

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XXV**

n. **10**

RELAZIONE

SULLA STIMA DEL FABBISOGNO DI CASSA DEL SETTORE PUBBLICO E SULLA SITUAZIONE DI CASSA AGGIORNATA AL 30 GIUGNO 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 16 febbraio 2011

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA.....	1
1 IL SETTORE PUBBLICO	3
1.1 I risultati dei primi sei mesi del triennio 2008 – 2010.....	3
2 I CONTI DEL SETTORE PUBBLICO	7
2.1 Il settore statale	7
2.1.1 Risultati per il secondo trimestre del triennio 2008 – 2010.....	7
2.1.2 Modalità di copertura del fabbisogno al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	11
2.2 Gli Enti previdenziali: risultati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	13
2.3 Le Regioni: risultati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	19
2.4 La Sanità: risultati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	23
2.5 Comuni e Province: risultato al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	27
2.6 Altri Enti pubblici consolidati: risultati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010	31
3 IL CONTO DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	41
APPENDICI	45
Appendice A IL BILANCIO DELLO STATO	47
A.1 Risultati di sintesi	47
A.2 Analisi degli incassi	47
A.2.1 Entrate tributarie	49
A.2.2 Imposte dirette	49
A.2.3 Imposte indirette	50
A.2.4 Entrate non tributarie	51
A.3 Analisi dei pagamenti	52
A.4 Spese aventi impatto diretto sull’indebitamento netto della P.A.	54
A.4.1 Spese correnti	54
A.4.2 Spese in conto capitale.....	54
A.5 Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti.....	54
Appendice B IL DEBITO DEL SETTORE STATALE.....	57
B.1 La consistenza del debito nel settore statale	57
B.1.1 Scadenze dei titoli di Stato	57
B.1.2 Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	59
B.1.3 Emissioni sui mercati esteri	63

B.1.4 Evoluzione dei rendimenti.....	63
B.1.5 Altre passività del settore statale.....	66
Appendice C CONSISTENZA, STRUTTURA E SMALTIMENTO DEI RESIDUI.....	81
C.1 Bilancio dello Stato.....	81
C.1.1 Risultanze complessive.....	81
C.1.2 Residui attivi.....	81
C.1.3 Residui passivi.....	82
C.1.4 Residui passivi di nuova formazione.....	86
C.1.5 Struttura dei residui passivi.....	89
C.1.6 Analisi dei residui passivi – impatto sul conto delle P.A.	92
C.1.7 Residui passivi:disaggregazione per esercizi di provenienza	94
C.1.8 Processo di smaltimento	99
ALLEGATI	101
Allegato 1 Conto Trimestrale delle Amministrazioni pubbliche: risultati dei trimestri degli anni 2008 – 2010.....	103
Allegato 2 Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico: risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010.....	105
Allegato 3 Analisi economica dei pagamenti del bilancio statale effettuati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010.....	113

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1.1-1 Settore Pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).....	5
<i>Tabella 2.1.1-1 Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).....</i>	<i>9</i>
<i>Tabella 2.1.1-2 Dettaglio Settore Statale: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro) (1/2).....</i>	<i>10</i>
<i>Tabella 2.1.2-1 Settore Statale: Copertura del fabbisogno al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro).....</i>	<i>12</i>
Tabella 2.2-1 Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	16
Tabella 2.2-2 Dettaglio Enti di Previdenza: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	17
Tabella 2.3-1 Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	20
Tabella 2.3-2 Dettaglio Regioni: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	21
Tabella 2.4-1 Sanità: conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	24
Tabella 2.4-2 Dettaglio Sanità: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	25
Tabella 2.5-1 Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	28
Tabella 2.5-2 Dettaglio Comuni e Province: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	29
Tabella 2.6-1 Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	32
Tabella 2.6-2 Dettaglio Altri Enti Pubblici Consolidati: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	33
Tabella 2.6-3 Enti Economici Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	35
Tabella 2.6-4 Enti Assistenziali Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	36
Tabella 2.6-5 Enti di Ricerca Amministrazioni Centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro) (1/2).....	37
Tabella 2.6-6 Enti Economici Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	39
Tabella 2.6-7 Enti Assistenziali Amministrazioni Locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 giugno del triennio 2008 – 2010 (in milioni di Euro).....	40
Tabella 3-1 Amministrazioni Pubbliche: Conto economico al 30 giugno del triennio 2008 – 2010	43
Tabella A-1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)	47

Tabella A-2 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)	48
Tabella A-3 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al secondo trimestre del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)	49
Tabella A-4 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro)	50
Tabella A-5 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l'IVA (in milioni di euro)	51
Tabella A-6 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)	51
Tabella A-7 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi sei mesi del triennio 2008 – 2010 (in milioni di euro)	53
Tabella B-1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)	57
Tabella B-2 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio	59
Tabella B-3 – Risultati dell'operazione di concambio del 20 maggio 2010	63
Tabella B-4 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro)	68
Tabella B-5 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)	69
Tabella B-6 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli <i>off the run</i> (in milioni di euro)	70
Tabella B-7 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi) (1/2)	70
Tabella B-8 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)	71
Tabella B-9 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli <i>off the run</i> (medie ponderate mensili)	72
Tabella B-10 – Consistenza del debito del settore statale al 30 giugno 2010 (in milioni di euro)	78
Tabella B-11 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale al 30 giugno 2010 (in milioni di euro)	79
Tabella B-12 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale al 30 giugno 2010	79
Tabella C-1 – Bilancio dello Stato: Quadro di sintesi della consistenza dei residui attivi e passivi alla fine del 2009 (in milioni)	81
Tabella C-2 – Bilancio dello Stato: Analisi di consistenza dei residui attivi (in milioni di euro)	82
Tabella C-3 – Bilancio dello Stato: Consistenza dei residui passivi a fine esercizio (in milioni di euro e percentuali sugli impegni dell'esercizio)	84
Tabella C-4 – Bilancio dello Stato: Analisi della consistenza dei residui passivi (dati di consuntivo in milioni di euro)	85
Tabella C-5 – Bilancio dello Stato: Residui passivi di nuova formazione e correlativi impegni dell'esercizio (in milioni di euro)	88
Tabella C-6 – Bilancio dello Stato: Analisi per ministeri e categorie economiche della consistenza dei residui passivi correnti a fine 2009 (in milioni di euro)	90
Tabella C-7 – Bilancio dello Stato: Analisi per ministeri e categorie economiche della consistenza dei residui passivi in conto capitale a fine 2009	90
Tabella C-8 – Bilancio dello Stato: Analisi per soggetti destinatari della consistenza dei residui passivi per trasferimenti correnti alla fine del 2009 (in milioni di euro)	91
Tabella C-9 – Bilancio dello Stato: Analisi per soggetti destinatari della consistenza dei residui passivi per trasferimenti in c/capitale alla fine del 2009 (in milioni di euro)	91

Tabella C-10 – Bilancio dello Stato: Analisi dei residui passivi secondo l'impatto sul conto della P.A. (dati di consuntivo in milioni di euro).....	93
Tabella C-11 – Bilancio dello Stato: Consistenza dei residui passivi alla fine del 2008 analizzati per categorie economiche ed esercizi di provenienza (in milioni di euro) (1/2)	95
Tabella C-12 – Bilancio dello Stato: Consistenza dei residui passivi alla fine del 2009 analizzati per categorie economiche ed esercizi di provenienza (in milioni di euro)	99
Tabella C-13 – Bilancio dello Stato: Processo di smaltimento dei residui passivi per titoli di bilancio (in milioni di euro)	100
Tabella C-14 – Bilancio dello Stato: Processo di smaltimento dei residui passivi per titoli di bilancio (in termini percentuali).....	100
Tabella Al 1-1 - Conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche	103
Tabella Al 2-1 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Giugno 2008 (1/2)	106
Tabella Al 2-2 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Giugno 2009 (1/2)	108
Tabella Al 2-3 - Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Giugno 2010 (1/2)	110
Tabella Al 3-1 - Cat. I – Redditi da lavoro dipendente	113
Tabella Al 3-2 - Cat. II – Consumi intermedi.....	113
Tabella Al 3-3 - Cat. III – IRAP	114
Tabella Al 3-4 - Cat. IV – Trasferimenti correnti	114
Tabella Al 3-5 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali	114
Tabella Al 3-6 - Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali	115
Tabella Al 3-7 - Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale	116
Tabella Al 3-8 - Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP	117
Tabella Al 3-9 - Trasferimenti correnti a Imprese	117
Tabella Al 3-10 - Trasferimenti correnti all'Estero	118
Tabella Al 3-11 - Risorse proprie CEE.....	118
Tabella Al 3-12 - Interessi passivi e redditi da capitale.....	118
Tabella Al 3-13 - Poste correttive e compensative delle entrate	118
Tabella Al 3-14 - Ammortamenti.....	119
Tabella Al 3-15 - Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni	119
Tabella Al 3-16 - Trasferimenti in conto capitale	119
Tabella Al 3-17 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali.....	119
Tabella Al 3-18 - Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali	120
Tabella Al 3-19 - Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e di assistenza.....	120
Tabella Al 3-20 - Contributi agli investimenti ad Imprese.....	121
Tabella Al 3-21 - Contributi agli investimenti ad Estero	121
Tabella Al 3-22 - Altri trasferimenti in conto capitale.....	122
Tabella Al 3-23 - Acquisizione di attività finanziarie.....	122

INDICE DELLE FIGURE

Figura 1-1 : I principali saldi di finanza pubblica.	2
Figura 3-1 : Gli indici principali del conto trimestrale delle Amministrazioni pubbliche al 30 giugno 2010.	41
Figura App. B-1 : Titoli in scadenza a breve termine.	58
Figura App. B-2 : Titoli in scadenza a medio – lungo termine.	58
Figura App. B-3 : Rendimenti composti lordi.	72
Figura App. B-4 : CCT: Rendimenti lordi.	73
Figura App. B-5 : CTZ: Rendimenti lordi.	73
Figura App. B-6 : BTP: Rendimenti lordi.	74
Figura App. B-7 : Curva dei rendimenti sul mercato secondario.	74
Figura App. B-8 : Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund.	75
Figura App. B-9 : Spread titoli decennali area euro rispetto al bund.	75
Figura App. B-10 : Asset Swap Spread.	76
Figura App. B-11 : Spread Bot-Euribor.	76
Figura App. B-12 : Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.	77
Figura App. C-1 : Residui passivi (milioni di euro).	84
Figura App. C-2 : Residui passivi. Tassi di variazione.	85
Figura App. C-3 : Residui passivi. Spese finali.	86
Figura App. C-4 : Residui passivi di nuova formazione (milioni di euro).	88
Figura App. C-5 : Residui passivi di nuova formazione in percentuale agli impegni dell'esercizio.	89
Figura App. C-6 Analisi dei residui passivi. Potenziali effetti sull'indebitamento netto della P.A. (dati consuntivi in milioni di euro).	93
Figura App. C-7 : Residui di stanziamento (in milioni di euro).	97
Figura App. C-8 : Tassi di incremento dei residui di stanziamento.	97
Figura App. C-9 : Residui propri (milioni di euro).	98
Figura App. C-10 : Tassi di incremento dei residui propri.	98