



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

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

09/2020 10/2020 11/2020





# 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

# **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	12
Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale	17
Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale	19
Nota metodologica	21



# INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Novembre 2019 - 2020	1
Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio – Novembre 2019 - 2020	
Tabella 2: Conto del Settore statale: Novembre 2019 - 2020	2
Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Novembre 2019 - 2020	3
Tabella 3: Conto del Settore statale: Gennaio-Novembre 2019 e 2020. Confronto tra percentuali di realizzato:	4
Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Novembre 2019 - 2020	5
Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Novembre 2019 - 2020	5
Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Novembre 2019 - 2020	6
Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Novembre 2019 - 2020	6
Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali: Gennaio - Novembre 2019 e 2020	10
Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali: Gennaio - Novembre 2019 e 2020	11
Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza: Gennaio - Novembre 2019 e 2020	15
Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: November 2019-2020	17
Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - November 2019-2020	18
Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2016-2020: dati mensili	
Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2016-2020: dati cumulati	19
INDICE DELLE FIGURE	
Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Novembre 2020 - Novembre 2019 (dati cumulati in milioni di euro)	Ω
Grafico 2: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati; milioni di euro)	

Grafico 3: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)..... 20



# 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. 196<sup>1</sup>.

Il documento espone il conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali, corredato di un grafico riguardante l'evoluzione dei più significativi aggregati del conto. Riporta, inoltre, 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 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, con i relativi grafici, 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 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.

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> 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

Nei primi undici mesi del 2020 il conto di cassa del Settore statale ha fatto registrare un fabbisogno pari a 155,4 miliardi, superiore di 104,0 miliardi rispetto a quello del 2019 per effetto della riduzione di 25,5 miliardi degli incassi finali e dell'aumento di 78,5 miliardi dei pagamenti finali. In peggioramento di 100,8 miliardi il saldo al netto delle partite finanziarie conseguentemente alla riduzione di 25,6 miliardi degli incassi totali e all'aumento di 75,2 miliardi dei pagamenti totali.

Sull'andamento del saldo di cassa hanno influito un rallentamento dell'attività economica dovuto alla congiuntura e le misure adottate per il contenimento e la gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, nonché alcune operazioni la cui entità o tipologia può ritenersi straordinaria. In particolare:

- la sospensione dei versamenti tributari e contributivi e le maggiori prestazioni erogate dall'INPS (bonus ai lavoratori autonomi, cassa integrazione, ecc.);
- l'erogazione del contributo a fondo perduto da parte dell'Agenzia delle Entrate alle imprese e ai lavoratori autonomi individuati dal DL 34/2020 (8,3 miliardi);
- i trasferimenti di risorse al Commissario straordinario per l'emergenza COVID-19
   (2,4 miliardi);
- l'anticipo, temporaneo ed eccezionale, agli ultimi giorni del mese di novembre 2020 del pagamento dei trattamenti pensionistici e delle altre prestazioni sociali erogati attraverso il canale di Poste Italiane S.p.A., che normalmente sarebbero stati erogati nei primi giorni del mese di dicembre;
- la minore remunerazione rispetto al 2019 del conto di Tesoreria statale intestato alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (-2,7 miliardi);
- i maggiori versamenti di utili da parte della Banca d'Italia rispetto al 2019 (+2,2 miliardi);
- il versamento a favore della CSEA (0,6 miliardi) per compensare la riduzione delle bollette elettriche (art. 30 del DL 34/2020);
- le riscossioni nel 2019 del *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 previsti<sup>2</sup>, da trasferire successivamente alle regioni;

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Nell'ambito della procedura di cui al DI 135/2018, art 9-bis, commi 3-6.



- i contributi assegnati all'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. (INVITALIA) per il rafforzamento patrimoniale della Banca del Mezzogiorno - Mediocredito centrale<sup>3</sup> (0,4 miliardi).

Gli incassi finali dei primi undici mesi costituiscono l'82,7 per cento di quelli previsti per l'intero 2020; nello stesso periodo del 2019 tale quota - calcolata rispetto al risultato di consuntivo dell'anno - era stata pari all'82,0 per cento. Gli analoghi indicatori relativi ai pagamenti finali risultano pari all'81,7 per cento per il 2020 e all'85,4 per cento per il 2019.

La previsione del conto del Settore statale dell'anno 2020 riportata nel Rapporto è stata elaborata coerentemente alla previsione programmatica del conto del Settore statale sottostante il saldo pubblicato nella TAVOLA III.2 della Nota di aggiornamento del DEF 2020.



<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> Articolo 1 del DL 142/2019.

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

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Novembre 2019 - 2020

Valori in milioni di euro	Valori a	ssoluti	Variazioni	Variazioni	
valori iri milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali	
FORMAZIONE					
Incassi totali	44.291	41.060	-3.231	-7,3	
Pagamenti totali	42.957	57.737	14.781	34,4	
di cui: Interessi passivi	6.220	6.556	336	5,4	
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	1.334	-16.677	-18.011	-	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	7.554	-10.121	-17.675	-	
Partite Finanziarie	46	-601	-646	-	
Incassi	149	<i>79</i>	<i>-70</i>	-47,0	
Pagamenti	103	680	<i>576</i>	<i>557,2</i>	
Incassi finali	44.440	41.139	-3.301	-7,4	
Pagamenti finali	43.060	58.417	15.357	35,7	
Saldo Settore Statale	1.380	-17.278	-18.658	-	
Saldo primario	7.600	<i>-10.722</i>	<i>-18.322</i>	-	
COPERTURA					
Emissioni nette BOT	24	-1.484			
Emissioni nette di titoli e prestiti	3.254	-9.278	-		
Variazione delle disponibilità liquide	61	16.880	-		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	-4.719	11.159			
Totale Copertura	-1.380	17.278			

Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio – Novembre 2019 - 2020

Valori in milioni di euro	Valori as	ssoluti	Variazioni	Variazioni	
Valori iri milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali	
FORMAZIONE					
Incassi totali	382.272	356.720	-25.552	-6,7	
Pagamenti totali	431.952	507.155	75.203	17,4	
di cui: Interessi passivi	63.074	60.671	-2.403	-3,8	
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-49.680	-150.434	-100.755	-	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	13.394	-89.763	-103.158	-	
Partite Finanziarie	-1.800	-4.996	-3.196	-	
Incassi	930	990	60	6,5	
Pagamenti	2.730	5.986	3.256	119,3	
Incassi finali	383.202	357.710	-25.492	-6,7	
Pagamenti finali	434.682	513.141	78.459	18,0	
Saldo Settore Statale	-51.480	-155.431	-103.951	-	
Saldo primario	11.594	<i>-94.760</i>	-106.354	-	
COPERTURA					
Emissioni nette BOT	13.054	16.083			
Emissioni nette di titoli e prestiti	56.739	141.275			
Variazione delle disponibilità liquide	-20.461	-28.224			
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	2.149	26.297			
Totale Copertura	51.480	155.431			



Tabella 2: Conto del Settore statale: Novembre 2019 - 2020

	Valori a	essoluti	Variazioni	Variazioni
Valori in milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali
Incassi correnti	44.244	40,432	-3.812	-8,6
Tributarie	38.822	37.479	-1.343	-3,5
Imposte dirette	15.646	14.212	-1.434	-9,2
Imposte indirette	23.176	23.267	91	0.4
Vendita di beni e servizi	269	171	-98	-36,4
Redditi da capitale	338	325	-13	-3,8
Risorse Proprie UE	380	366	-14	-3,7
Trasferimenti correnti	4.387	2.121	-2.266	-51,7
da Amministrazioni Centrali	144	148	4	2,8
da Amministrazioni Locali	1.039	352	-687	-66,1
da Enti di Previdenza	378	429	51	13,5
da UE	536	386	-150	-28,0
da imprese e istituzioni private	287	270	-17	-5,9
da altri (famiglie)	2.003	536	-1.467	-73,2
Altri incassi correnti	48	-30	-78	75,2
Incassi in conto capitale	47	628	581	1.236,2
Trasferimenti in conto capitale	101	121	20	19,8
da Amministrazioni Centrali	101	121	20	19,8
da Amministrazioni Locali	0	0	0	0,0
Altri incassi in conto capitale	-54	507	561	0,0
Incassi Totali	44.291	41.060	-3.231	-7,3
incassi Totali	44.231	41.000	-3.231	-7,5
Pagamenti correnti	40.780	54.426	13.647	33,5
Personale in servizio	6.606	6.839	233	3,5
Acquisto di beni e servizi	1.687	1.119	-568	-33,7
Trasferimenti correnti	23.674	37.929	14.255	60,2
a Amministrazioni Centrali	1.239	2.399	1.159	93.5
a Amministrazioni Locali	11.162	11.336	174	1,6
a Enti di Previdenza	8.186	15.571	7.385	90.2
a società servizi pubblici	219	62	-157	-71,7
a Poste	44	0	-44	-100.0
a Ferrovie	175	62	-113	-64,6
a altre società di servizi pubblici	0	02	-113	-04,0
a imprese	461	2.915	2.454	531,9
a Famiglie e ISP	1.380	1.798	418	30,3
a UE	831	3.633	2.802	337,2
a estero	196	216	20	10,2
Interessi passivi	6.220	6.556	336	5,4
Altri pagamenti correnti	2.592	1.983	-609	J, <del>+</del>
Pagamenti in conto capitale	2.177	3.311	1.134	52,1
Investimenti fissi lordi	485	577	92	18,9
Trasferimenti in conto capitale	1.686	2.723	1.037	61,5
a Amministrazioni Centrali	31	587	556	1.793,9
a Amministrazioni Centrali a Amministrazioni Locali	331	1.027	696	210,4
a società di pubblici servizi	437	-1	-438	-100,2
a Poste	0	0	0	-100,2
a Ferrovie	437	-1	-438	-100,2
a imprese	855	1.003	148	17,3
a Famiglie e ISP	31	67	36	116,1
a estero	1	40	39	110,1
Altri pagamenti in conto capitale	6	10	4	_
	42.957	57.737	14.781	34,4
Pagamenti Totali	42.957	57./3/	14.761	34,4
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	1.334	-16.677	-18.011	_
Saldo al netto delle Partite Pinanziarie Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	7.554	-10.121	-17.675	
Sarso primario di netto delle i arute i ilializiarie	7.534	-10.121	-17.073	
Partite Finanziarie	46	-601	-646	=
Incassi	149	-001 79	-040 -70	-47,0
Pagamenti	103	680	576	557,2
гадатста	103	000	570	JJ1,2
Incassi Finali	44.440	41.139	-3.301	7.4
Pagamenti Finali	43.060	58.417	15.357	-7,4 35,7
Saldo Settore Statale	1.380	-17.278	-18.658	33,7
				-
Saldo primario	7.600	<i>-10.722</i>	<i>-18.322</i>	-



Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Novembre 2019 - 2020

	Valori a	Variazioni		
Valori in milioni di euro	2019	2020	Variazioni assolute	percentuali
Incassi correnti	379.244	354.213	-25.031	-6,6
Tributarie	332.740	309.122	-23.618	-7,1
Imposte dirette	177.750	177.850	101	0,1
Imposte indirette	154.990	131.272	-23.719	-15,3
Vendita di beni e servizi	2.931	2.059	-872	-29,8
Redditi da capitale	10.527	12.212	1.685	16,0
Risorse Proprie UE	4.263	4.025	-238	-5,6
Trasferimenti correnti	28.061	25.939	-2.122	-7,6
da Amministrazioni Centrali	343	468	125	36,4
da Amministrazioni Locali	5.350	3.160	-2.190	-40,9
da Enti di Previdenza	3.137	3.924	<i>787</i>	25,1
da UE	9.060	9.515	455	5,0
da imprese e istituzioni private	3.910	3.675	-235	-6,0
da altri (famiglie)	6.261	5.197	-1.064	-17,0
Altri incassi correnti	722	856	134	-
Incassi in conto capitale	3.028	2.507	-521	-17,2
Trasferimenti in conto capitale	183	274	91	49,7
da Amministrazioni Centrali	183	274	91	49,7
da Amministrazioni Locali	0	0	0	-
Altri incassi in conto capitale	2.845	2.233	-612	-
Incassi Totali	382.272	356.720	-25.552	-6,7
Pagamenti correnti	411.616	482.649	71.033	17,3
Personale in servizio	81.325	80.857	-468	-0,6
Acquisto di beni e servizi	11.628	10.494	-1.134	-9,8
Trasferimenti correnti	246.375	320.778	74.404	30,2
a Amministrazioni Centrali	10.713	13.852	3.139	29,3
a Amministrazioni Locali	104.648	116.692	12.044	11,5
a Enti di Previdenza	91.792	138.897	47.105	<i>51,3</i>
a società servizi pubblici	1.883	584	-1.299	-69,0
a Poste	219	0	-219	-100,0
a Ferrovie	1.544	493	-1.051	-68,1
a altre società di servizi pubblici	120	91	-29	-24,2
a imprese	3.715	13.898	10.183	274,1
a Famiglie e ISP	14.602	17.279	2.676	18,3
a UE	17.567	18.136	569	3,2
a estero	1.454	1.441	-13	-0,9
Interessi passivi	63.074	60.671	-2.403	-3,8
Altri pagamenti correnti	9.214	9.848	634	-
Pagamenti in conto capitale	20.336	24.506	4.170	20,5
Investimenti fissi lordi	3.647	4.208	561	15,4
Trasferimenti in conto capitale	16.679	20.284	3.605	21,6
a Amministrazioni Centrali	1.100	6.150	5.050	458,9
a Amministrazioni Locali	3.866	4.521	656	17,0
a società di pubblici servizi	3.045	4	-3.041	-99,9
a Poste	0	0	0	-
a Ferrovie	3.045	4	-3.041	-99,9
a imprese	7.602	8.284	683	9,0
a Famiglie e ISP	716	773	<i>57</i>	8,0
a estero	350	551	201	57,4
Altri pagamenti in conto capitale	10	14	4 75 202	-
Pagamenti Totali	431.952	507.155	75.203	17,4
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	40.600	_1E0 424	_100 755 ]	
Saldo al netto delle Partite Finanziarie  Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-49.680 13.394	-150.434 <i>-89.763</i>	-100.755 <i>-103.158</i>	-
Jaido primano ai netto dene Fartite Finanziane	13.394	-03.703	-103.138	
Partite Finanziarie	-1.800	-4.996	-3.196	_
Incassi	930	990	-3.150 60	6,5
Pagamenti	2.730	5.986	3.256	119,3
	2.,30	2.200	3.233	, , , , ,
Incassi Finali	383.202	357.710	-25.492	-6,7
Pagamenti Finali	434.682	513.141	78.459	18,0
Saldo Settore Statale	-51.480	-155.431	-103.951	-
Saldo primario	11.594	-94.760	-106.354	-
	-			



Tabella 3: Conto del Settore statale: Gennaio-Novembre 2019 e 2020. Confronto tra percentuali di realizzato:

		2019		2020			
Valori in milioni di euro	Consuntivo⁴	Novembre	% realizzato	Previsione <sup>5</sup>	Novembre	% realizzato	
Incassi correnti	461.463	379.244	82,2	429.525	354.213	82,5	
Tributarie	401.025	332.740	83,0	366.584	309.122	84,3	
Imposte dirette	215.489	177.750	82,5	205.670	177.850	86,5	
Imposte indirette	185.536	154.990	83,5	160.913	131.272	81,6	
Vendita di beni e servizi	2.804	2.931	104,5	2.284	2.059	90,1	
Redditi da capitale	11.063	10.527	95,2	12.934	12.212	94,4	
Risorse Proprie UE	4.627	4.263	92,1	4.800	4.025	83,9	
Trasferimenti correnti	41.176	28.061	68,1	41.989	25.939	61,8	
da Amministrazioni Centrali da Amministrazioni Locali	502 6.798	<i>343 5.350</i>	68,3 78,7	1.172 4.740	468 3.160	39,9 66,7	
da Enti di Previdenza	3.602	3.137	87,1	2.429	3.700	161,5	
da UE	11.023	9.060	82,2	17.039	9.515	55,8	
da imprese e istituzioni private	4.758	3.910	82,2	3.301	3.675	111,3	
da altri (famiglie)	14.493	6.261	43,2	13.308	5.197	39,1	
Altri incassi correnti	768	722	94,0	934	856	91,6	
Incassi in conto capitale	4.809	3.028	63,0	2.681	2.507	93,5	
Trasferimenti in conto capitale	385	183	47,5	205	274	133,7	
da Amministrazioni Centrali	185	183	98,9	5	274	5.480,0	
da Amministrazioni Locali	200	0	0,0	200	0	0,0	
Altri incassi in conto capitale	4.424	2.845	64,3	2.476 <b>432.206</b>	2.233 <b>356.720</b>	90,2	
Incassi Totali	466.272	382.272	82,0	432.206	330.720	82,5	
Pagamenti correnti	477.994	411.616	86,1	568.666	482.649	84,9	
Personale in servizio	90.445	81.325	89,9	96.240	80.857	84,0	
Acquisto di beni e servizi	14.871	11.628	78,2	18.062	10.494	58,1	
Trasferimenti correnti	283.156	246.375	87,0	366.563	320.778	87,5	
a Amministrazioni Centrali a Amministrazioni Locali	16.591 109.470	10.713 104.648	<i>64,6</i> <i>95,6</i>	10.785 128.613	13.852 116.692	128,4 90,7	
a Enti di Previdenza	115.115	91.792	79,7	167.894	138.897	82,7	
a società servizi pubblici	2.089	1.883	90.1	1.570	584	37,2	
a Poste	262	219	83,6	272	0	0,0	
a Ferrovie	1.659	1.544	93,1	1.070	493	46,1	
a altre società di servizi pubblici	168	120	71,4	227	91	40,1	
a imprese	4.455	3.715	83,4	15.240	13.898	91,2	
a Famiglie e ISP	16.061	14.602	90,9	22.647	17.279	76,3	
a UE	17.763	17.567	98,9	18.433	18.136	98,4	
a estero	<i>1.612</i> 68.051	<i>1.454</i> 63.074	<i>90,2</i> 92,7	<i>1.381</i> 65.947	<i>1.441</i> 60.671	<i>104,3</i> 92,0	
Interessi passivi Altri pagamenti correnti	21.471	9.214	42,9	21.854	9.848	45,1	
Pagamenti in conto capitale	26.486	20.336	76,8	40.961	24.506	59,8	
Investimenti fissi lordi	3.341	3.647	109,2	5.942	4.208	70,8	
Trasferimenti in conto capitale	23.140	16.679	72,1	34.974	20.284	58,0	
a Amministrazioni Centrali	4.148	1.100	26,5	5.343	6.150	115,1	
a Amministrazioni Locali	4.365	3.866	88,6	7.465	4.521	60,6	
a società di pubblici servizi	3.840	3.045	79,3	1.010	4	0,4	
a Poste	0	0	-	0	0	-	
a Ferrovie	3.840	3.045	79,3	1.007	4	0,4	
a imprese	9.625 635	7.602 716	79,0 112,8	19.489 1.073	8.284 773	42,5 72,0	
a Famiglie e ISP a estero	527	350	66,4	594	551	92,8	
Altri pagamenti in conto capitale	527	10	200,0	45	14	31,1	
Pagamenti Totali	504.480	431.952	85,6	609.627	507.155	83,2	
Colds of a standard Booking Florida	20.200	40.500		477 400	450 404		
Saldo al netto delle Partite Finanziarie  Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-38.208 <i>29.843</i>	-49.680 <i>13.394</i>		-177.422 <i>-111.475</i>	-150.434 <i>-89.763</i>		
22.22 printario di netto dene i di die i manziane	25,045	15.554	<u> </u>	,,,,,,,,	33.703		
Partite Finanziarie	-3.267	-1.800		-17.721	-4.996		
Incassi	1.025	930	90,7	451	990	219,5	
Pagamenti	4.292	2.730	63,6	18.172	5.986	32,9	
Incassi Finali	467.297	383.202	82,0	432.657	357.710	82,7	
Pagamenti Finali	508.772	434.682	85,4	627.799	513.141	81,7	
Saldo Settore Statale	-41.475	-51.480		-195.142	-155.431		
Saldo primario	26.576	11.594	<u> </u>	-129.196	<i>-94.760</i>		

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> Conto aggiornato successivamente al giudizio di parificazione deliberato dalla Corte dei Conti sul Rendiconto generale dello Stato del 2019.

<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> Previsione programmatica del conto del Settore statale sottostante il saldo pubblicato nella TAVOLA III.2 della Nota di aggiornamento del DEF 2020.



4

Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Novembre 2019 - 2020

Valari in miliani di arma	Valori a	assoluti	Variazioni	Variazioni
Valori in milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	435	432	-3	-0,8
IRES	1.350	1.385	35	2,6
IRPEF	14.923	13.851	-1.072	-7,2
Altre dirette	619	1.350	731	118,1
Totale Imposte dirette	17.328	17.016	-312	-1,8
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	34	26	-8	-22,6
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	1.073	287	-786	-73,3
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	186	190	4	1,9
Imposta sulle successioni e donazioni	67	27	-40	-60,0
IVA	15.106	14.260	-846	-5,6
Imposta sul consumo dei tabacchi	902	2.369	1.467	162,7
Tasse e imposte ipotecarie	126	123	-3	-2,8
Registro	354	332	-22	-6,2
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	2.245	3.272	1.027	45,7
Bollo	858	799	-59	-6,9
Altre indirette	3.808	3.653	-155	-4,1
Totale Imposte indirette	24.758	25.338	580	2,3
Totale tributarie	42.087	42.354	267	0,6

Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Novembre 2019 - 2020

Valori in milioni di euro	Valori a	ssoluti	Variazioni	Variazioni
valori iri milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	7.568	7.347	-221	-2,9
IRES	20.600	21.317	717	3,5
IRPEF	160.519	156.668	-3.851	-2,4
Altre dirette	13.791	17.190	3.399	24,6
Totale Imposte dirette	202.479	202.521	42	0,0
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	689	614	-75	-10,8
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	8.049	4.217	-3.832	-47,6
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	2.196	2.144	-52	-2,4
Imposta sulle successioni e donazioni	673	366	-307	-45,7
IVA	115.455	102.352	-13.103	-11,3
Imposta sul consumo dei tabacchi	9.228	9.294	66	0,7
Tasse e imposte ipotecarie	1.317	1.173	-144	-11,0
Registro	4.014	3.189	-825	-20,6
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	21.924	18.360	-3.564	-16,3
Bollo	5.915	5.889	-26	-0,4
Altre indirette	12.510	11.320	-1.190	-9,5
Totale Imposte indirette	181.970	158.917	-23.053	-12,7
Totale tributarie	384.449	361.438	-23.011	-6,0



Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Novembre 2019 - 2020

		Valori as	soluti		Variazion	i assolute	Variazioni	
Valarita miliani di avva	2019 2020		20	Variation	ii assorate	percentuali		
Valori in milioni di euro	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato (1)	17.328	24.758	17.016	25.338	-312	580	-1,8	2,3
Restituzione e rimborsi (2)	1.683	2.939	2.805	3.056	1.122	117	66,6	4,0
Proventi speciali (3)	0	79	0	27	0	-52	-100,0	-65,8
Gestioni di tesoreria (4)	0	1.278	0	958	0	-320	-100,0	-25,0
Incassi tributari del Settore statale (1)-(2)+(3)+(4)	15.646	23.176	14.212	23.267	-1.434	91	-9,2	0,4

Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Novembre 2019 - 2020

	Valori assoluti				Variazioni assolute		Variazioni	
Valori in milioni di euro	2019		2020		Variationi assolute		percentuali	
valori in milioni di euro	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette	Imposte dirette	Imposte indirette
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato (1)	202.479	181.970	202.521	158.917	42	-23.053	0,0	-12,7
Restituzione e rimborsi (2)	24.730	28.078	24.672	28.084	-59	7	-0,2	0,0
Proventi speciali (3)	0	878	0	669	0	-209	-100,0	-23,8
Gestioni di tesoreria (4)	0	220	0	-230	0	-450	-	-204,5
Incassi tributari del Settore statale (1)-(2)+(3)+(4)	177.750	154.990	177.850	131.272	100	-23.719	0,1	-15,3



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 conto di cassa delle Amministrazioni centrali ha fatto registrare nei primi undici mesi del 2020 un fabbisogno pari a 153.730 milioni, superiore di 101.951 milioni rispetto al 2019<sup>6</sup>. Nel complesso, l'andamento del saldo è riconducibile alla riduzione degli incassi finali di 23.366 milioni in presenza di un incremento dei pagamenti finali di 78.585 milioni. In peggioramento il saldo primario che passa da un avanzo di 11.297 milioni a un disavanzo di 93.027 milioni.

Hanno contribuito all'aumento del fabbisogno il saldo di parte corrente e di parte capitale peggiorati, rispettivamente, di 97.631 e 4.853 milioni, mentre il saldo delle operazioni di carattere finanziario è migliorato di 534 milioni.

L'analisi dei dati risente, a livello metodologico, dell'inclusione nel 2020 di unità istituzionali (ad esempio: Rete Ferroviaria Italiana S.p.A.) che, essendo state inserite nell'elenco delle Amministrazioni pubbliche a settembre 2019, non sono comprese nel conto del 2019. Più in generale l'analisi riflette le variazioni congiunturali dovute alla crisi epidemiologica e alle molteplici misure adottate per fronteggiarla, con effetti straordinari sia dal lato degli incassi (sospensioni, riduzioni, differimenti dei versamenti di tributi e contributi) che dal lato dei pagamenti (cassa integrazione, contributi a fondo perduto, ristori).

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

- la riduzione degli incassi tributari (-25.274 milioni), calcolati al netto dei rimborsi e delle compensazioni di imposta, determinato dalla riduzione delle imposte indirette (-25.304 milioni), mentre quelle dirette sono rimaste invariate (+30 milioni). L'andamento delle imposte è influenzato dalla gestione delle riscossioni in tesoreria statale per il tramite della delega unica (-450 milioni) e dai rimborsi e dalle compensazioni di imposta<sup>7</sup>;
- i minori trasferimenti correnti dalle Amministrazioni locali (-1.944 milioni), a seguito sia della riduzione del contributo alla finanza pubblica a cui sono tenute le Regioni a statuto speciale e le Province autonome di Trento e Bolzano per

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup> Vedi tabella 5.



<sup>&</sup>lt;sup>6</sup> Il fabbisogno delle Amministrazioni centrali è stato corretto per l'ammontare di emissioni/rimborsi dei titoli di Stato acquistati dalle amministrazioni del Settore pubblico.

- compensare la perdita di gettito dovuta al COVID-198 (-1.089 milioni), sia, per gli Enti locali, per la diversa tempistica dei versamenti del Ministero dell'interno per il concorso alla finanza pubblica (-812 milioni);
- la crescita degli "altri incassi correnti" (+2.130 milioni) in gran parte dovuto agli utili versati dalla Banca d'Italia (+2.157 milioni);
- la riduzione degli "altri incassi in conto capitale" (-355 milioni), influenzata principalmente da due fattori: i minori proventi delle aste delle quote CO2 (-207 milioni) riscosse dal GSE9; le riscossioni nel 2019 del pay-back farmaceutico (806 milioni), relative al versamento da parte delle aziende farmaceutiche delle somme pregresse per il ripiano della spesa farmaceutica oltre i tetti di spesa previsti10, da trasferire successivamente alle regioni.

# Per i pagamenti si individuano:

- l'aumento della spesa di personale (+948 milioni), per l'acquisto di beni e di servizi (+1.475 milioni) e degli investimenti (+6.362 milioni), riconducibile all'inclusione di Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. nel conto del 2020. L'incremento della spesa per l'acquisto di beni e di servizi risente anche della spesa registrata dal Commissario straordinario per l'attuazione ed il coordinamento delle misure di contenimento e contrasto dell'emergenza epidemiologica COVID-19;
- l'aumento dei trasferimenti agli Enti previdenziali (+47.160 milioni) legato sia alla riduzione degli incassi contributivi sia alla crescita delle erogazioni per prestazioni sociali dell'INPS dovuti ai provvedimenti emergenziali adottati per contenere la diffusione dell'epidemia da COVID-1911;
- l'aumento dei trasferimenti alle Amministrazioni locali (+11.982 milioni), per una accelerazione delle erogazioni di cassa, soprattutto alle Regioni per il ristoro generico delle minori entrate tributarie e dell'esenzione IRAP12 e a titolo di compartecipazione IVA o Fondo Sanitario Nazionale;
- l'incremento dei trasferimenti alle imprese (+5.998 milioni), influenzato sia dai crediti d'imposta concessi dallo Stato, sia dalle erogazioni a fondo perduto introdotte con l'articolo 25 del DL 34/2020;



<sup>&</sup>lt;sup>8</sup> DL 34/2020, art. 111, comma 2-bis.

<sup>&</sup>lt;sup>9</sup> Il Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A. assolve alla funzione di Responsabile del Collocamento per l'Italia ai sensi dell'articolo 19 del Decreto Legislativo 30/2013. Le modifiche apportate nella convenzione sulla gestione e trasferimento dei proventi delle aste alla Tesoreria dello Stato, hanno determinato che a marzo 2019 furono incassati i proventi del 2018, mentre nel 2020 è stato incassato, in quattro rate, il quarto trimestre 2019 a gennaio, il primo trimestre 2020 a aprile, il secondo trimestre 2020 a luglio e il terzo trimestre 2020 a ottobre.

<sup>&</sup>lt;sup>10</sup> Nell'ambito della procedura di cui al DI 135/2018, art 9-bis, commi 3-6.

<sup>&</sup>lt;sup>11</sup> Per maggiori dettagli vedi il paragrafo relativo agli Enti di previdenza e assistenza sociale.

<sup>&</sup>lt;sup>12</sup> DL 34/2020, artt. 111 e 24.

la riduzione della spesa per interessi (-2.374 milioni) dovuta alla minore remunerazione sia del conto di tesoreria statale intestato alla Cassa Depositi e Prestiti, sia dei titoli del debito pubblico che dei Buoni postali fruttiferi.

L'andamento delle operazioni di carattere finanziario risente dei contributi assegnati all'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. (INVITALIA) per il rafforzamento patrimoniale della Banca del Mezzogiorno - Mediocredito centrale<sup>13</sup> (430 milioni), delle erogazioni a valere del fondo di liquidità per il pagamento dei debiti commerciali degli Enti territoriali (2.090 milioni)<sup>14</sup> e della gestione delle garanzie bilaterali riferite alle operazioni in strumenti derivati (611 milioni).

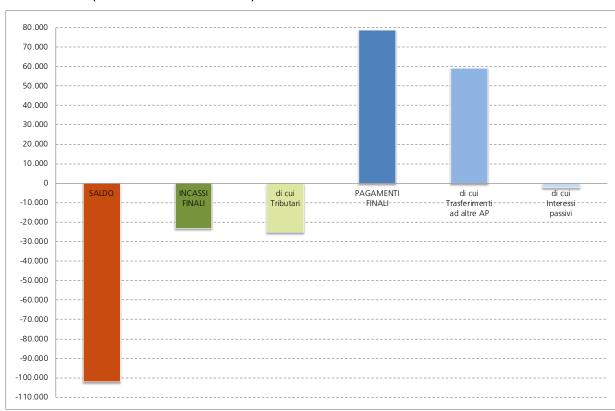


Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Novembre 2020 -Novembre 2019 (dati cumulati in milioni di euro)

<sup>&</sup>lt;sup>14</sup> DL 34/2020, art. 115.



<sup>&</sup>lt;sup>13</sup> DL 142/2019, art. 1.

Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali: Gennaio - Novembre 2019 e 2020

Valori in milioni di como	Valori a	Variazioni	Variazioni	
Valori in milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali
Incassi correnti	401.961	376.740	-25.221	-6,3
Tributarie	344.141	318.867	-25.274	-7,3
Imposte dirette	177.909	177.939	30	0,0
Imposte indirette	166.232	140.928	-25.304	-15,2
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	5.685	3.741	-1.944	-34,2
Trasferimenti da Enti di Previdenza	3.191	3.917	725	22,7
Trasferimenti da altri soggetti	24.854	23.996	-858	-3,5
Trasferimenti da famiglie	6.274	5.211	-1.063	-16,9
Trasferimenti da imprese	9.508	9.189	-319	-3,4
Trasferimenti da estero	9.072	9.596	524	5,8
Altri incassi correnti	24.089	26.220	2.130	8,8
Incassi in conto capitale	3.147	3.109	-39	-1,2
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	266	387	121	45,4
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti da altri soggetti	0	196	196	-
Trasferimenti da famiglie	0	0	0	-
Trasferimenti da imprese	0	0	0	-
Trasferimenti da estero	0	196	196	-
Altri incassi in conto capitale	2.881	2.526	-355	-12,3
Incassi partite finanziarie	2.574	4.467	1.893	73,6
Incassi finali	407.682	384.316	-23.366	-5,7
Pagamenti correnti	430.377	502.788	72.411	16,8
Personale in servizio	85.338	86.286	948	1,1
Acquisto di beni e servizi	22.202	23.677	1.475	6,6
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	104.277	116.217	11.940	11,5
Trasferimenti a Enti di Previdenza	91.766	138.927	47.160	51,4
Trasferimenti a altri soggetti	46.523	58.731	12.208	26,2
Trasferimenti a famiglie	14.573	17.303	2.731	18,7
Trasferimenti a imprese	12.498	20.915	8.417	67,3
Trasferimenti a estero	19.452	20.512	1.060	5,4
Interessi passivi	63.077	60.702	-2.374	-3,8
Altri pagamenti correnti	17.194	18.248	1.054	6,1
Pagamenti in conto capitale	21.670	26.485	4.814	22,2
Investimenti fissi lordi	5.368	11.729	6.362	118,5
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	4.590	4.632	42	0,9
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	11.648	9.485	-2.163	-18,6
Trasferimenti a famiglie	718	773	55	7,7
Trasferimenti a imprese	10.580	8.160	-2.419	-22,9
Trasferimenti a estero	350	<i>551</i>	201	57,5
Altri pagamenti in conto capitale	65	639	574	888,3
Pagamenti partite finanziarie	7.414	8.773	1.360	18,3
Pagamenti finali	459.461	538.046	78.585	17,1
C.I.I.	F4 770	453 500	104.054	
Saldo	-51.779	-153.730	-101.951	-
Saldo di parte corrente	-28.416	-126.048	-97.631	-
Saldo primario	11.297	<i>-93.027</i>	-104.325	-



# 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 - Novembre 2019 e 2020

	Valori a	ssoluti	Manianiani assaluta	Manianiani manantuali	
	2019	2020	Variazioni assolute	Variazioni percentuali	
Regioni					
Saldo di cassa	402	-654	-1.056		
Investimenti	1.194	1.165	-29	-2,4	
Sanità					
Saldo di cassa	-445	-107	338		
Investimenti	1.371	1.623	252	18,4	
Enti locali					
Saldo di cassa	804	1.201	397		
Investimenti	9.557	9.800	243	2,5	
Università					
Saldo di cassa	33	-33	-66		
Investimenti	666	703	37	5,6	

# Regioni e province autonome di Trento e Bolzano

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 novembre 2020 delle Regioni e delle Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 novembre 2020. Dalla rilevazione SIOPE emerge un fabbisogno di cassa di 654 milioni, con un peggioramento di 1.056 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2019. I pagamenti per il rimborso dei prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 764 milioni, costituiti da 431 milioni per rimborso prestiti obbligazionari e da 333 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti. A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti, sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario per 1.418 milioni costituiti da finanziamenti a medio e lungo termine e da altri finanziamenti. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziare, ammontano a 1.165 milioni, con una diminuzione di 29 milioni rispetto al dato rilevato nello stesso periodo dell'anno 2019.

#### Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 novembre 2020 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 novembre 2020 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 107 milioni, con un miglioramento di 338 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2019. I pagamenti per il rimborso dei prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 6.032, di cui 5.937 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 6.139 milioni, di cui 6.043 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziare, ammontano a 1.623 milioni, con un aumento del 18,4 per cento rispetto al dato rilevato nello stesso periodo dell'anno 2019.

#### Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 novembre 2020 di Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 novembre 2020 alla data di osservazione del 31 dicembre 2020. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 1.201 milioni a fronte di una disponibilità di 804 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2019. I pagamenti per il rimborso dei prestiti agli Istituti di credito, al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2019 pari a 1.105 milioni e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, sono stati pari a 7.867 milioni, di cui 345 milioni per il rimborso di prestiti obbligazionari e 6.665 milioni per la 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, al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 30 novembre 2020 pari a 300 milioni e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, per 7.471 milioni, di cui 6.568 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 9.800 milioni, con un aumento del 2,5 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2019. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili, che a tutto novembre 2020 rappresentano per le entrate, il 3,7 per cento delle riscossioni complessive e per le spese lo 0,6 per cento dei pagamenti complessivi.

#### Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 30 novembre 2020, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data di osservazione 21 dicembre 2020). Dalla rilevazione SIOPE emerge un fabbisogno di 33 milioni, con un peggioramento di 66 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2019. Nel 2020 i pagamenti per il rimborso dei prestiti sono stati pari a 88 milioni, di cui 38 milioni per il rimborso delle anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al fabbisogno ed al rimborso dei prestiti, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 121 milioni, di cui 36 milioni per le anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziare, ammontano a 703 milioni, con un aumento del 5,6 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2019 (666 milioni). Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili,



che a tutto novembre 2020 rappresentano per le entrate l'8,2 per cento delle riscossioni complessive e per le spese l'1,7 per cento dei pagamenti complessivi.

# Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nei primi undici mesi del 2020 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal Settore statale trasferimenti per 138.897 milioni, a fronte dei 91.792 milioni registrati nel 2019 (+47.105 milioni).

Gli incassi contributivi sono risultati pari a 199.832 milioni, in diminuzione di 13.988 milioni (-6,5%) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. La riduzione osservata riflette il peggioramento del quadro economico congiunturale nonché le misure adottate dal Governo per affrontare l'emergenza sanitaria da COVID-19. Le entrate contributive dell'INPS ammontano a 185.302 milioni, in calo di 12.734 milioni rispetto al 2019 (-6,4%). Tale contrazione è da ricondursi, essenzialmente, all'andamento negativo delle entrate contributive del settore privato (-8,9%), in conseguenza sia del rallentamento dell'attività economica conseguente ai provvedimenti emergenziali adottati al fine di contenere la diffusione dell'epidemia sia delle misure di sospensione degli adempimenti amministrativi e dei versamenti dei contributi previdenziali ed assistenziali disposte con i diversi interventi normativi introdotti nell'ordinamento a partire dal mese di marzo<sup>15</sup>. Gli incassi relativi alle gestioni dei lavoratori dipendenti pubblici risultano, invece, in crescita dello 0,2 per cento rispetto al 2019. I premi assicurativi dell'INAIL ammontano a 7.243 milioni, in aumento dell'1,5 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2019. Le entrate contributive degli Enti previdenziali privatizzati risultano pari a 7.287 milioni, in riduzione rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente (-1.361 milioni, -15,7%). L'andamento osservato è influenzato anche dalle misure di sospensione dei versamenti contributivi deliberate dai singoli Enti.

I pagamenti per prestazioni istituzionali sono risultati pari a 326.874 milioni, con un incremento dell'11,7 per cento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+34.360 milioni). Tale crescita, ascrivibile sostanzialmente alle prestazioni erogate dall'Inps, riflette gli oneri correlati al Reddito di cittadinanza e al canale di pensionamento anticipato

<sup>&</sup>lt;sup>15</sup> Da ultimo, l'articolo 97 del Decreto legge n.104 del 14 agosto 2020, convertito in legge, con modifiche dalla legge n. 126 del 13 ottobre 2020, ha disposto che i versamenti dei contributi sospesi ai sensi dei precedenti decreti (Decreto legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito con modificazioni dalla legge n. 27 del 24 aprile 2020; Decreto legge n. 23 dell'8 aprile 2020, convertito in legge, con modifiche, dalla legge n. 40 del 05 giugno 2020; Decreto legge n. 34 del 19 maggio 2020, convertito in legge, con modifiche, dalla legge n. 77 del 17 luglio 2020) possano essere effettuati per il 50% dell'importo dovuto in unica soluzione entro il 16 settembre 2020 o in 4 rate mensili a decorrere da settembre. Per la restante quota dell'importo dovuto, è previsto il versamento in forma rateale, fino ad un massimo di ventiquattro rate mensili di pari importo, con il versamento della prima rata entro il 16 gennaio 2021.



\_

"Quota 100" 16, ai quali si aggiungono le maggiori prestazioni a sostegno del reddito erogate in relazione all'emergenza epidemiologica<sup>2</sup>. In aggiunta a ciò, deve rilevarsi che, sempre nell'ambito degli interventi di contenimento della diffusione del COVID-19, dal mese di marzo è stata disposta<sup>17</sup> una temporanea modifica della tempistica di pagamento dei trattamenti pensionistici e delle altre prestazioni sociali erogati attraverso il canale di Poste Italiane S.p.A., anticipando i pagamenti dall'ordinaria data del primo giorno lavorativo del mese di competenza agli ultimi giorni del mese precedente. La contabilizzazione anticipata (rispetto al mese di competenza) dei flussi di cassa relativi alla rata di pensioni pagata attraverso il canale postale determina una asimmetria nella tempistica dei pagamenti rispetto ai corrispondenti periodi del 2019, che rende non omogeneo il confronto fra le due annualità. Una volta corretta per lo sfasamento dei pagamenti sopra illustrati, il tasso di crescita della spesa per prestazioni istituzionali a tutto il mese di novembre rispetto al corrispondente mese del 2019, è pari all' 8,7 per cento<sup>18</sup>. Le prestazioni istituzionali erogate dall'INAIL sono risultate pari a 4.603 milioni, in diminuzione del 2,1 per cento rispetto al valore registrato nel corrispondente periodo del 2019. La spesa per prestazioni sostenuta dagli altri Enti previdenziali è risultata pari a 7.920 milioni, registrando un incremento di 1.522 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale crescita è riconducibile prevalentemente agli oneri connessi all'erogazione delle indennità in favore degli iscritti alle Casse previdenziali previste dai diversi interventi normativi<sup>19</sup> al fine di ridurre l'impatto economico dell'emergenza epidemiologica COVID-19, nonché dalle misure di sostegno del reddito introdotte autonomamente dalle Casse privatizzate con propri provvedimenti per le medesime finalità.

<sup>&</sup>lt;sup>19</sup> Da ultimo, l'articolo 13 del Decreto Legge 104, ha disposto l'erogazione di una indennità per il mese di maggio per gli iscritti alle casse previdenziali di diritto privato, in misura pari a 1.000 euro. Gli oneri correlati sono stati anticipati, analogamente alle indennità previste per i mesi di marzo e aprile, da parte delle Casse, che verranno poi ristorate, dietro presentazione di idonee rendicontazioni, a valere sugli stanziamenti del bilancio dello Stato appositamente previsti.



\_

<sup>&</sup>lt;sup>16</sup> I due istituti sono stati implementati a partire dal mese di aprile 2019; pertanto i costi per le prestazioni sono stati contabilizzati progressivamente a partire dalla seconda metà dell'anno.

<sup>&</sup>lt;sup>17</sup> Ordinanze CDPC n. 652 del 19 marzo 2020, n. 680 dell'11 giugno 2020, n.684 del 24 luglio 2020, n.698 del 18 agosto 2020 e n.708 del 22 ottobre 2020.

<sup>&</sup>lt;sup>18</sup> La spesa per prestazioni del mese di novembre comprende il pagamento anticipato delle rate di pensione pagate sul canale postale relative al mese di dicembre, comprensive della tredicesima mensilità.

Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza: Gennaio - Novembre 2019 e 2020

Valori in milioni di euro	Valori a	assoluti	Variazioni	Variazioni
valori in milioni di euro	2019	2020	assolute	percentuali
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	92.103	137.975	45.872	49,8
Contributi	198.036	185.302	-12.734	-6,4
Prestazioni sociali	281.414	314.351	32.937	11,7
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	-387	-180	207	-53,6
Contributi	7.136	7.243	107	1,5
Prestazioni sociali	4.702	4.603	-99	-2,1
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	76	1.102	1.026	1.350,0
Contributi	8.648	7.287	-1.361	-15,7
Prestazioni sociali	6.398	7.920	1.522	23,8
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	91.792	138.897	47.105	51,3
Contributi	213.820	199.832	-13.988	-6,5
Prestazioni sociali	292.514	326.874	34.360	11,7





# 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: November 2019-2020

	Millions €		Absolute	Percentage	
	2019	2020	change	change	
Revenue cash flows	64.070	60.379	-3.691	-5,8	
Taxes	38.822	37.479	-1.343	-3,5	
Social contributions	19.779	19.319	-460	-2,3	
Grants from international organizations	536	386	-150	-28,0	
Grants from other general government units	1.662	1.050	-612	-36,8	
Other receipts	3.271	2.145	-1.126	-34,4	
Expense cash flows	62.250	76.479	14.229	22,9	
Compensation of employees	6.606	6.839	233	3,5	
Purchase of goods and services	1.687	1.119	-568	-33,7	
Interest	6.220	6.556	336	5,4	
Subsidies	680	2.977	2.297	337,6	
Grants to international organizations	831	3.633	2.802	337,2	
Grants to other general government units	13.549	16.970	3.421	25,3	
Social benefits	28.559	35.066	6.507	22,8	
Other payments	4.118	3.319	-799	-19,4	
Net cash inflow from operating activities	1.820	-16.100	-17.920	-984,8	
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	485	577	92	18,9	
Purchase of Nonfinancial Assets	485	577	92	18,9	
Fixed assets	485	577	92	18,9	
Cash surplus/deficit	1.334	-16.677	-18.011	-1349,8	
Net acquisition of financial assets other than cash	0	0			
by instrument					
Securities other than shares					
Loans					
Shares and other equity	0	0			
Insurance technical reserves					
Financial derivatives					
by debtor					
Domestic	0	0			
Foreign	0	0			
Monetary gold and SDRs					
Net incurrence of liabilities	-1.428	-226			
by instrument					
Currency and deposits					
Securities other than shares	3.362	-10.130			
Loans	-4.790	9.904			
Shares and other equity					
Insurance technical reserves					
Financial derivatives					
by creditor					
Domestic	-1.428	-226			
Foreign	0	0			
Net cash inflow from financing activities	-1.428	-226			
Net change in the stock of cash	-94	-16.903			
Statistical discrepancy	0	0			
Memorandum item:					
Total cash expenditure	62.736	77.056			



Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - November 2019-2020

	Millions €		Absolute	Percentage
	2019	2020	change	change
Revenue cash flows	596.092	556.552	-39.540	-6,6
Taxes	332.740	309.122	-23.618	-7,1
Social contributions	213.820	199.832	-13.988	-6,5
Grants from international organizations	9.060	9.515	455	5,0
Grants from other general government units	9.013	7.826	-1.187	-13,2
Other receipts	31.459	30.257	-1.202	-3,8
Expense cash flows	642.125	702.778	60.654	9,4
Compensation of employees	81.325	80.857	-468	-0,6
Purchase of goods and services	11.628	10.494	-1.134	-9,8
Interest	63.074	60.671	-2.403	-3,8
Subsidies	5.598	14.482	8.884	158,7
Grants to international organizations	17.567	18.136	569	3,2
Grants to other general government units	133.425	153.070	19.644	14,7
Social benefits	307.116	344.153	37.037	12,1
Other payments	22.390	20.915	-1.476	-6,6
Net cash inflow from operating activities	-46.033	-146.226	-100.194	217,7
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	3.647	4.208	561	15,4
Purchase of Nonfinancial Assets	3.647	4.208	561	15,4
Fixed assets	3.647	4.208	561	15,4
Cash surplus/deficit	-49.680	-150.434	-100.755	202,8
Net acquisition of financial assets other than cash	0	0		•
by instrument				
Securities other than shares				
Loans				
Shares and other equity	0	0		
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
by debtor				
Domestic	0	0		
Foreign	0	0		
Monetary gold and SDRs				
Net incurrence of liabilities	70.356	179.429		
by instrument				
Currency and deposits				
Securities other than shares	68.855	158.458		
Loans	1.501	20.971		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
by creditor				
Domestic	74.169	183.413		
Foreign	-3.813	-3.984		
Net cash inflow from financing activities	70.356	179.429		
Net change in the stock of cash	20.676	28.994		
Statistical discrepancy	0	0		
Memorandum item:				
Total cash expenditure	645.772	706.987		



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

Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2016-2020: dati mensili

	2016	2017	2018	2019	2020
Gennaio	4.523	2.045	523	1.395	3.001
Febbraio	-9.980	-8.225	-6.419	-9.765	-1.605
Marzo	-20.922	-23.046	-21.079	-20.337	-32.315
Aprile	-8.246	-5.194	-3.079	-2.919	-17.958
Maggio	-1.705	-7.568	-7.954	-949	-25.586
Giugno	8.654	-9.450	-3.306	-903	-20.749
Luglio	4.252	11.287	10.430	3.329	-7.214
Agosto	-6.782	-1.111	1.296	-2.239	-3.884
Settembre	-15.581	-15.963	-19.936	-22.787	-22.000
Ottobre	-3.807	-5.085	-4.023	2.315	-9.844
Novembre	-6.988	-5.810	-4.178	1.380	-17.278
Dicembre	9.603	15.948	12.534	9.980	

Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2016-2020: dati cumulati

	2016	2017	2018	2019	2020
Gennaio	4.523	2.045	523	1.395	3.001
Febbraio	-5.457	-6.180	-5.896	-8.370	1.397
Marzo	-26.379	-29.226	-26.975	-28.707	-30.918
Aprile	-34.625	-34.420	-30.054	-31.626	-48.876
Maggio	-36.330	-41.988	-38.008	-32.575	-74.462
Giugno	-27.676	-51.438	-41.314	-33.478	-95.211
Luglio	-23.424	-40.151	-30.884	-30.149	-102.425
Agosto	-30.206	-41.262	-29.588	-32.388	-106.309
Settembre	-45.787	-57.225	-49.524	-55.175	-128.309
Ottobre	-49.594	-62.310	-53.547	-52.860	-138.153
Novembre	-56.582	-68.120	-57.725	-51.480	-155.431
Dicembre	-46.979	-52.172	-45.191	-41.500	



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

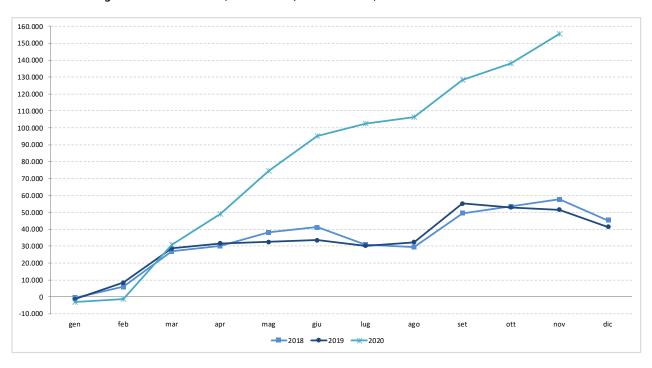
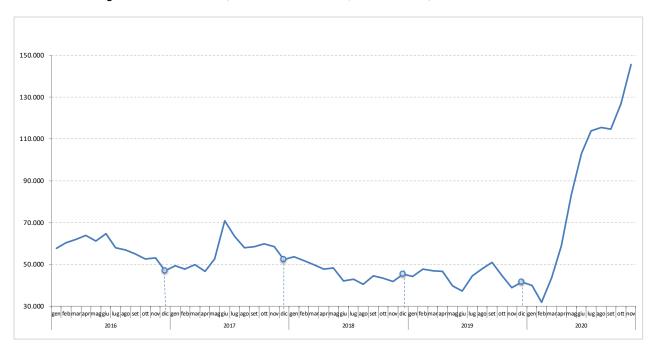


Grafico 3: Fabbisogno del Settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)





# Nota metodologica

La presente Nota metodologica descrive il documento seguendone la struttura.

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

Il conto del Settore statale è ottenuto consolidando i flussi finanziari del bilancio dello Stato e della tesoreria statale con quelli della Presidenza del Consiglio dei Ministri, della Corte dei conti, del Consiglio di Stato, dei Tribunali amministrativi regionali (TAR) e delle Agenzie fiscali. Tale consolidamento discende dall'accezione di Stato dei conti nazionali, in conformità al Sec 2010 ed al Government Finance Statistics Manual (GFSM 2014) del FMI, che definisce il perimetro dello Stato in modo da consentire la rappresentazione contemporanea dei poteri statali: esecutivo, legislativo, impositivo e di controllo. Inoltre, il consolidamento riguarda gli incassi e i pagamenti che afferiscono alle operazioni 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 sottosettore 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 Eurostat<sup>20</sup>. 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 statale<sup>21</sup>, 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..

<sup>&</sup>lt;sup>20</sup> 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.

<sup>21</sup> Informazioni acquisite tramite il Portale *Data Warehouse* della Ragioneria Generale dello Stato.



\_

Le tabelle sono elaborate con riferimento sia ai flussi registrati nel mese, sia ai valori cumulati dall'inizio dell'anno.

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

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 primario<sup>22</sup> 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 finanziamento<sup>23</sup>.

#### Tabella 2: Conto del Settore statale

Espone 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.

<sup>&</sup>lt;sup>23</sup> 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.



22

<sup>&</sup>lt;sup>22</sup> 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.

# - 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 diretti ed indiretti 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 incassi tributari 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, gli incassi tributari del bilancio dello Stato devono essere "lordizzati" contabilmente di tali compensazioni mediante dei pertinenti capitoli di spesa del bilancio dello Stato. Un meccanismo analogo si verifica anche per gli incassi tributari di pertinenza delle regioni a statuto speciale che, riscossi dalle regioni in corso d'anno, sono registrati 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 gli incassi extra-tributari.

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 SIOPE<sup>24</sup> e le comunicazioni mensili inviate telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato<sup>25</sup>. 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.

<sup>&</sup>lt;sup>25</sup> 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.



<sup>&</sup>lt;sup>24</sup> Il SIOPE (Sistema informativo sulle operazioni degli enti pubblici) è un sistema di rilevazione telematica degli incassi e dei pagamenti effettuati dai tesorieri 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.

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.

