



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, 10 dicembre 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
Amministrazioni locali.....	10
Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	12
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: Ottobre 2016 - 2017	1
Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Ottobre 2016 - 2017	1
Tabella 2: Conto del Settore statale: Ottobre 2016 - 2017	2
Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Ottobre 2016 - 2017.....	3
Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto ottobre 2016 e 2017	4
Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Ottobre 2016 - 2017.....	5
Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Ottobre 2016 - 2017	5
Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Ottobre 2016 - 2017	6
Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Ottobre 2016 - 2017	6
Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Ottobre 2016 e 2017	9
Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Ottobre 2016 e 2017.....	10
Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Ottobre 2016 e 2017.....	13

Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: October 2016-2017	15
Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - October 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 dieci mesi del 2017 un fabbisogno pari a 61,2 miliardi, superiore di 11,6 miliardi rispetto a quello dello stesso periodo del 2016 per l'aumento di 11,2 miliardi dei pagamenti e la riduzione di 0,4 miliardi degli incassi.

Al netto delle partite finanziarie il peggioramento del fabbisogno diventa di 4,3 miliardi conseguentemente alla diminuzione di 1,9 miliardi degli incassi e all'incremento di 2,4 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), lo slittamento, dovuto a motivi di calendario, di alcuni pagamenti delle Amministrazioni centrali dal mese di dicembre 2016 al mese di gennaio 2017 e la riscossione (1,9 miliardi) di proventi dell'asta per le licenze radioelettriche.

Gli incassi finali a tutto il mese di ottobre costituiscono il 70,9 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 73,1 per cento. I dati relativi ai pagamenti finali risultano per il 2017 pari al 74,8 per cento e per il 2016 pari al 76,1 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: Ottobre 2016 - 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
FORMAZIONE				
Incassi totali	32.239	31.501	-738	-2,3
Pagamenti totali	35.603	36.163	560	1,6
<i>di cui: Interessi passivi</i>	1.800	1.766	-34	-1,9
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-3.364	-4.662	-1.298	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-1.564	-2.896	-1.332	-
Partite Finanziarie	-443	-413	30	-
<i>Incassi</i>	16	33	17	106,3
<i>Pagamenti</i>	459	446	-13	-2,8
Incassi finali	32.255	31.534	-721	-2,2
Pagamenti finali	36.062	36.609	547	1,5
Saldo Settore Statale	-3.807	-5.075	-1.268	-
Saldo primario	-2.007	-3.309	-1.302	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	-1.450	-850		
Emissioni nette di titoli e prestiti	9.702	7.696		
Variazione delle disponibilità liquide	-8.368	-980		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	3.923	-791		
Totale Copertura	3.807	5.075		

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
FORMAZIONE				
Incassi totali	326.548	324.637	-1.911	-0,6
Pagamenti totali	375.318	377.671	2.353	0,6
<i>di cui: Interessi passivi</i>	58.102	58.510	408	0,7
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-48.770	-53.034	-4.264	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	9.332	5.476	-3.856	-
Partite Finanziarie	-824	-8.182	-7.358	-
<i>Incassi</i>	981	2.486	1.505	153,4
<i>Pagamenti</i>	1.805	10.668	8.863	491,0
Incassi finali	327.529	327.123	-406	-0,1
Pagamenti finali	377.123	388.339	11.216	3,0
Saldo Settore Statale	-49.594	-61.216	-11.622	-
Saldo primario	8.508	-2.706	-11.214	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	-205	7.228		
Emissioni nette di titoli e prestiti	66.157	54.411		
Variazione delle disponibilità liquide	-12.030	-9.689		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	-4.328	9.266		
Totale Copertura	49.594	61.216		

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	31.754	31.205	-549	-1,7
Tributarie	28.740	28.257	-483	-1,7
<i>Imposte dirette</i>	14.587	14.504	-83	-0,6
<i>Imposte indirette</i>	14.153	13.753	-400	-2,8
Vendita di beni e servizi	518	267	-251	-48,5
Redditi da capitale	84	139	55	65,5
Risorse Proprie UE	368	383	15	4,1
Trasferimenti correnti	2.109	2.173	64	3,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	-26	87	113	434,6
<i>da Amministrazioni Locali</i>	255	539	284	111,4
<i>da Enti di Previdenza</i>	617	629	12	1,9
<i>da UE</i>	417	50	-367	-88,0
<i>da imprese e istituzioni private</i>	310	327	17	5,5
<i>da altri (famiglie)</i>	536	541	5	0,9
Altri incassi correnti	-65	-14	51	-
Incassi in conto capitale	485	296	-189	-39,0
Trasferimenti in conto capitale	405	80	-325	-80,2
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	405	80	-325	-80,2
<i>da Amministrazioni Locali</i>	0	0	0	0,0
Altri incassi in conto capitale	80	216	136	-
Incassi Totali	32.239	31.501	-738	-2,3
Pagamenti correnti	34.182	34.680	498	1,5
Personale in servizio	5.797	8.832	3.035	52,4
Acquisto di beni e servizi	774	859	85	11,0
Trasferimenti correnti	25.048	22.257	-2.791	-11,1
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	955	1.609	654	68,5
<i>a Amministrazioni Locali</i>	10.165	9.603	-562	-5,5
<i>a Enti di Previdenza</i>	10.691	7.737	-2.954	-27,6
<i>a società servizi pubblici</i>	101	187	86	85,1
<i>a Poste</i>	0	22	22	-
<i>a Ferrovie</i>	99	164	65	65,7
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	2	1	-1	-50,0
<i>a imprese</i>	335	587	252	75,2
<i>a Famiglie e ISP</i>	1.328	1.241	-87	-6,6
<i>a UE</i>	1.404	1.256	-148	-10,5
<i>a estero</i>	69	37	-32	-46,4
Interessi passivi	1.800	1.766	-34	-1,9
Altri pagamenti correnti	763	966	203	-
Pagamenti in conto capitale	1.421	1.483	62	4,4
Investimenti fissi lordi	260	630	370	142,3
Trasferimenti in conto capitale	1.153	783	-370	-32,1
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	43	-119	-162	-376,7
<i>a Amministrazioni Locali</i>	198	266	68	34,3
<i>a società di pubblici servizi</i>	72	61	-11	-15,3
<i>a Poste</i>	0	0	0	-
<i>a Ferrovie</i>	72	61	-11	-15,3
<i>a imprese</i>	767	504	-263	-34,3
<i>a Famiglie e ISP</i>	60	70	10	16,7
<i>a estero</i>	13	1	-12	-92,3
Altri pagamenti in conto capitale	8	70	62	-
Pagamenti Totali	35.603	36.163	560	1,6
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-3.364	-4.662	-1.298	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-1.564	-2.896	-1.332	-
Partite Finanziarie	-443	-413	30	-
<i>Incassi</i>	16	33	17	106,3
<i>Pagamenti</i>	459	446	-13	-2,8
Incassi Finali	32.255	31.534	-721	-2,2
Pagamenti Finali	36.062	36.609	547	1,5
Saldo Settore Statale	-3.807	-5.075	-1.268	-
Saldo primario	-2.007	-3.309	-1.302	-

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	323.194	321.449	-1.745	-0,5
Tributarie	289.429	288.566	-863	-0,3
<i>Imposte dirette</i>	<i>161.866</i>	<i>159.727</i>	<i>-2.138</i>	<i>-1,3</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>127.563</i>	<i>128.839</i>	<i>1.275</i>	<i>1,0</i>
Vendita di beni e servizi	2.492	1.969	-523	-21,0
Redditi da capitale	5.262	5.900	638	12,1
Risorse Proprie UE	3.656	3.783	127	3,5
Trasferimenti correnti	21.872	20.613	-1.259	-5,8
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>439</i>	<i>543</i>	<i>104</i>	<i>23,7</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>1.755</i>	<i>3.024</i>	<i>1.269</i>	<i>72,3</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>2.704</i>	<i>2.324</i>	<i>-380</i>	<i>-14,1</i>
<i>da UE</i>	<i>8.182</i>	<i>6.041</i>	<i>-2.141</i>	<i>-26,2</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>3.302</i>	<i>3.289</i>	<i>-13</i>	<i>-0,4</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>5.490</i>	<i>5.392</i>	<i>-98</i>	<i>-1,8</i>
Altri incassi correnti	483	618	135	-
Incassi in conto capitale	3.354	3.188	-166	-4,9
Trasferimenti in conto capitale	557	147	-410	-73,6
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>539</i>	<i>130</i>	<i>-409</i>	<i>-75,9</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>18</i>	<i>17</i>	<i>-1</i>	<i>-5,6</i>
Altri incassi in conto capitale	2.797	3.041	244	-
Incassi Totali	326.548	324.637	-1.911	-0,6
Pagamenti correnti	361.276	362.716	1.440	0,4
Personale in servizio	66.430	69.632	3.202	4,8
Acquisto di beni e servizi	7.233	7.372	139	1,9
Trasferimenti correnti	218.409	217.601	-808	-0,4
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>9.288</i>	<i>12.846</i>	<i>3.558</i>	<i>38,3</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>92.475</i>	<i>88.916</i>	<i>-3.559</i>	<i>-3,8</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>84.353</i>	<i>81.109</i>	<i>-3.244</i>	<i>-3,8</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>1.772</i>	<i>1.730</i>	<i>-42</i>	<i>-2,4</i>
<i>a Poste</i>	<i>294</i>	<i>197</i>	<i>-97</i>	<i>-33,0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>1.345</i>	<i>1.405</i>	<i>60</i>	<i>4,5</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>133</i>	<i>128</i>	<i>-5</i>	<i>-3,8</i>
<i>a imprese</i>	<i>2.213</i>	<i>2.624</i>	<i>411</i>	<i>18,6</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>13.857</i>	<i>15.012</i>	<i>1.155</i>	<i>8,3</i>
<i>a UE</i>	<i>13.343</i>	<i>14.165</i>	<i>822</i>	<i>6,2</i>
<i>a estero</i>	<i>1.108</i>	<i>1.199</i>	<i>91</i>	<i>8,2</i>
Interessi passivi	58.102	58.510	408	0,7
Altri pagamenti correnti	11.102	9.601	-1.501	-
Pagamenti in conto capitale	14.042	14.955	913	6,5
Investimenti fissi lordi	2.515	2.730	215	8,5
Trasferimenti in conto capitale	11.483	12.093	610	5,3
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>1.685</i>	<i>1.008</i>	<i>-677</i>	<i>-40,2</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>2.915</i>	<i>2.813</i>	<i>-102</i>	<i>-3,5</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>2.277</i>	<i>1.740</i>	<i>-537</i>	<i>-23,6</i>
<i>a Poste</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>-1</i>	<i>-50,0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>2.275</i>	<i>1.739</i>	<i>-536</i>	<i>-23,6</i>
<i>a imprese</i>	<i>3.659</i>	<i>5.441</i>	<i>1.782</i>	<i>48,7</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>684</i>	<i>661</i>	<i>-23</i>	<i>-3,4</i>
<i>a estero</i>	<i>263</i>	<i>430</i>	<i>167</i>	<i>63,5</i>
Altri pagamenti in conto capitale	44	132	88	-
Pagamenti Totali	375.318	377.671	2.353	0,6
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-48.770	-53.034	-4.264	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	9.332	5.476	-3.856	-
Partite Finanziarie	-824	-8.182	-7.358	-
<i>Incassi</i>	<i>981</i>	<i>2.486</i>	<i>1.505</i>	<i>153,4</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>1.805</i>	<i>10.668</i>	<i>8.863</i>	<i>491,0</i>
Incassi Finali	327.529	327.123	-406	-0,1
Pagamenti Finali	377.123	388.339	11.216	3,0
Saldo Settore Statale	-49.594	-61.216	-11.622	-
Saldo primario	8.508	-2.706	-11.214	-

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

Valori in milioni di euro	2016			2017		
	Consuntivo	Ottobre	% realizzato	Previsione ²	Ottobre	% realizzato
Incassi correnti	442.171	323.194	73,1	450.288	321.449	71,4
Tributarie	387.404	289.429	74,7	393.806	288.566	73,3
<i>Imposte dirette</i>	211.625	161.866	76,5	211.080	159.727	75,7
<i>Imposte indirette</i>	175.779	127.563	72,6	182.726	128.839	70,5
Vendita di beni e servizi	2.290	2.492	108,8	2.268	1.969	86,8
Redditi da capitale	5.878	5.262	89,5	6.575	5.900	89,7
Risorse Proprie UE	3.901	3.656	93,7	4.540	3.783	83,3
Trasferimenti correnti	41.541	21.872	52,7	42.042	20.613	49,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	621	439	70,7	588	543	92,3
<i>da Amministrazioni Locali</i>	6.805	1.755	25,8	8.882	3.024	34,0
<i>da Enti di Previdenza</i>	4.565	2.704	59,2	4.716	2.324	49,3
<i>da UE</i>	10.222	8.182	80,0	7.950	6.041	76,0
<i>da imprese e istituzioni private</i>	4.101	3.302	80,5	4.007	3.289	82,1
<i>da altri (famiglie)</i>	15.227	5.490	36,1	15.899	5.392	33,9
Altri incassi correnti	1.157	483	41,7	1.057	618	58,5
Incassi in conto capitale	4.148	3.354	80,9	8.016	3.188	39,8
Trasferimenti in conto capitale	473	557	117,8	1.510	147	9,7
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	255	539	211,4	1.310	130	9,9
<i>da Amministrazioni Locali</i>	218	18	8,3	200	17	8,5
Altri incassi in conto capitale	3.675	2.797	76,1	6.506	3.041	46,7
Incassi Totali	446.319	326.548	73,2	458.304	324.637	70,8
Pagamenti correnti	471.457	361.276	76,6	485.051	362.716	74,8
Personale in servizio	86.549	66.430	76,8	91.376	69.632	76,2
Acquisto di beni e servizi	12.531	7.233	57,7	13.482	7.372	54,7
Trasferimenti correnti	279.660	218.409	78,1	287.071	217.601	75,8
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	12.044	9.288	77,1	10.178	12.846	126,2
<i>a Amministrazioni Locali</i>	114.789	92.475	80,6	121.071	88.916	73,4
<i>a Enti di Previdenza</i>	113.215	84.353	74,5	115.486	81.109	70,2
<i>a società servizi pubblici</i>	2.265	1.772	78,2	2.159	1.730	80,1
<i>a Poste</i>	457	294	64,3	352	197	56,0
<i>a Ferrovie</i>	1.657	1.345	81,2	1.618	1.405	86,8
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	151	133	88,1	189	128	67,7
<i>a imprese</i>	3.747	2.213	59,1	3.739	2.624	70,2
<i>a Famiglie e ISP</i>	17.301	13.857	80,1	17.587	15.012	85,4
<i>a UE</i>	14.841	13.343	89,9	15.524	14.165	91,2
<i>a estero</i>	1.458	1.108	76,0	1.327	1.199	90,4
Interessi passivi	70.491	58.102	82,4	70.499	58.510	83,0
Altri pagamenti correnti	22.226	11.102	50,0	22.623	9.601	42,4
Pagamenti in conto capitale	21.190	14.042	66,3	22.623	14.955	66,1
Investimenti fissi lordi	3.449	2.515	72,9	4.628	2.730	59,0
Trasferimenti in conto capitale	17.497	11.483	65,6	17.931	12.093	67,4
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	2.251	1.685	74,9	1.907	1.008	52,9
<i>a Amministrazioni Locali</i>	4.985	2.915	58,5	4.911	2.813	57,3
<i>a società di pubblici servizi</i>	3.613	2.277	63,0	4.206	1.740	41,4
<i>a Poste</i>	2	2	100,0	1	1	100,0
<i>a Ferrovie</i>	3.611	2.275	63,0	4.198	1.739	41,4
<i>a imprese</i>	5.121	3.659	71,5	5.340	5.441	101,9
<i>a Famiglie e ISP</i>	1.242	684	55,1	966	661	68,4
<i>a estero</i>	285	263	92,3	601	430	71,5
Altri pagamenti in conto capitale	244	44	18,0	64	132	206,3
Pagamenti Totali	492.647	375.318	76,2	507.674	377.671	74,4
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-46.328	-48.770		-49.370	-53.034	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	24.163	9.332		21.129	5.476	
Partite Finanziarie	-1.437	-824		-8.550	-8.182	
<i>Incassi</i>	1.573	981	62,4	3.277	2.486	75,9
<i>Pagamenti</i>	3.010	1.805	60,0	11.826	10.668	90,2
Incassi Finali	447.892	327.529	73,1	461.580	327.123	70,9
Pagamenti Finali	495.657	377.123	76,1	519.500	388.339	74,8
Saldo Settore Statale	-47.765	-49.594		-57.920	-61.216	
Saldo primario	22.726	8.508		12.579	-2.706	

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): Ottobre 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	1.107	875	-232	-21,0
IRES	1.194	1.405	211	17,7
IRPEF	12.591	13.149	558	4,4
Altre dirette	1.192	1.214	22	1,8
Totale Imposte dirette	16.082	16.643	561	3,5
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	100	41	-59	-59,0
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	969	859	-110	-11,4
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	186	180	-6	-3,2
Imposta sulle successioni e donazioni	41	111	70	170,7
IVA	8.999	9.359	360	4,0
Imposta sul consumo dei tabacchi	919	848	-71	-7,7
Tasse e imposte ipotecarie	101	157	56	55,4
Registro	390	500	110	28,2
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	2.198	2.114	-84	-3,8
Bollo	183	221	38	20,8
Altre indirette	2.283	1.024	-1259	-55,1
Totale Imposte indirette	16.367	15.415	-952	-5,8
Totale tributarie	32.451	32.058	-393	-1,2

Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Ottobre 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	7.726	7.258	-468	-6,1
IRES	20.175	19.951	-223	-1,1
IRPEF	139.671	141.923	2.252	1,6
Altre dirette	15.211	14.304	-907	-6,0
Totale Imposte dirette	182.782	183.436	654	0,4
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	816	739	-77	-9,4
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	6.571	6.395	-176	-2,7
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	2.115	1.853	-262	-12,4
Imposta sulle successioni e donazioni	520	605	85	16,4
IVA	92.095	95.687	3.592	3,9
Imposta sul consumo dei tabacchi	8.678	8.374	-304	-3,5
Tasse e imposte ipotecarie	1.107	1.262	155	14,0
Registro	3.495	3.737	242	6,9
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	19.697	19.895	198	1,0
Bollo	5.274	5.019	-255	-4,8
Altre indirette	9.753	10.166	413	4,2
Totale Imposte indirette	150.119	153.732	3.612	2,4
Totale tributarie	332.902	337.168	4.266	1,3

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti	
	2016	2017
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	32.451	32.058
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-1.854	-2.191
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-1.289	-1.665
Proventi speciali	46	56
Gestioni di tesoreria	-613	-1
Incassi tributari del Settore statale	28.740	28.257

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti	
	2016	2017
Incassi tributari erariali del Bilancio dello Stato	332.902	337.168
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-21.275	-23.760
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-21.387	-22.801
Proventi speciali	852	784
Gestioni di tesoreria	-1.663	-2.824
Incassi tributari del Settore statale	289.429	288.566

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 dieci mesi del 2017 un disavanzo pari a 60.989 milioni, superiore di 10.995 milioni rispetto all'importo (49.994 milioni) rilevato nello stesso periodo del 2016. A tale dinamica hanno contribuito il saldo delle operazioni di carattere finanziario (peggiolato di 5.622 milioni), il saldo di parte capitale (peggiolato di 1.593 milioni) e quello di parte corrente (peggiolato di 3.780 milioni). Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, che passa da un avanzo di 8.061 milioni nel 2016 a un disavanzo di 2.615 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 gli incassi in conto capitale si sono registrati 1.914 milioni di proventi dell'asta per le licenze radioelettriche.

Tra i pagamenti, si sono ridotti i trasferimenti alle altre Amministrazioni pubbliche (-3.483 milioni per le Amministrazioni locali e -3.366 milioni per gli Enti previdenziali³) e sono aumentati i trasferimenti alle famiglie (904 milioni) e alle imprese (3.162 milioni) e quelli al bilancio UE (+1.060 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. L'incremento della spesa per il personale in servizio (+3.220 milioni) risente del versamento nel mese di ottobre dell'ultima rata della contribuzione aggiuntiva erogata dal bilancio dello Stato a favore della gestione ex-INPDAP che, nel 2016, era slittato al mese di novembre.

³ Vedi nella Sezione seconda Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Le operazioni finanziarie hanno registrato l'erogazione di circa 8.700 milioni al settore creditizio relativi 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 l'incremento di circa 3.900 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 (-2.135 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 (-999 milioni) per la minore riscossione delle componenti tariffarie da parte di Cassa per i servizi energetici e ambientali.

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Incassi correnti	345.217	342.645	-2.572	-0,7
Tributarie	301.675	299.857	-1.818	-0,6
<i>Imposte dirette</i>	<i>161.520</i>	<i>159.751</i>	<i>-1.769</i>	<i>-1,1</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>140.155</i>	<i>140.106</i>	<i>-49</i>	<i>0,0</i>
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	2.007	3.512	1.505	75,0
Trasferimenti da Enti di Previdenza	2.961	2.535	-426	-14,4
Trasferimenti da altri soggetti	21.919	18.470	-3.449	-15,7
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>5.497</i>	<i>5.182</i>	<i>-315</i>	<i>-5,7</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>8.232</i>	<i>7.233</i>	<i>-999</i>	<i>-12,1</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>8.190</i>	<i>6.055</i>	<i>-2.135</i>	<i>-26,1</i>
Altri incassi correnti	16.654	18.271	1.616	9,7
Incassi in conto capitale	3.279	3.148	-131	-4,0
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	335	72	-263	-78,4
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	-100,0
Trasferimenti da altri soggetti	6	20	14	257,7
<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>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>6</i>	<i>20</i>	<i>14</i>	<i>259,9</i>
Altri incassi in conto capitale	2.939	3.056	117	4,0
Incassi partite finanziarie	2.576	3.965	1.389	53,9
Incassi finali	351.072	349.758	-1.314	-0,4
Pagamenti correnti	379.458	380.666	1.208	0,3
Personale in servizio	71.463	74.683	3.220	4,5
Acquisto di beni e servizi	17.453	18.385	933	5,3
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	92.456	89.201	-3.255	-3,5
Trasferimenti a Enti di Previdenza	84.368	81.003	-3.366	-4,0
Trasferimenti a altri soggetti	38.176	41.905	3.729	9,8
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>14.176</i>	<i>15.103</i>	<i>927</i>	<i>6,5</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>8.996</i>	<i>10.917</i>	<i>1.921</i>	<i>21,4</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>15.004</i>	<i>15.885</i>	<i>881</i>	<i>5,9</i>
Interessi passivi	58.054	58.374	319	0,5
Altri pagamenti correnti	17.487	17.115	-372	-2,1
Pagamenti in conto capitale	15.488	16.950	1.462	9,4
Investimenti fissi lordi	4.318	4.748	431	10,0
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	3.338	3.109	-228	-6,8
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	7.277	8.674	1.397	19,2
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>684</i>	<i>661</i>	<i>-23</i>	<i>-3,4</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>6.343</i>	<i>7.584</i>	<i>1.241</i>	<i>19,6</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>250</i>	<i>429</i>	<i>179</i>	<i>-</i>
Altri pagamenti in conto capitale	556	418	-138	-24,8
Pagamenti partite finanziarie	6.120	13.130	7.011	114,6
Pagamenti finali	401.065	410.747	9.681	2,4
Saldo	-49.994	-60.989	-10.995	-
Saldo di parte corrente	-34.241	-38.021	-3.780	-
Saldo primario	8.061	-2.615	-10.676	-

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 Ottobre 2016 e 2017

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
Regioni				
Saldo di cassa	174	420	246	
Investimenti	1.230	932	-298	-24,2
Sanità				
Saldo di cassa	-780	-1.607	-712	
Investimenti	1.184	1.163	-21	-1,8
Enti locali				
Saldo di cassa	1.270	1.490	220	
Investimenti	7.738	7.542	-196	-2,5
Università				
Saldo di cassa	27	18	-9	
Investimenti	549	503	-46	-8,4

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 ottobre 2017 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 ottobre 2017. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 420 milioni, con un miglioramento di 246 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.941 milioni, costituiti da 205 milioni per rimborso prestiti obbligazionari, da 562 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 fabbisogno ed al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario per 1.521 milioni, costituiti per 347 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 932 milioni, con una diminuzione di 298 milioni rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 ottobre 2017 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 ottobre 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 1.607 milioni, con un peggioramento di 827 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 10.853 milioni, di cui 10.710 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 12.460 milioni, di cui 12.230 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa.

Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 1.163 milioni, con una diminuzione dell'1,7 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 ottobre 2017 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 ottobre 2017 alla data di osservazione del 23 novembre 2017.

Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 1.490 milioni a fronte di una disponibilità di 1.270 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2016.

I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito, al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2016 pari a 975 milioni, sono stati pari a 9.939 milioni, di cui 374 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 8.055 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria.

A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario, al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 ottobre 2017 pari a 432 milioni, per 8.992 milioni, di cui 8.418 milioni per anticipazioni di tesoreria.

Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 7.542 milioni, con una diminuzione del 2,5 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2016.

A ottobre 2016 gli investimenti diretti erano pari a 7.738 milioni, con una diminuzione del 7,6 per cento rispetto ai dati rilevati nell'analogo periodo del 2015.

Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto ottobre 2017 rappresentano, per le entrate, il 4,7 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, l'1,1 per cento dei pagamenti complessivi.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 31 ottobre 2017, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 22 novembre 2017). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di cassa di 18 milioni, con un peggioramento di circa 9 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2017 sono stati pari a 112 milioni, di cui 61 per il rimborso delle anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 94 milioni, di cui 76 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 503 milioni, con un decremento dell'8,4 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016 (549 milioni). Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto ottobre 2017, rappresentano, per le entrate, il 5,6 per cento, delle riscossioni complessive e, per le spese, il 2,1 per cento dei pagamenti complessivi.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel periodo gennaio-ottobre 2017 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 81.109 milioni, a fronte dei 84.353 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2016. Gli incassi contributivi rilevati a tutto ottobre 2017 si sono attestati a 183.617 milioni, in crescita del 4,2 per cento rispetto al 2016 (+7.393 milioni). A tale risultato hanno contribuito in maniera sostanziale le entrate contributive dell'INPS, pari a 169.692 milioni, con un aumento del 4,2 per cento rispetto all'anno precedente (+6.797 milioni). Deve evidenziarsi che tale andamento risente del versamento nel mese di ottobre dell'ultima rata della contribuzione aggiuntiva erogata dal bilancio dello Stato a favore della gestione ex-INPDAP che, nel 2016, era slittato al mese di novembre. Una volta corretto il dato per questo sfasamento temporale, la crescita delle entrate contributive dell'INPS risulta pari al 2,5 per cento. Alla crescita complessiva delle entrate contributive ha concorso, inoltre, il versamento, nei mesi di luglio e settembre, delle prime due rate della definizione agevolata delle cartelle (cosiddetta "rottamazione"). Le riscossioni dei premi INAIL si sono attestate a 6.544 milioni, segnando un incremento di 269 milioni rispetto ad ottobre 2016. Le entrate degli Enti privatizzati risultano pari a 7.381 milioni, in aumento del 4,6 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2016, pari in valore assoluto a circa 327 milioni. I pagamenti per prestazioni istituzionali sono risultati pari a 252.541 milioni, con una crescita di circa 4.000 milioni (1,6 per cento)

rispetto all'anno precedente, quasi interamente riferibile all'incremento delle prestazioni erogate dall'INPS. Le rendite erogate dall'INAIL risultano in riduzione del 2,6 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2016.

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2016	2017		
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	84.449	81.497	-2.952	-3,5
Contributi	162.895	169.692	6.797	4,2
Prestazioni sociali	238.612	242.640	4.028	1,7
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	-146,5	-437	-291	198,3
Contributi	6.275	6.544	269	4,3
Prestazioni sociali	4.749	4.624	-125	-2,6
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	51	49	-2	-3,9
Contributi	7.054	7.381	327	4,6
Prestazioni sociali	5.179	5.277	98	1,9
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	84.353	81.109	-3.244	-3,8
Contributi	176.224	183.617	7.393	4,2
Prestazioni sociali	248.540	252.541	4.001	1,6

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

La Tabella 9 espone il Conto del Settore statale secondo il sistema di classificazione del Fondo Monetario Internazionale (*GFSM 2014 – Statement of Sources and Uses of Cash*).

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

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2016	2017		
Revenue cash flows	47.146	49.905	2.760	5,9
Taxes	28.740	28.257	-483	-1,7
Social contributions	14.906	18.404	3.498	23,5
Grants from international organizations	417	50	-367	-88,0
Grants from other general government units	1.251	1.335	84	6,7
Other receipts	1.831	1.859	28	1,5
Expense cash flows	50.250	53.937	3.688	7,3
Compensation of employees	5.797	8.758	2.961	51,1
Purchase of goods and services	774	859	85	11,0
Interest	1.800	1.766	-34	-1,9
Subsidies	436	774	338	77,5
Grants to international organizations	1.404	1.256	-148	-10,5
Grants to other general government units	12.590	12.350	-240	-1,9
Social benefits	25.697	26.465	769	3,0
Other payments	1.752	1.709	-43	-2,5
Net cash inflow from operating activities	-3.104	-4.032	-928	29,9
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	260	630	370	142,3
Purchase of Nonfinancial Assets	260	630	370	142,3
Fixed assets	260	630	370	142,3
Cash surplus/deficit	-3.364	-4.662	-1.298	38,6
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	11.631	5.906		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	10.909	7.130		
Loans	722	-1.224		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	10.731	5.997		
Foreign	900	-91		
Net cash inflow from financing activities	11.631	5.906		
Net change in the stock of cash	8.267	1.244		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>50.510</i>	<i>54.567</i>		

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

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2016	2017		
Revenue cash flows	502.772	508.254	5.482	1,1
Taxes	289.429	288.566	-863	-0,3
Social contributions	176.224	183.617	7.393	4,2
Grants from international organizations	8.182	6.041	-2.141	-26,2
Grants from other general government units	5.455	6.038	583	10,7
Other receipts	23.482	23.992	510	2,2
Expense cash flows	549.027	558.558	9.531	1,7
Compensation of employees	66.430	69.593	3.163	4,8
Purchase of goods and services	7.233	7.372	139	1,9
Interest	58.102	58.510	408	0,7
Subsidies	3.985	4.354	369	9,3
Grants to international organizations	13.343	14.165	822	6,2
Grants to other general government units	118.399	117.768	-632	-0,5
Social benefits	262.397	267.592	5.195	2,0
Other payments	19.137	19.204	67	0,3
Net cash inflow from operating activities	-46.255	-50.304	-4.049	8,8
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	2.515	2.730	215	8,5
Purchase of Nonfinancial Assets	2.515	2.730	215	8,5
Fixed assets	2.515	2.730	215	8,5
Cash surplus/deficit	-48.770	-53.034	-4.264	8,7
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	62.605	62.724		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	68.456	59.149		
Loans	-5.851	3.575		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	65.362	66.065		
Foreign	-2.757	-3.341		
Net cash inflow from financing activities	62.605	62.724		
Net change in the stock of cash	13.835	9.690		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>551.542</i>	<i>561.288</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	-5.075
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	-61.216
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

Il Settore statale (SS) è un 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 come ad esempio il Parlamento, la Presidenza del Consiglio dei Ministri, la Corte dei conti, il Consiglio di Stato) 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.

Il SS registra il novanta per cento degli incassi e dei pagamenti dell'intero sotto-settore delle Amministrazioni centrali e la metà degli incassi e dei pagamenti dell'intera Pubblica amministrazione.

Il settore delle Amministrazioni pubbliche (Settore S13) è l'aggregato di riferimento degli indicatori (indebitamento netto e debito pubblico) utilizzati per monitorare le finanze pubbliche. Raggruppa le unità istituzionali le cui funzioni principali consistono nella produzione per la collettività dei servizi non destinabili alla vendita e nella redistribuzione del reddito e della ricchezza del Paese. Il settore delle Amministrazioni pubbliche (PA) si articola in tre sotto-settori: Amministrazioni centrali, Amministrazioni locali e Enti di previdenza. L'elenco delle unità istituzionali che vi appartengono è stabilito dall'Istituto Nazionale di Statistica, secondo criteri economico-statistici e indipendentemente dal regime giuridico, sulla base del Sistema Europeo dei Conti (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 Eurostat⁴. Tale elenco viene pubblicato annualmente sulla Gazzetta Ufficiale, entro il 30 settembre, ai sensi del comma 3 dell'art. 1 della legge 31 dicembre 2009, n. 196.

Le fonti delle informazioni sono: il bilancio dello Stato, la variazione dei conti di Tesoreria statale⁵, 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.

- Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale

⁴ 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.

⁵ Informazioni acquisite tramite il Portale *Data Warehouse* della Ragioneria Generale dello Stato.

Riporta le principali voci di formazione e copertura del saldo del SS.

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". Nella tabella sono esposti il saldo complessivo ed il saldo primario⁶ entrambi indicati al netto e al lordo delle operazioni di natura finanziaria.

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". Nella tabella si rappresenta la scomposizione del finanziamento del saldo complessivo tra le emissioni nette delle principali categorie di titoli di Stato ed altri strumenti di finanziamento⁷.

- **Tabella 2: Conto del Settore statale**

Esponde il conto consolidato di cassa del Settore statale (CCSS), elaborato al netto di alcune poste correttive e compensative degli incassi (ad esempio dietimi di interessi) e dei pagamenti (ad esempio rimborsi e 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 il 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.

⁶ Il saldo primario (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.

⁷ 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.

- **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 registrati nel bilancio dello Stato e quelli riportati nel conto del Settore statale che includono anche le riscossioni acquisite in tesoreria per il tramite della procedura di delega unica. Si tratta principalmente di entrate tributarie dello Stato e degli Enti territoriali, nonché di contributi degli Enti previdenziali e assistenziali; tali introiti confluiscono nella contabilità speciale “Fondi della riscossione” in attesa della ripartizione da parte della struttura di gestione dell’Agenzia delle entrate e della contabilizzazione nel bilancio dello Stato e nei conti di tesoreria dei singoli soggetti destinatari dell’incasso.

Il flusso della riscossione di tesoreria è al netto delle compensazioni tra i vari tributi e contributi dovuti eseguite direttamente dai contribuenti quando effettuano il versamento. Nel rispetto del principio di integrità del bilancio, le entrate tributarie del bilancio dello Stato devono essere “lordizzate” contabilmente di tali compensazioni mediante dei pertinenti capitoli di spesa del bilancio dello Stato. Un meccanismo analogo si verifica anche per le entrate tributarie di pertinenza delle regioni a statuto speciale che, riscosse dalle regioni in corso d’anno, sono registrate dal bilancio dello Stato solamente nel mese di dicembre attraverso capitoli di spesa dedicati alle regolazioni contabili.

La Tabella evidenzia mensilmente le compensazione e i rimborsi e, nel mese di dicembre, le regolazioni contabili; viene inoltre aggiunto il gettito dei proventi speciali in quanto il bilancio dello Stato le classifica tra le entrate extra-tributarie.

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

- **Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali**

Il sotto-settore delle Amministrazioni centrali (AC) è un aggregato contabile che deriva dal consolidamento dei flussi di cassa di tutti gli organi amministrativi dello Stato e degli altri Enti centrali, ossia Enti pubblici la cui competenza si estende alla totalità del territorio del Paese (esclusi gli Enti di previdenza e assistenza sociale).

Fanno parte del sotto-settore gli Organi costituzionali e di rilievo costituzionale, la Presidenza del Consiglio dei Ministri e i Ministeri, le Agenzie fiscali, gli Enti di regolazione dell’attività economica, gli Enti produttori di servizi economici, le Autorità amministrative indipendenti, gli Enti a struttura associativa, gli Enti produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali, gli Enti e le Istituzioni di ricerca.

Le fonti delle informazioni per le AC diverse da quelle appartenenti al perimetro del SS sono il SIOPE⁸ e le comunicazioni mensili inviate telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato⁹. Eventuali informazioni non disponibili alla data di rilevazione vengono provvisoriamente stimate.

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, in caso di disallineamento delle informazioni, una gerarchia in cui prevalgono come dato di consolidamento le somme registrate tra i trasferimenti in uscita rispetto a quelle contabilizzate tra i trasferimenti in entrata (ad es., i trasferimenti che il Settore statale destina alle altre AC prevalgono rispetto a quanto queste ultime indicano di aver ricevuto e lo stesso per quelli che le altre AC registrano tra i trasferimenti verso il Settore statale).

- **Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali**

Il sotto-settore delle Amministrazioni locali comprende gli Enti pubblici territoriali, ossia Enti pubblici la cui competenza si estende ad una parte soltanto del territorio del Paese (escluse le rappresentanze locali degli Enti di previdenza e assistenza sociale) e cioè le regioni, le province, i comuni, gli ospedali pubblici e gli altri enti locali economici, culturali, di assistenza, le camere di commercio, le università, ecc..

Le fonti delle informazioni sono il SIOPE e altre comunicazioni mensili inviate telematicamente dagli enti alla Ragioneria Generale dello Stato. 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 di finanza pubblica, quali la Relazione sul conto consolidato di cassa delle amministrazioni pubbliche (cd Trimestrale di cassa), il Documento di Economia e Finanza (DEF) e la Nota di aggiornamento del DEF, poiché al momento della pubblicazione della presente rilevazione mensile non sempre si conosce l'esatta natura economica di alcuni incassi e pagamenti.

- **Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza**

Il sotto-settore degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale comprende le unità istituzionali centrali e locali la cui attività principale consiste nell'erogare prestazioni sociali finanziate attraverso contributi generalmente a carattere obbligatorio.

⁸ 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.

⁹ 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.

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 cui dati relativi ai mesi mancanti sono stimati.

La tabella riporta i dati cumulati del trasferimento dal Settore statale, dei contributi e delle prestazioni sociali, fornendo il dettaglio dei flussi riconducibili a INPS, INAIL e Enti previdenziali privatizzati. Si rilevano inoltre i dati della Gestione Commissariale Fondo Buonuscita dei lavoratori delle Poste italiane.

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 del Fondo Monetario Internazionale.

- 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.

