

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV
n. 9

RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa del
settore pubblico e sulla situazione di
cassa aggiornata al 31 marzo 2010

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

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze

(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 14 febbraio 2011

PAGINA BIANCA

I N D I C E

PREMESSA	<i>Pag.</i>	9
1. IL SETTORE PUBBLICO.....	»	11
1.1. I risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010	»	11
2. I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO	»	14
2.1. Il settore statale.....	»	14
2.1.1. Risultati per i primi tre mesi del triennio 2008-2010	»	14
2.1.2. Modalità di copertura del fabbisogno dei primi tre mesi del triennio 2008-2010.....	»	18
2.2. Gli Enti previdenziali: risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010.....	»	20
2.3. Le Regioni: risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010.....	»	26
2.4. La Sanità: risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010	»	30
2.5. Comuni e Province: risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010 ..	»	34
2.6. Altri Enti pubblici consolidati: risultati dei primi tre mesi del triennio 2008-2010.....	»	38
3. IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	»	48
APPENDICI	»	51
APPENDICE A: IL BILANCIO DELLO STATO	»	52
A.1. Risultati di sintesi.....	»	52
A.2. Analisi degli incassi	»	52
A.2.1. Entrate tributarie.....	»	54
A.2.2. Imposte dirette	»	54
A.2.3. Imposte indirette.....	»	55
A.2.4. Entrate non tributarie	»	56
A.3. Analisi dei pagamenti	»	57
A.4. Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A.....	»	59
A.4.1. Spese correnti.....	»	59
A.4.2. Spese in conto capitale	»	59
A.5. Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti	»	59

APPENDICE B: IL DEBITO DEL SETTORE STATALE	Pag.	61
B.1. La consistenza del debito nel settore statale	»	61
B.1.1. Scadenze dei titoli di Stato	»	61
B.1.2. Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	»	63
B.1.3. Emissioni sui mercati esteri	»	65
B.1.4. Evoluzione dei rendimenti	»	66
B.1.5. Altre passività del settore statale	»	68
ALLEGATI	»	83
ALLEGATO 1: Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2008-2010	»	84
ALLEGATO 2: Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010	»	85
ALLEGATO 3: Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 31 marzo del triennio 2008-2010	»	92

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	Pag.	13
<i>Tabella 2.1.1-1 Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)</i>	»	16
<i>Tabella 2.1.1-2 Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro).</i>	»	17
<i>Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)</i>	»	19
Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	23
Tabella 2.2-2 Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2)	»	24
Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro).	»	27
Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2)	»	28
Tabella 2.4-1 Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	31
Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2)	»	32

Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	<i>Pag.</i>	35
Tabella 2.5-2 Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2). . . .	»	36
Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro). . . .	»	39
Tabella 2.6-2 Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2).	»	40
Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	42
Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	43
Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro) (1/2).	»	44
Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro).	»	46
Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 31 marzo del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	47
Tabella 3.1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 31 marzo del triennio 2008-2010.	»	50
Tabella A-1 Bilancio dello Stato: Risultato di sintesi per la gestione di cassa al primo trimestre del triennio 2008-2010 (in milioni di euro). . . .	»	52
Tabella A-2 Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al primo trimestre del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	53
Tabella A-3 Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al primo trimestre del triennio 2008-2010 (in milioni di euro)	»	54
Tabella A-4 Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro).	»	55
Tabella A-5 Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)	»	56
Tabella A-6 Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)	»	56
Tabella A-7 Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi tre mesi del triennio 2008-2010 (in milioni di euro).	»	58

Tabella B-1	Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)	<i>Pag.</i>	61
Tabella B-2	Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio	»	63
Tabella B-3	Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale - Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)	»	70
Tabella B-4	Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale - Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)	»	71
Tabella B-5	Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale - Riapertura titoli <i>off the run</i> (in milioni di euro)	»	72
Tabella B-6	Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi)	»	72
Tabella B-7	Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)	»	73
Tabella B-8	Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato - Riapertura titoli <i>off the run</i> (medie ponderate mensili)	»	74
Tabella B-9	Consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro) . . .	»	80
Tabella B-10	Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)	»	81
Tabella B-11	Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale. . .	»	81
Tabella AI 1-1	Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche	»	84
Tabella AI 2-1	Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2008 (1/2) .	»	86
Tabella AI 2-2	Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2009 (1/2) .	»	88
Tabella AI 2-3	Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio-Marzo 2010 (1/2) .	»	90
Tabella AI 3-1	Cat. I – Redditi da lavoro dipendente	»	92
Tabella AI 3-2	Cat. II – Consumi intermedi	»	92
Tabella AI 3-3	Cat. III – IRAP	»	93
Tabella AI 3-4	Cat. IV – Trasferimenti correnti	»	93
Tabella AI 3-5	Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali	»	93
Tabella AI 3-6	Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali	»	94
Tabella AI 3-7	Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale	»	95
Tabella AI 3-8	Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP	»	96
Tabella AI 3-9	Trasferimenti correnti a Imprese	»	96
Tabella AI 3-10	Trasferimenti correnti all'Estero	»	97
Tabella AI 3-11	Risorse proprie CEE	»	97
Tabella AI 3-12	Interessi passivi e redditi da capitale	»	97
Tabella AI 3-13	Poste correttive e compensative delle entrate	»	97

Tabella AI 3-14 Ammortamenti	<i>Pag.</i>	98
Tabella AI 3-15 Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	»	98
Tabella AI 3-16 Trasferimenti in conto capitale	»	98
Tabella AI 3-17 Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali	»	98
Tabella AI 3-18 Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali	»	99
Tabella AI 3-19 Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e assistenza	»	99
Tabella AI 3-20 Contributi agli investimenti ad Imprese	»	100
Tabella AI 3-21 Contributi agli investimenti ad Estero	»	100
Tabella AI 3-22 Altri trasferimenti in conto capitale	»	101
Tabella AI 3-23 Acquisizione di attività finanziarie	»	101

INDICE DELLE FIGURE

Figura 1-1: I principali saldi di finanza pubblica	<i>Pag.</i>	10
Figura 3-1: Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 31 marzo 2010	»	48
Figura App. B-1: Titoli in scadenza a breve termine	»	62
Figura App. B-2: Titoli in scadenza a medio - lungo termine	»	62
Figura App. B-3: Rendimenti composti lordi	»	74
Figura App. B-4: CCT: Rendimenti lordi	»	75
Figura App. B-5: CTZ: Rendimenti lordi	»	75
Figura App. B-6: BTP: Rendimenti lordi	»	76
Figura App. B-7: Curva dei rendimenti sul mercato secondario	»	76
Figura App. B-8: Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund	»	77
Figura App. B-9: Spread titoli decennali area euro rispetto al bund	»	77
Figura App. B-10: Asset Swap Spread	»	78
Figura App. B-11: Spread Bot-Euribor	»	78
Figura App. B-12: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato	»	79

PAGINA BIANCA