



Garantire la corretta programmazione
e la rigorosa gestione
delle risorse pubbliche

RAPPORTO MENSILE SUL CONTO CONSOLIDATO DI CASSA DEL SETTORE STATALE E DELLE AMMINISTRAZIONI CENTRALI

Integrato ai sensi dell'art. 14, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196

09/2017

10/2017

11/2017

12/2017



MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE
DIPARTIMENTO DELLA RAGIONERIA GENERALE DELLO STATO

RAPPORTO MENSILE SUL CONTO CONSOLIDATO DI CASSA DEL SETTORE STATALE E DELLE AMMINISTRAZIONI CENTRALI

Integrato ai sensi dell'art. 14, comma 3, della legge 31
dicembre 2009, n. 196

Roma, 3 novembre 2017

INDICE

Premessa.....	i
Sintesi	I
Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari.....	1
Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza.....	7
Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali	7
Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	10
Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale	15
Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale	17
Nota metodologica.....	19

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Settembre 2016 - 2017.....	1
Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017.....	1
Tabella 2: Conto del Settore statale: Settembre 2016 - 2017	2
Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017.....	3
Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto settembre 2016 e 2017	4
Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Settembre 2016 - 2017	5
Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Settembre 2016 - 2017	5
Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Settembre 2016 - 2017	6
Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017	6
Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Settembre 2016 e 2017	9
Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Settembre 2016 e 2017.....	10
Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Settembre 2016 e 2017.....	13

Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: September 2016-2017	15
Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - September 2016-2017	16
Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati mensili.....	17
Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati cumulati.....	17

Premessa

Il presente “Rapporto mensile sul conto consolidato di cassa del Settore statale e delle Amministrazioni centrali” è redatto ai sensi dell’articolo 14, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196¹. Il documento espone il conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e riporta indicazioni settoriali sugli enti degli altri comparti delle Amministrazioni pubbliche (Amministrazioni locali e Enti di previdenza).

Rispetto alle pubblicazioni degli anni precedenti la struttura del documento è stata in parte modificata, concentrando i commenti relativi all’andamento dei conti di cassa nella sezione relativa alle Amministrazioni centrali e fornendo informazioni di maggiore dettaglio sugli incassi tributari.

Al fine di garantire la continuità di analisi degli aggregati in serie storica e di continuare ad offrire elementi utili all’analisi della gestione della liquidità e della politica di emissioni del debito, vengono mantenute nella prima sezione del documento tutte le informazioni relative al conto consolidato di cassa del Settore statale.

Nella quarta sezione si pubblica inoltre, per la prima volta, una serie storica aggiornata dei fabbisogni mensili del Settore statale, che incorpora le revisioni apportate ai dati mensili dell’anno precedente. Si segnala, peraltro, che a partire dal Conto Riassuntivo del Tesoro di gennaio 2017, viene pubblicata un’apposita tabella che raccorda i flussi di cassa del bilancio dello Stato e della tesoreria statale con il saldo di cassa del Settore statale riportato nella presente pubblicazione.

Per migliorare la fruizione del documento, è stata inserita una breve sintesi iniziale che segnala le principali informazioni desumibili dal monitoraggio del mese. Informazioni circa la nuova struttura del Rapporto, il contenuto delle diverse tabelle e la metodologia seguita nella costruzione dei conti sono contenute nella Nota metodologica.

¹ Legge 31 dicembre 2009, n. 196, articolo 14, comma 3. “Il Ministero dell’economia e delle finanze - Dipartimento della Ragioneria generale dello Stato pubblica mensilmente, entro il mese successivo a quello di riferimento, una relazione sul conto consolidato di cassa riferito all’amministrazione centrale, con indicazioni settoriali sugli enti degli altri comparti delle amministrazioni pubbliche tenendo conto anche delle informazioni desunte dal Sistema informativo delle operazioni degli enti pubblici (SIOPE).”

Sintesi

Il saldo di cassa del Settore statale ha fatto registrare nei primi nove mesi del 2017 un fabbisogno pari a 56,1 miliardi, superiore di 10,4 miliardi rispetto a quello dello stesso periodo del 2016 per l'aumento di 10,7 miliardi dei pagamenti e di 0,3 miliardi degli incassi.

Al netto delle partite finanziarie il peggioramento del fabbisogno diventa di 3 miliardi conseguentemente alla riduzione di 1,2 miliardi degli incassi e all'incremento di 1,8 miliardi dei pagamenti.

L'andamento del saldo di cassa è influenzato da alcuni fattori straordinari come le erogazioni al settore creditizio relative ai provvedimenti di tutela del risparmio (8,7 miliardi) e lo slittamento, dovuto a motivi di calendario, di alcuni pagamenti delle Amministrazioni centrali dal mese di dicembre 2016 al mese di gennaio 2017.

Gli incassi finali a tutto il mese di settembre costituiscono il 64 per cento di quelli previsti per l'intero 2017. Nello stesso periodo del 2016 tale quota – calcolata rispetto al risultato di consuntivo dell'anno - è stata pari al 65,9 per cento. I dati relativi ai pagamenti finali risultano per il 2017 pari al 67,7 per cento e per il 2016 pari al 68,8 per cento rispetto all'intero anno.

La previsione del conto del settore statale dell'anno 2017 è stata aggiornata coerentemente con il saldo pubblicato in percentuale del PIL nella Nota di Aggiornamento del Documento di Economia e Finanza 2017.

Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
FORMAZIONE				
Incassi totali	25.384	24.332	-1.052	-4,1
Pagamenti totali	40.850	40.056	-794	-1,9
<i>di cui: Interessi passivi</i>	<i>11.514</i>	<i>11.639</i>	<i>125</i>	<i>1,1</i>
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-15.466	-15.724	-258	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-3.952	-4.085	-133	-
Partite Finanziarie	-115	-239	-124	-
<i>Incassi</i>	<i>16</i>	<i>14</i>	<i>-2</i>	<i>-12,5</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>131</i>	<i>253</i>	<i>122</i>	<i>93,1</i>
Incassi finali	25.400	24.346	-1.054	-4,2
Pagamenti finali	40.981	40.309	-672	-1,6
Saldo Settore Statale	-15.581	-15.963	-382	-
Saldo primario	-4.067	-4.324	-257	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	-750	-750		
Emissioni nette di titoli e prestiti	-5.855	3.000		
Variazione delle disponibilità liquide	25.880	11.314		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	-3.694	2.399		
Totale Copertura	15.581	15.963		

Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
FORMAZIONE				
Incassi totali	294.309	293.136	-1.173	-0,4
Pagamenti totali	339.715	341.508	1.793	0,5
<i>di cui: Interessi passivi</i>	<i>56.302</i>	<i>56.744</i>	<i>442</i>	<i>0,8</i>
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-45.406	-48.372	-2.966	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	10.896	8.372	-2.524	-
Partite Finanziarie	-381	-7.769	-7.388	-
<i>Incassi</i>	<i>965</i>	<i>2.453</i>	<i>1.488</i>	<i>154,2</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>1.346</i>	<i>10.222</i>	<i>8.876</i>	<i>659,4</i>
Incassi finali	295.274	295.589	315	0,1
Pagamenti finali	341.061	351.730	10.669	3,1
Saldo Settore Statale	-45.787	-56.141	-10.354	-
Saldo primario	10.515	603	-9.912	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	1.245	8.078		
Emissioni nette di titoli e prestiti	56.455	46.715		
Variazione delle disponibilità liquide	-3.662	-8.709		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	-8.251	10.057		
Totale Copertura	45.787	56.141		

Tabella 2: Conto del Settore statale: Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	25.313	22.446	-2.867	-11,3
Tributarie	21.508	20.356	-1.152	-5,4
<i>Imposte dirette</i>	<i>10.307</i>	<i>8.658</i>	<i>-1.649</i>	<i>-16,0</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>11.201</i>	<i>11.698</i>	<i>497</i>	<i>4,4</i>
Vendita di beni e servizi	174	120	-54	-31,0
Redditi da capitale	164	280	116	70,7
Risorse Proprie UE	374	381	7	1,9
Trasferimenti correnti	3.054	1.281	-1.773	-58,1
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>42</i>	<i>155</i>	<i>113</i>	<i>269,0</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>973</i>	<i>254</i>	<i>-719</i>	<i>-73,9</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>698</i>	<i>74</i>	<i>-624</i>	<i>-89,4</i>
<i>da UE</i>	<i>482</i>	<i>200</i>	<i>-282</i>	<i>-58,5</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>411</i>	<i>277</i>	<i>-134</i>	<i>-32,6</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>448</i>	<i>321</i>	<i>-127</i>	<i>-28,3</i>
Altri incassi correnti	39	28	-11	-28,2
Incassi in conto capitale	71	1885	1814	2.554,9
Trasferimenti in conto capitale	47	0	-47	-100,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>47</i>	<i>0</i>	<i>-47</i>	<i>-100,0</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Altri incassi in conto capitale	24	1885	1861	7.754,2
Incassi Totali	25.384	24.331	-1.053	-4,1
Pagamenti correnti	39.512	38.171	-1.341	-3,4
Personale in servizio	5.507	5.546	39	0,7
Acquisto di beni e servizi	645	784	139	21,6
Trasferimenti correnti	21.060	19.966	-1.094	-5,2
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>1.484</i>	<i>1.107</i>	<i>-377</i>	<i>-25,4</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>9.216</i>	<i>7.638</i>	<i>-1.578</i>	<i>-17,1</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>7.606</i>	<i>8.439</i>	<i>833</i>	<i>11,0</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>113</i>	<i>177</i>	<i>64</i>	<i>56,6</i>
<i>a Poste</i>	<i>0</i>	<i>44</i>	<i>44</i>	<i>0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>100</i>	<i>121</i>	<i>21</i>	<i>21,0</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>13</i>	<i>12</i>	<i>-1</i>	<i>-7,7</i>
<i>a imprese</i>	<i>292</i>	<i>249</i>	<i>-43</i>	<i>-14,7</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>947</i>	<i>1.047</i>	<i>100</i>	<i>10,6</i>
<i>a UE</i>	<i>1.337</i>	<i>1.236</i>	<i>-101</i>	<i>-7,6</i>
<i>a estero</i>	<i>65</i>	<i>73</i>	<i>8</i>	<i>12,3</i>
Interessi passivi	11.514	11.639	125	1,1
Altri pagamenti correnti	786	236	-550	-70,0
Pagamenti in conto capitale	1.338	1.885	547	40,9
Investimenti fissi lordi	287	137	-150	-52,3
Trasferimenti in conto capitale	1.047	1.748	701	67,0
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>5</i>	<i>54</i>	<i>49</i>	<i>980,0</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>209</i>	<i>451</i>	<i>242</i>	<i>115,8</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>112</i>	<i>364</i>	<i>252</i>	<i>225,0</i>
<i>a Poste</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>112</i>	<i>364</i>	<i>252</i>	<i>225,0</i>
<i>a imprese</i>	<i>636</i>	<i>818</i>	<i>182</i>	<i>28,6</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>82</i>	<i>45</i>	<i>-37</i>	<i>-45,1</i>
<i>a estero</i>	<i>3</i>	<i>16</i>	<i>13</i>	<i>433,3</i>
Altri pagamenti in conto capitale	4	0	-4	-100,0
Pagamenti Totali	40.850	40.056	-794	-1,9
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-15.466	-15.725	-259	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-3.952	-4.086	-134	
Partite Finanziarie	-115	-239	-124	
<i>Incassi</i>	<i>16</i>	<i>14</i>	<i>-2</i>	<i>-12,5</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>131</i>	<i>253</i>	<i>122</i>	<i>93,1</i>
Incassi Finali	25.400	24.345	-1.055	-4,2
Pagamenti Finali	40.981	40.309	-672	-1,6
Saldo Settore Statale	-15.581	-15.964	-383	
Saldo primario	-4.067	-4.325	-258	

Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	291.440	290.244	-1.196	-0,4
Tributarie	260.689	260.309	-380	-0,1
<i>Imposte dirette</i>	<i>147.279</i>	<i>145.223</i>	<i>-2.056</i>	<i>-1,4</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>113.410</i>	<i>115.086</i>	<i>1.676</i>	<i>1,5</i>
Vendita di beni e servizi	1.974	1.702	-272	-13,8
Redditi da capitale	5.178	5.761	583	11,3
Risorse Proprie UE	3.288	3.400	112	3,4
Trasferimenti correnti	19.763	18.440	-1.323	-6,7
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>465</i>	<i>456</i>	<i>-9</i>	<i>-1,9</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>1.500</i>	<i>2.485</i>	<i>985</i>	<i>65,7</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>2.087</i>	<i>1.695</i>	<i>-392</i>	<i>-18,8</i>
<i>da UE</i>	<i>7.765</i>	<i>5.991</i>	<i>-1.774</i>	<i>-22,8</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>2.992</i>	<i>2.962</i>	<i>-30</i>	<i>-1,0</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>4.954</i>	<i>4.851</i>	<i>-103</i>	<i>-2,1</i>
Altri incassi correnti	548	632	84	15,3
Incassi in conto capitale	2869	2892	23	0,8
Trasferimenti in conto capitale	152	67	-85	-55,9
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>134</i>	<i>50</i>	<i>-84</i>	<i>-62,7</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>18</i>	<i>17</i>	<i>-1</i>	<i>-5,6</i>
Altri incassi in conto capitale	2.717	2825	108	4,0
Incassi Totali	294.309	293.136	-1.173	-0,4
Pagamenti correnti	327.094	328.036	942	0,3
Personale in servizio	60.633	60.800	167	0,3
Acquisto di beni e servizi	6.459	6.513	54	0,8
Trasferimenti correnti	193.361	195.344	1.983	1,0
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>8.333</i>	<i>11.237</i>	<i>2.904</i>	<i>34,8</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>82.310</i>	<i>79.313</i>	<i>-2.997</i>	<i>-3,6</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>73.662</i>	<i>73.372</i>	<i>-290</i>	<i>-0,4</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>1671</i>	<i>1543</i>	<i>-128</i>	<i>-7,7</i>
<i>a Poste</i>	<i>294</i>	<i>175</i>	<i>-119</i>	<i>-40,5</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>1.246</i>	<i>1.241</i>	<i>-5</i>	<i>-0,4</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>131</i>	<i>127</i>	<i>-4</i>	<i>-3,1</i>
<i>a imprese</i>	<i>1.878</i>	<i>2.037</i>	<i>159</i>	<i>8,5</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>12.529</i>	<i>13.771</i>	<i>1.242</i>	<i>9,9</i>
<i>a UE</i>	<i>11.939</i>	<i>12.909</i>	<i>970</i>	<i>8,1</i>
<i>a estero</i>	<i>1.039</i>	<i>1.162</i>	<i>123</i>	<i>11,8</i>
Interessi passivi	56.302	56.744	442	0,8
Altri pagamenti correnti	10.339	8.635	-1704	-16,5
Pagamenti in conto capitale	12.621	13.472	851	6,7
Investimenti fissi lordi	2.255	2.100	-155	-6,9
Trasferimenti in conto capitale	10.330	11.310	980	9,5
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>1.642</i>	<i>1.127</i>	<i>-515</i>	<i>-31,4</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>2.717</i>	<i>2.547</i>	<i>-170</i>	<i>-6,3</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>2205</i>	<i>1679</i>	<i>-526</i>	<i>-23,9</i>
<i>a Poste</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>-1</i>	<i>-50,0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>2.203</i>	<i>1.678</i>	<i>-525</i>	<i>-23,8</i>
<i>a imprese</i>	<i>2.892</i>	<i>4.937</i>	<i>2.045</i>	<i>70,7</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>624</i>	<i>591</i>	<i>-33</i>	<i>-5,3</i>
<i>a estero</i>	<i>250</i>	<i>429</i>	<i>179</i>	<i>71,6</i>
Altri pagamenti in conto capitale	36	62	26	72,2
Pagamenti Totali	339.715	341.508	1.793	0,5
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-45.406	-48.372	-2.966	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	10.896	8.372	-2.524	
Partite Finanziarie	-381	-7769	-7388	
<i>Incassi</i>	<i>965</i>	<i>2.453</i>	<i>1488</i>	<i>154,2</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>1.346</i>	<i>10.222</i>	<i>8876</i>	<i>659,4</i>
Incassi Finali	295.274	295.589	315	0,1
Pagamenti Finali	341.061	351.730	10.669	3,1
Saldo Settore Statale	-45.787	-56.141	-10.354	
Saldo primario	10.515	603	-9.912	

Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto settembre 2016 e 2017

Valori in milioni di euro	2016			2017		
	Consuntivo	Settembre	% realizzato	Previsione ²	Settembre	% realizzato
Incassi correnti	442.171	291.440	65,9	450.288	290.244	64,5
Tributarie	387.404	260.689	67,3	393.806	260.309	66,1
<i>Imposte dirette</i>	211.625	147.279	69,6	211.080	145.223	68,8
<i>Imposte indirette</i>	175.779	113.410	64,5	182.726	115.086	63,0
Vendita di beni e servizi	2.290	1.974	86,2	2.268	1.702	75,0
Redditi da capitale	5.878	5.178	88,1	6.575	5.761	87,6
Risorse Proprie UE	3.901	3.288	84,3	4.540	3.400	74,9
Trasferimenti correnti	41.541	19.763	47,6	42.042	18.440	43,9
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	621	465	74,9	588	456	77,6
<i>da Amministrazioni Locali</i>	6.805	1.500	22,0	8.882	2.485	28,0
<i>da Enti di Previdenza</i>	4.565	2.087	45,7	4.716	1.695	35,9
<i>da UE</i>	10.222	7.765	76,0	7.950	5.991	75,4
<i>da imprese e istituzioni private</i>	4.101	2.992	73,0	4.007	2.962	73,9
<i>da altri (famiglie)</i>	15.227	4.954	32,5	15.899	4.851	30,5
Altri incassi correnti	1.157	548	47,4	1.057	632	59,8
Incassi in conto capitale	4.148	2.869	69,2	8.016	2.892	36,1
Trasferimenti in conto capitale	473	152	32,1	1.510	67	4,4
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	255	134	52,5	1.310	50	3,8
<i>da Amministrazioni Locali</i>	218	18	8,3	200	17	8,5
Altri incassi in conto capitale	3.675	2.717	73,9	6.506	2.825	43,4
Incassi Totali	446.319	294.309	65,9	458.304	293.136	64,0
Pagamenti correnti	471.457	327.094	69,4	485.051	328.036	67,6
Personale in servizio	86.549	60.633	70,1	91.376	60.800	66,5
Acquisto di beni e servizi	12.531	6.459	51,5	13.482	6.513	48,3
Trasferimenti correnti	279.660	193.361	69,1	287.071	195.344	68,0
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	12.044	8.333	69,2	10.178	11.237	110,4
<i>a Amministrazioni Locali</i>	114.789	82.310	71,7	121.071	79.313	65,5
<i>a Enti di Previdenza</i>	113.215	73.662	65,1	115.486	73.372	63,5
<i>a società servizi pubblici</i>	2.265	1.671	73,8	2.159	1.543	71,5
<i>a Poste</i>	457	294	64,3	352	175	49,7
<i>a Ferrovie</i>	1.657	1.246	75,2	1.618	1.241	76,7
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	151	131	86,8	189	127	67,2
<i>a imprese</i>	3.747	1.878	50,1	3.739	2.037	54,5
<i>a Famiglie e ISP</i>	17.301	12.529	72,4	17.587	13.771	78,3
<i>a UE</i>	14.841	11.939	80,4	15.524	12.909	83,2
<i>a estero</i>	1.458	1.039	71,3	1.327	1.162	87,6
Interessi passivi	70.491	56.302	79,9	70.499	56.744	80,5
Altri pagamenti correnti	22.226	10.339	46,5	22.623	8.635	38,2
Pagamenti in conto capitale	21.190	12.621	59,6	22.623	13.472	59,6
Investimenti fissi lordi	3.449	2.255	65,4	4.628	2.100	45,4
Trasferimenti in conto capitale	17.497	10.330	59,0	17.931	11.310	63,1
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	2.251	1.642	72,9	1.907	1.127	59,1
<i>a Amministrazioni Locali</i>	4.985	2.717	54,5	4.911	2.547	51,9
<i>a società di pubblici servizi</i>	3.613	2.205	61,0	4.206	1.679	39,9
<i>a Poste</i>	2	2	100,0	1	1	100,0
<i>a Ferrovie</i>	3.611	2.203	61,0	4.198	1.678	40,0
<i>a imprese</i>	5.121	2.892	56,5	5.340	4.937	92,5
<i>a Famiglie e ISP</i>	1.242	624	50,2	966	591	61,2
<i>a estero</i>	285	250	87,7	601	429	71,4
Altri pagamenti in conto capitale	244	36	14,8	64	62	96,9
Pagamenti Totali	492.647	339.715	69,0	507.674	341.508	67,3
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-46.328	-45.406		-49.370	-48.372	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	24.163	10.896		21.129	8.372	
Partite Finanziarie	-1.437	-381		-8.550	-7.769	
<i>Incassi</i>	1.573	965	61,3	3.277	2.453	74,9
<i>Pagamenti</i>	3.010	1.346	44,7	11.826	10.222	86,4
Incassi Finali	447.892	295.274	65,9	461.580	295.589	64,0
Pagamenti Finali	495.657	341.061	68,8	519.500	351.730	67,7
Saldo Settore Statale	-47.765	-45.787		-57.920	-56.141	
Saldo primario	22.726	10.515		12.579	603	

² Previsione coerente con il saldo pubblicato in percentuale del PIL nella Nota di Aggiornamento del Documento di Economia e Finanza 2017.

Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	487	447	-39	0
IRES	1.416	1.318	-98	-0,4
IRPEF	13.447	12.470	-978	-1,1
Altre dirette	855	636	-219	-1,2
Totale Imposte dirette	16.205	14.871	-1.334	-0,8
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	95	70	-25	-3,6
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	615	451	-165	-3,2
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	214	197	-16	0,7
Imposta sulle successioni e donazioni	41	39	-2	-0,8
IVA	8.831	7.237	-1.594	-2,6
Imposta sul consumo dei tabacchi	948	957	7	0,5
Tasse e imposte ipotecarie	68	66	-4	-1,1
Registro	184	197	13	0,2
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	2.949	2.116	-833	-6,1
Bollo	781	723	-59	-0,4
Altre indirette	865	1.065	202	0,1
Totale Imposte indirette	15.592	13.116	-2.476	-2,6
Totale tributarie	31.796	27.987	-3.810	-1,6

Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	6.619	6.383	-236	-3,6
IRES	18.981	18.546	-435	-2,3
IRPEF	127.080	128.774	1.693	1,3
Altre dirette	14.019	13.090	-929	-6,6
Totale Imposte dirette	166.700	166.793	93	0,1
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	716	698	-18	-2,5
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	5.602	5.536	-67	-1,2
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	1.929	1.673	-256	-13,3
Imposta sulle successioni e donazioni	479	494	15	3,1
IVA	83.096	86.328	3.232	3,9
Imposta sul consumo dei tabacchi	7.759	7.526	-234	-3,0
Tasse e imposte ipotecarie	1.006	1.105	98	9,8
Registro	3.105	3.237	132	4,3
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	17.499	17.781	282	1,6
Bollo	5.091	4.798	-293	-5,8
Altre indirette	7.470	9.142	1.673	22,4
Totale Imposte indirette	133.752	138.317	4.565	3,4
Totale tributarie	300.451	305.110	4.658	1,6

Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti	
	2016	2017
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	31.796	27.987
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-5.898	-6.213
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-1.490	-1.505
Proventi speciali	42	45
Gestioni di tesoreria	-2.942	42
Incassi tributari del Settore statale	21.508	20.357

Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Settembre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti	
	2016	2017
Incassi tributari erariali del Bilancio dello Stato	300.451	305.110
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-19.421	-21.570
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-20.098	-21.136
Proventi speciali	806	728
Gestioni di tesoreria	-1.049	-2.823
Incassi tributari del Settore statale	260.689	260.309

Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza

Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali

Il saldo di cassa delle Amministrazioni centrali ha registrato nei primi nove mesi del 2017 un disavanzo pari a 56.079 milioni, superiore di 10.079 milioni rispetto all'importo (46.000 milioni) rilevato nello stesso periodo del 2016. A tale dinamica hanno contribuito il saldo delle operazioni di carattere finanziario (peggiolato di 5.444 milioni), il saldo di parte capitale (peggiolato di 1.189 milioni) e quello di parte corrente (peggiolato di 3.446 milioni). Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, il cui avanzo passa da 10.269 milioni nel 2016 a 742 milioni nel 2017.

Si segnalano di seguito i fattori più rilevanti che hanno contribuito alla determinazione del saldo.

L'andamento della spesa è stato influenzato, per circa 2.060 milioni, dallo slittamento di alcuni pagamenti dal mese di dicembre 2016 al mese di gennaio 2017, dovuto a motivi di calendario. Tale circostanza ha riguardato, in particolare, la spesa per interessi per circa 900 milioni e i trasferimenti all'Unione Europea per circa 760 milioni.

Tra i pagamenti, si sono ridotti i trasferimenti alle altre Amministrazioni pubbliche (-3.043 milioni per le Amministrazioni locali e -148 milioni per gli Enti previdenziali) e sono aumentati, oltre i trasferimenti alle famiglie (1.174 milioni) e alle imprese (3.081 milioni), quelli al bilancio UE (+1.121 milioni) sia per un conguaglio negativo dell'Italia contabilizzato ad inizio di gennaio 2017 (relativo all'entrata in vigore retroattiva della nuova decisione sulle risorse proprie per il periodo 2014-2020), sia per l'andamento della spesa del Quadro Finanziario Pluriennale.

Le operazioni finanziarie hanno registrato le erogazioni di circa 8.700 milioni al settore creditizio relative ai provvedimenti di tutela del risparmio.

Nel comparto delle AC la dinamica delle entrate tributarie riflette le minori riscossioni della tariffa A3 da parte del GSE e della CSEA e la riduzione di 380 milioni nel settore statale conseguente all'incremento di circa 3.187 milioni dei rimborsi fiscali e delle compensazioni di imposta.

I trasferimenti dagli enti locali hanno risentito dei maggiori versamenti delle province che concorrono al contenimento della spesa pubblica attraverso una riduzione della spesa corrente.

La contrazione dei trasferimenti correnti dall'estero (-1.776 milioni) sconta, tra l'altro, i maggiori finanziamenti erogati dall'Unione Europea nel 2016 per la chiusura della programmazione comunitaria 2007-2013.

I trasferimenti correnti dalle imprese si sono ridotti (-1.261 milioni) per la minore riscossione delle componenti tariffarie da parte di Cassa per i servizi energetici e ambientali, quelli in conto capitale aumentano (+1.914 milioni) per la riscossione dei proventi dell'asta per le licenze radioelettriche.

Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Settembre 2016 e 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	311.170	308.807	-2.363	-0,1
Tributarie	271.592	270.439	-1.153	-0,4
<i>Imposte dirette</i>	<i>147.401</i>	<i>145.294</i>	<i>-2.107</i>	<i>-1,4</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>124.191</i>	<i>125.145</i>	<i>954</i>	<i>0,8</i>
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	1.730	2.671	941	54,3
Trasferimenti da Enti di Previdenza	2.091	1.698	-393	-18,8
Trasferimenti da altri soggetti	20.521	17.381	-3.140	-6
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>4.954</i>	<i>4.851</i>	<i>-103</i>	<i>-2,1</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>7.799</i>	<i>6.538</i>	<i>-1.261</i>	<i>8,4</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>7.768</i>	<i>5.992</i>	<i>-1.776</i>	<i>-22,9</i>
Altri incassi correnti	15.236	16.618	1.382	9,1
Incassi in conto capitale	3.075	2.931	-144	-66,9
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	335	71	-264	-78,8
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	195,7
Trasferimenti da altri soggetti	6	1934	1928	268,2
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>0</i>	<i>1914</i>	<i>1914</i>	<i>-</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>6</i>	<i>20</i>	<i>14</i>	<i>274,3</i>
Altri incassi in conto capitale	2.734	926	-1808	-66,1
Incassi partite finanziarie	2.400	3.737	1.337	55,7
Incassi finali	316.645	315.475	-1.170	-0,4
			0	
Pagamenti correnti	343.542	344.625	1.083	0,3
Personale in servizio	65.106	66.053	947	1,5
Acquisto di beni e servizi	15.825	15.962	137	0,9
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	82.339	79.756	-2.583	-3,1
Trasferimenti a Enti di Previdenza	73.608	73.460	-148	-0,2
Trasferimenti a altri soggetti	34.379	37.978	3.599	10,5
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>11.799</i>	<i>13.006</i>	<i>1.207</i>	<i>10,2</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>9.613</i>	<i>10.884</i>	<i>1.271</i>	<i>13,2</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>12.967</i>	<i>14.088</i>	<i>1.121</i>	<i>8,6</i>
Interessi passivi	56.269	56.821	552	1
Altri pagamenti correnti	16.016	14.595	-1.421	-8,9
Pagamenti in conto capitale	13.946	14.991	1.045	7,5
Investimenti fissi lordi	3.978	3.893	-85	-2,1
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	3.263	2.803	-460	-14,1
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	6.370	8.147	1.777	27,9
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>624</i>	<i>591</i>	<i>-33</i>	<i>-5,3</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>5.746</i>	<i>7.556</i>	<i>1.810</i>	<i>31,5</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Altri pagamenti in conto capitale	335	148	-187	-55,7
Pagamenti partite finanziarie	5.157	11.938	6.781	131,5
Pagamenti finali	362.645	371.554	8.909	2,5
			0	
Saldo	-46.000	-56.079	-10.079	-
Saldo di parte corrente	-32.372	-35.818	-3.446	-
Saldo primario	10.269	742	-9.527	-

Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Amministrazioni locali

Si presentano le indicazioni di comparto degli Enti che compongono il sotto settore Amministrazioni locali.

Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Settembre 2016 e 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Regioni				
Saldo di cassa	272	392	120	
Investimenti	1.131	827	-304	-26,9
Sanità				
Saldo di cassa	-894	-1.606	-712	
Investimenti	1.138	1.045	-93	-8,2
Enti locali				
Saldo di cassa	1.437	1.037	-400	
Investimenti	6.884	6.743	-141	-2,0
Università				
Saldo di cassa	31	44	13	
Investimenti	481	450	-31	-6,4

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2017 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2017. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 392 milioni, con un miglioramento di 120 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.851 milioni, costituiti da 173 milioni per rimborso prestiti obbligazionari, da 504 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti e da 1.174 milioni per rimborso anticipazioni di cassa. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario per 1.459 milioni, costituiti per 285 milioni da finanziamenti a medio e lungo termine e per 1.174 milioni da anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 827 milioni, con una diminuzione di 304 milioni rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2017 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2017 delle aziende sanitarie, delle aziende ospedaliere, delle aziende ospedaliero-universitarie, dei policlinici universitari, degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico pubblici e della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni. Dalla rilevazione SIOPE emerge un fabbisogno di cassa

di 1.606 milioni, con un peggioramento di 712 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 9.714 milioni, di cui 9.578 milioni costituiti dalla restituzione delle anticipazioni di cassa. A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi dal sistema bancario per 11.320 milioni, di cui 11.090 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 1.045 milioni, con una diminuzione dell'8,2 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2017 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2017 alla data di osservazione del 24 ottobre 2017. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 1.037 milioni a fronte di una disponibilità di 1.437 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione del 24 ottobre 2017), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2016 pari a 975 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, sono stati pari a 8.759 milioni, di cui 351 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 7.079 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario (data di osservazione del 24 ottobre 2017), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 30 settembre 2017 pari a 393 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, per 8.304 milioni, di cui 7.738 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 6.743 milioni, con una diminuzione del 2,0 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2016. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto settembre 2017 rappresentano, per le entrate, il 4,9 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, l'1,5 per cento dei pagamenti complessivi.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 30 settembre 2017, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 23 ottobre 2017). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di cassa di 44 milioni, con un miglioramento di 13 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2017 sono stati pari a 105 milioni, di cui 55 per il rimborso delle

anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 61 milioni, tutti per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 450 milioni, con un decremento di -6,4 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto settembre 2017, rappresentano, per le entrate, il 5,3 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, il 2,2 per cento dei pagamenti complessivi.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel periodo gennaio-settembre 2017 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 73.372 milioni, a fronte dei 73.662 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2016. Gli incassi contributivi rilevati a tutto settembre 2017 si sono attestati a 165.213 milioni, in crescita del 2,4 per cento rispetto al 2016 (+3.895 milioni). A tale risultato hanno contribuito in maniera sostanziale le entrate contributive dell'INPS, pari a 152.427 milioni, con un aumento del 2,2 per cento rispetto all'anno precedente (+3.262 milioni), sul quale influisce anche il versamento della prima rata della definizione agevolata delle cartelle (cosiddetta "rottamazione"), registrato nel mese di agosto. Le riscossioni dei premi INAIL si sono attestate a 6.412 milioni, segnando un incremento di 310 milioni rispetto a settembre 2016. Le entrate degli Enti privatizzati risultano pari a 6.374 milioni, in aumento del 5,3 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2016, pari in valore assoluto a circa 300 milioni. I pagamenti per prestazioni istituzionali sono risultati pari a 227.391 milioni, con una crescita di 3.219 milioni (1,4 per cento) rispetto all'anno precedente, quasi interamente riferibile all'incremento delle prestazioni erogate dall'INPS.

Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Settembre 2016 e 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	74.316	74.270	-46	-0,1
Contributi	149.165	152.427	3.262	2,2
Prestazioni sociali	215.192	218.399	3.207	1,5
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	-704	-944	-240	34,1
Contributi	6.102	6.412	310	5,1
Prestazioni sociali	4.280	4.198	-82	-1,9
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	50	46	-4	-8,0
Contributi	6.051	6.374	323	5,3
Prestazioni sociali	4.700	4.794	94	2,0
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	73.662	73.372	-290	-0,4
Contributi	161.318	165.213	3.895	2,4
Prestazioni sociali	224.172	227.391	3.219	1,4

Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale

La Tabella 9 espone il Conto del Settore statale per il mese di gennaio degli anni 2016 e 2017 secondo il sistema di classificazione del FMI "GFSM – Statement of Sources and Uses of Cash".

Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: September 2016-2017

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2016	2017		
Revenue cash flows	41.713	39.365	-2.349	-5,6
Taxes	21.508	20.357	-1.151	-5,4
Social contributions	16.329	15.033	-1.296	-7,9
Grants from international organizations	482	200	-282	-58,5
Grants from other general government units	1.760	483	-1.277	-72,6
Other receipts	1.634	3.292	1.658	101,5
Expense cash flows	56.892	54.952	-1.941	-3,4
Compensation of employees	5.507	5.607	100	1,8
Purchase of goods and services	645	784	139	21,6
Interest	11.514	11.639	125	1,1
Subsidies	405	426	21	5,2
Grants to international organizations	1.337	1.236	-101	-7,6
Grants to other general government units	10.127	7.191	-2.936	-29,0
Social benefits	25.669	26.517	848	3,3
Other payments	1.688	1.552	-136	-8,1
Net cash inflow from operating activities	-15.179	-15.587	-408	2,7
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	287	137	-150	-52,3
Purchase of Nonfinancial Assets	287	137	-150	-52,3
Fixed assets	287	137	-150	-52,3
Cash surplus/deficit	-15.466	-15.724	-258	1,7
Net acquisition of financial assets other than cash	0	0		
<i>by instrument</i>				
Securities other than shares				
Loans				
Shares and other equity	0	0		
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by debtor</i>				
Domestic	0	0		
Foreign	0	0		
Monetary gold and SDRs				
Net incurrence of liabilities	-9.892	4.388		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	-8.982	2.273		
Loans	-910	2.115		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	-7.186	4.702		
Foreign	-2.706	-314		
Net cash inflow from financing activities	-9.892	4.388		
Net change in the stock of cash	-25.358	-11.336		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>57.179</i>	<i>55.089</i>		

Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - September 2016-2017

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2016	2017		
Revenue cash flows	455.627	458.349	2.722	0,6
Taxes	260.689	260.309	-380	-0,1
Social contributions	161.318	165.213	3.896	2,4
Grants from international organizations	7.765	5.991	-1.774	-22,8
Grants from other general government units	4.204	4.703	499	11,9
Other receipts	21.651	22.133	482	2,2
Expense cash flows	498.778	504.621	5.843	1,2
Compensation of employees	60.633	60.835	202	0,3
Purchase of goods and services	6.459	6.513	54	0,8
Interest	56.302	56.744	442	0,8
Subsidies	3.549	3.580	31	0,9
Grants to international organizations	11.939	12.909	970	8,1
Grants to other general government units	105.810	105.418	-392	-0,4
Social benefits	236.701	241.127	4.426	1,9
Other payments	17.385	17.495	110	0,6
Net cash inflow from operating activities	-43.151	-46.272	-3.121	7,2
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	2.255	2.100	-155	-6,9
Purchase of Nonfinancial Assets	2.255	2.100	-155	-6,9
Fixed assets	2.255	2.100	-155	-6,9
Cash surplus/deficit	-45.406	-48.372	-2.966	6,5
Net acquisition of financial assets other than cash	0	0		
<i>by instrument</i>				
Securities other than shares				
Loans				
Shares and other equity	0	0		
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by debtor</i>				
Domestic	0	0		
Foreign	0	0		
Monetary gold and SDRs				
Net incurrence of liabilities	50.974	56.818		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	57.547	52.019		
Loans	-6.573	4.799		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	54.631	60.068		
Foreign	-3.657	-3.250		
Net cash inflow from financing activities	50.974	56.818		
Net change in the stock of cash	5.568	8.446		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>501.033</i>	<i>506.721</i>		

Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale

Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati mensili

	2013	2014	2015	2016	2017
Gennaio	-2.807	-604	3.246	4.523	2.070
Febbraio	-11.844	-12.788	-7.171	-9.980	-8.201
Marzo	-21.987	-19.036	-19.491	-20.922	-23.176
Aprile	-11.614	-10.046	-6.182	-8.246	-5.113
Maggio	-8.507	-6.524	-4.384	-1.705	-7.568
Giugno	13.346	7.465	12.086	8.654	-8.366
Luglio	-8.421	-1.659	-2.412	4.252	11.287
Agosto	-10.000	-7.541	-7.819	-6.782	-1.111
Settembre	-14.878	-18.065	-17.461	-15.581	-15.964
Ottobre	-12.074	-8.585	-6.352	-3.807	
Novembre	-7.230	-4.897	-6.520	-6.988	
Dicembre	15.599	6.526	3.557	8.817	

Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati cumulati

	2013	2014	2015	2016	2017
Gennaio	-2.807	-604	3.246	4.523	2.070
Febbraio	-14.651	-13.392	-3.925	-5.457	-6.131
Marzo	-36.638	-32.428	-23.416	-26.379	-29.307
Aprile	-48.252	-42.474	-29.598	-34.625	-34.420
Maggio	-56.759	-48.998	-33.982	-36.330	-41.988
Giugno	-43.413	-41.533	-21.896	-27.676	-50.354
Luglio	-51.834	-43.192	-24.308	-23.424	-39.067
Agosto	-61.834	-50.733	-32.127	-30.206	-40.178
Settembre	-76.712	-68.798	-49.588	-45.787	-56.141
Ottobre	-88.786	-77.383	-55.940	-49.594	
Novembre	-96.016	-82.280	-62.460	-56.582	
Dicembre	-80.417	-75.754	-58.903	-47.765	

Nota metodologica

La presente Nota metodologica descrive il documento seguendone la struttura:

Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari

La Sezione è dedicata al Settore statale (SS)³. Tale aggregato costituisce la base per la costruzione del conto delle Amministrazioni centrali e, più in generale, del conto del Settore pubblico, in quanto registra oltre il novanta per cento degli incassi e dei pagamenti dell'intero sotto-settore delle Amministrazioni centrali e oltre la metà degli incassi e dei pagamenti dell'intera Pubblica Amministrazione. Le fonti delle informazioni sono: il bilancio dello Stato, la variazione dei conti di Tesoreria statale⁴, dati extra contabili provenienti dalla Banca d'Italia, dalla Struttura di gestione dell'Agenzia delle Entrate e dalla Cassa Depositi e Prestiti S.P.A..

Le tabelle sono elaborate con riferimento sia ai flussi registrati nel mese, sia ai valori cumulati dall'inizio dell'anno, con l'eccezione del mese di gennaio in cui tali tabelle coincidono.

- **Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale** – Riporta le principali voci di formazione⁵ e copertura⁶ del saldo del SS. Dal lato della formazione, sono esposti il saldo complessivo ed il saldo primario⁷ entrambi indicati al netto e al lordo delle operazioni di natura finanziaria. Dal lato della copertura, si rappresenta la scomposizione del finanziamento del saldo complessivo tra le emissioni nette delle principali categorie di titoli di Stato ed altri strumenti di finanziamento⁸.
- **Tabella 2: Conto del Settore statale** – Espone il conto consolidato di cassa del Settore statale (CCSS), elaborato al netto delle poste correttive e compensative degli incassi (ad esempio dietimi di interessi) e dei pagamenti (ad esempio rimborsi e

³ Aggregato contabile che deriva dal consolidamento tra i flussi di cassa del bilancio dello Stato e quelli della gestione della tesoreria statale. Il consolidamento riguarda gli incassi e i pagamenti che afferiscono alle operazioni dello Stato (ministeri e altri organi statali aventi autonomia contabile e finanziaria) e di soggetti interni o esterni alla Pubblica Amministrazione (ad es. l'Unione Europea) che, ai sensi della normativa, detengono le proprie disponibilità in conti accesi presso la tesoreria statale.

⁴ Informazioni acquisite tramite il Portale *Data Warehouse* della Ragioneria Generale dello Stato.

⁵ Con formazione si intende l'insieme delle transazioni relative all'attività istituzionale di un operatore (convenzionalmente definite "sopra la linea"). Nel caso del conto di cassa del Settore statale, le transazioni prese in considerazione riguardano sia operazioni di natura economica, sia operazioni di aumento e riduzione di attività finanziarie (cosiddette "partite finanziarie attive"). Le partite finanziarie sono costituite principalmente da introiti derivanti dalla vendita di quote di capitale di società partecipate, dalla riscossione di crediti e di quote di ammortamento di mutui concessi a pubbliche amministrazioni, da pagamenti per apporti al capitale di società partecipate e per erogazioni di prestiti a pubbliche amministrazioni. Il saldo di queste transazioni si dice elaborato "dal lato della formazione"

⁶ Con copertura si intende l'insieme delle transazioni in aumento e in riduzione delle partite finanziarie debitorie (operazioni cosiddette "sotto la linea") accese a fronte della costituzione di un saldo dal lato della formazione. Il saldo di queste transazioni si dice elaborato "dal lato della copertura".

⁷ Il saldo primario (detto anche avanzo primario se positivo, deficit primario se negativo) è la differenza tra le entrate finali e le spese finali, al netto della spesa per interessi.

⁸ Gli altri strumenti di finanziamento comprendono: la variazione delle giacenze sui conti correnti presso la tesoreria statale intestati a soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione; la variazione delle disponibilità liquide generata dalle operazioni nette sui mercati finanziari e dal Conto disponibilità del Tesoro per il servizio di tesoreria; altre operazioni di accensione di prestiti da parte dello Stato al netto dei rimborsi.

compensazioni di imposta). Fornisce una dettagliata rappresentazione della formazione del saldo.

- **Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato** – Riporta le percentuali di realizzazione degli incassi e dei pagamenti del periodo di riferimento rispetto ai flussi dell'intero anno. In particolare pone a confronto i CCSS dell'anno t-1 e dell'anno in corso, assumendo come dati annuali di riferimento, rispettivamente, quelli del CCSS consuntivo dell'anno precedente e la previsione elaborata in occasione del più recente documento ufficiale di finanza pubblica.
- **Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato** – Riporta il dettaglio delle principali componenti degli incassi tributari registrati dal bilancio dello Stato.
- **Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale** – Riporta le voci di raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale. Questi ultimi includono anche gli incassi acquisiti in tesoreria che riguardano principalmente la riscossione, per il tramite della procedura di delega unica (nella contabilità speciale "Fondi della riscossione"), di entrate tributarie del bilancio dello Stato e degli Enti territoriali e di contributi previdenziali, (contabilizzati in tale contabilità speciale in attesa di ripartizione da parte della struttura di gestione dell'Agenzia delle entrate). Nel rispetto del principio di integrità del bilancio, le entrate tributarie del bilancio dello Stato devono essere "lordizzate" contabilmente delle compensazioni che il contribuente effettua sui versamenti. La Tabella evidenzia le poste di raccordo, sottraendo mensilmente le compensazioni e i rimborsi e a dicembre le regolazioni contabili riferite a regioni a statuto speciale (in quanto i dati del CCSS sono al netto di tali voci) e aggiungendo il gettito dei proventi speciali.

Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza

La Sezione è dedicata al conto consolidato delle Amministrazioni centrali (CCAC) e alle indicazioni di comparto relative alle Amministrazioni locali e agli Enti di previdenza e assistenza.

- **Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali** – L'elenco⁹ degli enti che appartengono al sotto-settore¹⁰ delle Amministrazioni centrali (AC) è

⁹ L'elenco delle unità istituzionali che fanno parte del settore delle Amministrazioni pubbliche (Settore S13) è predisposto dall'ISTAT sulla base del Sistema Europeo dei Conti Nazionali e Regionali nell'Unione Europea (Sec 2010), definito dal Regolamento UE n. 549/2013, e delle interpretazioni del SEC stesso fornite nel *Manual on Government Deficit and Debt* pubblicato da Eurostat (Edizione 2016). Nell'ambito delle statistiche di contabilità nazionale, per tale settore si compila il conto economico consolidato che costituisce il riferimento per gli aggregati trasmessi alla Commissione Europea in applicazione del Protocollo sulla Procedura per i Deficit Eccessivi annesso al Trattato di Maastricht.

Le Amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato sono suddivise in tre sotto-settori: Amministrazioni centrali, Amministrazioni locali e Enti nazionali di previdenza ed assistenza.

pubblicato annualmente dall'Istituto Nazionale di Statistica ai sensi del comma 3 dell'art. 1 della legge 31 dicembre 2009, n. 196¹¹. Il CCAC è elaborato a partire dal CCSS. La tabella espone il conto mostrando in dettaglio la composizione del saldo di cassa dal lato della formazione. Per una corretta rappresentazione del conto si consolidano i trasferimenti tra enti compresi nel sotto-settore, imponendo, nel caso di disallineamento delle informazioni, i trasferimenti che il Settore statale destina alle altre AC e quelli che le altre AC dichiarano di aver effettuato verso il Settore statale.

- **Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali** – Le fonti delle informazioni per le amministrazioni diverse dal SS sono il SIOPE¹² e alcune comunicazioni mensili inviate dagli enti telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato¹³. Eventuali informazioni non disponibili alla data di rilevazione vengono provvisoriamente stimate. La tabella riporta i dati cumulati degli investimenti e del saldo di cassa, con riferimento ai principali comparti (Regioni, Sanità, Enti locali, Università). Tali dati sono soggetti a revisione nei documenti ufficiali (Relazione trimestrale di cassa, DEF e Nota di aggiornamento al DEF) poiché al momento della presente rilevazione non si conosce l'esatta natura economica di alcuni incassi e pagamenti.
- **Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza** – La tabella riporta i dati cumulati del trasferimento dal Settore statale, dei contributi e delle prestazioni sociali, fornendo il dettaglio dei flussi riconducibili agli enti compresi nel sotto-settore degli Enti nazionali di previdenza ed assistenza della lista S13 (INPS e INAIL e Enti previdenziali privatizzati). Si rilevano inoltre i dati della Gestione Commissariale Fondo Buonuscita dei lavoratori delle Poste italiane. Le fonti delle informazioni sono il SIOPE ed i flussi di cassa inviati alla Ragioneria generale dello Stato, mensilmente da INPS e INAIL e trimestralmente dagli Enti previdenziali privatizzati. I dati relativi ai mesi mancanti sono stimati.

Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale

La Sezione espone il conto del SS riclassificato secondo il cosiddetto *Statement of Sources and Uses of Cash* del Government Finance Statistics Manual (GFSM) 2014.

¹⁰ Le Amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato sono suddivise in tre sotto-settori: Amministrazioni centrali, Amministrazioni locali e Enti nazionali di previdenza ed assistenza.

La ricognizione delle Amministrazioni pubbliche è operata annualmente dall'ISTAT con proprio provvedimento e pubblicata nella Gazzetta Ufficiale entro il 30 settembre.

¹¹ La ricognizione delle Amministrazioni pubbliche è operata annualmente dall'ISTAT con proprio provvedimento e pubblicata nella Gazzetta Ufficiale entro il 30 settembre.

¹² Il SIOPE (Sistema informativo sulle operazioni degli enti pubblici) è un sistema di rilevazione telematica degli incassi e dei pagamenti effettuati dai tesoriери di tutte le Amministrazioni pubbliche, che nasce dalla collaborazione tra la Ragioneria Generale dello Stato, la Banca d'Italia e l'ISTAT, in attuazione dall'articolo 28 della legge n. 289/2002, disciplinato dall'articolo 14, commi dal 6 all'11, della legge n. 196 del 2009.

¹³ Ai sensi della Determina n. 98925 del Ragioniere Generale dello Stato le Amministrazioni pubbliche indicate nell'allegato A della suddetta Determina sono tenute all'invio telematico dei dati di cassa mensili alla Ragioneria Generale dello Stato.

- **Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash** – La tabella riporta la variazione della liquidità del settore (*Net change in the stock of cash*) distinguendo tra le componenti generate/assorbite dalle operazioni correnti (entrate/spese), dalle operazioni in conto capitale (non finanziarie) e dalle operazioni finanziarie. La tabella espone tre diversi saldi di cui il *cash surplus/deficit* rappresenta il saldo di cassa delle operazioni economiche che coincide con il saldo di cassa del SS al netto delle partite finanziarie. Coerentemente alla metodologia del GFSM, le voci “Social contributions” e “Social benefits” rappresentano i contributi sociali e le prestazioni sociali rispettivamente incassati e pagate dagli enti appartenenti al sotto-settore degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale.

Sezione Quarta – Serie storiche dei saldi di cassa del Settore statale

La Sezione è finalizzata a fornire profondità temporale alle statistiche pubblicate nel Rapporto. Attualmente riguarda i saldi di cassa del SS.

- **Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale** – La tabella riporta la serie storica aggiornata dei saldi di cassa mensili del SS, che incorpora le revisioni apportate ai dati mensili dell’anno precedente.

