



Garantire la corretta programmazione
e la rigorosa gestione
delle risorse pubbliche

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

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

05/2019

06/2019

07/2019

08/2019



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, 8 agosto 2019

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 | 11 |
| Amministrazioni locali | 11 |
| Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale | 13 |
| Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale | 14 |
| Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale | 16 |
| Nota metodologica..... | 18 |

INDICE DELLE TABELLE

| | |
|--|----|
| Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Giugno 2018 - 2019..... | 1 |
| Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio – Giugno 2018 - 2019..... | 1 |
| Tabella 2: Conto del Settore statale: Giugno 2018 - 2019..... | 2 |
| Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Giugno 2018 - 2019 | 3 |
| Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato: Gennaio - Giugno 2018 e 2019..... | 4 |
| Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Giugno 2018 - 2019 | 5 |
| Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Giugno 2018 - 2019 | 5 |
| Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Giugno 2018 - 2019 | 6 |
| Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Giugno 2018 - 2019 | 6 |
| Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali: Gennaio - Giugno 2018 e 2019 | 10 |
| Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali: Gennaio - Giugno 2018 e 2019..... | 11 |
| Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza: Gennaio - Giugno 2018 e 2019..... | 13 |
| Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: June 2018-2019..... | 14 |
| Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - June 2018-2019..... | 15 |
| Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2015-2019: dati mensili..... | 16 |
| Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2015-2019: dati cumulati..... | 16 |

INDICE DELLE FIGURE

| | |
|---|----|
| Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Giugno 2019 - Giugno 2018 (dati cumulati in milioni di euro) | 9 |
| Grafico 2: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati; milioni di euro)..... | 17 |
| Grafico 3: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)..... | 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).

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 semestre del 2019 un fabbisogno pari a 33,5 miliardi, inferiore di 7,8 miliardi rispetto a quello del 2018 per l'aumento di 8,7 miliardi degli incassi finali e di 0,8 miliardi dei pagamenti finali. In miglioramento di 8,1 miliardi anche il saldo al netto delle partite finanziarie conseguentemente all'aumento di 8,7 miliardi degli incassi totali e di 0,6 miliardi dei pagamenti totali.

Sull'andamento del saldo di cassa hanno influito alcune operazioni la cui entità o tipologia può ritenersi straordinaria, come:

- i prestiti ad ALITALIA S.p.A. ed ILVA S.p.A. (0,5 miliardi) nel 2018;
- l'anticipazione di una quota di contributo obbligatorio a favore della UE su richiesta della Commissione Europea a tutti gli Stati membri per esigenze di tesoreria;
- il versamento a conguaglio (0,5 miliardi) al bilancio comunitario nel 2018 a fronte di un rimborso nell'anno corrente (0,9 miliardi);
- gli ingenti accrediti dalla UE dovuti alle numerose rendicontazioni presentate nell'ultima parte del 2018, anno di scadenza della regola del "disimpegno automatico"²;
- i maggiori proventi dalle aste delle quote CO₂, pressoché triplicati rispetto ai volumi dello scorso anno (0,5 miliardi) sostanzialmente per l'effetto prezzo della quota di emissione il cui valore è triplicato su base annua;
- i maggiori utili versati dalla Banca d'Italia (+2,3 miliardi) rispetto al 2018;
- il versamento dell'extra dividendo da parte di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (0,8 miliardi);
- le riscossioni per il *pay-back* farmaceutico (0,8 miliardi), relative al versamento da parte delle aziende farmaceutiche delle somme pregresse per il ripiano della spesa farmaceutica oltre i tetti di spesa previsti³, da trasferire successivamente alle regioni.

Gli incassi finali del primo semestre costituiscono il 44,2 per cento di quelli previsti per l'intero 2019; nello stesso periodo del 2018 tale quota - calcolata rispetto al risultato di consuntivo dell'anno - era stata pari al 42,8 per cento. Gli analoghi indicatori relativi ai pagamenti finali risultano pari al 45,7 per cento per il 2019 e al 47,2 per cento per il 2018.

La previsione del conto del Settore statale dell'anno 2019 riportata nel Rapporto è stata elaborata coerentemente alla previsione programmatica del saldo del Settore

² Il principio di disimpegno automatico prevede che una somma stanziata a favore di un dato programma, se non utilizzata entro la fine del secondo anno a decorrere dall'approvazione dello stesso, non sia più disponibile per quel programma.

³ Nell'ambito della procedura di cui al DI 135/2018, art 9-bis, commi 3-6.

pubblico indicata in percentuale del PIL nella TAVOLA III.3 del Documento di Economia e Finanza 2019 – Sezione I.

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

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|--------------|---------------------|------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| FORMAZIONE | | | | |
| Incassi totali | 35.359 | 36.884 | 1.525 | 4,3 |
| Pagamenti totali | 38.645 | 37.426 | -1.219 | -3,2 |
| <i>di cui: Interessi passivi</i> | <i>3.989</i> | <i>3.529</i> | <i>-460</i> | <i>-11,5</i> |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -3.286 | -542 | 2.744 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 703 | 2.987 | 2.284 | - |
| Partite Finanziarie | -20 | -361 | -341 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>124</i> | <i>59</i> | <i>-65</i> | <i>-52,4</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>144</i> | <i>420</i> | <i>276</i> | <i>191,7</i> |
| Incassi finali | 35.483 | 36.943 | 1.460 | 4,1 |
| Pagamenti finali | 38.789 | 37.846 | -943 | -2,4 |
| Saldo Settore Statale | -3.306 | -903 | 2.403 | - |
| Saldo primario | 683 | 2.626 | 1.943 | - |
| COPERTURA | | | | |
| Emissioni nette BOT | 750 | -403 | | |
| Emissioni nette di titoli e prestiti | -3.527 | 23.309 | | |
| Variazione delle disponibilità liquide | 9.185 | -20.313 | | |
| Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni | -3.102 | -1.690 | | |
| Totale Copertura | 3.306 | 903 | | |

Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio – Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| FORMAZIONE | | | | |
| Incassi totali | 194.637 | 203.368 | 8.730 | 4,5 |
| Pagamenti totali | 234.846 | 235.455 | 608 | 0,3 |
| <i>di cui: Interessi passivi</i> | <i>33.755</i> | <i>33.912</i> | <i>157</i> | <i>0,5</i> |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -40.209 | -32.087 | 8.122 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | -6.454 | 1.825 | 8.279 | - |
| Partite Finanziarie | -1.105 | -1.391 | -286 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>578</i> | <i>521</i> | <i>-57</i> | <i>-9,9</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>1.683</i> | <i>1.912</i> | <i>229</i> | <i>13,6</i> |
| Incassi finali | 195.215 | 203.889 | 8.673 | 4,4 |
| Pagamenti finali | 236.529 | 237.367 | 837 | 0,4 |
| Saldo Settore Statale | -41.314 | -33.478 | 7.836 | - |
| Saldo primario | -7.559 | 434 | 7.993 | - |
| COPERTURA | | | | |
| Emissioni nette BOT | 6.902 | 9.130 | | |
| Emissioni nette di titoli e prestiti | 52.164 | 58.241 | | |
| Variazione delle disponibilità liquide | -18.602 | -32.141 | | |
| Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni | 851 | -1.752 | | |
| Totale Copertura | 41.314 | 33.478 | | |

Tabella 2: Conto del Settore statale: Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Incassi correnti | 35.235 | 36.803 | 1.568 | 4,4 |
| Tributarie | 30.867 | 31.597 | 730 | 2,4 |
| <i>Imposte dirette</i> | <i>15.579</i> | <i>16.698</i> | <i>1.119</i> | <i>7,2</i> |
| <i>Imposte indirette</i> | <i>15.288</i> | <i>14.899</i> | <i>-389</i> | <i>-2,5</i> |
| Vendita di beni e servizi | 248 | 194 | -54 | -21,8 |
| Redditi da capitale | 1.555 | 2.484 | 929 | 59,7 |
| Risorse Proprie UE | 381 | 372 | -9 | -2,4 |
| Trasferimenti correnti | 2.191 | 2.126 | -65 | -3,0 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>213</i> | <i>219</i> | <i>6</i> | <i>2,8</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>332</i> | <i>195</i> | <i>-137</i> | <i>-41,3</i> |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | <i>153</i> | <i>130</i> | <i>-23</i> | <i>-15,0</i> |
| <i>da UE</i> | <i>285</i> | <i>517</i> | <i>232</i> | <i>81,4</i> |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | <i>392</i> | <i>293</i> | <i>-99</i> | <i>-25,3</i> |
| <i>da altri (famiglie)</i> | <i>816</i> | <i>772</i> | <i>-44</i> | <i>-5,4</i> |
| Altri incassi correnti | -7 | 30 | 37 | - |
| Incassi in conto capitale | 124 | 81 | -43 | -34,7 |
| Trasferimenti in conto capitale | 13 | 2 | -11 | -84,6 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>13</i> | <i>2</i> | <i>-11</i> | <i>-84,6</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-</i> |
| Altri incassi in conto capitale | 111 | 79 | -32 | - |
| Incassi Totali | 35.359 | 36.884 | 1.525 | 4,3 |
| Pagamenti correnti | 36.482 | 35.466 | -1.016 | -2,8 |
| Personale in servizio | 6.423 | 6.455 | 32 | 0,5 |
| Acquisto di beni e servizi | 982 | 1.188 | 206 | 21,0 |
| Trasferimenti correnti | 24.515 | 24.272 | -243 | -1,0 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>1.827</i> | <i>940</i> | <i>-887</i> | <i>-48,5</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>6.904</i> | <i>7.050</i> | <i>146</i> | <i>2,1</i> |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | <i>11.742</i> | <i>11.484</i> | <i>-258</i> | <i>-2,2</i> |
| <i>a società servizi pubblici</i> | <i>164</i> | <i>146</i> | <i>-18</i> | <i>-11,0</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>0</i> | <i>22</i> | <i>22</i> | <i>0,0</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>112</i> | <i>123</i> | <i>11</i> | <i>9,8</i> |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | <i>52</i> | <i>1</i> | <i>-51</i> | <i>-98,1</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>264</i> | <i>217</i> | <i>-47</i> | <i>-17,8</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>2.308</i> | <i>2.957</i> | <i>649</i> | <i>28,1</i> |
| <i>a UE</i> | <i>1.254</i> | <i>1.440</i> | <i>186</i> | <i>14,8</i> |
| <i>a estero</i> | <i>52</i> | <i>38</i> | <i>-14</i> | <i>-26,9</i> |
| Interessi passivi | 3.989 | 3.529 | -460 | -11,5 |
| Altri pagamenti correnti | 573 | 22 | -551 | - |
| Pagamenti in conto capitale | 2.163 | 1.960 | -203 | -9,4 |
| Investimenti fissi lordi | 464 | 284 | -180 | -38,8 |
| Trasferimenti in conto capitale | 1.699 | 1.676 | -23 | -1,4 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>50</i> | <i>577</i> | <i>527</i> | <i>1.054,0</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>520</i> | <i>292</i> | <i>-228</i> | <i>-43,8</i> |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | <i>270</i> | <i>76</i> | <i>-194</i> | <i>-71,9</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0,0</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>270</i> | <i>76</i> | <i>-194</i> | <i>-71,9</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>766</i> | <i>548</i> | <i>-218</i> | <i>-28,5</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>92</i> | <i>66</i> | <i>-26</i> | <i>-28,3</i> |
| <i>a estero</i> | <i>1</i> | <i>117</i> | <i>116</i> | <i>-</i> |
| Altri pagamenti in conto capitale | 0 | 0 | 0 | - |
| Pagamenti Totali | 38.645 | 37.426 | -1.219 | -3,2 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -3.286 | -542 | 2.744 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 703 | 2.987 | 2.284 | - |
| Partite Finanziarie | -20 | -361 | -341 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>124</i> | <i>59</i> | <i>-65</i> | <i>-52,4</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>144</i> | <i>420</i> | <i>276</i> | <i>191,7</i> |
| Incassi Finali | 35.483 | 36.943 | 1.460 | 4,1 |
| Pagamenti Finali | 38.789 | 37.846 | -943 | -2,4 |
| Saldo Settore Statale | -3.306 | -903 | 2.403 | - |
| Saldo primario | 683 | 2.626 | 1.943 | - |

Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Incassi correnti | 192.767 | 200.741 | 7.973 | 4,1 |
| Tributarie | 167.589 | 171.977 | 4.387 | 2,6 |
| <i>Imposte dirette</i> | <i>90.158</i> | <i>92.553</i> | <i>2.395</i> | <i>2,7</i> |
| <i>Imposte indirette</i> | <i>77.432</i> | <i>79.424</i> | <i>1.992</i> | <i>2,6</i> |
| Vendita di beni e servizi | 1.545 | 1.697 | 152 | 9,8 |
| Redditi da capitale | 6.071 | 9.253 | 3.182 | 52,4 |
| Risorse Proprie UE | 2.318 | 2.288 | -30 | -1,3 |
| Trasferimenti correnti | 14.754 | 14.880 | 126 | 0,9 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>256</i> | <i>277</i> | <i>21</i> | <i>8,2</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>2.872</i> | <i>2.394</i> | <i>-478</i> | <i>-16,6</i> |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | <i>1.266</i> | <i>1.035</i> | <i>-231</i> | <i>-18,2</i> |
| <i>da UE</i> | <i>4.307</i> | <i>6.201</i> | <i>1.894</i> | <i>44,0</i> |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | <i>2.045</i> | <i>2.182</i> | <i>137</i> | <i>6,7</i> |
| <i>da altri (famiglie)</i> | <i>4.008</i> | <i>2.791</i> | <i>-1.217</i> | <i>-30,4</i> |
| Altri incassi correnti | 490 | 646 | 156 | - |
| Incassi in conto capitale | 1.870 | 2.627 | 757 | 40,5 |
| Trasferimenti in conto capitale | 298 | 11 | -287 | -96,3 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>298</i> | <i>11</i> | <i>-287</i> | <i>-96,3</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0,0</i> |
| Altri incassi in conto capitale | 1.572 | 2.616 | 1.044 | - |
| Incassi Totali | 194.637 | 203.368 | 8.730 | 4,5 |
| Pagamenti correnti | 226.023 | 225.878 | -146 | -0,1 |
| Personale in servizio | 43.408 | 42.609 | -799 | -1,8 |
| Acquisto di beni e servizi | 4.072 | 4.791 | 719 | 17,7 |
| Trasferimenti correnti | 138.834 | 142.031 | 3.197 | 2,3 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>8.529</i> | <i>7.576</i> | <i>-953</i> | <i>-11,2</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>59.884</i> | <i>61.122</i> | <i>1.238</i> | <i>2,1</i> |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | <i>48.795</i> | <i>50.000</i> | <i>1.205</i> | <i>2,5</i> |
| <i>a società servizi pubblici</i> | <i>1.259</i> | <i>870</i> | <i>-389</i> | <i>-30,9</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>87</i> | <i>109</i> | <i>22</i> | <i>25,3</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>1.067</i> | <i>718</i> | <i>-349</i> | <i>-32,7</i> |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | <i>105</i> | <i>43</i> | <i>-62</i> | <i>-59,0</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>1.260</i> | <i>1.375</i> | <i>115</i> | <i>9,1</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>9.261</i> | <i>8.671</i> | <i>-590</i> | <i>-6,4</i> |
| <i>a UE</i> | <i>8.992</i> | <i>11.654</i> | <i>2.662</i> | <i>29,6</i> |
| <i>a estero</i> | <i>854</i> | <i>763</i> | <i>-91</i> | <i>-10,7</i> |
| Interessi passivi | 33.755 | 33.912 | 157 | 0,5 |
| Altri pagamenti correnti | 5.954 | 2.535 | -3.419 | - |
| Pagamenti in conto capitale | 8.823 | 9.577 | 754 | 8,5 |
| Investimenti fissi lordi | 1.659 | 1.224 | -435 | -26,2 |
| Trasferimenti in conto capitale | 7.163 | 8.389 | 1.226 | 17,1 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>951</i> | <i>2.290</i> | <i>1.339</i> | <i>140,8</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>1.425</i> | <i>1.558</i> | <i>133</i> | <i>9,3</i> |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | <i>1.176</i> | <i>858</i> | <i>-318</i> | <i>-27,0</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0,0</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>1.176</i> | <i>858</i> | <i>-318</i> | <i>-27,0</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>2.882</i> | <i>3.008</i> | <i>126</i> | <i>4,4</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>484</i> | <i>387</i> | <i>-97</i> | <i>-20,0</i> |
| <i>a estero</i> | <i>245</i> | <i>288</i> | <i>43</i> | <i>17,6</i> |
| Altri pagamenti in conto capitale | 1 | -36 | -37 | - |
| Pagamenti Totali | 234.846 | 235.455 | 608 | 0,3 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -40.209 | -32.087 | 8.122 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | -6.454 | 1.825 | 8.279 | - |
| Partite Finanziarie | -1.105 | -1.391 | -286 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>578</i> | <i>521</i> | <i>-57</i> | <i>-9,9</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>1.683</i> | <i>1.912</i> | <i>229</i> | <i>13,6</i> |
| Incassi Finali | 195.215 | 203.889 | 8.673 | 4,4 |
| Pagamenti Finali | 236.529 | 237.367 | 837 | 0,4 |
| Saldo Settore Statale | -41.314 | -33.478 | 7.836 | - |
| Saldo primario | -7.559 | 434 | 7.993 | - |

Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato: Gennaio - Giugno 2018 e 2019

| Valori in milioni di euro | 2018 | | | 2019 | | |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------|--------------|
| | Consuntivo | Giugno | % realizzato | Previsione ⁴ | Giugno | % realizzato |
| Incassi correnti | 450.451 | 192.767 | 42,8 | 454.156 | 200.741 | 44,2 |
| Tributarie | 393.495 | 167.589 | 42,6 | 395.746 | 171.977 | 43,5 |
| <i>Imposte dirette</i> | <i>210.289</i> | <i>90.158</i> | <i>42,9</i> | <i>206.596</i> | <i>92.553</i> | <i>44,8</i> |
| <i>Imposte indirette</i> | <i>183.206</i> | <i>77.432</i> | <i>42,3</i> | <i>189.150</i> | <i>79.424</i> | <i>42,0</i> |
| Vendita di beni e servizi | 2.731 | 1.545 | 56,6 | 2.603 | 1.697 | 65,2 |
| Redditi da capitale | 8.094 | 6.071 | 75,0 | 7.648 | 9.253 | 121,0 |
| Risorse Proprie UE | 4.629 | 2.318 | 50,1 | 4.850 | 2.288 | 47,2 |
| Trasferimenti correnti | 40.890 | 14.754 | 36,1 | 42.408 | 14.880 | 35,1 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>479</i> | <i>256</i> | <i>53,4</i> | <i>360</i> | <i>277</i> | <i>76,9</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>8.034</i> | <i>2.872</i> | <i>35,7</i> | <i>7.497</i> | <i>2.394</i> | <i>31,9</i> |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | <i>4.471</i> | <i>1.266</i> | <i>28,3</i> | <i>3.658</i> | <i>1.035</i> | <i>28,3</i> |
| <i>da UE</i> | <i>9.406</i> | <i>4.307</i> | <i>45,8</i> | <i>9.899</i> | <i>6.201</i> | <i>62,6</i> |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | <i>4.365</i> | <i>2.045</i> | <i>46,8</i> | <i>4.530</i> | <i>2.182</i> | <i>48,2</i> |
| <i>da altri (famiglie)</i> | <i>14.135</i> | <i>4.008</i> | <i>28,4</i> | <i>16.464</i> | <i>2.791</i> | <i>17,0</i> |
| Altri incassi correnti | 611 | 490 | 80,2 | 901 | 646 | 71,7 |
| Incassi in conto capitale | 4.325 | 1.870 | 43,2 | 5.469 | 2.627 | 48,0 |
| Trasferimenti in conto capitale | 807 | 298 | 36,9 | 482 | 11 | 2,3 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | <i>607</i> | <i>298</i> | <i>49,1</i> | <i>276</i> | <i>11</i> | <i>4,0</i> |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | <i>200</i> | <i>0</i> | <i>0,0</i> | <i>206</i> | <i>0</i> | <i>0,0</i> |
| Altri incassi in conto capitale | 3.518 | 1.572 | 44,7 | 4.987 | 2.616 | 52,5 |
| Incassi Totali | 454.776 | 194.637 | 42,8 | 459.626 | 203.368 | 44,2 |
| Pagamenti correnti | 473.023 | 226.023 | 47,8 | 487.771 | 225.878 | 46,3 |
| Personale in servizio | 90.685 | 43.408 | 47,9 | 93.547 | 42.609 | 45,5 |
| Acquisto di beni e servizi | 13.830 | 4.072 | 29,4 | 15.607 | 4.791 | 30,7 |
| Trasferimenti correnti | 278.283 | 138.834 | 49,9 | 286.846 | 142.031 | 49,5 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>15.922</i> | <i>8.529</i> | <i>53,6</i> | <i>9.631</i> | <i>7.576</i> | <i>78,7</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>110.205</i> | <i>59.884</i> | <i>54,3</i> | <i>113.916</i> | <i>61.122</i> | <i>53,7</i> |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | <i>109.590</i> | <i>48.795</i> | <i>44,5</i> | <i>118.471</i> | <i>50.000</i> | <i>42,2</i> |
| <i>a società servizi pubblici</i> | <i>2.277</i> | <i>1.259</i> | <i>55,3</i> | <i>2.195</i> | <i>870</i> | <i>39,6</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>289</i> | <i>87</i> | <i>30,1</i> | <i>425</i> | <i>109</i> | <i>25,6</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>1.854</i> | <i>1.067</i> | <i>57,6</i> | <i>1.535</i> | <i>718</i> | <i>46,8</i> |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | <i>134</i> | <i>105</i> | <i>78,4</i> | <i>235</i> | <i>43</i> | <i>18,3</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>3.780</i> | <i>1.260</i> | <i>33,3</i> | <i>4.622</i> | <i>1.375</i> | <i>29,7</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>18.644</i> | <i>9.261</i> | <i>49,7</i> | <i>17.997</i> | <i>8.671</i> | <i>48,2</i> |
| <i>a UE</i> | <i>16.243</i> | <i>8.992</i> | <i>55,4</i> | <i>18.380</i> | <i>11.654</i> | <i>63,4</i> |
| <i>a estero</i> | <i>1.622</i> | <i>854</i> | <i>52,7</i> | <i>1.634</i> | <i>763</i> | <i>46,7</i> |
| Interessi passivi | 68.333 | 33.755 | 49,4 | 68.811 | 33.912 | 49,3 |
| Altri pagamenti correnti | 21.892 | 5.954 | 27,2 | 22.960 | 2.535 | 11,0 |
| Pagamenti in conto capitale | 24.468 | 8.823 | 36,1 | 28.027 | 9.577 | 34,2 |
| Investimenti fissi lordi | 3.847 | 1.659 | 43,1 | 4.200 | 1.224 | 29,1 |
| Trasferimenti in conto capitale | 20.700 | 7.163 | 34,6 | 23.507 | 8.389 | 35,7 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | <i>2.460</i> | <i>951</i> | <i>38,7</i> | <i>2.112</i> | <i>2.290</i> | <i>108,4</i> |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | <i>4.074</i> | <i>1.425</i> | <i>35,0</i> | <i>6.809</i> | <i>1.558</i> | <i>22,9</i> |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | <i>3.621</i> | <i>1.176</i> | <i>32,5</i> | <i>2.923</i> | <i>858</i> | <i>29,4</i> |
| <i>a Poste</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-</i> |
| <i>a Ferrovie</i> | <i>3.621</i> | <i>1.176</i> | <i>32,5</i> | <i>2.919</i> | <i>858</i> | <i>29,4</i> |
| <i>a imprese</i> | <i>8.986</i> | <i>2.882</i> | <i>32,1</i> | <i>9.560</i> | <i>3.008</i> | <i>31,5</i> |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | <i>1.161</i> | <i>484</i> | <i>41,7</i> | <i>1.598</i> | <i>387</i> | <i>24,2</i> |
| <i>a estero</i> | <i>398</i> | <i>245</i> | <i>61,6</i> | <i>504</i> | <i>288</i> | <i>57,1</i> |
| Altri pagamenti in conto capitale | -79 | 1 | -1,3 | 320 | -36 | -11,3 |
| Pagamenti Totali | 497.491 | 234.846 | 47,2 | 515.798 | 235.455 | 45,6 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -42.715 | -40.209 | 94,1 | -56.173 | -32.087 | 57,1 |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 25.618 | -6.454 | -25,2 | 12.638 | 1.825 | 14,4 |
| Partite Finanziarie | -2.503 | -1.105 | 44,1 | -2.574 | -1.391 | 54,0 |
| <i>Incassi</i> | <i>1.075</i> | <i>578</i> | <i>53,8</i> | <i>1.162</i> | <i>521</i> | <i>44,8</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>3.578</i> | <i>1.683</i> | <i>47,0</i> | <i>3.735</i> | <i>1.912</i> | <i>51,2</i> |
| Incassi Finali | 455.851 | 195.215 | 42,8 | 460.787 | 203.889 | 44,2 |
| Pagamenti Finali | 501.069 | 236.529 | 47,2 | 519.534 | 237.367 | 45,7 |
| Saldo Settore Statale | -45.218 | -41.314 | | -58.747 | -33.478 | |
| Saldo primario | 23.115 | -7.559 | | 10.065 | 434 | |

⁴ Previsione programmatica del saldo del Settore statale sottostante la previsione programmatica del saldo del Settore pubblico indicata in percentuale del PIL nella TAVOLA III.3 del Documento di Economia e Finanza 2019 – Sezione I.

Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni):
 Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| IMPOSTE DIRETTE | | | | |
| Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale | 1.527 | 1.532 | 5 | 0,4 |
| IRES | 607 | 613 | 6 | 0,9 |
| IRPEF | 12.280 | 12.819 | 539 | 4,4 |
| Altre dirette | 2.618 | 2.555 | -63 | -2,4 |
| Totale Imposte dirette | 17.032 | 17.519 | 487 | 2,9 |
| IMPOSTE INDIRETTE | | | | |
| Concessioni governative | 33 | 23 | -10 | -29,6 |
| Lotto, lotterie ed altre attività di gioco | 637 | 681 | 44 | 6,9 |
| Accisa sull'energia elettrica e addizionale | 166 | 192 | 26 | 15,6 |
| Imposta sulle successioni e donazioni | 59 | 64 | 4 | 7,2 |
| IVA | 9.157 | 9.636 | 479 | 5,2 |
| Imposta sul consumo dei tabacchi | 909 | 876 | -34 | -3,7 |
| Tasse e imposte ipotecarie | 124 | 126 | 2 | 1,4 |
| Registro | 394 | 368 | -26 | -6,6 |
| Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi | 2.164 | 2.110 | -54 | -2,5 |
| Bollo | 158 | 201 | 43 | 27,0 |
| Altre indirette | 851 | 665 | -187 | -21,9 |
| Totale Imposte indirette | 14.654 | 14.943 | 289 | 2,0 |
| Totale tributarie | 31.685 | 32.462 | 777 | 2,5 |

Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| IMPOSTE DIRETTE | | | | |
| Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale | 4.835 | 4.557 | -278 | -5,7 |
| IRES | 2.863 | 2.535 | -328 | -11,5 |
| IRPEF | 82.663 | 85.150 | 2.487 | 3,0 |
| Altre dirette | 6.182 | 4.773 | -1.409 | -22,8 |
| Totale Imposte dirette | 96.542 | 97.014 | 472 | 0,5 |
| IMPOSTE INDIRETTE | | | | |
| Concessioni governative | 482 | 460 | -22 | -4,5 |
| Lotto, lotterie ed altre attività di gioco | 3.947 | 4.201 | 254 | 6,4 |
| Accisa sull'energia elettrica e addizionale | 1.214 | 1.280 | 66 | 5,4 |
| Imposta sulle successioni e donazioni | 407 | 361 | -47 | -11,5 |
| IVA | 55.959 | 58.113 | 2.154 | 3,8 |
| Imposta sul consumo dei tabacchi | 4.793 | 4.798 | 4 | 0,1 |
| Tasse e imposte ipotecarie | 744 | 711 | -33 | -4,5 |
| Registro | 2.320 | 2.247 | -73 | -3,1 |
| Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi | 11.109 | 11.079 | -30 | -0,3 |
| Bollo | 3.487 | 3.077 | -410 | -11,8 |
| Altre indirette | 4.892 | 4.822 | -71 | -1,4 |
| Totale Imposte indirette | 89.355 | 91.147 | 1.792 | 2,0 |
| Totale tributarie | 185.897 | 188.161 | 2.264 | 1,2 |

Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato | 31.685 | 32.462 | 777 | 2,5 |
| Restituzione e rimborsi (imposte dirette) | -1.453 | -821 | 632 | 43,5 |
| Restituzione e rimborsi (imposte indirette) | -3.365 | -2.962 | 403 | 12,0 |
| Proventi speciali | 83 | 63 | -20 | -24,1 |
| Gestioni di tesoreria | 3.916 | 2.855 | -1.061 | -27,1 |
| Incassi tributari del Settore statale | 30.867 | 31.597 | 730 | 2,4 |

Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Giugno 2018 - 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato | 185.897 | 188.161 | 2.264 | 1,2 |
| Restituzione e rimborsi (imposte dirette) | -6.384 | -4.461 | 1.923 | 30,1 |
| Restituzione e rimborsi (imposte indirette) | -14.844 | -14.732 | 112 | 0,8 |
| Proventi speciali | 372 | 351 | -21 | -5,6 |
| Gestioni di tesoreria | 2.549 | 2.658 | 109 | 4,3 |
| Incassi tributari del Settore statale | 167.589 | 171.977 | 4.387 | 2,6 |

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 fatto registrare nel primo semestre del 2019 un fabbisogno pari a 32.827 milioni, inferiore di 6.806 milioni rispetto allo stesso periodo del 2018, quando era stato pari a 39.632 milioni⁵. Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario che passa da un disavanzo di 5.832 milioni ad un avanzo di 1.173 milioni.

Alla riduzione del fabbisogno ha contribuito il saldo di parte corrente migliorato di 7.164 milioni e, in maniera minore, quello di parte capitale migliorato di 1.603 milioni, mentre quello delle operazioni di carattere finanziario è peggiorato di 1.962 milioni.

Tra i fattori più rilevanti che hanno contribuito all'andamento del saldo si segnalano:

per gli incassi

- l'aumento delle entrate tributarie calcolate al netto dei rimborsi e delle compensazioni di imposta (+4.416 milioni). Tale incremento è imputabile sia alle imposte indirette (+2.395 milioni), sia alle imposte dirette (+2.022 milioni). L'andamento delle imposte è influenzato dalla gestione delle riscossioni in tesoreria statale per il tramite della delega unica (+109 milioni) e da minori rimborsi e compensazioni pari a 2.035 milioni⁶;
 - l'incremento dei trasferimenti dall'estero (+1.895 milioni) per gli ingenti accrediti dalla UE dovuti alle numerose rendicontazioni presentate nell'ultima parte del 2018, anno di scadenza della regola del "disimpegno automatico"⁷;
 - gli utili versati dalla Banca d'Italia, pari a 5.710 milioni, rispetto a quelli versati nel 2018 (3.365 milioni);
 - i minori trasferimenti correnti dalle famiglie (-1.217 milioni) per le minori riscossioni dei proventi derivanti dal gioco del Bingo a causa di uno slittamento temporale delle regolazioni contabili;
 - la crescita degli "altri incassi di capitale" (+1.038 milioni) per i maggiori proventi dalle aste delle quote CO2, pressoché triplicati rispetto ai volumi dello scorso anno, sostanzialmente per l'effetto prezzo della quota di emissione il cui valore è triplicato su base annua;
- per i pagamenti

⁵ Il fabbisogno delle Amministrazioni centrali è stato corretto per l'ammontare di emissioni/rimborsi dei titoli di Stato acquistati dalle amministrazioni del Settore pubblico pari a 1.016 milioni nel primo semestre 2018 e a 54 milioni del primo semestre 2019.

⁶ Vedi tabella 5.

⁷ Vedi nota n. 1.

- la riduzione della spesa per il personale in servizio (-943 milioni) conseguentemente al pagamento, nel corrispondente periodo dello scorso anno, degli arretrati per il rinnovo dei contratti collettivi nazionali di lavoro per il triennio 2016 – 2018 di diversi comparti della pubblica amministrazione;
 - l'aumento dei trasferimenti alle Amministrazioni locali (+1.352 milioni) e agli Enti previdenziali (+1.283 milioni) legato alla crescita delle erogazioni per prestazioni sociali dell'INPS solo in parte compensata dall'incremento degli incassi contributivi;
 - i minori trasferimenti correnti alle famiglie (-590 milioni), malgrado l'incremento di spesa per misure di contrasto alla povertà, per una riduzione dei pagamenti relativi alle spese di accoglienza a favore degli stranieri (nel 2018 circa 500 milioni di tali spese erano relativi a debiti pregressi);
 - l'aumento dei trasferimenti all'estero (+2.592 milioni) principalmente per l'anticipazione di una quota di contributo obbligatorio su richiesta della Commissione Europea a tutti gli Stati membri per esigenze di tesoreria e per il versamento al bilancio comunitario a conguaglio nel 2018, a fronte di un rimborso nell'anno corrente;
 - la crescita della spesa per interessi (+200 milioni), malgrado i pagamenti slittati a gennaio 2018 per motivi di calendario, dovuta alla maggiore remunerazione sia del conto di tesoreria statale intestato a Cassa Depositi e Prestiti, sia dei Buoni postali fruttiferi;
- l'andamento dei pagamenti per operazioni finanziarie (+1.246 milioni) risente dei prestiti straordinari ad ALITALIA S.p.A. (300 milioni) ed ILVA S.p.A. (200 milioni) erogati a gennaio 2018 e dei pagamenti, ad inizio del 2019, a titolo di garanzia bilaterale riferita alle operazioni in strumenti derivati (1.050 milioni).

Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Giugno 2019 - Giugno 2018 (dati cumulati in milioni di euro)

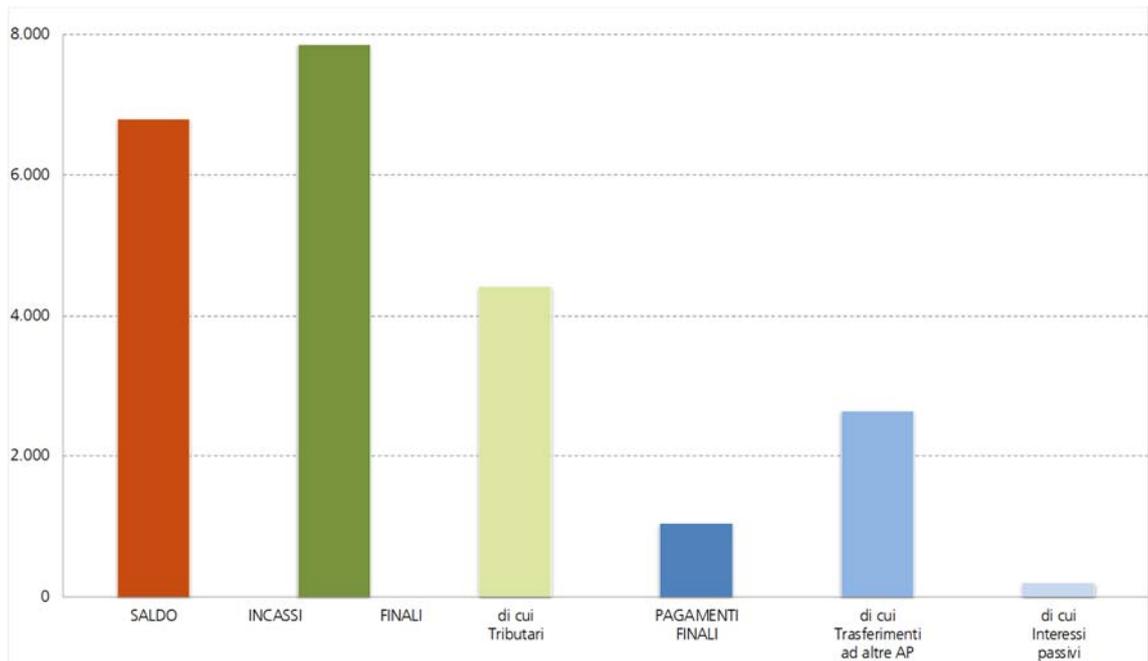


Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali: Gennaio - Giugno 2018 e 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|---|-----------------|----------------|------------------------|---------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Incassi correnti | 204.969 | 212.401 | 7.433 | 3,6 |
| Tributarie | 173.826 | 178.242 | 4.416 | 2,5 |
| <i>Imposte dirette</i> | <i>90.176</i> | <i>92.571</i> | <i>2.395</i> | <i>2,7</i> |
| <i>Imposte indirette</i> | <i>83.650</i> | <i>85.671</i> | <i>2.022</i> | <i>2,4</i> |
| Trasferimenti da Amministrazioni Locali | 3.032 | 2.517 | -515 | -17,0 |
| Trasferimenti da Enti di Previdenza | 1.266 | 1.039 | -228 | -18,0 |
| Trasferimenti da altri soggetti | 13.269 | 13.854 | 586 | 4,4 |
| <i>Trasferimenti da famiglie</i> | <i>4.008</i> | <i>2.791</i> | <i>-1.217</i> | <i>-30,4</i> |
| <i>Trasferimenti da imprese</i> | <i>4.953</i> | <i>4.861</i> | <i>-92</i> | <i>-1,9</i> |
| <i>Trasferimenti da estero</i> | <i>4.308</i> | <i>6.203</i> | <i>1.895</i> | <i>44,0</i> |
| Altri incassi correnti | 13.575 | 16.749 | 3.173 | 23,4 |
| Incassi in conto capitale | 1.719 | 2.861 | 1.142 | 66,4 |
| Trasferimenti da Amministrazioni Locali | 71 | 79 | 8 | 11,1 |
| Trasferimenti da Enti di Previdenza | 0 | 0 | 0 | 121,7 |
| Trasferimenti da altri soggetti | 0 | 96 | 95 | - |
| <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>0</i> | <i>96</i> | <i>95</i> | <i>-</i> |
| Altri incassi in conto capitale | 1.648 | 2.686 | 1.038 | 63,0 |
| Incassi partite finanziarie | 5.091 | 4.376 | -716 | -14,1 |
| Incassi finali | 211.779 | 219.638 | 7.859 | 3,7 |
| Pagamenti correnti | 235.741 | 236.010 | 269 | 0,1 |
| Personale in servizio | 47.046 | 46.103 | -943 | -2,0 |
| Acquisto di beni e servizi | 10.207 | 11.073 | 866 | 8,5 |
| Trasferimenti a Amministrazioni Locali | 60.143 | 61.428 | 1.284 | 2,1 |
| Trasferimenti a Enti di Previdenza | 48.828 | 50.112 | 1.283 | 2,6 |
| Trasferimenti a altri soggetti | 25.740 | 26.531 | 791 | 3,1 |
| <i>Trasferimenti a famiglie</i> | <i>9.261</i> | <i>8.671</i> | <i>-590</i> | <i>-6,4</i> |
| <i>Trasferimenti a imprese</i> | <i>6.626</i> | <i>5.416</i> | <i>-1.210</i> | <i>-18,3</i> |
| <i>Trasferimenti a estero</i> | <i>9.853</i> | <i>12.444</i> | <i>2.592</i> | <i>26,3</i> |
| Interessi passivi | 33.800 | 34.000 | 200 | 0,6 |
| Altri pagamenti correnti | 9.976 | 6.763 | -3.213 | -32,2 |
| Pagamenti in conto capitale | 9.012 | 8.551 | -461 | -5,1 |
| Investimenti fissi lordi | 2.517 | 2.294 | -223 | -8,9 |
| Trasferimenti a Amministrazioni Locali | 1.663 | 1.731 | 68 | 4,1 |
| Trasferimenti a Enti di Previdenza | 0 | 0 | 0 | - |
| Trasferimenti a altri soggetti | 4.806 | 4.558 | -249 | -5,2 |
| <i>Trasferimenti a famiglie</i> | <i>484</i> | <i>387</i> | <i>-97</i> | <i>-20,0</i> |
| <i>Trasferimenti a imprese</i> | <i>4.077</i> | <i>3.882</i> | <i>-195</i> | <i>-4,8</i> |
| <i>Trasferimenti a estero</i> | <i>245</i> | <i>289</i> | <i>43</i> | <i>17,7</i> |
| Altri pagamenti in conto capitale | 26 | -32 | -58 | -222,7 |
| Pagamenti partite finanziarie | 6.658 | 7.904 | 1.246 | 18,7 |
| Pagamenti finali | 251.411 | 252.464 | 1.053 | 0,4 |
| Saldo | -39.632 | -32.827 | 6.806 | - |
| <i>Saldo di parte corrente</i> | <i>-30.772</i> | <i>-23.608</i> | <i>7.164</i> | <i>-</i> |
| <i>Saldo primario</i> | <i>-5.832</i> | <i>1.173</i> | <i>7.005</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 delle Amministrazioni locali.

Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali: Gennaio - Giugno 2018 e 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|---------------------------|-----------------|-------|---------------------|------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Regioni | | | | |
| Saldo di cassa | 502 | 235 | -267 | |
| Investimenti | 547 | 613 | 66 | 12,1 |
| Sanità | | | | |
| Saldo di cassa | -367 | -289 | 78 | |
| Investimenti | 685 | 731 | 46 | 6,7 |
| Enti locali | | | | |
| Saldo di cassa | 1.510 | 493 | -1.017 | |
| Investimenti | 4.043 | 4.730 | 687 | 17,0 |
| Università | | | | |
| Saldo di cassa | 31 | 7 | -24 | |
| Investimenti | 368 | 333 | -35 | -9,5 |

Regioni e province autonome di Trento e Bolzano

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 giugno 2019 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 giugno 2019. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 235 milioni, con un peggioramento di 267 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2018. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 406 milioni, costituiti da 126 milioni per rimborso prestiti obbligazionari e da 280 milioni per rimborso finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario per 171 milioni costituiti da finanziamenti a medio e lungo termine. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 613 milioni, con un aumento di 66 milioni rispetto al dato rilevato nello stesso periodo dell'anno 2018.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 giugno 2019 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 giugno 2019 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 289 milioni, con un miglioramento di 78 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2018. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 3.259 milioni, di cui 3.180 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 3.548 milioni, di cui 3.533 costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 731 milioni, con un aumento del 6,7 per cento rispetto al dato rilevato nello stesso periodo del 2018.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 giugno 2019 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 giugno 2019 alla data di osservazione del 31 luglio 2019. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 493 milioni a fronte di una disponibilità di 1.510 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2018. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione del 31 luglio 2019), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2018 pari a 1.269 milioni, sono stati pari a 4.892 milioni, di cui 194 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 4.121 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario (data di osservazione del 31 luglio 2019), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 30 giugno 2019 pari a 696 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, per 4.972 milioni, di cui 3.895 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 4.730 milioni, con un aumento del 17,0 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo del 2018. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto giugno 2019 rappresentano per le entrate il 7,4 per cento delle riscossioni complessive e per le spese l'1,6 per cento del totale dei pagamenti.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa al 30 giugno 2019 delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 24 luglio 2019). Dalla rilevazione SIOPE emerge un avanzo di 7 milioni, con un peggioramento di 24 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2018. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2019 sono stati pari a 50 milioni, di cui 22 per il rimborso delle anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 43 milioni, di cui 20 milioni per le anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 333 milioni, con un decremento del 9,5 per cento rispetto ai 368 milioni rilevati nello stesso periodo del 2018. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto giugno 2019 rappresentano per le entrate il 6,0 per cento delle riscossioni complessive e per le spese il 3,0 per cento dei pagamenti complessivi.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel mese di giugno 2019 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 50.000 milioni, a fronte dei 48.795 milioni registrati nel 2018 (+1.205 milioni). Gli incassi contributivi nei primi sei mesi del 2019 sono risultati pari a 114.429 milioni, in aumento di 2.684 milioni (+2,4%) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. Le entrate contributive dell'INPS risultano pari a 105.802 milioni, registrando un aumento del 3,1 per cento rispetto al 2018 (+3.139 milioni). Tale risultato è ascrivibile, principalmente, alla crescita delle entrate contributive del settore privato (+5,0 per cento). Le gestioni del settore pubblico osservano una diminuzione dello 0,4 per cento, riflettendo il pagamento, nel mese di maggio 2018, degli arretrati contrattuali corrisposti a seguito del rinnovo di alcuni contratti collettivi nazionali di lavoro relativi al triennio 2016-2018. Al netto di tale fattore, le entrate contributive delle gestioni del settore pubblico evidenziano un tasso di crescita pari a circa l'1 per cento. I premi assicurativi dell'INAIL ammontano a 4.709 milioni, segnando una riduzione di 477 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente, in linea con gli andamenti attesi a seguito della revisione del sistema tariffario disposta dalla legge 145/2018 (commi 1121 e seguenti). Le entrate contributive degli Enti privatizzati a tutto il mese di giugno risultano pari a 3.918 milioni, registrando un aumento rispetto al 2018 (+22 milioni, +0,6%). Con riferimento alle prestazioni istituzionali, i pagamenti dei primi sei mesi del 2019 ammontano a 157.163 milioni, registrando complessivamente una crescita del 3,1 per cento (+4.793 milioni). Tale risultato è da ricondursi, essenzialmente, all'andamento delle prestazioni erogate dall'INPS, anche in relazione agli oneri correlati ai nuovi istituti introdotti dal decreto legge n. 4/2019, convertito con legge 26/2019⁸.

Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza: Gennaio - Giugno 2018 e 2019

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------|---------------------|------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| INPS | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 50.267 | 51.059 | 792 | 1,6 |
| Contributi | 102.663 | 105.802 | 3.139 | 3,1 |
| Prestazioni sociali | 146.363 | 150.939 | 4.576 | 3,1 |
| INAIL | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | -1.516 | -1.117 | 399 | -26,3 |
| Contributi | 5.186 | 4.709 | -477 | -9,2 |
| Prestazioni sociali | 2.545 | 2.556 | 11 | 0,4 |
| Altri enti di previdenza e assistenza | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 44 | 58 | 14 | 31,8 |
| Contributi | 3.896 | 3.918 | 22 | 0,6 |
| Prestazioni sociali | 3.462 | 3.668 | 206 | 6,0 |
| Totale Enti di previdenza | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 48.795 | 50.000 | 1.205 | 2,5 |
| Contributi | 111.745 | 114.429 | 2.684 | 2,4 |
| Prestazioni sociali | 152.370 | 157.163 | 4.793 | 3,1 |

⁸ In particolare, le disposizioni in materia di pensionamento tramite il canale cosiddetto "Quota 100" e quelle relative al reddito e pensione di cittadinanza.

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: June 2018-2019

| | Millions € | | Absolute change | Percentage change |
|--|---------------|---------------|-----------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Revenue cash flows | 51.142 | 53.344 | 2.202 | 4,3 |
| Taxes | 30.867 | 31.597 | 730 | 2,4 |
| Social contributions | 15.783 | 16.460 | 677 | 4,3 |
| Grants from international organizations | 285 | 517 | 232 | 81,4 |
| Grants from other general government units | 711 | 546 | -165 | -23,2 |
| Other receipts | 3.496 | 4.224 | 728 | 20,8 |
| Expense cash flows | 53.964 | 53.602 | -362 | -0,7 |
| Compensation of employees | 6.423 | 6.455 | 32 | 0,5 |
| Purchase of goods and services | 982 | 1.188 | 206 | 21,0 |
| Interest | 3.989 | 3.529 | -460 | -11,5 |
| Subsidies | 428 | 363 | -65 | -15,2 |
| Grants to international organizations | 1.254 | 1.440 | 186 | 14,8 |
| Grants to other general government units | 10.376 | 9.576 | -800 | -7,7 |
| Social benefits | 28.758 | 30.184 | 1.426 | 5,0 |
| Other payments | 1.754 | 867 | -887 | -50,6 |
| Net cash inflow from operating activities | -2.822 | -258 | 2.564 | -90,9 |
| Net Cash Outflow: Investments in NFAs | 464 | 284 | -180 | -38,8 |
| Purchase of Nonfinancial Assets | 464 | 284 | -180 | -38,8 |
| Fixed assets | 464 | 284 | -180 | -38,8 |
| Cash surplus/deficit | -3.286 | -542 | 2.744 | -83,5 |
| Net acquisition of financial assets other than cash | 0 | 0 | | |
| <i>by instrument</i> | | | | |
| Securities other than shares | | | | |
| Loans | | | | |
| Shares and other equity | 0 | 0 | | |
| Insurance technical reserves | | | | |
| Financial derivatives | | | | |
| <i>by debtor</i> | | | | |
| Domestic | 0 | 0 | | |
| Foreign | 0 | 0 | | |
| Monetary gold and SDRs | | | | |
| Net incurrence of liabilities | -6.017 | 20.967 | | |
| <i>by instrument</i> | | | | |
| Currency and deposits | | | | |
| Securities other than shares | -3.610 | 23.011 | | |
| Loans | -2.407 | -2.044 | | |
| Shares and other equity | | | | |
| Insurance technical reserves | | | | |
| Financial derivatives | | | | |
| <i>by creditor</i> | | | | |
| Domestic | -5.978 | 21.001 | | |
| Foreign | -39 | -34 | | |
| Net cash inflow from financing activities | -6.017 | 20.967 | | |
| Net change in the stock of cash | -9.303 | 20.425 | | |
| Statistical discrepancy | 0 | 0 | | |
| <i>Memorandum item:</i> | | | | |
| <i>Total cash expenditure</i> | <i>54.428</i> | <i>53.886</i> | | |

Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - June 2018-2019

| | Millions € | | Absolute change | Percentage change |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| Revenue cash flows | 306.382 | 317.797 | 11.414 | 3,7 |
| Taxes | 167.589 | 171.977 | 4.387 | 2,6 |
| Social contributions | 111.745 | 114.429 | 2.684 | 2,4 |
| Grants from international organizations | 4.307 | 6.201 | 1.894 | 44,0 |
| Grants from other general government units | 4.692 | 3.717 | -975 | -20,8 |
| Other receipts | 18.049 | 21.473 | 3.424 | 19,0 |
| Expense cash flows | 344.932 | 348.660 | 3.727 | 1,1 |
| Compensation of employees | 43.408 | 42.609 | -799 | -1,8 |
| Purchase of goods and services | 4.072 | 4.791 | 719 | 17,7 |
| Interest | 33.755 | 33.912 | 157 | 0,5 |
| Subsidies | 2.519 | 2.245 | -274 | -10,9 |
| Grants to international organizations | 8.992 | 11.654 | 2.662 | 29,6 |
| Grants to other general government units | 78.959 | 79.812 | 853 | 1,1 |
| Social benefits | 161.631 | 165.834 | 4.203 | 2,6 |
| Other payments | 11.596 | 7.803 | -3.794 | -32,7 |
| Net cash inflow from operating activities | -38.550 | -30.863 | 7.687 | -19,9 |
| Net Cash Outflow: Investments in NFAs | 1.659 | 1.224 | -435 | -26,2 |
| Purchase of Nonfinancial Assets | 1.659 | 1.224 | -435 | -26,2 |
| Fixed assets | 1.659 | 1.224 | -435 | -26,2 |
| Cash surplus/deficit | -40.209 | -32.087 | 8.122 | -20,2 |
| 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 | 58.858 | 64.291 | | |
| <i>by instrument</i> | | | | |
| Currency and deposits | | | | |
| Securities other than shares | 56.232 | 64.798 | | |
| Loans | 2.626 | -507 | | |
| Shares and other equity | | | | |
| Insurance technical reserves | | | | |
| Financial derivatives | | | | |
| <i>by creditor</i> | | | | |
| Domestic | 61.372 | 65.475 | | |
| Foreign | -2.514 | -1.184 | | |
| Net cash inflow from financing activities | 58.858 | 64.291 | | |
| Net change in the stock of cash | 18.649 | 32.204 | | |
| Statistical discrepancy | 0 | 0 | | |
| <i>Memorandum item:</i> | | | | |
| <i>Total cash expenditure</i> | <i>346.591</i> | <i>349.884</i> | | |

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

Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2015-2019: dati mensili

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Gennaio | 3.246 | 4.523 | 2.045 | 523 | 1.395 |
| Febbraio | -7.171 | -9.980 | -8.225 | -6.419 | -9.765 |
| Marzo | -19.491 | -20.922 | -23.046 | -21.079 | -20.337 |
| Aprile | -6.182 | -8.246 | -5.194 | -3.079 | -2.919 |
| Maggio | -4.384 | -1.705 | -7.568 | -7.954 | -949 |
| Giugno | 12.086 | 8.654 | -9.450 | -3.306 | -903 |
| Luglio | -2.412 | 4.252 | 11.287 | 10.505 | |
| Agosto | -7.819 | -6.782 | -1.111 | 1.206 | |
| Settembre | -17.461 | -15.581 | -15.963 | -19.942 | |
| Ottobre | -6.352 | -3.807 | -5.085 | -4.008 | |
| Novembre | -6.520 | -6.988 | -5.810 | -4.178 | |
| Dicembre | 3.557 | 9.603 | 15.948 | 12.507 | |

Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2015-2019: dati cumulati

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Gennaio | 3.246 | 4.523 | 2.045 | 523 | 1.395 |
| Febbraio | -3.925 | -5.457 | -6.180 | -5.896 | -8.370 |
| Marzo | -23.416 | -26.379 | -29.226 | -26.975 | -28.707 |
| Aprile | -29.598 | -34.625 | -34.420 | -30.054 | -31.626 |
| Maggio | -33.982 | -36.330 | -41.988 | -38.008 | -32.575 |
| Giugno | -21.896 | -27.676 | -51.438 | -41.314 | -33.478 |
| Luglio | -24.308 | -23.424 | -40.151 | -30.803 | |
| Agosto | -32.127 | -30.206 | -41.262 | -29.597 | |
| Settembre | -49.588 | -45.787 | -57.225 | -49.539 | |
| Ottobre | -55.940 | -49.594 | -62.310 | -53.547 | |
| Novembre | -62.460 | -56.582 | -68.120 | -57.725 | |
| Dicembre | -58.903 | -46.979 | -52.172 | -45.218 | |

Gráfico 2: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati; milioni di euro)

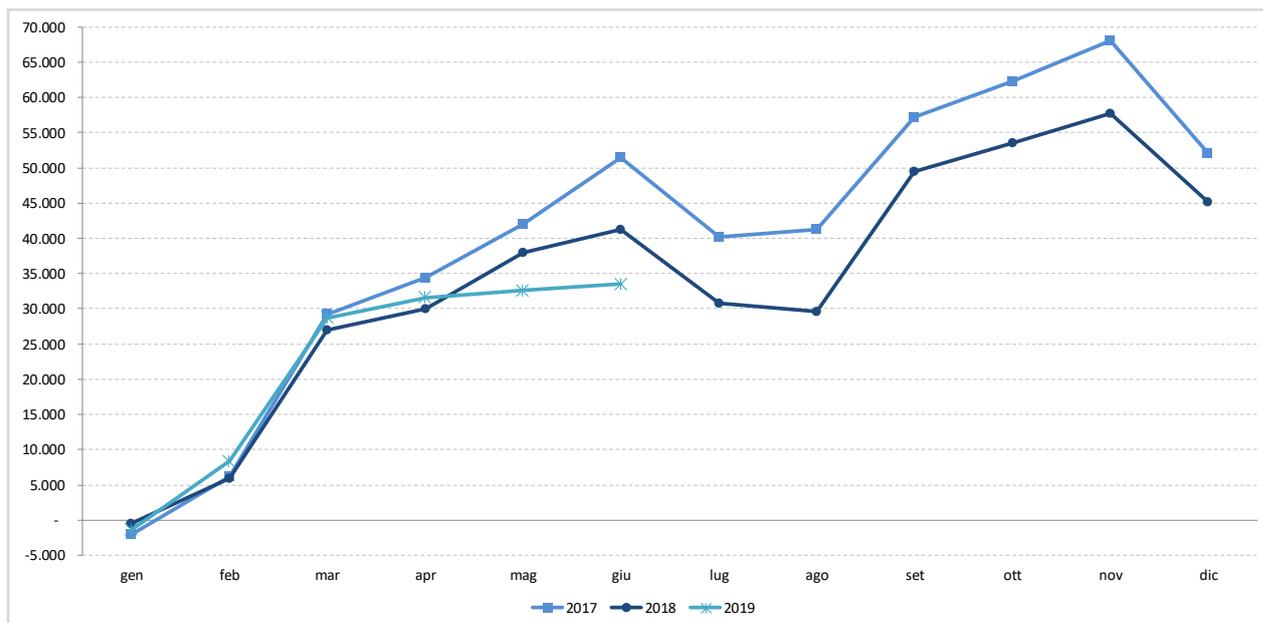
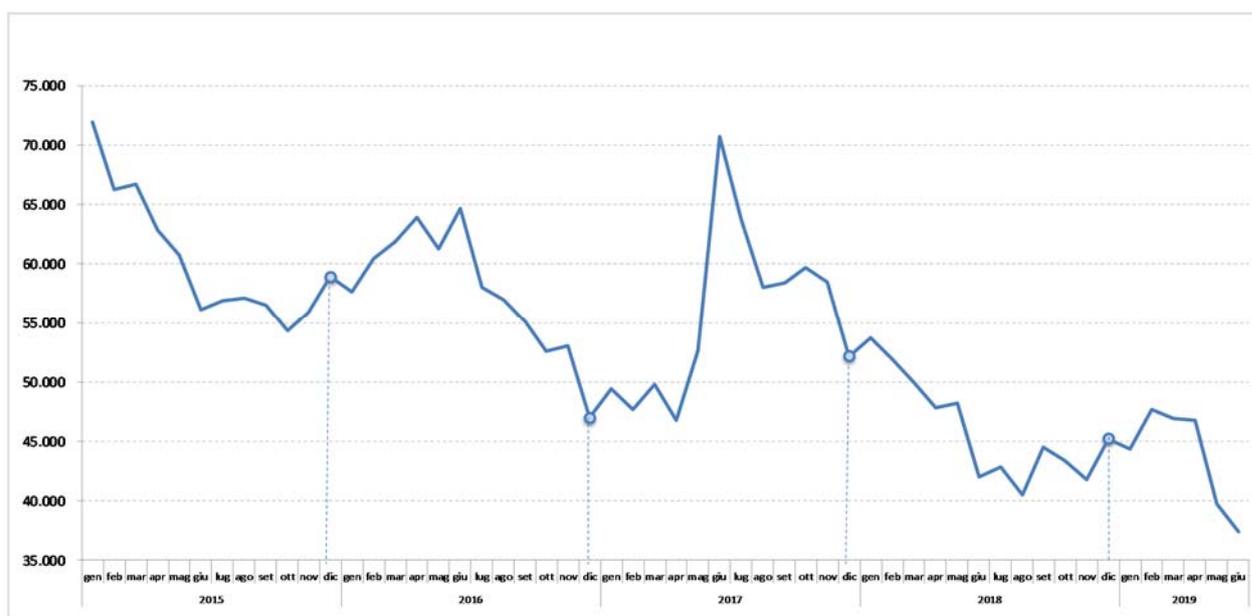


Gráfico 3: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)



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 Eurostat⁹. 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 statale¹⁰, 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.

⁹ 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.

¹⁰ 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 primario¹¹ 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 finanziamento¹².

- **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.

¹¹ 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.

¹² 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 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato**

Riporta il dettaglio delle principali componenti degli incassi tributari registrati dal bilancio dello Stato.

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

Riporta le voci di raccordo tra gli incassi tributari 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 compensazioni 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 riporta le variazioni in valore assoluto dei dati cumulati del saldo di cassa, degli incassi e dei pagamenti finali, nonché di alcune poste rilevanti degli incassi e dei pagamenti riportati nel conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali della Tabella 6.

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

Il conto consolidato delle Amministrazioni centrali (AC) è un aggregato contabile che deriva dal consolidamento dei flussi di cassa di tutte le unità istituzionali appartenenti al sotto-settore delle Amministrazioni centrali (S.1311). Tale sotto-settore è formato dagli

organi amministrativi dello Stato e dagli 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, gli Istituti zooprofilattici sperimentali.

Le fonti delle informazioni per le AC diverse da quelle appartenenti al perimetro del SS sono il SIOPE¹³ e le comunicazioni mensili inviate telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato¹⁴. 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).

Convenzionalmente, il fabbisogno del sotto-settore delle Amministrazioni centrali viene corretto dell'ammontare di emissioni/rimborsi dei titoli di Stato acquistati dalle amministrazioni del Settore pubblico, ossia della parte che rappresenta un'esposizione interna al Settore pubblico.

- **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.

¹³ 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.

¹⁴ 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.

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 che rientrano in regimi di protezione sociale oppure sono finanziate attraverso contributi obbligatori. Contributi e prestazioni sono determinati o approvati da unità istituzionali appartenenti alle Amministrazioni pubbliche

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 valori mensili degli ultimi dodici mesi. Tale indicatore fornisce informazioni sul trend del saldo smussando gli effetti delle variazioni stagionali.

