedi (+2,3%).

Incrementi si registrano, anche, nei trasferimenti alle famiglie (+3.787 milioni), riferiti, prevalentemente alle prestazioni pensionistiche erogate dagli Istituti previdenziali e alle imprese (+6 milioni), soprattutto per maggiori trasferimenti da parte delle Regioni.

Per le operazioni in conto capitale la contrazione del disavanzo consegue a incrementi degli incassi e dei pagamenti, rispettivamente per 783 milioni e 611 milioni.

Per le entrate si segnalano introiti straordinari legati a legati alla restituzione di somme dichiarate aiuti di Stato dalla Commissione europea (486 milioni) e all'escussione della garanzia per l'inadempienza relativa alle licenze UMTS. Per i pagamenti si evidenziano, in particolare, maggiori investimenti diretti per 188 milioni.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo (acquisizione netta di attività finanziarie) pari a 2.133 milioni, inferiore di 1.913 milioni a quello avutosi nel primo trimestre dello scorso anno in relazione, prevalentemente a riduzione di depositi da parte delle Regioni.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	146.723	161.543	151.883	10,1	-6,0
Tributarie	84.761	92.356	83.402	9,0	-9,7
Imposte dirette	44.193	48.252	47.537	9,2	-1,5
Imposte indirette	40.568	44.104	35.865	8,7	-18,7
Risorse Proprie UE	1.361	1.196	1.521	-12,1	27,2
Contributi Sociali	48.506	53.793	53.382	10,9	-0,8
Vendita di beni e servizi	3.592	3.840	3.851	6,9	0,3
Redditi da capitale	1.319	1.494	1.483	13,3	-0,7
Trasferimenti correnti totali	4.589	5.154	4.353	12,3	-15,5
da Famiglie	407	439	679	7,9	54,7
da Imprese	449	976	965	117,4	-1,1
da Estero	3.733	3.739	2.709	0,2	-27,5
Altre entrate correnti	2.595	3.710	3.891	43,0	4,9
Entrate in conto capitale	1.287	950	1.733	-26,2	82,4
Trasferimenti in conto capitale da famiglie, imprese, estero	470	386	335	-17,9	-13,2
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	817	564	1.398	-31,0	147,9
Uscite correnti	160.780	167.413	170.056	4,1	1,6
Uscite correnti al netto interessi	142.574	147.984	151.585	3,8	2,4
Redditi da lavoro dipendente	40.265	40.704	40.571	1,1	-0,3
Consumi Intermedi	25.035	25.106	25.675	0,3	2,3
Trasferimenti correnti totali	73.524	77.684	81.080	5,7	4,4
a Enti Pubblici non Consolidati	893	1.320	907	47,8	-31,3
a Famiglie	62.367	64.572	68.359	3,5	5,9
a Imprese	4.559	4.869	4.875	6,8	0,1
a Estero	5.705	6.923	6.939	21,3	0,2
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	3.751	4.490	4.259	19,7	-5,1
Interessi passivi	18.206	19.429	18.471	6,7	-4,9
Uscite in conto capitale	11.202	11.197	11.808	-0,0	5,5
Investimenti fissi lordi	7.096	6.487	6.675	-8,6	2,9
Trasferimenti in conto capitale totali	3.908	4.450	4.761	13,9	7,0
ad Enti Pubblici non Consolidati	594	885	943	49,0	6,6
a Famiglie	590	564	618	-4,4	9,6
a Imprese	2.646	2.877	2.928	8,7	1,8
a Estero	78	124	272	59,0	119,4
Altre uscite in conto capitale	198	260	372	31,3	43,0
Saldo netto Partite Finanziarie	-23.973	-16.117	-28.248		
Entrate Partite Finanziarie	1.870	270	2.412	-85,6	793,3
Riscossione crediti da Famiglie, Imprese	329	367	639	11,6	74,1
Riduzione depositi bancari	1.045		1.712	-100,0	
Altre partite finanziarie da Famiglie, Imprese	496	-97	61	-119,6	162,9
Uscite Partite Finanziarie	5.215	4.316	4.545	-17,2	5,3
Partecipazioni e conferimenti totali	205	213	175	3,9	-17,8
a Istituti di Credito Speciale					
a Imprese ed Estero	205	213	175	3,9	-17,8
Mutui ed anticipazioni totali	863	641	681	-25,7	6,2
a Istituti di Credito Speciale		3	6		100,0
a Famiglie, Imprese, Estero	863	638	675	-26,1	5,8
Aumento depositi bancari		567			-100,0
Altre partite finanziarie a Famiglie, Imprese	4.147	2.895	3.689	-30,2	27,4
Saldo partite finanziarie	-3.345	-4.046	-2.133		
Saldo partite correnti	-14.057	-5.870	-18.173		
Saldo partite in conto capitale	-9.915	-10.247	-10.075		
Entrate totali	149.880	162.763	156.028	8,6	-4,1
Uscite totali	177.197	182.926	186.409	3,2	1,9
Saldo	-27.318	-20.163	-30.381		

Tabella 1.1-1. Settore Pubblico: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

2. I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO

2.1. Il settore statale

2.1.1. Risultati per il primo trimestre del triennio 2007 - 2009

Il fabbisogno del settore statale al termine del primo trimestre 2009 è risultato pari a 30.147 milioni: al netto dell'onere per interessi si è avuto un disavanzo primario di 12.133 milioni (Tabella 2.1.1-1).

Nel 2008 il fabbisogno era stato di 20.792 milioni in presenza di un disavanzo primario di 1.669 milioni.

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

Ciò premesso, si segnala, tra le entrate correnti, la riduzione di 8.688 milioni degli introiti tributari (-11,3%) conseguente al decremento per 1.171 milioni (-2,6%) dei tributi diretti e per 7.517 milioni (-23,8%) di quelli indiretti.

L'indicata evoluzione del gettito è calcolata al netto dei rimborsi d'imposta risultati pari, nel primo trimestre del 2009, come già riferito nell'analisi del settore pubblico, a 10.939 milioni rispetto a 7.531 milioni nel corrispondente periodo del 2008: tale aumento riflette il contenimento operato nei primi mesi dello scorso anno.

Per quanto riguarda l'evoluzione degli introiti quietanzati nel bilancio statale, a fronte di un incremento di 173 milioni delle ritenute sui redditi di capitale, si segnalano riduzioni per l'IRE (-1.160 milioni), l'IRES (-248 milioni, prescindendo dai ricordati rimborsi di imposta) e le imposte minori.

Nel comparto delle imposte indirette si segnalano riduzioni per l'IVA (-2.708 milioni), le imposte di registro, bollo e sostitutiva (-400 milioni), l'imposta sulle assicurazioni (-105 milioni) e l'imposta ipotecaria (-151 milioni), le accise sugli oli minerali (-254 milioni), l'imposta di consumo sul gas metano (-66 milioni); più elevati, per contro gli introiti per il canone Rai, l'imposta sul consumo dei tabacchi e i proventi delle attività di gioco.

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

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	76.961	86.945	77.288	13,0	-11,1
Tributarie	69.441	77.135	68.447	11,1	-11,3
Imposte dirette	41.798	45.544	44.373	9,0	-2,6
Imposte indirette	27.643	31.591	24.074	14,3	-23,8
Risorse Proprie UE	1.361	1.196	1.521	-12,1	27,2
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	816	1.053	1.025	29,0	-2,7
Redditi da capitale	152	122	99	-19,7	-18,9
Trasferimenti correnti totali	4.836	6.104	5.405	26,2	-11,5
Altre entrate correnti	355	1.335	791	276,1	-40,7
Entrate in conto capitale	91	65	7.052	-28,6	10.749,2
Trasferimenti in conto capitale			6.060		
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	91	65	992	-28,6	1.426,2
Uscite correnti	97.456	102.037	108.960	4,7	6,8
Uscite correnti al netto interessi	79.562	82.914	90.946	4,2	9,7
Redditi da lavoro dipendente	23.404	23.741	22.979	1,4	-3,2
Consumi Intermedi	1.915	1.731	1.989	-9,6	14,9
Trasferimenti correnti totali	52.798	55.721	64.643	5,5	16,0
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	1.445	1.721	1.335	19,1	-22,4
Interessi passivi	17.894	19.123	18.014	6,9	-5,8
Uscite in conto capitale	5.099	4.151	4.997	-18,6	20,4
Investimenti fissi lordi	767	481	413	-37,3	-14,1
Trasferimenti in conto capitale totali	4.322	3.648	4.524	-15,6	24,0
Altre uscite in conto capitale	10	22	60	120,0	172,7
Saldo netto Partite Finanziarie	-25.503	-19.178	-29.617		
Entrate Partite Finanziarie	1.962	203	208	-89,7	2,5
Riscossione crediti totali	1.810	203	208	-88,8	2,5
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	152			-100,0	
Uscite Partite Finanziarie	720	1.817	767	152,4	-57,8
Partecipazioni e conferimenti totali		10			-100,0
Mutui ed anticipazioni totali	720	1.807	767	151,0	-57,6
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali					
Saldo partite finanziarie	1.242	-1.614	-559		
Saldo partite correnti	-20.495	-15.092	-31.672		
Saldo partite in conto capitale	-5.008	-4.086	2.055		
Entrate totali	79.014	87.213	84.548	10,4	-3,1
Uscite totali	103.275	108.005	114.695	4,6	6,2
Saldo	-24.263	-20.792	-30.147		

Tabella 2.1.1-1. Settore Statale: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

I pagamenti correnti hanno registrato un incremento del 6,8 per cento: prescindendo dalla spesa per interessi, si è avuto un incremento di 8.032 milioni, pari al 9,7 per cento riferito prevalentemente ai trasferimenti.

In particolare, per i redditi da lavoro dipendente si è avuta una riduzione di 762 milioni (-3,2%) rispetto al primo trimestre 2008 nel corso del quale si era avuta la corresponsione di competenze per rinnovo contrattuale nella scuola; incrementati invece del 14,9 per cento i pagamenti per consumi intermedi: da segnalare, in particolare, maggiori pagamenti da parte del Ministero dell'istruzione, università e ricerca scientifica.

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

- Enti previdenziali (+4.898 milioni) riferito per 3.134 milioni all'INPS e per 1.764 milioni agli altri enti. Per maggiori dettagli si rinvia all'analisi svolta nel successivo paragrafo;

- Regioni (+4.195 milioni): considerati anche i prelievi di risorse in conto capitale e le operazioni di mutuo, l'impatto delle Regioni sul settore statale è stato, nel primo trimestre del 2009, inferiore di 2.933 milioni rispetto al corrispondente periodo del 2008 riflettendo il riversamento al bilancio delle somme risultate accreditate in eccedenza a titolo di anticipazioni per spesa sanitaria e minori anticipazioni del bilancio statale alla Regione Lazio per ripiano disavanzi sanitari;

- Comuni e Province (+852 milioni): tenuto, peraltro, conto dei trasferimenti in conto capitale e delle erogazioni di mutui registrate tra le partite finanziarie, nonché delle somme versate in entrata per il loro ammortamento, il prelievo netto di risorse dal settore statale è stato, nel primo trimestre del 2009, superiore di 1.355 milioni.

Per le operazioni in conto capitale si è passati da un disavanzo di milioni 4.086 nel primo trimestre 2008 a un avanzo di 2.055 milioni nel corrispondente periodo dell'anno in corso in conseguenza di incrementi degli incassi e dei pagamenti, rispettivamente di 6.987 milioni e 846 milioni.

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

Fra i pagamenti si segnalano maggiori trasferimenti ad amministrazioni pubbliche.

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a 559 milioni inferiore di 1.055 milioni a quella del corrispondente periodo del 2008 in relazione alla già segnalata minore anticipazione di fondi alla Regione Lazio in relazione al disavanzo pregresso cumulato al 31 dicembre 2005 (285 milioni nel 2009 in luogo di 1.414 milioni nel 2008).

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	4.836	6.104	5.405	26,2	-11,5
da Enti di Previdenza	414	1.110	1.393	168,1	25,5
da Regioni	1		1	-100,0	
da Comuni e Province	2	1		-50,0	-100,0
da altri Enti Pubblici consolidati	4	7	15	75,0	114,3
da Enti Pubblici non consolidati	11	18	-3	63,6	-116,7
da Famiglie	250	293	373	17,2	27,3
da Imprese	421	936	917	122,3	-2,0
da Estero	3.733	3.739	2.709	0,2	-27,5
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali			6.060		
da Enti di Previdenza					
da Regioni			6.060		
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati					
da famiglie, imprese, estero					
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	52.798	55.721	64.643	5,5	16,0
a Enti di Previdenza	15.487	13.152	18.050	-15,1	37,2
a INPS	14.866	13.013	16.147	-12,5	24,1
a Regioni	21.583	24.888	29.083	15,3	16,9
a Sanità	16.869	16.932	14	0,4	-99,9
a Comuni e Province	3.526	3.935	4.787	11,6	21,7
a altri Enti Pubblici Consolidati	3.243	3.154	2.346	-2,7	-25,6
ad ANAS					
ad Università	2.511	2.603	1.299	3,7	-50,1
a Enti Pubblici non Consolidati	174	418		140,2	-100,0
a Famiglie	1.035	772	1.190	-25,4	54,1
a Imprese	2.045	2.479	2.248	21,2	-9,3
a F.S.	123	458	490	272,4	7,0
a Poste	22	141	47	540,9	-66,7
a Estero	5.705	6.923	6.939	21,3	0,2
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	4.322	3.648	4.524	-15,6	24,0
a Enti di Previdenza					
a Regioni	999	640	735	-35,9	14,8
a Comuni e Province	262	22	493	-91,6	2.140,9
ad altri Enti Pubblici Consolidati	603	556	598	-7,8	7,6
ad ANAS	565	520	592	-8,0	13,8
ad Enti Pubblici non Consolidati	579	467	532	-19,3	13,9
a Famiglie	3		3	-100,0	
a Imprese	1.798	1.839	1.891	2,3	2,8
a F.S.	554	736	923	32,9	25,4
a Poste	241	241	179		-25,7
a Estero	78	124	272	59,0	119,4
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali	1.810	203	208	-88,8	2,5
da Enti di Previdenza					
da Regioni	400		36	-100,0	
da Comuni e Province	54	96	72	77,8	-25,0
da altri Enti Pubblici Consolidati	1.200		2	-100,0	
da Enti Pubblici non Consolidati	67		2	-100,0	
da Famiglie, Imprese, Estero	89	107	96	20,2	-10,3
Altre partite finanziarie totali	152			-100,0	
da Enti di Previdenza		174			-100,0
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Famiglie, Imprese, Estero	152	-174		-214,5	100,0

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali		10			-100,0
a Imprese Pubbliche					
a F.S.					
a Istituti di Credito Speciale					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero		10			-100,0
Mutui ed anticipazioni totali	720	1.807	767	151,0	-57,6
a Regioni	20	1.416	290	6.980,0	-79,5
a Comuni e Province	182	85	87	-53,3	2,4
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Istituti di Credito Speciale		3	6		100,0
a Famiglie, Imprese, Estero	518	303	384	-41,5	26,7
Altre partite finanziarie totali	0			0	
a Enti di Previdenza	43			-100,0	
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero	-43			100,0	

Tabella 2.1.1-2. Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

2.1.2. Modalità di copertura del fabbisogno del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

Per la copertura del fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 30.147 milioni, sono state operate, sul mercato interno, emissioni di titoli a medio - lungo termine per 49.753 milioni (erano state pari a 25.989 miliardi al termine del primo trimestre del 2008) e di BOT per 22.443 milioni (nel corrispondente periodo dello scorso anno si erano avute emissioni nette per 22.677 milioni); le operazioni con l'estero hanno determinato acquisizioni nette per 2.141 milioni contro acquisizioni nette per 904 milioni nel corrispondente periodo del 2008.

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

Nel comparto a breve termine, oltre alle rilevate emissioni nette di BOT, si segnalano le disponibilità della Cassa Depositi e Prestiti per 4.524 milioni e una riduzione della raccolta postale per 733 milioni.

Per le cartolarizzazioni si è avuta un'acquisizione di risorse per 138 milioni, inferiore di 207 milioni a quella verificatasi nel corrispondente periodo del 2008.

Si è inoltre registrato un aumento del credito verso la Banca d'Italia per 47.385 milioni, a fronte di 31.120 milioni nel primo trimestre del 2008.

Nell'ambito dei rapporti con la Banca d'Italia, va registrato, in particolare, un aumento del conto di disponibilità per 47.358 milioni a fronte di un aumento di 30.486 milioni nel primo trimestre 2008.

	Gennaio - Marzo		
	2007	2008	2009
Privatizzazioni	3.500		
Cartolarizzazioni	659	345	138
Medio-lungo: Prestiti Netti	7.341	25.989	49.753
Totale a breve	18.807	24.672	25.501
B.O.T.	20.470	22.677	22.443
Raccolta postale	-1.036	-1.126	-688
Conti correnti postali	2.571	210	-447
Conto corrente Poste Italiane spa	-81	-5	23
Conto corrente F.S. conto ordinario	-78	-296	379
Convenzione MEF/PT	-5.000		
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	1.824	3.377	4.524
Poste s.p.a. erog. cdp	580	657	
Variazione conto corrente fondi UE	-471	-751	-517
Altro	28	-71	-216
Totale b.i. e circolazione stato	-5.697	-31.120	-47.385
Conto disponibilità Tesoro	-5.753	-30.486	-47.358
Fondo ammortamento titoli	-4		
Altro	60	-634	-27
Eestero	-349	904	2.141
Totale Copertura	24.262	20.791	30.147

Tabella 2.1.2-1. Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

2.2. Gli enti previdenziali : Risultati del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

Il conto degli Enti previdenziali (Tabella 2.2-1) per il primo trimestre 2009 evidenzia introiti per trasferimenti correnti dal settore statale per 18.050 milioni a fronte dei 13.152 milioni del 2008 con un aumento di 4.898 milioni che dipende, prevalentemente, dal peggioramento di fabbisogno registrato dall'INPS (per circa 3.130 milioni) e dall'INPDAP (per circa 1.180 milioni).

Il fabbisogno dell'INPS, pari a 16.150 milioni, ha registrato un aumento del 5,4 per cento rispetto a quello registrato nel primo trimestre 2008, pari a circa 13.000 milioni.

Dal lato dell'entrata gli incassi per contributi si sono ridotti dello 0,6 per cento, soprattutto in conseguenza della negativa congiuntura economica che sta ripercuotendosi che sta coinvolgendo molti settori produttivi del Paese con conseguente ripercussione sull'occupazione.

Per quanto riguarda l'uscita, si è registrato complessivamente un incremento della spesa per prestazioni istituzionali del 5,4 per cento (2.400 milioni) dovuto sia all'aumento della spesa pensionistica (+4,9%) che ha risentito della rivalutazione dei prezzi (3,4% di cui 0,1% per recupero di indicizzazione non concessa al 1° gennaio 2008), sia alla crescita per prestazioni temporanee influenzate dalla crisi economica (trattamenti di disoccupazione, mobilità, cassa integrazione, ecc.).

Il fabbisogno INPDAP del primo trimestre 2009, pari a circa 3.630 milioni è per la maggior parte (circa 2.600 milioni) attribuibile al differenziale tra contributi incassati (12.000 milioni) e prestazioni erogate (circa 14.600 milioni) nel trimestre. Il fabbisogno è superiore rispetto al primo trimestre del 2008 pari a circa 2.500 milioni. L'aumento è riconducibile ad una riduzione di circa 500 milioni dei contributi (-3,9%) per effetto del pagamento avvenuto a febbraio 2008 del contratto e dei relativi arretrati della scuola, e ad un incremento di circa 425 milioni delle prestazioni (+3,0%).

In particolare, per quanto riguarda le gestioni dell'INPDAP, la Cassa dei Trattamenti Pensionistici per i dipendenti dello Stato (CTPS) ha registrato, nel trimestre, un fabbisogno di 2.125 milioni, inferiore a quello registrato nel 2008 (pari a 2.530 milioni).

La gestione ha introitato nel primo trimestre 2009, includendo anche la contribuzione aggiuntiva, contributi per 6.480 milioni rispetto ai 6.800 del primo trimestre 2008 (-4,7%). Come già detto, nel primo trimestre 2008 sono stati pagati i contratti del comparto scuola relativi al periodo 2006-2007 (firmati a novembre 2007). Nel primo trimestre 2009 sono state erogate prestazioni per 8.110 milioni (rispetto ai 7.800 milioni nel 2008) con un incremento del 4 per cento.

La gestione ex ENPAS ha registrato nel primo trimestre 2009 riscossioni per 1.196 milioni e pagamenti per 1.519 milioni con un disavanzo di 323 milioni. Poiché la gestione ha incrementato i propri depositi bancari per 13 milioni, il fabbisogno complessivo della gestione è stato pari a 336 milioni, superiore di 87 milioni a quello del 2008.

In particolare, la spesa per buonuscite è risultata pari a 1.321 milioni, leggermente inferiore a quella del corrispondente periodo del 2008 (1.358 milioni) mentre, dal lato dei contributi, l'ammontare delle somme riscosse è risultato pari a 888 milioni a fronte di una riscossione contributiva del 2008 pari a 1.016 milioni. Il calo registrato nei contributi, spiegabile con i rinnovi contrattuali del comparto scuola che hanno migliorato il primo

trimestre 2008, spiega sostanzialmente il peggioramento del fabbisogno del primo trimestre 2009.

La gestione degli **ex ISTITUTI di PREVIDENZA** (CPDEL, CPS, CPI e CPUG) ha evidenziato, nel primo trimestre 2009 un gettito contributivo pari a 4.050 milioni, con una riduzione dell'1,2 per cento rispetto allo stesso trimestre 2008. Sul versante dei pagamenti, la spesa per prestazioni istituzionali è stata pari a 4.635 milioni con un incremento del 4,3 per cento rispetto al primo trimestre 2008. La gestione ha registrato un fabbisogno di 1.225 milioni.

La gestione di cassa dell'**ex INADEL** ha evidenziato, nel primo trimestre 2009, un gettito contributivo pari a 463 milioni (467 milioni nel 2008) ed una spesa per prestazioni istituzionali pari a 555 milioni (590 milioni del 2008). Nel complesso la gestione ha incrementato le proprie disponibilità di tesoreria per 91 milioni mentre nel corrispondente periodo del 2008 l'incremento era stato pari a 70 milioni.

La **Gestione Unitaria delle Prestazioni Creditizie e sociali** ha registrato, nell'anno in esame, un fabbisogno di tesoreria di 37 milioni, in luogo di un avanzo di tesoreria del 2008 di 95 milioni. Tale peggioramento è attribuibile sostanzialmente alla circostanza che nell'analogo periodo del 2008 la gestione aveva ridotto le proprie giacenze bancarie e postali per 139 milioni mentre nel periodo in esame vi è stato un incremento delle stesse per 4 milioni. Tuttavia, anche nel trimestre in esame, continua a permanere lo squilibrio in termini di contributi/prestazioni in quanto, come è noto, la gestione, a fronte di un contenuto livello contributivo (circa 110 milioni) e tenuto conto che non ha più riscosso lo stock di quote relative ai prestiti personali ante 2003 (oggetto dell'operazione di cartolarizzazione), ha continuato ad erogare agli iscritti nuovi prestiti (circa 470 milioni nei primi tre mesi del 2009).

La gestione **INAIL** ha registrato nel primo trimestre 2009 incassi per 4.714 milioni (a fronte dei 4.878 milioni dello stesso periodo del 2008) e pagamenti per 2.643 milioni (rispetto i 2.303 milioni dell'esercizio precedente). Il saldo attivo della gestione, pari a 2.071 milioni (2.575 milioni nell'analogo periodo del 2008) è affluito per 1.974 milioni sul conto corrente di tesoreria e per la restante parte sui depositi bancari e postali.

Le entrate per premi, riguardanti prevalentemente i premi acquisiti nell'industria, nel commercio e nei servizi pubblici, sono state pari a circa 4.500 milioni in linea con l'esercizio precedente. La spesa per prestazioni istituzionali, pari a circa 1.780 milioni, ha subito un incremento di circa 350 milioni poiché è stata pagata la rivalutazione delle rendite infortunistiche con riconoscimento dei relativi arretrati del 2008.

L'**IPOST** ha registrato alla fine di marzo 2009 un fabbisogno complessivo pari a 260 milioni, a fronte dei 191 milioni di fabbisogno del 2008.

In particolare, l'Istituto ha incassato contributi per 350 milioni circa, contro i 226 milioni del 2008 ed ha sostenuto una spesa per prestazioni istituzionali pari a 448 milioni, contro i 337 milioni del primo trimestre 2008. A tal proposito si fa presente che la crescita di fabbisogno, pari a circa 70 milioni, è da imputare a partite non riconducibili a contributi e prestazioni.

La **Gestione Commissariale per le buonuscite** per il personale delle Poste, istituita ai sensi dell'art.53 della legge 449/97 e non conclusasi così come previsto, ha continuato ad erogare nel primo trimestre 2009 i trattamenti e le relative spese, che sono ammontate a 12 milioni. Tenuto conto che la gestione non ha introitato, nel trimestre, stanziamenti iscritti nel bilancio dello Stato per la corresponsione dell'indennità di buonuscita al personale delle Poste S.p.A. maturata fino al febbraio 1998, mentre ha ricevuto dall'INPDAP a titolo di pro-rata circa 4 milioni, risultano prelevati dal conto di tesoreria 8 milioni.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	64.508	67.666	72.104	4,9	6,6
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali	48.488	53.776	53.364	10,9	-0,8
Vendita di beni e servizi	21	28	22	33,9	-21,7
Redditi da capitale	347	443	420	27,7	-5,2
Trasferimenti correnti totali	15.575	13.271	18.162	-14,8	36,9
Altre entrate correnti	77	148	136	92,7	-7,8
Entrate in conto capitale	51	6	43	-88,2	616,7
Trasferimenti in conto capitale					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	51	6	43	-88,2	616,7
Uscite correnti	61.107	64.424	68.160	5,4	5,8
Uscite correnti al netto interessi	61.083	64.394	68.136	5,4	5,8
Redditi da lavoro dipendente	611	683	730	11,9	6,9
Consumi Intermedi	313	314	382	0,4	21,7
Trasferimenti correnti	59.986	63.192	66.805	5,3	5,7
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	174	205	219	17,9	6,8
Interessi passivi	23	30	24	29,7	-20,4
Uscite in conto capitale	64	109	65	70,3	-40,5
Investimenti fissi lordi	24	75	11	212,5	-85,3
Trasferimenti in conto capitale totali					
Altre uscite in conto capitale	40	34	54	-14,8	58,0
Saldo netto Partite Finanziarie	3.388	3.139	3.922		
Entrate Partite Finanziarie	393	598		52,2	-100,0
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari	350			-100,0	
Altre partite finanziarie totali	43	598		1.290,7	-100,0
Uscite Partite Finanziarie	3.781	3.737	3.922	-1,2	5,0
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni					
Aumento depositi bancari		981	461		-53,0
Altre partite finanziarie totali	3.781	2.756	3.461	-27,1	25,6
Saldo partite finanziarie	-3.388	-3.139	-3.922		
Saldo partite correnti	3.401	3.242	3.944		
Saldo partite in conto capitale	-13	-103	-22		
Entrate totali	64.952	68.270	72.147	5,1	5,7
Uscite totali	64.952	68.270	72.147	5,1	5,7
Saldo	0	0	0		

Tabella 2.2-1. Enti di Previdenza: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	15.575	13.271	18.162	-14,8	36,9
da Regioni		1	1	113,0	
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati	66	88	78	33,3	-11,4
da Famiglie	22	30	33	36,4	10,0
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	15.487	13.152	18.050	-15,1	37,2
da Sanità					
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in Conto capitale totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati					
da Sanità					
da famiglie, imprese, estero					
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	59.986	63.192	66.805	5,3	5,7
a Settore Statale	414	1.110	1.393	168,1	25,5
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	269	295	267	9,5	-9,5
a Famiglie	59.299	61.782	65.137	4,2	5,4
a Imprese	4	5	8	17,9	70,3
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
ad altri Enti Pubblici Consolidati					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Altre partite finanziarie totali	43	598		1.290,7	-100,0
da Settore Statale	43	598		1.290,7	-100,0
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero					

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali					
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	3.781	2.756	3.461	-27,1	25,6
a Settore Statale		174	143		-17,8
a Enti Pubblici		24			-100,0
a Famiglie, Imprese, Estero	3.781	2.558	3.318	-32,4	29,7

Tabella 2.2-2. Dettaglio Enti di Previdenza: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

2.3. Le Regioni: risultati del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

L'aggregato dei flussi di cassa al 31 marzo 2009 delle Regioni e delle Province Autonome di Trento e di Bolzano è costruito sulla base dei dati trasmessi da tutti gli Enti e delle informazioni riguardanti i conti delle Regioni presso la Tesoreria dello Stato.

Dal conto al 31 marzo 2009 emerge un ammontare di rimborsi prestiti superiore alle accensioni di prestiti per 46 milioni, contro un fabbisogno, registrato nel primo trimestre dell'anno 2008, pari a 1.821 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.060 milioni, di cui milioni 64 per rimborso di B.O.R. e 214 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2008, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 2.399 milioni).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 1.106 milioni, di cui 151 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel primo trimestre 2008, le Regioni avevano assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 577 milioni).

Il finanziamento del settore statale (di parte corrente e in conto capitale) a favore delle Regioni, risulta aumentato, nel primo trimestre 2009, rispetto all'analogo periodo del 2008, di 4.290 milioni (passando da 25.528 a 29.818 milioni, pari al +16,8%).

Le riscossioni correnti diverse dai trasferimenti hanno registrato un incremento rispetto il primo trimestre del precedente anno pari al +6,4 per cento (da 9.989 a 10.625 milioni).

Relativamente ai pagamenti, al netto della spesa sanitaria (corrente e d'investimento) e delle partite finanziarie, si è avuto un aumento di 7.192 milioni pari al +68,2 per cento determinato per gran parte dal versamento al bilancio dello Stato del maggior gettito di IRAP e addizionale regionale all'IRPEF affluito, rispetto agli importi delle medesime imposte spettanti per il finanziamento del fabbisogno sanitario, con riferimento agli esercizi 2001-2006. Tali importi erano giacenti nei conti correnti di tesoreria riguardanti l'IRAP e l'addizionale regionale all'IRPEF, intestati alle Regioni.

I pagamenti per il finanziamento della spesa sanitaria corrente (24.699 milioni) derivano per 23.917 milioni da finanziamenti alle Aziende sanitarie e ospedaliere e per 782 milioni da spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni.

Con riferimento alla situazione delle disponibilità liquide presso il sistema bancario si è verificato una diminuzione dei depositi bancari valutabile in circa 2.129 milioni.

A seguito dell'entrata in vigore, con la L. n. 133/2008, delle nuove regole per la gestione di Tesoreria, le disponibilità presso le contabilità speciali di tesoreria unica intestate a tutte le Regioni, comprese, a partire dal 1° gennaio 2009, anche quelle a statuto speciale e le Province Autonome di Trento e Bolzano, presentano un notevole aumento, rispetto al 1° gennaio 2009, pari a 12.530 milioni (passando da 10.006 a 22.536 milioni). Le giacenze dei conti correnti intestati a tutte le Regioni, presso la Tesoreria Statale, relativi all'IRAP amministrazioni pubbliche, all'IRAP altri soggetti e all'addizionale IRPEF hanno registrato una variazione complessiva in diminuzione, rispetto al 1° gennaio 2009, di 23.385 milioni.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	30.838	35.018	39.861	13,6	13,8
Tributarie	8.607	9.331	9.819	8,4	5,2
Imposte dirette	1.995	2.202	2.611	10,4	18,6
Imposte indirette	6.612	7.129	7.208	7,8	1,1
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi					
Redditi da capitale	158	199	171	25,9	-14,1
Trasferimenti correnti totali	21.704	25.029	29.236	15,3	16,8
Altre entrate correnti	369	459	635	24,4	38,3
Entrate in conto capitale	1.391	692	818	-50,3	18,2
Trasferimenti in conto capitale totali	1.118	663	760	-40,7	14,6
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	273	29	58	-89,4	100,0
Uscite correnti	30.297	30.354	32.580	0,2	7,3
Uscite correnti al netto interessi	30.193	30.249	32.438	0,2	7,2
Redditi da lavoro dipendente	1.325	1.300	1.392	-1,9	7,1
Consumi Intermedi	609	647	717	6,2	10,8
Trasferimenti correnti totali	28.055	28.014	29.999	-0,1	7,1
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	204	288	330	41,2	14,6
Interessi passivi	104	105	142	1,0	35,2
Uscite in conto capitale	3.470	3.956	10.491	14,0	165,2
Investimenti fissi lordi	514	581	581	13,0	
Trasferimenti in conto capitale totali	2.822	3.194	9.671	13,2	202,8
Altre uscite in conto capitale	134	181	239	35,1	32,0
Saldo netto Partite Finanziarie	-1.538	1.400	-2.392		
Entrate Partite Finanziarie	761	1.457	2.496	91,5	71,3
Riscossione crediti totali	19	41	77	115,8	87,8
Riduzione depositi bancari	472		2.129	-100,0	
Altre partite finanziarie totali	270	1.416	290	424,4	-79,5
Uscite Partite Finanziarie	528	1.036	150	96,2	-85,5
Partecipazioni e conferimenti totali	38	37	26	-2,6	-29,7
Mutui ed anticipazioni totali	90	10	31	-88,9	210,0
Aumento depositi bancari		973			-100,0
Altre partite finanziarie totali	400	16	93	-96,0	481,3
Saldo partite finanziarie	233	421	2.346		
Saldo partite correnti	541	4.664	7.281		
Saldo partite in conto capitale	-2.079	-3.264	-9.673		
Entrate totali	32.990	37.167	43.175	12,7	16,2
Uscite totali	34.295	35.346	43.221	3,1	22,3
Saldo	-1.305	1.821	-46		

Tabella 2.3-1. Regioni: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	21.704	25.029	29.236	15,3	16,8
da Enti di Previdenza					
da Comuni e Province	39	43	36	10,3	-16,3
da altri Enti Pubblici consolidati		12	9		-25,0
da Enti Pubblici non consolidati	3	1	11	-66,7	1.000,0
da Famiglie	69	62	75	-10,1	21,0
da Imprese	10	23	22	130,0	-4,3
da Estero					
da Settore Statale	21.583	24.888	29.083	15,3	16,9
da Sanità					
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	1.118	663	760	-40,7	14,6
da Settore Statale	999	640	735	-35,9	14,8
da Comuni e Province	15	15	19		26,7
da altri Enti Pubblici consolidati	3	2	3	-33,3	50,0
da Enti Pubblici non consolidati					
da Sanità					
da famiglie, imprese, estero	101	6	3	-94,1	-50,0
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	28.055	28.014	29.999	-0,1	7,1
a Settore Statale	1		1	-100,0	
a Enti di Previdenza	0		1	-100,0	
a Sanità	23.231	23.321	24.699	0,4	5,9
a Comuni e Province	1.580	1.624	2.038	2,8	25,5
a altri Enti Pubblici Consolidati	112	94	112	-16,1	19,1
a Enti Pubblici non Consolidati	378	409	449	8,3	9,8
a Famiglie	694	675	588	-2,7	-12,9
a Imprese	1.408	1.297	1.478	-7,9	14,0
a Aziende di pubblici servizi	651	594	633	-8,8	6,6
a Estero					
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	2.822	3.194	9.671	13,2	202,8
a Settore Statale			6.060		
a Sanità	440	448	639	1,8	42,6
a Comuni e Province	1.081	1.105	1.138	2,2	3,0
ad altri Enti Pubblici Consolidati	87	94	145	8,0	54,3
ad Enti Pubblici non Consolidati	238	398	440	67,2	10,6
a Famiglie	275	272	318	-1,1	16,9
a Imprese	633	801	846	26,5	5,6
a Aziende di pubblici servizi	68	76	85	11,8	11,8
a Estero					
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali	19	41	77	115,8	87,8
da Settore Statale					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	10	7	5	-30,0	-28,6
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	9	34	72	277,8	111,8
Altre partite finanziarie totali	270	1.416	290	424,4	-79,5
da Settore Statale	20	1.416	290	6.980,0	-79,5
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	250			-100,0	

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali	38	37	26	-2,6	-29,7
a Sanità					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	38	37	26	-2,6	-29,7
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	90	10	31	-88,9	210,0
a Comuni e Province					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	2		6	-100,0	
a Famiglie, Imprese, Estero	88	9	25	-89,8	177,8
a Aziende di Pubblici servizi		1			-100,0
Altre partite finanziarie totali	400	16	93	-96,0	481,3
a Settore Statale	400		36	-100,0	
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero		16	57		256,3

Tabella 2.3-2. Dettaglio Regioni: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

2.4. La Sanità: risultati del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

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

I dati di cassa del 2009 degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico sono stati elaborati sulla base dei dati rilevati dal SIOPE, mentre i conti del 2007 e del 2008 degli IRCCS sono stati stimati sulla base delle informazioni presenti nei modelli CE (D.M. 16 febbraio 2001, D.M. 28 maggio 2001 e D.M. 13 novembre 2007).

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

A seguito della Delibera della Giunta regionale 6995/2008, in attuazione della LR 32/2007, a decorrere dal 1° gennaio 2009, in Lombardia è stata istituita l'Azienda Regionale Emergenza Sanitaria (AREU) aumentando il numero delle aziende sanitarie locali costituenti l'universo monitorato.

Al riguardo si precisa che, alla data del 31 marzo 2009, rispetto ad un universo costituito da 155 Aziende sanitarie locali, 103 Aziende ospedaliere e ospedaliero-universitarie, e 18 Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico, sono risultate inadempienti quattro aziende sanitarie locali e tre aziende ospedaliere.

Il conto evidenzia al 31 marzo 2009 un fabbisogno di 451 milioni, con un peggioramento di 257 milioni rispetto al risultato rilevato nel primo trimestre del 2008.

Le entrate presentano una crescita del 6,1 per cento, imputabile ai trasferimenti dalle Regioni (in parte corrente ed in conto capitale) cresciuti di 1.569 milioni (+6,6%) rispetto al corrispondente periodo del 2008.

Relativamente ai pagamenti, l'ammontare della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni può valutarsi in 782 milioni.

A seguito del passaggio al c.d. sistema di tesoreria mista, previsto dall'articolo 77- quater del decreto legge 112/2008, convertito con modificazioni nella legge 133/2008, si è verificato un aumento delle disponibilità liquide degli enti del comparto sanità (Aziende sanitarie e ospedaliere, Istituti scientifici di ricovero e cura e Aziende ospedaliere-universitarie) presso il sistema bancario valutabile in circa 1.552 milioni, mentre le disponibilità liquide presso la Tesoreria Unica diminuiscono di 238 milioni (le contabilità speciali, accese a qualunque titolo, sono, infatti, passate da 3.336 milioni al 1° gennaio a 3.098 milioni al 31 marzo 2009).

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	24.923	24.878	26.235	-0,2	5,5
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	965	941	866	-2,5	-8,0
Redditi da capitale	13	15	27	15,4	80,0
Trasferimenti correnti totali	23.327	23.401	24.798	0,3	6,0
Altre entrate correnti	618	521	544	-15,7	4,4
Entrate in conto capitale	440	448	639	1,8	42,6
Trasferimenti in conto capitale totali	440	448	639	1,8	42,6
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Uscite correnti	24.791	24.945	25.191	0,6	1,0
Uscite correnti al netto interessi	24.729	24.879	25.100	0,6	0,9
Redditi da lavoro dipendente	8.748	8.871	9.074	1,4	2,3
Consumi Intermedi	15.079	15.058	14.981	-0,1	-0,5
Trasferimenti correnti totali	190	195	253	2,6	29,7
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	712	755	792	6,0	4,9
Interessi passivi	62	66	91	6,5	37,9
Uscite in conto capitale	498	605	505	21,5	-16,5
Investimenti fissi lordi	498	605	505	21,5	-16,5
Trasferimenti in conto capitale totali					
Altre uscite in conto capitale					
Saldo netto Partite Finanziarie	74	-224	1.178		
Entrate Partite Finanziarie		30			-100,0
Riscossione crediti totali					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali		30			-100,0
Uscite Partite Finanziarie	112		1.629	-100,0	
Partecipazioni e conferimenti totali					
Mutui ed anticipazioni totali					
Aumento depositi bancari			1.552		
Altre partite finanziarie totali	112		77	-100,0	
Saldo partite finanziarie	-112	30	-1.629		
Saldo partite correnti	132	-67	1.044		
Saldo partite in conto capitale	-58	-157	134		
Entrate totali	25.363	25.356	26.874	0,0	6,0
Uscite totali	25.401	25.550	27.325	0,6	6,9
Saldo	-38	-194	-451		

Tabella 2.4-1. Sanità: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	23.327	23.401	24.798	0,3	6,0
da Enti di Previdenza					
da Regioni	23.231	23.321	24.699	0,4	5,9
da Comuni e Province	39	54	46	38,5	-14,8
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati	57	26	53	-54,4	103,8
da Famiglie					
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale					
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	440	448	639	1,8	42,6
da Settore Statale					
da Regioni	440	448	639	1,8	42,6
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati					
a famiglie, imprese, estero					
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	190	195	253	2,6	29,7
a Settore Statale					
a Enti di Previdenza					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati	1			-100,0	
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	189	195	253	3,2	29,7
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad altri Enti Pubblici Consolidati					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero					
Altre partite finanziarie totali		30			-100,0
da Settore Statale					
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero		30			-100,0

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali					
a Regioni					
a Comuni e Province					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie, Imprese, Estero					
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	112		77	-100,0	
a Settore Statale					
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero	112		77	-100,0	

Tabella 2.4-2. Dettaglio Sanità: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

2.5. Comuni e Province: risultato del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

I dati sui flussi di cassa di Comuni e Province per il primo trimestre 2009 sono stati forniti dalle 104 Amministrazioni provinciali e da 8.057 Comuni (pari al 99,5% della popolazione) su un totale di 8.098 enti.

Le informazioni così ottenute - analogamente a quelle rielaborate relative al primo trimestre degli anni 2007 e 2008 - sono state riportate all'universo sulla base di un algoritmo finanziario per gli enti che nel passato hanno inviato i loro dati, e del parametro popolazione per quegli enti che sono risultati inadempienti nei periodi considerati.

In termini di saldi si è determinata una disponibilità pari a 331 milioni, rispetto ad un fabbisogno di 257 milioni riscontrato nel 2008. I rapporti di mutuo con il settore statale, nel primo trimestre 2009 registrano un'acquisizione netta pari a 15 milioni, mentre nel 2008 si registrava un rimborso netto pari a 12 milioni.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 2.717 milioni, di cui 478 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria (nel corrispondente periodo del 2008, i rimborsi di prestiti agli Istituti di credito erano ammontati a 2.481 milioni, di cui 402 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria).

A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 2.386 milioni, di cui 934 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 92 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 551 milioni per anticipazioni di tesoreria (nel 2008 il comparto aveva assunto prestiti verso il sistema bancario per un totale di 2.738 milioni, di cui 866 milioni provenienti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., 78 milioni provenienti dall'incasso per il collocamento sul mercato di prestiti obbligazionari e 453 milioni per anticipazioni di tesoreria).

Tra le entrate, che registrano un incremento del 7,7 per cento, si segnala una diminuzione del 13,1 per cento degli incassi tributari e l'aumento dei trasferimenti dal settore statale (correnti e in conto capitale) da 3.957 a 5.280 (+33,4%).

La riduzione degli introiti tributari riflette, principalmente, minori introiti per ICI quietanzati dai tesorieri in conseguenza dell'intervenuta abolizione dell'imposizione del tributo sulla prima casa.

Dal lato delle spese, i pagamenti correnti hanno registrato un aumento del 3,5 per cento, per lo più dovuto a maggiori spese di personale (+166 milioni, pari al +4,1%), per consumi intermedi (+204 milioni, pari al +3,1%) e a maggiori spese per interessi, per 90 milioni, in larga parte riferiti al Comune di Roma.

I pagamenti in conto capitale hanno registrato un aumento di 465 milioni (+10,6%), imputabile ad un generalizzato incremento degli investimenti diretti (+452 milioni, pari al +11,7%) e ad una lieve espansione dei trasferimenti di capitale (+13 milioni).

Da precisare, infine, che le disponibilità detenute da Comuni e Province presso le contabilità speciali di Tesoreria Unica registrano una diminuzione di 407 milioni (da 16.203 milioni al 1° gennaio 2009 a 15.796 milioni al 31 marzo 2009).

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	14.545	13.976	14.879	-3,9	6,5
Tributarie	6.551	5.718	4.969	-12,7	-13,1
Imposte dirette	400	506	553	26,5	9,3
Imposte indirette	6.151	5.212	4.416	-15,3	-15,3
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	1.346	1.374	1.387	2,1	0,9
Redditi da capitale	653	669	701	2,5	4,8
Trasferimenti correnti totali	5.302	5.747	6.967	8,4	21,2
Altre entrate correnti	693	468	855	-32,5	82,7
Entrate in conto capitale	2.428	2.040	2.373	-16,0	16,3
Trasferimenti in conto capitale totali	2.039	1.635	2.115	-19,8	29,4
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	389	405	258	4,1	-36,3
Uscite correnti	13.088	13.331	13.794	1,9	3,5
Uscite correnti al netto interessi	12.893	13.207	13.580	2,4	2,8
Redditi da lavoro dipendente	4.098	4.008	4.174	-2,2	4,1
Consumi Intermedi	6.381	6.526	6.730	2,3	3,1
Trasferimenti correnti totali	1.630	1.838	1.706	12,8	-7,2
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	784	835	970	6,5	16,2
Interessi passivi	195	124	214	-36,4	72,6
Uscite in conto capitale	4.830	4.391	4.856	-9,1	10,6
Investimenti fissi lordi	4.333	3.875	4.327	-10,6	11,7
Trasferimenti in conto capitale totali	497	516	529	3,8	2,5
Altre uscite in conto capitale					
Saldo netto Partite Finanziarie	-945	-1.706	-1.398		
Entrate Partite Finanziarie	1.091	1.896	2.126	73,8	12,1
Riscossione crediti totali	188	180	415	-4,3	130,6
Riduzione depositi bancari	640	1.591	1.592	148,6	0,1
Altre partite finanziarie totali	263	125	119	-52,5	-4,8
Uscite Partite Finanziarie	382	447	397	17,0	-11,2
Partecipazioni e conferimenti totali	149	148	140	-0,7	-5,4
Mutui ed anticipazioni totali	179	203	185	13,4	-8,9
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	54	96	72	77,8	-25,0
Saldo partite finanziarie	709	1.449	1.729		
Saldo partite correnti	1.457	645	1.085		
Saldo partite in conto capitale	-2.402	-2.351	-2.483		
Entrate totali	18.064	17.912	19.378	-0,8	8,2
Uscite totali	18.300	18.169	19.047	-0,7	4,8
Saldo	-236	-257	331		

Tabella 2.5-1. Comuni e Province: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	5.302	5.747	6.967	8,4	21,2
da Enti di Previdenza					
da Regioni	1.580	1.624	2.038	2,8	25,5
da altri Enti Pubblici consolidati					
da Enti Pubblici non consolidati	168	173	121	3,0	-30,1
da Famiglie	28	15	21	-46,4	40,0
da Imprese					
da Estero					
da Settore Statale	3.526	3.935	4.787	11,6	21,7
da Sanità					
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	2.039	1.635	2.115	-19,8	29,4
da Settore Statale	262	22	493	-91,6	2.140,9
da Regioni	1.081	1.105	1.138	2,2	3,0
da altri Enti Pubblici consolidati	13	11	16	-15,4	45,5
da Enti Pubblici non consolidati	329	149	162	-54,7	8,7
da Sanità					
a famiglie, imprese, estero	354	348	306	-1,7	-12,1
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	1.630	1.838	1.706	12,8	-7,2
a Settore Statale	2	1		-50,0	-100,0
a Enti di Previdenza					
a Regioni	39	43	36	10,3	-16,3
a Sanità	39	54	46	38,5	-14,8
a altri Enti Pubblici Consolidati	27	25	26	-7,4	4,0
a Enti Pubblici non Consolidati	318	447	408	40,6	-8,7
a Famiglie	834	901	846	8,0	-6,1
a Imprese	136	131	122	-3,7	-6,9
a Aziende di pubblici servizi	235	236	222	0,4	-5,9
a Estero					
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	497	516	529	3,8	2,5
a Settore Statale					
a Regioni	15	15	19		26,7
a Sanità					
ad altri Enti Pubblici Consolidati	9	9	23		155,6
ad Enti Pubblici non Consolidati	73	95	111	30,1	16,8
a Famiglie	271	258	263	-4,8	1,9
a Imprese	79	76	83	-3,8	9,2
a Aziende di pubblici servizi	50	63	30	26,0	-52,4
a Estero					
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali	188	180	415	-4,3	130,6
da Settore Statale					
da Regioni					
da altri Enti Pubblici Consolidati					
da Enti Pubblici non Consolidati	8	18	10	125,0	-44,4
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi	112	93	322	-17,0	246,2
da Famiglie, Imprese, Estero	68	69	83	1,5	20,3
Altre partite finanziarie totali	263	125	119	-52,5	-4,8
da Settore Statale	182	85	87	-53,3	2,4
da Enti Pubblici					
da Famiglie, Imprese, Estero	81	40	32	-50,6	-20,0

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali	149	148	140	-0,7	-5,4
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	149	148	140	-0,7	-5,4
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	179	203	185	13,4	-8,9
a Regioni					
a Sanità					
a altri Enti Pubblici Consolidati					
a Enti Pubblici non Consolidati	11	10	10	-9,1	
a Famiglie, Imprese, Estero	99	122	109	23,2	-10,7
a Aziende di Pubblici servizi	69	71	66	2,9	-7,0
Altre partite finanziarie totali	54	96	72	77,8	-25,0
a Settore Statale	54	96	72	77,8	-25,0
a Enti Pubblici					
a Famiglie, Imprese, Estero					

Tabella 2.5-2. Dettaglio Comuni e Province: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

2.6. Altri enti pubblici consolidati: risultati del primo trimestre del triennio 2007 - 2009

Il conto esposto nella Tabella 2.6-1 è riferito al complesso degli altri enti pubblici al momento oggetto delle rilevazioni trimestrali dei flussi di cassa e pertanto consolidati nell'ambito del conto del settore pubblico.

Di seguito, oltre al conto di tutti gli altri enti pubblici consolidati, sono esposti i conti settoriali degli Enti economici e assistenziali delle Amministrazioni centrali (Tabelle 2.6-3 e 2.6-4), degli Enti di ricerca dell'amministrazione centrale (Tabella 2.6-5), degli Enti economici e assistenziali delle Amministrazione locale (Tabelle 2.6-6 e 2.6-7).

Nel complesso la gestione di tali Enti ha prodotto nel primo trimestre dell'anno in corso un fabbisogno di 207 milioni (contro un fabbisogno di 140 milioni nel corrispondente periodo del 2008).

Nel loro insieme gli Enti trovano la loro principale fonte di finanziamento nei trasferimenti dal settore statale risultati nel 2009 pari a 2.994 milioni contro 3.710 milioni nel 2008. In particolare, riduzioni si sono avute per gli enti assistenziali ed economici delle amministrazioni locali (inferiori, rispettivamente, di 1.247 milioni e 17 milioni); maggiori, invece, i trasferimenti a favore degli enti economici e assistenziali dell'Amministrazione centrale (cresciuti, rispettivamente di 352 milioni e 2 milioni) e degli enti di ricerca (+232 milioni).

Per quanto riguarda le spese si segnala un incremento del 5,1 per cento dei pagamenti correnti, riferito, soprattutto, ai redditi da lavoro dipendente e ai consumi intermedi, e la riduzione del 4,0 per cento dei pagamenti in conto capitale che riflette, soprattutto minori investimenti diretti legati, principalmente, all'attività svolta dall'Anas.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	4.713	4.911	4.526	4,2	-7,8
Tributarie	162	172	167	6,2	-2,9
Imposte dirette					
Imposte indirette	162	172	167	6,2	-2,9
Contributi Sociali	18	17	18	-5,6	5,9
Vendita di beni e servizi	444	444	551		24,1
Redditi da capitale	70	70	84		20,0
Trasferimenti correnti totali	3.536	3.429	2.776	-3,0	-19,0
Altre entrate correnti	483	779	930	61,3	19,4
Entrate in conto capitale	739	761	852	3,0	12,0
Trasferimenti in conto capitale totali	726	702	805	-3,3	14,7
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	13	59	47	353,8	-20,3
Uscite correnti	3.807	4.170	4.381	9,5	5,1
Uscite correnti al netto interessi	3.805	4.165	4.376	9,5	5,1
Redditi da lavoro dipendente	2.079	2.101	2.222	1,1	5,8
Consumi Intermedi	738	830	876	12,5	5,5
Trasferimenti correnti totali	556	548	665	-1,4	21,4
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	432	686	613	58,8	-10,6
Interessi passivi	2	5	5	150,0	
Uscite in conto capitale	1.107	1.031	990	-6,9	-4,0
Investimenti fissi lordi	958	870	838	-9,2	-3,7
Trasferimenti in conto capitale totali	135	138	133	2,2	-3,6
Altre uscite in conto capitale	14	23	19	64,3	-17,4
Saldo netto Partite Finanziarie	538	471	7		
Entrate Partite Finanziarie	113	102	144	-9,7	41,2
Riscossione crediti totali	73	84	80	15,1	-4,8
Riduzione depositi bancari			4		
Altre partite finanziarie totali	40	18	60	-55,0	233,3
Uscite Partite Finanziarie	2.060	713	358	-65,4	-49,8
Partecipazioni e conferimenti totali	18	18	9		-50,0
Mutui ed anticipazioni totali	128	170	110	32,8	-35,3
Aumento depositi bancari	417	204		-51,1	-100,0
Altre partite finanziarie totali	1.497	321	239	-78,6	-25,5
Saldo partite finanziarie	-1.947	-611	-214		
Saldo partite correnti	906	741	145		
Saldo partite in conto capitale	-368	-270	-138		
Entrate totali	5.565	5.774	5.522	3,8	-4,4
Uscite totali	6.974	5.914	5.729	-15,2	-3,1
Saldo	-1.409	-140	-207		

Tabella 2.6-1. Altri enti pubblici consolidati: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti					
Trasferimenti correnti totali	3.536	3.429	2.776	-3,0	-19,0
da Enti di Previdenza					
da Regioni	113	96	112	-15,0	16,7
da Comuni e Province	27	25	26	-7,4	4,0
da Enti Pubblici non consolidati	97	98	89	1,0	-9,2
da Famiglie	38	39	177	2,6	353,8
da Imprese	18	17	26	-5,6	52,9
da Estero					
da Settore Statale	3.243	3.154	2.346	-2,7	-25,6
da Sanità					
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	726	702	805	-3,3	14,7
da Settore Statale	603	556	598	-7,8	7,6
da Regioni	87	94	145	8,0	54,3
da Comuni e Province	9	9	23		155,6
da Enti Pubblici non consolidati	12	11	13	-8,3	18,2
da Sanità					
a famiglie, imprese, estero	15	32	26	113,3	-18,8
Uscite correnti					
Trasferimenti correnti totali	556	548	665	-1,4	21,4
a Settore Statale	4	7	15	75,0	114,3
a Enti di Previdenza					
a Regioni		12	9		-25,0
a Sanità					
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati	156	155	132	-0,6	-14,8
a Famiglie	316	247	345	-21,8	39,7
a Imprese	80	127	164	58,8	29,1
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Uscite in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali	135	138	133	2,2	-3,6
a Settore Statale					
a Regioni	3	2	3	-33,3	50,0
a Sanità					
a Comuni e Province	13	11	16	-15,4	45,5
ad Enti Pubblici non Consolidati	60	69	58	15,0	-15,9
a Famiglie	41	34	34	-17,1	
a Imprese	18	22	22	22,2	
a Aziende di pubblici servizi					
a Estero					
Entrate partite finanziarie					
Riscossione crediti totali	73	84	80	15,1	-4,8
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non Consolidati	22	20	14	-9,1	-30,0
da Sanità					
da Aziende di pubblici servizi					
da Famiglie, Imprese, Estero	51	64	66	25,5	3,1
Altre partite finanziarie totali	40	18	60	-55,0	233,3
da Settore Statale					
da Enti Pubblici	27	11	31	-59,3	181,8
da Famiglie, Imprese, Estero	13	7	29	-46,2	314,3

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Uscite partite finanziarie					
Partecipazioni e conferimenti totali	18	18	9		-50,0
a Regioni					
a Sanità					
a Comuni e Province					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Imprese ed Estero	18	18	9		-50,0
a Aziende di Pubblici servizi					
Mutui ed anticipazioni totali	128	170	110	32,8	-35,3
a Regioni					
a Comuni e Province					
a Sanità					
a Enti Pubblici non Consolidati	39	38	19	-2,6	-50,0
a Famiglie, Imprese, Estero	89	132	91	48,3	-31,1
a Aziende di Pubblici servizi					
Altre partite finanziarie totali	1.497	321	239	-78,6	-25,5
a Settore Statale	1.200			-100,0	
a Enti Pubblici			2		
a Famiglie, Imprese, Estero	297	321	237	8,1	-26,2

Tabella 2.6-2. Dettaglio Altri enti pubblici consolidati: Conto Consolidato di Cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	54	66	692	22,2	948,5
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	42	51	204	21,4	300,0
Redditi da capitale			10		
Trasferimenti correnti totali	10		436	-100,0	
da Regioni	1			-100,0	
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati					
da Famiglie			150		
da Imprese			5		
da Settore Statale	9		281	-100,0	
Altre entrate correnti	2	15	42	650,0	180,0
Entrate in conto capitale	579	524	595	-9,5	13,5
Trasferimenti in conto capitale totali	579	524	595	-9,5	13,5
da Settore Statale	579	524	595	-9,5	13,5
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati					
da famiglie, imprese, estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Uscite correnti	135	151	408	11,9	170,2
Redditi da lavoro dipendente	81	83	187	2,5	125,3
Consumi Intermedi	41	46	154	12,2	234,8
Trasferimenti correnti totali	3	3	4		33,3
a Settore Statale					
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	3	3	3		
a Imprese			1		
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	10	19	63	90,0	231,6
Interessi passivi					
Uscite in conto capitale	573	510	457	-11,0	-10,4
Investimenti fissi lordi	573	510	457	-11,0	-10,4
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale					
Entrate Partite Finanziarie	2	7	2	250,0	-71,4
Riscossione crediti totali					
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici					
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	2	7	2	250,0	-71,4
Uscite Partite Finanziarie	1.223	11	551	-99,1	4.909,1
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	15	4	2	-73,3	-50,0
Aumento depositi bancari			544		
Altre partite finanziarie totali	1.208	7	5	-99,4	-28,6
Entrate totali	635	597	1.289	-6,0	115,9
Uscite totali	1.931	672	1.416	-65,2	110,7
Saldo	-1.296	-75	-127		

Tabella 2.6-3. Enti Economici Amministrazioni Centrali¹: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

¹ ANAS, Equitalia, ENIT – Agenzia Nazionale del Turismo, Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare (ISMEA), Istituto per lo Sviluppo della Formazione professionale Lavoratori (ISFOL), Ente Irriguo Umbro-Toscana.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	192	196	138	2,1	-29,6
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali	1	1	1		
Vendita di beni e servizi	111	102	92	-8,1	-9,8
Redditi da capitale					
Trasferimenti correnti totali	46	41	43	-10,9	4,9
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati					
da Famiglie					
da Imprese					
da Settore Statale	46	41	43	-10,9	4,9
Altre entrate correnti	34	52	2	52,9	-96,2
Entrate in conto capitale					
Trasferimenti in conto capitale totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati					
da famiglie, imprese, estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale					
Uscite correnti	217	220	173	1,4	-21,4
Redditi da lavoro dipendente	14	28	15	100,0	-46,4
Consumi Intermedi	11	11	24		118,2
Trasferimenti correnti totali	102	94	79	-7,8	-16,0
a Settore Statale	1		2	-100,0	
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie	101	94	77	-6,9	-18,1
a Imprese					
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	90	86	55	-4,4	-36,0
Interessi passivi		1			-100,0
Uscite in conto capitale	1		3	-100,0	
Investimenti fissi lordi			2		
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale	1		1	-100,0	
Entrate Partite Finanziarie	36	38	136	5,6	257,9
Riscossione crediti totali			2		
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici			2		
Riduzione depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	36	38	134	5,6	252,6
Uscite Partite Finanziarie	51	51	130		154,9
Partecipazioni e conferimenti a Imprese		1			-100,0
Mutui ed anticipazioni a Imprese					
Aumento depositi bancari					
Altre partite finanziarie totali	51	50	130	-2,0	160,0
Entrate totali	228	234	274	2,6	17,1
Uscite totali	269	271	306	0,7	12,9
Saldo	-41	-37	-32		

Tabella 2.6-4. Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali²: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

² Unione Nazionale per l'Incremento Razze Equine (UNIRE), Club Alpino Italiano (CAI), Ente Teatrale Italiano (ETI), Accademia Nazionale dei Lincei, Istituto Italiano per l'Africa e l'Oriente, Croce Rossa Italiana (CRI).

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	666	547	688	-17,9	25,8
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	35	30	27	-14,3	-10,0
Redditi da capitale	1		1	-100,0	
Trasferimenti correnti totali	609	415	645	-31,9	55,4
da Regioni	5	7	10	40,0	42,9
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati	9	3	2	-66,7	-33,3
da Famiglie	30	27	23	-10,0	-14,8
da Imprese					
da Settore Statale	565	378	610	-33,1	61,4
Altre entrate correnti	21	102	15	385,7	-85,3
Entrate in conto capitale	1	28	6	2.700,0	-78,6
Trasferimenti in conto capitale totali					
da Settore Statale					
da Regioni					
da Comuni e Province					
da Enti Pubblici non consolidati					
da famiglie, imprese, estero					
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	1	28	6	2.700,0	-78,6
Uscite correnti	604	498	618	-17,5	24,1
Redditi da lavoro dipendente	286	232	247	-18,9	6,5
Consumi Intermedi	109	95	67	-12,8	-29,5
Trasferimenti correnti totali	190	133	281	-30,0	111,3
a Settore Statale	3	7	9	133,3	28,6
a Regioni					
a Enti Pubblici non Consolidati	3	4	4	33,3	
a Famiglie	177	110	228	-37,9	107,3
a Imprese	7	12	40	71,4	233,3
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	19	38	23	100,0	-39,5
Interessi passivi					
Uscite in conto capitale	49	39	42	-20,4	7,7
Investimenti fissi lordi	39	25	27	-35,9	8,0
Trasferimenti in conto capitale totali					
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati					
a Famiglie					
a Imprese					
Altre uscite in conto capitale	10	14	15	40,0	7,1
Entrate Partite Finanziarie	82	75	85	-8,5	13,3
Riscossione crediti totali			7		
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici			7		
Riduzione depositi bancari	5	4	5	-20,0	25,0
Altre partite finanziarie totali	77	71	73	-7,8	2,8

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2007	2008
Uscite Partite Finanziarie	101	117	128	15,8	9,4
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese totali	5		1	-100,0	
Aumento depositi bancari	1		5	-100,0	
Altre partite finanziarie totali	95	117	122	23,2	4,3
Entrate Totali	749	650	779	-13,2	19,8
Uscite totali	754	654	788	-13,3	20,5
Saldo	-5	-4	-9		

Tabella 2.6-5. Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali³: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

³ Istituto Nazionale di Statistica (ISTAT), Istituto Nazionale di Fisica Nucleare, Istituto Nazionale di Ricerca Metrologica (INRIM), Istituto Nazionale per gli studi ed esperienze di architettura navale, Ente per le nuove tecnologie, l'Energia e l'Ambiente (ENEA), Istituto Nazionale di Ricerca per gli Alimenti e la Nutrizione, Istituto Nazionale di Economia Agraria (INEA), Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR), Istituto Nazionale di Oceanografia e di Geofisica Sperimentale – OGS, Ente Nazionale Sementi Elette, Unità di Ricerca per la Valorizzazione Qualitativa dei Cereali (CRA-QCE), Istituto Sperimentale per la Zootecnia, Fondazione Museo Nazionale della Scienza e della Tecnica "L. Vinci", Istituto Nazionale di Geofisica, Agenzia Spaziale Italiana, Istituto di Studi e Analisi Economica (ISAE).

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	570	551	494	-3,3	-10,3
Tributarie					
Imposte dirette					
Imposte indirette					
Contributi Sociali	4	4	4		
Vendita di beni e servizi	138	138	129		-6,5
Redditi da capitale	60	56	61	-6,7	8,9
Trasferimenti correnti totali	207	177	163	-14,5	-7,9
da Regioni	68	70	75	2,9	7,1
da Comuni e Province	20	19	21	-5,0	10,5
da Enti Pubblici non consolidati	14	17	12	21,4	-29,4
da Famiglie					
da Imprese	1	2	2	100,0	
da Settore Statale	104	69	53	-33,7	-23,2
Altre entrate correnti	161	176	137	9,3	-22,2
Entrate in conto capitale	98	100	119	2,0	19,0
Trasferimenti in conto capitale totali	87	98	116	12,6	18,4
da Settore Statale	6	2	1	-66,7	-50,0
da Regioni	69	79	92	14,5	16,5
da Comuni e Province	5	7	10	40,0	42,9
da Enti Pubblici non consolidati	3	4	3	33,3	-25,0
da famiglie, imprese, estero	4	6	10	50,0	66,7
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	11	2	3	-81,8	50,0
Uscite correnti	452	534	553	18,1	3,6
Redditi da lavoro dipendente	174	187	198	7,5	5,9
Consumi Intermedi	159	175	176	10,1	0,6
Trasferimenti correnti totali	100	148	154	48,0	4,1
a Settore Statale					
a Regioni		1			-100,0
a Enti Pubblici non Consolidati	10	11	10	10,0	-9,1
a Famiglie	19	25	26	31,6	4,0
a Imprese	71	111	118	56,3	6,3
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	19	22	25	15,8	13,6
Interessi passivi		2			-100,0
Uscite in conto capitale	244	221	235	-9,4	6,3
Investimenti fissi lordi	165	148	159	-10,3	7,4
Trasferimenti in conto capitale totali	78	69	74	-11,5	7,2
a Settore Statale					
a Regioni	3	2	3	-33,3	50,0
a Comuni e Province	13	11	16	-15,4	45,5
ad Enti Pubblici non Consolidati	3	2	2	-33,3	
a Famiglie	41	33	33	-19,5	
a Imprese	18	21	20	16,7	-4,8
Altre uscite in conto capitale	1	4	2	300,0	-50,0
Entrate Partite Finanziarie	137	273	363	99,3	33,0
Riscossione crediti totali	17	14	11	-17,6	-21,4
da Enti Pubblici non Consolidati					
da altri Enti Pubblici	17	14	11	-17,6	-21,4
Riduzione depositi bancari	25	105	173	320,0	64,8
Altre partite finanziarie totali	95	154	179	62,1	16,2
Uscite Partite Finanziarie	146	198	245	35,6	23,7
Partecipazioni e conferimenti a imprese	17	17	8		-52,9
Mutui ed anticipazioni a imprese		7	12		71,4
Aumento depositi bancari	6	3	14	-50,0	366,7
Altre partite finanziarie totali	123	171	211	39,0	23,4
Entrate totali	805	924	976	14,8	5,6
Uscite totali	842	953	1.033	13,2	8,4
Saldo	-37	-29	-57		

Tabella 2.6-6. Enti Economici Amministrazioni Locali⁴: Conto Consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

⁴ Camere di Commercio, Comunità Montane, Autorità.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali	
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Entrate correnti	3.035	3.343	2.389	10,1	-28,5
Tributarie	162	172	167	6,2	-2,9
Imposte dirette					
Imposte indirette	162	172	167	6,2	-2,9
Contributi Sociali					
Vendita di beni e servizi	19	21	17	10,5	-19,0
Redditi da capitale	6	11	10	83,3	-9,1
Trasferimenti correnti totali	2.604	2.729	1.488	4,8	-45,5
da Regioni	38	16	27	-57,9	68,8
da Comuni e Province	6	6	5		-16,7
da Enti Pubblici non consolidati	74	76	75	2,7	-1,3
da Famiglie	8	12	4	50,0	-66,7
da Imprese	17	15	19	-11,8	26,7
da Settore Statale	2.461	2.604	1.358	5,8	-47,8
Altre entrate correnti	244	410	707	68,0	72,4
Entrate in conto capitale	46	82	132	78,3	61,0
Trasferimenti in conto capitale totali	45	53	94	17,8	77,4
da Settore Statale	3	3	2		-33,3
da Regioni	18	15	53	-16,7	253,3
da Comuni e Province	4	2	13	-50,0	550,0
da Enti Pubblici non consolidati	9	7	10	-22,2	42,9
da capitale da famiglie, imprese, estero	11	26	16	136,4	-38,5
Ammortamenti					
Altre entrate in conto capitale	1	29	38	2.800,0	31,0
Uscite correnti	2.260	2.610	2.469	15,5	-5,4
Redditi da lavoro dipendente	1.456	1.503	1.509	3,2	0,4
Consumi Intermedi	361	437	387	21,1	-11,4
Trasferimenti correnti totali	159	169	140	6,3	-17,2
a Settore Statale			1		
a Regioni		11	9		-18,2
a Enti Pubblici non Consolidati	143	140	118	-2,1	-15,7
a Famiglie	14	14	8		-42,9
a Imprese	2	4	4	100,0	
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	282	499	428	77,0	-14,2
Interessi passivi	2	2	5		150,0
Uscite in conto capitale	236	253	250	7,2	-1,2
Investimenti fissi lordi	179	184	190	2,8	3,3
Trasferimenti in conto capitale totali	57	69	59	21,1	-14,5
a Settore Statale					
a Regioni					
a Comuni e Province					
ad Enti Pubblici non Consolidati	57	67	56	17,5	-16,4
a Famiglie		1	1		
a Imprese		1	2		100,0
Altre uscite in conto capitale			1		
Entrate Partite Finanziarie	919	597	1.010	-35,0	69,2
Riscossione crediti totali	54	66	58	22,2	-12,1
da Enti Pubblici non Consolidati	21	18	14	-14,3	-22,2
da altri Enti Pubblici	33	48	44	45,5	-8,3
Riduzione depositi bancari			389		
Altre partite finanziarie totali	865	531	563	-38,6	6,0
Uscite Partite Finanziarie	1.534	1.155	793	-24,7	-31,3
Partecipazioni e conferimenti a Imprese					
Mutui ed anticipazioni a Imprese	91	106	78	16,5	-26,4
Aumento depositi bancari	440	310		-29,5	-100,0
Altre partite finanziarie totali	1.003	739	715	-26,3	-3,2
Entrate totali	4.000	4.022	3.531	0,6	-12,2
Uscite totali	4.030	4.018	3.512	-0,3	-12,6
Saldo	-30	4	19		

Tabella 2.6-7. Enti Assistenziali Amministrazioni Locali⁵: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di Euro)

⁵ Università, Enti Parco.

3. IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

Il conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche è elaborato dall'Istat nel rispetto di regole e definizioni armonizzate a livello europeo, contenute nel Regolamento sul sistema dei Conti Economici Integrati (SEC95) n. 2223/96 e in due Regolamenti specifici sulle statistiche congiunturali di finanza pubblica, n. 264/2000 e n. 1221/2002.

Sotto il profilo metodologico va precisato che l'indebitamento risultante dalla sommatoria dei quattro trimestri di ciascun anno può differire dalla stima annuale calcolata ai fini della Notifica dei parametri di Maastricht (come da Regolamento CE n. 351/2002) per il diverso trattamento delle operazioni di swap: nella Notifica gli swap sono da considerare a tutti gli effetti interessi e incidono quindi sul calcolo dell'indebitamento, mentre nei conti secondo il SEC95, tali operazioni sono considerate partite finanziarie senza impatto sull'indebitamento.

Per la costruzione del conto trimestrale sono state utilizzate tutte le informazioni qualitative e quantitative di breve periodo disponibili al momento dell'elaborazione, ivi compresi i dati di cassa riportati per i diversi settori in questa Relazione. Tuttavia, non avendo tali informazioni lo stesso grado di completezza e puntualità di quelle utilizzate per la costruzione del conto annuale, si è reso necessario l'utilizzo di metodi statistici finalizzati al miglioramento della qualità, della coerenza e della significatività delle stime dei dati trimestrali.

Nell'interpretazione dei dati va tenuto presente che, secondo quanto stabilito in sede comunitaria, le serie trimestrali delle voci del conto sono di tipo grezzo, cioè non depurate della componente stagionale. Questo spiega in gran parte la forte variabilità in corso d'anno degli aggregati del conto ed in particolare del saldo (indebitamento netto) che, per gli anni presi in considerazione, assume andamenti diversi nei trimestri in cui vengono adottati i vari provvedimenti di politica economica e le diverse manovre di bilancio.

Nel Conto economico trimestrale, così come per il conto annuale, le operazioni effettuate dalle Amministrazioni pubbliche sono attribuite ai trimestri in base al principio della competenza economica (principio *accrual*), secondo il quale i flussi sono registrati nel momento in cui il valore economico è creato, trasformato, scambiato, trasferito o estinto.

Per le stime delle diverse voci del conto si considera, quindi, come periodo di riferimento, quello in cui si verificano gli eventi economici sottostanti, indipendentemente dal momento in cui avviene la regolazione contabile di cassa corrispondente (pagamenti e riscossioni).

Premesso quanto sopra, dal conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 31 marzo 2009 emergono i seguenti saldi:

- un indebitamento netto di 34.082 milioni, pari al 9,3 per cento del PIL (5,7% nel corrispondente trimestre del 2008);
- un saldo corrente negativo di 21.977 milioni, pari al 6,0 per cento del PIL (3,0% nel corrispondente trimestre del 2008);
- un saldo primario negativo per 16.865 milioni pari al 4,6 per cento del PIL (nello stesso periodo del 2008 il saldo primario era risultato parimenti negativo per un importo pari allo 0,8% del PIL).

Il significativo peggioramento dei saldi, determinatosi malgrado una minore spesa per interessi di 1.447 milioni, consegue a una riduzione delle entrate del 2,8 per cento e a un

aumento delle spese del 5,4 per cento: la loro incidenza sul PIL è passata per le entrate dal 39,8 al 39,9 per cento e per le spese dal 45,6 al 49,2 per cento.

Riguardo tali andamenti va precisato che, mentre la riduzione delle entrate è chiaramente riconducibile alla negativa congiuntura economica determinatasi a seguito della crisi finanziaria esplosa negli Stati Uniti e rapidamente propagatasi in un contesto di economia globale all'Europa con pesanti riflessi sull'economia reale, riguardo le spese, riflette circostanze con effetti concentrati nel periodo quali, per la spesa per redditi da lavoro dipendente, il rinnovo di alcuni contratti (dipendenti dei Ministeri, della scuola, degli enti pubblici non economici, dell'università e degli enti di ricerca) e per la spesa in conto capitale la riacquisizione da parte degli enti previdenziali degli immobili non ancora venduti nell'ambito delle operazioni SCIP previste dall'articolo 43 bis del decreto legge 30 dicembre 2008, n. 207, convertito con modificazioni dalla legge 27 febbraio 2009, n. 14. Detta operazione si è resa necessaria per assicurare alla società SCIP le liquidità necessarie per far fronte ai propri impegni finanziari prima dell'intervenuta liquidazione della stessa Società.

Un'analisi qualitativa delle entrate fa emergere una contrazione del complesso delle entrate tributarie pari al 4,8 per cento (-4,6% per le dirette e -4,9% per le indirette).

Marginalmente ridotte anche le entrate contributive (-0,1%).

Per quanto riguarda le spese, quelle correnti al netto degli interessi hanno registrato un incremento del 5,4 per cento con un'incidenza sul prodotto interno lordo salita dal 37,8 al 41,1 per cento.

Si segnala, in particolare, l'incremento del 7,0 per cento dei redditi da lavoro dipendente, del 7,4 per cento dei consumi intermedi e del 5,6 per cento delle prestazioni sociali.

Consistente l'aumento delle uscite in conto capitale, incrementatesi nel complesso del 15,3 per cento, in relazione, soprattutto, alla ricordata riacquisizione da parte degli enti previdenziali degli immobili non ancora venduti nell'ambito delle operazioni SCIP.

	Gennaio - Marzo			Variazioni percentuali		% PIL		
	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008	2007	2008	2009
USCITE								
Uscite correnti	154.630	161.856	168.177	4,67	3,91	41,77	42,68	45,74
Redditi da lavoro dipendente	36.713	37.868	40.502	3,15	6,96	9,92	9,98	11,02
Consumi intermedi	19.009	19.407	20.847	2,09	7,42	5,13	5,12	5,67
Interessi passivi	17.378	18.664	17.217	7,40	-7,75	4,69	4,92	4,68
Prestazioni sociali in denaro	61.170	64.106	67.726	4,80	5,65	16,52	16,90	18,42
Altre uscite correnti	20.360	21.811	21.885	7,13	0,34	5,50	5,75	5,95
Uscite in conto capitale	11.419	11.032	12.719	-3,39	15,29	3,08	2,91	3,46
Investimenti fissi lordi	7.330	6.760	7.935	-7,78	17,38	1,98	1,78	2,16
Altre uscite in conto capitale	4.089	4.272	4.784	4,48	11,99	1,10	1,13	1,30
Uscite complessive	166.049	172.888	180.896	4,12	4,63	44,85	45,58	49,20
<i>di cui: Uscite correnti netto interessi</i>	137.252	143.192	150.960	4,33	5,42	37,07	37,75	41,06
ENTRATE								
Entrate correnti	144.673	150.599	146.200	4,10	-2,92	39,08	39,71	39,76
Entrate tributarie	91.648	93.584	89.126	2,11	-4,76	24,75	24,67	24,24
<i>Imposte dirette</i>	36.879	40.878	39.017	10,84	-4,55	9,96	10,78	10,61
<i>Imposte indirette</i>	54.769	52.706	50.109	-3,77	-4,93	14,79	13,90	13,63
Contributi sociali	42.261	45.137	45.093	6,81	-0,10	11,42	11,90	12,26
Altre entrate correnti	10.764	11.878	11.981	10,35	0,87	2,91	3,13	3,26
Entrate in conto capitale	583	492	614	-15,61	24,80	0,16	0,13	0,17
<i>di cui: imposte in conto capitale</i>	45	114	137	153,33	20,18	0,01	0,03	0,04
Entrate complessive	145.256	151.091	146.814	4,02	-2,83	39,23	39,84	39,93
Avanzo (+) Disavanzo (-)	-9.957	-11.257	-21.977	13,06	95,23	-2,69	-2,97	-5,98
Indebitamento netto	-20.793	-21.797	-34.082	4,83	56,36	-5,62	-5,75	-9,27
Avanzo primario	-3.415	-3.133	-16.865	-8,26	438,30	-0,92	-0,83	-4,59
PIL	370.221	379.270	367.681	2,44	-3,06			

Tabella 3-1. Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 31 marzo del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

PAGINA BIANCA

APPENDICI

PAGINA BIANCA

APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO

A1. Risultati di sintesi

Alla fine del primo trimestre dell'anno 2009 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 95.713 milioni e pagamenti per 128.395 milioni; ne è derivato un fabbisogno pari a 32.682 milioni, mentre nel corrispondente periodo 2008 si era assestato a 18.757 milioni (Tabella A1).

L'espansione del fabbisogno consegue ad un aumento dei pagamenti per 17.781 milioni superiore rispetto all'aumento presentato dagli incassi (+3.856 milioni). Si fa presente che gli incassi relativi all'IVA comunitaria e a multe ed ammende, ecc., sono contabilizzati nella voce "Altri".

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Assolute	%
INCASSI					
- Tributari	78.036	84.519	80.068	-4.451	-5,3
- Altri	4.555	7.338	15.645	8.307	113,2
Totale incassi	82.591	91.857	95.713	3.856	4,2
PAGAMENTI⁶					
- Correnti	80.874	98.359	118.126	19.767	20,1
- In conto capitale	8.983	12.255	10.269	-1.986	-16,2
Totale pagamenti	89.857	110.614	128.395	17.781	16,1
Fabbisogno (+ Disponibilità)	-7.266	-18.757	-32.682	-13.925	74,2

Tabella A1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa dei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazione sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti nel primo trimestre del 2009 a raffronto con il corrispondente periodo del 2008.

A2. Analisi degli incassi

Le entrate finali incassate nel primo trimestre dell'anno 2009 (come si evince dalla successiva Tabella A2) sono state, nel complesso, pari a 95.713 milioni, con un aumento di 3.856 milioni (+4,2%), come conseguenza di una flessione delle entrate tributarie (-4.451 milioni) e di quello delle altre entrate (+8.307 milioni).

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

⁶ I dati dei pagamenti sono consolidati della spesa relativa a P.C.M., Tar, Corte dei Conti, Agenzie fiscali.

- incassi relativi ad anni precedenti contabilizzati rispettivamente nel 2009 (1393 milioni) e nel 2008 (1360 milioni), ma di competenza degli esercizi precedenti;
- integrazioni per giacenze relative alla struttura di gestione (290 milioni per il 2009 e 443 milioni per il 2008) non contabilizzate entro il 31 marzo;
- stima per il 2009 della quota di condono di spettanza dell'erario, pari complessivamente a 45 milioni, attribuibile per 36 milioni alle imposte dirette e per 9 milioni alle indirette.

I risultati delle suddette rettifiche sono recepiti nella Tabella A3.

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE	42.601	46.575	45.190	-1.385	-3,0
- IRE	37.432	40.670	40.223	-447	-1,1
- IRES	1.175	1.797	1.556	-241	-13,4
- Sostitutiva	1.785	2.427	2.447	20	0,8
- Ritenuta sui dividendi	130	269	124	-145	-53,9
- Altre	2.079	1.412	840	-572	-40,5
IMPOSTE INDIRETTE	35.435	37.944	34.878	-3.066	-8,1
AFFARI	25.691	27.906	25.158	-2.748	-9,8
- IVA	21.320	21.985	19.251	-2.734	-12,4
- Registro, bollo e sostitutiva	1.377	2.548	2.194	-354	-13,9
PRODUZIONE	5.705	6.548	6.211	-337	-5,1
- Oli minerali	4.152	4.995	4.762	-233	-4,7
MONOPOLI	2.255	2.318	2.372	54	2,3
- Tabacchi	2.253	2.317	2.370	53	2,3
LOTTO	1.784	1.172	1.137	-35	-3,0
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE ⁽⁷⁾	78.036	84.519	80.068	-4.451	-5,3
ALTRE ENTRATE	4.555	7.338	15.645	8.307	113,2
di cui:					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	104	520	622	102	19,6
- Risorse proprie U.E.	1.361	1.196	1.521	325	27,2
- Vendita beni e servizi	816	1.065	3.393	2.328	218,6
- Trasferimenti in conto capitale da Regione	0	0	6.060	6.060	n.s.
- Riscossioni crediti.	36	1.118	608	-510	-45,6
TOTALE ENTRATE FINALI ⁽⁸⁾	82.591	91.857	95.713	3.856	4,2

Tabella A2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

⁷ Al netto di 774 milioni per il 2007, 624 milioni per il 2008 e 948 milioni per il 2009 quali risorse proprie U.E. contabilizzate tra le "altre entrate".

⁸ Al netto delle duplicazioni (139 milioni per il 2007, 58 milioni per il 2008 e 50 milioni per il 2009) e del Fondo Ammortamento Titoli di Stato (3.500 milioni per il 2007).

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE DIRETTE ⁽⁹⁾	42.613	46.564	44.959	-1.605	-3,4
- IRE	37.428	40.648	39.979	-669	-1,6
- IRES	1.169	1.784	1.536	-248	-13,9
- Sostitutiva	1.780	2.424	2.447	23	0,9
- Ritenuta sui dividendi	129	269	124	-145	-53,9
- Altre	2.107	1.439	873	-566	-39,3
IMPOSTE INDIRETTE ⁽⁹⁾	35.513	37.082	34.063	-3.019	-8,1
AFFARI ¹	25.764	27.803	25.028	-2.775	-10,0
- IVA	21.318	21.868	19.160	-2.708	-12,4
- Registro, bollo e sostitutiva	1.422	2.555	2.155	-400	-15,7
PRODUZIONE	5.705	5.777	5.400	-377	-6,5
- Oli minerali	4.151	4.251	3.997	-254	-6,0
MONOPOLI	2.255	2.318	2.372	54	2,3
- Tabacchi	2.253	2.317	2.370	53	2,3
LOTTO	1.789	1.184	1.263	79	6,7
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	78.126	83.646	79.022	-4.624	-5,5
ALTRE ENTRATE ⁽¹⁰⁾	4.562	7.338	15.633	8.295	113,0
di cui					
- Contributi S.S.N. e R.C. auto	104	520	622	102	19,6
- Risorse proprie U.E.	1.361	1.196	1.521	325	27,2
- Vendita beni e servizi	816	1.065	3.381	2.316	217,5
- Trasferimenti in conto capitale	0	0	6.060	6.060	n.s.
- Riscossione di crediti.	36	1.118	608	-510	-45,6
TOTALE ⁽¹¹⁾⁽¹²⁾	82.688	90.984	94.655	3.671	4,0

Tabella A3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

A2.1. Entrate Tributarie

Per il comparto tributario sono stati realizzati per il 2009 introiti pari a 79.022 milioni contro i 83.646 milioni dell'anno 2008 (-5,5%). L'andamento negativo del gettito ha interessato sia le imposte dirette (-1.605 milioni), che le indirette (-3.019 milioni).

A2.2. Imposte Dirette

Nella Tabella A4 viene analizzato nel dettaglio l'andamento dei principali tributi diretti. La riduzione registrata per l'IRE (669 milioni) è ascrivibile principalmente alle ritenute sui dipendenti privati (-2.212 milioni) e sui redditi da lavoro autonomo (-1.264 milioni), mentre si osserva un aumento di gettito pari a 1.654 milioni per le ritenute sui dipendenti pubblici.

A tutto marzo, anche per l'IRE si è registrata, rispetto allo scorso anno, una flessione, pari nel suo complesso a 248 milioni, riconducibile soprattutto a minori versamenti per autotassazione a saldo (-23 milioni) e in acconto (-183 milioni).

⁹ Comprende la quota di condono, ancora da ripartire, di spettanza dell'erario, stimata in milioni 45, attribuibile per milioni 36 alle imposte dirette e per milioni 9 alle indirette.

¹⁰ Al netto delle retrocessioni e dietimi (cap. 3240) pari a 627 milioni per il 2007, 824 milioni per il 2008 e 898 milioni per il 2009).

¹¹ Al netto della quota versamenti da parte della Struttura di Gestione, relativi ad anni precedenti (92 milioni per il 2007, 1.360 milioni per il 2008 e 1.393 milioni per il 2009).

¹² Comprende le giacenze della Struttura di Gestione di competenza del mese di marzo, ma contabilizzate nei mesi successivi (148 milioni per il 2007, 443 milioni per il 2008 e 290 milioni per il 2009).

Per le ritenute sui redditi da capitale, nonostante la flessione delle ritenute sui depositi bancari (-119 milioni), si osserva un aumento pari a 23 milioni, scaturito soprattutto dall'andamento delle imposte sostitutive sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obbligazioni di cui al D. Lgs. N. 239/96 (+173 milioni).

	Gennaio – Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IRE	37.428	40.648	39.979	-669	-1,6
Ruoli	300	208	201	-7	-3,4
Ritenute sui dipendenti pubblici	2.467	15.545	17.199	1.654	10,6
sui dipendenti privati	30.903	20.906	18.694	-2.212	-10,6
d'acconto per redditi di lavoro autonomo	3.421	3.575	2.311	-1.264	-35,4
Versamenti a saldo per autotassazione	43	54	50	-4	-7,4
acconto per autotassazione	177	208	223	15	7,2
Altre	117	152	1.301	1.149	n.s.
IRES	1.169	1.784	1.536	-248	-13,9
Ruoli	30	42	71	29	69,0
Versamenti a saldo per autotassazione	226	329	306	-23	-7,0
acconto per autotassazione	845	1.219	1.036	-183	-15,0
Accertamento con adesione	68	194	123	-71	-36,6
RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	1.780	2.424	2.447	23	0,9
Ritenute su interessi, premi ed altri frutti da aziende ed istituti di credito	56	59	63	4	6,8
sulle obbligazioni	696	1.207	1.088	-119	-9,9
Imp. sost. sugli interessi, premi ed altri frutti di talune obblig. di cui D. lgs. 1.4.96, n. 239	817	923	1.096	173	18,7
Altre ritenute	211	235	200	-35	-14,9

Tabella A4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali Imposte Dirette (in milioni di euro)

A2.3. Imposte indirette

Nel comparto delle imposte indirette (Tabella A6) si registra una riduzione dell'8,1 per cento, pari a 3.019 milioni, quale risultante delle variazioni negative delle imposte relative alle categorie Affari e Produzione, mentre si osserva un aumento per i Monopoli e per il Lotto.

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IVA contabilizzata a bilancio ⁽¹³⁾	22.094	22.609	20.199	-2.410	-10,7
Scambi interni	18.299	18.660	17.277	-1.383	-7,4
Importazioni	3.539	3.686	2.661	-1.025	-27,8
Ruoli	218	227	215	-12	-5,3
Accert. con adesione	37	36	46	10	27,8
Regolariz. omessi vers.	1	0	0	0	n.s.
RETTIFICHE:					
Quota gettito 2006 imputata al bilancio 2007	-26				
2007 imputata al bilancio 2008		-257			
2008 imputata al bilancio 2009			-117		
Ripartito nei mesi successivi a marzo	24	140	26		
TOTALE IVA LORDA RETTIFICATA	22.118	22.749	20.225	-2.524	-11,1
IVA U.E.	-774	-624	-948	-324	51,9
TOTALE IVA NETTA ⁽¹⁴⁾	21.344	22.125	19.277	-2.848	-12,9

Tabella A5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)

¹³ Considera IVA UE.

¹⁴ Al netto dell'IVA UE.

La riduzione registrata per la categoria Affari (-2.775 milioni) è imputabile, oltre che all'IVA (-2.708 milioni), il cui andamento è illustrato in dettaglio nella Tabella A5, anche alle imposte di registro, bollo e sostitutiva (-400 milioni), all'imposta sulle assicurazioni (-105 milioni) e all'imposta ipotecaria (-151 milioni), mentre un aumento si osserva per il Canone Rai (+569 milioni).

Per la categoria della Produzione, consumi e dogane, si osserva una diminuzione del gettito pari a 377 milioni (-6,5%), che ha interessato, principalmente, le accise sugli oli minerali (-254 milioni), l'imposta di consumo sul gas metano (-66 milioni) e le imposte sugli spiriti (-15 milioni) e sull'energia elettrica (-7 milioni).

L'aumento di gettito verificatosi per la categoria dei Monopoli (+54 milioni) è da imputare principalmente all'andamento dell'imposta di consumo sui tabacchi, mentre quello relativo alla categoria del Lotto (+79 milioni) è ascrivibile ai maggiori proventi relativi ai giochi diversi dal lotto e superenalotto (+160 milioni).

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Absolute	%
IMPOSTE INDIRETTE	35.513	37.082	34.063	-3.019	-8,1
AFFARI - di cui:	25.764	27.803	25.028	-2.775	-10,0
IVA	21.318	21.868	19.160	-2.708	-12,4
Registro, bollo e sostitutiva	1.422	2.555	2.155	-400	-15,7
Assicurazioni	73	629	524	-105	-16,7
Ipotecaria	453	624	473	-151	-24,2
Canone Rai	1.449	902	1.471	569	63,1
Conc. Governative	545	576	611	35	6,1
Successioni e donazioni	3	66	100	34	51,5
PRODUZIONE - di cui:	5.705	5.777	5.400	-377	-6,5
Oli minerali	4.151	4.251	3.997	-254	-6,0
Gas metano	729	594	528	-66	-11,1
Spiriti	120	139	124	-15	-10,8
Gas incond. raffinerie e fabb.	126	158	160	2	1,3
Energia elettrica	411	501	494	-7	-1,4
Sovrimposta di confine	20	24	18	-6	-25,0
MONOPOLI - di cui:	2.255	2.318	2.372	54	2,3
Tabacchi	2.253	2.317	2.370	53	2,3
LOTTO - di cui:	1.789	1.184	1.263	79	6,7
Provento del lotto e superenalotto	1.131	605	524	-81	-13,4
Altre	658	579	739	160	27,6

Tabella A6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)

A2.4. Entrate non Tributarie

Se si considerano le entrate extratributarie, al netto dei dietimi di interesse e altri proventi connessi alla gestione del debito (i quali passano dagli 824 milioni del 2008 agli 898 milioni nel 2009), si evidenzia un aumento di 8.295 milioni di euro, scaturito, in parte, dai trasferimenti in conto capitale, pari a 6.060 milioni, effettuati dalle Regioni a statuto ordinario relativi ai versamenti del maggior gettito a titolo di IRAP e Addizionale regionale IRPEF, e, in parte, dal versamento straordinario di 414 milioni per l'escussione della garanzia connessa ad inadempimento relativo al rilascio delle licenze UMTS, contabilizzato tra i proventi derivanti dalla vendita beni e servizi (+2316 milioni).

A3. Analisi dei pagamenti

L'analisi dei pagamenti finali netti effettuati nel primo trimestre dell'esercizio finanziario 2009 è esposta nella Tabella A8, a raffronto con gli analoghi pagamenti del corrispondente periodo del precedente esercizio. Nei suddetti pagamenti sono state consolidate le spese della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei Conti, dei Tar e delle Agenzie fiscali al fine di rendere le spese del Bilancio dello Stato in linea con il conto economico elaborato secondo i dati del sistema di contabilità nazionale.

I suddetti pagamenti, al netto delle regolazioni contabili indicate nella Tabella A7, sono pari a 128.395 milioni e riguardano per 118.126 milioni le spese correnti e per 10.269 milioni le spese in conto capitale. Complessivamente, rispetto ai pagamenti effettuati nell'esercizio 2008, si registra un incremento di 17.781 milioni, imputabile esclusivamente alle spese correnti, che registrano una espansione pari a 19.767 milioni, di cui circa 12.000 milioni sono connessi, in particolare, ai maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione, che provvede alla regolazione contabile dei minori versamenti in entrata derivanti dalle compensazioni operate dai contribuenti.

Per contro le spese in conto capitale registrano una flessione di 1.986 milioni.

	Gennaio - Marzo		
	2007	2008	2009
SPESE CORRENTI	0	0	0
Poste correttive e compensative	0	0	0
- Rimborsi IVA pregressi	0	0	0
- Anticipo concessionari	0	0	0
- Rimborsi II.DD. pregresse	0	0	0
- Regolazioni contabili II.DD. pregresse	0	0	0
- Tassa concessione governativa	0	0	0
- Rimborsi II.II. pregresse (versamento a fondi di bilancio)	0	0	0
- Rimborso crediti di imposta in titoli	0	0	0
- Altre imposte pregresse	0	0	0
SPESE IN C/CAPITALE			
Acquisizione attività finanziarie	0	0	0
- Fondo solidarietà nazionale	0	0	0
- C/C infruttifero denominato partic. italiana a banche e fondi	0	0	0
TOTALE REGOLAZIONI CONTABILI	0	0	0

Tabella A7 – Bilancio dello Stato: pagamenti per regolazioni contabili e debitorie (in milioni di euro)

	Gennaio - Marzo			Variazioni 2009/2008	
	2007	2008	2009	Assolute	%
Redditi da lavoro dipendente	20.723	23.734	23.175	-559	-2,4
Consumi intermedi	1.600	1.473	1.657	184	12,5
IRAP	1.269	1.330	1.242	-88	-6,6
Trasferimenti correnti ad Amm.ni pubbliche:	21.776	31.987	37.514	5.527	17,3
Amministrazioni centrali	977	1.525	1.434	-92	-6,0
Amministrazioni locali:	9.731	9.443	21.999	12.556	133,0
regioni	3.498	4.748	14.840	10.092	212,5
comuni	3.537	1.740	4.475	2.735	157,2
altre	2.696	2.955	2.684	-271	-9,2
Enti previdenziali e assistenza sociale	11.068	21.018	14.081	-6.937	-33,0
Trasferimenti correnti a famiglie e ISP	517	430	757	327	75,9
ad imprese	310	488	540	53	10,8
ad estero	513	576	639	64	11,1
Risorse proprie CEE	7.201	7.653	10.429	2.776	36,3
Interessi passivi e redditi da capitale	17.998	20.121	19.469	-653	-3,2
Poste correttive e compensative	8.942	10.545	22.678	12.134	115,1
Ammortamenti					
Altre uscite correnti	26	23	25	2	8,3
TOTALE PAGAMENTI CORRENTI	80.874	98.359	118.126	19.767	20,1
Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	751	464	425	-39	-8,5
Contributi agli investimenti ad Amm.ni pubb:	6.907	9.874	7.136	-2.737	-27,7
Amministrazioni centrali	5.624	9.153	6.157	-2.996	-32,7
Amministrazioni locali:	1.283	721	979	258	35,8
regioni	999	635	733	98	15,4
comuni	249	14	235	221	1531,3
altre	35	71	10	-60	-85,1
Enti previdenziali e assistenza sociale					
Contributi agli investimenti a famiglie e ISP	3		3	3	1433,3
ad imprese	1.225	1.159	1.377	218	18,8
ad estero	78	124	272	148	119,1
Altri trasferimenti in conto capitale	19	165	946	781	473,3
Acquisizione di attività finanziarie	0	469	110	-359	-76,5
TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI	8.983	12.255	10.269	-1.986	-16,2
TOTALE PAGAMENTI	89.857	110.614	128.395	17.781	16,1

Tabella A8 – Bilancio dello Stato: analisi dei pagamenti effettuati nei primi tre mesi del triennio 2007 – 2009 (in milioni di euro)

A4. Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della p.a.

A4.1. Spese correnti

I redditi da lavoro dipendente presentano un totale complessivo di pagamenti pari a 23.175 milioni. Rispetto a tutto marzo 2008, si registra un decremento di 559 milioni (-2,4%), imputabile soprattutto ad una fisiologica diminuzione del volume degli emolumenti, nonché all'intervenuto pagamento nel primo trimestre 2008 degli arretrati per il rinnovo contrattuale del comparto scuola stipulato a fine 2007.

I pagamenti di bilancio per consumi intermedi presentano, rispetto al primo trimestre 2008, una espansione del 12,5 per cento che ha interessato in particolar modo le spese per il funzionamento amministrativo e didattico delle istituzioni scolastiche.

I trasferimenti correnti alle imprese, pari a 540 milioni, si sono incrementati di 53 milioni, rispetto ai 488 milioni del precedente esercizio (+10,8%). Tale variazione, in particolare, è riferita, essenzialmente, ai trasferimenti a favore delle Ferrovie dello Stato.

I trasferimenti relativi alle famiglie sono stati superiori, rispetto a tutto marzo 2008, di 327 milioni (+75,9%). Tale incremento è imputabile, in particolar modo, ai maggiori trasferimenti a favore degli Istituti di patronato ed assistenza sociale (nel 2008 tali trasferimenti sono stati erogati a partire dal mese di aprile) ed alle pensioni di guerra ed agli assegni vitalizi.

I pagamenti per interessi passivi registrano nel complesso un decremento del 3,2 per cento quale risultante di minori interessi pagati sui buoni postali fruttiferi e di maggiori pagamenti per interessi sui titoli del debito pubblico.

Si registra, infine, un forte aumento, pari a 2.776 milioni, dei pagamenti relativi alle risorse proprie UE per maggiori assegnazioni a titolo di risorse IVA e quota PNL.

A4.2. Spese in conto capitale

Gli investimenti fissi lordi si attestano su un livello di pagamenti pari a 425 milioni, con un lieve decremento di 39 milioni (-8,5%) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I contributi agli investimenti alle imprese registrano invece un incremento nei pagamenti pari a 218 milioni legato, in particolare, a maggiori pagamenti in favore del gruppo Ferrovie dello Stato.

A5. Trasferimenti ad amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti

Per le spese correnti non aventi impatto diretto sull'indebitamento netto delle pubbliche amministrazioni, sono da evidenziare i pagamenti alle Amministrazioni Pubbliche, per i quali si registra un incremento pari a 5.527 milioni determinato, prevalentemente, dai trasferimenti agli enti locali ed, in particolare, per il fondo per il federalismo fiscale (+10.100 milioni circa) e il fondo ordinario e consolidato per la finanza locale (+2.000 milioni circa). Per contro si registra una forte flessione nei trasferimenti agli enti di previdenza (-6.937 milioni; -33%), in relazione ai minori pagamenti effettuati a favore dell'INPS per le agevolazioni contributive e gli esoneri.

Come già accennato si registrano forti incrementi nei pagamenti relativi alle poste correttive e compensative delle entrate (+12.134 milioni) connessi in particolare ai maggiori versamenti alla contabilità speciale intestata alla struttura di gestione, che provvede alla regolazione contabile dei minori versamenti in entrata derivanti dalle compensazioni operate dai contribuenti.

Relativamente ai pagamenti in conto capitale, il forte decremento si concentra nei contributi alle amministrazioni centrali (-2.996 milioni) attribuibile ai trasferimenti a favore del fondo rotazione politiche comunitarie.

APPENDICE B: DEBITO DEL SETTORE STATALE

B1. LA CONSISTENZA DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE

Al 31 marzo 2009 la consistenza del debito del settore statale è risultata pari a 1.566.601 milioni, con un incremento in valore assoluto che si attesta a +70.066 milioni nell'arco dei dodici mesi, corrispondente ad una variazione percentuale del +4,7 per cento, mentre rispetto al 31 dicembre 2008 ha registrato un aumento dello stock complessivo pari a +30.159 milioni, corrispondente ad un aumento percentuale del 2,0 per cento.

Le cospicue necessità di finanziamento verificatesi nel primo trimestre 2009 sono da ricondursi, oltre che all'andamento ciclico del fabbisogno, come sempre particolarmente accentuato nei primi mesi dell'anno, anche alle maggiori esigenze di copertura originate dall'impatto delle crisi sui conti pubblici.

B1.1. Scadenze dei titoli di Stato

Nel primo trimestre 2009 il volume complessivo dei titoli di Stato italiani in scadenza è stato pari a 86.646 milioni a fronte degli 89.810 milioni dello stesso periodo del 2008, con un decremento del 3,5 per cento.

	I trimestre 2008	II trimestre 2008	III trimestre 2008	IV trimestre 2008	I trimestre 2009
Titoli a breve termine	57.206	60.686	69.772	70.785	69.557
di cui: BOT	55.150	57.152	68.170	67.625	69.557
Carta commerciale	2.056	3.534	1.602	3.160	
Titoli a medio-lungo termine	32.604	71.026	42.524	14.310	17.090
di cui: CTZ, CCT e BTP	29.962	65.041	39.601	14.310	16.370
Titoli esteri	2.642	5.985	2.924		719
TOTALE	89.810	131.712	112.296	85.095	86.646

Tabella B1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (milioni di euro)

In dettaglio, il comparto a breve termine ha registrato scadenze per 69.557 milioni, dovuti interamente ai BOT. Nello stesso comparto, nel medesimo periodo del 2008 erano stati invece rimborsati 57.206 milioni, di cui 55.150 milioni di BOT e 2.056 milioni di carta commerciale.

Nel comparto a medio-lungo termine sono stati rimborsati titoli per 17.090 milioni, di cui 719 milioni rappresentati da emissioni estere. Nel primo trimestre 2008 erano stati rimborsati 32.604 milioni, di cui 2.642 milioni di emissioni estere.

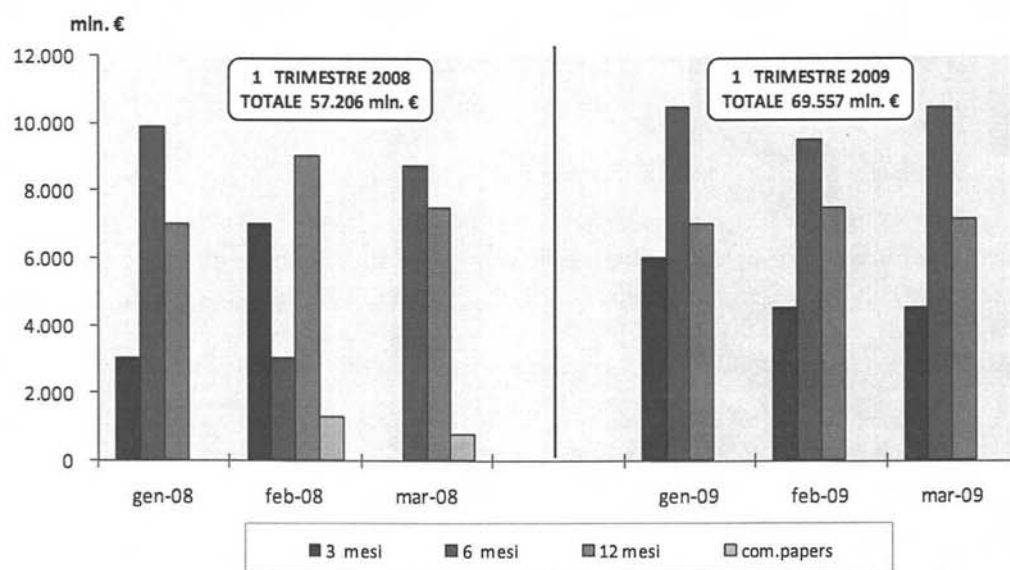
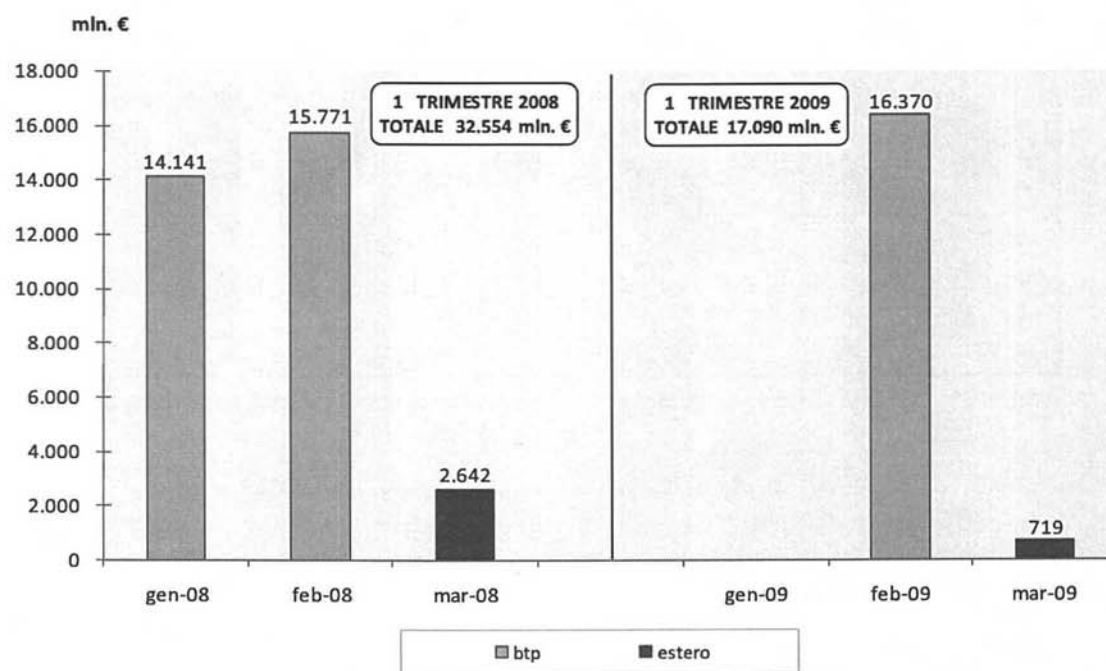


Figura App. B1: Titoli in scadenza a breve termine

Figura App. B2: Titoli in scadenza a Medio – Lungo termine
(Nota: Sono comprese le operazioni di concambio e di riduzione del debito)

B1.2. Emissioni e consistenze dei titoli di Stato

Nel perseguimento dell'obiettivo di garantire la copertura del fabbisogno del settore statale, il Tesoro ha dovuto tenere conto della elevata instabilità che ha caratterizzato l'intero sistema finanziario, al fine di continuare a garantire l'efficienza, in termini di costo e rischio, dell'attività di finanziamento, contemperando la trasparenza con la necessità di intervenire tempestivamente e con flessibilità, reagendo prontamente al variare delle condizioni di mercato, divenute estremamente volatili dopo il fallimento di *Lehman Brothers*.

In tale contesto, sfruttando le più ampie opzioni tecniche offerte dalla nuova procedura di asta telematica (Nuova COLTIT) introdotta dalla Banca d'Italia su richiesta dello stesso Tesoro a partire dalle aste di metà ottobre 2008, il collocamento dei titoli a medio-lungo termine a tasso fisso (BTP) e a tasso variabile (CCT) si è svolto con il sistema marginale con determinazione discrezionale del prezzo di aggiudicazione e della quantità all'interno di un intervallo di emissione, comunicato precedentemente. Inoltre, è stata confermata la possibilità di riaprire titoli non più in corso di emissione (*off-the-run*) in concomitanza con le normali sessioni d'asta a medio e lungo termine.

In questo modo il Tesoro ha mantenuto il proprio impegno al rispetto del calendario annuale di emissione introducendo, al contempo, elementi di flessibilità necessari per affrontare un contesto caratterizzato da elevata volatilità e forte incertezza.

Nel primo trimestre 2009 sul mercato interno sono stati emessi complessivamente 159.403 milioni di euro di titoli di Stato, con un incremento del 19,0 per cento rispetto ai 133.949 milioni del corrispondente trimestre del 2008.

	I trimestre 2008	II trimestre 2008	III trimestre 2008	IV trimestre 2008	I trimestre 2009
BOT	77.827	67.125	65.900	56.696	92.000
CTZ	11.701	8.761	9.125	4.400	12.662
BTP	31.749	37.819	31.500	32.748	46.303
BTP€i	5.285	7.545	3.711	1.476	4.926
CCT	7.387	3.500	4.112	2.109	3.512
TOTALE	133.949	124.750	114.348	97.429	159.403

Tabella B2 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio

Nel corso del trimestre sono stati emessi 92.000 milioni di BOT (di cui 24.000 annuali, 44.000 semestrali, 14.500 trimestrali e 9.500 flessibili), con un incremento del 18,0 per cento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

In particolare, per far fronte alle esigenze di cassa che tipicamente caratterizzano il primo periodo dell'anno, è stato ampiamente utilizzato il BOT flessibile, emesso mensilmente per un importo complessivo pari a 9.500 milioni e con emissioni nette positive pari a 7.000 milioni. Il BOT trimestrale, anch'esso emesso in ciascun mese, ha invece registrato emissioni negative pari a -500 milioni, poiché ci sono state scadenze per complessivi 15.000 milioni, dovute alla consistente attività di emissione dell'ultimo trimestre del 2008, resasi necessaria anche per soddisfare l'ampia domanda proveniente dal *retail*.

Il BOT annuale, che ha registrato emissioni nette positive pari a 2.343 milioni, è stato offerto con regolarità a metà mese, determinando gli importi in funzione della domanda e delle condizioni di mercato, così come regolari sono state le emissioni del BOT semestrale, svolte come di consueto a fine mese, con quantitativi in offerta calibrati per sostenere il comparto dei CCT sul mercato secondario.

Per il BOT semestrale, sull'ammontare delle emissioni nette, pari a +13.600 milioni, ha influito il fatto che, come di consueto, il regolamento dell'asta di fine dicembre è stato posposto al 2 gennaio.

Pertanto, lo stock dei BOT ha riscontrato un incremento di +19.217 milioni rispetto al dato dei 12 mesi precedenti e, nell'arco del trimestre, tale crescita risulta ancora più accentuata, pari a +22.443 milioni, in parte a causa, come precisato in precedenza, dello slittamento a inizio gennaio della data di regolamento del BOT semestrale di fine dicembre. In valori percentuali, tale strumento si attesta così a circa il 10,9 per cento dello stock complessivo del debito.

Nel primo trimestre 2009, infine, sono state effettuate sette operazioni anche nell'ambito dell'operatività OPTES (gestione giornaliera della liquidità), tutte di raccolta di durata *overnight* (cioè con regolamento nella giornata lavorativa successiva a quella in cui viene conclusa la transazione) per un importo medio assegnato di circa 562 milioni. Stante la durata delle stesse, il saldo di queste operazioni a fine trimestre è stato pari a zero.

Nel primo trimestre 2009 sono stati emessi 12.662 milioni di euro di CTZ con un incremento dell'8,0 per cento rispetto al corrispondente trimestre del 2008. Le emissioni nette sono state pari alle lorde, non essendovi state scadenze. Sia nell'arco dei dodici mesi che nell'ultimo trimestre considerato, l'ammontare complessivo dei CTZ ha registrato un aumento (pari rispettivamente a +4.670 e a +12.662 milioni), determinato da ammontari in emissione tendenzialmente superiori, visto il crescente interesse, nell'attuale contesto di mercato, sia da parte di operatori internazionali che del *retail*. I CTZ rappresentano, quindi, a fine marzo 2009, il 3,8 per cento dello stock complessivo di debito, rispetto al 3,7 per cento dell'anno precedente.

In particolare, dopo le ultime *tranche* del CTZ 30/09/2008-30/09/2010, nell'asta di fine marzo è stato inaugurato il CTZ 31/03/2009-31/03/2011.

Nel primo trimestre del 2009 sono stati emessi BTP per tutte le scadenze. Come evidenziato precedentemente, accanto ai titoli *on-the-run*, il Tesoro ha offerto anche titoli non più in corso di emissione (*off-the-run*), che sono stati scelti prevalentemente in base alle condizioni della domanda e con l'obiettivo di migliorare l'efficienza delle negoziazioni sul mercato secondario. Complessivamente, nel corso del trimestre, vi sono state sei aste di titoli *off-the-run*.

In totale, le emissioni lorde (pari alle nette, non essendovi state scadenze) di BTP nel primo trimestre 2009 sono state pari a 46.303 milioni, con un incremento del 46 per cento rispetto ai 31.749 milioni del primo trimestre 2008, determinato da quantità maggiori in emissione per tutte le scadenze, in modo particolare per i titoli con durata superiore ai 10 anni. In dettaglio, considerando anche i titoli *off-the-run*, sono stati emessi 11.829 milioni di titoli triennali, 12.581 milioni di quinquennali, 11.345 milioni nel comparto fino a 10 anni, 3.207 milioni nella parte compresa tra gli 11 ed i 15 anni e 7.342 milioni nel comparto tra i 16 e i 30 anni.

La parte più a breve termine della curva è stata caratterizzata dalla inaugurazione di un nuovo titolo triennale e quinquennale che, considerate le mutate condizioni di mercato, sono caratterizzati da cedole notevolmente inferiori rispetto ai *benchmark* precedenti. Infatti, dopo le ultime *tranche* del BTP 01/09/2008 - 01/09/2011 con cedola annuale pari al 4,25 per cento, nell'asta di fine febbraio è stato collocato il BTP 01/03/2009 - 01/03/2012 con cedola al 3,00 per cento. Il tratto a cinque anni è stato caratterizzato dall'emissione, nell'asta di metà gennaio, del nuovo BTP 15/12/2008-15/12/2013, con cedola al 3,75 per cento, dopo che nell'asta di metà dicembre era stata emessa l'ultima *tranche* del BTP 15/04/08-15/04/13, con cedola al 4,25 per cento.

Nel comparto decennale, sono continuate le emissioni del BTP 01/09/08-01/03/19, con cedola al 4,50 per cento, inaugurato nel trimestre precedente. Inoltre, nell'asta di metà marzo è stato riaperto il titolo *off-the-run* BTP 01/02/2006-01/08/2016, con cedola pari al 3,75 per cento e vita residua pari a circa 7 anni.

Per quanto riguarda il comparto compreso tra gli undici e i quindici anni, vi è stata un'unica emissione, nell'asta di metà febbraio, del BTP 01/02/2008 - 01/08/2023, con cedola al 4,75 per cento, a cui è stato affiancato il titolo *off-the-run* BTP 01/02/2006 - 01/08/2021, con vita residua pari a circa 12 anni e cedola al 3,75 per cento.

Infine, la parte più lunga della curva è stata caratterizzata da una regolare attività di emissione, particolarmente significativa nel contesto di mercato volatile del trimestre in esame. Infatti, il titolo trentennale, il BTP 01/08/2007-01/08/2039, con cedola al 5,00 per cento, è stato collocato nel mese di gennaio e di marzo per un importo complessivo pari a 3.215 milioni. Inoltre, in ciascun mese è stato emesso un titolo *off-the-run*. In particolare, il BTP 01/11/1998-01/11-2029, con vita residua pari a circa venti anni e cedola al 5,25 per cento, è stato emesso nei mesi di gennaio e febbraio per un importo complessivo pari a circa 2.700 milioni di euro mentre il BTP 01/08/2003-01/08/2034, con durata residua pari a 25 anni e cedola al 5 per cento, è stato collocato nel mese di marzo per un importo di circa 1.521 milioni.

Il circolante dei BTP ha registrato un forte incremento sia nell'arco del trimestre sia nell'arco dei dodici mesi, rispettivamente pari a +29.883 milioni e a +83.110 milioni. In termini percentuali, a fine marzo 2009 i BTP hanno raggiunto il 54,49 per cento sullo stock complessivo del debito, registrando un aumento di tre punti percentuali rispetto a fine marzo 2008.

Nel primo trimestre 2009 il Tesoro, tenuto conto delle particolari condizioni del mercato, ha emesso in asta Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione dell'area dell'euro (con esclusione dei prodotti a base di tabacco), per le durate decennali, quindicennali e trentennali, utilizzando la maggiore discrezionalità che da sempre caratterizza questa tipologia di titoli. Infatti, tenuto conto delle caratteristiche della domanda presente sul comparto, le emissioni si sono concentrate soprattutto sul titolo decennale, il BTP€i 15/03/2008-15/09/2019 con cedola al 2,35 per cento, meno soggetto alle aspettative di breve termine rispetto al 5 anni e con domanda più stabile rispetto alle scadenze più lunghe; il quantitativo di questo titolo complessivamente collocato nell'arco del trimestre, con un'asta in ogni mese, è stato pari a 3.100 milioni di euro. Inoltre, nell'asta di fine marzo, accanto al titolo *benchmark* è stato offerto il BTP€i *off-the-run* 15/03/2006-15/09/2017, con vita residua pari a 8 anni e cedola pari al 2,10 per cento, per un importo nominale collocato pari a 527 milioni.

Sul segmento a 15 anni, è stata offerta un'ulteriore *tranche* del BTP€i 15/03/2007-15/09/2023 con cedola annua del 2,60 per cento, collocato nell'asta di fine febbraio per un importo nominale pari a 749 milioni.

Infine, nel mese di gennaio è stata offerta un'ulteriore *tranche* del BTP 15/09/2004-15/09/2035, con cedola pari al 2,35 per cento. L'importo nominale collocato è stato pari a 550 milioni.

L'aumento complessivo del circolante rivalutato per l'inflazione nell'arco del trimestre è stata pari a +3.816 milioni, mentre, nell'arco dei dodici mesi si registra un incremento pari +3.409 milioni. In termini percentuali, i BTP indicizzati rappresentavano il 5,7 per cento dello stock complessivo di debito.

Per quanto riguarda il comparto del tasso variabile, i CCT sono stati offerti con regolarità nelle aste di fine mese per garantire la necessaria liquidità sul mercato secondario, attraverso titoli e importi opportunamente calibrati in base alla domanda espressa dal mercato. In particolare, come anticipato nel documento sulle linee guida della gestione del debito 2009, poiché gli ammontari in emissione sono previsti essere sensibilmente inferiori alle

scadenze, ci si aspetta una riduzione del totale di CCT in circolazione. Infatti, rispetto a fine marzo 2008, il circolante ha registrato una variazione negativa di -11.010 milioni mentre, in termini percentuali, i CCT rappresentavano l'11,9 per cento dello stock complessivo di debito, rispetto al 13,2 per cento dell'anno precedente.

In particolare, in ciascun mese è stato collocato il CCT 01/09/2008-01/09/2015, per un importo nominale complessivo pari a 2.881 milioni e, nell'asta di fine febbraio, è stato emesso anche il CCT off-the-run 01/07/2006-01/07/2013, per un importo complessivo pari a 631 milioni. Le emissioni lorde, uguali alle nette non essendovi state scadenze nel trimestre di riferimento, hanno registrato un valore di 3.512 milioni.

In definitiva, il totale dei titoli emessi sul mercato interno nel comparto BTP-BTP€i-CCT è stato pari a 54.741 milioni, a fronte dei 44.421 milioni emessi nello stesso periodo dell'anno precedente.

B1.3. Emissioni sui mercati esteri

Nell'ambito delle emissioni sui mercati finanziari internazionali, nel primo trimestre 2009, è stato effettuato un collocamento nel comparto a medio-lungo termine, in particolare è stato emesso un titolo in formato *Schuldschein* di durata pari a 17 anni, per un importo nominale di 258 milioni. Tale formato è caratterizzato da una particolare documentazione riconosciuta dal diritto tedesco ed è tipicamente richiesto da investitori istituzionali residenti in Germania.

Nell'ambito del comparto monetario, è stato ampiamente utilizzato il Programma di Carta Commerciale, di durata inferiore all'anno, per le sue consuete caratteristiche di flessibilità. Nel dettaglio, sono stati emessi 42 titoli, in differenti valute quali dollari, euro, sterline, franchi svizzeri e dollari neozelandesi per un controvalore complessivo emesso pari a 2.609 milioni di euro.

Sul fronte dei rimborsi, si sono registrate scadenze per un controvalore in euro pari 719 milioni.

B1.4. Evoluzione dei rendimenti

Le gravi difficoltà che hanno coinvolto il sistema bancario internazionale si sono lievemente attenuate nei primi mesi del 2009, soprattutto per l'ingente sostegno offerto dalle autorità, finalizzate principalmente a rafforzare la capitalizzazione degli istituti più colpiti e a far fronte alla difficoltà di raccolta sui mercati. Inoltre, particolare attenzione da parte dei governi è stata rivolta a sostenere l'attività economica, essendo evidenti le gravi ripercussioni della crisi finanziaria sull'economia reale. Pertanto i principali Stati hanno adottato programmi aventi lo scopo di favorire l'erogazione del credito da parte delle banche nei confronti delle attività produttive.

Un ruolo fondamentale di supporto al sistema bancario è stato svolto dalle banche centrali, che sono ricorse a differenti misure, anche non convenzionali, al fine di garantire la stabilità dell'intero sistema finanziario. In primo luogo, la grave situazione che si è verificata a seguito del fallimento di *Lehman Brothers*, ovvero la rarefazione delle contrattazioni sui mercati finanziari, ha indotto gli istituti centrali ad offrire una liquidità senza precedenti al fine di attenuare tali tensioni, evidenziate nei differenziali tra i tassi interbancari e i rendimenti dei titoli di stato. In particolare, la Banca Centrale Europea (BCE), dal IV trimestre 2008, ha modificato le modalità di svolgimento delle operazioni di rifinanziamento principali, che sono state condotte mediante aste a tasso fisso e, in particolare, con piena aggiudicazione

dell'importo domandato dalle controparti al tasso di interesse prefissato. In questo modo, constatate le difficoltà di funzionamento dei mercati interbancari, la BCE è intervenuta direttamente per garantire totalmente le esigenze di finanziamento del sistema bancario. I risultati sono evidenti confrontando i differenziali tra i tassi interbancari con i relativi rendimenti dei titoli di Stato italiani, che dopo aver sfiorato i 300 p.b. per il segmento a 3 mesi nel mese di ottobre, hanno continuato a calare nel primo trimestre 2009, attestandosi a fine marzo in un intervallo che variava dai +50 p.b. per il segmento trimestrale a +60 p.b. per quello annuale.

Oltre a garantire la stabilità del sistema finanziario, gli istituti centrali hanno continuato ad utilizzare la leva della politica monetaria per sostenere l'attività economica, ricorrendo anche a misure non convenzionali, interfacciandosi con le banche e altre istituzioni finanziarie. In particolare, la *Federal Reserve*, banca centrale americana, dopo aver ridotto il proprio tasso di riferimento ad un valore compreso in un *range* tra lo zero e lo 0,25 per cento nel trimestre precedente, ha incrementato la politica di *quantitative easing*, rappresentata da un'espansione del proprio bilancio realizzata, da un lato, incrementando le passività e, dall'altro, acquistando *asset* da differenti operatori, aumentando così la propria esposizione nei confronti del sistema economico. La Banca Centrale Europea (BCE), invece, è intervenuta più volte sul tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principale, riducendolo complessivamente di 100 punti base (p.b.), dal 2,5 all'1,5 per cento. Da ottobre 2008, quando il tasso ufficiale stazionava al 4,25 per cento, è stata operata una riduzione complessiva di 275 p.b. Infatti, mentre i tassi di inflazione mostravano un calo significativo e si prospettavano essere notevolmente inferiori al 2,0 per cento, obiettivo di lungo periodo della Banca Centrale Europea, contemporaneamente si accentuava la contrazione dell'attività economica determinata da una riduzione di tutte le componenti della domanda aggregata, in modo particolare dalla caduta degli investimenti e del commercio internazionale.

Lo scenario macroeconomico ha accentuato l'irripidimento della curva dei rendimenti. Si sono ulteriormente ridotti i rendimenti obbligazionari per la parte a breve termine che, essendo particolarmente sensibili alle decisioni di politica monetaria, hanno risentito del taglio dei tassi di interesse dovuto, come precedentemente detto, al venire meno del pericolo inflattivo e alla forte contrazione dell'economia reale. Invece, il rendimento richiesto dal mercato è rimasto praticamente immutato nel comparto decennale, mentre ha registrato un incremento nella parte estrema della curva, evidenziando una maggiore rischiosità percepita, derivante dai crescenti oneri di bilancio legati alle misure di stimolo all'economia e alle garanzie concesse al settore bancario, nonché ai timori di inflazione di lungo periodo per le politiche intraprese dalle banche centrali. A fine marzo, rispetto al 31 dicembre 2008, il rendimento è diminuito di 98 p.b. per il BOT a 12 mesi, di 62 p.b. per il BTP quinquennale, è rimasto immutato per il BTP decennale mentre ha registrato un incremento di 25 p.b. per il titolo trentennale. Rispetto all'anno precedente risulta evidente l'irripidimento della curva, poiché le riduzioni sono state pari a 287 p.b. per il BOT a 12 mesi e di 96 p.b. per il BTP quinquennale, mentre il titolo decennale è rimasto praticamente immutato e il trentennale ha registrato un incremento di 37 p.b. .

I differenziali di rendimento (*spread*) dei titoli di Stato italiani, rispetto ai titoli *benchmark* tedeschi, hanno continuato a subire un ampliamento soprattutto nel mese di gennaio quando hanno raggiunto il livello record dall'introduzione dell'euro, superando i 170 p.b. sia per il titolo decennale sia per quello trentennale. Nella fase successiva del trimestre una parziale riduzione di questi differenziali tendeva a ricondurre gradatamente la situazione verso la normalità, confermando l'eccezionalità dei valori registrati per essi nel primo mese dell'anno. Infatti, a fine marzo gli *spread* registravano livelli pari a 140 p.b. per il BTP decennale e a 149 p.b. per il BTP trentennale, rispetto ai 143 e 159 p.b. del trimestre precedente. Il picco registrato nel mese di gennaio si è avuto in concomitanza con la riduzione del *rating* di alcuni

paesi europei, ovvero Spagna, Grecia e Portogallo. Anche se l'Italia non è stata interessata dalla revisione del giudizio di *rating*, che anzi è stato confermato con *outlook* stabile, l'elevata avversione al rischio ha indotto gli investitori, ancora di più rispetto ai trimestri precedenti, a privilegiare i titoli di Stato tedeschi, rispetto a tutti gli altri periferici. Infatti la Spagna, particolarmente esposta sul fronte della crisi immobiliare, ha visto ampliarsi ulteriormente lo *spread* del proprio decennale da 84 p.b. a 106 p.b., mentre la Grecia ha registrato un ampliamento del differenziale del proprio decennale rispetto al Bund tedesco di ulteriori 40 p.b., attestandosi a 273 p.b. Il Portogallo, che a fine 2008 registrava un differenziale tra il proprio decennale e il Bund tedesco pari a 100 p.b., ha chiuso il primo trimestre 2009 con un incremento di oltre 50 p.b.. Infine l'Irlanda, che ha un sistema finanziario maggiormente esposto e ha subito un declassamento proprio a fine marzo, è stata particolarmente colpita dalla situazione in atto sui mercati finanziari, tanto da registrare un ampliamento dello *spread* di ulteriori 100 p.b., raggiungendo un valore di 248 p.b..

La crescente avversione al rischio da parte degli investitori, accentuatasi nella prima parte del trimestre, si evidenziava anche dai differenziali in *asset swap*¹⁵ dei titoli di Stato italiani, che hanno subito un marcato allargamento nella seconda metà di gennaio, in modo particolare per le scadenze triennali e decennali, in concomitanza con gli ampliamenti dei *spreads* dei titoli italiani rispetto a quelli tedeschi. Invece, nei mesi di febbraio e marzo si è registrato un andamento differenziato tra la parte a breve della curva rispetto a quella a lunga. Infatti, il differenziale del titolo triennale ha raggiunto un valore di +35 p.b. rispetto ai +50 p.b. di fine dicembre mentre, sulla parte lunga della curva, si è verificato un ampliamento degli *spread* per il titolo decennale e per il trentennale, che si sono attestati rispettivamente a + 100 e + 160 p.b., rispetto ai valori di + 50 e + 150 p.b. del trimestre precedente.

La vita media ponderata dei titoli di Stato, che ha registrato un leggero decremento rispetto al trimestre precedente, è stata pari a 79,65 mesi.

B1.5. Altre passività del settore statale

A seguito alla decisione presa da Eurostat nel maggio 2005, i debiti emessi originariamente da ISPA (Infrastrutture S.p.A.) 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 ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti".¹⁶

Le obbligazioni sono suddivise in otto serie, di cui tre a tasso fisso, quattro a tasso variabile e una indicizzata al tasso di inflazione italiana calcolato dall'ISTAT secondo l'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi. Nel

¹⁵ Un'operazione di *asset swap* si costruisce combinando uno *swap* su tassi di interesse (*interest rate swap*) con un titolo obbligazionario, in modo da modificarne i flussi finanziari. L'eventuale vantaggio, in termini relativi, si ottiene dalla differenza tra il rendimento dell'obbligazione e il tasso fisso previsto dall'*interest rate swap*. Pertanto l'*asset swap spread* svolge un ruolo segnaletico sulle caratteristiche del titolo sottostante in termini di classe di rating e struttura cedolare, vale a dire in termini di valutazione del rischio di credito e di tasso di interesse corrisposto dall'obbligazione. L'*asset swap spread* è previsto per compensare determinate caratteristiche del titolo sottostante che comportano rendimenti diversi, superiori o inferiori, rispetto alla curva dei tassi di mercato presente al momento della stipula del contratto.

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

¹⁶ Fino all'edizione relativa a dicembre 2007, invece, entrambe le tipologie di passività erano considerate all'interno della voce "Debiti ISPA".

computo dello stock del debito l'importo nominale del titolo indicizzato è stato opportunamente rivalutato. Pertanto, al 31 marzo 2009 l'ammontare del titolo rivalutato è risultato pari a circa 826 milioni, mentre il valore complessivo delle obbligazioni al 31 marzo si attesta a 9.526 milioni.

Per la voce relativa ai buoni postali fruttiferi, l'importo relativo al 31 marzo 2009 è risultato pari a 29.857 milioni, evidenziando una diminuzione sia nell'arco dei dodici mesi (pari a -5.854 milioni), che nell'ambito dell'ultimo trimestre considerato (pari a -667 milioni).

Per quanto concerne i conti correnti postali intestati a privati, ai fini di migliorare la gestione dei flussi di tesoreria ed il conseguente monitoraggio del debito, il comma 1099 dell'articolo 1 della legge 296/2006 (legge finanziaria 2007) ha abolito l'obbligo di versare questi importi nel conto corrente fruttifero acceso presso la tesoreria dello Stato. Il comma 1097 dell'art. 1 ha disposto infatti che i fondi provenienti da raccolta effettuata da Poste Italiane S.p.A. per attività di bancoposta presso la clientela privata, siano investiti in titoli governativi dell'area euro.

La stessa finanziaria prevedeva che l'attuazione progressiva di questo nuovo assetto venisse effettuata ad opera di Poste in coordinamento con il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Al 31 marzo 2009 l'ammontare di questa componente (comprendente la linea di liquidità di Poste), che a partire da marzo 2007 ha fatto registrare una significativa riduzione proseguita per tutto l'arco del 2007, è risultata essere pari a 371 milioni.

Alcuni conti correnti depositati presso la Tesoreria centrale dello Stato vengono rappresentati tra le partite debitorie a carico del settore statale, in quanto crediti vantati nei confronti dello Stato da parte di soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione.

A partire dal 2005 sono inclusi in questa voce di debito, il conto corrente su cui affluiscono i flussi provenienti dai Fondi Strutturali dell'Unione Europea, nonché i conti correnti detenuti da Ferrovie S.p.A. e da Poste Italiane S.p.A.

L'ammontare complessivo di tali giacenze si è attestato, al 31 marzo 2009, a 9.802 milioni.

La componente maggiormente rilevante compresa in questa voce è peraltro quella concernente le giacenze sui conti correnti di Tesoreria intestati alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., pari a 107.168 milioni al 31 marzo 2009.

L'importo totale afferente alla voce "C/C presso la Tesoreria" ammonta complessivamente a 116.970 milioni, facendo registrare un aumento sia nell'arco dei dodici mesi (pari a +11.385 milioni), che rispetto al dato del 31 dicembre 2008 (pari a +4.045 milioni).

Il saldo attivo netto delle posizioni del Tesoro con Banca d'Italia al 31 marzo 2009 risulta pari a 66.428 milioni, mostrando così una consistente crescita, sia nell'arco dei dodici mesi, pari a 26.266 milioni, sia, in particolar modo, negli ultimi tre mesi considerati (pari a 47.356 milioni). Tale variazione si è determinata per la notevole crescita del livello del conto disponibilità, attestatosi a quota 66.453 milioni al 31 marzo 2009. Le giacenze presenti sul Fondo per l'ammortamento dei titoli di Stato sono rimaste invariate nell'arco del trimestre ed ammontano a circa 20 milioni.

E' incluso in questa voce anche un saldo passivo di poste minori, pari a circa 45 milioni, inerenti al rapporto Tesoro-Banca d'Italia che, a partire da marzo 2008, include le partite rivenienti dalla confluenza dell'Ufficio Italiano Cambi (UIC) - soppresso dal 1° gennaio 2008 - nella Banca d'Italia, che è subentrata in tutti i diritti e rapporti giuridici relativi all'UIC.

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

L'importo complessivo di tale voce al 31 marzo 2009 è risultato pari a 54.288 milioni, facendo registrare una diminuzione nell'arco dei dodici mesi pari -986 a milioni.

A partire dall'edizione di dicembre 2007, i mutui contratti da ISPA sono ricompresi nella voce "Prestiti". L'ammontare complessivo relativo a tali debiti, al 31 marzo 2009 è pari a 1.500 milioni.

Nella voce "Prestiti" sono stati computati anche i mutui erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (crediti quindi vantati dalla nuova CDP S.p.A., che a partire da dicembre 2003 è stata trasformata in una società per azioni esterna al settore della Pubblica Amministrazione), la cui titolarità giuridica appartiene agli enti locali, ma il cui onere di rimborso è integralmente a carico dell'Amministrazione Centrale. Tale importo, che al 31 marzo 2009 si è attestato a 30.360 milioni, è stato rettificato a partire da fine giugno 2008, a seguito di una riclassificazione di debito (ai sensi dell'art. 5 del D.L. n. 154 del 7 ottobre 2008, relativo all'anticipazione finanziaria concessa al comune di Roma da CDP) a carico dalle amministrazioni locali anziché di quelle centrali.

Infine, fanno parte della voce "Prestiti" altre due componenti residuali, di cui una relativa alla situazione delle monete in circolazione, ed una posta minore riguardante depositi di terzi a garanzia della gestione di contabilità speciali, pari complessivamente a 3.760 milioni al 31 dicembre 2008.

	BOT				CTZ
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi
gen-06		3.500	18.250	7.000	4.500
feb-06	2.500		8.000	7.000	2.500
mar-06	2.000	3.500	8.500	7.500	2.500
apr-06	2.500	4.000	9.500	8.500	4.000
mag-06		3.500	8.603	7.000	2.500
giu-06		3.000	10.450	5.500	2.118
lug-06			9.230	6.000	2.200
ago-06			8.000	6.000	2.000
set-06			8.550	7.000	1.500
ott-06			9.500	5.500	1.650
nov-06		2.500	8.500	4.500	
dic-06				5.000	
gen-07		3.000	18.500	7.000	5.500
feb-07	2.000	3.000	8.500	7.000	2.750
mar-07	2.000	3.000	8.750	7.500	2.060
apr-07		3.000	9.500	8.500	2.000
mag-07	2.500	3.000	8.500	6.500	2.000
giu-07		3.000	9.500	5.500	4.375
lug-07	2.500		9.900	6.000	2.200
ago-07		3.000	9.000	6.000	2.200
set-07	2.500	3.000	8.750	7.000	2.010
ott-07	2.500	3.000	9.500	5.500	2.000
nov-07		3.000	8.652	6.000	
dic-07				4.000	
gen-08	3.500	3.500	19.000	7.000	6.751
feb-08	5.500		9.820	7.500	2.750
mar-08	5.500		9.350	7157	2.000
apr-08	2.500	4.000	9.500	8.000	3.501
mag-08	2.500	3.500	9.175	6.500	2.511
giu-08	5.500		10.450	5.500	2.750
lug-08	2.500	4.000	10.450	6.000	2.750
ago-08		3.500	9.500	6.000	2.000
set-08	3.500	3.000	10.450	7.000	4.375
ott-08	2.500	6.000	10.502	6.000	2.200
nov-08		4.500	10.195	6.000	2.200
dic-08		4.500		6.500	
gen-09	2.500	5.500	22.550	7.500	4.912
feb-09	3.500	4.500	11.000	8.250	2.750
mar-09	3.500	4.500	10.450	8.250	5.000

Tabella B3 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)

	CCT		BTP€i				BTP			
		5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-06	4.198	1.500			777	3.300	2.750	2.750		2.500
feb-06	1.650					4.304	2.500	2.750	5.000	2.000
mar-06	1.500				750	3.000	5.000	5.000	2.200	
apr-06	1.650	1.503				3.000	3.500	3.000	2.000	
mag-06	2.000				550	3.300	3.000	2.750		2.000
giu-06	1.500		4.000			3.000	2.500	2.500	2.000	
lug-06	1.500		1.100			4.870	2.200	2.002		2.200
ago-06	1.500					2.535		2.750		
set-06	3.500				511	2.000	4.331	2.200		
ott-06	1.500		1.100			2.000	2.500	2.000		
nov-06	1.500					2.000	2.000	2.200		
dic-06										
gen-07	1.500		1.250			2.000	2.500	4.208		2.000
feb-07	2.000				825	2.000	2.750	3.500	2.750	
mar-07	2.000	3.000				5.000	2.500	2.750	2.500	
apr-07	2.200	1.500				3.000	4.000	2.750		2.500
mag-07	3.500		1.600			2.750	3.000	3.300	2.501	
giu-07	2.000			4.000		2.500	2.500	3.000		1.500
lug-07	1.500		984		421	2.200	2.750	2.200		
ago-07	1.500					4.075			2.001	
set-07	2.000	1.003		515		2.500	2.500	4.000		
ott-07	1.500		1.031			2.750	4.001	3.300		5.000
nov-07	1.650					2.500	2.750	2.500		
dic-07										
gen-08	1.547	1.435				2.750	3.300	3.300		2.200
feb-08	3.840		1.650			3.300	3.300	2.750		
mar-08	2.000	1.650			550	5.000	3.099	2.750		
apr-08	1.375			1.620		2.750	3.950	3.025	4.000	
mag-08	1.375		4.000			2.750	4.000	5.000		2.000
giu-08	750	1.000		825		2.500	2.500	3.300	2.044	
lug-08	1.612		1.515			3.000	3.300	2.500	1.650	
ago-08	1.100	750		696		2.750	2.750	3.300		
set-08	2.500				750	5.000	2.500	2.750		2.000
ott-08	1.250					3.300	4.950	2.750		
nov-08	859		376		1.100	2.750	2.200	4.375		3.217
dic-08						1.570	2.480	3.753	1.403	
gen-09	940		1.100		550	2.014	5.000	3.226		1.604
feb-09	999		980	749		3.565	3.731	3.076	2.327	
mar-09	942		1.020			6.250	3.850	3.815		1.612

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

Tabella B4 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)

	CCT		BTP€i			BTP		
	Inf. a 7 anni	5 – 10anni	11 – 15 anni	16 - 30 anni	3 - 5 anni	6 - 10 anni	11 - 15 anni	16 - 30 anni
gen-09								1.649
feb-09							880	87.781
mar-09	631	527				1.229		1.521

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

Tabella B5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli off the run (in milioni di euro)

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

Tabella B6 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di stato (valori espressi in mesi)

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

Tabella B7 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato (medie ponderate mensili)

	CCT		BTPeI				BTP			
	Inf. a 7 anni	5 – 10anni	11 – 15 anni	16 - 30 anni	3 - 5 anni	6 - 10 anni	11 - 15 anni	16 - 30 anni		
gen-09										5,48
feb-09									4,83	5,38
mar-09	2,29	3,86					3,81			5,53

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

Tabella B8 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato – Riaperture titoli off the run (medie ponderate mensili)

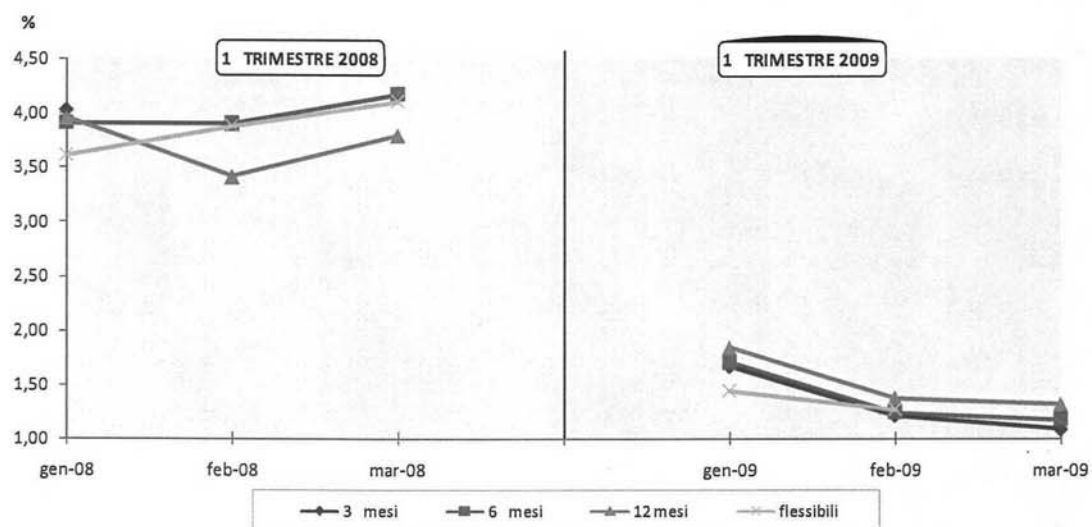


Figura App. B3: BOT: Rendimenti composti Lordi

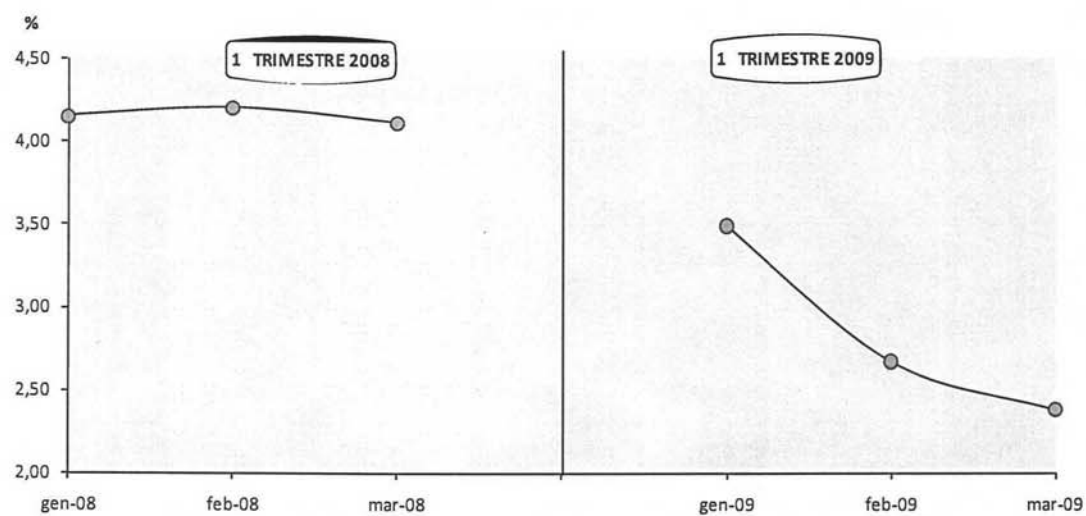


Figura App. B4: CCT: Rendimenti lordi

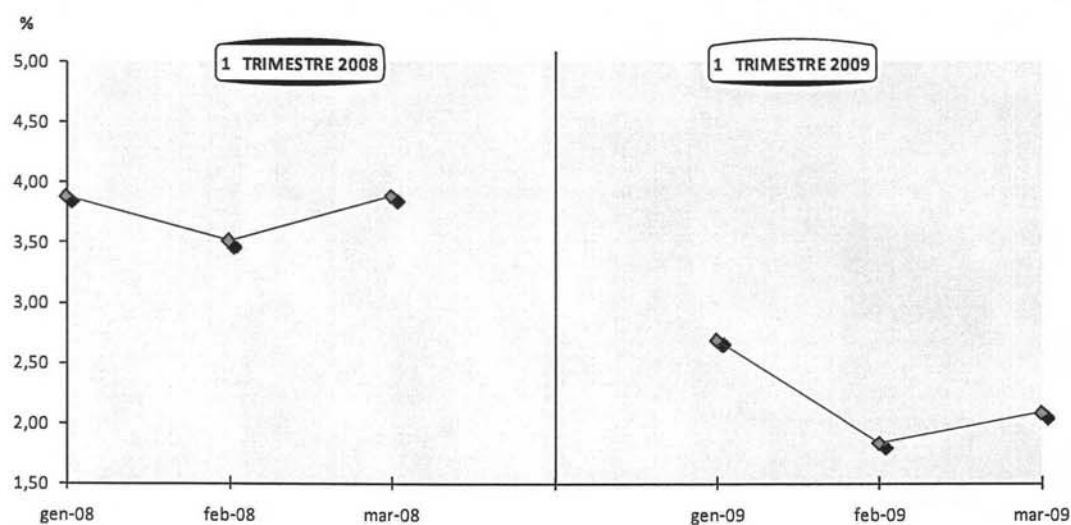


Figura App. B5: CTZ: Rendimenti Lordi

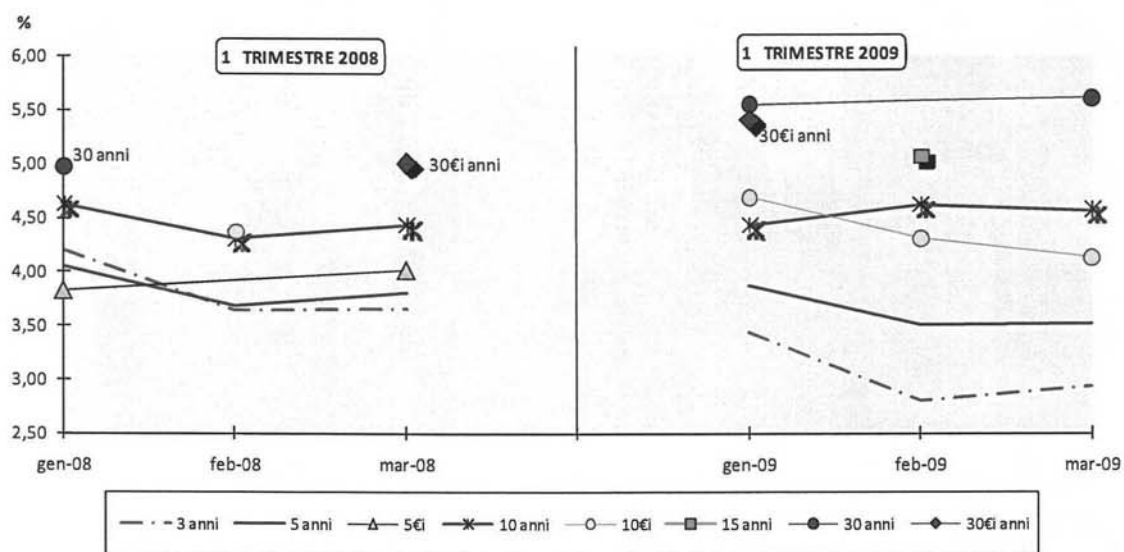


Figura App. B6: BTP: Rendimenti Lordi

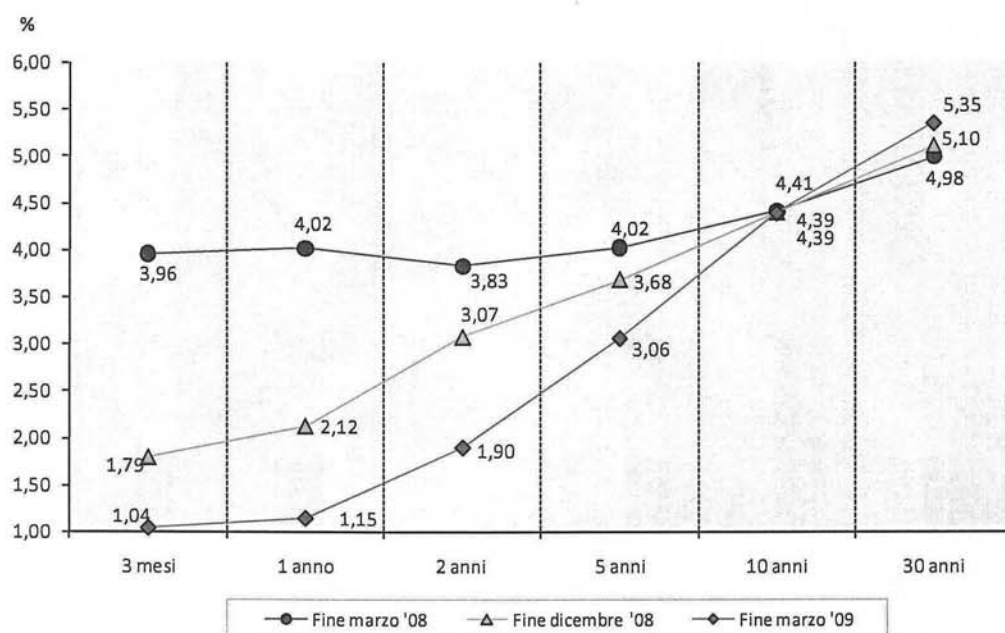


Figura App. B7: Curva dei rendimenti sul mercato secondario

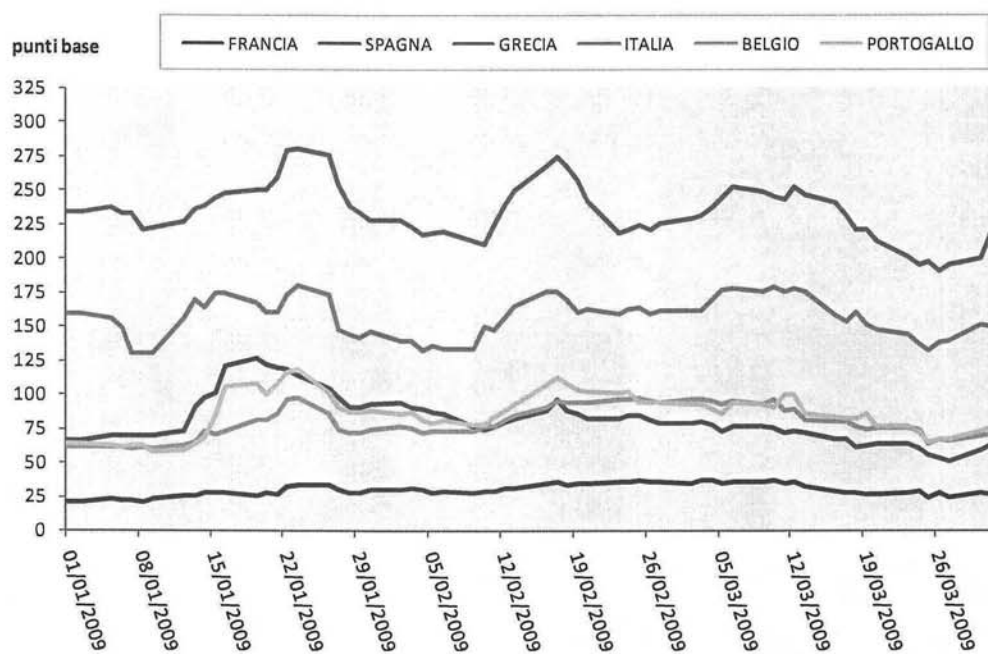


Figura App. B8: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund

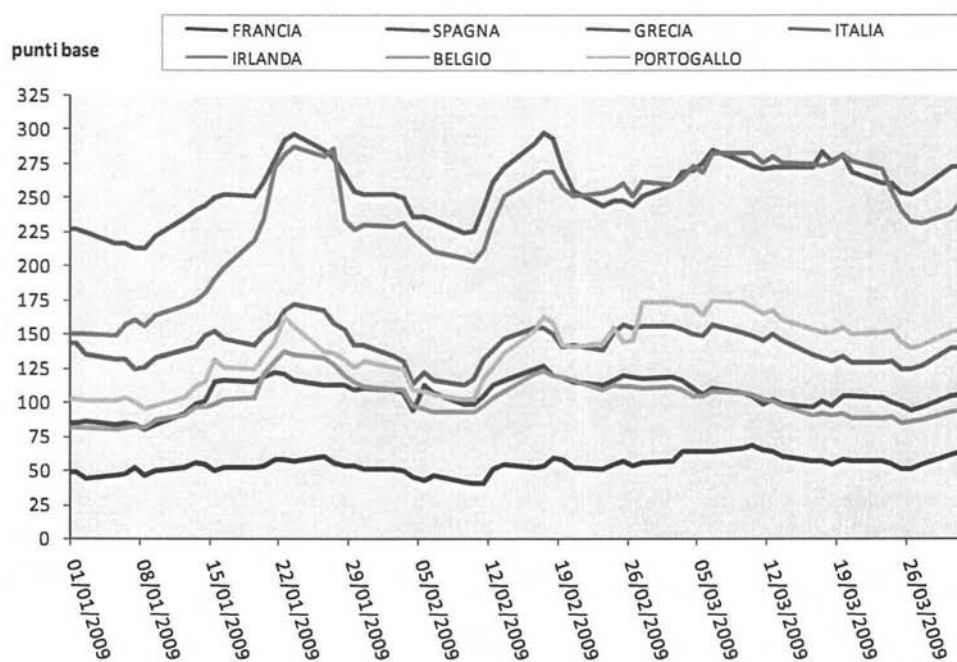


Figura App. B9: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund

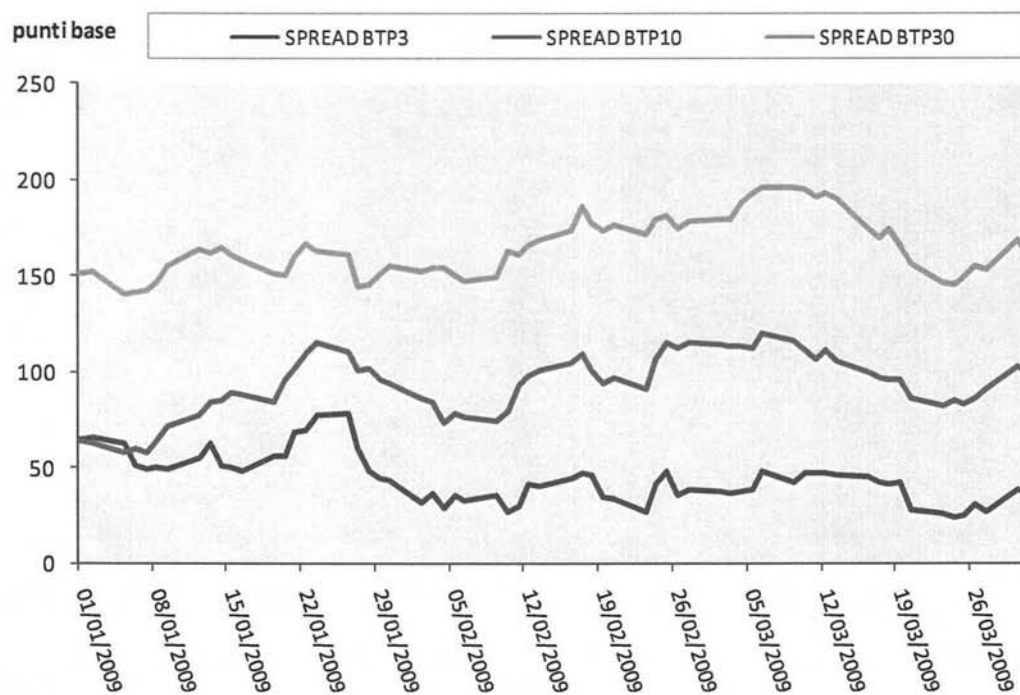


Figura App. B10: Asset Swap Spread

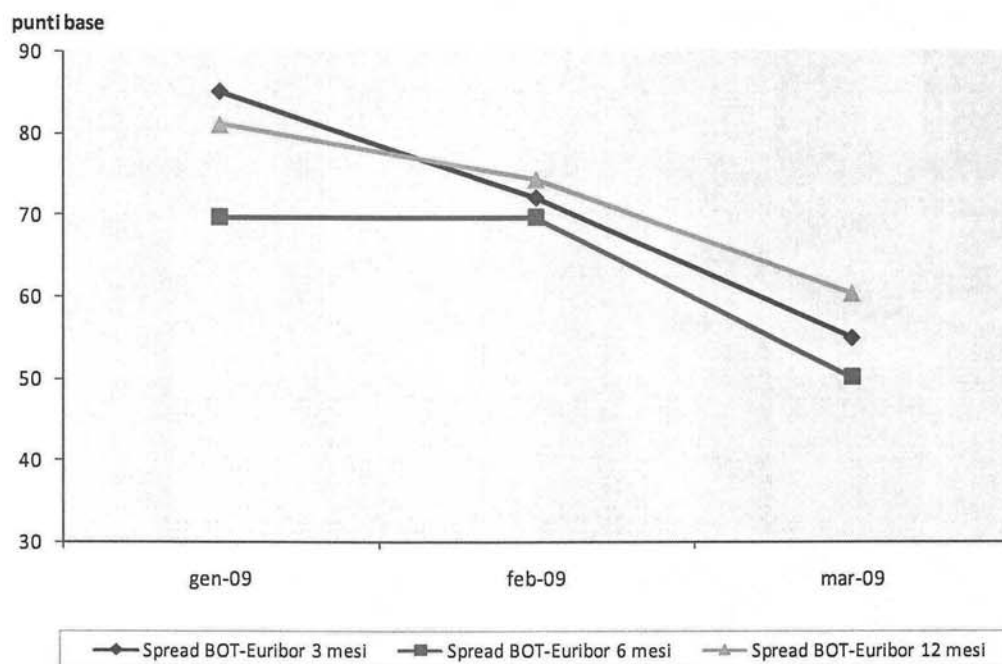


Figura App. B11: Spread Bot-Euribor

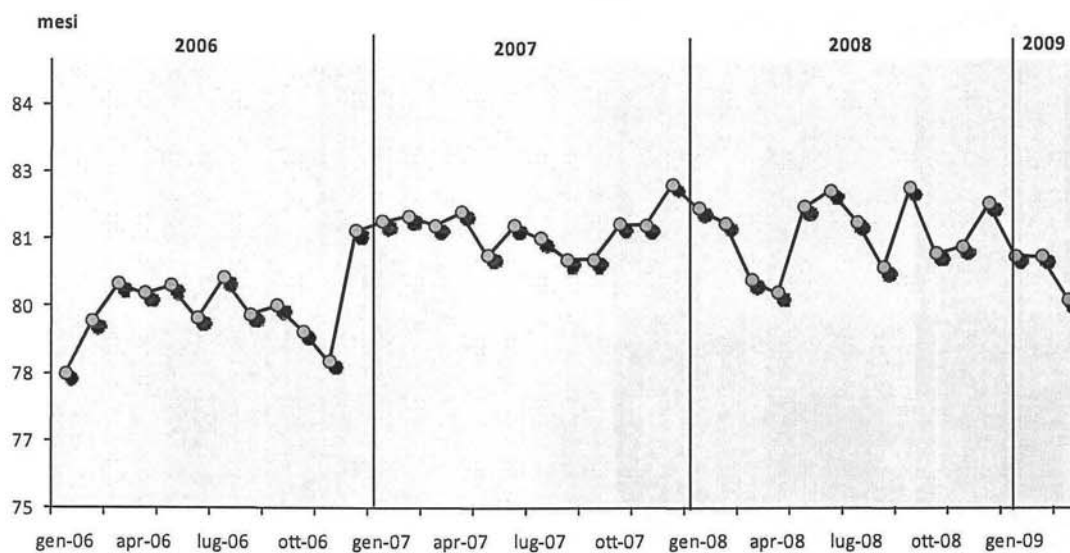


Figura App. B12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato

	al 31/12/04	al 31/12/05	al 31/12/06	al 31/12/07	al 31/03/08	al 31/12/08	al 31/03/09
CCT ¹⁷	190.319	191.544	184.884	189.739	196.468	182.348	185.860
CTZ	45.603	43.184	43.669	43.063	54.764	46.772	59.434
CCT crediti d'imposta	7.116	7.119	5.939	786	786	385	385
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	243.038	241.847	234.493	233.588	252.018	229.504	245.678
BTP	707.890	716.708	753.300	768.065	770.479	823.706	853.589
BTP€i	28.578	48.033	60.933	79.133	85.067	84.659	88.475
BOT	118.750	117.806	122.780	128.302	150.979	147.753	170.196
OBBLIGAZIONI F.S. estero ¹⁸	726	838	751	672	625	710	743
TITOLI ESTERI TESORO ¹⁸	85.262	87.799	75.200	69.314	70.180	60.342	62.541
TITOLI ISPA ¹⁹	7.211	9.476	9.489	9.505	9.514	9.533	9.526
TOTALE TITOLI DI STATO	1.191.455	1.222.507	1.256.946	1.288.578	1.338.862	1.356.207	1.430.748
Buoni postali ²⁰	53.094	45.950	39.648	36.831	35.711	30.524	29.857
Conti correnti postali intestati a privati ²⁰	21.660	24.628	25.973	344	353	968	371
Conti correnti presso la Tesoreria ²¹	46.331	76.148	88.289	102.456	105.585	112.925	116.970
Altri debiti F.S. estero	1.027	906	533	338	307	225	194
Altri debiti esteri	676	646	618	605	605	594	601
Rapporti Tesoro - B.I.	-15.709	-14.535	-22.778	-9.671	-40.162	-19.072	-66.428
Prestiti ¹⁹	40.557	42.851	57.101	55.078	55.274	54.072	54.288
TOTALE	1.339.091	1.399.101	1.446.330	1.474.559	1.496.535	1.536.443	1.566.601

Tabella B9 – Consistenza del debito del settore Statale (in milioni di euro)

¹⁷ Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta.

¹⁸ 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.

¹⁹ Le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, mentre i mutui ISPA sono ricompresi all'interno della voce "Prestiti"; in precedenza, invece, titoli e mutui erano considerati complessivamente all'interno della voce "Debiti ISPA". 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.

²⁰ 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.

²¹ 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.

	31/03/08 31/03/09	31/12/08 31/03/09
CCT	-10.609	3.512
CTZ	4.670	12.662
CCT crediti d'imposta	-401	0
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	-6.340	16.174
BTP	83.110	29.883
BTP€i	3.409	3.816
BOT	19.217	22.443
OBBLIGAZIONI F.S. estero	118	33
TITOLI ESTERI TESORO	-7.640	2.199
TITOLI ISPA	12	-6
TOTALE TITOLI DI STATO	91.886	74.541
Buoni postali	-5.854	-667
Conti correnti postali intestati a privati	18	-597
Conti correnti postali presso la Tesoreria	11.385	4.045
Altri debiti F.S. estero	-113	-31
Altri debiti esteri	-4	7
Rapporti Tesoro – B.I.	-26.266	-47.356
Prestiti	-986	216
TOTALE	70.066	30.159

Tabella B10 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

	al 31/12/04	al 31/12/05	al 31/12/06	al 31/12/07	al 31/03/08	al 31/12/08	al 31/03/09
CCT	14,21	13,69	12,78	12,87	13,13	11,87	11,86
CTZ	3,41	3,09	3,02	2,92	3,66	3,04	3,79
CCT crediti d'imposta	0,53	0,51	0,41	0,05	0,05	0,03	0,02
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	18,15	17,29	16,21	15,84	16,84	14,94	15,68
BTP	52,86	51,23	52,08	52,09	51,48	53,61	54,49
BTP€i	2,13	3,43	4,21	5,37	5,68	5,51	5,65
BOT	8,87	8,42	8,49	8,70	10,09	9,62	10,86
OBBLIGAZIONI F.S. interno	0,05	0,06	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
OBBLIGAZIONI F.S. estero	6,37	6,28	5,20	4,70	4,69	3,93	3,99
TITOLI ESTERI TESORO	0,54	0,68	0,66	0,64	0,64	0,62	0,61
TITOLI ISPA	52,86	51,23	52,08	52,09	51,48	53,61	54,49
TOTALE TITOLI DI STATO	88,97	87,38	86,91	87,39	89,46	88,27	91,33
Buoni postali	3,96	3,28	2,74	2,50	2,39	1,99	1,91
Conti correnti postali intestati a privati	1,62	1,76	1,80	0,02	0,02	0,06	0,02
Conti correnti presso la Tesoreria	3,46	5,44	6,10	6,95	7,06	7,35	7,47
Altri debiti F.S. interno	0,08	0,06	0,04	0,02	0,02	0,01	0,01
Altri debiti F.S. estero	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Altri debiti esteri	-1,17	-1,04	-1,57	-0,66	-2,68	-1,24	-4,24
Rapporti Tesoro - B.I.	3,03	3,06	3,95	3,74	3,69	3,52	3,47
Prestiti	3,96	3,28	2,74	2,50	2,39	1,99	1,91
TOTALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Tabella B11 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore Statale

PAGINA BIANCA

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

**ALLEGATO 1: Conto trimestrale delle Amministrazioni
pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2007 – 2009**

USCITE											
Anno Trimestre	Redditi da lavoro dipendente	Consumi intermedi	Prestazioni sociali in denaro	Altre uscite correnti	Uscite correnti al netto interessi	Interessi passivi	Totale uscite correnti	Investimenti fissi lordi	Altre uscite in c/capitale	Totale uscite in c/capitale	Totale uscite
I-07	36.713	19.009	61.170	20.360	137.252	17.378	154.630	7.330	4.089	11.419	166.049
II-07	37.360	19.658	61.708	20.157	138.883	19.726	158.609	8.338	3.761	12.099	170.708
III-07	36.379	18.892	60.868	20.848	136.987	18.989	155.976	8.660	4.825	13.485	169.461
IV-07	53.619	23.273	80.737	29.427	187.056	20.786	207.842	11.640	14.245	25.885	233.727
I-08	37.868	19.407	64.106	21.811	143.192	18.664	161.856	6.760	4.272	11.032	172.888
II-08	41.807	21.440	65.196	21.463	149.906	20.869	170.775	8.546	5.360	13.906	184.681
III-08	37.891	20.292	65.281	20.743	144.207	19.849	164.056	7.520	4.787	12.307	176.363
IV-08	53.594	24.275	83.425	28.008	189.302	21.117	210.419	12.148	9.635	21.783	232.202
I-09	40.502	20.847	67.726	21.885	150.960	17.217	168.177	7.935	4.784	12.719	180.896
ENTRATE											
Anno Trimestre	Imposte dirette	Imposte indirette	Contributi sociali	Altre entrate correnti	Totale entrate correnti	Imposte in c/capitale	Altre entrate in c/capitale	Totale entrate in c/capitale	Totale entrate	Indebitamento netto	Saldo primario
I-07	36.879	54.769	42.261	10.764	144.673	45	538	583	145.256	-20.793	-3.415
II-07	60.693	57.832	48.897	11.755	179.177	82	990	1.072	180.249	9.541	29.267
III-07	51.396	54.494	49.242	11.213	166.345	72	1.376	1.448	167.793	-1.668	17.321
IV-07	84.262	60.061	64.900	13.087	222.310	101	1.348	1.449	223.759	-9.968	10.818
I-08	40.878	52.706	45.137	11.878	150.599	114	378	492	151.091	-21.797	-3.133
II-08	60.694	55.414	50.339	12.310	178.757	125	567	692	179.449	-5.232	15.637
III-08	55.450	51.651	52.607	10.860	170.568	112	768	880	171.448	-4.915	14.934
IV-08	84.405	55.747	66.635	13.274	220.061	128	1.370	1.498	221.559	-10.643	10.474
I-09	39.017	50.109	45.093	11.981	146.200	137	477	614	146.814	-34.082	-16.865

Tabella AI1-1 - Conto trimestrale delle pubbliche amministrazioni (in milioni di euro)

**ALLEGATO 2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa
del Settore pubblico: risultati al 31 marzo del triennio 2007 –
2009**

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	76.961	64.508	30.838	24.923	14.545	4.713	1.295	-71.060	146.723
Tributarie	69.441		8.607		6.551	162			84.761
Imposte dirette	41.798		1.995		400				44.193
Imposte indirette	27.643		6.612		6.151	162			40.568
Risorse Proprie UE	1.361								1.361
Contributi Sociali		48.488				18			48.506
Vendita di beni e servizi	816	21		965	1.346	444			3.592
Redditi da capitale	152	347	158	13	653	70		-74	1.319
Trasferimenti correnti totali	4.836	15.575	21.704	23.327	5.302	3.536	1.295	-70.986	4.589
da Enti di Previdenza	414						269	-683	
da Regioni	1			23.231	1.580	113	378	-25.303	
da Comuni e Province	2		39	39		27	318	-425	
da altri Enti Pubblici consolidati	4						156	-160	
da Enti Pubblici non consolidati	11	66	3	57	168	97		-402	
da Famiglie	250	22	69		28	38			407
da Imprese	421		10			18			449
da Estero	3.733								3.733
da Settore Statale		15.487	21.583		3.526	3.243	174	-44.013	
da Sanità									
Altre entrate correnti	355	77	369	618	693	483			2.595
Entrate in conto capitale	91	51	1.391	440	2.428	739	950	-4.803	1.287
Trasferimenti in conto capitale totali			1.118	440	2.039	726	950	-4.803	470
da Settore Statale			999		262	603	579	-2.443	
da Enti di Previdenza									
da Regioni				440	1.081	87	238	-1.846	
da Comuni e Province			15			9	73	-97	
da altri Enti Pubblici consolidati			3		13		60	-76	
da Enti Pubblici non consolidati					329	12		-341	
da Sanità									
da famiglie, imprese, estero			101		354	15			470
Ammortamenti									
Altre entrate in conto capitale	91	51	273		389	13			817
Entrate finali	77.052	64.559	32.229	25.363	16.973	5.452	2.245	-75.863	148.010
Uscite correnti	97.456	61.107	30.297	24.791	13.088	3.807	1.295	-71.060	160.780
Uscite correnti al netto Interessi	79.562	61.083	30.193	24.729	12.893	3.805	1.295	-70.986	142.574
Redditi da lavoro dipendente	23.404	611	1.325	8.748	4.098	2.079			40.265
Consumi Intermedi	1.915	313	609	15.079	6.381	738			25.035
Trasferimenti correnti totali	52.798	59.986	28.055	190	1.630	556	1.295	-70.986	73.524
a Settore Statale		414	1		2	4	11	432	
a Enti di Previdenza	15.487						66	-15.553	
a Regioni	21.583				39		3	-21.625	
a Sanità			23.231		39		57	-23.327	
a Enti Locali	3.243		1.580				168	-4.991	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	3.526		112	1	27		97	-3.763	
ad Enti Pubblici non Consolidati	174	269	378		318	156	893	-1.295	893
a Famiglie	1.035	59.299	694	189	834	316			62.367
a Imprese	2.045	4	2.059		371	80			4.559
a Estero	5.705								5.705
Ammortamenti									
Altre uscite correnti	1.445	174	204	712	784	432			3.751
Interessi passivi	17.894	23	104	62	195	2		-74	18.206
Uscite in conto capitale	5.101	64	3.470	498	4.830	1.107	935	-4.803	11.202
Investimenti fissi lordi	769	24	514	498	4.333	958			7.096
Trasferimenti in conto capitale totali	4.322		2.822		497	135	935	-4.803	3.908
a Settore Statale									
a Regioni	999				15	3		-1.017	
a Sanità			440					-440	
a Comuni e Province	262		1.081			13	329	-1.685	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	603		87		9		12	-711	
ad Enti Pubblici non Consolidati	579		238		73	60	594	-950	594
a Famiglie	3		275		271	41			590
a Imprese	1.798		701		129	18			2.646
a Estero	78								78
Altre uscite in conto capitale	10	40	134			14			198
Uscite finali	102.557	61.171	33.767	25.289	17.918	4.914	2.230	-75.863	171.982
Saldo primario al netto partite finanziarie	-7.611	3.411	-1.434	136	-750	540	15	-74	-5.767
Saldo netto partite finanziarie	-25.505	3.388	-1.538	74	-945	538	15	0	-23.973

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate Partite Finanziarie	1.962	393	761		1.091	113	52	-2.502	1.870
Riscossione crediti totali	1.810		19		188	73		-1.761	329
da Regioni	400							-400	
da Comuni e Province	54							-54	
da altri Enti Pubblici Consolidati	1.200							-1.200	
da Enti Pubblici non Consolidati	67		10		8	22		-107	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	89		9		180	51			329
Riduzione depositi bancari		350	472		640			-417	1.045
Altre partite finanziarie totali	152	43	270		263	40	52	-324	496
da Settore Statale		43	20		182			-245	
da Enti Pubblici						27	52	-79	
da Famiglie, Imprese, Estero	152		250		81	13			496
Uscite Partite Finanziarie	720	3.781	528	112	382	2.060	67	-2.435	5.215
Partecipazioni e conferimenti totali			38		149	18			205
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero			38		149	18			205
Mutui ed anticipazioni totali	720		90		179	128		-254	863
a Regioni	20							-20	
a Comuni e Province	182							-182	
a Sanità									
ad altri Enti Pubblici Consolidati									
ad Enti Pubblici non Consolidati			2		11	39		-52	
a Istituti di Credito Speciale									
a Famiglie, Imprese, Estero	518		88		168	89			863
Aumento depositi bancari						417		-417	
Altre partite finanziarie totali		3.781	400	112	54	1.497	67	-1.764	4.147
a Settore Statale			400		54	1.200		-1.654	
a Enti Pubblici	43						67	-110	
a Famiglie, Imprese, Estero	-43	3.781		112		297			4.147
Saldo partite finanziarie	1.242	-3.388	233	-112	709	-1.947	-15	-67	-3.345
Saldo primario	-6.369	24	-1.201	24	-41	-1.407	0	-141	-9.111
Entrate Totali	79.014	64.952	32.990	25.363	18.064	5.565	2.297	-78.365	149.880
Uscite totali	103.277	64.952	34.295	25.401	18.300	6.974	2.297	-78.298	177.197
Saldo	-24.263	0	-1.305	-38	-236	-1.409	0	-67	-27.318

Tabella AI2-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2007.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	86.945	67.666	35.018	24.878	13.976	4.911	1.724	-73.575	161.543
Tributarie	77.135		9.331		5.718	172			92.356
Imposte dirette	45.544		2.202		506				48.252
Imposte indirette	31.591		7.129		5.212	172			44.104
Risorse Proprie UE	1.196								1.196
Contributi Sociali		53.776				17			53.793
Vendita di beni e servizi	1.053	28		941	1.374	444			3.840
Redditi da capitale	122	443	199	15	669	70		-24	1.494
Trasferimenti correnti totali	6.104	13.271	25.029	23.401	5.747	3.429	1.724	-73.551	5.154
da Enti di Previdenza	1.110						295	-1.405	
da Regioni		1		23.321	1.624	96	409	-25.451	
da Comuni e Province	1		43	54		25	447	-570	
da altri Enti Pubblici consolidati	7		12				155	-174	
da Enti Pubblici non consolidati	18	88	1	26	173	98		-404	
da Famiglie	293	30	62		15	39			439
da Imprese	936		23			17			976
da Estero	3.739								3.739
da Settore Statale		13.152	24.888		3.935	3.154	418	-45.547	
da Sanità									
Altre entrate correnti	1.335	148	459	521	468	779			3.710
Entrate in conto capitale	65	6	692	448	2.040	761	1.029	-4.091	950
Trasferimenti in conto capitale totali			663	448	1.635	702	1.029	-4.091	386
da Settore Statale			640		22	556	467	-1.685	
da Enti di Previdenza									
da Regioni				448	1.105	94	398	-2.045	
da Comuni e Province			15			9	95	-119	
da altri Enti Pubblici consolidati			2		11		69	-82	
da Enti Pubblici non consolidati					149	11		-160	
da Sanità									
da famiglie, imprese, estero			6		348	32			386
Ammortamenti									
Altre entrate in conto capitale	65	6	29		405	59			564
Entrate finali	87.010	67.672	35.710	25.326	16.016	5.672	2.753	-77.666	162.493
Uscite correnti	102.037	64.424	30.354	24.945	13.331	4.170	1.724	-73.572	167.413
Uscite correnti al netto interessi	82.914	64.394	30.249	24.879	13.207	4.165	1.724	-73.548	147.984
Redditi da lavoro dipendente	23.741	683	1.300	8.871	4.008	2.101			40.704
Consumi Intermedi	1.731	314	647	15.058	6.526	830			25.106
Trasferimenti correnti totali	55.721	63.192	28.014	195	1.838	548	1.724	-73.548	77.684
a Settore Statale		1.110			1	7	18	-1.136	
a Enti di Previdenza	13.152						88	-13.240	
a Regioni	24.888				43	12	1	-24.944	
a Sanità			23.321		54		26	-23.401	
a Enti Locali	3.935		1.624				173	-5.732	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	3.154		94		25		98	-3.371	
ad Enti Pubblici non Consolidati	418	295	409		447	155	1.320	-1.724	1.320
a Famiglie	772	61.782	675	195	901	247			64.572
a Imprese	2.479	5	1.891		367	127			4.869
a Estero	6.923								6.923
Ammortamenti									
Altre uscite correnti	1.721	205	288	755	835	686			4.490
Interessi passivi	19.123	30	105	66	124	5		-24	19.429
Uscite in conto capitale	4.151	109	3.956	605	4.391	1.031	1.045	-4.091	11.197
Investimenti fissi lordi	481	75	581	605	3.875	870			6.487
Trasferimenti in conto capitale totali	3.648		3.194		516	138	1.045	-4.091	4.450
a Settore Statale									
a Regioni	640				15	2		-657	
a Sanità			448					-448	
a Comuni e Province	22		1.105			11	149	-1.287	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	556		94		9		11	-670	
ad Enti Pubblici non Consolidati	467		398		95	69	885	-1.029	885
a Famiglie			272		258	34			564
a Imprese	1.839		877		139	22			2.877
a Estero	124								124
Altre uscite in conto capitale	22	34	181			23			260
Uscite finali	106.188	64.533	34.310	25.550	17.722	5.201	2.769	-77.663	178.610
Saldo primario al netto partite finanziarie	-55	3.169	1.505	-158	-1.582	476	-16	-27	3.312
Saldo netto partite finanziarie	-19.178	3.139	1.400	-224	-1.706	471	-16	-3	-16.117

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate Partite Finanziarie	203	598	1.457	30	1.896	102	72	-4.088	270
Riscossione crediti totali	203		41		180	84		-141	367
da Regioni									
da Comuni e Province	96							-96	
da altri Enti Pubblici Consolidati									
da Enti Pubblici non Consolidati			7		18	20		-45	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	107		34		162	64			367
Riduzione depositi bancari					1.591			-1.591	
Altre partite finanziarie totali		598	1.416	30	125	18	72	-2.356	-97
da Settore Statale		598	1.416		85			-2.099	
da Enti Pubblici	174					11	72	-257	
da Famiglie, Imprese, Estero	-174			30	40	7			-97
Uscite Partite Finanziarie	1.817	3.737	1.036		447	713	56	-3.490	4.316
Partecipazioni e conferimenti totali	10		37		148	18			213
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero	10		37		148	18			213
Mutui ed anticipazioni totali	1.807		10		203	170		-1.549	641
a Regioni	1.416							-1.416	
a Comuni e Province	85							-85	
a Sanità									
ad altri Enti Pubblici Consolidati									
ad Enti Pubblici non Consolidati					10	38		-48	
a Istituti di Credito Speciale	3								3
a Famiglie, Imprese, Estero	303		10		193	132			638
Aumento depositi bancari		981	973			204		-1.591	567
Altre partite finanziarie totali		2.756	16		96	321	56	-350	2.895
a Settore Statale		174			96			-270	
a Enti Pubblici		24					56	-80	
a Famiglie, Imprese, Estero		2.558	16			321			2.895
Saldo partite finanziarie	-1.614	-3.139	421	30	1.449	-611	16	-598	-4.046
Saldo primario	-1.669	30	1.926	-128	-133	-135	0	-625	-734
Entrate Totali	87.213	68.270	37.167	25.356	17.912	5.774	2.825	-81.754	162.763
Uscite totali	108.005	68.270	35.346	25.550	18.169	5.914	2.825	-81.153	182.926
Saldo	-20.792	0	1.821	-194	-257	-140	0	-601	-20.163

Tabella AI2-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2008.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate correnti	77.288	72.104	39.861	26.235	14.879	4.526	1.256	-84.266	151.883
Tributarie	68.447		9.819		4.969	167			83.402
Imposte dirette	44.373		2.611		553				47.537
Imposte indirette	24.074		7.208		4.416	167			35.865
Risorse Proprie UE	1.521								1.521
Contributi Sociali		53.364				18			53.382
Vendita di beni e servizi	1.025	22		866	1.387	551			3.851
Redditi da capitale	99	420	171	27	701	84		-19	1.483
Trasferimenti correnti totali	5.405	18.162	29.236	24.798	6.967	2.776	1.256	-84.247	4.353
da Enti di Previdenza	1.393						267	-1.660	
da Regioni	1	1		24.699	2.038	112	449	-27.300	
da Comuni e Province			36	46		26	408	-516	
da altri Enti Pubblici consolidati	15		9				132	-156	
da Enti Pubblici non consolidati	-3	78	11	53	121	89		-349	
da Famiglie	373	33	75		21	177			679
da Imprese	917		22			26			965
da Estero	2.709								2.709
da Settore Statale		18.050	29.083		4.787	2.346		-54.266	
da Sanità									
Altre entrate correnti	791	136	635	544	855	930			3.891
Entrate in conto capitale	7.052	43	818	639	2.373	852	1.141	-11.185	1.733
Trasferimenti in conto capitale totali	6.060		760	639	2.115	805	1.141	-11.185	335
da Settore Statale			735		493	598	532	-2.358	
da Enti di Previdenza									
da Regioni	6.060			639	1.138	145	440	-8.422	
da Comuni e Province			19			23	111	-153	
da altri Enti Pubblici consolidati			3		16		58	-77	
da Enti Pubblici non consolidati					162	13		-175	
da Sanità									
da famiglie, imprese, estero			3		306	26			335
Ammortamenti									
Altre entrate in conto capitale	992	43	58		258	47			1.398
Entrate finali	84.340	72.147	40.679	26.874	17.252	5.378	2.397	-95.451	153.616
Uscite correnti	108.960	68.160	32.580	25.191	13.794	4.381	1.256	-84.266	170.056
Uscite correnti al netto interessi	90.946	68.136	32.438	25.100	13.580	4.376	1.256	-84.247	151.585
Redditi da lavoro dipendente	22.979	730	1.392	9.074	4.174	2.222			40.571
Consumi intermedi	1.989	382	717	14.981	6.730	876			25.675
Trasferimenti correnti totali	64.643	66.805	29.999	253	1.706	665	1.256	-84.247	81.080
a Settore Statale		1.393	1			15	-3	-1.406	
a Enti di Previdenza	18.050		1				78	-18.129	
a Regioni	29.083				36	9	11	-29.139	
a Sanità			24.699		46		53	-24.798	
a Enti Locali	4.787		2.038				121	-6.946	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	2.346		112		26		89	-2.573	
ad Enti Pubblici non Consolidati		267	449		408	132	907	-1.256	907
a Famiglie	1.190	65.137	588	253	846	345			68.359
a Imprese	2.248	8	2.111		344	164			4.875
a Estero	6.939								6.939
Ammortamenti									
Altre uscite correnti	1.335	219	330	792	970	613			4.259
Interessi passivi	18.014	24	142	91	214	5		-19	18.471
Uscite in conto capitale	4.968	65	10.491	505	4.856	990	1.118	-11.185	11.808
Investimenti fissi lordi	413	11	581	505	4.327	838			6.675
Trasferimenti in conto capitale totali	4.495		9.671		529	133	1.118	-11.185	4.761
a Settore Statale			6.060					-6.060	
a Regioni	735				19	3		-757	
a Sanità			639					-639	
a Comuni e Province	493		1.138			16	162	-1.809	
ad altri Enti Pubblici Consolidati	598		145		23		13	-779	
ad Enti Pubblici non Consolidati	532		440		111	58	943	-1.141	943
a Famiglie	3		318		263	34			618
a Imprese	1.862		931		113	22			2.928
a Estero	272								272
Altre uscite in conto capitale	60	54	239			19			372
Uscite finali	113.928	68.225	43.071	25.696	18.650	5.371	2.374	-95.451	181.864
Saldo primario al netto partite finanziarie	-11.574	3.946	-2.250	1.269	-1.184	12	23	-19	-9.777
Saldo netto partite finanziarie	-29.588	3.922	-2.392	1.178	-1.398	7	23	0	-28.248

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Settore Statale	Enti di Previdenza	Regioni	Sanità	Comuni e Province	Altri Enti Pubbl. Consolidati	Enti Pubbl. non Consolidati	Partite duplicative	Settore Pubblico
Entrate Partite Finanziarie	208		2.496		2.126	144	37	-2.599	2.412
Riscossione crediti totali	208		77		415	80		-141	639
da Regioni	36							-36	
da Comuni e Province	72							-72	
da altri Enti Pubblici Consolidati	2							-2	
da Enti Pubblici non Consolidati	2		5		10	14		-31	
da Sanità									
da Famiglie, Imprese, Estero	96		72		405	66			639
Riduzione depositi bancari			2.129		1.592	4		-2.013	1.712
Altre partite finanziarie totali			290		119	60	37	-445	61
a Settore Statale			290		87			-377	
da Enti Pubblici						31	37	-68	
da Famiglie, Imprese, Estero					32	29			61
Uscite Partite Finanziarie	767	3.922	150	1.629	397	358	60	-2.738	4.545
Partecipazioni e conferimenti totali			26		140	9			175
a Istituti di Credito Speciale									
a Imprese ed Estero			26		140	9			175
Mutui ed anticipazioni totali	767		31		185	110		-412	681
a Regioni	290							-290	
a Comuni e Province	87							-87	
a Sanità									
ad altri Enti Pubblici Consolidati									
ad Enti Pubblici non Consolidati			6		10	19		-35	
a Istituti di Credito Speciale	6								6
a Famiglie, Imprese, Estero	384		25		175	91			675
Aumento depositi bancari		461		1.552				-2.013	
Altre partite finanziarie totali		3.461	93	77	72	239	60	-313	3.689
a Settore Statale		143	36		72			-251	
a Enti Pubblici						2	60	-62	
a Famiglie, Imprese, Estero		3.318	57	77		237			3.689
Saldo partite finanziarie	-559	-3.922	2.346	-1.629	1.729	-214	-23	139	-2.133
Saldo primario	-12.133	24	96	-360	545	-202	0	120	-11.910
Entrate Totali	84.548	72.147	43.175	26.874	19.378	5.522	2.434	-98.050	156.028
Uscite totali	114.695	72.147	43.221	27.325	19.047	5.729	2.434	-98.189	186.409
Saldo	-30.147	0	-46	-451	331	-207	0	139	-30.381

Tabella AI2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2009.

ALLEGATO 3: Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 31 marzo del triennio 2007 – 2009

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	3.293	3.496	3.739
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	31
TAR e Consiglio di Stato	22	0	0
Corte dei conti	39	0	0
Agenzie fiscali	610	529	762
Giustizia	1.065	1.133	1.172
Esteri	213	193	223
Istruzione, Università e Ricerca S.	8.648	11.749	10.193
Interno	1.751	2.209	2.170
Infrastrutture	168	188	191
Difesa	4.524	3.835	4.278
Politiche Agricole	90	97	88
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	38	37	38
Lavoro, Salute e Politiche Sociali	90	97	102
Beni Culturali	157	159	167
Ambiente	15	12	21
TOTALE	20.723	23.734	23.175

Tabella AI3-1 - Cat. I - Redditi da lavoro dipendente

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	681	602	550
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	33
TAR e Consiglio di Stato	8	0	0
Corte dei Conti	5	0	0
Agenzie fiscali	238	217	230
Giustizia	129	152	149
Esteri	46	50	84
Istruzione, Università e Ricerca S.	5	6	237
Interno	205	147	162
Infrastrutture	10	7	10
Difesa	193	228	139
Politiche Agricole	8	16	8
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	4	5	4
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	9	20	11
Beni Culturali	7	4	8
Ambiente	52	19	33
TOTALE	1.600	1.473	1.657

Tabella AI3-2 - Cat. II - Consumi intermedi

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Economia e Finanze	30	11	24
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	0
TAR e Consiglio di Stato	1	0	0
Corte dei Conti	1	0	0
Agenzie fiscali	44	34	49
Giustizia	69	73	76
Esteri	3	3	3
Istruzione, Università e Ricerca S.	565	736	607
Interno	114	105	126
Infrastrutture	10	12	6
Difesa	407	328	324
Politiche Agricole	8	8	5
Sviluppo Economico e Commercio Internazionale	2	2	3
Lavoro, Salute e Solidarietà Sociale	5	6	6
Beni Culturali	9	11	11
Ambiente	1	1	3
TOTALE	1.269	1.330	1.242

Tabella AI3-3 - Cat.III – IRAP

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Amministrazioni centrali	977	1.525	1.434
Amministrazioni locali	9.731	9.443	21.999
- regioni	3.498	4.748	14.840
- comuni	3.537	1.740	4.475
- altri	2.696	2.955	2.684
Enti previdenziali e assistenza sociale	11.068	21.018	14.081
Famiglie e ISP	517	430	757
Imprese	310	488	540
Estero	513	576	639
TOTALE	23.115	33.480	39.450

Tabella A13-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Organi costituzionali	468	466	457
TAR e Consiglio di Stato	0	0	0
Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	203
Corte dei Conti	10	0	0
ANPA	29	17	9
AGEA	114	95	72
Agenzie fiscali	0	291	184
ENAC	0	0	0
Autorità Indipendenti Authorities	8	20	4
ANAS	0	282	265
Enti di ricerca	145	137	52
Istituto Commercio Estero	53	69	37
CONI	98	103	103
Croce Rossa Italiana	7	9	10
ENIT	0	0	0
Altri enti centrali	44	37	39
TOTALE	977	1.525	1.434

Tabella A13-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Centrali

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
REGIONI	3.498	4.748	14.840
Compartecipazione al gettito dell'accisa sul gasolio per trazione	0	437	437
Devoluzioni quote entrate Trento e Bolzano	0	0	0
Fondo Sanitario Nazionale	245	104	1.326
Di cui			
CRI	32	0	34
Cavalieri di Malta	18	0	10
Ospedale Bambin Gesù	63	0	40
Università	0	0	0
Regolazioni contabili con le Regioni Sicilia e Sardegna	0	0	0
Devoluzione quote di entrate erariali per l'attuazione delle Regioni a statuto speciale	2.742	2.332	948
Aziende Pubbliche di Trasporto	0	0	0
Somma da erogare alle Regioni per ammortamento mutui per maggiore spesa sanitaria anno 1990	0	0	0
Fondo prestiti d'onore	0	0	38
Edilizia residenziale	0	737	703
Federalismo Amministrativo	487	332	334
Fondo per il sostegno alle locazioni	0	0	0
Fondo per le non autosufficienze	0	0	0
Federalismo fiscale	0	768	10.800
Sostegno istruzione	0	31	20
Attuazione politiche sociali	0	0	0
Devoluzione Sardegna IVA riscossa nel territorio nazionale	0	0	0
Rimborsi per minori introiti tasse automobilistiche	0	0	115
Lavoro disabili	0	0	0
Altri Trasferimenti	23	7	118
COMUNI E PROVINCE	3.537	1.740	4.475
Compartecipazione IRPEF	0	2	744
Federalismo Amministrativo	41	0	40
Fondo consolidato per il finanziamento dei bilanci degli enti locali	736	61	732
Fondo ordinario per la Finanza locale	2.325	1.409	2.636
Fondi perequativi per la Finanza locale	369	38	294
Uffici giudiziari	57	0	0
Fondo da ripartire in relazione all'IVA per prestazioni di servizi	0	0	0
Trasporto pubblico locale	4	229	26
Compensazione minori ICI abitazione principale	0	0	0
Altri	5	0	3
UNIVERSITA'	2.645	2.844	2.607
ENTI LOCALI ALTRO	51	111	76
EE.LL. produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali	41	80	56
TOTALE	9.731	9.443	21.999

Tabella A13-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni Locali

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
INPS	10.572	20.519	10.294
TRASFERIMENTI PER ONERI PENSIONISTICI	10.087	9.788	10.087
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	6.988	2.387	6.988
<i>maggiorazione sociale pensione soggetti disagiati</i>	0	1.098	0
<i>pensioni di invalidità</i>	3.099	3.099	3.099
<i>partecipazione dello Stato all'onere per le pensioni d'annata</i>	0	2.098	0
<i>rivalutazione delle pensioni ed altri oneri pensionistici</i>	0	3	0
<i>somma da trasferire al fondo spedizionieri doganali</i>	0	1	0
Invalidi civili	0	0	0
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	0	1.101	0
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	0	1	0
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	0	0	0
TRASFERIMENTI PER TRATTAMENTI DI FAMIGLIA	0	0	0
TRASFERIMENTI PER ONERI MANTENIMENTO SALARIO	0	0	0
TRASFERIMENTI PER RIDUZIONE ONERI PREVIDENZIALI	0	38	0
Somma all'INPS per assicurazione contro la tubercolosi	0	0	0
Oneri per la tutela obbligatoria per la maternità	0	38	0
TRASFERIMENTI SGRAVI E AGEVOLAZIONI CONTRIBUTIVE	144	9.559	144
Contratti apprendistato	0	0	0
Agevolazioni Contributive Ed Esoneri	0	9.422	0
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	0	0	0
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	0	137	0
Sgravi contributivi a favore di imprese impegnate in settori marittimi	0	0	0
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	144	0	144
Contributi a particolari categorie di lavoratori	0	0	0
Sgravi a favore di imprese armatoriali	0	0	0
Oneri dovuti all'INPS per i trasferimenti ai datori di lavoro	0	0	0
Agevolazioni concesse a genitori e familiari di persone con Handicap			
ANTICIPAZIONI SUL FABBISOGNO GESTIONI PREVIDENZIALI	0	0	0
ALTRI TRASFERIMENTI ALL'INPS	341	1.134	63
Fondo INPDAl	0	1.127	0
Altri interventi in materia previdenziale	0	7	0
Somme da trasferire all'INPS per funzionamento GIAS	0	0	0
Ex dipendenti enti portuali Genova e Trieste	57	0	59
Ammortizzatori sociali	0	0	0
Agenzia del demanio per canoni di affitto	0	0	0
Altri Inps	4	0	4
INPDAP	12	22	3.624
- di cui apporto Statoconfluito in anticipazione inpdap	0	0	3.600
INAIL e altri enti previdenziali	484	477	163
- di cui ENPALS	0	0	0
- di cui IPSEMA	0	0	0
- IPOST	484	477	163
TOTALE	11.068	21.103	14.081

Tabella AI3-7 - Trasferimenti a Enti di Previdenza e di Assistenza sociale

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
FAMIGLIE	375	269	358
Spese per detenuti	50	40	24
Personale navigante: assistenza sanitaria	5	5	3
Vaccinazioni obbligatorie e trasfusioni	25	26	18
Pensioni di guerra	234	152	212
Risarcimento errori giudiziari	10	13	16
Rimborso spese sanitarie all'estero	0	17	1
Contributi scuole paritarie	0	0	0
Assegno nuovi figli	31	1	0
Assistenza profughi	7	6	39
Famiglie vittime del lavoro	0	0	32
Assegni vitalizi a favore di perseguitati politici e razziali	13	9	13
Bonus incapienti	0	0	0
Social card	0	0	0
ISTITUZIONI SOCIALI PRIVATE	117	98	326
Assegnazione Conferenza Episcopale Italiana	104	74	54
Finanziamento partiti politici	0	0	0
Finanziamento istituti patronato ed assistenza sociale	0	0	253
Altre confessioni religiose	0	0	0
Fondo prev. Personale Finanze	13	24	19
5 per mille da assegnare alle ONLUS	0	0	0
ALTRO	25	63	73
TOTALE	517	430	757

Tabella AI3-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
TRASFERIMENTI A SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	13	433	444
TELECOM	0	0	0
Ferrovie dello Stato	0	368	348
Contratto programma imprese pubbliche	0	0	0
Poste	13	29	18
Poste: agevolazione editoria	0	0	29
Gestione servizi navigazione lacuale	0	0	0
Finmare	0	0	49
Aziende di trasporto in gestione diretta e in regime di concessione di competenza statale	0	36	0
ENAV	0	0	0
TRASFERIMENTI AD ALTRE IMPRESE	297	55	97
Crediti d'imposta	1	1	1
Contributi alle imprese armatoriali per riduzioni di oneri finanziari	41	0	1
Fondo settore marittimo	0	0	30
Contributi in conto interessi	15	0	6
Servizi ferroviari in concessione	84	0	0
IGED mutui settori marittimi	0	0	0
CONSOB	4	0	8
Contributi emittenti locali	2	2	0
Università non statali	34	36	27
Scuole private elementari e medie	94	0	10
Altre imprese	21	16	13
TOTALE	310	488	540

Tabella AI3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Finanziamenti a titolo gratuito per aiuti ai Paesi in via di sviluppo	12	11	12
Accordi con i paesi ACP	198	205	219
Contributi ad organismi internazionali	213	241	265
- di cui Contributi volontari ad organizzazioni internazionali	21	26	25
Contributo italiano Fondo lotta AIDS-tubercolosi e malaria	0	0	0
Accordi internazionali Difesa	48	46	59
Altri trasferimenti correnti all'estero	42	73	85
TOTALE	513	576	639

Tabella AI3-10 - Trasferimenti correnti all'Estero

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Risorse proprie tradizionali	565	600	1.205
Finanziamento a titolo risorsa complementare basata sul PIL	5.055	5.251	7.224
Risorse IVA	1.581	1.802	2.000
TOTALE	7.201	7.653	10.429

Tabella AI3-11 - Risorse proprie CEE

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Interessi c/c e Tesoreria	1.599	1.960	672
Cassa DD.PP. Spa	3	108	4
Interessi sui Buoni Postali Fruttiferi	1.421	2.921	1.947
Interessi sui conti correnti postali	1.516	0	0
CREDIOP e BEI	0	0	0
FF.SS.	0	0	0
Interessi su AV/AC	0	0	0
Aree depresse	0	0	0
Interessi di mora	10	9	9
Altri mutui	28	24	17
Titoli debito pubblico	13.418	15.094	16.819
Interessi a favore dei gestori telefonici	0	6	0
Altri interessi	2	0	1
TOTALE	17.998	20.121	19.469

Tabella AI3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	62	246	90
- di cui pregressi	62	241	82
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	30	32	44
- di cui pregressi	30	30	33
Vincite al lotto	285	226	0
Canoni RAI-TV	0	0	0
Contabilità speciali fondi di bilancio	8.500	10.000	22.500
Altre poste correttive in entrata	65	41	45
- di cui Presidenza del Consiglio dei Ministri	0	0	1
TOTALE	8.942	10.545	22.679

Tabella AI3-13 - Poste correttive e compensative delle entrate

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Ammortamento beni immobili	0	0	0
beni mobili	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Tabella AI3-14 - Ammortamenti

	Gennaio – Dicembre		
	2006	2007	2008
Edilizia di servizio	39	7	3
Sistemi informativi	71	42	28
Ammodernamento potenziamento Difesa	271	172	89
Aree Depresse	2	3	9
Acquisizione mezzi tecnico logistici	144	0	90
Altri investimenti fissi	225	240	206
Di cui			
Presidenza	0	0	25
Corte dei Conti	1	0	0
TAR e Consiglio di Stato	1	0	0
Agenzie Fiscali	36	35	35
TOTALE	751	464	425

Tabella AI3-15 - Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Contributi agli investimenti a:			
Amministrazioni pubbliche:	6.907	9.874	7.136
centrali	5.624	9.153	6.157
locali	1.283	721	979
enti previdenziali e assistenza sociale	0	0	0
Famiglie e ISP	3	0	3
Imprese	1.225	1.159	1.377
Estero	78	124	272
Altri trasferimenti in c/capitale	19	165	946
TOTALE	8.232	11.322	9.734

Tabella AI3-16 - Trasferimenti in conto capitale

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Fondo rotazione politiche comunitarie	4.357	8.660	5.776
Enti di ricerca maggiori	375	445	359
Enti di ricerca minori	9	20	1
ANAS investimenti	800	0	0
Fondo rotazione formazione professionale	0	0	0
Agenzie fiscali	0	0	0
Agea BSE	66	20	0
Altri investimenti ad amm.ni pubbliche centrali	17	7	22
TOTALE	5.624	9.153	6.157

Tabella AI3-17 - Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche centrali

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
REGIONI	999	635	733
Fondo occupazione (quota)	55	4	51
Edilizia sanitaria e ospedaliera	532	180	193
Fondo Sanitario Nazionale (Infrastrutture)	0	0	0
Piano disinquinamento ambientale e rischio idrogeologico	5	13	6
Contratti pubblico trasporto	0	0	90
Contributi straordinari Sicilia, Calabria e Campania	0	3	0
Contributi 15 Sicilia: imposta RC auto	0	0	0
Regioni a statuto ordinario e speciale: Aree depresse	0	0	1
Federalismo amministrativo	361	386	373
Riqualificazione struttura sanitaria	0	0	0
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	15	7	7
Salvaguardia Venezia	0	30	0
Acquisto sostituzioni autobus pubblico	0	0	0
Mutui solidarietà regione Sicilia	0	0	0
Sostituzione Parco autoveicoli	0	0	0
Altri trasferimenti a Regioni	31	12	11
PROVINCE E COMUNI	249	14	235
Cooperative Napoli e Palermo	0	0	0
Trasporto rapido di massa	1	0	0
Fondo per investimenti	21	5	71
Roma Capitale	10	0	0
Aree Depresse	0	0	1
Federalismo amministrativo	132	0	122
Contributi Venezia	0	0	0
Mutuo credito sportivo	0	0	0
Fondo occupazione (quota)	50	0	0
Contratto trasporto pubblico enti locali	0	0	23
Recupero ambientale e tutela beni culturali	18	0	0
Sistemi metropolitani di Roma, Napoli e Milano	0	0	0
Libri testo gratuiti	0	0	0
Programma "contratti di quartiere II" per quartieri degradati	0	0	1
Altri contributi enti locali	18	10	16
UNIVERSITA'	3	1	0
ALTRI ENTI LOCALI	32	70	10
Enti produttori di servizi sanitari	0	0	0
Enti produttori di servizi economici	31	67	7
Enti produttività servizi ricreativi e culturali	1	4	3
TOTALE	1.283	721	979

Tabella AI3-18 - Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche locali

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Fondo occupazione quota	0	0	0
Sgravi in quota capitaria INPS	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Tabella AI3-19 - Contributi agli investimenti a Enti di Previdenza e Assistenza

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
SOCIETA' DI SERVIZI PUBBLICI	818	977	1103
Ferrovie in regime di concessione	9	0	1
Ferrovie dello Stato	568	736	923
Di cui AV/AC	0	258	0
Poste	241	241	179
Servizi navigazione lacuale	0	0	0
CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI AD IMPRESE	407	181	274
Rimborso ai concessionari	0	0	0
Interventi aree depresse	6	0	1
Programma FREMM	0	0	0
Artigiancassa	0	5	0
Crediti di imposta per interventi occupazionali	0	0	0
Industria navalmeccanica ed armatoriale	151	2	3
Settore agricolo	23	62	26
Finanziamento attività cinematografica	5	0	3
Fondo occupazione quota	5	9	0
Fondo solidarietà agricoltura: indennizzi e incentivi assicurativi	2	28	11
Mutui settore trasporti	0	15	0
Mutui GEPI	0	0	0
Sistemi ferroviari passanti	31	0	0
Interventi sistema autostradale (ANAS)	0	0	0
Agevolazioni alle imprese industriali	66	0	0
Imprenditorialità giovanile	0	0	0
Fondo agevolazioni ricerca: Fondo da ripartire	87	27	102
Salvaguardia Venezia	0	0	0
Fondo per la competitività e lo sviluppo	0	0	100
Crediti di imposta per la rottamazione	0	0	0
Contributi per trasporto di merci	15	0	0
Contributi per abbattimento tassi interesse su mutui agevolati	2	0	0
Altri contributi ad imprese	15	32	29
TOTALE	1.225	1.159	1.377

Tabella AI3-20 - Contributi agli investimenti ad Imprese

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Partecipazione italiana Conferenza Europea Biologia Molecolare	6	10	8
Collaborazione con Paesi Centro-Orientali L. n.212/92	0	0	0
Contributi ad organismi internazionali - Aiuti ai paesi in via di sviluppo	0	0	143
EUMETSAT	20	16	16
CERN-AIEA	11	76	77
Accordi Internazionali	10	1	4
Finanziamento al Centro di Fisica Teorica di Trieste	0	17	18
Accordi di Bruxelles	4	4	4
Sostegno a piccole e medie imprese nei Paesi in via di sviluppo	0	0	0
Contributo italiano al fondo globale per la lotta all'AIDS, tubercolosi e malaria	0	0	0
Partecipazione italiana G8 cancellazione debiti Paesi poveri	0	0	2
Altri investimenti all'estero	27	0	0
TOTALE	78	124	272

Tabella AI3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
A IMPRESE	3	126	824
SIMEST	3	83	0
Mediocredito	0	10	0
Cassa DD.PP.	0	32	0
Rimborso gestori telefonia	0	0	0
Rimborso IVA autovetture	0	0	0
Rimborsi pregressi ultradecennali	0	0	823
Altre imprese	0	0	1
AD AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	6	16	122
Disavanzi ASL	0	0	0
Regioni	0	5	0
Protezione civile P.C.M.	0	0	117
Enti Previdenziali: cartolarizzazioni	0	0	0
Comuni	0	9	5
Investimenti in materia di sport P.C.M.	0	0	0
Azienda Universitaria Umberto I° per estinzione debiti pregressi	0	0	0
Altre Amministrazioni pubbliche	6	2	0
A FAMIGLIE e ISP	0	0	0
A FONDI	10	24	0
- Fondo globale	0	0	0
- Riassegnazione residui perenti	0	0	0
- Fondo aree sottoutilizzate	0	0	0
- Fondo opere strategiche	0	0	0
- Altro	10	24	0
TOTALE	19	165	946

Tabella AI3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale

	Gennaio – Marzo		
	2007	2008	2009
Apporto dello Stato capitale sociale ANAS	0	0	0
Ricapitalizzazione della società FINCANTIERI e FINMARE	0	0	0
Conferimenti a Banche ed Organismi Internazionali	0	0	0
Poligrafico e Zecca dello Stato	0	0	0
Mediocredito: credito ai paesi in via di sviluppo	0	0	0
Anticipazioni alle Regioni per piani di rientro in materia sanitaria	0	467	0
Aumento capitale sociale FF.SS. Calabria e del Sud Est	0	0	0
Fondo rotativo imprese	0	0	110
Fondo interventi strategie settore informatico	0	0	0
Fondazione lirico sinfoniche	0	0	0
Oneri derivanti da garanzie Stato per leggi	0	3	0
Altre partite finanziarie	0	0	0
TOTALE	0	469	110

Tabella A13-23 - Acquisizione di attività finanziarie