



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

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

01/2018

02/2018

03/2018

04/2018





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

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

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

Roma, 30 maggio 2018

INDICE

Premessa.....	I
Sintesi	I
Sezione Prima – Conto del Settore statale e dettaglio degli incassi tributari.....	1
Sezione Seconda – Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali e indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti di previdenza.....	5
Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali	5
Indicazioni di comparto delle Amministrazioni locali e degli Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	8
Amministrazioni locali	8
Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale	10
Sezione Terza – I dati secondo la classificazione del Fondo Monetario Internazionale	11
Sezione Quarta – Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale	12
Nota metodologica.....	15

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1: Formazione e copertura del saldo del Settore statale: Gennaio 2017 - 2018.....	1
Tabella 2: Conto del Settore statale: Gennaio 2017 - 2018.....	2
Tabella 3: Confronto tra le percentuali di realizzato a tutto gennaio 2017 e 2018.....	3
Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio 2017 - 2018	4
Tabella 5: Raccordo tra gli incassi tributari del bilancio dello Stato e quelli del Settore statale: Gennaio 2017 - 2018	4
Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Gennaio 2017 e 2018	7
Tabella 7: Dati di cassa del comparto Amministrazioni locali a tutto Gennaio 2017 e 2018.....	8
Tabella 8: Dati di cassa del comparto Enti di previdenza a tutto Gennaio 2017 e 2018.....	10
Tabella 9: GFSM 2014 classification Statement of Sources and Uses of Cash: January 2017-2018.....	11
Tabella 10: Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati mensili.....	12
Tabella 10 (segue): Serie mensile dei saldi di cassa del Settore statale 2014-2018: dati cumulati.....	12

INDICE DELLE FIGURE

Grafico 1	6
Grafico 2	13
Grafico 3	13

Premessa

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

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

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

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

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

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

Sintesi

Il saldo di cassa del Settore statale ha fatto registrare a gennaio 2018 un avanzo pari a 0,5 miliardi, inferiore di 1,5 miliardi rispetto a quello del 2017 per la riduzione di 1,3 miliardi degli incassi e l'aumento di 0,2 miliardi dei pagamenti.

Al netto delle partite finanziarie, invece, il saldo peggiora di 0,7 miliardi conseguentemente alla riduzione di 1,0 miliardo degli incassi e di 0,3 miliardi dei pagamenti.

L'andamento del saldo di cassa è stato influenzato dalle erogazioni per i prestiti ad ALITALIA S.p.A. ed ILVA S.p.A (0,5 miliardi).

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

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

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
FORMAZIONE				
Incassi totali	33.592	32.622	-970	-2,9
Pagamenti totali	31.890	31.608	-282	-0,9
<i>di cui: Interessi passivi</i>	1.743	1.971	228	13,1
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	1.702	1.014	-688	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	3.445	2.985	-460	-
Partite Finanziarie	343	-489	-832	-
<i>Incassi</i>	455	61	-394	-86,6
<i>Pagamenti</i>	112	550	438	391,1
Incassi finali	34.047	32.683	-1.364	-4,0
Pagamenti finali	32.002	32.158	156	0,5
Saldo Settore Statale	2.045	525	-1.520	-
Saldo primario	3.788	2.496	-1.292	-
COPERTURA				
Emissioni nette BOT	7.212	6.300		
Emissioni nette di titoli e prestiti	24.165	13.536		
Variazione delle disponibilità liquide	-34.360	-25.208		
Altre forme di copertura, rettifiche ed integrazioni	937	4.847		
Totale Copertura	-2.045	-525		

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	33.536	32.599	-937	-2,8
Tributarie	28.991	27.993	-998	-3,4
<i>Imposte dirette</i>	22.702	22.397	-305	-1,3
<i>Imposte indirette</i>	6.289	5.596	-694	-11,0
Vendita di beni e servizi	127	225	98	77,2
Redditi da capitale	435	330	-105	-24,1
Risorse Proprie UE	366	373	7	1,9
Trasferimenti correnti	3.260	3.404	144	4,4
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	26	4	-22	-84,6
<i>da Amministrazioni Locali</i>	40	116	76	190,0
<i>da Enti di Previdenza</i>	335	444	109	32,5
<i>da UE</i>	2.205	2.244	39	1,8
<i>da imprese e istituzioni private</i>	278	287	9	3,2
<i>da altri (famiglie)</i>	376	309	-67	-17,8
Altri incassi correnti	357	274	-83	-
Incassi in conto capitale	56	23	-33	-58,9
Trasferimenti in conto capitale	17	0	-17	-100,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	0	0	0	0,0
<i>da Amministrazioni Locali</i>	17	0	-17	-100,0
Altri incassi in conto capitale	39	23	-16	-
Incassi Totali	33.592	32.622	-970	-2,9
Pagamenti correnti	31.373	30.731	-642	-2,0
Personale in servizio	8.258	8.302	44	0,5
Acquisto di beni e servizi	217	153	-64	-29,5
Trasferimenti correnti	20.297	19.119	-1.178	-5,8
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	780	868	88	11,3
<i>a Amministrazioni Locali</i>	9.196	8.144	-1.052	-11,4
<i>a Enti di Previdenza</i>	5.332	5.219	-113	-2,1
<i>a società servizi pubblici</i>	0	288	288	0,0
<i>a Poste</i>	0	0	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	0	288	288	0,0
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	0	0	0	0,0
<i>a imprese</i>	206	158	-48	-23,3
<i>a Famiglie e ISP</i>	1.183	1.614	431	36,4
<i>a UE</i>	3.355	2.552	-803	-23,9
<i>a estero</i>	245	276	31	12,7
Interessi passivi	1.743	1.971	228	13,1
Altri pagamenti correnti	858	1.186	328	-
Pagamenti in conto capitale	517	877	360	69,6
Investimenti fissi lordi	58	84	26	44,8
Trasferimenti in conto capitale	459	793	334	72,8
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	-2	-42	-40	-2.000,0
<i>a Amministrazioni Locali</i>	191	10	-181	-94,8
<i>a società di pubblici servizi</i>	0	3	3	0,0
<i>a Poste</i>	0	0	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	0	3	3	0,0
<i>a imprese</i>	208	707	499	239,9
<i>a Famiglie e ISP</i>	62	44	-18	-29,0
<i>a estero</i>	0	71	71	0,0
Altri pagamenti in conto capitale	0	0	0	-
Pagamenti Totali	31.890	31.608	-282	-0,9
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	1.702	1.014	-688	-
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	3.445	2.985	-460	-
Partite Finanziarie	343	-489	-832	-
<i>Incassi</i>	455	61	-394	-86,6
<i>Pagamenti</i>	112	550	438	391,1
Incassi Finali	34.047	32.683	-1.364	-4,0
Pagamenti Finali	32.002	32.158	156	0,5
Saldo Settore Statale	2.045	525	-1.520	-
Saldo primario	3.788	2.496	-1.292	-

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

Valori in milioni di euro	2017			2018		
	Consuntivo	Gennaio	% realizzato	Previsione ²	Gennaio	% realizzato
Incassi correnti	443.049	33.536	7,6	450.673	32.599	7,2
Tributarie	389.736	28.991	7,4	396.906	27.993	7,1
<i>Imposte dirette</i>	210.957	22.702	10,8	209.316	22.397	10,7
<i>Imposte indirette</i>	178.779	6.289	3,5	187.590	5.596	3,0
Vendita di beni e servizi	2.359	127	5,4	2.668	225	8,4
Redditi da capitale	6.751	435	6,4	5.090	330	6,5
Risorse Proprie UE	4.335	366	8,4	4.641	373	8,0
Trasferimenti correnti	38.952	3.260	8,4	40.571	3.404	8,4
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	291	26	8,9	472	4	0,8
<i>da Amministrazioni Locali</i>	7.399	40	0,5	8.607	116	1,3
<i>da Enti di Previdenza</i>	4.654	335	7,2	4.430	444	10,0
<i>da UE</i>	8.271	2.205	26,7	7.492	2.244	30,0
<i>da imprese e istituzioni private</i>	4.171	278	6,7	3.793	287	7,6
<i>da altri (famiglie)</i>	14.166	376	2,7	15.778	309	2,0
Altri incassi correnti	916	357	39,0	797	274	34,4
Incassi in conto capitale	4.047	56	1,4	5.445	23	0,4
Trasferimenti in conto capitale	347	17	4,9	1.643	0	0,0
<i>da Amministrazioni Centrali</i>	130	0	0,0	1.443	0	0,0
<i>da Amministrazioni Locali</i>	217	17	7,8	200	0	0,0
Altri incassi in conto capitale	3.700	39	1,1	3.802	23	0,6
Incassi Totali	447.096	33.592	7,5	456.118	32.622	7,2
Pagamenti correnti	466.606	31.373	6,7	475.508	30.731	6,5
Personale in servizio	86.984	8.258	9,5	93.192	8.302	8,9
Acquisto di beni e servizi	13.122	217	1,7	15.319	153	1,0
Trasferimenti correnti	274.836	20.297	7,4	274.977	19.119	7,0
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	14.799	780	5,3	8.296	868	10,5
<i>a Amministrazioni Locali</i>	105.840	9.196	8,7	110.857	8.144	7,3
<i>a Enti di Previdenza</i>	112.727	5.332	4,7	111.011	5.219	4,7
<i>a società servizi pubblici</i>	2.314	0	0,0	2.540	288	11,3
<i>a Poste</i>	433	0	0,0	370	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	1.738	0	0,0	1.992	288	14,5
<i>a altre società di servizi pubblici</i>	143	0	0,0	179	0	0,0
<i>a imprese</i>	3.997	206	5,2	5.109	158	3,1
<i>a Famiglie e ISP</i>	17.954	1.183	6,6	18.986	1.614	8,5
<i>a UE</i>	15.551	3.355	21,6	16.550	2.552	15,4
<i>a estero</i>	1.654	245	14,8	1.629	276	16,9
Interessi passivi	69.899	1.743	2,5	69.386	1.971	2,8
Altri pagamenti correnti	21.765	858	3,9	22.633	1.186	5,2
Pagamenti in conto capitale	20.768	517	2,5	24.620	877	3,6
Investimenti fissi lordi	3.754	58	1,5	4.285	84	2,0
Trasferimenti in conto capitale	17.771	459	2,6	20.328	793	3,9
<i>a Amministrazioni Centrali</i>	1.742	-2	-0,1	1.914	-42	-2,2
<i>a Amministrazioni Locali</i>	4.880	191	3,9	7.099	10	0,1
<i>a società di pubblici servizi</i>	3.248	0	0,0	3.148	3	0,1
<i>a Poste</i>	1	0	0,0	1	0	0,0
<i>a Ferrovie</i>	3.247	0	0,0	3.143	3	0,1
<i>a imprese</i>	6.923	208	3,0	6.680	707	10,6
<i>a Famiglie e ISP</i>	517	62	12,0	661	44	6,7
<i>a estero</i>	461	0	0,0	826	71	8,6
Altri pagamenti in conto capitale	-757	0	0,0	6	0	0,0
Pagamenti Totali	487.374	31.890	6,5	500.128	31.608	6,3
Saldo al netto delle Partite Finanziarie	-40.278	1.702		-44.009	1.014	
Saldo primario al netto delle Partite Finanziarie	29.621	3.445		25.377	2.985	
Partite Finanziarie	-11.881	343		-2.835	-489	
<i>Incassi</i>	2.226	455	20,4	1.070	61	5,7
<i>Pagamenti</i>	14.107	112	0,8	3.905	550	14,1
Incassi Finali	449.322	34.047	7,6	457.189	32.683	7,1
Pagamenti Finali	501.481	32.002	6,4	504.033	32.158	6,4
Saldo Settore Statale	-52.159	2.045		-46.844	525	
Saldo primario	17.740	3.788		22.542	2.496	

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

Tabella 4: Voci principali degli incassi tributari del bilancio dello Stato (al lordo di rimborsi e compensazioni): Gennaio 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	479	536	57	11,8
IRES	418	511	93	22,2
IRPEF	21.949	22.028	79	0,4
Altre dirette	904	623	-280	-31,0
Totale imposte dirette	23.749	23.698	-51	-0,2
IMPOSTE INDIRETTE				
Concessioni governative	42	34	-7	-17,7
Lotto, lotterie ed altre attività di gioco	483	717	234	48,5
Accisa sull'energia elettrica e addizionale	186	182	-4	-2,1
Imposta sulle successioni e donazioni	76	46	-30	-39,4
IVA	7.095	5.410	-1.685	-23,7
Imposta sul consumo dei tabacchi	812	780	-32	-3,9
Tasse e imposte ipotecarie	140	121	-19	-13,3
Registro	384	379	-5	-1,4
Accisa sui prodotti energetici, loro derivati e prodotti analoghi	1.100	1.028	-72	-6,6
Bollo	747	766	18	2,4
Altre indirette	360	370	10	2,8
Totale imposte indirette	11.424	9.833	-1.591	-13,9
Totale tributarie	35.173	33.531	-1.643	-4,7

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi tributari erariali del bilancio dello Stato	35.173	33.531	-1.642	-4,7
Restituzione e rimborsi (imposte dirette)	-1.047	-1.301	-254	24,3
Restituzione e rimborsi (imposte indirette)	-1.754	-1.933	-179	10,2
Proventi speciali	50	82	32	64,0
Gestioni di tesoreria	-3.431	-2.386	1045	-30,5
Incassi tributari del Settore statale	28.991	27.993	-998	-3,4

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 registrato a gennaio 2018 un avanzo pari a 631 milioni, inferiore di 1.490 milioni rispetto all'importo di 2.121 milioni rilevato nel 2017. A tale dinamica hanno contribuito il saldo delle operazioni di carattere finanziario (peggiorato di 727 milioni), il saldo di parte capitale (peggiorato di 386 milioni) e quello di parte corrente (peggiorato di 376 milioni). Una tendenza analoga si osserva per il saldo primario, il cui avanzo passa da 3.866 milioni nel 2017 a 2.614 milioni nel 2018.

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

Le entrate tributarie risultano in diminuzione (-1.432 milioni) sia per la riduzione di circa 450 milioni registrata per gli introiti della componente tariffaria A3, sia per l'andamento registrato dagli incassi tributari del bilancio dello Stato e dai rimborsi e compensazioni di imposta (Tabella 5).

Tra i pagamenti, si sono ridotti i trasferimenti alle altre Amministrazioni pubbliche (-1.150 milioni per le Amministrazioni locali e -91 milioni per gli Enti previdenziali³) e quelli al bilancio UE (-761 milioni) per la contabilizzazione ad inizio di gennaio 2017 del conguaglio negativo per l'Italia relativo all'entrata in vigore retroattiva della nuova decisione risorse proprie per il periodo 2014-2020. I trasferimenti alle famiglie (+413 milioni) sono aumentati principalmente per le prime erogazioni del reddito di inclusione e quelli alle imprese (+696 milioni) per la concessione di contributi e agevolazioni.

Tra i pagamenti per operazioni finanziarie sono presenti i prestiti straordinari concessi ad ALITALIA S.p.A. (300 milioni) ed ILVA S.p.A (200 milioni).

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

Grafico 1

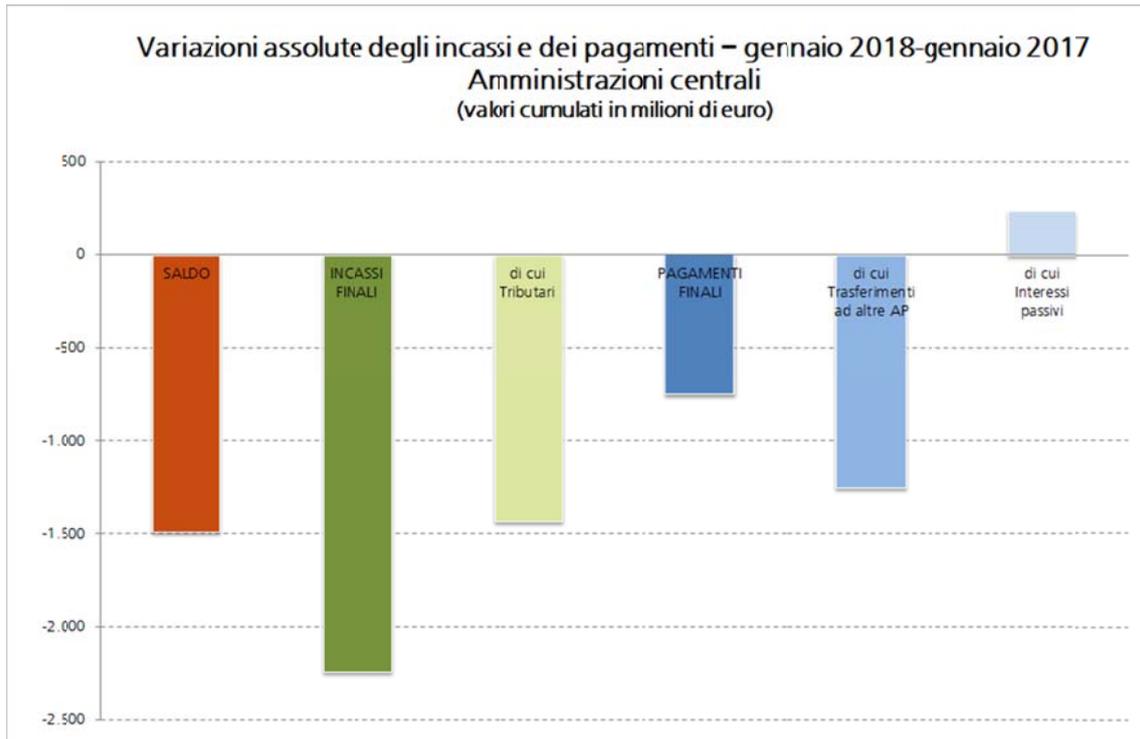


Tabella 6: Conto consolidato di cassa delle Amministrazioni centrali a tutto Gennaio 2017 e 2018

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Incassi correnti	35.894	34.408	-1.486	-4,1
Tributarie	30.398	28.966	-1.432	-4,7
<i>Imposte dirette</i>	<i>22.702</i>	<i>22.397</i>	<i>-305</i>	<i>-1,3</i>
<i>Imposte indirette</i>	<i>7.696</i>	<i>6.569</i>	<i>-1.127</i>	<i>-14,6</i>
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	44	137	93	212,5
Trasferimenti da Enti di Previdenza	335	444	109	32,5
Trasferimenti da altri soggetti	3.205	3.183	-22	-0,7
<i>Trasferimenti da famiglie</i>	<i>376</i>	<i>309</i>	<i>-67</i>	<i>-17,8</i>
<i>Trasferimenti da imprese</i>	<i>624</i>	<i>630</i>	<i>6</i>	<i>0,9</i>
<i>Trasferimenti da estero</i>	<i>2.205</i>	<i>2.244</i>	<i>39</i>	<i>1,8</i>
Altri incassi correnti	1.912	1.678	-234	-12,2
Incassi in conto capitale	64	30	-33	-52,3
Trasferimenti da Amministrazioni Locali	18	0	-18	-100,0
Trasferimenti da Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti da altri soggetti	0	0	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>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Altri incassi in conto capitale	46	30	-16	-34,1
Incassi partite finanziarie	1.085	363	-721	-66,5
Incassi finali	37.042	34.802	-2.241	-6,0
Pagamenti correnti	33.327	32.200	-1.127	-3,4
Personale in servizio	8.756	8.696	-60	-0,7
Acquisto di beni e servizi	948	990	42	4,5
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	9.211	8.236	-975	-10,6
Trasferimenti a Enti di Previdenza	5.335	5.241	-94	-1,8
Trasferimenti a altri soggetti	5.528	5.335	-194	-3,5
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>1.183</i>	<i>1.614</i>	<i>431</i>	<i>36,4</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>743</i>	<i>881</i>	<i>137</i>	<i>18,4</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>3.602</i>	<i>2.840</i>	<i>-762</i>	<i>-21,2</i>
Interessi passivi	1.745	1.981	236	13,5
Altri pagamenti correnti	1.804	1.721	-84	-4,6
Pagamenti in conto capitale	659	1.031	372	56,4
Investimenti fissi lordi	192	187	-5	-2,4
Trasferimenti a Amministrazioni Locali	191	11	-180	-94,0
Trasferimenti a Enti di Previdenza	0	0	0	-
Trasferimenti a altri soggetti	270	829	559	206,7
<i>Trasferimenti a famiglie</i>	<i>62</i>	<i>44</i>	<i>-18</i>	<i>-29,0</i>
<i>Trasferimenti a imprese</i>	<i>208</i>	<i>714</i>	<i>505</i>	<i>242,6</i>
<i>Trasferimenti a estero</i>	<i>0</i>	<i>71</i>	<i>71</i>	<i>-</i>
Altri pagamenti in conto capitale	6	3	-2	-41,8
Pagamenti partite finanziarie	935	940	5	0,5
Pagamenti finali	34.921	34.170	-751	-2,2
Saldo	2.121	631	-1.490	-
Saldo di parte corrente	2.567	2.208	-359	-
Saldo primario	3.866	2.612	-1.254	-

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

Amministrazioni locali

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
Regioni				
Saldo di cassa	87	15	-72	
Investimenti	49	22	-27	-55,1
Sanità				
Saldo di cassa	-272	-211	61	
Investimenti	81	103	22	27,2
Enti locali				
Saldo di cassa	447	738	291	
Investimenti	536	553	17	3,2
Università				
Saldo di cassa	-9	2	11	
Investimenti	35	32	-3	-8,6

Regioni

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 gennaio 2018 delle Regioni e Province autonome di Trento e Bolzano sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 gennaio 2018. Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di 15 milioni, con un peggioramento di 72 milioni rispetto a quella registrata nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 15 milioni, costituiti da 11 milioni per rimborso prestiti obbligazionari e da 4 milioni per rimborso finanziamenti a medio e lungo termine. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, non sono stati operati incassi per assunzione di prestiti verso il sistema bancario. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 22 milioni, con una diminuzione di 27 milioni rispetto al dato rilevato nello stesso periodo dell'anno 2017.

Sanità

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 gennaio 2018 della Sanità sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 gennaio 2018 delle aziende sanitarie, delle aziende ospedaliere, delle aziende ospedaliero-universitarie, dei policlinici universitari, degli Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico pubblici e della spesa sanitaria direttamente gestita dalle Regioni. Dalla rilevazione SIOPE emerge un fabbisogno di 211 milioni, con un miglioramento di 61 milioni rispetto a quanto registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito sono stati pari a 734 milioni, di cui 730 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 945 milioni, di cui 921 milioni costituiti dalle anticipazioni di cassa. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 103 milioni, con un aumento del 27,2 per cento rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017.

Enti locali

Le indicazioni settoriali sui dati di cassa al 31 gennaio 2018 dei Comuni, Province, Unioni di Comuni, Commissari straordinari e Città metropolitane sono elaborate sulla base dei dati SIOPE riferiti al 31 gennaio 2018 alla data di osservazione del 23 febbraio 2018. Dalla suddetta elaborazione emerge una disponibilità di 738 milioni rispetto ad una disponibilità di 447 milioni registrata nel corrispondente periodo del 2017, con un miglioramento di 291 milioni. I pagamenti per rimborso prestiti agli Istituti di credito (data di osservazione del 23 febbraio 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 dicembre 2017, pari a 1.394 milioni, sono stati pari a 515 milioni, di cui 50 milioni per rimborso di prestiti obbligazionari e 431 milioni per restituzione di anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario (data di osservazione del 23 febbraio 2018), al netto delle anticipazioni tecniche in essere al 31 gennaio 2018 pari a 396 milioni, per 775 milioni, di cui 661 milioni per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 553 milioni, con un aumento del 3,2 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 gennaio 2018 rappresentano, per le entrate, il 22,0 per cento delle riscossioni complessive e, per le spese, l'8,3 per cento del totale dei pagamenti.

Università

La rilevazione sui dati di cassa, al 31 gennaio 2018, delle Università sono elaborate sulla base dei dati SIOPE (data osservazione 27 febbraio 2018). Dalla rilevazione SIOPE emerge una disponibilità di cassa di 2 milioni, con un miglioramento di 11 milioni rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo del 2017. I pagamenti per il rimborso dei prestiti nel 2018 sono stati pari a 4 milioni, prevalentemente utilizzati per il rimborso delle anticipazioni di tesoreria. A copertura delle esigenze finanziarie legate al rimborso dei prestiti, tenuto conto della disponibilità, sono stati operati incassi per assunzioni di prestiti verso il sistema bancario per 2 milioni, quasi tutti per anticipazioni di tesoreria. Gli investimenti diretti, escluse le operazioni finanziarie, ammontano a 32 milioni, con un decremento di -8,6 per cento, rispetto ai dati rilevati nello stesso periodo dell'anno 2017

(35 milioni). Si segnala che i suddetti dati risentono della mancata regolarizzazione delle carte contabili che, a tutto gennaio 2018, rappresentano, per le entrate, il 41,0 per cento, delle riscossioni complessive e, per le spese, il 22,0 per cento dei pagamenti complessivi. L'elevata incidenza delle carte contabili è dovuta all'avvio della nuova codifica SIOPE (a decorrere dal 1° gennaio 2018) che ha rallentato le operazioni di regolarizzazione degli incassi e dei pagamenti.

Enti nazionali di previdenza e assistenza sociale

Nel mese di gennaio 2018 gli Enti di previdenza e assistenza sociale hanno ricevuto dal settore statale trasferimenti per 5.219 milioni, a fronte dei 5.332 milioni registrati nell'anno precedente. Gli incassi contributivi realizzati nel mese di gennaio 2018 si sono attestati a 24.604 milioni, registrando una crescita del 2,3 per cento rispetto al 2017 (+552 milioni). Le entrate contributive dell'INPS risultano pari a 23.870 milioni, in aumento dell'1,8 per cento rispetto all'anno precedente (+412 milioni). Gli incassi dell'INAIL nel mese di gennaio risultano pari a 176 milioni, segnando un incremento di 121 rispetto al 2017. L'aumento è principalmente legato ad uno sfasamento temporale negli incassi dei premi assicurativi, che verrà riassorbito nei mesi successivi. Le entrate degli Enti privatizzati risultano pari a 558 milioni, in aumento del 3,5 per cento rispetto all'anno precedente. I pagamenti per prestazioni istituzionali hanno registrato complessivamente una crescita del 2,9 per cento, pari a 709 milioni, riferibili sostanzialmente alle prestazioni erogate dall'INPS.

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

Valori in milioni di euro	Valori assoluti		Variazioni assolute	Variazioni percentuali
	2017	2018		
INPS				
Trasferimenti da Settore statale	4.446	4.391	-55	-1,2
Contributi	23.458	23.870	412	1,8
Prestazioni sociali	23.555	24.259	704	3,0
INAIL				
Trasferimenti da Settore statale	868	828	-40	-4,6
Contributi	55	176	121	220,0
Prestazioni sociali	434	441	7	1,7
Altri enti di previdenza e assistenza				
Trasferimenti da Settore statale	18	0	-18	-100,0
Contributi	539	558	19	3,5
Prestazioni sociali	527	524	-2	-0,5
Totale Enti di previdenza				
Trasferimenti da Settore statale	5.332	5.219	-113	-2,1
Contributi	24.052	24.604	552	2,3
Prestazioni sociali	24.515	25.224	709	2,9

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: January 2017-2018

	Millions €		Absolute change	Percentage change
	2017	2018		
Revenue cash flows	57.644	57.816	171	0,3
Taxes	28.991	28.520	-471	-1,6
Social contributions	24.052	24.604	552	2,3
Grants from international organizations	2.205	2.244	39	1,8
Grants from other general government units	418	564	146	34,9
Other receipts	1.978	1.883	-95	-4,8
Expense cash flows	55.884	56.718	833	1,5
Compensation of employees	8.261	8.295	34	0,4
Purchase of goods and services	217	153	-64	-29,5
Interest	1.743	2.033	290	16,6
Subsidies	206	446	240	116,5
Grants to international organizations	3.355	2.552	-803	-23,9
Grants to other general government units	15.304	13.673	-1.631	-10,7
Social benefits	25.425	26.845	1.420	5,6
Other payments	1.373	2.720	1.347	98,1
Net cash inflow from operating activities	1.760	1.098	-662	-37,6
Net Cash Outflow: Investments in NFAs	58	84	26	44,8
Purchase of Nonfinancial Assets	58	84	26	44,8
Fixed assets	58	84	26	44,8
Cash surplus/deficit	1.702	1.014	-688	-40,4
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	32.563	24.156		
<i>by instrument</i>				
Currency and deposits				
Securities other than shares	29.741	17.317		
Loans	2.822	6.839		
Shares and other equity				
Insurance technical reserves				
Financial derivatives				
<i>by creditor</i>				
Domestic	32.713	25.069		
Foreign	-150	-913		
Net cash inflow from financing activities	32.563	24.156		
Net change in the stock of cash	34.265	25.170		
Statistical discrepancy	0	0		
<i>Memorandum item:</i>				
<i>Total cash expenditure</i>	<i>55.942</i>	<i>56.802</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	-8.201	
Marzo	-19.036	-19.491	-20.922	-23.176	
Aprile	-10.046	-6.182	-8.246	-5.113	
Maggio	-6.524	-4.384	-1.705	-7.568	
Giugno	7.465	12.086	8.654	-8.366	
Luglio	-1.659	-2.412	4.252	11.287	
Agosto	-7.541	-7.819	-6.782	-1.111	
Settembre	-18.065	-17.461	-15.581	-15.964	
Ottobre	-8.585	-6.352	-3.807	-5.075	
Novembre	-4.897	-6.520	-6.988	-6.885	
Dicembre	6.526	3.557	9.603	15.942	

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

	2014	2015	2016	2017	2018
Gennaio	-604	3.246	4.523	2.045	525
Febbraio	-13.392	-3.925	-5.457	-6.131	
Marzo	-32.428	-23.416	-26.379	-29.307	
Aprile	-42.474	-29.598	-34.625	-34.420	
Maggio	-48.998	-33.982	-36.330	-41.988	
Giugno	-41.533	-21.896	-27.676	-50.354	
Luglio	-43.192	-24.308	-23.424	-39.067	
Agosto	-50.733	-32.127	-30.206	-40.178	
Settembre	-68.798	-49.588	-45.787	-56.141	
Ottobre	-77.383	-55.940	-49.594	-61.216	
Novembre	-82.280	-62.460	-56.582	-68.101	
Dicembre	-75.754	-58.903	-46.979	-52.159	

Grafico 2

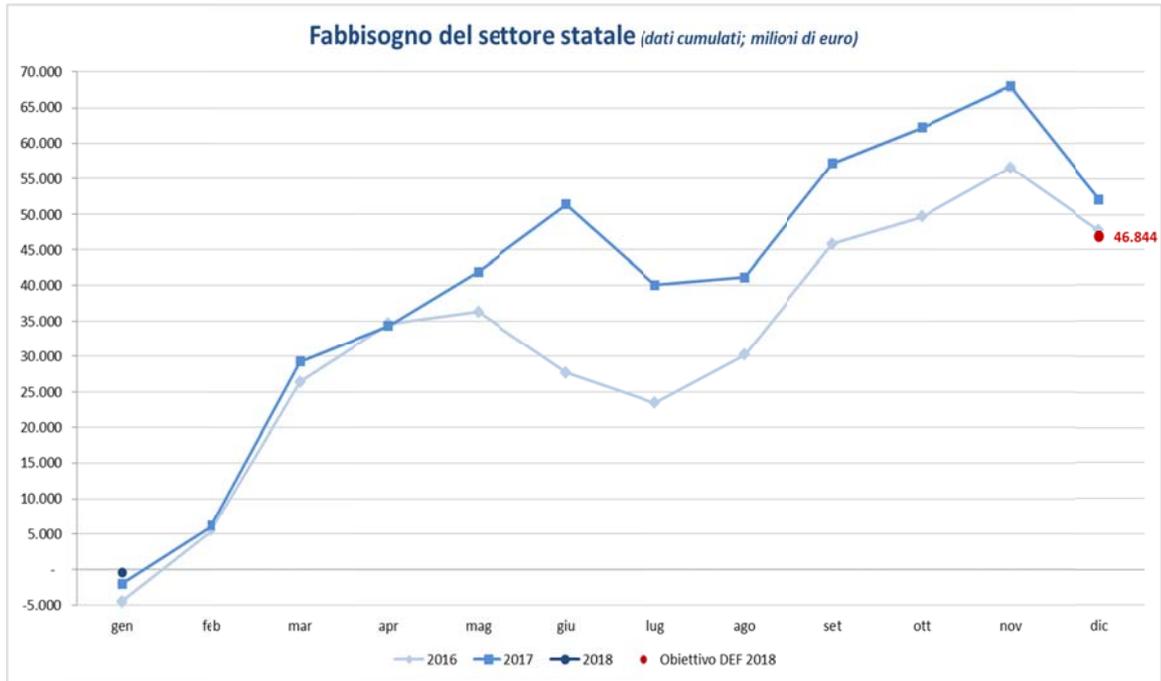
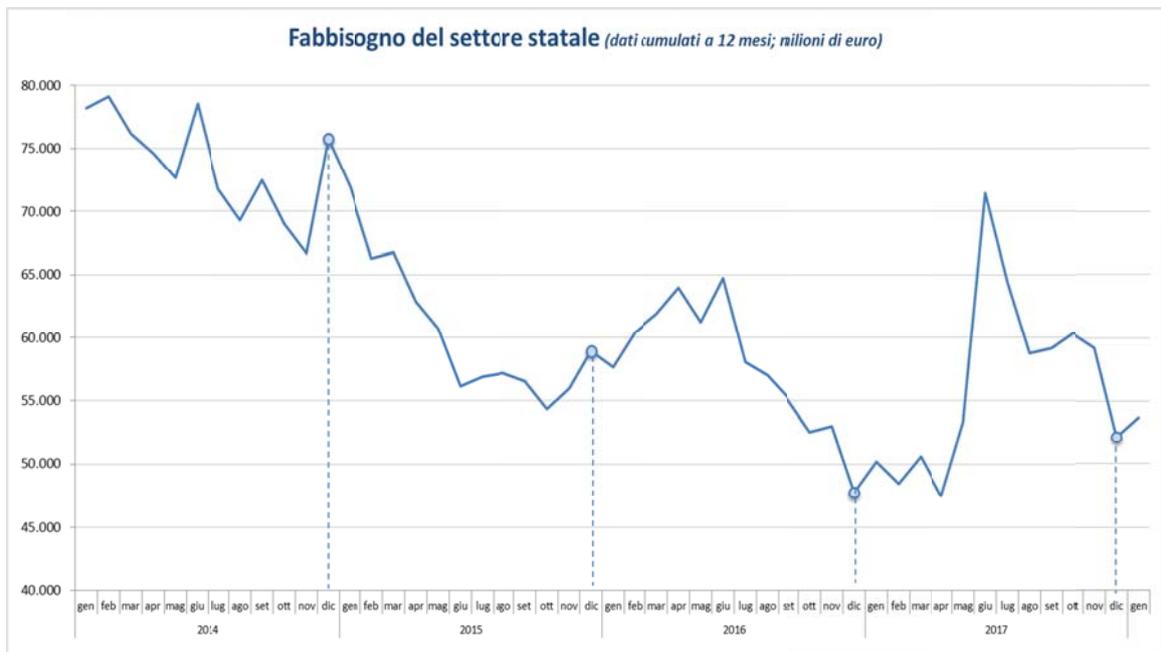


Grafico 3



Nota metodologica

La presente Nota metodologica descrive il documento seguendone la struttura.

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

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

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

Il settore delle Amministrazioni pubbliche (Settore S13) è l'aggregato di riferimento degli indicatori (indebitamento netto e debito pubblico) utilizzati per monitorare le finanze pubbliche. Raggruppa le unità istituzionali le cui funzioni principali consistono nella produzione per la collettività dei servizi non destinabili alla vendita e nella redistribuzione del reddito e della ricchezza del Paese. Il settore delle Amministrazioni pubbliche (PA) si articola in tre sotto-settori: Amministrazioni centrali, Amministrazioni locali e Enti di previdenza. L'elenco delle unità istituzionali che vi appartengono è stabilito dall'Istituto Nazionale di Statistica, secondo criteri economico-statistici e indipendentemente dal regime giuridico, sulla base del Sistema Europeo dei Conti (Sec 2010, definito dal Regolamento UE n. 549/2013) e delle interpretazioni del SEC stesso fornite nel *Manual on Government Deficit and Debt* pubblicato da Eurostat⁴. Tale elenco viene pubblicato annualmente sulla Gazzetta Ufficiale, entro il 30 settembre, ai sensi del comma 3 dell'art. 1 della legge 31 dicembre 2009, n. 196.

Le fonti delle informazioni sono: il bilancio dello Stato, la variazione dei conti di Tesoreria statale⁵, dati extra contabili provenienti dalla Banca d'Italia, dalla Struttura di gestione dell'Agenzia delle Entrate e dalla Cassa Depositi e Prestiti S.P.A..

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

⁴ Per tale settore si compila il conto economico consolidato che costituisce il riferimento per gli aggregati trasmessi alla Commissione Europea in applicazione del Protocollo sulla Procedura per i Deficit Eccessivi annesso al Trattato di Maastricht.

⁵ Informazioni acquisite tramite il Portale *Data Warehouse* della Ragioneria Generale dello Stato.

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

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

Con formazione si intende l'insieme delle transazioni relative all'attività istituzionale di un operatore (convenzionalmente definite "sopra la linea"). Nel caso del conto di cassa del Settore statale, le transazioni prese in considerazione riguardano sia operazioni di natura economica, sia operazioni di aumento e riduzione di attività finanziarie (cosiddette "partite finanziarie attive"). Le partite finanziarie sono costituite principalmente da introiti derivanti dalla vendita di quote di capitale di società partecipate, dalla riscossione di crediti e di quote di ammortamento di mutui concessi a pubbliche amministrazioni, da pagamenti per apporti al capitale di società partecipate e per erogazioni di prestiti a pubbliche amministrazioni. Il saldo di queste transazioni si dice elaborato "dal lato della formazione". Nella tabella sono esposti il saldo complessivo ed il saldo primario⁶ entrambi indicati al netto e al lordo delle operazioni di natura finanziaria.

Con copertura si intende l'insieme delle transazioni in aumento e in riduzione delle partite finanziarie debitorie (operazioni cosiddette "sotto la linea") accese a fronte della costituzione di un saldo dal lato della formazione. Il saldo di queste transazioni si dice elaborato "dal lato della copertura". Nella tabella si rappresenta la scomposizione del finanziamento del saldo complessivo tra le emissioni nette delle principali categorie di titoli di Stato ed altri strumenti di finanziamento⁷.

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

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

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

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

⁶ Il saldo primario (avanzo primario se positivo, deficit primario se negativo) è la differenza tra le entrate finali e le spese finali, al netto della spesa per interessi.

⁷ Gli altri strumenti di finanziamento comprendono: la variazione delle giacenze sui conti correnti presso la tesoreria statale intestati a soggetti esterni alla Pubblica Amministrazione; la variazione delle disponibilità liquide generata dalle operazioni nette sui mercati finanziari e dal Conto disponibilità del Tesoro per il servizio di tesoreria; altre operazioni di accensione di prestiti da parte dello Stato al netto dei rimborsi.

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

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

Il sotto-settore delle Amministrazioni centrali (AC) è un aggregato contabile che deriva dal consolidamento dei flussi di cassa di tutti gli organi amministrativi dello Stato e degli altri Enti centrali, ossia Enti pubblici la cui competenza si estende alla totalità del territorio del Paese (esclusi gli Enti di previdenza e assistenza sociale).

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

Le fonti delle informazioni per le AC diverse da quelle appartenenti al perimetro del SS sono il SIOPE⁸ e le comunicazioni mensili inviate telematicamente alla Ragioneria Generale dello Stato⁹. Eventuali informazioni non disponibili alla data di rilevazione vengono provvisoriamente stimate.

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

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

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

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

⁸ Il SIOPE (Sistema informativo sulle operazioni degli enti pubblici) è un sistema di rilevazione telematica degli incassi e dei pagamenti effettuati dai tesoriери di tutte le Amministrazioni pubbliche, che nasce dalla collaborazione tra la Ragioneria Generale dello Stato, la Banca d'Italia e l' ISTAT, in attuazione dall'articolo 28 della legge n. 289/2002, disciplinato dall'articolo 14, commi dal 6 all'11, della legge n. 196 del 2009.

⁹ Ai sensi della Determina n. 98925 del Ragioniere Generale dello Stato le Amministrazioni pubbliche indicate nell'allegato A della suddetta Determina sono tenute all'invio telematico dei dati di cassa mensili alla Ragioneria Generale dello Stato.

La tabella riporta i dati cumulati degli investimenti e del saldo di cassa, con riferimento ai principali comparti (Regioni, Sanità, Enti locali, Università). Tali dati sono soggetti a revisione nei documenti ufficiali di finanza pubblica, quali la Relazione sul conto consolidato di cassa delle amministrazioni pubbliche (cd Trimestrale di cassa), il Documento di Economia e Finanza (DEF) e la Nota di aggiornamento del DEF, poiché al momento della pubblicazione della presente rilevazione mensile non sempre si conosce l'esatta natura economica di alcuni incassi e pagamenti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

