



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

09/2018

10/2018

11/2018

12/2018





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

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

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

Roma, 9 novembre 2018

INDICE

Premessa.....	i
Sintesi	I
Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari.....	1
Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza.....	7
Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali	7
Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	10
Amministrazioni locali	10
Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	12
Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale	13
Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale	15
Nota metodologica.....	17

INDICE DELLE TABELLE

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

INDICE DELLE FIGURE

Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Settembre 2018 - Settembre 2017 (dati cumulati in milioni di euro)	8
Grafico 2: Fabbisogno del settore statale (dati cumulati; milioni di euro)	16
Grafico 3: Fabbisogno del settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)	16

Premessa

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

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

Al fine di offrire elementi utili all'analisi della gestione della liquidità e della politica di emissioni del debito, in continuità con le precedenti pubblicazioni, la prima sezione del Rapporto riporta le informazioni relative al conto consolidato di cassa del Settore statale. Sempre con riferimento al Settore statale, nella quarta sezione si pubblica la serie storica aggiornata dei fabbisogni mensili, che incorpora le revisioni apportate ai dati mensili dell'anno precedente. Si segnala, peraltro, che nella pubblicazione del Conto Riassuntivo del Tesoro è riportata un'apposita tabella che raccorda i flussi di cassa del bilancio dello Stato e della tesoreria statale con il saldo di cassa del Settore statale riportato nella presente pubblicazione.

Per migliorare la fruizione del documento, dal Rapporto di gennaio 2018, sono stati inseriti dei grafici riguardanti l'evoluzione di alcuni dei principali indicatori dei conti pubblici: il saldo di cassa del Settore statale ed i più significativi aggregati del conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali.

Per le informazioni circa la struttura del Rapporto, il contenuto delle diverse tabelle e grafici, la metodologia seguita nella costruzione dei conti si rimanda alla Nota metodologica.

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

Sintesi

Nei primi nove mesi del 2018 il saldo di cassa del Settore statale ha fatto registrare un fabbisogno pari a 49,5 miliardi, inferiore di 7,7 miliardi rispetto a quello dello stesso periodo del 2017. Alla determinazione del saldo hanno contribuito l'aumento di 4,5 miliardi degli incassi e la diminuzione di 3,2 miliardi dei pagamenti.

Al netto delle partite finanziarie il fabbisogno migliora di 0,5 miliardi per effetto dell'incremento di 5 miliardi degli incassi e di 4,5 miliardi dei pagamenti.

Sull'andamento del saldo di cassa hanno influito alcuni fattori straordinari come i maggiori versamenti rispetto allo scorso anno degli utili dalla Banca d'Italia (1,2 miliardi); l'incremento della spesa per il personale in servizio dovuto ai rinnovi contrattuali di alcuni comparti della pubblica amministrazione; lo slittamento ai sensi della legge di bilancio 2018, da maggio a novembre, della scadenza di versamento dell'acconto dell'imposta sulle assicurazioni (che aveva generato introiti per 1,2 miliardi nel mese di maggio 2017); erogazioni relative all'operazione per la tutela del risparmio nel settore creditizio effettuate nel 2017 (8,6 miliardi); l'incasso di 1,9 miliardi a settembre 2017 dei proventi della proroga dei diritti d'uso delle frequenze 900 e 1800 Megahertz; il ritardato pagamento della remunerazione del conto di tesoreria statale intestato a Cassa Depositi e Prestiti (oltre 1,3 miliardi nel 2017); il posticipo dei termini dei versamenti rateali delle imposte autoliquidate dai titolari di partita IVA.

Gli incassi finali a tutto il mese di settembre costituiscono il 65,6 per cento di quelli previsti per l'intero 2018; tale percentuale di realizzato è stata registrata anche nello stesso periodo del 2017 rispetto al risultato di consuntivo dell'anno. Gli analoghi indicatori relativi ai pagamenti finali risultano, rispettivamente, pari al 69,4 per cento per il 2018 e 70,2 per cento per il 2017.

La previsione del conto del settore statale dell'anno 2018 riportata nel Rapporto è stata elaborata coerentemente con il saldo tendenziale pubblicato nella Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza 2018.

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

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
FORMAZIONE				
Incassi totali	24.377	23.133	-1.244	-5,1
Pagamenti totali	40.101	42.597	2.496	6,2
<i>di cui: Interessi passivi</i>	11.639	12.271	632	5,4
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-15.724	-19.464	-3.740	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-4.085	-7.193	-3.108	-
Partite Finanziarie	-239	-478	-239	-
<i>Incassi</i>	14	8	-6	-42,9
<i>Pagamenti</i>	253	486	233	92,1
Incassi finali	24.391	23.141	-1.250	-5,1
Pagamenti finali	40.354	43.083	2.729	6,8
Saldo Settore Statale	-15.963	-19.942	-3.979	-
Saldo primario	-4.324	-7.671	-3.347	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	-750	150		
Emissioni nette di titoli e prestiti	3.000	5.553		
Variazione delle disponibilità liquide	11.314	15.448		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	2.399	-1.209		
Totale Copertura	15.963	19.942		

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
FORMAZIONE				
Incassi totali	293.480	298.572	5.093	1,7
Pagamenti totali	341.870	346.414	4.545	1,3
<i>di cui: Interessi passivi</i>	56.744	54.008	-2.736	-4,8
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-48.390	-47.842	548	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	8.354	6.166	-2.188	-
Partite Finanziarie	-8.835	-1.697	7.138	-
<i>Incassi</i>	1.369	784	-585	-42,7
<i>Pagamenti</i>	10.204	2.481	-7.723	-75,7
Incassi finali	294.849	299.356	4.508	1,5
Pagamenti finali	352.074	348.895	-3.178	-0,9
Saldo Settore Statale	-57.225	-49.539	7.686	-
Saldo primario	-481	4.469	4.950	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	8.078	6.262		
Emissioni nette di titoli e prestiti	46.715	60.179		
Variazione delle disponibilità liquide	-8.709	-19.756		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	11.141	2.854		
Totale Copertura	57.225	49.539		

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	22.492	23.106	614	2,7
Tributarie	20.357	20.641	284	1,4
<i>Imposte dirette</i>	<i>8.658</i>	<i>8.815</i>	<i>156</i>	<i>1,8</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>11.698</i>	<i>11.826</i>	<i>127</i>	<i>1,1</i>
Vendita di beni e servizi	120	141	21	17,5
Redditi da capitale	280	163	-117	-41,8
Risorse Proprie UE	381	395	14	3,7
Trasferimenti correnti	1.326	1.741	415	31,3
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>155</i>	<i>20</i>	<i>-135</i>	<i>-87,1</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>254</i>	<i>146</i>	<i>-108</i>	<i>-42,5</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>74</i>	<i>580</i>	<i>506</i>	<i>683,8</i>
<i>da UE</i>	<i>245</i>	<i>392</i>	<i>147</i>	<i>60,0</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>277</i>	<i>292</i>	<i>15</i>	<i>5,4</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>321</i>	<i>311</i>	<i>-10</i>	<i>-3,1</i>
Altri incassi correnti	28	25	-3	-
Incassi in conto capitale	1.885	27	-1.858	-98,6
Trasferimenti in conto capitale	0	0	0	0,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>
Altri incassi in conto capitale	1.885	27	-1.858	-
Incassi Totali	24.377	23.133	-1.244	-5,1
Pagamenti correnti	38.335	40.962	2.627	6,9
Personale in servizio	5.546	5.704	158	2,8
Acquisto di beni e servizi	784	535	-249	-31,8
Trasferimenti correnti	20.130	22.572	2.442	12,1
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>1.107</i>	<i>1.254</i>	<i>147</i>	<i>13,3</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>7.638</i>	<i>9.361</i>	<i>1.723</i>	<i>22,6</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>8.439</i>	<i>8.880</i>	<i>441</i>	<i>5,2</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>177</i>	<i>163</i>	<i>-14</i>	<i>-7,9</i>
<i>a Poste</i>	<i>44</i>	<i>26</i>	<i>-18</i>	<i>-40,9</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>121</i>	<i>137</i>	<i>16</i>	<i>13,2</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>12</i>	<i>0</i>	<i>-12</i>	<i>-100,0</i>
<i>a imprese</i>	<i>249</i>	<i>219</i>	<i>-30</i>	<i>-12,0</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>1.166</i>	<i>1.246</i>	<i>80</i>	<i>6,9</i>
<i>a UE</i>	<i>1.281</i>	<i>1.436</i>	<i>155</i>	<i>12,1</i>
<i>a estero</i>	<i>73</i>	<i>13</i>	<i>-60</i>	<i>-82,2</i>
Interessi passivi	11.639	12.271	632	5,4
Altri pagamenti correnti	236	-121	-357	-
Pagamenti in conto capitale	1.766	1.635	-131	-7,4
Investimenti fissi lordi	137	108	-29	-21,2
Trasferimenti in conto capitale	1.629	1.585	-44	-2,7
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>54</i>	<i>550</i>	<i>496</i>	<i>918,5</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>451</i>	<i>380</i>	<i>-71</i>	<i>-15,7</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>364</i>	<i>68</i>	<i>-296</i>	<i>-81,3</i>
<i>a Poste</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>364</i>	<i>68</i>	<i>-296</i>	<i>-81,3</i>
<i>a imprese</i>	<i>699</i>	<i>463</i>	<i>-236</i>	<i>-33,8</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>45</i>	<i>59</i>	<i>14</i>	<i>31,1</i>
<i>a estero</i>	<i>16</i>	<i>65</i>	<i>49</i>	<i>306,3</i>
Altri pagamenti in conto capitale	0	-58	-58	-
Pagamenti Totali	40.101	42.597	2.496	6,2
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-15.724	-19.464	-3.740	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	-4.085	-7.193	-3.108	-
Partite Finanziarie	-239	-478	-239	-
<i>Incassi</i>	<i>14</i>	<i>8</i>	<i>-6</i>	<i>-42,9</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>253</i>	<i>486</i>	<i>233</i>	<i>92,1</i>
Incassi Finali	24.391	23.141	-1.250	-5,1
Pagamenti Finali	40.354	43.083	2.729	6,8
Saldo Settore Statale	-15.963	-19.942	-3.979	-
Saldo primario	-4.324	-7.671	-3.347	-

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	290.588	295.729	5.142	1,8
Tributarie	260.309	261.383	1.075	0,4
<i>Imposte dirette</i>	<i>145.223</i>	<i>145.023</i>	<i>-200</i>	<i>-0,1</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>115.086</i>	<i>116.360</i>	<i>1.274</i>	<i>1,1</i>
Vendita di beni e servizi	1.702	2.175	473	27,8
Redditi da capitale	5.761	6.955	1.194	20,7
Risorse Proprie UE	3.400	3.528	128	3,8
Trasferimenti correnti	18.784	21.048	2.264	12,1
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>456</i>	<i>378</i>	<i>-78</i>	<i>-17,1</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>2.485</i>	<i>3.616</i>	<i>1.131</i>	<i>45,5</i>
<i>da Enti di Previdenza</i>	<i>1.695</i>	<i>2.338</i>	<i>643</i>	<i>37,9</i>
<i>da UE</i>	<i>6.335</i>	<i>6.685</i>	<i>350</i>	<i>5,5</i>
<i>da imprese e istituzioni private</i>	<i>2.962</i>	<i>3.045</i>	<i>83</i>	<i>2,8</i>
<i>da altri (famiglie)</i>	<i>4.851</i>	<i>4.986</i>	<i>135</i>	<i>2,8</i>
Altri incassi correnti	632	640	8	-
Incassi in conto capitale	2.892	2.843	-49	-1,7
Trasferimenti in conto capitale	67	646	579	864,2
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	<i>50</i>	<i>646</i>	<i>596</i>	<i>1.192,0</i>
<i>da Amministrazioni Locali</i>	<i>17</i>	<i>0</i>	<i>-17</i>	<i>-100,0</i>
Altri incassi in conto capitale	2.825	2.197	-628	-
Incassi Totali	293.480	298.572	5.093	1,7
Pagamenti correnti	328.622	332.076	3.455	1,1
Personale in servizio	60.800	64.980	4.180	6,9
Acquisto di beni e servizi	6.513	6.651	138	2,1
Trasferimenti correnti	195.930	198.513	2.583	1,3
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>11.255</i>	<i>11.982</i>	<i>727</i>	<i>6,5</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>79.313</i>	<i>82.058</i>	<i>2.745</i>	<i>3,5</i>
<i>a Enti di Previdenza</i>	<i>73.372</i>	<i>71.453</i>	<i>-1.919</i>	<i>-2,6</i>
<i>a società servizi pubblici</i>	<i>1.543</i>	<i>1.813</i>	<i>270</i>	<i>17,5</i>
<i>a Poste</i>	<i>175</i>	<i>201</i>	<i>26</i>	<i>14,9</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>1.241</i>	<i>1.508</i>	<i>267</i>	<i>21,5</i>
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	<i>127</i>	<i>104</i>	<i>-23</i>	<i>-18,1</i>
<i>a imprese</i>	<i>2.037</i>	<i>2.214</i>	<i>177</i>	<i>8,7</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>13.995</i>	<i>14.657</i>	<i>662</i>	<i>4,7</i>
<i>a UE</i>	<i>13.253</i>	<i>13.207</i>	<i>-46</i>	<i>-0,3</i>
<i>a estero</i>	<i>1.162</i>	<i>1.129</i>	<i>-33</i>	<i>-2,8</i>
Interessi passivi	56.744	54.008	-2.736	-4,8
Altri pagamenti correnti	8.635	7.924	-711	-
Pagamenti in conto capitale	13.248	14.338	1.090	8,2
Investimenti fissi lordi	2.100	2.498	398	19,0
Trasferimenti in conto capitale	11.086	11.896	810	7,3
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	<i>1.127</i>	<i>1.641</i>	<i>514</i>	<i>45,6</i>
<i>a Amministrazioni Locali</i>	<i>2.547</i>	<i>2.155</i>	<i>-392</i>	<i>-15,4</i>
<i>a società di pubblici servizi</i>	<i>1.679</i>	<i>1.913</i>	<i>234</i>	<i>13,9</i>
<i>a Poste</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>	<i>-100,0</i>
<i>a Ferrovie</i>	<i>1.678</i>	<i>1.913</i>	<i>235</i>	<i>14,0</i>
<i>a imprese</i>	<i>4.713</i>	<i>5.177</i>	<i>464</i>	<i>9,8</i>
<i>a Famiglie e ISP</i>	<i>591</i>	<i>700</i>	<i>109</i>	<i>18,4</i>
<i>a estero</i>	<i>429</i>	<i>310</i>	<i>-119</i>	<i>-27,7</i>
Altri pagamenti in conto capitale	62	-56	-118	-
Pagamenti Totali	341.870	346.414	4.545	1,3
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-48.390	-47.842	548	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	8.354	6.166	-2.188	-
Partite Finanziarie	-8.835	-1.697	7.138	-
<i>Incassi</i>	<i>1.369</i>	<i>784</i>	<i>-585</i>	<i>-42,7</i>
<i>Pagamenti</i>	<i>10.204</i>	<i>2.481</i>	<i>-7.723</i>	<i>-75,7</i>
Incassi Finali	294.849	299.356	4.508	1,5
Pagamenti Finali	352.074	348.895	-3.178	-0,9
Saldo Settore Statale	-57.225	-49.539	7.686	-
Saldo primario	-481	4.469	4.950	-

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

Valori in milioni di euro	2017			2018		
	Consuntivo	Settembre	% realizzato	Previsione ²	Settembre	% realizzato
Incassi correnti	443.049	290.588	65,6	450.062	295.729	65,7
Tributarie	389.736	260.309	66,8	393.533	261.383	66,4
<i>Imposte dirette</i>	210.957	145.223	68,8	208.857	145.023	69,4
<i>Imposte indirette</i>	178.779	115.086	64,4	184.676	116.360	63,0
Vendita di beni e servizi	2.359	1.702	72,1	2.700	2.175	80,6
Redditi da capitale	6.751	5.761	85,3	7.998	6.955	87,0
Risorse Proprie UE	4.335	3.400	78,4	4.641	3.528	76,0
Trasferimenti correnti	38.952	18.784	48,2	40.393	21.048	52,1
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	291	456	156,7	430	378	87,9
<i>da Amministrazioni Locali</i>	7.399	2.485	33,6	8.604	3.616	42,0
<i>da Enti di Previdenza</i>	4.654	1.695	36,4	4.150	2.338	56,3
<i>da UE</i>	8.271	6.335	76,6	7.492	6.685	89,2
<i>da imprese e istituzioni private</i>	4.171	2.962	71,0	3.920	3.045	77,7
<i>da altri (famiglie)</i>	14.166	4.851	34,2	15.797	4.986	31,6
Altri incassi correnti	916	632	69,0	797	640	80,3
Incassi in conto capitale	4.047	2.892	71,5	5.445	2.843	52,2
Trasferimenti in conto capitale	347	67	19,3	1.643	646	39,3
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	130	50	38,5	1.443	646	44,8
<i>da Amministrazioni Locali</i>	217	17	7,8	200	0	0,0
Altri incassi in conto capitale	3.700	2.825	76,4	3.802	2.197	57,8
Incassi Totali	447.096	293.480	65,6	455.507	298.572	65,5
Pagamenti correnti	466.606	328.622	70,4	475.591	332.076	69,8
Personale in servizio	86.984	60.800	69,9	93.092	64.980	69,8
Acquisto di beni e servizi	13.122	6.513	49,6	15.842	6.651	42,0
Trasferimenti correnti	274.836	195.930	71,3	273.245	198.513	72,7
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	14.799	11.255	76,1	8.443	11.982	141,9
<i>a Amministrazioni Locali</i>	105.840	79.313	74,9	111.066	82.058	73,9
<i>a Enti di Previdenza</i>	112.727	73.372	65,1	110.213	71.453	64,8
<i>a società servizi pubblici</i>	2.314	1.543	66,7	2.674	1.813	67,8
<i>a Poste</i>	433	175	40,4	445	201	45,2
<i>a Ferrovie</i>	1.738	1.241	71,4	2.052	1.508	73,5
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	143	127	88,8	177	104	58,7
<i>a imprese</i>	3.997	2.037	51,0	4.442	2.214	49,8
<i>a Famiglie e ISP</i>	17.954	13.995	77,9	18.333	14.657	79,9
<i>a UE</i>	15.551	13.253	85,2	16.450	13.207	80,3
<i>a estero</i>	1.654	1.162	70,3	1.624	1.129	69,5
Interessi passivi	69.899	56.744	81,2	70.439	54.008	76,7
Altri pagamenti correnti	21.765	8.635	39,7	22.974	7.924	34,5
Pagamenti in conto capitale	20.768	13.248	63,8	24.555	14.338	58,4
Investimenti fissi lordi	3.754	2.100	55,9	3.887	2.498	64,3
Trasferimenti in conto capitale	17.771	11.086	62,4	20.661	11.896	57,6
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	1.742	1.127	64,7	2.552	1.641	64,3
<i>a Amministrazioni Locali</i>	4.880	2.547	52,2	6.316	2.155	34,1
<i>a società di pubblici servizi</i>	3.248	1.679	51,7	3.165	1.913	60,4
<i>a Poste</i>	1	1	100,0	0	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	3.247	1.678	51,7	3.165	1.913	60,4
<i>a imprese</i>	6.923	4.713	68,1	7.237	5.177	71,5
<i>a Famiglie e ISP</i>	517	591	114,3	612	700	114,4
<i>a estero</i>	461	429	93,1	778	310	39,8
Altri pagamenti in conto capitale	-757	62	-8,2	6	-56	-863,4
Pagamenti Totali	487.374	341.870	70,1	500.146	346.414	69,3
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-40.278	-48.390	120,1	- 44.639	-47.842	107,2
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	29.621	8.354	28,2	25.800	6.166	23,9
Partite Finanziarie	-11.881	-8.835	74,4	- 1.771	-1.697	95,8
<i>Incassi</i>	2.226	1.369	61,5	1.130	784	69,4
<i>Pagamenti</i>	14.107	10.204	72,3	2.901	2.481	85,5
Incassi Finali	449.322	294.849	65,6	456.637	299.356	65,6
Pagamenti Finali	501.481	352.074	70,2	503.046	348.895	69,4
Saldo Settore Statale	-52.159	-57.225	109,7	- 46.410	-49.539	106,7
Saldo primario	17.740	-481	-2,7	24.029	4.469	18,6

² Previsione tendenziale sottostante la Nota di aggiornamento del Documento di Economia e Finanza 2018.

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	447	405	-42	-9,4
IRES	1.318	1.111	-207	-15,7
IRPEF	12.470	12.797	327	2,6
Altre dirette	636	559	-77	-12,1
Totale Imposte dirette	14.871	14.874	3	0,0
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	70	55	-15	-21,4
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	451	425	-26	-5,8
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	197	171	-26	-13,2
Imposta sulle successioni e donazioni	39	41	2	5,1
IVA	7.237	7.444	207	2,9
Imposta sul consumo dei tabacchi	957	942	-15	-1,6
Tasse e imposte ipotecarie	66	72	6	9,1
Registro	197	200	3	1,5
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	2.116	2.104	-12	-0,6
Bollo	723	725	2	0,3
Altre indirette	1.065	864	-201	-18,9
Totale Imposte indirette	13.116	13.042	-74	-0,6
Totale tributarie	27.987	27.916	-71	-0,3

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
IMPOSTE DIRETTE				
Sostitutiva redditi nonché ritenute su interessi e altri redditi di capitale	6.383	6.449	65	1,0
IRES	18.546	16.777	-1.769	-9,5
IRPEF	128.774	130.549	1.776	1,4
Altre dirette	13.090	13.414	324	2,5
Totale Imposte dirette	166.793	167.190	397	0,2
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	698	638	-60	-8,6
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	5.536	5.634	99	1,8
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	1.673	1.734	61	3,6
Imposta sulle successioni e donazioni	494	582	88	17,7
IVA	86.328	88.106	1.778	2,1
Imposta sul consumo dei tabacchi	7.526	7.527	1	0,0
Tasse e imposte ipotecarie	1.105	1.066	-39	-3,5
Registro	3.237	3.336	99	3,1
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	17.781	17.605	-175	-1,0
Bollo	4.798	5.289	491	10,2
Altre indirette	9.142	7.802	-1.341	-14,7
Totale Imposte indirette	138.317	139.318	1.001	0,7
Totale tributarie	305.110	306.508	1.398	0,5

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	27.987	27.916	-71	-0,3
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-6.213	-6.059	153	2,5
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-1.505	-1.905	-401	-26,6
Proventi speciali	45	50	5	11,1
Gestioni di tesoreria	42	639	597	1.421,4
Incassi tributari del Settore statale	20.357	20.641	284	1,4

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	305.110	306.508	1.398	0,5
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-21.570	-22.167	-597	-2,8
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-21.136	-23.164	-2.028	-9,6
Proventi speciali	728	738	10	1,4
Gestioni di tesoreria	-2.823	-532	2.291	81,2
Incassi tributari del Settore statale	260.309	261.383	1.075	0,4

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

Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali

Il saldo di cassa delle Amministrazioni centrali ha fatto registrare nei primi nove mesi del 2018 un fabbisogno pari a 47.813 milioni (nel 2017 era stato pari a 57.190 milioni). A tale dinamica hanno contribuito il saldo di parte corrente, migliorato di 1.753 milioni, quello di parte capitale, peggiorato di 605 milioni e il saldo delle operazioni di carattere finanziario migliorato di 8.230 milioni. Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, che passa da un disavanzo di 326 milioni nel 2017 a un avanzo di 6.253 milioni nel 2018.

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

per gli incassi

- entrate tributarie al netto dei rimborsi e delle compensazioni di imposta in leggero aumento rispetto allo stesso periodo del 2017 (+247 milioni); in particolare l'aumento delle imposte indirette è stato in parte compensato dalla riduzione delle dirette. L'andamento delle indirette è influenzato dal trend positivo delle riscossioni gestite dalla tesoreria statale per il tramite della delega unica (+2.291 milioni), dai maggiori rimborsi e compensazioni (+2.028 milioni) e da una riduzione degli introiti della componente tariffaria A3 (-850 milioni);
- un aumento dei trasferimenti dalle imprese (+826 milioni) principalmente per le maggiori riscossioni delle componenti tariffarie diverse dalla tariffa A3 da parte degli operatori dei settori dell'elettricità, del gas e dell'acqua;
- un aumento degli altri incassi correnti (+1.353 milioni), dovuto a maggiori versamenti rispetto allo scorso anno degli utili della Banca d'Italia (+1.200 milioni circa);

per i pagamenti

- l'aumento dei trasferimenti correnti alle famiglie (+662 milioni) legato alle erogazioni del "reddito di inclusione" e del "bonus 80 euro";
- la crescita della spesa per il personale in servizio (+4.848 milioni) per effetto del rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro per il triennio 2016 –

2018 di alcuni comparti della pubblica amministrazione, che hanno ricevuto il nuovo assegno mensile e gli arretrati;

- l'aumento dei trasferimenti alle Amministrazioni locali (+2.140 milioni) e la riduzione di quelli agli Enti previdenziali (-2.011 milioni);
- la riduzione della spesa per interessi (-2.799 milioni) riconducibile sia alla componente degli interessi sui titoli di Stato, sia allo slittamento del pagamento della remunerazione del conto di tesoreria statale intestato a Cassa Depositi e Prestiti;
- il venir meno delle erogazioni al settore creditizio relative ai provvedimenti di tutela del risparmio (decreto-legge n. 93/2017) effettuate nel 2017 (circa 8.600 milioni) e il pagamento di 360 milioni in attuazione del Decreto Ministeriale del 20 dicembre 2017 relativo al sistema di garanzie bilaterali sugli strumenti finanziari derivati, introdotto dalla legge di stabilità per il 2015.

Grafico 1: Variazioni assolute degli incassi e dei pagamenti delle Amministrazioni centrali: Settembre 2018 - Settembre 2017 (dati cumulati in milioni di euro)

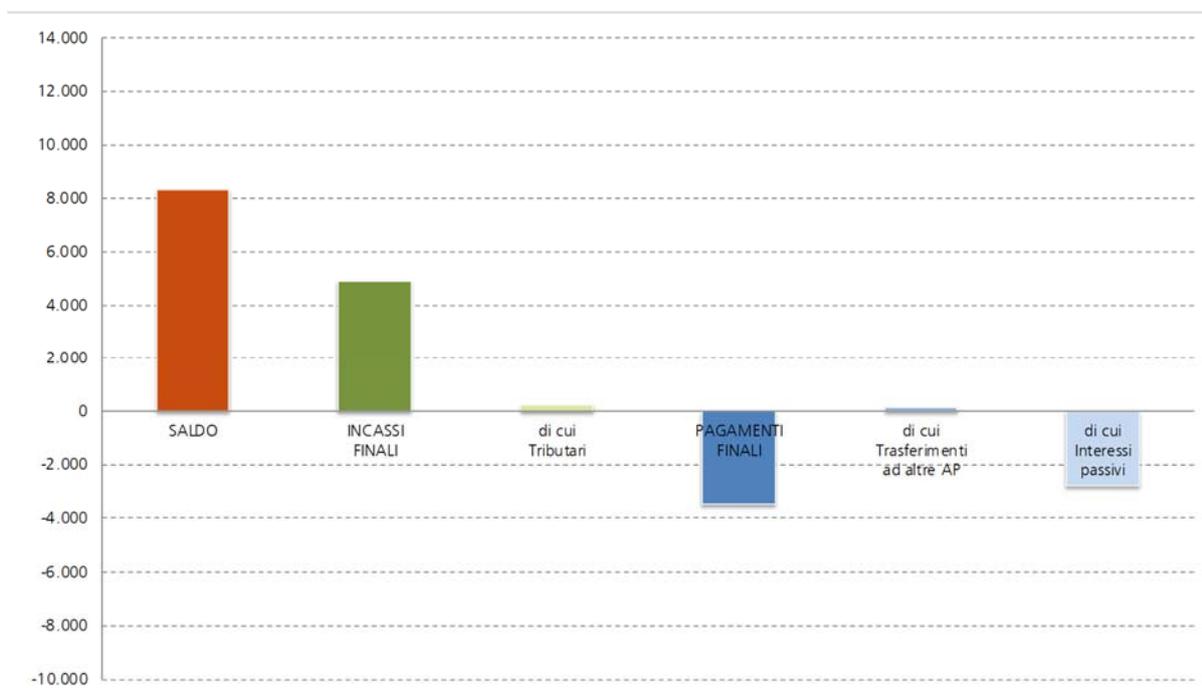


Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Settembre 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	309.359	314.066	4.707	1,5
Tributarie	270.506	270.753	247	0,1
<i>Imposte dirette</i>	<i>145.294</i>	<i>145.100</i>	<i>-193</i>	<i>-0,1</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>125.212</i>	<i>125.652</i>	<i>440</i>	<i>0,4</i>
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	2.691	3.847	1.157	43,0
Trasferimenti da Enti di Previdenza	1.698	2.338	640	37,7
Trasferimenti da altri soggetti	17.734	19.045	1.310	7,4
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>4.851</i>	<i>4.986</i>	<i>135</i>	<i>2,8</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>6.547</i>	<i>7.372</i>	<i>826</i>	<i>12,6</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>6.336</i>	<i>6.686</i>	<i>350</i>	<i>5,5</i>
Altri incassi correnti	16.730	18.083	1.353	8,1
Incassi in conto capitale	2.990	2.474	-516	-17,3
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	71	139	68	95,3
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	374,8
Trasferimenti da altri soggetti	14	1	-14	-96,3
<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>14</i>	<i>0</i>	<i>-14</i>	<i>-</i>
Altri incassi in conto capitale	2.904	2.334	-571	-19,6
Incassi partite finanziarie	2.862	4.596	1.734	60,6
Incassi finali	315.211	321.135	5.925	1,9
Pagamenti correnti	345.256	348.210	2.954	0,9
Personale in servizio	65.460	70.308	4.848	7,4
Acquisto di beni e servizi	16.703	16.354	-349	-2,1
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	79.897	82.390	2.493	3,1
Trasferimenti a Enti di Previdenza	73.510	71.499	-2.011	-2,7
Trasferimenti a altri soggetti	38.276	39.770	1.494	3,9
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>13.995</i>	<i>14.657</i>	<i>662</i>	<i>4,7</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>9.839</i>	<i>10.767</i>	<i>929</i>	<i>9,4</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>14.442</i>	<i>14.345</i>	<i>-97</i>	<i>-0,7</i>
Interessi passivi	56.865	54.066	-2.799	-4,9
Altri pagamenti correnti	14.544	13.823	-721	-5,0
Pagamenti in conto capitale	14.465	14.554	89	0,6
Investimenti fissi lordi	3.909	3.816	-94	-2,4
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	2.909	2.556	-353	-12,1
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	7.466	8.136	669	9,0
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>591</i>	<i>700</i>	<i>109</i>	<i>18,4</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>6.446</i>	<i>7.126</i>	<i>680</i>	<i>10,6</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>430</i>	<i>310</i>	<i>-120</i>	<i>-27,8</i>
Altri pagamenti in conto capitale	180	46	-133	-74,3
Pagamenti partite finanziarie	12.681	6.185	-6.496	-51,2
Pagamenti finali	372.401	368.948	-3.453	-0,9
Saldo	-57.190	-47.813	9.377	-
<i>Saldo di parte corrente</i>	<i>-35.896</i>	<i>-34.143</i>	<i>1.753</i>	<i>-</i>
<i>Saldo primario</i>	<i>-326</i>	<i>6.253</i>	<i>6.578</i>	<i>-</i>

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

Amministrazioni locali

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

Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Settembre 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Regioni				
Saldo di cassa	1.579	418	-1.161	
Investimenti	840	826	-14	-1,7
Sanità				
Saldo di cassa	-972	7	979	
Investimenti	1.047	1.040	-7	-0,7
Enti locali				
Saldo di cassa	1.139	1.709	570	
Investimenti	6.756	6.370	-386	-5,7
Università				
Saldo di cassa	45	43	-2	
Investimenti	453	504	51	11,3

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2018 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2018. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 418 milioni, con un peggioramento di 1.161 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 680 milioni, costituiti da 183 milioni per rimborso prestiti obbligazionari, da 451 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine e altri finanziamenti e da 46 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 262 milioni, costituiti per 215 milioni da finanziamenti a medio e lungo termine e per 47 milioni da anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 826 milioni, con una diminuzione di 14 milioni rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2018 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2018 delle aziende sanitarie, delle aziende ospedaliere, delle aziende ospedaliero-universitarie, dei policlinici universitari, degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico pubblici e della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 7 milioni, con un miglioramento di 979 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 8.023 milioni, di cui 7.928 milioni costituiti dalla restituzione delle

anticipazioni di cassa. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto delle disponibilità, sono stati operati incassi dal sistema bancario per 8.016 milioni, di cui 7.987 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 1.040 milioni, con una diminuzione dello 0,7 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 30 settembre 2018 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 30 settembre 2018 alla data di osservazione del 31 ottobre 2018. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 1.709 milioni a fronte di una disponibilità di 1.139 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione del 31 ottobre 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2017 pari a 1.419 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, sono stati pari a 7.572 milioni, di cui 355 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 5.898 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 31 ottobre 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 30 settembre 2018, pari a 332 milioni, e tenuto conto delle informazioni trasmesse dalla Cassa Depositi e Prestiti, per 6.950 milioni, di cui 6.455 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 6.370 milioni, con una diminuzione del 5,7 per cento rispetto ai dati rilevati nel corrispondente periodo dell'anno 2017. Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che a tutto settembre 2018 rappresentano, per le entrate, il 4,8 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, l'1,7 per cento dei pagamenti complessivi.

Università

Le rilevazioni sui dati di cassa, al 30 settembre 2018, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 24/10/2018). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di cassa di 43 milioni, con un peggioramento di circa 2 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2018 sono stati pari a 87 milioni, di cui 40 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 44 milioni, di cui 38 per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 504 milioni, con un incremento del 11,3 per cento, rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017 (453 milioni). Si segnala che i suddetti dati

risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto settembre 2018, rappresentano, per le entrate, il 6,4 per cento, delle riscossioni complessive e, per le spese, l'1,8 per cento dei pagamenti complessivi.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel mese di settembre 2018 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 71.453 milioni, a fronte dei 73.372 milioni registrati nell'anno precedente (-1.919 milioni).

Gli incassi contributivi realizzati nel mese di settembre 2018 si sono attestati a 170.724 milioni, in crescita del 3,8 per cento rispetto allo stesso periodo del 2017 (+6.189 milioni). Le entrate contributive dell'INPS risultano pari a 157.698 milioni, in aumento del 3,9 per cento rispetto all'anno 2017 (+5.949 milioni). Gli incassi dell'INAIL nel mese di settembre risultano pari a 6.513 milioni, segnando un incremento di 101 milioni rispetto al 2017. Le entrate contributive degli Enti privatizzati risultano in aumento del 2,2 per cento rispetto all'anno precedente.

I pagamenti per prestazioni istituzionali, pari a 230.147 milioni, hanno registrato complessivamente una crescita dell'1,6 per cento, (+3.696 milioni), riferibile sostanzialmente alla dinamica delle prestazioni erogate dall'INPS.

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	74.270	72.720	-1.550	-2,1
Contributi	151.749	157.698	5.949	3,9
Prestazioni sociali	217.674	221.260	3.586	1,6
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	-944	-1.327	-383	40,6
Contributi	6.412	6.513	101	1,6
Prestazioni sociali	3.988	3.818	-170	-4,3
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	46	60	14	30,4
Contributi	6.374	6.513	139	2,2
Prestazioni sociali	4.789	5.069	280	5,8
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	73.372	71.453	-1.919	-2,6
Contributi	164.535	170.724	6.189	3,8
Prestazioni sociali	226.451	230.147	3.696	1,6

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

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

Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: September 2017-2018

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2017	2018		
Revenue cash flows	39.361	35.384	-3.977	-10,1
Taxes	20.357	17.165	-3.192	-15,7
Social contributions	14.985	15.618	633	4,2
Grants from international organizations	245	392	147	60,0
Grants from other general government units	483	746	263	54,5
Other receipts	3.292	1.463	-1.829	-55,6
Expense cash flows	54.948	54.740	-208	-0,4
Compensation of employees	5.572	5.739	167	3,0
Purchase of goods and services	784	535	-249	-31,8
Interest	11.639	12.380	741	6,4
Subsidies	426	382	-44	-10,3
Grants to international organizations	1.281	1.436	155	12,1
Grants to other general government units	7.407	8.944	1.537	20,8
Social benefits	26.406	27.212	806	3,1
Other payments	1.433	-1.888	-3.321	-231,8
Net cash inflow from operating activities	-15.587	-19.356	-3.769	24,2
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	137	108	-29	-21,2
Purchase of Nonfinancial Assets	137	108	-29	-21,2
Fixed assets	137	108	-29	-21,2
Cash surplus/deficit	-15.724	-19.464	-3.740	23,8
Net acquisition of financial assets other than cash	0	0		
<i>by instrument</i>				
Securities other than shares				
Loans				
Shares and other equity	0	0		
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by debtor</i>				
Domestic				
Foreign				
Monetary gold and SDRs				
Net incurrence of liabilities	4.388	4.022		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	1.972	5.105		
Loans	2.416	-1.083		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	4.702	4.211		
Foreign	-314	-189		
Net cash inflow from financing activities	4.388	4.022		
Net change in the stock of cash	-11.336	-15.442		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>55.085</i>	<i>54.848</i>		

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

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2017	2018		
Revenue cash flows	458.015	469.296	11.281	2,5
Taxes	260.309	261.383	1.074	0,4
Social contributions	164.535	170.724	6.189	3,8
Grants from international organizations	6.335	6.685	350	5,5
Grants from other general government units	4.703	6.978	2.275	48,4
Other receipts	22.133	23.526	1.393	6,3
Expense cash flows	504.305	514.640	10.335	
Compensation of employees	60.800	64.980	4.180	6,9
Purchase of goods and services	6.513	6.651	138	2,1
Interest	56.744	54.008	-2.736	-4,8
Subsidies	3.580	4.027	447	12,5
Grants to international organizations	13.253	13.207	-46	-0,3
Grants to other general government units	105.698	109.866	4.168	3,9
Social benefits	240.446	244.804	4.358	1,8
Other payments	17.271	17.097	-174	-1,0
Net cash inflow from operating activities	-46.290	-45.344	946	-
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	2.100	2.498	398	-
Purchase of Nonfinancial Assets	2.100	2.498	398	-
Fixed assets	2.100	2.498	398	19,0
Cash surplus/deficit	-48.390	-47.842	548	-
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	56.836	67.674		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	51.718	63.177		
Loans	5.118	4.497		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	60.086	70.377		
Foreign	-3.250	-2.703		
Net cash inflow from financing activities	56.836	67.674		
Net change in the stock of cash	8.446	19.832		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>506.405</i>	<i>517.138</i>		

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

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

	2014	2015	2016	2017	2018
Gennaio	-604	3.246	4.523	2.045	525
Febbraio	-12.788	-7.171	-9.980	-8.225	-6.377
Marzo	-19.036	-19.491	-20.922	-23.046	-21.118
Aprile	-10.046	-6.182	-8.246	-5.194	-3.090
Maggio	-6.524	-4.384	-1.705	-7.568	-7.943
Giugno	7.465	12.086	8.654	-9.450	-3.305
Luglio	-1.659	-2.412	4.252	11.287	10.505
Agosto	-7.541	-7.819	-6.782	-1.111	1.206
Settembre	-18.065	-17.461	-15.581	-15.963	-19.942
Ottobre	-8.585	-6.352	-3.807	-5.075	
Novembre	-4.897	-6.520	-6.988	-5.801	
Dicembre	6.526	3.557	9.603	15.942	

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

	2014	2015	2016	2017	2018
Gennaio	-604	3.246	4.523	2.045	525
Febbraio	-13.392	-3.925	-5.457	-6.180	-5.852
Marzo	-32.428	-23.416	-26.379	-29.226	-26.970
Aprile	-42.474	-29.598	-34.625	-34.420	-30.060
Maggio	-48.998	-33.982	-36.330	-41.988	-38.003
Giugno	-41.533	-21.896	-27.676	-51.438	-41.308
Luglio	-43.192	-24.308	-23.424	-40.151	-30.803
Agosto	-50.733	-32.127	-30.206	-41.262	-29.597
Settembre	-68.798	-49.588	-45.787	-57.225	-49.539
Ottobre	-77.383	-55.940	-49.594	-62.300	
Novembre	-82.280	-62.460	-56.582	-68.101	
Dicembre	-75.754	-58.903	-46.979	-52.159	

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

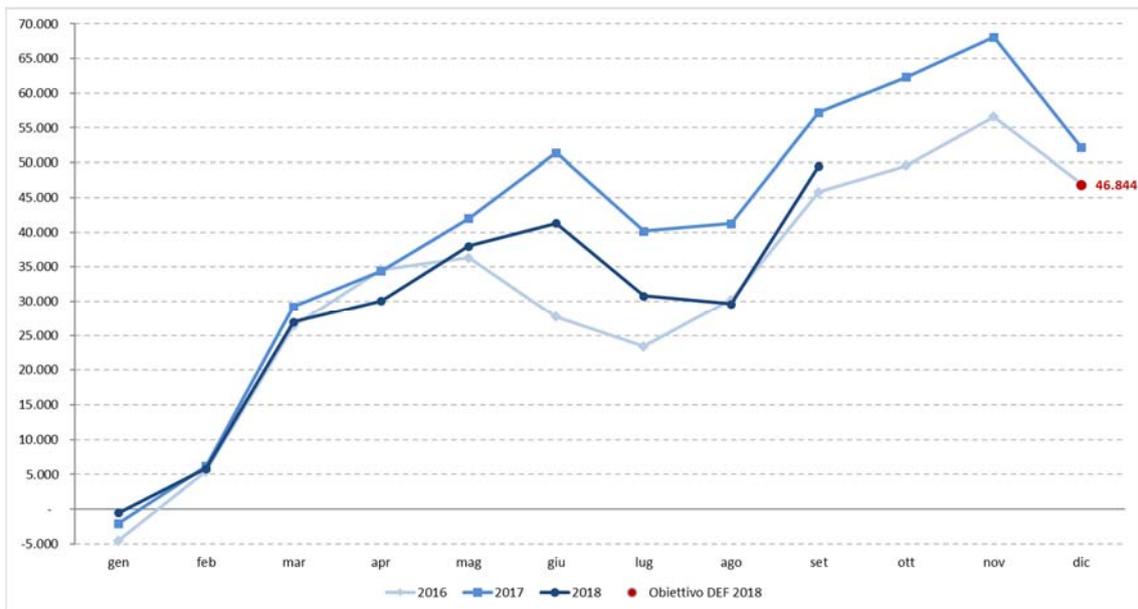
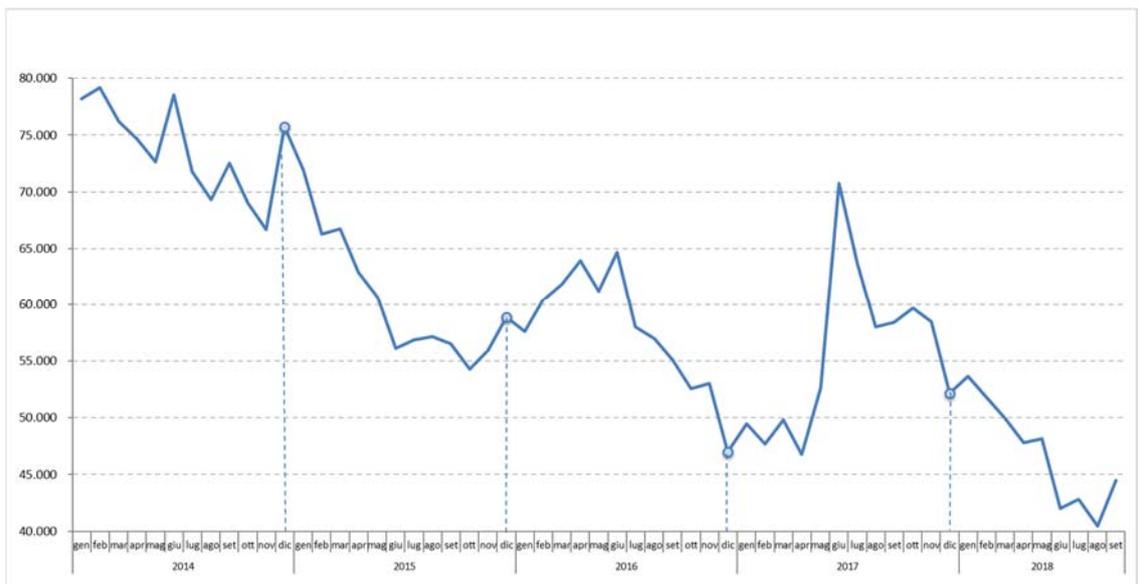


Grafico 3: Fabbisogno del settore statale (dati cumulati a 12 mesi; milioni di euro)



Nota metodologica

La presente Nota metodologica descrive il documento seguendone la struttura.

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

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

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

Il settore delle Amministrazioni pubbliche (Settore S13) è l'aggregato di riferimento degli indicatori (indebitamento netto e debito pubblico) utilizzati per monitorare le finanze pubbliche. Raggruppa le unità istituzionali le cui funzioni principali consistono nella produzione per la collettività dei servizi non destinabili alla vendita e nella redistribuzione del reddito e della ricchezza del Paese. Il settore delle Amministrazioni pubbliche (PA) si articola in tre sotto-settori: Amministrazioni centrali, Amministrazioni locali e Enti di previdenza. L'elenco delle unità istituzionali che vi appartengono è stabilito dall'Istituto Nazionale di Statistica, secondo criteri economico-statistici e indipendentemente dal regime giuridico, sulla base del Sistema Europeo dei Conti (Sec 2010, definito dal Regolamento UE n. 549/2013) e delle interpretazioni del SEC stesso fornite nel *Manual on Government Deficit and Debt* pubblicato da Eurostat³. 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 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.

³ 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.

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

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

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

Con formazione si intende l'insieme delle transazioni relative all'attività istituzionale di un operatore (convenzionalmente definite "sopra la linea"). Nel caso del conto di cassa del Settore statale, le transazioni prese in considerazione riguardano sia operazioni di natura economica, sia operazioni di aumento e riduzione di attività finanziarie (cosiddette "partite finanziarie attive"). Le partite finanziarie sono costituite principalmente da introiti derivanti dalla vendita di quote di capitale di società partecipate, dalla riscossione di crediti e di quote di ammortamento di mutui concessi a pubbliche amministrazioni, da pagamenti per apporti al capitale di società partecipate e per erogazioni di prestiti a pubbliche amministrazioni. Il saldo di queste transazioni si dice elaborato "dal lato della formazione". Nella tabella sono esposti il saldo complessivo ed il saldo primario⁵ 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 finanziamento⁶.

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

Esponde il conto consolidato di cassa del Settore statale (CCSS), elaborato al netto di alcune poste correttive e compensative degli incassi (ad esempio dietimi di interessi) e dei pagamenti (ad esempio rimborsi e compensazioni di imposta). Fornisce una dettagliata rappresentazione della formazione del saldo.

- **Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato**

Riporta le percentuali di realizzazione degli incassi e dei pagamenti del periodo di riferimento rispetto ai flussi dell'intero anno. In particolare pone a confronto il CCSS dell'anno t-1 e dell'anno in corso, assumendo come dati annuali di riferimento, rispettivamente, quelli del CCSS consuntivo dell'anno precedente e la previsione elaborata in occasione del più recente documento ufficiale di finanza pubblica.

⁵ 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.

⁶ Gli altri strumenti di finanziamento comprendono: la variazione delle giacenze sui conti correnti presso la tesoreria statale intestati a soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione; la variazione delle disponibilità liquide generata dalle operazioni nette sui mercati finanziari e dal Conto disponibilità del Tesoro per il servizio di tesoreria; altre operazioni di accensione di prestiti da parte dello Stato al netto dei rimborsi.

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

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

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

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

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

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

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

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

Il grafico 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 sotto-settore delle Amministrazioni centrali (AC) è un aggregato contabile che deriva dal consolidamento dei flussi di cassa di tutti gli organi amministrativi dello Stato e

degli altri Enti centrali, ossia Enti pubblici la cui competenza si estende alla totalità del territorio del Paese (esclusi gli Enti di previdenza e assistenza sociale).

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

Le fonti delle informazioni per le AC diverse da quelle appartenenti al perimetro del SS sono il SIOPE⁷ e le comunicazioni mensili inviate telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato⁸. Eventuali informazioni non disponibili alla data di rilevazione vengono provvisoriamente stimate.

La tabella espone il conto mostrando in dettaglio la composizione del saldo di cassa dal lato della formazione. Per una corretta rappresentazione del conto si consolidano i trasferimenti tra enti compresi nel sotto-settore, imponendo, in caso di disallineamento delle informazioni, una gerarchia in cui prevalgono come dato di consolidamento le somme registrate tra i trasferimenti in uscita rispetto a quelle contabilizzate tra i trasferimenti in entrata (ad es., i trasferimenti che il Settore statale destina alle altre AC prevalgono rispetto a quanto queste ultime indicano di aver ricevuto e lo stesso per quelli che le altre AC registrano tra i trasferimenti verso il Settore statale).

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

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

Le fonti delle informazioni sono il SIOPE e altre comunicazioni mensili inviate telematicamente dagli enti alla Ragioneria Generale dello Stato. Eventuali informazioni non disponibili alla data di rilevazione vengono provvisoriamente stimate.

La tabella riporta i dati cumulati degli investimenti e del saldo di cassa, con riferimento ai principali comparti (Regioni, Sanità, Enti locali, Università). Tali dati sono soggetti a revisione nei documenti ufficiali di finanza pubblica, quali la Relazione sul conto consolidato di cassa delle amministrazioni pubbliche (cd Trimestrale di cassa), il

⁷ 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.

⁸ Ai sensi della Determina n. 98925 del Ragioniere Generale dello Stato le Amministrazioni pubbliche indicate nell'allegato A della suddetta Determina sono tenute all'invio telematico dei dati di cassa mensili alla Ragioneria Generale dello Stato.

Documento di Economia e Finanza (DEF) e la Nota di aggiornamento del DEF, poiché al momento della pubblicazione della presente rilevazione mensile non sempre si conosce l'esatta natura economica di alcuni incassi e pagamenti.

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

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

Le fonti delle informazioni sono il SIOPE ed i flussi di cassa inviati alla Ragioneria generale dello Stato, mensilmente da INPS e INAIL e trimestralmente dagli Enti previdenziali privatizzati, i cui dati relativi ai mesi mancanti sono stimati.

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

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

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

- **Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash**

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

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

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

- **Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale**

La tabella riporta la serie storica aggiornata dei saldi di cassa mensili del SS, che incorpora le revisioni apportate ai dati mensili dell'anno precedente.

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

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

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

Il grafico illustra l'evoluzione mensile del saldo di cassa calcolato come somma dei valori mensili degli ultimi dodici mesi. Tale indicatore fornisce informazioni sul trend del saldo smussando gli effetti delle variazioni stagionali.

