



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

05/2017

06/2017

07/2017

08/2017





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

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

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

Roma, 4 ottobre 2017

INDICE

| | |
|--|----|
| Premessa..... | i |
| Sintesi | I |
| Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari..... | 1 |
| Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza..... | 7 |
| Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali | 7 |
| Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale | 10 |
| Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale | 13 |
| Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale | 15 |
| Nota metodologica | 17 |

INDICE DELLE TABELLE

| | |
|---|----|
| Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Agosto 2016 - 2017..... | 1 |
| Tabella 1 (segue): Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio - Agosto 2016 - 2017 | 1 |
| Tabella 2: Conto del Settore statale: Agosto 2016 - 2017 | 2 |
| Tabella 2 (segue): Conto del Settore statale: Gennaio - Agosto 2016 - 2017 | 3 |
| Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto agosto 2016 e 2017 | 4 |
| Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Agosto 2016 - 2017..... | 5 |
| Tabella 4 (segue): Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio - Agosto 2016 - 2017..... | 5 |
| Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Agosto 2016 - 2017..... | 6 |
| Tabella 5 (segue): Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio - Agosto 2016 - 2017 | 6 |
| Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Agosto 2016 e 2017 | 9 |
| Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Agosto 2016 e 2017 | 10 |
| Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Agosto 2016 e 2017 | 12 |
| Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: August 2016-2017 | 13 |

| | |
|---|----|
| Tabella 9 (segue): GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January - August 2016-2017 | 14 |
| Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati mensili..... | 15 |
| Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2013-2017: dati cumulati..... | 15 |

Premessa

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

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

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

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

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

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

Sintesi

Il saldo di cassa del Settore statale ha fatto registrare nei primi otto mesi del 2017 un fabbisogno pari a 40,2 miliardi, superiore di 10 miliardi rispetto a quello dello stesso periodo del 2016, che riflettono maggiori pagamenti per 11,3 miliardi e un aumento degli incassi per 1,4 miliardi.

Al netto delle partite finanziarie il peggioramento diventa di 2,7 miliardi prevalentemente per i maggiori pagamenti effettuati rispetto al 2016.

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

Gli incassi finali a tutto il mese di agosto costituiscono il 58,8 per cento di quelli previsti per l'intero 2017. Nello stesso periodo del 2016 tale quota – calcolata rispetto al risultato di consuntivo dell'anno - è stata pari al 60,3 per cento. I dati relativi ai pagamenti finali risultano per il 2017 pari al 59,9 per cento e per il 2016 pari al 60,5 per cento rispetto all'intero anno.

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

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

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| FORMAZIONE | | | | |
| Incassi totali | 34.619 | 39.925 | 5.306 | 15,3 |
| Pagamenti totali | 40.818 | 37.207 | -3.611 | -8,8 |
| <i>di cui: Interessi passivi</i> | <i>9.104</i> | <i>8.315</i> | <i>-789</i> | <i>-8,7</i> |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -6.199 | 2.718 | 8.917 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 2.905 | 11.033 | 8.128 | - |
| Partite Finanziarie | -583 | -3.829 | -3.246 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>-196</i> | <i>98</i> | <i>294</i> | <i>150,0</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>387</i> | <i>3.927</i> | <i>3.540</i> | <i>914,7</i> |
| Incassi finali | 34.423 | 40.023 | 5.600 | 16,3 |
| Pagamenti finali | 41.205 | 41.134 | -71 | -0,2 |
| Saldo Settore Statale | -6.782 | -1.111 | 5.671 | - |
| Saldo primario | 2.322 | 7.204 | 4.882 | - |
| COPERTURA | | | | |
| Emissioni nette BOT | -275 | -58 | | |
| Emissioni nette di titoli e prestiti | -32.721 | -23.108 | | |
| Variazione delle disponibilità liquide | 36.378 | 22.326 | | |
| Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni | 3.400 | 1.952 | | |
| Totale Copertura | 6.782 | 1.111 | | |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| FORMAZIONE | | | | |
| Incassi totali | 268.925 | 268.804 | -121 | 0,0 |
| Pagamenti totali | 298.865 | 301.452 | 2.587 | 0,9 |
| <i>di cui: Interessi passivi</i> | <i>44.788</i> | <i>45.105</i> | <i>317</i> | <i>0,7</i> |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -29.940 | -32.648 | -2.708 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 14.848 | 12.457 | -2.391 | - |
| Partite Finanziarie | -266 | -7.530 | -7.264 | - |
| <i>Incassi</i> | <i>949</i> | <i>2.439</i> | <i>1.490</i> | <i>157,0</i> |
| <i>Pagamenti</i> | <i>1.215</i> | <i>9.969</i> | <i>8.754</i> | <i>720,5</i> |
| Incassi finali | 269.874 | 271.243 | 1.369 | 0,5 |
| Pagamenti finali | 300.080 | 311.421 | 11.341 | 3,8 |
| Saldo Settore Statale | -30.206 | -40.178 | -9.972 | - |
| Saldo primario | 14.582 | 4.927 | -9.655 | - |
| COPERTURA | | | | |
| Emissioni nette BOT | 1.995 | 8.828 | | |
| Emissioni nette di titoli e prestiti | 62.311 | 43.715 | | |
| Variazione delle disponibilità liquide | -29.542 | -20.023 | | |
| Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni | -4.558 | 7.658 | | |
| Totale Copertura | 30.206 | 40.178 | | |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Incassi correnti | 33.338 | 40.164 | 6.826 | 20,5 |
| Tributarie | 30.980 | 36.150 | 5.170 | 16,7 |
| <i>Imposte dirette</i> | 12.227 | 19.504 | 7.284 | 59,6 |
| <i>Imposte indirette</i> | 18.759 | 16.646 | -2.113 | -11,3 |
| Vendita di beni e servizi | -418 | 138 | 556 | 133,0 |
| Redditi da capitale | 210 | 558 | 348 | 165,7 |
| Risorse Proprie UE | 381 | 401 | 20 | 5,2 |
| Trasferimenti correnti | 2.195 | 2.911 | 716 | 32,6 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 93 | 3 | -90 | -96,8 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 4 | 1.003 | 999 | 24.975,0 |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | 7 | 20 | 19 | 1.900,0 |
| <i>da UE</i> | 1.528 | 1.183 | -345 | -22,6 |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | 315 | 409 | 94 | 29,8 |
| <i>da altri (famiglie)</i> | 254 | 293 | 39 | 15,4 |
| Altri incassi correnti | -10 | 6 | 16 | - |
| Incassi in conto capitale | 1.281 | -239 | -1.520 | -118,7 |
| Trasferimenti in conto capitale | 19 | -258 | -277 | -1.457,9 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 19 | -258 | -277 | -1.457,9 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Altri incassi in conto capitale | 1.262 | 19 | -1.243 | - |
| Incassi Totali | 34.619 | 39.925 | 5.306 | 15,3 |
| Pagamenti correnti | 39.285 | 35.827 | -3.458 | -8,8 |
| Personale in servizio | 5.900 | 6.003 | 103 | 1,7 |
| Acquisto di beni e servizi | 510 | 609 | 99 | 19,4 |
| Trasferimenti correnti | 22.871 | 20.833 | -2.038 | -8,9 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 901 | 870 | -31 | -3,4 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 9.194 | 7.544 | -1.650 | -17,9 |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | 9.780 | 8.004 | -1.776 | -18,2 |
| <i>a società servizi pubblici</i> | 246 | 80 | -166 | -67,5 |
| <i>a Poste</i> | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| <i>a Ferrovie</i> | 209 | 82 | -127 | -60,8 |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | 37 | -2 | -39 | -105,4 |
| <i>a imprese</i> | 157 | 193 | 36 | 22,9 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 1.147 | 2.830 | 1.683 | 146,7 |
| <i>a UE</i> | 1.330 | 1.219 | -111 | -8,3 |
| <i>a estero</i> | 116 | 93 | -23 | -19,8 |
| Interessi passivi | 9.104 | 8.315 | -789 | -8,7 |
| Altri pagamenti correnti | 900 | 67 | -833 | - |
| Pagamenti in conto capitale | 1.533 | 1.380 | -153 | -10,0 |
| Investimenti fissi lordi | 196 | 214 | 18 | 9,2 |
| Trasferimenti in conto capitale | 1.341 | 1.163 | -178 | -13,3 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 157 | 230 | 73 | 46,5 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 318 | 271 | -47 | -14,8 |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | 542 | 116 | -426 | -78,6 |
| <i>a Poste</i> | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| <i>a Ferrovie</i> | 542 | 116 | -426 | -78,6 |
| <i>a imprese</i> | 227 | 416 | 195 | 88,2 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 65 | 76 | 11 | 16,9 |
| <i>a estero</i> | 38 | 54 | 16 | 42,1 |
| Altri pagamenti in conto capitale | -4 | 3 | 7 | - |
| Pagamenti Totali | 40.818 | 37.207 | -3.611 | -8,8 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -6.199 | 2.718 | 8.917 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 2.905 | 11.033 | 8.128 | - |
| Partite Finanziarie | -583 | -3.829 | -3.246 | - |
| <i>Incassi</i> | -196 | 98 | 294 | 150,0 |
| <i>Pagamenti</i> | 387 | 3.927 | 3.540 | 914,7 |
| Incassi Finali | 34.423 | 40.023 | 5.600 | 16,3 |
| Pagamenti Finali | 41.205 | 41.134 | -71 | -0,2 |
| Saldo Settore Statale | -6.782 | -1.111 | 5.671 | - |
| Saldo primario | 2.322 | 7.204 | 4.882 | - |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Incassi correnti | 266.127 | 267.797 | 1.670 | 0,6 |
| Tributarie | 239.181 | 239.952 | 771 | 0,3 |
| <i>Imposte dirette</i> | 136.972 | 136.565 | -406 | -0,3 |
| <i>Imposte indirette</i> | 102.209 | 103.387 | 1.178 | 1,2 |
| Vendita di beni e servizi | 1.800 | 1.582 | -218 | -12,1 |
| Redditi da capitale | 5.014 | 5.481 | 467 | 9,3 |
| Risorse Proprie UE | 2.914 | 3.019 | 105 | 3,6 |
| Trasferimenti correnti | 16.709 | 17.159 | 450 | 2,7 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 423 | 301 | -122 | -28,8 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 527 | 2.231 | 1.704 | 323,3 |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | 1.389 | 1.621 | 232 | 16,7 |
| <i>da UE</i> | 7.283 | 5.791 | -1.492 | -20,5 |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | 2.581 | 2.685 | 104 | 4,0 |
| <i>da altri (famiglie)</i> | 4.506 | 4.530 | 24 | 0,5 |
| Altri incassi correnti | 509 | 604 | 95 | - |
| Incassi in conto capitale | 2.798 | 1.007 | -1.791 | -64,0 |
| Trasferimenti in conto capitale | 105 | 67 | -38 | -36,2 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 87 | 50 | -37 | -42,5 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 18 | 17 | -1 | -5,6 |
| Altri incassi in conto capitale | 2.693 | 940 | -1.753 | - |
| Incassi Totali | 268.925 | 268.804 | -121 | 0,0 |
| Pagamenti correnti | 287.582 | 289.865 | 2.283 | 0,8 |
| Personale in servizio | 55.126 | 55.254 | 128 | 0,2 |
| Acquisto di beni e servizi | 5.814 | 5.729 | -85 | -1,5 |
| Trasferimenti correnti | 172.301 | 175.378 | 3.077 | 1,8 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 6.849 | 10.130 | 3.281 | 47,9 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 73.094 | 71.675 | -1.419 | -1,9 |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | 66.056 | 64.933 | -1.123 | -1,7 |
| <i>a società servizi pubblici</i> | 1.558 | 1.366 | -192 | -12,3 |
| <i>a Poste</i> | 294 | 131 | -163 | -55,4 |
| <i>a Ferrovie</i> | 1.146 | 1.120 | -26 | -2,3 |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | 118 | 115 | -3 | -2,5 |
| <i>a imprese</i> | 1.586 | 1.788 | 202 | 12,7 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 11.582 | 12.724 | 1.142 | 9,9 |
| <i>a UE</i> | 10.602 | 11.673 | 1.071 | 10,1 |
| <i>a estero</i> | 974 | 1.089 | 115 | 11,8 |
| Interessi passivi | 44.788 | 45.105 | 317 | 0,7 |
| Altri pagamenti correnti | 9.553 | 8.399 | -1.154 | - |
| Pagamenti in conto capitale | 11.283 | 11.587 | 304 | 2,7 |
| Investimenti fissi lordi | 1.968 | 1.963 | -5 | -0,3 |
| Trasferimenti in conto capitale | 9.283 | 9.562 | 279 | 3,0 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 1.637 | 1.073 | -564 | -34,5 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 2.508 | 2.096 | -412 | -16,4 |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | 2.093 | 1.315 | -778 | -37,2 |
| <i>a Poste</i> | 2 | 1 | -1 | -50,0 |
| <i>a Ferrovie</i> | 2.091 | 1.314 | -777 | -37,2 |
| <i>a imprese</i> | 2.256 | 4.119 | 1.863 | 82,6 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 542 | 546 | 4 | 0,7 |
| <i>a estero</i> | 247 | 413 | 166 | 67,2 |
| Altri pagamenti in conto capitale | 32 | 62 | 30 | - |
| Pagamenti Totali | 298.865 | 301.452 | 2.587 | 0,9 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -29.940 | -32.648 | -2.708 | - |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 14.848 | 12.457 | -2.391 | - |
| Partite Finanziarie | -266 | -7.530 | -7.264 | - |
| <i>Incassi</i> | 949 | 2.439 | 1.490 | 157,0 |
| <i>Pagamenti</i> | 1.215 | 9.969 | 8.754 | 720,5 |
| Incassi Finali | 269.874 | 271.243 | 1.369 | 0,5 |
| Pagamenti Finali | 300.080 | 311.421 | 11.341 | 3,8 |
| Saldo Settore Statale | -30.206 | -40.178 | -9.972 | - |
| Saldo primario | 14.582 | 4.927 | -9.655 | - |

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

| Valori in milioni di euro | 2016 | | | 2017 | | |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------|--------------|
| | Consuntivo | agosto | % realizzato | Previsione ² | agosto | % realizzato |
| Incassi correnti | 442.171 | 266.127 | 60,2 | 450.288 | 267.797 | 59,5 |
| Tributarie | 387.404 | 239.181 | 61,7 | 393.806 | 239.952 | 60,9 |
| <i>Imposte dirette</i> | 211.625 | 136.972 | 64,7 | 211.080 | 136.565 | 64,7 |
| <i>Imposte indirette</i> | 175.779 | 102.209 | 58,1 | 182.726 | 103.387 | 56,6 |
| Vendita di beni e servizi | 2.290 | 1.800 | 78,6 | 2.268 | 1.582 | 69,8 |
| Redditi da capitale | 5.878 | 5.014 | 85,3 | 6.575 | 5.481 | 83,4 |
| Risorse Proprie UE | 3.901 | 2.914 | 74,7 | 4.540 | 3.019 | 66,5 |
| Trasferimenti correnti | 41.541 | 16.709 | 40,2 | 42.042 | 17.159 | 40,8 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 621 | 423 | 68,1 | 588 | 301 | 51,2 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 6.805 | 527 | 7,7 | 8.882 | 2.231 | 25,1 |
| <i>da Enti di Previdenza</i> | 4.565 | 1.389 | 30,4 | 4.716 | 1.621 | 34,4 |
| <i>da UE</i> | 10.222 | 7.283 | 71,2 | 7.950 | 5.791 | 72,8 |
| <i>da imprese e istituzioni private</i> | 4.101 | 2.581 | 62,9 | 4.007 | 2.685 | 67,0 |
| <i>da altri (famiglie)</i> | 15.227 | 4.506 | 29,6 | 15.899 | 4.530 | 28,5 |
| Altri incassi correnti | 1.157 | 509 | 44,0 | 1.057 | 604 | 57,1 |
| Incassi in conto capitale | 4.148 | 2.798 | 67,5 | 8.016 | 1.007 | 12,6 |
| Trasferimenti in conto capitale | 473 | 105 | 22,2 | 1.510 | 67 | 4,4 |
| <i>da Amministrazioni Centrali</i> | 255 | 87 | 34,1 | 1.310 | 50 | 3,8 |
| <i>da Amministrazioni Locali</i> | 218 | 18 | 8,3 | 200 | 17 | 8,5 |
| Altri incassi in conto capitale | 3.675 | 2.693 | 73,3 | 6.506 | 940 | 14,4 |
| Incassi Totali | 446.319 | 268.925 | 60,3 | 458.304 | 268.804 | 58,7 |
| Pagamenti correnti | 471.457 | 287.582 | 61,0 | 485.051 | 289.865 | 59,8 |
| Personale in servizio | 86.549 | 55.126 | 63,7 | 91.376 | 55.254 | 60,5 |
| Acquisto di beni e servizi | 12.531 | 5.814 | 46,4 | 13.482 | 5.729 | 42,5 |
| Trasferimenti correnti | 279.660 | 172.301 | 61,6 | 287.071 | 175.378 | 61,1 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 12.044 | 6.849 | 56,9 | 10.178 | 10.130 | 99,5 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 114.789 | 73.094 | 63,7 | 121.071 | 71.675 | 59,2 |
| <i>a Enti di Previdenza</i> | 113.215 | 66.056 | 58,3 | 115.486 | 64.933 | 56,2 |
| <i>a società servizi pubblici</i> | 2.265 | 1.558 | 68,8 | 2.159 | 1.366 | 63,3 |
| <i>a Poste</i> | 457 | 294 | 64,3 | 352 | 131 | 37,3 |
| <i>a Ferrovie</i> | 1.657 | 1.146 | 69,2 | 1.618 | 1.120 | 69,2 |
| <i>a altre società di servizi pubblici</i> | 151 | 118 | 78,1 | 189 | 115 | 60,7 |
| <i>a imprese</i> | 3.747 | 1.586 | 42,3 | 3.739 | 1.788 | 47,8 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 17.301 | 11.582 | 66,9 | 17.587 | 12.724 | 72,3 |
| <i>a UE</i> | 14.841 | 10.602 | 71,4 | 15.524 | 11.673 | 75,2 |
| <i>a estero</i> | 1.458 | 974 | 66,8 | 1.327 | 1.089 | 82,1 |
| Interessi passivi | 70.491 | 44.788 | 63,5 | 70.499 | 45.105 | 64,0 |
| Altri pagamenti correnti | 22.226 | 9.553 | 43,0 | 22.623 | 8.399 | 37,1 |
| Pagamenti in conto capitale | 21.190 | 11.283 | 53,2 | 22.623 | 11.587 | 51,2 |
| Investimenti fissi lordi | 3.449 | 1.968 | 57,1 | 4.628 | 1.963 | 42,4 |
| Trasferimenti in conto capitale | 17.497 | 9.283 | 53,1 | 17.931 | 9.562 | 53,3 |
| <i>a Amministrazioni Centrali</i> | 2.251 | 1.637 | 72,7 | 1.907 | 1.073 | 56,3 |
| <i>a Amministrazioni Locali</i> | 4.985 | 2.508 | 50,3 | 4.911 | 2.096 | 42,7 |
| <i>a società di pubblici servizi</i> | 3.613 | 2.093 | 57,9 | 4.206 | 1.315 | 31,3 |
| <i>a Poste</i> | 2 | 2 | 100,0 | 1 | 1 | 97,0 |
| <i>a Ferrovie</i> | 3.611 | 2.091 | 57,9 | 4.198 | 1.314 | 31,3 |
| <i>a imprese</i> | 5.121 | 2.256 | 44,1 | 5.340 | 4.119 | 77,1 |
| <i>a Famiglie e ISP</i> | 1.242 | 542 | 43,6 | 966 | 546 | 56,5 |
| <i>a estero</i> | 285 | 247 | 86,7 | 601 | 413 | 68,7 |
| Altri pagamenti in conto capitale | 244 | 32 | 13,1 | 64 | 62 | 97,6 |
| Pagamenti Totali | 492.647 | 298.865 | 60,7 | 507.674 | 301.452 | 59,4 |
| Saldo al netto delle Partite Finanziarie | -46.328 | -29.940 | | -49.370 | -32.648 | |
| Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie | 24.163 | 14.848 | | 21.129 | 12.457 | |
| Partite Finanziarie | -1.437 | -266 | | -8.550 | -7.530 | |
| <i>Incassi</i> | 1.573 | 949 | 60,3 | 3.277 | 2.439 | 74,4 |
| <i>Pagamenti</i> | 3.010 | 1.215 | 40,4 | 11.826 | 9.969 | 84,3 |
| Incassi Finali | 447.892 | 269.874 | 60,3 | 461.580 | 271.243 | 58,8 |
| Pagamenti Finali | 495.657 | 300.080 | 60,5 | 519.500 | 311.421 | 59,9 |
| Saldo Settore Statale | -47.765 | -30.206 | | -57.920 | -40.178 | |
| Saldo primario | 22.726 | 14.582 | | 12.579 | 4.927 | |

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

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| IMPOSTE DIRETTE | | | | |
| Sostitutiva redditi nonch  ritenute su interessi e altri redditi di capitale | 421 | 585 | 164 | 39,0 |
| IRES | 1.756 | 5.783 | 4.027 | 229,3 |
| IRPEF | 14.052 | 18.077 | 4.025 | 28,6 |
| Altre dirette | 934 | 1.166 | 232 | 24,8 |
| Totale imposte dirette | 17.164 | 25.611 | 8.447 | 49,2 |
| IMPOSTE INDIRETTE | | | | |
| Concessioni governative | 41 | 57 | 16 | 39,0 |
| Lotto, lotterie ed altre attivit  di gioco | 887 | 822 | -65 | -7,3 |
| Accisa sull'energia elettrica e addizionale | 151 | 173 | 22 | 14,6 |
| Imposta sulle successioni e donazioni | 57 | 57 | 0 | 0,0 |
| IVA | 11.781 | 13.620 | 1.839 | 15,6 |
| Imposta sul consumo dei tabacchi | 918 | 901 | -17 | -1,9 |
| Tasse e imposte ipotecarie | 114 | 124 | 10 | 8,8 |
| Registro | 380 | 445 | 65 | 17,1 |
| Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi | 1.344 | 2.211 | 867 | 64,5 |
| Bollo | 189 | 182 | -7 | -3,7 |
| Altre indirette | 812 | 1.088 | 276 | 34,0 |
| Totale imposte indirette | 16.673 | 19.681 | 3.008 | 18,0 |
| Totale tributarie | 33.837 | 45.292 | 11.455 | 33,9 |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| IMPOSTE DIRETTE | | | | |
| Sostitutiva redditi nonch  ritenute su interessi e altri redditi di capitale | 6.132 | 5.936 | -197 | -3,2 |
| IRES | 17.565 | 17.228 | -337 | -1,9 |
| IRPEF | 113.633 | 116.304 | 2.671 | 2,4 |
| Altre dirette | 13.164 | 12.454 | -710 | -5,4 |
| Totale imposte dirette | 150.495 | 151.922 | 1.427 | 0,9 |
| IMPOSTE INDIRETTE | | | | |
| Concessioni governative | 621 | 628 | 7 | 1,1 |
| Lotto, lotterie ed altre attivit  di gioco | 4.987 | 5.085 | 98 | 2,0 |
| Accisa sull'energia elettrica e addizionale | 1.715 | 1.476 | -240 | -14,0 |
| Imposta sulle successioni e donazioni | 438 | 455 | 17 | 3,9 |
| IVA | 74.265 | 79.091 | 4.826 | 6,5 |
| Imposta sul consumo dei tabacchi | 6.811 | 6.569 | -241 | -3,5 |
| Tasse e imposte ipotecarie | 938 | 1.039 | 102 | 10,9 |
| Registro | 2.921 | 3.040 | 119 | 4,1 |
| Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi | 14.550 | 15.665 | 1.115 | 7,7 |
| Bollo | 4.310 | 4.075 | -234 | -5,4 |
| Altre indirette | 6.605 | 8.077 | 1.471 | 22,3 |
| Totale imposte indirette | 118.160 | 125.201 | 7.041 | 6,0 |
| Totale tributarie | 268.655 | 277.123 | 8.468 | 3,2 |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2016 | 2017 |
| Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato | 33.837 | 45.292 |
| Restituzione e rimborsi (imposte dirette) | -4.943 | -6.107 |
| Restituzione e rimborsi (imposte indirette) | -2.612 | -2.648 |
| Proventi speciali | 351 | 51 |
| Gestioni di tesoreria | 4.347 | -438 |
| Incassi tributari del Settore statale | 30.980 | 36.150 |

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2016 | 2017 |
| Incassi tributari erariali del Bilancio dello Stato | 268.655 | 277.123 |
| Restituzione e rimborsi (imposte dirette) | -13.523 | -15.357 |
| Restituzione e rimborsi (imposte indirette) | -18.608 | -19.632 |
| Proventi speciali | 764 | 683 |
| Gestioni di tesoreria | 1.893 | -2.865 |
| Incassi tributari del Settore statale | 239.181 | 239.952 |

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

Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali

Il saldo di cassa delle Amministrazioni centrali ha registrato nei primi otto mesi del 2017 un disavanzo pari a 40.281 milioni, superiore di 9.963 milioni rispetto all'importo (30.318 milioni) rilevato nello stesso periodo del 2016. A tale dinamica hanno contribuito il saldo delle operazioni di carattere finanziario (peggiore di 5.499 milioni), il saldo di parte capitale (peggiore di 3.335 milioni) e, in misura inferiore, quello di parte corrente (peggiore di 1.129 milioni). Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, il cui avanzo passa da 13.207 milioni nel 2016 a 3.842 milioni nel 2017.

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

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

Tra i pagamenti, si sono ridotti i trasferimenti alle altre Amministrazioni pubbliche (-1.101 milioni per le Amministrazioni locali e -876 milioni per gli Enti previdenziali) e sono aumentati, oltre i trasferimenti alle famiglie (1.172 milioni) e alle imprese (1.772 milioni), quelli al bilancio UE (+1.235 milioni) sia per un conguaglio negativo dell'Italia contabilizzato ad inizio di gennaio 2017 (relativo all'entrata in vigore retroattiva della nuova decisione sulle risorse proprie per il periodo 2014-2020), sia per l'andamento della spesa del Quadro Finanziario Pluriennale.

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

La dinamica delle entrate tributarie riflette minori riscossioni della tariffa A3 da parte del GSE e della CSEA, l'aumento di 3.710 milioni degli incassi registrati dal settore statale nonché l'incremento di circa 2.939 milioni dei rimborsi fiscali e delle compensazioni di imposta.

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

La contrazione dei trasferimenti correnti dall'estero (-1.494 milioni) sconta, tra l'altro, i maggiori finanziamenti erogati dall'Unione Europea nel 2016 per la chiusura della programmazione comunitaria 2007-2013.

I trasferimenti da imprese si sono ridotti (-1.190 milioni) per la minore riscossione delle componenti tariffarie da parte di Cassa per i servizi energetici e ambientali.

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|---|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Incassi correnti | 282.849 | 283.555 | 706 | 0,2 |
| Tributarie | 248.910 | 249.067 | 157 | 0,1 |
| <i>Imposte dirette</i> | <i>137.039</i> | <i>136.635</i> | <i>-403</i> | <i>-0,3</i> |
| <i>Imposte indirette</i> | <i>111.872</i> | <i>112.432</i> | <i>561</i> | <i>0,5</i> |
| Trasferimenti da Amministrazioni Locali | 735 | 2.421 | 1.686 | 229,5 |
| Trasferimenti da Enti di Previdenza | 1.391 | 1.624 | 233 | 16,7 |
| Trasferimenti da altri soggetti | 18.985 | 16.325 | -2.659 | -14,0 |
| <i>Trasferimenti da famiglie</i> | <i>4.506</i> | <i>4.530</i> | <i>24</i> | <i>0,5</i> |
| <i>Trasferimenti da imprese</i> | <i>7.192</i> | <i>6.003</i> | <i>-1.190</i> | <i>-16,5</i> |
| <i>Trasferimenti da estero</i> | <i>7.286</i> | <i>5.792</i> | <i>-1.494</i> | <i>-20,5</i> |
| Altri incassi correnti | 12.829 | 14.118 | 1.289 | 10,1 |
| Incassi in conto capitale | 3.013 | 1.040 | -1.973 | -65,5 |
| Trasferimenti da Amministrazioni Locali | 128 | 70 | -58 | -45,1 |
| Trasferimenti da Enti di Previdenza | 0 | 0 | 0 | 71,0 |
| Trasferimenti da altri soggetti | 179 | 14 | -165 | -92,0 |
| <i>Trasferimenti da famiglie</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-</i> |
| <i>Trasferimenti da imprese</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-</i> |
| <i>Trasferimenti da estero</i> | <i>179</i> | <i>14</i> | <i>-165</i> | <i>-92,1</i> |
| Altri incassi in conto capitale | 2.706 | 956 | -1.751 | -64,7 |
| Incassi partite finanziarie | 2.738 | 5.730 | 2.993 | 109,3 |
| Incassi finali | 288.600 | 290.326 | 1.726 | 0,6 |
| Pagamenti correnti | 300.176 | 302.011 | 1.835 | 0,6 |
| Personale in servizio | 58.998 | 59.836 | 839 | 1,4 |
| Acquisto di beni e servizi | 13.799 | 13.566 | -233 | -1,7 |
| Trasferimenti a Amministrazioni Locali | 72.988 | 72.150 | -838 | -1,1 |
| Trasferimenti a Enti di Previdenza | 65.914 | 65.038 | -876 | -1,3 |
| Trasferimenti a altri soggetti | 30.381 | 33.127 | 2.746 | 9,0 |
| <i>Trasferimenti a famiglie</i> | <i>10.909</i> | <i>12.077</i> | <i>1.168</i> | <i>10,7</i> |
| <i>Trasferimenti a imprese</i> | <i>7.926</i> | <i>8.269</i> | <i>343</i> | <i>4,3</i> |
| <i>Trasferimenti a estero</i> | <i>11.546</i> | <i>12.781</i> | <i>1.235</i> | <i>10,7</i> |
| Interessi passivi | 43.525 | 44.123 | 598 | 1,4 |
| Altri pagamenti correnti | 14.572 | 14.172 | -400 | -2,7 |
| Pagamenti in conto capitale | 11.871 | 13.233 | 1.362 | 11,5 |
| Investimenti fissi lordi | 3.348 | 3.795 | 447 | 13,4 |
| Trasferimenti a Amministrazioni Locali | 2.669 | 2.406 | -263 | -9,9 |
| Trasferimenti a Enti di Previdenza | 0 | 0 | 0 | - |
| Trasferimenti a altri soggetti | 5.490 | 6.909 | 1.420 | 25,9 |
| <i>Trasferimenti a famiglie</i> | <i>542</i> | <i>546</i> | <i>4</i> | <i>0,7</i> |
| <i>Trasferimenti a imprese</i> | <i>4.934</i> | <i>6.363</i> | <i>1.429</i> | <i>29,0</i> |
| <i>Trasferimenti a estero</i> | <i>13</i> | <i>0</i> | <i>-13</i> | <i>-</i> |
| Altri pagamenti in conto capitale | 365 | 123 | -242 | -66,3 |
| Pagamenti partite finanziarie | 6.871 | 15.363 | 8.492 | 123,6 |
| Pagamenti finali | 318.918 | 330.608 | 11.689 | 3,7 |
| Saldo | -30.318 | -40.281 | -9.963 | - |
| Saldo di parte corrente | -17.327 | -18.456 | -1.129 | - |
| Saldo primario | 13.207 | 3.842 | -9.365 | - |

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

Amministrazioni locali

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

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|---------------------------|-----------------|--------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Regioni | | | | |
| Saldo di cassa | 161 | 621 | 460 | |
| Investimenti | 964 | 713 | -251 | -26,0 |
| Sanità | | | | |
| Saldo di cassa | -918 | -1.304 | -386 | |
| Investimenti | 1.011 | 919 | -92 | -9,1 |
| Enti locali | | | | |
| Saldo di cassa | 1.248 | 1.360 | 112 | |
| Investimenti | 6.100 | 5.965 | -135 | -2,2 |
| Università | | | | |
| Saldo di cassa | 34 | 48 | 14 | |
| Investimenti | 439 | 408 | -31 | -7,1 |

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 agosto 2017 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 agosto 2017. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 621 milioni, con un miglioramento di 460 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 1.829 milioni, costituiti da 170 milioni per rimborso prestiti obbligazionari, da 485 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti e da 1.174 milioni per rimborso anticipazioni di cassa. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario per 1.208 milioni, costituiti per 35 milioni da finanziamenti a medio e lungo termine e per 1.173 milioni da anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 713 milioni, con una diminuzione di 251 milioni rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 agosto 2017 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 agosto 2017 delle aziende sanitarie, delle aziende ospedaliere, delle aziende ospedaliero-universitarie, dei policlinici universitari, degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico pubblici e della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni. Dalla rilevazione SIOPE emerge un fabbisogno di cassa di 1.304

milioni, con un peggioramento di 386 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 8.985 milioni, di cui 8.850 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 10.289 milioni, di cui 10.133 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 919 milioni, con una diminuzione del 9,1 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 agosto 2017 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 agosto 2017 alla data di osservazione del 21 settembre 2017. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 1.360 milioni a fronte di una disponibilità di 1.248 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione 21 settembre 2017), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2016 pari a 975 milioni, sono stati pari a 8.119 milioni, di cui 326 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 6.461 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario (data di osservazione del 21 settembre 2017), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 agosto 2017 pari a 184 milioni, per 7.550 milioni, di cui 7.088 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 5.965 milioni, con una diminuzione del 2,2 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2016. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto agosto 2017 rappresentano, per le entrate, l'8,0 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, il 3,2 per cento dei pagamenti complessivi.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 31 agosto 2017, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 22 settembre 2017). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 48 milioni, con un miglioramento di circa 14 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2017 sono stati pari a 106 milioni, di cui 57 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 58 milioni, tutti per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 408 milioni, con un decremento di 7,1 per cento, rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2016 (439 milioni). Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto agosto 2017, rappresentano, per le entrate, il 7,0 per cento, delle riscossioni complessive e, per le spese, il 2,6 per cento dei pagamenti complessivi.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel periodo gennaio-agosto 2017 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 64.933 milioni, a fronte dei 66.056 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2016. Gli incassi contributivi rilevati a tutto agosto 2017 si sono attestati a 150.180 milioni, in crescita del 3,6 per cento rispetto al 2016 (+5.192 milioni). A tale risultato hanno contribuito in maniera sostanziale le entrate contributive dell'INPS, pari a 138.358 milioni, con un aumento del 3,2 per cento rispetto all'anno precedente (+4.292 milioni). Tale incremento ingloba anche il versamento della prima rata della definizione agevolata delle cartelle (cosiddetta "rottamazione"). Le riscossioni per premi INAIL si sono attestate a 6.285 milioni, segnando un incremento di 856 milioni rispetto ad agosto 2016. Le entrate degli Enti privatizzati risultano pari a 5.537 milioni, in aumento dello 0,8 per cento rispetto al corrispondente periodo del 2016. I pagamenti per prestazioni istituzionali sono risultati pari a 201.859 milioni, con una crescita di 2.410 milioni (1,2 per cento) rispetto all'anno precedente, quasi interamente riferibile all'incremento delle prestazioni erogate dall'INPS.

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

| Valori in milioni di euro | Valori assoluti | | Variazioni assolute | Variazioni percentuali |
|--|-----------------|---------|---------------------|------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| INPS | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 67.072 | 66.149 | -923 | -1,4 |
| Contributi | 134.066 | 138.358 | 4.292 | 3,2 |
| Prestazioni sociali | 191.442 | 193.817 | 2.375 | 1,2 |
| INAIL | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | -1.064 | -1.254 | -190 | 17,9 |
| Contributi | 5.429 | 6.285 | 856 | 15,8 |
| Prestazioni sociali | 3.802 | 3.741 | -61 | -1,6 |
| Altri enti di previdenza e assistenza | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 48 | 38 | -10 | -20,8 |
| Contributi | 5.493 | 5.537 | 44 | 0,8 |
| Prestazioni sociali | 4.205 | 4.301 | 96 | 2,3 |
| Totale Enti di previdenza | | | | |
| Trasferimenti da Settore statale | 66.056 | 64.933 | -1.123 | -1,7 |
| Contributi | 144.988 | 150.180 | 5.192 | 3,6 |
| Prestazioni sociali | 199.449 | 201.859 | 2.410 | 1,2 |

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

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

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

| | Millions € | | Absolute change | Percentage change |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Revenue cash flows | 52.104 | 60.455 | 8.351 | 16,0 |
| Taxes | 30.980 | 36.150 | 5.170 | 16,7 |
| Social contributions | 17.485 | 20.530 | 3.045 | 17,4 |
| Grants from international organizations | 1.528 | 1.183 | -345 | -22,6 |
| Grants from other general government units | 117 | 768 | 651 | 556,4 |
| Other receipts | 1.994 | 1.824 | -170 | -8,5 |
| Expense cash flows | 58.107 | 57.523 | -584 | -1,0 |
| Compensation of employees | 5.900 | 6.000 | 100 | 1,7 |
| Purchase of goods and services | 510 | 609 | 99 | 19,4 |
| Interest | 9.104 | 8.315 | -789 | -8,7 |
| Subsidies | 403 | 273 | -130 | -32,3 |
| Grants to international organizations | 1.330 | 1.219 | -111 | -8,3 |
| Grants to other general government units | 13.576 | 13.026 | -550 | -4,1 |
| Social benefits | 25.407 | 27.256 | 1.849 | 7,3 |
| Other payments | 1.878 | 825 | -1.053 | -56,1 |
| Net cash inflow from operating activities | -6.003 | 2.932 | 8.935 | -148,8 |
| Net Cash Outflow: Investments in NFAs | 196 | 214 | 18 | 9,2 |
| Purchase of Nonfinancial Assets | 196 | 214 | 18 | 9,2 |
| Fixed assets | 196 | 214 | 18 | 9,2 |
| Cash surplus/deficit | -6.199 | 2.718 | 8.917 | |
| 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 | -30.501 | -24.896 | | |
| <i>by instrument</i> | | | | |
| Currency and deposits | | | | |
| Securities other than shares | -29.465 | -23.060 | | |
| Loans | -1.036 | -1.836 | | |
| Shares and other equity | | | | |
| Insurance technical reserves | | | | |
| Financial derivatives | | | | |
| <i>by creditor</i> | | | | |
| Domestic | -30.501 | -24.896 | | |
| Foreign | 0 | 0 | | |
| Net cash inflow from financing activities | -30.501 | -24.896 | | |
| Net change in the stock of cash | -36.700 | -22.178 | | |
| Statistical discrepancy | 0 | 0 | | |
| <i>Memorandum item:</i> | | | | |
| <i>Total cash expenditure</i> | <i>58.303</i> | <i>57.737</i> | | |

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

| | Millions € | | Absolute change | Percentage change |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| Revenue cash flows | 413.913 | 418.984 | 5.071 | 1,2 |
| Taxes | 239.181 | 239.952 | 771 | 0,3 |
| Social contributions | 144.988 | 150.180 | 5.192 | 3,6 |
| Grants from international organizations | 7.283 | 5.791 | -1.492 | -20,5 |
| Grants from other general government units | 2.444 | 4.220 | 1.776 | 72,7 |
| Other receipts | 20.017 | 18.841 | -1.176 | -5,9 |
| Expense cash flows | 441.885 | 449.669 | 7.784 | 1,8 |
| Compensation of employees | 55.126 | 55.228 | 102 | 0,2 |
| Purchase of goods and services | 5.814 | 5.729 | -85 | -1,5 |
| Interest | 44.788 | 45.105 | 317 | 0,7 |
| Subsidies | 3.144 | 3.154 | 10 | 0,3 |
| Grants to international organizations | 10.602 | 11.673 | 1.071 | 10,1 |
| Grants to other general government units | 95.683 | 98.228 | 2.544 | 2,7 |
| Social benefits | 211.031 | 214.609 | 3.578 | 1,7 |
| Other payments | 15.697 | 15.943 | 246 | 1,6 |
| Net cash inflow from operating activities | -27.972 | -30.685 | -2.713 | 9,7 |
| Net Cash Outflow: Investments in NFAs | 1.968 | 1.963 | -5 | -0,3 |
| Purchase of Nonfinancial Assets | 1.968 | 1.963 | -5 | -0,3 |
| Fixed assets | 1.968 | 1.963 | -5 | -0,3 |
| Cash surplus/deficit | -29.940 | -32.648 | -2.708 | 9,0 |
| 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 | 60.866 | 52.430 | | |
| <i>by instrument</i> | | | | |
| Currency and deposits | | | | |
| Securities other than shares | 66.529 | 49.746 | | |
| Loans | -5.663 | 2.684 | | |
| Shares and other equity | | | | |
| Insurance technical reserves | | | | |
| Financial derivatives | | | | |
| <i>by creditor</i> | | | | |
| Domestic | 61.817 | 55.366 | | |
| Foreign | -951 | -2.936 | | |
| Net cash inflow from financing activities | 60.866 | 52.430 | | |
| Net change in the stock of cash | 30.926 | 19.782 | | |
| Statistical discrepancy | 0 | 0 | | |
| <i>Memorandum item:</i> | | | | |
| <i>Total cash expenditure</i> | <i>443.853</i> | <i>451.632</i> | | |

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

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

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

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

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

Nota metodologica

La presente Nota metodologica descrive il documento seguendone la struttura:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

