



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

01/2018

02/2018

03/2018

04/2018



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, 30 maggio 2018

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	13
Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale	15
Nota metodologica.....	17

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Marzo 2017 - 2018.....	1
Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018	1
Tabella 2: Conto del Settore statale: Marzo 2017 - 2018	2
Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018.....	3
Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto marzo 2017 e 2018.....	4
Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Marzo 2017 - 2018.....	5
Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Marzo 2017 - 2018.....	5
Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Marzo 2017 - 2018.....	6
Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018.....	6
Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Marzo 2017 e 2018.....	9
Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Marzo 2017 e 2018.....	10
Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Marzo 2017 e 2018.....	12
Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: March 2017-2018.....	13
Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - March 2017-2018.....	14
Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati mensili.....	15
Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati cumulati.....	15

INDICE DELLE FIGURE

Grafico 1	8
Grafico 2	16
Grafico 3	16

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).

Una breve sintesi iniziale presenta le principali informazioni desumibili dal monitoraggio del mese.

Al fine di offrire elementi utili all'analisi della gestione della liquidità e della politica di emissioni del debito, in continuità con le precedenti pubblicazioni, la prima sezione del Rapporto riporta le informazioni relative al conto consolidato di cassa del Settore statale. Sempre con riferimento al Settore statale, nella quarta sezione si pubblica la serie storica aggiornata dei fabbisogni mensili, che incorpora le revisioni apportate ai dati mensili dell'anno precedente. Si segnala, peraltro, che nella pubblicazione del Conto Riassuntivo del Tesoro è riportata 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, dal Rapporto di gennaio 2018, sono stati inseriti dei grafici riguardanti l'evoluzione di alcuni dei principali indicatori dei conti pubblici: il saldo di cassa del Settore statale ed i più significativi aggregati del conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali.

Per le informazioni circa la struttura del Rapporto, il contenuto delle diverse tabelle e grafici, la metodologia seguita nella costruzione dei conti si rimanda alla 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 nel primo trimestre 2018 un fabbisogno pari a 27 miliardi, inferiore di 2,3 miliardi rispetto a quello dello stesso periodo del 2017 per la riduzione di 1,4 miliardi degli incassi e di 3,7 miliardi dei pagamenti.

Al netto delle partite finanziarie il fabbisogno mostra un andamento analogo e migliora di 3,2 miliardi conseguentemente al decremento di 0,8 miliardi degli incassi e alla riduzione di 4 miliardi dei pagamenti.

L'andamento del saldo di cassa è influenzato da alcuni fattori straordinari come le erogazioni per i prestiti ad ALITALIA S.p.A. ed ILVA S.p.A (0,5 miliardi), il pagamento della prima *tranche* dei trasferimenti del canone RAI (0,7 miliardi) e degli interessi sui conti di tesoreria statale (1,2 miliardi) che nel 2017 sono stati effettuati nel mese di aprile.

Gli incassi finali a tutto il mese di marzo costituiscono il 19,6 per cento di quelli previsti per l'intero 2018. Nello stesso periodo del 2017 tale quota - calcolata rispetto al risultato di consuntivo dell'anno - è stata pari a 20,2 per cento. I dati relativi ai pagamenti finali risultano per il 2018 pari al 23,1 per cento e per il 2017 pari al 24,0 per cento rispetto all'intero anno.

La previsione del conto del settore statale dell'anno 2018 è stata aggiornata coerentemente con il saldo tendenziale pubblicato nel Documento di Economia e Finanza 2018.

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

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
FORMAZIONE				
Incassi totali	28.561	26.936	-1.625	-5,7
Pagamenti totali	51.580	47.997	-3.583	-6,9
<i>di cui: Interessi passivi</i>	<i>11.706</i>	<i>13.422</i>	<i>1.716</i>	<i>14,7</i>
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-23.019	-21.061	1.958	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-11.313	-7.639	3.674	-
Partite Finanziarie	-27	-57	-30	-
<i>Incassi</i>	<i>173</i>	<i>-31</i>	<i>-204</i>	<i>-117,9</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>200</i>	<i>26</i>	<i>-174</i>	<i>-87,0</i>
Incassi finali	28.734	26.905	-1.829	-6,4
Pagamenti finali	51.780	48.023	-3.757	-7,3
Saldo Settore Statale	-23.046	-21.118	1.928	-
Saldo primario	-11.340	-7.696	3.644	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	-200	0		
Emissioni nette di titoli e prestiti	18.413	16.204		
Variazione delle disponibilità liquide	2.355	3.477		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	2.479	1.437		
Totale Copertura	23.046	21.118		

Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
FORMAZIONE				
Incassi totali	90.270	89.438	-832	-0,9
Pagamenti totali	119.715	115.702	-4.013	-3,4
<i>di cui: Interessi passivi</i>	<i>21.528</i>	<i>22.231</i>	<i>703</i>	<i>3,3</i>
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-29.445	-26.264	3.181	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-7.917	-4.033	3.884	-
Partite Finanziarie	219	-706	-925	-
<i>Incassi</i>	<i>655</i>	<i>19</i>	<i>-636</i>	<i>-97,1</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>436</i>	<i>725</i>	<i>289</i>	<i>66,3</i>
Incassi finali	90.925	89.457	-1.468	-1,6
Pagamenti finali	120.151	116.427	-3.724	-3,1
Saldo Settore Statale	-29.226	-26.970	2.256	-
Saldo primario	-7.698	-4.739	2.959	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	7.211	6.252		
Emissioni nette di titoli e prestiti	31.582	30.547		
Variazione delle disponibilità liquide	-11.329	-15.483		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	1.762	5.655		
Totale Copertura	29.226	26.970		

Tabella 2: Conto del Settore statale: Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	28.510	26.780	-1.730,0	-6,1
Tributarie	24.623	24.469	-154,0	-0,6
<i>Imposte dirette</i>	12.708	12.465	-243,0	-1,9
<i>Imposte indirette</i>	11.915	12.004	89,0	0,7
Vendita di beni e servizi	261	278	17,0	6,5
Redditi da capitale	120	72	-48,0	-40,0
Risorse Proprie UE	390	427	37,0	9,5
Trasferimenti correnti	3.045	1.511	-1.534,0	-50,4
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	93	73	-20,0	-21,5
<i>da Amministrazioni Locali</i>	0	524	524,0	-
<i>da Enti di Previdenza</i>	536	-33	-569,0	-106,2
<i>da UE</i>	412	302	-110,0	-26,7
<i>da imprese e istituzioni private</i>	317	309	-8,0	-2,5
<i>da altri (famiglie)</i>	1687	336	-1.351,0	-80,1
Altri incassi correnti	71	23	-48,0	-67,6
Incassi in conto capitale	51	155	104,0	203,9
Trasferimenti in conto capitale	0	100	100,0	-
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	0	100	100,0	-
<i>da Amministrazioni Locali</i>	0	0	0,0	-
Altri incassi in conto capitale	51	55	4,0	7,8
Incassi Totali	28.561	26.935	-1.626,0	-5,7
Pagamenti correnti	49.811	46.679	-3.132,0	-6,3
Personale in servizio	5.819	6.220	401,0	6,9
Acquisto di beni e servizi	839	304	-535,0	-63,8
Trasferimenti correnti	29.040	26.611	-2.429,0	-8,4
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	1.592	1.115	-477,0	-30,0
<i>a Amministrazioni Locali</i>	12.617	11.339	-1.278,0	-10,1
<i>a Enti di Previdenza</i>	11.533	10.584	-949,0	-8,2
<i>a società servizi pubblici</i>	288	297	9,0	3,1
<i>a Poste</i>	0	0	0,0	-
<i>a Ferrovie</i>	262	297	35,0	13,4
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	26	0	-26,0	-100,0
<i>a imprese</i>	130	134	4,0	3,1
<i>a Famiglie e ISP</i>	1.494	1.780	286,0	19,1
<i>a UE</i>	1.293	1.269	-24,0	-1,9
<i>a estero</i>	93	93	0,0	0,0
Interessi passivi	11.706	13.422	1.716,0	14,7
Altri pagamenti correnti	2.407	122	-2.285,0	-94,9
Pagamenti in conto capitale	1.769	1.317	-452,0	-25,6
Investimenti fissi lordi	384	269	-115,0	-29,9
Trasferimenti in conto capitale	1.382	1.049	-333,0	-24,1
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	130	235	105,0	80,8
<i>a Amministrazioni Locali</i>	376	178	-198,0	-52,7
<i>a società di pubblici servizi</i>	454	100	-354,0	-78,0
<i>a Poste</i>	0	0	0,0	-
<i>a Ferrovie</i>	454	100	-354,0	-78,0
<i>a imprese</i>	354	325	-29,0	-8,2
<i>a Famiglie e ISP</i>	52	202	150,0	288,5
<i>a estero</i>	16	9	-7,0	-43,8
Altri pagamenti in conto capitale	3	-1	-4,0	-133,3
Pagamenti Totali	51.580	47.996	-3.584,0	-6,9
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-23.019	-21.061	1.958,0	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-11.313	-7.639	3.674,0	-
Partite Finanziarie	-27	-57	-30,0	-
<i>Incassi</i>	173	-31	-204,0	-117,9
<i>Pagamenti</i>	200	26	-174,0	-87,0
Incassi Finali	28.734	26.904	-1.830,0	-6,4
Pagamenti Finali	51.780	48.022	-3.758,0	-7,3
Saldo Settore Statale	-23.046	-21.118	1.928,0	-
Saldo primario	-11.340	-7.696	3.644,0	-

Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	90.158	89.192	-966	-1,1
Tributarie	79.583	79.994	411	0,5
<i>Imposte dirette</i>	<i>48.811</i>	<i>48.874</i>	<i>63</i>	<i>0,1</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>30.772</i>	<i>31.120</i>	<i>349</i>	<i>1,1</i>
Vendita di beni e servizi	599	683	84	14,0
Redditi da capitale	649	575	-74	-11,4
Risorse Proprie UE	1.148	1.198	50	4,4
Trasferimenti correnti	7.640	6.331	-1.309	-17,1
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>124</i>	<i>83</i>	<i>-41</i>	<i>-33,1</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>40</i>	<i>771</i>	<i>731</i>	<i>1.827,5</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>944</i>	<i>850</i>	<i>-94</i>	<i>-10,0</i>
<i>da UE</i>	<i>3.278</i>	<i>2.731</i>	<i>-547</i>	<i>-16,7</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>868</i>	<i>920</i>	<i>52</i>	<i>6,0</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>2.386</i>	<i>976</i>	<i>-1.410</i>	<i>-59,1</i>
Altri incassi correnti	539	411	-128	-
Incassi in conto capitale	112	246	134	119,6
Trasferimenti in conto capitale	17	100	83	488,2
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>0</i>	<i>100</i>	<i>100</i>	<i>0,0</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>17</i>	<i>0</i>	<i>-17</i>	<i>-100,0</i>
Altri incassi in conto capitale	95	146	51	-
Incassi Totali	90.270	89.438	-832	-0,9
Pagamenti correnti	116.454	112.868	-3.586	-3,1
Personale in servizio	20.122	20.644	522	2,6
Acquisto di beni e servizi	1.783	694	-1.089	-61,1
Trasferimenti correnti	68.095	67.830	-265	-0,4
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>2.830</i>	<i>4.453</i>	<i>1.623</i>	<i>57,3</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>31.119</i>	<i>30.029</i>	<i>-1.090</i>	<i>-3,5</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>23.148</i>	<i>22.246</i>	<i>-902</i>	<i>-3,9</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>512</i>	<i>585</i>	<i>73</i>	<i>14,3</i>
<i>a Poste</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>486</i>	<i>585</i>	<i>99</i>	<i>20,4</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>26</i>	<i>0</i>	<i>-26</i>	<i>-100,0</i>
<i>a imprese</i>	<i>478</i>	<i>440</i>	<i>-38</i>	<i>-7,9</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>3.769</i>	<i>4.367</i>	<i>598</i>	<i>15,9</i>
<i>a UE</i>	<i>5.676</i>	<i>5.150</i>	<i>-526</i>	<i>-9,3</i>
<i>a estero</i>	<i>563</i>	<i>560</i>	<i>-3</i>	<i>-0,5</i>
Interessi passivi	21.528	22.231	703	3,3
Altri pagamenti correnti	4.926	1.469	-3.457	-
Pagamenti in conto capitale	3.261	2.834	-427	-13,1
Investimenti fissi lordi	538	517	-21	-3,9
Trasferimenti in conto capitale	2.720	2.316	-404	-14,9
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>450</i>	<i>293</i>	<i>-157</i>	<i>-34,9</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>637</i>	<i>208</i>	<i>-429</i>	<i>-67,3</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>456</i>	<i>103</i>	<i>-353</i>	<i>-77,4</i>
<i>a Poste</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>456</i>	<i>103</i>	<i>-353</i>	<i>-77,4</i>
<i>a imprese</i>	<i>856</i>	<i>1.341</i>	<i>485</i>	<i>56,7</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>185</i>	<i>278</i>	<i>93</i>	<i>50,3</i>
<i>a estero</i>	<i>136</i>	<i>93</i>	<i>-43</i>	<i>-31,6</i>
Altri pagamenti in conto capitale	3	1	-2	-
Pagamenti Totali	119.715	115.702	-4.013	-3,4
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-29.445	-26.264	3.181	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-7.917	-4.033	3.884	-
Partite Finanziarie	219	-706	-925	-
<i>Incassi</i>	<i>655</i>	<i>19</i>	<i>-636</i>	<i>-97,1</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>436</i>	<i>725</i>	<i>289</i>	<i>66,3</i>
Incassi Finali	90.925	89.457	-1.468	-1,6
Pagamenti Finali	120.151	116.427	-3.724	-3,1
Saldo Settore Statale	-29.226	-26.970	2.256	-
Saldo primario	-7.698	-4.739	2.959	-

Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto marzo 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	2017			2018		
	Consuntivo	Marzo	% realizzato	Previsione ²	Marzo	% realizzato
Incassi correnti	443.049	90.158	20,3	450.673	89.192	19,8
Tributarie	389.736	79.583	20,4	396.906	79.994	20,2
<i>Imposte dirette</i>	210.957	48.811	23,1	209.316	48.874	23,3
<i>Imposte indirette</i>	178.779	30.772	17,2	187.590	31.120	16,6
Vendita di beni e servizi	2.359	599	25,4	2.668	683	25,6
Redditi da capitale	6.751	649	9,6	5.090	575	11,3
Risorse Proprie UE	4.335	1.148	26,5	4.641	1.198	25,8
Trasferimenti correnti	38.952	7.640	19,6	40.571	6.331	15,6
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	291	124	42,6	472	83	17,6
<i>da Amministrazioni Locali</i>	7.399	40	0,5	8.607	771	9,0
<i>da Enti di Previdenza</i>	4.654	944	20,3	4.430	850	19,2
<i>da UE</i>	8.271	3.278	39,6	7.492	2.731	36,5
<i>da imprese e istituzioni private</i>	4.171	868	20,8	3.793	920	24,3
<i>da altri (famiglie)</i>	14.166	2.386	16,8	15.778	976	6,2
Altri incassi correnti	916	539	58,8	797	411	51,6
Incassi in conto capitale	4.047	112	2,8	5.445	246	4,5
Trasferimenti in conto capitale	347	17	4,9	1.643	100	6,1
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	130	0	0,0	1.443	100	6,9
<i>da Amministrazioni Locali</i>	217	17	7,8	200	0	0,0
Altri incassi in conto capitale	3.700	95	2,6	3.802	146	3,8
Incassi Totali	447.096	90.270	20,2	456.118	89.438	19,6
Pagamenti correnti	466.606	116.454	25,0	475.508	112.868	23,7
Personale in servizio	86.984	20.122	23,1	93.192	20.644	22,2
Acquisto di beni e servizi	13.122	1.783	13,6	15.319	694	4,5
Trasferimenti correnti	274.836	68.095	24,8	274.977	67.830	24,7
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	14.799	2.830	19,1	8.296	4.453	53,7
<i>a Amministrazioni Locali</i>	105.840	31.119	29,4	110.857	30.029	27,1
<i>a Enti di Previdenza</i>	112.727	23.148	20,5	111.011	22.246	20,0
<i>a società servizi pubblici</i>	2.314	512	22,1	2.540	585	23,0
<i>a Poste</i>	433	0	0,0	370	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	1.738	486	28,0	1.992	585	29,4
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	143	26	18,2	179	0	0,0
<i>a imprese</i>	3.997	478	12,0	5.109	440	8,6
<i>a Famiglie e ISP</i>	17.954	3.769	21,0	18.986	4.367	23,0
<i>a UE</i>	15.551	5.676	36,5	16.550	5.150	31,1
<i>a estero</i>	1.654	563	34,0	1.629	560	34,4
Interessi passivi	69.899	21.528	30,8	69.386	22.231	32,0
Altri pagamenti correnti	21.765	4.926	22,6	22.633	1.469	6,5
Pagamenti in conto capitale	20.768	3.261	15,7	24.620	2.834	11,5
Investimenti fissi lordi	3.754	538	14,3	4.285	517	12,1
Trasferimenti in conto capitale	17.771	2.720	15,3	20.328	2.316	11,4
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	1.742	450	25,8	1.914	293	15,3
<i>a Amministrazioni Locali</i>	4.880	637	13,1	7.099	208	2,9
<i>a società di pubblici servizi</i>	3.248	456	14,0	3.148	103	3,3
<i>a Poste</i>	1	0	0,0	1	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	3.247	456	14,0	3.143	103	3,3
<i>a imprese</i>	6.923	856	12,4	6.680	1.341	20,1
<i>a Famiglie e ISP</i>	517	185	35,8	661	278	42,1
<i>a estero</i>	461	136	29,5	826	93	11,3
Altri pagamenti in conto capitale	-757	3	-0,4	6	1	16,7
Pagamenti Totali	487.374	119.715	24,6	500.128	115.702	23,1
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-40.278	-29.445		-44.009	-26.264	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	29.621	-7.917		25.377	-4.033	
Partite Finanziarie	-11.881	219		-2.835	-706	
<i>Incassi</i>	2.226	655	29,4	1.070	19	1,8
<i>Pagamenti</i>	14.107	436	3,1	3.905	725	18,6
Incassi Finali	449.322	90.925	20,2	457.189	89.457	19,6
Pagamenti Finali	501.481	120.151	24,0	504.033	116.427	23,1
Saldo Settore Statale	-52.159	-29.226		-46.844	-26.970	
Saldo primario	17.740	-7.698		22.542	-4.739	

² Previsione tendenziale sottostante il Documento di Economia e Finanza 2018.

Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	517	545	28	5,4
IRES	654	650	-4	-0,6
IRPEF	11.852	11.854	2	0,0
Altre dirette	374	375	1	0,3
Totale Imposte dirette	13.395	13.424	29	0,2
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	312	308	-4	-1,3
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	590	469	-121	-20,5
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	272	341	69	25,4
Imposta sulle successioni e donazioni	50	64	14	28,0
IVA	9.623	9.369	-254	-2,6
Imposta sul consumo dei tabacchi	707	708	1	0,1
Tasse e imposte ipotecarie	129	131	2	1,6
Registro	368	374	6	1,6
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	1.883	1.878	-5	-0,3
Bollo	362	414	52	14,4
Altre indirette	774	785	11	1,4
Totale Imposte indirette	15.071	14.843	-228	-1,5
Totale tributarie	28.467	28.267	-200	-0,7

Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	1.562	1.706	145	9,3
IRES	1.392	1.502	110	7,9
IRPEF	45.589	45.861	272	0,6
Altre dirette	2.804	2.871	67	2,4
Totale Imposte dirette	51.346	51.941	594	1,2
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	382	361	-22	-5,6
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	1.889	1.819	-70	-3,7
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	649	708	59	9,0
Imposta sulle successioni e donazioni	168	175	7	4,2
IVA	25.025	24.084	-941	-3,8
Imposta sul consumo dei tabacchi	2.256	2.275	19	0,9
Tasse e imposte ipotecarie	382	359	-24	-6,2
Registro	1.095	1.117	23	2,1
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	4.895	4.831	-64	-1,3
Bollo	1.240	1.286	46	3,7
Altre indirette	2.106	2.097	-8	-0,4
Totale Imposte indirette	40.088	39.113	-975	-2,4
Totale tributarie	91.435	91.054	-381	-0,4

Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	28.467	28.267	-200	-0,7
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-687	-959	-272	39,7
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-3.185	-2.864	321	-10,1
Proventi speciali	58	84	26	45,6
Gestioni di tesoreria	-30	-59	-29	94,7
Incassi tributari del Settore statale	24.623	24.470	-154	-0,6

Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Marzo 2017 - 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	91.435	91.054	-381	-0,4
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-2.535	-3.067	-532	21,0
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-6.201	-6.119	83	-1,3
Proventi speciali	154	189	35	22,7
Gestioni di tesoreria	-3.269	-2.063	1.206	-36,9
Incassi tributari del Settore statale	79.583	79.994	411	0,5

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 nel primo trimestre 2018 un disavanzo pari a 26.582 milioni, inferiore di 2.584 milioni rispetto all'importo (29.166 milioni) rilevato nel 2017. A tale dinamica hanno contribuito il saldo delle operazioni di carattere finanziario (peggiorato di 652 milioni), il saldo di parte capitale (migliorato di 726 milioni) e quello di parte corrente (migliorato di 2.511 milioni). Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, che passa da un disavanzo di 7.635 milioni nel 2017 a 4.339 milioni nel 2018.

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

Il trend delle entrate tributarie è decrescente rispetto al primo trimestre 2017 (-315 milioni). Si evidenzia la riduzione degli introiti della componente tariffaria A3 (-1.200 milioni circa) e l'aumento (circa 450 milioni) dei rimborsi e delle compensazioni di imposta (Tabella 5).

I trasferimenti dalle famiglie si sono ridotti (-1.412 milioni) per le minori riscossioni dei proventi derivanti dal gioco del bingo a causa di uno slittamento temporale delle regolazioni contabili.

I trasferimenti correnti dalle Amministrazioni locali (+790 milioni) hanno risentito dei maggiori versamenti delle province che concorrono al contenimento della spesa pubblica.

Tra i pagamenti, si sono ridotti i trasferimenti alle altre Amministrazioni pubbliche (-1.490 milioni per le Amministrazioni locali e -902 milioni per gli Enti previdenziali³) e i trasferimenti al bilancio UE (-526 milioni) principalmente per il versamento, nel 2017, di conguagli negativi sulla risorsa RNL relativi ad anni precedenti, mentre nel 2018 sono stati contabilizzati, sempre a valere sulla risorsa RNL e riferiti ad anni precedenti, dei conguagli positivi per l'Italia.

In crescita sia i trasferimenti correnti alle famiglie (596 milioni) per le erogazioni del "bonus 80 euro" (aumentate di 190 milioni circa) e del "reddito di inclusione (280 milioni

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

circa), sia la spesa per il personale in servizio (aumentata di 609 milioni) per effetto del rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro per il triennio 2016–2018 del comparto delle funzioni centrali.

L'incremento della spesa per interessi dipende dal pagamento effettuato sui conti di tesoreria statale (1.200 milioni) che nel 2017 è avvenuto nel mese di aprile.

Le operazioni finanziarie hanno registrato l'erogazione per i prestiti ad ALITALIA S.p.A. (300 milioni) ed ILVA S.p.A (200 milioni).

Grafico 1

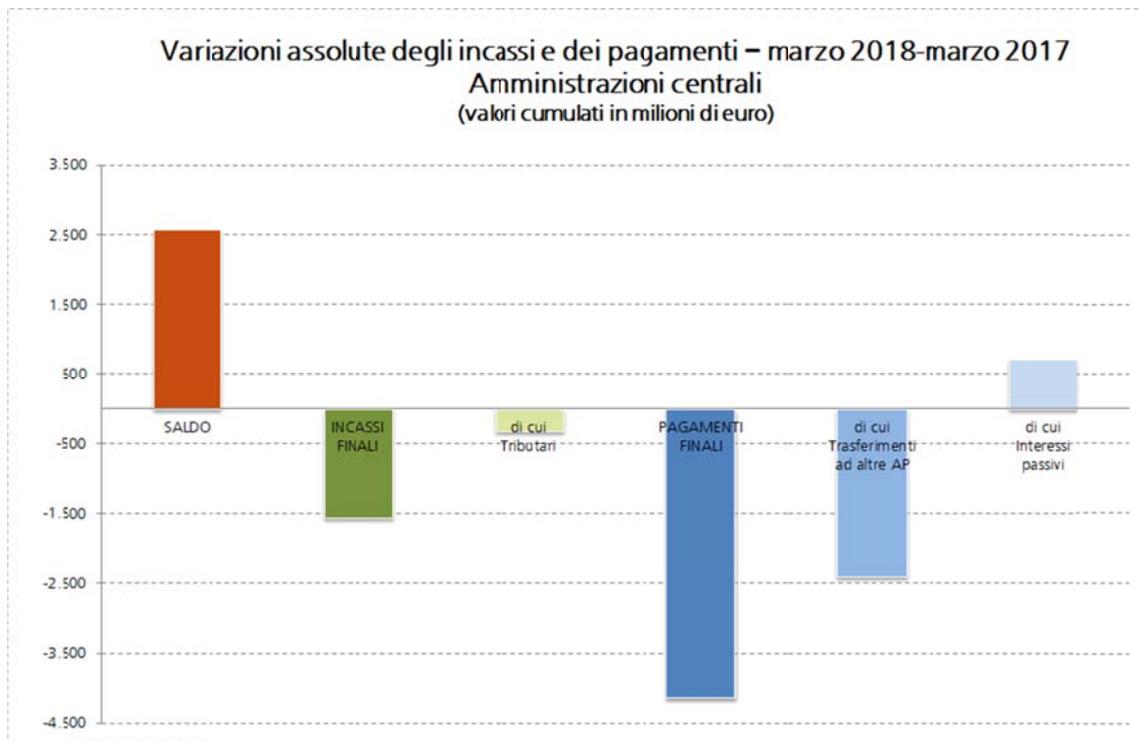


Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Marzo 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	96.851	95.130	-1.721	-1,8
Tributarie	83.435	83.120	-315	-0,4
<i>Imposte dirette</i>	<i>48.812</i>	<i>48.874</i>	<i>63</i>	<i>0,1</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>34.624</i>	<i>34.246</i>	<i>-378</i>	<i>-1,1</i>
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	132	922	790	597,9
Trasferimenti da Enti di Previdenza	944	850	-94	-10,0
Trasferimenti da altri soggetti	7.548	5.922	-1.626	-21,5
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>2.392</i>	<i>980</i>	<i>-1.412</i>	<i>-59,0</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>1.877</i>	<i>2.209</i>	<i>332</i>	<i>17,7</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>3.279</i>	<i>2.733</i>	<i>-546</i>	<i>-16,7</i>
Altri incassi correnti	4.792	4.317	-475	-9,9
Incassi in conto capitale	150	203	53	35,3
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	24	44	20	83,3
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti da altri soggetti	9	0	-9	-100,0
<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>9</i>	<i>0</i>	<i>-9</i>	<i>-100,0</i>
Altri incassi in conto capitale	117	159	42	35,9
Incassi partite finanziarie	1.091	1.218	127	11,6
Incassi finali	98.093	96.551	-1.542	-1,6
Pagamenti correnti	121.739	117.507	-4.232	-3,5
Personale in servizio	21.649	22.258	609	2,8
Acquisto di beni e servizi	4.729	3.601	-1.128	-23,8
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	31.068	30.137	-931	-3,0
Trasferimenti a Enti di Previdenza	23.148	22.246	-902	-3,9
Trasferimenti a altri soggetti	12.532	12.688	156	1,2
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>3.791</i>	<i>4.388</i>	<i>596</i>	<i>15,7</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>2.279</i>	<i>2.398</i>	<i>119</i>	<i>5,2</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>6.461</i>	<i>5.902</i>	<i>-559</i>	<i>-8,7</i>
Interessi passivi	21.531	22.243	712	3,3
Altri pagamenti correnti	7.081	4.334	-2.747	-38,8
Pagamenti in conto capitale	3.678	3.005	-673	-18,3
Investimenti fissi lordi	1.069	877	-193	-18,0
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	840	281	-559	-66,6
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	1.755	1.814	59	3,4
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>185</i>	<i>278</i>	<i>93</i>	<i>50,3</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>1.434</i>	<i>1.443</i>	<i>9</i>	<i>0,6</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>136</i>	<i>93</i>	<i>-43</i>	<i>-31,6</i>
Altri pagamenti in conto capitale	14	34	20	141,8
Pagamenti partite finanziarie	1.842	2.620	779	42,3
Pagamenti finali	127.258	123.133	-4.126	-3,2
Saldo	-29.166	-26.582	2.584	-
<i>Saldo di parte corrente</i>	<i>-24.887</i>	<i>-22.377</i>	<i>2.511</i>	<i>-</i>
<i>Saldo primario</i>	<i>-7.635</i>	<i>-4.339</i>	<i>3.296</i>	<i>-</i>

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 Marzo 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Regioni				
Saldo di cassa	1083	351	-732	
Investimenti	253	226	-27	-10,7
Sanità				
Saldo di cassa	8	-214	-222	
Investimenti	380	359	-21	-5,5
Enti locali				
Saldo di cassa	-397	392	789	
Investimenti	2.281	1.974	-307	-13,5
Università				
Saldo di cassa	7	3	-4	
Investimenti	145	140	-5	-3,4

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 marzo 2018 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 marzo 2018. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 351 milioni, con un peggioramento di 732 milioni rispetto a quello registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 460 milioni, costituiti da 29 milioni per rimborso prestiti obbligazionari e da 431 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 109 milioni, costituiti interamente da finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 226 milioni, con una diminuzione di 27 milioni rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 marzo 2018 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 marzo 2018 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 214 milioni, con un peggioramento di 222 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a

3.062 milioni, di cui 2.642 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 3.276 milioni, di cui 2.836 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 359 milioni, con una diminuzione del 5,5 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 marzo 2018 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città Metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 marzo 2018 alla data di osservazione del 26 aprile 2018. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 392 milioni a fronte di un fabbisogno di 397 milioni registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione del 26 aprile 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2017 pari a 1.402 milioni e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, sono stati pari a 1.756 milioni, di cui 72 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 1.661 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario (data di osservazione del 26 aprile 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 marzo 2018 pari a 299 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, per 2.467 milioni, di cui 2.213 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 1.974 milioni, con una diminuzione del 13,5 per cento circa rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2017. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto marzo 2018 rappresentano, per le entrate, il 14,7 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, il 3,6 per cento del totale dei pagamenti.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 31 marzo 2018, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 26 aprile 2018). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di cassa di 3 milioni, con un peggioramento di 4 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2018 sono stati pari a 13 milioni, di cui 11 per il rimborso delle anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema

bancario per 10 milioni, di cui 9 per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 140 milioni, con un decremento del 3,4 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017 (145 milioni). Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto marzo 2018, rappresentano, per le entrate, il 17,0 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, l'8,9 per cento dei pagamenti complessivi. Come già segnalato nel commento ai dati del bollettino relativo ai mesi di gennaio e di febbraio 2017/18, l'elevata incidenza delle carte contabili è dovuta all'avvio della nuova codifica SIOPE (a decorrere dal 1° gennaio 2018) che ha rallentato le operazioni di regolarizzazione degli incassi e dei pagamenti.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel mese di marzo 2018 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 22.246 milioni, a fronte dei 23.148 milioni registrati nell'anno precedente. Gli incassi contributivi realizzati nel mese di marzo 2018 si sono attestati a 59.380 milioni, in crescita del 2,4 per cento rispetto allo stesso periodo del 2017 (+1.402 milioni). Le entrate contributive dell'INPS risultano pari a 53.880 milioni, in aumento del 2,5 per cento rispetto all'anno precedente (+1292 milioni). Gli incassi dell'INAIL nel mese di marzo risultano pari a 3.747 milioni, segnando un incremento di 70 milioni rispetto al 2017. Le entrate degli Enti privatizzati risultano pari a 1.753 milioni, in aumento del 2,3 per cento rispetto all'anno precedente. I pagamenti per prestazioni istituzionali, pari a 75.560 milioni, hanno registrato complessivamente una crescita dell'1,2 per cento, (+922 milioni), riferibili sostanzialmente alle prestazioni erogate dall'INPS.

Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Marzo 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	24.767	24.045	-722	-2,9
Contributi	52.588	53.880	1.292	2,5
Prestazioni sociali	71.677	72.587	910	1,3
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	-1640	-1832	-192	11,7
Contributi	3.677	3.747	70	1,9
Prestazioni sociali	1348	1286	-62	-4,6
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	21	33	12	57,1
Contributi	1.713	1.753	40	2,3
Prestazioni sociali	1.613	1.687	74	4,6
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	23.148	22.246	-902	-3,9
Contributi	57.978	59.380	1.402	2,4
Prestazioni sociali	74.638	75.560	922	1,2

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: March 2017-2018

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2017	2018		
Revenue cash flows	43.425	42.167	1.333	0,9
Taxes	24.623	24.534	1.082	1,4
Social contributions	14.864	15.172	1.402	2,4
Grants from international organizations	412	302	-547	-16,7
Grants from other general government units	629	664	679	60,4
Other receipts	2.897	1.495	-1.283	-20,4
Expense cash flows	66.060	62.959	-1.827	-1
Compensation of employees	5.812	6.212	515	2,6
Purchase of goods and services	839	304	-1.089	-61,1
Interest	11.706	13.417	795	3,7
Subsidies	418	431	35	3,5
Grants to international organizations	1.293	1.269	-526	-9,3
Grants to other general government units	14.662	11.958	-254	-0,6
Social benefits	27.949	28.566	1.527	1,9
Other payments	3.379	802	-2.830	-39,7
Net cash inflow from operating activities	-22.635	-20.792	3.160	-10,9
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	384	269	-21	-3,9
Purchase of Nonfinancial Assets	384	269	-21	-3,9
Fixed assets	384	269	-21	-3,9
Cash surplus/deficit	-23.019	-21.061	3.181	-10,8
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	20.808	17.528		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	18.098	15.107		
Loans	2.710	2.421		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	21.527	18.528		
Foreign	-719	-1.000		
Net cash inflow from financing activities	20.808	17.528		
Net change in the stock of cash	-2.211	-3.533		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>66.444</i>	<i>63.228</i>		

Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - March 2017-2018

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2017	2018		
Revenue cash flows	148.248	149.581	1.333	0,9
Taxes	79.583	80.665	1.082	1,4
Social contributions	57.978	59.380	1.402	2,4
Grants from international organizations	3.278	2.731	-547	-16,7
Grants from other general government units	1.125	1.804	679	60,4
Other receipts	6.284	5.001	-1.283	-20,4
Expense cash flows	177.155	175.328	-1.827	-1,0
Compensation of employees	20.117	20.632	515	2,6
Purchase of goods and services	1.783	694	-1.089	-61,1
Interest	21.528	22.323	795	3,7
Subsidies	990	1.025	35	3,5
Grants to international organizations	5.676	5.150	-526	-9,3
Grants to other general government units	41.523	41.270	-254	-0,6
Social benefits	78.412	79.939	1.527	1,9
Other payments	7.125	4.295	-2.830	-39,7
Net cash inflow from operating activities	-28.907	-25.747	3.160	-10,9
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	538	517	-21	-3,9
Purchase of Nonfinancial Assets	538	517	-21	-3,9
Fixed assets	538	517	-21	-3,9
Cash surplus/deficit	-29.445	-26.264	3.181	-10,8
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	40.779	41.625		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	37.140	33.918		
Loans	3.639	7.707		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	41.648	43.538		
Foreign	-869	-1.913		
Net cash inflow from financing activities	40.779	41.625		
Net change in the stock of cash	11.334	15.361		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>177.693</i>	<i>175.845</i>		

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

Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati mensili

	2014	2015	2016	2017	2018
Gennaio	-604	3.246	4.523	2.045	525
Febbraio	-12.788	-7.171	-9.980	-8.255	-6.377
Marzo	-19.036	-19.491	-20.922	-23.046	-21.118
Aprile	-10.046	-6.182	-8.246	-5.113	
Maggio	-6.524	-4.384	-1.705	-7.568	
Giugno	7.465	12.086	8.654	-8.366	
Luglio	-1.659	-2.412	4.252	11.287	
Agosto	-7.541	-7.819	-6.782	-1.111	
Settembre	-18.065	-17.461	-15.581	-15.964	
Ottobre	-8.585	-6.352	-3.807	-5.075	
Novembre	-4.897	-6.520	-6.988	-6.885	
Dicembre	6.526	3.557	9.603	15.942	

Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati cumulati

	2014	2015	2016	2017	2018
Gennaio	-604	3.246	4.523	2.045	525
Febbraio	-13.392	-3.925	-5.457	-6.180	-5.852
Marzo	-32.428	-23.416	-26.379	-29.226	-26.970
Aprile	-42.474	-29.598	-34.625	-34.420	
Maggio	-48.998	-33.982	-36.330	-41.988	
Giugno	-41.533	-21.896	-27.676	-50.354	
Luglio	-43.192	-24.308	-23.424	-39.067	
Agosto	-50.733	-32.127	-30.206	-40.178	
Settembre	-68.798	-49.588	-45.787	-56.141	
Ottobre	-77.383	-55.940	-49.594	-61.216	
Novembre	-82.280	-62.460	-56.582	-68.101	
Dicembre	-75.754	-58.903	-46.979	-52.159	

Grafico 2

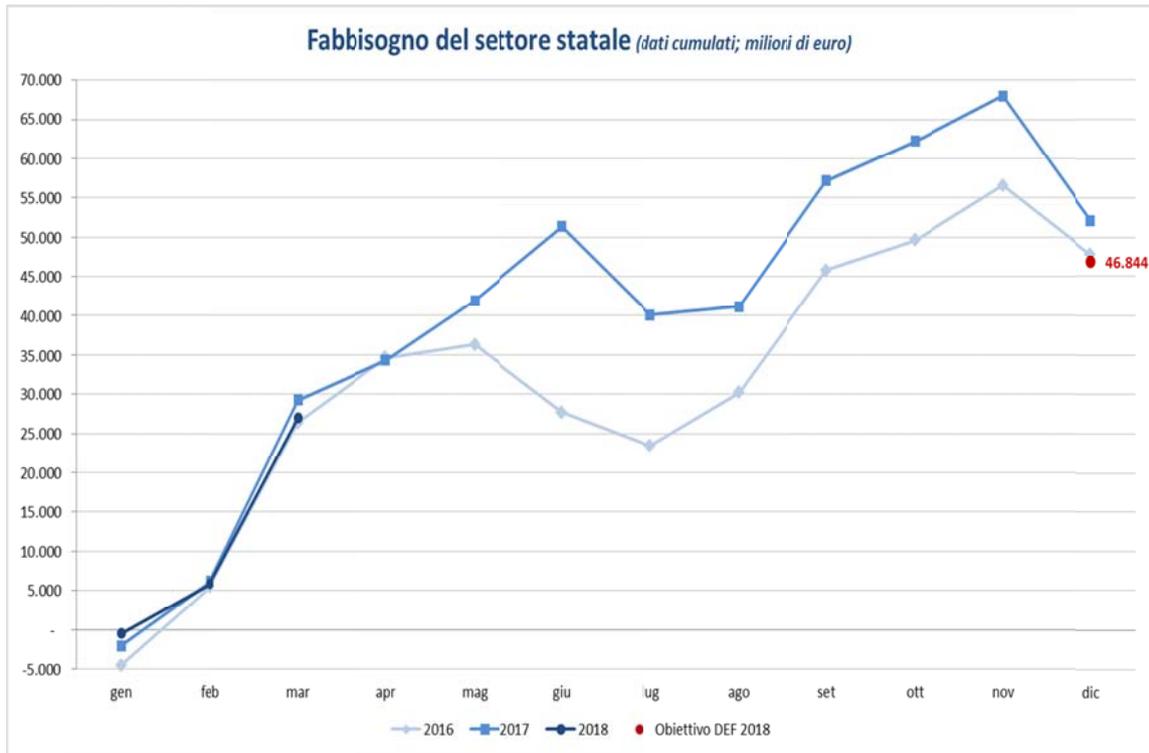
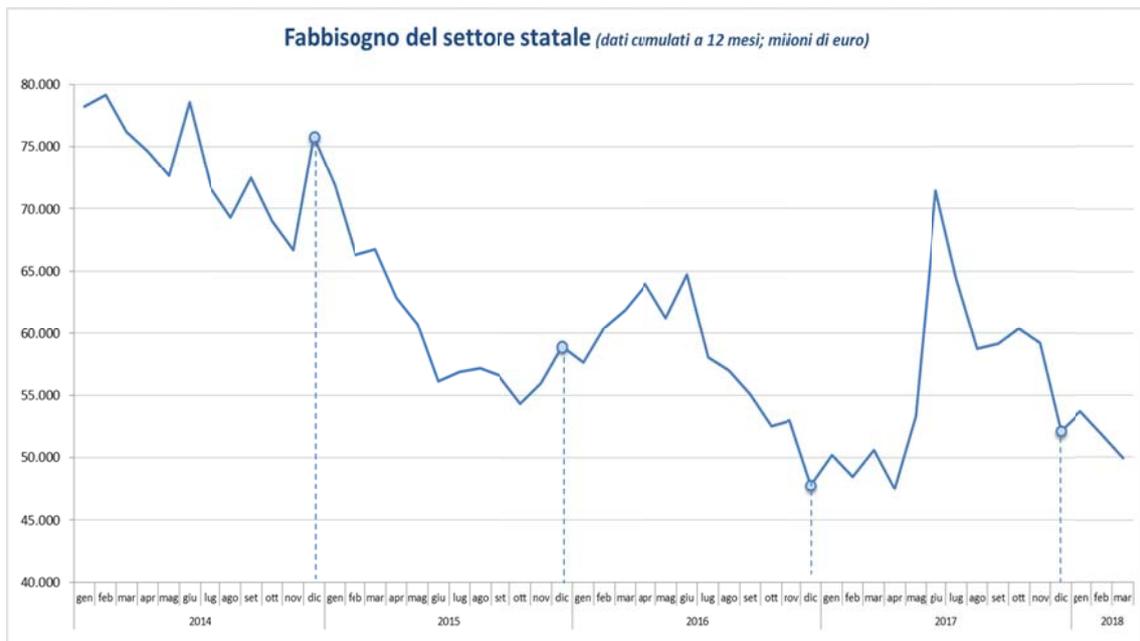


Grafico 3



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.

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.

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

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**

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.

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 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

- **Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali**

Il grafico illustra l’evoluzione delle principali grandezze del conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali attraverso le variazioni cumulate tendenziali in valore assoluto. Le voci del conto osservate sono: il saldo di cassa, gli incassi finali, i pagamenti finali e alcune poste rilevanti degli incassi e dei pagamenti. I valori di riferimento sono contenuti nella Tabella 6.

- **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

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.

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.

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.

- **Grafico 2: Fabbisogno del Settore statale – dati cumulati**

Il grafico illustra l'evoluzione mensile del saldo di cassa cumulato del Settore statale degli ultimi tre anni. Per l'anno in corso è indicato l'obiettivo pubblicato nell'ultimo documento ufficiale di finanza pubblica.

- **Grafico 3: Fabbisogno del Settore statale – dati cumulati a 12 mesi**

Il grafico illustra l'evoluzione mensile del saldo di cassa calcolato come somma dei saldi mensili degli ultimi dodici mesi. Il grafico mostra il trend eliminando gli effetti delle variazioni stagionali.

