

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. XXV

n. 14

RELAZIONE

SUL CONTO CONSOLIDATO DI CASSA DELLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE

(Al 30 settembre 2011)

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

Presentata dal Viceministro dell'economia e delle finanze

(GRILLI)

Trasmessa alla Presidenza il 4 aprile 2012

PAGINA BIANCA

INDICE

PREMESSA.....	1
1 IL CONTO DI CASSA DEL SETTORE PUBBLICO	3
1.1 I risultati dei primi nove mesi del triennio 2009 – 2011	3
1.1.1 Settore pubblico.....	3
1.1.2 Amministrazioni centrali.....	5
1.1.3 Amministrazioni locali	7
1.1.3.1 Regioni.....	8
1.1.3.2 Sanità	9
1.1.3.3 Comuni e Province.....	10
1.1.4 Enti di previdenza e assistenza sociale	12
2 IL BILANCIO DELLO STATO	15
2.1 Risultati di sintesi.....	15
2.2 Analisi degli incassi	15
2.2.2 Entrate tributarie	17
2.2.3 Imposte dirette	17
2.2.4 Imposte indirette	18
2.2.5 Entrate non tributarie.....	19
2.3 Analisi dei pagamenti	20
2.4 Spese aventi impatto diretto sull'indebitamento netto della P.A	32
2.4.1 Spese correnti	32
2.4.2 Spese in conto capitale.....	32
2.5 Trasferimenti ad Amministrazioni pubbliche ed altri pagamenti	33
3 IL DEBITO DEL SETTORE STATALE.....	35
3.1 La consistenza del debito nel settore statale	35
3.1.1 Scadenze dei titoli di Stato.....	35
3.1.2 Emissioni e consistenze dei titoli di Stato	37
3.1.3 Emissioni sui mercati esteri	41
3.1.4 Fondo Ammortamento dei titoli di stato.....	41
3.1.5 Evoluzione dei rendimenti	42
3.1.6 Altre passività del settore statale.....	45

ALLEGATI59

**Allegato 1 Quadri di costruzione dei conti consolidati di cassa del settore pubblico:
risultati al 30 settembre del triennio 2009 – 2011.....61**

INDICE DELLE TABELLE

<i>Tabella 1.1.1-1 – Settore pubblico: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>4</i>
<i>Tabella 1.1.1-2 – Settore pubblico: Conto consolidato di cassa al 30 settembre. Risultati in percentuale al PIL.</i>	<i>5</i>
<i>Tabella 1.1.2-1 – Amministrazioni centrali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>7</i>
<i>Tabella 1.1.3-1 – Amministrazioni locali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>11</i>
<i>Tabella 1.1.4-1 – Enti previdenziali: Conto consolidato di cassa. Risultati al 30 settembre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>13</i>
<i>Tabella 2.1-1 – Bilancio dello Stato: Risultati di sintesi per la gestione di cassa al terzo trimestre del triennio 2009– 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>15</i>
<i>Tabella 2.2-1 – Bilancio dello Stato: Incassi realizzati al terzo trimestre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>16</i>
<i>Tabella 2.2-2 – Bilancio dello Stato: Incassi rettificati realizzati al terzo trimestre del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>17</i>
<i>Tabella 2.2.3-1 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi principali imposte dirette (in milioni di euro)</i>	<i>18</i>
<i>Tabella 2.2.4-1 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per le altre imposte indirette (dati netti in milioni di euro)</i>	<i>19</i>
<i>Tabella 2.2.4-2 – Bilancio dello Stato: Analisi degli incassi per l’IVA (in milioni di euro)</i>	<i>19</i>
<i>Tabella 2.3-1 – Bilancio dello Stato: Analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del triennio 2009 – 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>21</i>
<i>Tabella 2.3-2 – Redditi da lavoro dipendente</i>	<i>22</i>
<i>Tabella 2.3-3 – Consumi intermedi</i>	<i>22</i>
<i>Tabella 2.3-4 – IRAP</i>	<i>23</i>
<i>Tabella 2.3-5 – Trasferimenti correnti</i>	<i>23</i>
<i>Tabella 2.3-6 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni centrali</i>	<i>23</i>
<i>Tabella 2.3-7 – Trasferimenti correnti ad Amministrazioni locali</i>	<i>24</i>
<i>Tabella 2.3-8 – Trasferimenti a Enti di previdenza e di assistenza sociale</i>	<i>25</i>
<i>Tabella 2.3-9 – Trasferimenti correnti a Famiglie e ISP</i>	<i>26</i>
<i>Tabella 2.3-10 – Trasferimenti correnti a Imprese</i>	<i>26</i>
<i>Tabella 2.3-11 – Trasferimenti correnti all’Estero</i>	<i>27</i>
<i>Tabella 2.3-12 – Risorse proprie CEE</i>	<i>27</i>
<i>Tabella 2.3-13 – Interessi passivi e redditi da capitale</i>	<i>27</i>
<i>Tabella 2.3-14 – Poste correttive e compensative delle entrate</i>	<i>27</i>
<i>Tabella 2.3-15 – Ammortamenti</i>	<i>27</i>
<i>Tabella 2.3-16 – Investimenti fissi lordi e acquisti di terreni</i>	<i>28</i>
<i>Tabella 2.3-17 – Trasferimenti in conto capitale</i>	<i>28</i>
<i>Tabella 2.3-18 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche centrali</i>	<i>28</i>

Tabella 2.3-19 – Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche locali	29
Tabella 2.3-20 – Contributi agli investimenti a Enti di previdenza e di assistenza	30
Tabella 2.3-21 – Contributi agli investimenti ad Imprese.....	30
Tabella 2.3-22 – Contributi agli investimenti ad Estero	31
Tabella 2.3-23 – Altri trasferimenti in conto capitale	31
Tabella 2.3-24 – Acquisizione di attività finanziarie.....	32
<i>Tabella 3.1.1-1 – Titoli di Stato in scadenza al netto delle operazioni di concambio (in milioni di euro)</i>	<i>35</i>
<i>Tabella 3.1.2-1 – Emissioni lorde di titoli di Stato non incluse le operazioni di concambio</i>	<i>37</i>
<i>Tabella 3.1.2-2 – Risultati dell'operazione di concambio ordinario del 21 settembre 2011.....</i>	<i>40</i>
<i>Tabella 3.1.4-1 – Le operazioni di riacquisto per mezzo del Fondo ammortamento del 7 settembre 2011</i>	<i>42</i>
<i>Tabella 3.1.6-1 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata fino a due anni (in milioni di euro).....</i>	<i>47</i>
<i>Tabella 3.1.6-2 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Titoli con durata superiore ai due anni (in milioni di euro)</i>	<i>48</i>
<i>Tabella 3.1.6-3 – Debito: Emissioni lorde sul mercato al valore nominale – Riaperture titoli off the run (in milioni di euro).....</i>	<i>49</i>
<i>Tabella 3.1.6-4 – Debito: Vita residua media ponderata dei titoli di Stato (valori espressi in mesi) (1/2)</i>	<i>49</i>
<i>Tabella 3.1.6-5 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato (medie ponderate mensili)</i>	<i>50</i>
<i>Tabella 3.1.6-6 – Debito: Rendimenti composti lordi dei titoli di Stato – Riaperture titoli off the run (medie ponderate mensili)</i>	<i>51</i>
<i>Tabella 3.1.6-7 – Consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>51</i>
<i>Tabella 3.1.6-8 – Debito: Differenze in valore assoluto della consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 2011 (in milioni di euro)</i>	<i>52</i>
<i>Tabella 3.1.6-9 – Consistenza in valori percentuali del debito del settore statale al 30 settembre 2011</i>	<i>52</i>
Tabella AI 1-1 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – settembre 2009 (1/2).....	62
Tabella AI 1-2 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2010 (1/2)	64
Tabella AI 1-3 – Settore Pubblico: Quadro di costruzione Gennaio – Settembre 2011 (1/2)	66

INDICE DELLE FIGURE

Figura 3-1 : Titoli in scadenza a breve termine.	36
Figura 3-2 : Titoli in scadenza a medio – lungo termine.	36
Figura 3-3 : BOT: Rendimenti composti lordi.	53
Figura 3-4 : CCT: Rendimenti lordi.	53
Figura 3-5 : CTZ: Rendimenti lordi.	54
Figura 3-6 : BTP: Rendimenti lordi.	54
Figura 3-7 : Curva dei rendimenti sul mercato secondario.	55
Figura 3-8 : Spread titoli trentennali area euro rispetto al bund.	55
Figura 3-9 : Spread titoli decennali area euro rispetto al bund.	56
Figura 3-10 : Asset Swap Spread.	56
Figura 3-11 : Spread Bot-Euribor.	57
Figura 3-12 : Vita residua media ponderata dei titoli di Stato.	57

PAGINA BIANCA