

# SENATO DELLA REPUBBLICA

— XI LEGISLATURA —

**Doc. XXXV**  
**n. 3**

## RELAZIONE

sulla stima del fabbisogno di cassa  
del settore pubblico per l'anno 1992  
e  
situazione di cassa al 30 settembre 1992

*(articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468,  
come sostituito dall'articolo 10 della legge 23 agosto 1988, n. 362)*

**Presentata dal Ministro del Tesoro**  
**(BARUCCI)**

—————  
**Comunicata alla Presidenza il 12 dicembre 1992**  
—————



## INDICE

<i>Premessa</i> .....	<i>Pag.</i>	7
<b>CAPITOLO I</b> - Il bilancio dello Stato: i risultati della gestione di cassa a tutto settembre 1992 .....	»	11
1.1. Risultati di sintesi .....	»	11
1.2. Analisi degli incassi .....	»	14
1.3. Analisi dei pagamenti .....	»	31
<b>CAPITOLO II</b> - La gestione di Tesoreria: i risultati a tutto settembre 1992 ..	»	37
<b>CAPITOLO III</b> - Il settore statale: conto consolidato a tutto settembre 1992 ..	»	55
3.1. Quadro di sintesi .....	»	55
3.2. Modalità di copertura del fabbisogno .....	»	67
<b>CAPITOLO IV</b> - Gli enti esterni al settore statale: risultati a tutto settembre 1992 .....	»	71
4.1. Le regioni .....	»	71
4.2. I comuni e le province .....	»	75
4.3. Le unità sanitarie locali .....	»	80
4.4. Gli enti previdenziali .....	»	83
4.5. Gli enti pubblici non economici .....	»	90
4.6. Le Camere di commercio, industria, agricoltura e artigianato .....	»	93
4.7. Le Comunità montane .....	»	95
4.8. Gli enti portuali e le aziende dei mezzi meccanici ....	»	97
4.9. L'Enel .....	»	99
<b>APPENDICE</b> La gestione del debito del settore statale .....	»	103
 <b>ALLEGATI</b>		
<b>ALLEGATO A/1</b> - Quadri di costruzione del conto consolidato di cassa del settore statale .....	»	125
- Risultati a tutto settembre 1991 .....	»	127
- Risultati a tutto settembre 1992 .....	»	129
<b>ALLEGATO A/2</b> - Pagamenti del bilancio statale, secondo l'analisi economica, effettuati a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	131

## INDICE DELLE TABELLE

Tabella n.	1 - Bilancio dello Stato: risultati di sintesi a tutto settembre 1991 e 1992 .....	Pag.	12
Tabella n.	2 - Bilancio dello Stato: incassi realizzati a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	15
Tabella n.	2A - Bilancio dello Stato: incassi rettificati realizzati a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	17
Tabella n.	2B - Bilancio dello Stato: analisi degli incassi delle principali imposte dirette .....	»	19
Tabella n.	2C - Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per IVA .....	»	23
Tabella n.	2D - Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per le altre imposte indirette minori .....	»	24
Tabella n.	2E - Bilancio dello Stato: analisi degli incassi per il finanziamento dell'assistenza sanitaria .....	»	27
Tabella n.	2F - Bilancio dello Stato: stima degli incassi tributari .....	»	29
Tabella n.	2G - Bilancio dello Stato 1991-1992: raffronto dati annui e risultati trimestrali incassi tributari .....	»	30
Tabella n.	3 - Bilancio dello Stato: pagamenti effettuati a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	32
Tabella n.	4 - Operazioni della gestione di Tesoreria: risultati a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	46
Tabella n.	5 - Aziende autonome ed Ente Ferrovie dello Stato: consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	47
Tabella n.	6 - Agenzia per lo sviluppo del Mezzogiorno: risultati di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	48
Tabella n.	7 - Cassa depositi e prestiti: consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	49
Tabella n.	8 - Tesoreria - INPS: analisi delle operazioni effettuate a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	50
Tabella n.	9 - Tesoreria - Regioni e U.S.L.: analisi delle operazioni effettuate a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	51
Tabella n.	10 - Tesoreria - Interessi sui B.O.T.: analisi delle operazioni effettuate a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	52
Tabella n.	11 - Tesoreria: analisi delle altre operazioni effettuate a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	53
Tabella n.	12 - Fabbisogno delle gestioni di bilancio e della Tesoreria a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	54
Tabella n.	13 - Settore statale: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	»	56

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 14	- Settore statale: modalità di copertura del fabbisogno a tutto settembre 1991 e 1992 .....	Pag. 68
Tabella n. 15	- Regioni: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	» 72
Tabella n. 16	- Comuni e Province: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	» 76
Tabella n. 17	- Unità Sanitarie Locali: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	» 81
Tabella n. 18	- Enti previdenziali: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	» 84
Tabella n. 19	- Enti pubblici non economici: conto consolidato di cassa a tutto settembre 1992 .....	» 91
Tabella n. 20	- Camere di commercio, industria, agricoltura e artigianato: conto consolidato di cassa per l'anno 1991 e a tutto settembre 1992 .....	» 94
Tabella n. 21	- Comunità montane: conto consolidato di cassa per l'anno 1991 e a tutto settembre 1992 .....	» 96
Tabella n. 22	- Enti portuali e aziende dei mezzi meccanici: conto consolidato di cassa per l'anno 1991 e a tutto settembre 1992 .....	» 98
Tabella n. 23	- ENEL: risultati di cassa a tutto settembre 1991 e 1992 .....	» 100



## P R E M E S S A

La presente Relazione, elaborata in attuazione del disposto di cui all'articolo 30 della legge 5 agosto 1978, n. 468, quale modificato dall'articolo 10 della legge n. 362 del 1988, espone ed analizza nei consueti dettagli i risultati di cassa conseguiti nei primi nove mesi dell'anno in corso, distintamente per la gestione del Bilancio e per quella di Tesoreria, nonché per il Settore statale nel suo complesso.

Sono contenute anche specifiche informazioni relative ad Enti esterni al settore statale che - a seguito della progressiva attivazione dei flussi informativi - presentano ormai, specie per il comparto degli enti previdenziali e territoriali, un soddisfacente grado di attendibilità e di completezza, nonché un'appendice sulla gestione del debito statale nella quale viene dato conto, su base trimestrale per gli anni 1989 e 1990 e mensile per gli anni 1991 e 1992, delle emissioni e dei rendimenti nominali dei titoli e della consistenza quantitativa e qualitativa del debito.

Premesso quanto sopra si anticipano qui di seguito alcuni elementi di sintesi sulle risultanze realizzatesi nel periodo di riferimento della presente Relazione che saranno più compiutamente analizzate nei successivi capitoli.

Nei primi nove mesi del 1992 il fabbisogno del settore statale al netto delle regolazioni di debiti pregressi è risultato pari a miliardi 110.442

---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

(+ miliardi 6.380: + 6,1% rispetto all'analogo periodo del 1991); in rapporto alla stima annua di miliardi 155.000 indicata nella Relazione previsionale e programmatica per il 1993, tale fabbisogno si ragguaglia al 71,3% (nel 1991 il fabbisogno dei primi nove mesi è risultato pari al 68,4% di quello accertato per l'intero anno).

Va peraltro segnalato che l'indicato parametro di raffronto tra il 1991 e il 1992 non è di per sé significativo ai fini di una valutazione correlata all'obiettivo di fabbisogno fissato per l'anno 1992.

Occorre tra l'altro ricordare i consistenti introiti attesi nell'ultimo trimestre 1992 per imposta straordinaria sugli immobili, dismissione di beni patrimoniali e maggiorazione dell'acconto dell'autotassazione.

Considerata l'entità dei predetti introiti e l'evoluzione tendenziale del fabbisogno, sussistono comunque elementi di rischio che potrebbero comportare scostamenti rispetto alla stima formulata a settembre.

Tali rischi riguardano soprattutto:

- la possibilità di realizzare entro il 31 dicembre il programmato introito di miliardi 7.000 per alienazione dei beni pubblici;
- l'effettiva acquisizione del previsto gettito di miliardi 6.400 per l'imposta straordinaria sugli immobili per la quale, in conseguenza dell'autorizzazione a ritardare il versamento del tributo fino al 15 dicembre, risultano acquisiti al 30 settembre solo miliardi 275;
- l'acuirsi di situazioni di crisi occupazionale che potrebbe comportare per calo contributivo e onere per cassa integrazione un più elevato fabbisogno dell'INPS;



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- un ritmo di prelievi delle Regioni superiore nei primi nove mesi alle ipotesi assunte.

Pur nella ridotta significatività di tale ripartizione, si rileva che l'indicato fabbisogno di miliardi 110.442 è stato originato da un disavanzo del bilancio di miliardi 97.798 e da un disavanzo di tesoreria di miliardi 12.644; nei primi nove mesi del 1991 si erano invece avute erogazioni nette del bilancio per miliardi 117.842 parzialmente compensate da un avanzo di tesoreria di miliardi 13.780.

Al netto dell'onere per interessi si è avuto un avanzo primario di miliardi 10.187 a fronte di un disavanzo di miliardi 2.679 registrato nei primi nove mesi del 1991.

Riguardo agli aggregati determinanti il fabbisogno si sono avuti tassi di crescita delle entrate e delle spese pari, rispettivamente, al 12,2 e al 10,7%.

Tra le entrate, quelle di natura tributaria sono in particolare aumentate di miliardi 37.793 (+15,4) manifestando una maggiore dinamica nel comparto delle imposte dirette (+21,3) rispetto alle indirette (+8,7).

Tra le spese, pari nel complesso a miliardi 486.620, da sottolineare l'incidenza degli oneri per il personale (19,9%), per il fabbisogno INPS (7,5%), per la spesa sanitaria (11,3), per gli interessi (24,8%) e per spese in conto capitale (9,1%).

La copertura del complessivo fabbisogno del settore statale determinatosi nei primi nove mesi del 1992 (miliardi 110.473 al lordo delle regolazioni di debiti pregressi) è stata operata con titoli a medio e lungo termine per miliardi 46.934, con strumenti a breve per miliardi 22.325, con finanziamento della Banca d'Italia per miliardi 40.984 e con prestiti esteri per miliardi 230.

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

Rispetto al corrispondente periodo del 1991 si è avuta una riduzione dei titoli a medio e lungo termine

(- miliardi 34.961) e dei prestiti esteri (- miliardi 4.879) e un aumento del finanziamento a breve termine (+ miliardi 2.959) e dell'intervento della Banca d'Italia (+ miliardi 43.257).

In particolare riguardo al finanziamento a breve termine da rilevare un aumento di miliardi 11.300 delle emissioni nette di BOT (da miliardi 8.949 a miliardi 20.249) e una riduzione di miliardi 476 della raccolta postale (da miliardi 1.776 a miliardi 1.300); per le altre operazioni minori si è passati da un apporto negativo di miliardi 736 a un saldo negativo di miliardi 1.614.

## C A P I T O L O I °

## Il Bilancio dello Stato

1.1.- I risultati di sintesi della gestione di cassa dei  
primi nove mesi del 1992

1.1.1.- Alla fine dei primi nove mesi dell'anno 1992 la gestione di cassa del bilancio statale ha fatto registrare, con riferimento alle operazioni di natura finale, incassi per 330.491 miliardi e pagamenti per 428.035 miliardi: ne è derivato un saldo netto da finanziare pari a miliardi 97.544.

Tale saldo risulta dalle operazioni di cassa del bilancio nella loro integrale consistenza contabile e, pertanto, comprende meri giri contabili tra il Bilancio e la Tesoreria; essi in particolare concernono prelievi e versamenti, rispettivamente per miliardi 1.090 e 836, riferentisi ai conti di Tesoreria intestati alla solidarietà nazionale, alla partecipazione a Banche, Fondi ed Organismi internazionali ed alla rivalutazione dei certificati di credito del Tesoro reali.

Depurando gli incassi ed i pagamenti di bilancio delle predette partite, il fabbisogno statale netto 1992 viene a determinarsi in 97.798 miliardi contro 117.842 registrati, in termini omogenei, nell'anno 1991 (cfr. Tabella n.1).

Il rilevato decremento del fabbisogno (- miliardi 20.044: -17.0%) riflette le diverse dinamiche accrescitive che hanno caratterizzato gli incassi (+15.1%) rispetto ai pagamenti (+5.7%).

Tabella n.1

BILANCIO STATALE: Risultati di sintesi della  
gestione di cassa dei primi nove mesi  
degli anni 1991 e 1992

(in miliardi di lire)

	1 9 9 1	1 9 9 2	Variazioni	
			In term. assoluti	In term. %
INCASSI				
Tributari <sup>1</sup>	236.148	275.606	39.458	16.7
Altri	50.067	53.795	3.728	7.4
	<u>286.215</u>	<u>329.401</u>	<u>43.186</u>	<u>15.1</u>
PAGAMENTI				
Correnti	363.721	381.275	17.554	4.8
In conto capitale	40.336	45.924	5.588	13.9
	<u>404.057</u>	<u>427.199</u>	<u>23.142</u>	<u>5.7</u>
FABBISOGNO	<u>117.842</u>	<u>97.798</u>	<u>-20.044</u>	<u>-17.0</u>

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

Nei due successivi paragrafi si forniscono, come di consueto, dettagliate specificazioni sull'evoluzione fatta registrare dagli incassi e dai pagamenti di bilancio nei primi nove mesi degli anni 1991 e 1992.

1.2. Le entrate quietanzate a bilancio a tutto settembre 1992 ammontano a miliardi 329.401 e sono originate per miliardi 275.606 da cespiti di natura tributaria e per miliardi 53.795 da introiti di diversa natura.

Rispetto al corrispondente periodo del 1991 si e' registrato un incremento pari a miliardi 39.458 (+ 16,7%) per il comparto tributario e di miliardi 3.728 (+ 7,4%) per quello non tributario (cfr. tab. n.2).

Nel raffronto tra i suesposti importi e' d'uopo rilevare la presenza, nei due esercizi finanziari considerati, di alcuni fattori di disomogeneita'.

Trattasi, soprattutto, di:

- a) acquisizione, nei primi nove mesi dell'anno 1992, di somme relative alla regolazione contabile delle quote di entrate erariali, da devolvere alle regioni Sicilia e Sardegna, complessivamente pari a miliardi 2.971, che si ripartiscono nel seguente modo: miliardi 1.837 per le imposte dirette, miliardi 1.118 per le imposte indirette e miliardi 16 inerenti alle altre entrate;
- b) mancata acquisizione di introiti IVA nei primi nove mesi del 1992 per miliardi 4.200 circa, incassati a titolo di anticipo nel mese di dicembre 1991, come disposto dalla legge 29.12.1990, n.405 (legge finanziaria per il 1991);
- c) contabilizzazione nell'esercizio 1991 di introiti IVA per miliardi 2.100 quale effetto della riduzione a dieci giorni del termine di pagamento differito relativo ai diritti doganali, come disposto dal D.L. 13.5.1991, n. 151, convertito, con modificazioni, in L. 12.7.1991, n. 202;

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA n. 2

BILANCIO DELLO STATO: Incassi realizzati a tutto settembre 1992  
(dati netti in miliardi di lire)

	A tutto settembre		Variazioni	
	1991	1992	In termini assoluti	In term. %
IMPOSTE DIRETTE	132.381	160.743	28.362	21,4
- IRPEF	85.978	96.355	10.377	12,1
- IRPEG	10.675	11.302	627	5,9
- ILOR	11.807	10.346	-1.461	-12,4
- Ritenute redditi da capitale	19.706	22.872	3.166	16,1
- Ritenute sui dividendi	2.181	2.067	-114	-5,2
- Altre	2.034	17.801	15.767	775,2
IMPOSTE INDIRETTE	103.767	114.863	11.096	10,7
AFFARI	66.152	71.898	5.746	8,7
- IVA	45.292	45.837	545	1,2
- Registro, bollo e sostitutiva	8.204	8.662	458	5,6
PRODUZIONE	30.601	35.290	4.689	15,3
- Oli minerali	24.059	27.345	3.286	13,7
MONOPOLI	4.660	5.243	583	12,5
- Tabacchi	4.582	5.166	584	12,7
LOTTO	2.354	2.432	78	3,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	236.148	275.606	39.458	16,7
ALTRE ENTRATE	50.067	53.795	3.728	7,4
- Fondo sanitario	32.325	31.403	-922	-2,9
- Retrocessioni	918	1.187	269	29,3
- Risorse proprie CEE	7.753	8.586	833	10,7
TOTALE ENTRATE FINALI	286.215	329.401	43.186	15,1

d) mancata acquisizione nei primi nove mesi dell'anno 1991 di entrate relative all'imposta di fabbricazione sugli oli minerali per circa miliardi 1.400, per effetto dell'art. 25 della Legge 9.1.1991, n. 9 (Piano Energetico Nazionale) che ha disposto il differimento a trenta giorni del pagamento dell'imposta;

e) mancata contabilizzazione nell'anno 1992 del versamento, da parte dell'INPS, di contributi sanitari per lire 2.500 miliardi rappresentanti quota del saldo per l'anno precedente, originata dalla circostanza che il predetto importo e' stato versato anticipatamente nel quarto trimestre dell'esercizio 1991.

Al fine di un utile raffronto tra i dati relativi ai primi nove mesi degli anni 1991 e 1992, si espongono, nella tabella n. 2A, gli incassi di bilancio a tutto settembre dei predetti esercizi rettificati dei cennati fattori di disomogeneita'.

Il commento che segue e' riferito alle risultanze esposte nella precitata tabella n. 2A.

L'incremento delle entrate finali risulta essere pari a miliardi 47.615 (+ 16,7%), ascrivibile per miliardi 41.403 (+ 17,6%) agli introiti di natura tributaria e per miliardi 6.212 (+12,4%) a cespiti di altra natura.

Si evidenzia la notevole crescita registrata dalle entrate tributarie, specie di natura diretta, per effetto delle entrate "una tantum" derivanti dall'applicazione sia del D.L. 11 luglio 1992, n. 333, convertito, con modificazioni, in legge 8 agosto 1992, n. 359 (istituzione dell'imposta straordinaria sui depositi bancari sui conti correnti e sui certificati di deposito per miliardi 4.737, nonche' dell'imposta straordinaria sugli



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA n. 2A

BILANCIO DELLO STATO: Incassi rettificati (\*) a tutto settembre 1991 e 1992  
(in miliardi di lire)

	1991	1992	Variazioni	
			In termini assoluti	In term. %
IMPOSTE DIRETTE	132.381	158.906	26.525	20,0
- IRPEF	85.978	94.817	8.839	10,3
- IRPEG	10.675	11.199	524	4,9
- ILOR	11.807	10.346	-1.461	-12,4
- Ritenute redditi da capitale	19.706	22.740	3.034	15,4
- Ritenute sui dividendi	2.181	2.040	-141	-6,5
- Altre	2.034	17.764	15.730	773,4
IMPOSTE INDIRETTE	103.067	117.945	14.878	14,4
AFFARI	64.052	75.020	10.968	17,1
- IVA	43.192	49.607	6.415	14,9
- Registro, bollo e sostitutiva	8.204	8.374	170	2,1
PRODUZIONE	32.001	35.250	3.249	10,2
- Oli minerali	25.459	27.345	1.886	7,4
MONOPOLI	4.660	5.243	583	12,5
- Tabacchi	4.582	5.166	584	12,7
LOTTO	2.354	2.432	78	3,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	235.448	276.851	41.403	17,6
ALTRE ENTRATE	50.067	56.279	6.212	12,4
- Fondo sanitario	32.325	33.903	1.578	4,9
- Retrocessioni	918	1.187	269	29,3
- Risorse proprie CEE	7.753	8.586	833	10,7
TOTALE ENTRATE FINALI	285.515	333.130	47.615	16,7

(\*) Dati rettificati con le ricordate depurazioni ed integrazioni.

immobili per miliardi 275), che dalla legge 30 dicembre 1991, n. 413 (condono, rivalutazione obbligatoria dei beni d'impresa, regolarizzazione degli immobili dell'imprenditore individuale).

#### A.- Imposte dirette

Nella successiva tabella n. 2B viene esposto il dettaglio per le principali componenti dell'IRPEF, dell'IRPEG, dell'ILOR e dell'imposta sostitutiva sui redditi da capitale.

Il comparto dei tributi diretti presenta un incremento netto di miliardi 26.525 (+ 20,0%) quale risultante di variazioni accrescitive per miliardi 28.127 parzialmente compensate da variazioni negative per miliardi 1.602.

In particolare l'IRPEF, registra un aumento di miliardi 8.839 (+ 10,3%) - in relazione alla forte crescita delle ritenute sulle retribuzioni dei dipendenti pubblici (+ miliardi 1.989, pari al 12,6%) e privati (+ miliardi 5.477, pari all'11,0%) ed al primo versamento in acconto per autotassazione (+ miliardi 829, pari al 16,4%).

Per quanto concerne l'IRPEG, risultano complessivamente introitati miliardi 11.199, con un contenuto aumento attribuibile ad un incremento complessivo dei versamenti in acconto (miliardi 788) parzialmente neutralizzato dal calo sia dei versamenti a saldo per autotassazione (- miliardi 243) che dei ruoli (- miliardi 21).

Per l'ILOR il calo registrato, pari a miliardi 1.461 (- 12,4%) e' ascrivibile prevalentemente agli effetti sfavorevoli derivanti sia dalla esenzione disposta per le imprese artigiane che dalla compensazione orizzontale.

TABELLA n. 28

ANALISI DEGLI INCASSI DELLE PRINCIPALI IMPOSTE DIRETTE  
(in miliardi di lire)

	A tutto settembre		Variazioni	
	1991	1992	In termini assoluti	In term. %
IRPEF	85.978	94.817	8.839	10,3
- Ruoli (comprese addizionali e penalita')	926	798	-128	-13,8
- Ritenute su dipendenti pubblici	15.743	17.732	1.989	12,6
- Ritenute su dipendenti privati	49.635	55.112	5.477	11,0
- Ritenute d'acconto per redditi di lavoro autonomo	8.210	8.910	700	8,5
- Versamenti a saldo per autotassazione	6.403	6.375	-28	0
- Versamenti in acconto per autotassazione	5.061	5.890	829	16,4
IRPEG	10.675	11.199	524	4,9
- Ruoli (comprese addizionali e penalita')	339	318	-21	-6,2
- Versamenti a saldo per autotassazione	5.138	4.895	-243	-4,7
- Versamenti in acconto per autotassazione	5.198	5.986	788	15,2

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

segue TABELLA n. 28

	A tutto settembre		Variazioni	
	1991	1992	In termini assoluti	In term. %
ILOR	11.807	10.346	-1.461	-12,4
- Ruoli (comprese addizionali e penalita')	504	475	-29	-5,8
- Versamenti a saldo per autotassazione	5.867	4.353	-1.514	-25,8
persone fisiche	2.516	1.421	-1.095	-43,5
b) persone giuridiche	3.351	2.932	-419	-12,5
- Versamenti in acconto per autotassazione	5.436	5.518	82	1,5
a) persone fisiche	1.537	1.479	-58	-3,8
b) persone giuridiche	3.899	4.039	140	3,6
 RITENUTE SUI REDDITI DA CAPITALE	 19.706	 22.740	 3.034	 15,4
- Ritenute su interessi, premi ed altri frutti corrisposti da aziende ed istituti di credito	7.839	7.822	-17	-,2
- Ritenuta sugli interessi dei titoli di Stato	8.288	10.882	2.594	31,3
- Ritenute sulle obbligazioni e titoli similari di istituti di credito a medio e lungo termine	2.168	2.514	346	16,0
- Ritenute sulle obbligazioni e titoli similari emessi da altri soggetti	580	683	103	17,8
- Ritenute sulle obbligazioni convertibili	406	525	119	29,3
- Altre ritenute	425	314	-111	-26,1

I versamenti a saldo delle imposte sinora analizzate risentono, verosimilmente, degli effetti recessivi che hanno interessato l'economia.

Per le ritenute sui redditi di capitale, l'incremento (+ miliardi 3.034, pari al 15,4%) e' essenzialmente la risultante delle cospicue variazioni positive che hanno interessato innanzitutto le ritenute sugli interessi dei titoli di Stato (+ miliardi 2.594), le ritenute sulle obbligazioni di istituti di credito a medio e lungo termine (+ miliardi 346), le ritenute sulle obbligazioni convertibili (+ miliardi 119) e quelle sulle obbligazioni emesse da altri soggetti (+ miliardi 103) e della variazione negativa registrata sugli interessi dei depositi bancari e postali (- miliardi 17).

#### B.- Imposte indirette

Nell'ambito dell'imposizione indiretta (cfr. tab. n. 2A), l'aumento e' originato dagli incrementi delle tasse e imposte sugli affari (+ miliardi 10.968, pari al 17,1%), delle imposte su produzione, consumi e dogane (+ miliardi 3.249, pari al 10,2%), dei proventi dei servizi di monopolio (+ miliardi 583 pari al 12,5%) e di quelli del lotto, lotterie ed altre attivita' di gioco (+ miliardi 78 pari al 3,3%).

Tra le tasse ed imposte sugli affari e' da sottolineare l'aumento degli introiti IVA, pari a miliardi 6.415 (+ 14,9%).

Tale aumento e' dovuto principalmente da un lato alle misure normative intervenute nell'esercizio 1991 che hanno variato le aliquote (decreto-legge 151/91, convertito, con modificazioni, nella legge 202/91), dall'altro alla stagnazione economica

conseguente alla crisi del Golfo Persico che ha naturalmente influito sul gettito dei primi nove mesi del 1991. L'analisi degli incassi lordi relativi al tributo in questione evidenzia nel complesso una crescita degli introiti pari a miliardi 7.284 (+ 10,9%) (Cfr. tab. n.2c), in quanto considera altresì:

- le quote di gettito contabilizzate tra le entrate extratributarie in quanto devolute alla CEE (miliardi 6.836 nel 1992, contro miliardi 5.612 nel 1991);
- le somme giacenti sulla contabilità speciale istituita ai sensi del D.L. 125/89 (miliardi 1.778 nel periodo in esame, a fronte di miliardi 3.529 nel corrispondente periodo dell'anno precedente);
- le somme affluite all'apposita contabilità speciale per l'effettuazione dei rimborsi extrabilancio (miliardi 15.981, contro miliardi 14.585).

Tra gli altri introiti della categoria (cfr. tab. n. 2D) vengono segnalati - oltre alla crescita del gettito dell'imposta sulle successioni e donazioni (miliardi 666 nei primi nove mesi dell'esercizio in corso, contro miliardi 507 in quello precedente) ed al significativo aumento del gettito dell'imposta sulle assicurazioni (miliardi 3.258 nel 1992 contro miliardi 2.572 nel 1991) - l'aumento dell'imposta di registro (miliardi 4.109 nel 1992 contro miliardi 3.844 nell'esercizio precedente) originato anche dall'applicazione dei nuovi estimi catastali e l'incremento per le concessioni governative (miliardi 2.379 nel 1992 contro miliardi 1.343 per il 1991) dovuto agli aumenti disposti con il citato D.L. 333/92, nonché ad un ritardo di

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA N. 2C

BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi per l'IVA  
(in miliardi di lire)

	A tutto settembre		Variazioni	
	1991	1992	assoluto	percent.
IVA	45.292	45.837	545	1,2
- Scambi interni	28.204	30.190	1.986	7,0
- Importazioni	17.087	15.496	-1.591	-9,3
- Delega ai conces. e penalita'	0	1	1	-
- Ruoli	1	150	149	-
Variazioni delle giacenze di tesoreria	3.529	1.778	-1.751	-49,6
Rimborsi	14.585	15.981	1.396	9,6
Fattori di disomogeneita':	-2.100	3.770	5.870	-
- Regolazioni contabili	0	-430	-430	-
- Riduzione termini di pagamento	-2.100	0	2.100	-100,0
- Anticipo IVA dicembre '91	0	4.200	4.200	-
TOTALE PARZIALE	61.306	67.366	6.060	9,9
IVA CEE	5.612	6.836	1.224	21,8
IVA TOTALE LORDA	66.918	74.202	7.284	10,9

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA N. 2D

BILANCIO DELLO STATO: Analisi degli incassi a tutto settembre 1991 e 1992  
(in miliardi di lire)

ALTRE IMPOSTE INDIRETTE MINORI	1991	1992	Variazioni	
			in termini assoluti	in term. %
IMPOSTE INDIRETTE	103.067	117.945	14.878	14,4
AFFARI di cui:	64.052	75.020	10.968	17,1
- Registro	3.844	4.109	265	6,9
- Bollo	4.282	4.192	-90	-2,1
- Assicurazioni	2.572	3.258	686	26,7
- Ipotecaria	677	755	78	11,5
- Canoni RAI	2.155	2.201	46	2,1
- Conc. governative	1.343	2.379	1.036	77,1
- Tasse automobilistiche	2.067	2.366	299	14,5
- Sovratt. annua motori diesel	1.262	1.157	-105	-8,3
- Successioni e donazioni	507	666	159	31,4
PRODUZIONE di cui:	32.001	35.250	3.249	10,2
- Gas metano	3.217	4.317	1.100	34,2
- Spiriti	419	435	16	3,8
- Gas incond. raffinerie e fabb.	440	523	83	18,9
- Energia elettrica	398	386	-12	-3,0
- Caffè'	265	366	101	38,1
- Sovrimposta di confine	1.178	1.190	12	1,0
LOTTO di cui:	2.354	2.432	78	3,3
- Provento del lotto	1.886	1.717	-169	-9,0
- Quota del 40% imp. sui giochi	241	206	-35	-14,5



contabilizzazione di somme afferenti il 1991.

Nell'ambito della stessa categoria si registra una riduzione del gettito afferente la sovrattassa sulle autovetture azionate con motore diesel attribuibile sia alla depressione del mercato delle auto diesel che agli effetti connessi all'esenzione del superbollo vigente nel periodo febbraio-luglio 1992 in applicazione dei decreti-legge n. 47/92, n. 244/92 e n. 298/92.

Riguardo alle imposte sulla produzione, consumi e dogane si registra un aumento di miliardi 3.249, pari al 10,2% (cfr. tab. n.2A); per quanto concerne, in particolare, l'imposta di fabbricazione sui prodotti petroliferi, l'incremento e' risultato di miliardi 1.886, pari al 7,4%.

Nell'ambito della stessa categoria da segnalare, tra l'altro, una modesta diminuzione del gettito dell'imposta sull'energia elettrica, connessa alla revisione delle modalita' di applicazione dell'imposta medesima, disposta dal citato D.L. 151/91.

Per i rimanenti cespiti del gruppo (cfr. tab. n. 2D), si registrano, nel complesso, risultati positivi in relazione all'applicazione di varie disposizioni contenute nei provvedimenti normativi che hanno recato aumenti delle rispettive imposte prese in esame.

Superiori di miliardi 584 (+ 12,7%) rispetto ai primi nove mesi dell'anno precedente, risultano gli introiti quietanzati per l'imposta sul consumo dei tabacchi.

Il gettito complessivo relativo ai proventi del lotto (cfr. tab. n.2A) e' pari a miliardi 2.432 per il periodo in esame con una variazione in termini assoluti di miliardi 78 (+ 3,3%).

In particolare, si ritiene opportuno segnalare il gettito derivante dall'istituzione del diritto fisso erariale sui concorsi pronostici (miliardi 200 per il 1992), nonché la flessione dei proventi del lotto (miliardi 1.717 per il 1992 contro miliardi 1.886 per il 1991) e dell'imposta unica sui giochi (miliardi 206 per il 1992 contro miliardi 241 per il 1991) quale riflesso dell'aumento del 33% della posta di gioco, che ha causato un calo del numero di giocate (cfr. tab. n. 2D).

#### C) Entrate non tributarie

Gli introiti non tributari registrano un aumento complessivo di miliardi 6.212, pari al 12,4% originato prevalentemente dai maggiori versamenti per il Fondo Sanitario Nazionale (+ miliardi 1.578 pari al 4,9%) e per risorse proprie CEE (+ miliardi 833 pari al 10,7%).

Sulla positiva evoluzione del gettito relativo al Fondo Sanitario Nazionale (cfr. tab. n.2E) hanno influito soprattutto, oltre che le maggiori contabilizzazioni registrate nel periodo gennaio-settembre 1992 dei contributi versati dalle Amministrazioni statali anche ad ordinamento autonomo, le ritenute sui trattamenti pensionistici e le contribuzioni a carico delle imprese di assicurazione.

Tra gli altri cespiti non tributari si segnala, inoltre, la crescita delle risorse proprie CEE (+ miliardi 833 pari al 10,7%), delle ritenute previdenziali (+ miliardi 756 pari al 49,5%) e delle retrocessioni di interessi dovute dalla Banca d'Italia (+ miliardi 269 pari al 29,3%).

TABELLA n. 2E

SOMME DA INTROITARE PER IL FINANZIAMENTO DELL'ASSISTENZA SANITARIA  
(importi in miliardi)

	A TUTTO SETTEMBRE	
	1 9 9 1	1 9 9 2
Contributi sanitari versati dall'INPS	26.125	26.357
- Vers.ti in acconto	21.078	22.050
- Versamenti a saldo	4.864	4.307
- Anticipi sul saldo		
- Quote fiscalizzate	183	
Contributi versati dallo Stato e Aziende.Aut.	5.424	5.778
- Stato	4.535	4.678
- Aziende Autonome	889	1.100
- Prel. c/c Tesor.		
Contributi sui premi assicurazione	454	631
Contributi versati dai pensionati	160	748
- Contributi versati dall'INPS	1	524
- Contrib. versati da Stato e A.A.	159	224
Altri contributi	162	389
<b>T O T A L E</b>	<b>32.325</b>	<b>33.903</b>
- INPS	25.943	26.881
- STATO	5.583	6.002
- Fiscalizzazione	183	0
- Altri	616	1.020

Premesso quanto sopra, in riferimento alle sole entrate tributarie, al fine di operare una verifica del grado di attuabilita' delle stime di cassa per l'anno in corso - riformulate in occasione della presentazione della Relazione Previsionale e Programmatica per l'anno 1993 (cfr. tab. n. 2F) - si ritiene opportuno confrontare le variazioni attese per le principali componenti di gettito con quelle realizzate nel periodo gennaio-settembre 1992 (cfr. tab. n.2G).

Tale raffronto, pone in evidenza, anche con riferimento alle imposte sia dirette che indirette, che gli introiti complessivi contabilizzati a tutto settembre presentano un tasso di crescita superiore rispetto a quello atteso su base annua (16,7% in luogo del 15,2%).

La circostanza, che riflette tra l'altro un piu' favorevole andamento del gettito di alcuni cespiti, quali l'Irpef (+ 12,1% in luogo del 9,7%) e le ritenute sui redditi da capitale (+ 16,1% in luogo del 14,2%), rispetto a quello originariamente preventivato, potra' trovare conferma nei risultati finali solo nel caso di un'integrale realizzazione del gettito atteso dalle misure straordinarie adottate per il 1992, specie riguardo l'imposta straordinaria sugli immobili per la quale, a seguito della possibilita' concessa di ritardare, dietro pagamento di un interesse del 3 per cento, il versamento fino al 15 dicembre, risultano acquisiti al 30 settembre solo 275 a fronte di una stima di 6.400.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA n. 2F

BILANCIO DELLO STATO 1992: Stime degli incassi tributari  
(in miliardi di lire)

	STIME RELAZIONE CASSA 1992	V A R I A Z I O N I			STIME R. P. P. 1993
		D.L. 333/92	D.L. 384/92	REVISIONE	
IMPOSTE DIRETTE	223.500	10.120	1.000	1.580	236.200
- IRPEF	132.200	-1.150	1.000	2.650	134.700
- IRPEG	17.850	-30	0	80	17.900
- ILOR	14.300	0	0	3.700	18.000
- Ritenute redditi da capitale	36.100	0	0	500	36.600
- Rivalutazione beni d'impresa	6.800	0	0	-2.300	4.500
- Condono	9.000	0	0	-500	8.500
- Altre manovra	2.400	0	0	-1.600	800
- Altre impos. min.	4.850	0	0	-950	3.900
- I.S.I. (*)	0	6.400	0	0	6.400
- I.S.D. (**)	0	4.900	0	0	4.900
IMPOSTE INDIRETTE	171.000	1.800	0	1.100	173.900
AFFARI	114.200	1.800	0	-600	115.400
- IVA	77.150	0	0	550	77.700
- Cond. e Sanat. irregol. form.	3.000	0	0	-500	2.500
PRODUZIONE	46.000	0	0	2.000	48.000
- Oli minerali	36.800	0	0	1.200	38.000
MONOPOLI	6.900	0	0	100	7.000
LOTTO, LOTTERIE	3.900	0	0	-400	3.500
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	394.500	11.920	1.000	2.680	410.100

(\*) Imposta straordinaria immobiliare sul valore dei fabbricati.

(\*\*) Imposta straordinaria sull'ammontare dei depositi, conti correnti e certificati di deposito.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA n. 2G

BILANCIO DELLO STATO 1991 - 1992: Raffronto dati annui  
e risultati realizzati  
(in miliardi di lire)

	1991 (risultati)	1992 (stime)	%	A TUTTO SETTEMBRE		
				1991	1992	%
IMPOSTE DIRETTE	197.209	236.200	19,8	132.381	160.743	21,4
- IRPEF	122.812	134.700	9,7	85.978	96.355	12,1
- IRPEG	17.328	17.900	3,3	10.675	11.302	5,9
- ILOR	20.123	18.000	-10,6	11.807	10.346	-12,4
- Ritenute redditi da capitale	32.059	36.600	14,2	19.706	22.872	16,1
- Rivalutazione beni d'impresa	1.115	4.500	-	1.094	3.223	194,6
- Condono	49	8.500	-	27	8.230	--
- Altre manovra	0	800	-	0	284	--
- Altre Imp. minori	3.723	3.900	4,8	3.094	3.119	,8
- I.S.I.	0	6.400	-	0	275	--
- I.S.D.	0	4.900	-	0	4.737	--
IMPOSTE INDIRETTE	158.718	173.900	9,6	103.767	114.863	10,7
AFFARI	106.796	115.400	8,1	66.152	71.898	8,7
- IVA	73.155	78.300	7,0	45.292	45.837	1,2
- Cond. e Sanat. irregol. form.	780	2.500	-	549	2.560	366,3
PRODUZIONE	42.037	48.000	14,2	30.601	35.290	15,3
- Oli minerali	33.681	38.000	12,8	24.059	27.345	13,7
MONOPOLI	6.663	7.000	5,1	4.660	5.243	12,5
LOTTO, LOTTERIE	3.222	3.500	8,6	2.354	2.432	3,3
TOTALE ENTRATE TRIBUTARIE	355.927	410.100	15,2	236.148	275.606	16,7

1.3.- L'analisi dei pagamenti effettuati nei primi nove mesi del 1992 viene esposta nella successiva Tabella n.3 a raffronto con i pagamenti dell'analogo periodo del precedente esercizio.

Nei primi nove mesi del corrente anno i pagamenti finali netti sono ammontati a miliardi 427.199, facendo registrare, nei confronti di quelli rilevati a tutto settembre 1991, un aumento di 23.142 miliardi (5.7%).

Più specificatamente, l'indicato incremento dei pagamenti è derivato tanto dall'evoluzione delle erogazioni di parte corrente, quanto di quelle di conto capitale aumentate rispettivamente di 17.554 e di 5.588 miliardi.

Va precisato che, specie per alcuni comparti (personale, trasferimenti correnti ed in conto capitale, interessi) le erogazioni di bilancio non sempre sono espressione significativa della reale evoluzione della relativa spesa in termini di effettive erogazioni da parte della Tesoreria presso la quale possono sia risultare giacenti accreditamenti, a fronte di pagamenti registrati in bilancio, sia verificarsi deflussi di disponibilità accumulate in precedenti periodi, senza ovviamente che tali deflussi diano corrispondentemente luogo a registrazioni di bilancio.

In particolare, i pagamenti di bilancio per il personale presentano un incremento di miliardi 5.086 riferito per miliardi 2.024 (+3.5%) a quello in servizio e per miliardi 3.062 (17.0%) a quello in quiescenza (di cui miliardi 2.857 inerenti ai trattamenti definitivi).

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n.3

BILANCIO DELLO STATO: Analisi dei pagamenti effettuati a tutto  
SETTEMBRE negli anni 1991-92  
(in miliardi di lire)

	1991	1992	Variazioni	
			In valori assoluti	In termini %
<b>PAGAMENTI CORRENTI</b>				
Organi costituzionali	1.209	1.485	276	22.8
Personale in servizio	58.631	60.655	2.024	3.5
Personale in quiescenza	17.986	21.048	3.062	17.0
Acquisto beni e servizi	13.294	13.267	-27	-0.2
Trasferimenti	156.322	152.770	-3.552	-2.3
- alle famiglie	9.933	8.653	-1.280	-12.9
- alle imprese	4.265	3.833	-432	-10.1
- alle az. aut. ed Ente F.S.	6.623	5.346	-1.277	-19.3
- alle regioni	72.283	77.563	5.280	7.3
- a province e comuni	22.621	22.632	11	..
- a enti previdenziali	29.490	23.668	-5.822	-19.7
- ad altri enti pubblici	7.534	7.134	-400	-5.3
- all'estero	3.573	3.941	368	10.3
Interessi	101.009	116.617	15.608	15.5
Poste correttive e comp.	15.146	15.037	-109	-0.7
Ammortamenti	-	-	-	-
Somme non attribuibili	124	396	272	..
<b>TOTALE PAGAMENTI CORRENTI</b>	<b>363.721</b>	<b>381.275</b>	<b>17.554</b>	<b>4.8</b>
<b>PAGAMENTI DI CAPITALI</b>				
Costituzione capitali fissi	2.946	2.583	-363	-12.3
Trasferimenti	33.462	38.744	5.282	15.8
- alle famiglie	124	112	-12	-9.7
- alle imprese	3.722	4.153	431	11.6
- alle az. aut. ed Ente F.S.	6.186	9.069	2.883	46.6
- alle regioni	2.953	3.551	598	20.2
- a province e comuni	12.702	9.771	-2.931	-23.1
- all'Agenzia per il Mezzog.	2.806	4.450	1.644	58.6
- ad altri enti pubblici	4.819	7.449	2.630	54.6
- all'estero	150	189	39	26.0
Partecipazioni	2.012	3.498	1.486	73.9
Anticipazioni produttive	1.556	972	-584	-37.5
Anticipazioni non produttive	360	127	-233	-64.7
<b>TOTALE PAGAMENTI DI CAPITALI</b>	<b>40.336</b>	<b>45.924</b>	<b>5.588</b>	<b>13.9</b>
<b>IN COMPLESSO</b>	<b>404.057</b>	<b>427.199</b>	<b>23.142</b>	<b>5.7</b>



Come si evince dalla Tabella n.3 in tutti i comparti dei pagamenti di parte corrente si rileva un aumento delle erogazioni, ad eccezione del comparto dei trasferimenti (passati dai 156.322 miliardi dei primi nove mesi del 1991 ai 152.770 miliardi dell'analogo periodo del corrente anno (- miliardi 3.552: -2.3%) e delle poste correttive e compensative delle entrate diminuite di 109 miliardi. Il citato decremento nel settore dei trasferimenti è determinato essenzialmente dalle minori erogazioni destinate a:

- alle famiglie (- miliardi 1.280), con riferimento essenzialmente, alle minori erogazioni per assegni ai mutilati ed invalidi civili e pensioni di guerra;

- alle Aziende Autonome (- 1.277 miliardi: -19.3%) esclusivamente per i minori apporti all'Ente Ferrovie dello Stato a titolo di compensazioni concernenti gli obblighi di servizio pubblico e la normalizzazione dei conti, in conformità dei regolamenti CEE n.1191/69, n.1192/69 e n.1107/90, ed anche per mancati aumenti tariffari;

- agli Enti previdenziali diminuiti di 5.822 miliardi principalmente per minori oneri a favore dell'INPS soprattutto per quelli relativi alle prestazioni sociali a totale carico dello Stato e per il mantenimento del salario;

- agli altri Enti Pubblici (- 400 miliardi) soprattutto per minori conferimenti alla Cassa DD.PP. ed all'ISTAT:

Il decremento dei trasferimenti correnti ai citati settori

è in parte compensato dall'incremento di 5.280 miliardi che si è avuto nel comparto delle Regioni a seguito principalmente di maggiori erogazioni al Fondo Sanitario Nazionale, al Fondo comune regionale e più elevate devoluzioni di quote di entrate erariali alle Regioni a statuto speciale e regolazioni contabili di quote di gettito introitate da Sicilia e Sardegna, minori per contro, sempre riguardo alle Regioni le erogazioni del Fondo Nazionale Trasporti per il ripiano di perdite di esercizio.

Con riferimento ai rimanenti aggregati di spesa di parte corrente, da segnalare in particolare, gli interessi aumentati di 15.608 miliardi (15.5%) per l'incremento sia dell'onere relativo all'indebitamento patrimoniale elevatosi da 69.304 a 83.246 miliardi sia di quello relativo al debito fluttuante passato da 31.705 a 33.371 miliardi.

In relazione ai pagamenti in conto capitale va rilevato che l'indicato incremento di 5.588 miliardi consegue a maggiori pagamenti per trasferimenti (+ miliardi 5.282) e per partecipazioni (+ miliardi 1.486) ed a minori erogazioni per costituzione di capitali fissi (- miliardi 363) e anticipazioni (- miliardi 817).

In particolare, riguardo i trasferimenti, risultano aumentati quelli destinati:

- agli Enti pubblici ( miliardi 2.630: +54.6%) essenzialmente per maggiori accreditamenti alla Cassa Depositi e prestiti (+ 305 miliardi), al Fondo innovazione tecnologica, (+ 663 miliardi) all'ENEA (+ 600 miliardi) per i contributi relativi alla ricerca antartide ed all'ASI (+ 800 miliardi);

- alle Regioni (passate da 2.953 a 3.551 miliardi; +20.2%) per le maggiori erogazioni per contributo di solidarietà alla Sicilia (+ miliardi 888), al Fondo programmi regionali di sviluppo (miliardi 857);  
meno elevati per contro i pagamenti per gli interventi a favore della Regione Calabria (- miliardi 337) ed al Fondo Sanitario Nazionale (- miliardi 1.309);

- alle imprese (+miliardi 431: +11.6%) per le aumentate erogazioni per il rimborso di rate di ammortamento per l'IRI, l'ENI e l'EFIM (+ miliardi 683) e per il Fondo rientro disoccupazione ; per contro si registrano riduzioni per il Mediocredito Centrale e l'Artigiancassa.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

- all'Agenzia per il Mezzogiorno (+ miliardi 1.644);  
- alle Aziende Autonome (+ miliardi 2.883) quale risultante soprattutto di maggiori pagamenti a favore dell'Ente Ferrovie dello Stato (passati da 3.495 a 6.057 miliardi) e dell'ANAS (+ miliardi 223).

Da evidenziare, per contro, i minori pagamenti a favore:

- delle province e comuni (- miliardi 2.931) a causa principalmente delle diminuite erogazioni per gli interventi per la ricostruzione delle zone terremotate della Campania e Basilicata (- miliardi 2.184) e per il Fondo sviluppo investimenti (- miliardi 763).

Con riferimento alle partecipazioni, l'aumento (+ miliardi 1.486) è da riferire soprattutto a maggiori erogazioni al Fondo dotazione SACE (+ miliardi 900), per ricapitalizzazione di istituti di credito di diritto pubblico (+ miliardi 452), per aumento di capitale della GEPI (+ miliardi 200), per conferimenti a Enti a partecipazione statale per la realizzazione di programmi di investimento nel Mezzogiorno (+ miliardi 150); ridotti per contro gli apporti ai fondi di dotazione del medesimo comparto di Enti per finalità istituzionali (- miliardi 325).

Si segnala, infine, che la riduzione delle anticipazioni per finalità produttive (- miliardi 584) è originata soprattutto dalle minori erogazioni per il credito di miglioramento ai Paesi in via di sviluppo (- miliardi 487).

## C A P I T O L O    I I

La gestione complessiva di tesoreria  
nei primi nove mesi del 1992

Nell'ambito di un fabbisogno complessivo del settore statale pari a 110.442 miliardi (al netto delle regolazioni per debiti pregressi) la gestione di tesoreria ha registrato un disavanzo di 12.644 miliardi a fronte di un avanzo di 13.780 miliardi riscontrato nell'analogo periodo del 1991.

Quasi tutti i comparti espongono sensibili peggioramenti nei saldi, come si vedrà nell'analisi che segue.

A) Le Aziende Autonome e le F.S. hanno evidenziato, al netto delle anticipazioni dalla Cassa Depositi e Prestiti (1.413 miliardi nel 1991 e 627 nel 1992), un disavanzo di 9.399 miliardi, a fronte dei 7.032 rilevati nei primi nove mesi dello scorso anno, a seguito di una rilevante crescita delle erogazioni, da 40.932 a 47.858 miliardi, solo in parte compensata da un aumento degli introiti da 33.900 a 38.459 miliardi.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il disavanzo di gestione del comparto, ossia il saldo al netto degli apporti dal bilancio dello Stato e di tutte le operazioni sia attive sia passive con gli altri enti del settore statale e con le regioni, ha anch'esso subito un peggioramento, passando da 22.103 a 27.584 miliardi.

I motivi vanno individuati, dal lato degli introiti, nella modesta crescita delle entrate proprie per la vendita di beni e servizi (da 14.250 a 15.136 miliardi), a fronte di incrementi di rilievo per l'acquisto di beni e servizi (da 7.046 a 7.781 miliardi), e per la costituzione di capitali fissi, da 8.546 a 12.489 miliardi. L'aumento relativo a quest'ultima voce è attribuibile in parte alle erogazioni relative al piano di investimenti delle Ferrovie dello Stato per i treni ad alta velocità, particolarmente elevate in questi primi nove mesi del 1992, come già precisato nella precedente Relazione.

B) L'Agenzia per lo sviluppo del Mezzogiorno ha esposto un avanzo di 36 miliardi contro un saldo passivo di 3.414 miliardi nell'analogo periodo del 1991, a seguito di un aumento degli introiti compless

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

sivi da 3.954 a 5.854 miliardi e di una riduzione del totale dei pagamenti da 7.368 a 5.818 miliardi.

Il disavanzo di gestione dell'Agenzia si è ridotto, passando da 5.955 a 4.747 miliardi in conseguenza soprattutto di una flessione dei pagamenti in conto capitale.

Tra di essi si segnala in particolare la riduzione di erogazioni da 2.540 a 2.397 miliardi per la costituzione di capitali fissi, da 1.742 a 1.538 miliardi per i trasferimenti alle imprese e da 637 a 230 miliardi per gli altri pagamenti in conto capitale.

C) Le operazioni della Cassa Depositi e Prestiti hanno determinato un avanzo di 10.030 miliardi a fronte degli 8.117 dei primi nove mesi del 1991, in connessione con un aumento degli introiti complessivi da 22.197 a 23.916 miliardi ed una flessione delle erogazioni totali da 14.080 miliardi a 13.886.

Il saldo di gestione della Cassa è risultato positivo per 4.631 miliardi nei primi nove mesi di quest'anno, a fronte dei 2.686 miliardi nel corrispondente periodo del 1991.

Il miglioramento è derivato, per quanto concerne gli introiti, dal settore delle partite finanziarie, in particolare dalla riscossione di crediti da

./.

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

comuni e province (da 2.030 a 2.677 miliardi) e dalle altre partite-finanziarie da 975 a 2.051 miliardi.

Per le erogazioni merita un cenno il contenimento della spesa del settore dei mutui e anticipazioni che costituiscono ovviamente il comparto di maggiore rilevanza per la Cassa.

I mutui a comuni e province, in particolare si sono ridotti da 5.653 a 4.615 miliardi e gli altri mutui da 973 a 373 miliardi.

D) Le operazioni dell'I.N.P.S. hanno determinato un impatto negativo sulla tesoreria per 12.941 miliardi, a fronte di un saldo pure negativo di 2.811 miliardi rilevato nei primi nove mesi dello scorso anno. Il peggioramento di 10.130 miliardi è derivato sia da minori flussi di trasferimenti dal bilancio dello Stato (da 29.146 a 23.507 miliardi), sia da una flessione dei versamenti dell'Istituto a valere sui contributi (da 24.949 a 21.453 miliardi); in lieve aumento invece l'onere per pagamento di pensioni nell'area postale (da 56.906 a 57.901 miliardi).

La riduzione dei versamenti contributivi e la modestia dell'incremento dei pagamenti per pensioni sono attribuibili sostanzialmente allo

./.



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

spostamento dall'area postale all'area bancaria del pagamento delle pensioni.

L'onere complessivo per il settore statale della gestione pensionistica dell'INPS è passato pertanto da 31.957 a 36.448 miliardi.

E) Le operazioni delle Regioni hanno determinato un riflesso negativo sulla tesoreria per 4.279 miliardi, a fronte di un saldo sempre negativo di 2.706 miliardi riscontrato nei primi nove mesi dello scorso anno, quale risultante di una contrazione degli introiti da 82.101 a 80.891 miliardi e di una lievitazione dei prelievi da 84.807 a 85.170 miliardi.

La riduzione degli introiti deriva prevalentemente da una flessione degli apporti dal bilancio dello Stato, complessivamente da 74.275 a 73.726, rilevante soprattutto in conto capitale. Peraltro le erogazioni si sono mantenute all'incirca al livello dello scorso anno.

In particolare si rileva come alla flessione della spesa sanitaria di parte corrente, da 58.987 a 55.028 miliardi, si sia contrapposto un aumento della spesa per l'assolvimento delle altre funzioni istituzionali proprie delle regioni, da 25.820 a 30.142 miliardi.

./.

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

F) Per quanto concerne gli interessi sui B.C.T., nei primi nove mesi del 1992 l'impatto sulla gestione di tesoreria ha registrato un saldo negativo per 3.829 miliardi, dovuto a pagamenti per 33.211 miliardi contro imputazioni per 29.382.

Nel corrispondente periodo del 1991 si ebbe un saldo negativo per 729 miliardi, dovuto a pagamenti per 28.803 e imputazioni per 28.074.

L'aumento delle imputazioni per 1.308 miliardi è dovuto al maggior volume dei titoli in scadenza, l'aumento dei pagamenti per 4.408 miliardi è causato dal maggior volume dei buoni emessi nel periodo e dall'incremento degli sconti rispetto al valore di rimborso.

Infatti, gli sconti medi ed i rendimenti medi (calcolati con la formula della media ponderata) nel periodo considerato, rispetto all'analogo periodo del 1991, hanno registrato un aumento di oltre un punto per le scadenze trimestrali e semestrali, mentre sfiora l'unità per quelle annuali, come risulta dalla tabella che segue.

./.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

B. O. T.	PRIMI NOVE MESI 1991			PRIMI NOVE MESI 1992		
	Sconti medi	Rend.comp lordi medi	Rend.comp netti medi	Sconti medi	Rend.comp lordi medi	Rend.comp netti medi
Trimestrali	11,95	12,63% *	10,95% *	13,08	14,42% *	12,48% *
Semestrali	11,53	12,56% *	10,86% *	12,70	14,12% *	12,20% *
Annuali	11,05	12,39% *	10,68% *	11,95	13,47% *	11,59% *

(\*) media ponderata.

In particolare va sottolineato che mediamente nel terzo trimestre, rispetto al secondo trimestre dell'anno in corso, è stato registrato un aumento di oltre due punti e mezzo per i rendimenti trimestrali e semestrali e di circa due punti per quelli annuali.

Infine, per quanto riguarda le scadenze, nel periodo considerato è stata registrata una leggera riduzione del volume dei titoli semestrali ed annuali, passati rispettivamente dal 37,7% al 36,3% e dal 29,5% al 28,4% ed un corrispondente aumento dei titoli trimestrali, passati dal 32,8% al 35,3%.

./.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

G) Il complesso delle altre operazioni di tesoreria ha esposto un saldo attivo di 7.111 miliardi, a fronte di un avanzo nello stesso periodo dello scorso anno di 20.942 miliardi. Taleriduzione si è verificata a seguito di una diminuzione degli introiti, da 28.532 a 25.850 miliardi e di una crescita del complesso delle erogazioni, da 7.590 a 18.739 miliardi.

Fra gli introiti la riduzione è stata determinata dalla flessione degli incassi tributari (contabilità speciali uffici IVA), da 18.114 a 17.759 miliardi, dei trasferimenti correnti (da 7.981 a 7.322 miliardi), e soprattutto degli altri incassi (partite finanziarie in massima parte), mentre una crescita si è registrata per i contributi sociali, da 595 a 997 miliardi).

Relativamente alle erogazioni, l'incremento dei trasferimenti correnti è ammontato a 4.813 miliardi evidenziandosi in particolare per le famiglie e le imprese (complessivamente 10.098 miliardi contro 6.535 dello scorso anno).

Incrementi anche per il complesso dei trasferimenti in conto capitale in quanto la crescita della giacenza è scesa da 4.145 a 827 miliardi e così pure i mutui ed anticipazioni, da 1.212 a 1.651 miliardi. In senso riduttivo sulle erogazioni hanno invece agito il

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

comparto del personale, con un aumento della giacenza in tesoreria da 4.245 a 4.570 miliardi e le partecipazioni con l'incremento della giacenza da 900 a 1.750 miliardi.

OPERAZIONI DELLA GESTIONE DI TESORERIA  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 4

	1991			1992		
	Al 30 settembre	settembre	Saldi	Al 30 settembre	settembre	Saldi
	Incassi	Pagamenti		Incassi	Pagamenti	
AZIENDE AUTONOME E F.S.						
Fabbisogno complessivo	33.900	40.932	-7.032	38.459	47.858	-9.399
Anticipazioni dal bilancio e dalla Cassa D.P. (1)	1.413		1.413	627		627
Impatto sulla Tesoreria			-5.619			-8.772
AGENZIA MEZZOGIORNO	3.954	7.368	-3.414	5.854	5.818	36
CASSA D.P.	22.197	-14.080	8.117	23.916	-13.886	10.030
I.N.P.S.	54.095	56.906	-2.811	44.960	57.901	-12.941
REGIONI	82.101	84.807	-2.706	80.891	85.170	-4.279
INTERESSI B.O.T.	28.074	28.803	-729	29.382	33.211	-3.829
ALTRE PARTITE			20.942			7.111
<b>TOTALE</b>			<b>13.780</b>			<b>-12.644</b>

(1) Partite comprese nei quadri di costruzione del conto consolidato di cassa del settore statale tra le altre operazioni di tesoreria.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

AZIENDE AUTONOME ED ENTE F.S. conto consolidato di cassa  
(in miliardi di lire)

TABELLA N.5

	Risultati al 30-9		Variazioni			Risultati al 30-9		Variazioni	
	1991	1992	assolute	%		1991	1992	assolute	%
A-INCASSI CORRENTI	24.162	25.538	1.376	5,7	B-PAGAMENTI CORRENTI	32.205	35.222	3.017	9,4
Vendita beni e servizi (1)	14.250	15.700	1.450	10,2	Personale	17.800	19.317	1.517	8,5
Redditi da capitale (2)	1.683	2.441	758	45,0	Acquisto beni e servizi	7.046	7.781	735	10,4
Poste correttive e compensative delle spese	447	456	9	2,0	Trasferimenti	346	474	128	37,0
Trasferimenti	7.782	6.941	-841	-10,8	-allo Stato	244	319	75	30,7
- dallo Stato	6.623	5.346	-1.277	-19,3	-ad Enti previdenziali	15	22	7	46,7
- da Cassa dd.pp.	619	805	186	30,0	-a famiglie	80	123	43	53,8
- da famiglie	400	600	200	50,0	-a imprese	7	10	3	42,9
- da imprese	140	190	50	35,7	-a estero				
- da altri Enti S.P.A.					Interessi (3)	3.200	3.500	300	9,4
- da altri					Poste correttive e compensative delle entrate	263	300	37	14,1
Altri incassi correnti					Ammortamenti	3.550	3.850	300	8,5
C-INCASSI DI CAPITALE	9.738	12.921	3.183	32,7	Altri				
Trasferimenti	6.186	9.069	2.883	46,6	Partite extrabilancio				
- dallo Stato	6.186	9.069	2.883	46,6	D-PAGAMENTI DI CAPITALE	8.719	12.629	3.910	44,8
- da altri Enti S.P.A.					Costituzione capitali fissi	8.546	12.489	3.943	46,1
- da altri					Trasferimenti	173	140	-33	-19,1
Ammortamenti	3.550	3.850	300	8,5	-a imprese	173	140	-33	-19,1
Altri	2	2			-a Estero				
E-PARTITE FINANZIARIE					F-PARTITE FINANZIARIE	8	7	-1	-12,5
Riduzione depositi bancari					Partecipazioni e conferim.				
Altre					Mutui e anticipazioni				
G-TOTALE INCASSI (A+C+E)	33.900	38.459	4.559	13,4	Aumento depositi bancari				
1. Avanzo(-) Disavanzo(+) corrente (B-A)	8.043	9.684	1.641	20,4	Altre partite finanzia. (4)	8	7	-1	-12,5
2. Avanzo(-) Disavanzo(+) conto/Capitale (D-C)	-1.019	-292	727	-71,3	H-TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	40.932	47.858	6.926	16,9
3. Avanzo(-) Disavanzo(+) (1+2)	7.024	9.392	2.368	33,7					
4. Acquisizione netta attività finanziarie (F-E)	8	7	-1	-12,5					
5. Fabbisogno (+) disponibilità (-) H-G=3+4	7.032	9.399	2.367	33,7					
6. Regolaz. debiti pregressi									
7. Meno crediti di fornitori									
8. Fabbisogno complessivo (5+6-7)	7.032	9.399	2.367	33,7					
9. Meno prestiti esteri	-82	1.770	1.852	-2258,5					
10. Fabbisogno complessivo interno (8-9)	7.114	7.629	515	7,2					

(1) Di cui md. 564 nel 1992 dal bilancio dello Stato.

(2) Di cui md. 1.663 nel 1991 e md. 2.419 nel 1992 dalla Cassa D.P.

(3) Di cui md. 12 nel 1991 e md. 11 nel 1992 erogati da enti del settore statale

(4) Alla Cassa D.P.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA N. 6

AGENZIA PER LO SVILUPPO DEL MEZZOGIORNO Conto consolidato di casse  
(in miliardi di lire)

	Risultati al 30-9		Variazioni			Risultati al 30-9		Variazioni	
	1991	1992	assolute	%		1991	1992	assolute	%
A. INCASSI CORRENTI	64	62	-2	-3,1	B. PAGAMENTI CORRENTI	1.152	366	-786	-68,2
Redditi da capitale	42	62	20	47,6	Personale	345	198	-147	-42,6
- Interessi	32	61	29	90,6	Acquisto beni e servizi	61	58	-3	-4,9
- Altri	10	1	-9	-90,0	Trasferimenti	627		-627	-100,0
Poste correttive e compensat. delle spese					- ad altri enti esterni (3)	294		-294	-100,0
Trasferimenti	22		-22	-100,0	- ad enti previdenziali	333		-333	-100,0
- da Enti esterni (1)	22		-22	-100,0	Interessi	119	101	-18	-15,1
Altri					Altri		9	9	
C. INCASSI DI CAPITALI	3.806	5.744	1.938	50,9	D. PAGAMENTI DI CAPITALE	6.066	5.307	-759	-12,5
Trasferimenti	2.807	4.450	1.643	58,5	Costituzione capitali				
- dallo Stato	2.806	4.450	1.644	58,6	fissi	2.540	2.397	-143	-5,6
- da Regioni	1		-1	-100,0	Trasferimenti	2.889	2.680	-209	-7,2
- da Comuni e Province					- allo Stato				
Altri (2)	999	1.294	295	29,5	- alla Cassa D.P.	54	183	129	238,9
E. PARTITE FINANZIARIE	84	48	-36	-42,9	- alle Regioni	905	736	-169	-18,7
Riscossione di crediti	84	48	-36	-42,9	- ad altri enti S.P.A. (4)	34		-34	-100,0
Riduzione depositi bancari					- ad altri enti esterni	154	223	69	44,8
Altre					- alle imprese	1.742	1.538	-204	-11,7
					Altri (5)	637	230	-407	-63,9
G. TOT. INCASSI (A+C+E)	3.954	5.854	1.900	48,1	F. PARTITE FINANZIARIE	150	145	-5	-3,3
1. Avanzo (-) / Disavanzo (+) corrente (B-A)	1.088	304	-784	-72,1	Partecipazioni e conferim.	127	136	9	7,1
2. Avanzo (-) / Disavanzo (+) conto capitale (D-C)	2.260	-437	-2.697	-119,3	Mutui e anticipazioni	23	9	-14	-60,9
3. Avanzo (-) / Disavanzo (+) (1+2)	3.348	-133	-3.481	-104,0	Aumento depositi bancari				
4. Acquisizione netta attività finanziarie (F-E)	66	97	31	47,0	H. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	7.368	5.818	-1.550	-21,0
5. Fabbisogno (+) / disponibilità (-) (H-G) = (3+4)	3.414	-36	-3.450	-101,1					
6. Regolaz. debiti pregressi									
7. meno crediti di fornitori									
8. Fabbisogno complessivo (5+6-7)	3.414	-36	-3.450	-101,1					
9. meno prestiti esteri	-257	-271	-14	5,4					
10. Fabbisogno complessivo interno (8-9)	3.671	235	-3.436	-93,6					

(1) Trasferimenti provenienti dal conto di tesoreria intestato alla protezione civile.

(2) Di cui md. 999 nel 1991 e md. 1.254 nel 1992 da conti di tesoreria intestati alla CEE.

(3) Al conto di tesoreria intestato alla protezione civile.

(4) Al conto di tesoreria per interventi in Sicilia.

(5) Di cui md. 2 nel 1992 ai conti di tesoreria intestati alla CEE.



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CASSA DEPOSITI E PRESTITI. Conto consolidato di cassa  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 7

	Risultati al 30-9		Variazioni			Risultati al 30-9		Variazioni	
	1991	1992	assolute	%		1991	1992	assolute	%
A. INCASSI CORRENTI	13.809	13.606	-203	-1,5	B. PAGAMENTI CORRENTI	2.853	5.234	2.381	83,5
Interessi	8.744	8.887	143	1,6	Personale	20	27	7	35,0
- dallo Stato	2.634	2.974	340	12,9	Acquisto beni e servizi	17	16	-1	-5,9
- dalle Az. Auton. e F.S.	12	11	-1	-8,3	Trasferimenti	639	1.687	1.048	164,0
- da Regioni	405	376	-29	-7,2	- dallo Stato		854	854	
- da altri	5.693	5.526	-167	-2,9	- ad Az. Autonome e F.S.	619	805	186	30,0
Trasferimenti	5.065	4.703	-362	-7,1	- ad altri enti S.P.A.				
- dallo Stato	5.065	4.703	-362	-7,1	- ad altri enti esterni	20	28	8	40,0
- da altri					Interessi (3)	1.752	2.890	1.138	65,0
Altri (1)		16	16		Altri	425	614	189	44,5
C. INCASSI DI CAPITALE	5.139	5.313	174	3,4	D. PAGAMENTI DI CAPITALE	2.690	3.016	326	12,1
Trasferimenti	5.133	5.175	42	0,8	Costituzione di capit. fissi				
- dallo Stato	2.766	3.058	292	10,6	Trasferimenti	2.505	2.828	323	12,9
- da Aziende Autonome e F.S.					- alle Regioni	1.427	1.435	8	0,6
- da Agenz. Mezzogiorno	54	183	129	238,9	- a Comuni e Province	238	538	300	126,1
- da altri enti S.P.A.	2.313	1.934	-379	-16,4	- ad altri enti S.P.A.	840	855	15	1,8
- da altri					- ad altri enti				
Altri (2)	6	138	132	2200,0	Altri	185	188	3	1,6
E. PARTITE FINANZIARIE	3.249	4.997	1.748	53,8	F. PARTITE FINANZIARIE	8.537	5.636	-2.901	-34,0
Riscossioni di crediti	2.274	2.948	672	29,6	Partecipazioni e conferimen				
- da Stato					- a I.C.S.				
- da Az. Autonome e F.S.	8	7	-1	-12,5	Mutui ed anticipazioni	8.537	5.636	-2.901	-34,0
- da Regioni	101	94	-7	-6,9	- ad Az. Autonome e F.S.	1.413	500	-913	-64,6
- da Comuni e Province	2.030	2.877	847	31,9	- a Regioni-USL	478	148	-330	-69,0
- da altri enti S.P.A.					- a Regioni-Aziende trasp.	20		-20	-100,0
- da altri	135	168	33	24,4	- a Comuni e Province	5.653	4.615	-1.038	-18,4
Altre	975	2.051	1.076	110,4	- ad altri	973	373	-600	-61,7
G. TOT. INCASSI (A+C+E)	22.197	23.916	1.719	7,7	H. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	14.080	13.866	-214	-1,4
1. Avanzo(-)Disavanzo(+) corrente(B-A)	-10.956	-8.372	2.584	-23,6					
2. Avanzo(-)Disavanzo(+) conto capitale(D-C)	-2.449	-2.297	152	-6,2					
3. Avanzo(-)Disavanz.(+) (1+2)	-13.405	-10.669	2.736	-20,4					
4. Acquisizione netta atti- vita' finanziarie (F-E)	5.288	639	-4.649	-87,9					
5. Fabbisogno(+)disponibi- lita'(-) (H-D)-(3+4)	-8.117	-10.030	-1.913	23,6					
6. Regolaz. debiti pregressi									
7. meno crediti di fornitori									
8. Fabbisogno complessivo (3+6-7)	-8.117	-10.030	-1.913	23,6					
9. meno prestiti esteri									
10. Fabbisogno complessivo interna(8-9)	-8.117	-10.030	-1.913	23,6					

TESORERIA - ANALISI DELLE OPERAZIONI DELL'INPS  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 8

		Risultati al 30 settembre	
		1991	1992
	Pagamenti delle pensioni nell'area postale	-56.906	-57.901
	Versamenti INPS al Tesoro a valere sui contributi	24.949	21.453
	Apporti dal bilancio dello Stato	29.146	23.507
	Impatto sulla Tesoreria	-2.811	-12.941

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TESORERIA: ANALISI DELLE OPERAZIONI DELLE REGIONI  
E DELLE USL SUI CONTI DI TESORERIA  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 9

=====		
	Risultati al 30 settembre	
	1991	1992
-----		
Introiti per Fondo Sanitario Nazionale	59.716	59.643
Introiti per altri trasferimenti correnti dal bilancio dello Stato	11.640	11.548
Introiti per flussi in c/cap. dal bilancio dello Stato		
-Fondo Sanitario Nazionale	1.258	
-altri	1.661	2.535
Introiti di tesoreria		
-da Cassa D.P. (1)	1.925	1.583
-da Agenzia Mezzogiorno	905	736
-da altre operazioni	803	860
Altri introiti (2)	4.193	3.986
<b>Totale introiti</b>	<b>82.101</b>	<b>80.891</b>
F.S.N. - p. corrente	-58.987	-55.028
Altri prelievi	-25.820	-30.142
<b>Totale prelievi</b>	<b>-84.807</b>	<b>-85.170</b>
<b>Riflessi sulla tesoreria</b>	<b>-2.706</b>	<b>-4.279</b>
=====		

(1) Di cui md. 498 nel 1991 e md. 148 nel 1992 a titolo di ripiano dei disavanzi pregressi delle USL e delle aziende di trasporto.

(2) Di cui md. 3.297 nel 1991 e md. 669 nel 1992 di mutui concessi dagli Istituti di credito alle USL a titolo di ripiano dei disavanzi pregressi.

**TESORERIA - ANALISI DEGLI INTERESSI B.O.T.**  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 10

	Risultati al 30 settembre	
	1991	1992
Pagamento interessi a carico della Tesoreria per emissione B.O.T.	-28.803	-33.211
Imputazione al bilancio interessi per B.O.T. in scadenza	28.074	29.382
Riflessi sulla Tesoreria	-729	-3.829

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TESORERIA: ANALISI DELLE ALTRE OPERAZIONI  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 11

	Risultati al 30 settembre	
	1991	1992
INTROITI		
=====		
Tributari (1)	18.114	17.759
Contributi sociali	595	997
Trasferimenti correnti	7.981	7.322
- da enti previdenziali	8.171	7.498
- da altri	-190	-176
Altri incassi	1.842	-228
TOTALE INTROITI	28.532	25.850
=====		
EROGAZIONI		
=====		
Personale	-4.245	-4.570
Trasferimenti correnti	18.862	23.675
- a Comuni e Province	4.864	3.959
- a enti previdenziali	4.714	5.744
- a imprese	5.961	6.197
- a famiglie	574	3.901
- ad altri	2.749	3.874
Interessi	-617	-204
Poste correttive: rimborsi IVA	7.521	8.312
Altri pagamenti correnti	-10.071	-7.537
Trasferimenti in conto capitale	-4.145	-827
Partecipazioni	-900	-1.750
Mutui ed anticipazioni	1.212	1.651
Altri pagamenti	-27	-11
TOTALE EROGAZIONI	7.590	18.739
=====		
SALDO	20.942	7.111
=====		

(1) Contabilita' speciali Uffici IVA.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

FABBISOGNO DELLE GESTIONI DEL BILANCIO E DELLA TESORERIA  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 12

	Risultati al 30 settembre	
	1991	1992
A - Bilancio dello Stato	-117.642	-97.798
B - Gestione della Tesoreria	13.780	-12.644
Aziende autonome ed Ente F.S.	-7.032	-9.399
Agenzia Mezzogiorno	-3.414	36
Cassa Depositi e Prestiti	8.117	10.030
Altre operazioni di Tesoreria	16.109	-13.311
C - Fabbisogno (A + B) (al netto delle regolazioni debitorie)	-104.062	-110.442

## C A P I T O L O I I I

## IL SETTORE STATALE

3.1 - Il fabbisogno complessivo del settore statale è risultato nei primo nove mesi dell'anno in corso pari a miliardi 110.473 (miliardi 104.097 nel corrispondente periodo del 1991). Al netto delle regolazioni debitorie (miliardi 31 nel 1992 e miliardi 35 nel 1991), il fabbisogno, pari a miliardi 110.442, ha registrato un aumento di miliardi 6.380 (+ 6,1%).

Nell'ambito di tale risultanza complessiva da evidenziare:

- l'indicato fabbisogno di miliardi 110.442 origina da disavanzi di bilancio e di tesoreria pari, rispettivamente, a miliardi 97.798 e miliardi 12.644;
- un disavanzo corrente pari a miliardi 68.312 superiore di miliardi 2.727 (+ 4,3%) a quello verificatosi nel corrispondente periodo del 1991;
- un avanzo primario di miliardi 10.187 contro un disavanzo di miliardi 2.679 registrato nel 1991: prescindendo dalla ritenuta fiscale su interessi di titoli pubblici (miliardi 8.288 nel 1991 e miliardi 10.881 nel 1992) si ha un disavanzo primario di miliardi 694 nel 1992 contro un disavanzo di miliardi 10.967 nel 1991.

Nella valutazione di tali risultanze vanno ricordate circostanze anomale che hanno influito sul livello degli incassi nei due periodi a raffronto:

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE STATALE: Conto consolidato di cassa per i risultati al 30 settembre 1991 e 1992

(in miliardi di lire)

TABELLA n. 13

	Risultati a tutto settembre		Variazioni		Risultati a tutto settembre		Variazioni	
	1991	1992	assolute	%	1991	1992	assolute	%
<b>A. INCASSI CORRENTI</b>								
Tributari (a+b)	374.653	344.523	39.870	12,31	390.138	432.835	42.697	10,92
Imposte dirette	132.381	140.743	28.362	21,42	90.537	96.675	6.138	6,82
- IRPEF	85.978	96.355	10.377	12,12				
- IRPEG	10.675	11.302	627	5,92				
- IROR	11.807	10.346	-1.461	-12,42				
- Ritenute redditi capitale	19.706	22.872	3.166	16,12				
- Altre	4.215	19.868	15.653	371,94				
oenn rimborsi imposte dirette	1.832	2.332	500	27,32				
a) imposte dirette nette	130.549	158.411	27.862	21,31	31.957	36.448	4.491	14,12
Imposte indirette	121.881	132.622	10.741	8,82	74.845	81.855	7.010	9,42
- IVA	64.406	63.596	-810	-1,32	58.987	55.028	-3.959	-6,72
- Oli minerali	24.059	27.345	3.286	13,72	27.485	26.591	-894	-3,22
- Registro, bolli e sost.	8.204	8.662	458	5,62				
- Tabacchi	4.582	5.166	584	12,72				
- Altre	20.630	27.853	7.223	35,02				
oenn rimborsi i. indirette	7.607	8.417	810	10,62	2.171	2.565	394	18,12
b) imposte indirette nette	114.274	124.205	9.931	8,72	1.197	1.960	763	63,72
Risorse proprie CEE	7.553	8.586	1.033	13,72				
Proventi speciali	616	680	64	10,42				
Contributi sociali	32.466	31.748	-698	-2,12				
Vendita beni e servizi	16.911	19.281	2.350	13,92				
Redditi da capitale	6.853	6.849	-4	-12				
Trasferimenti	13.323	14.127	804	6,02				
- da enti prev.li	9.083	8.137	-946	-10,42				
- da regioni	1	89	88	8800,02				
- da enti locali	49	53	4	8,22				
- da altri enti S.P.A.	39	8	-31	-79,52				
- da famiglie	2.362	3.311	949	40,22				
- da imprese	1.626	2.422	796	49,02				
- da estero	163	107	-56	-34,42				
Altri	2.108	636	-1.472	-69,82				
					101.883	121.329	19.446	19,12
					500	700	200	40,02
					101.383	120.629	19.246	19,02
					3.550	3.850	300	8,52
					5.154	5.650	496	9,62





---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

- mancata acquisizione d'introiti nei primi nove mesi del 1992 per miliardi 4.200 in quanto versati in anticipo nell'ultimo trimestre 1991 ai sensi della legge 29 dicembre 1990, n. 405 (legge finanziaria per il 1991);
- mancata acquisizione di introiti per imposta di fabbricazione sui prodotti petroliferi nei primi nove mesi del 1991 per miliardi 1.400 per il differimento di 30 giorni nel versamento del tributo disposto dall'articolo 25 della legge 9 gennaio 1991, n. 9 (attuazione del piano energetico nazionale);
- anticipata riscossione nel 1991 di miliardi 2.100 per IVA a seguito della riduzione del termine di pagamento differito dei diritti doganali disposto con decreto legge n. 151/1991, convertito, con modificazioni, nella legge n. 202/1991.

Integrando e depurando i dati 1991 e 1992 degli indicati introiti il fabbisogno complessivo dei primi nove mesi del 1992 al netto delle regolazioni debitorie pregresse si ridurrebbe a miliardi 106.242 mentre l'avanzo primario si eleverebbe a miliardi 14.387, o a miliardi 3.506 al netto della ritenuta fiscale.

Per il corrispondente periodo del 1991, il fabbisogno risulterebbe pari a miliardi 104.762 con un disavanzo primario pari a miliardi 3.379 e a miliardi 11.667 al netto della ritenuta fiscale.

L'analisi di dettaglio dell'evoluzione delle principali componenti d'entrata e di spesa necessita della prioritaria puntualizzazione sull'entità di alcune contabilizzazioni ininfluenti sul livello del fabbisogno.

Trattasi di:

- contributi e ritenute erariali, previdenziali e assistenziali per i dipendenti di Ministeri e Aziende autonome riferiti in particolare a:

---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

- a) ritenute IRPEF (miliardi 15.743 nel 1991 e 17.732 nel 1992);
  - b) ritenute in conto pensione (miliardi 1.526 nel 1991 e 2.282 nel 1992);
  - c) ritenute per prestazioni erogate dall'ENPAS (miliardi 3.110 nel 1991 e 2.747 nel 1992);
  - d) contributi per l'assistenza sanitaria (miliardi 5.583 nel 1991 e 6.002 nel 1992);
- altre partite relative a:
- e) ritenute su interessi di titoli pubblici: miliardi 8.288 nel 1991 e miliardi 10.882 nel 1992;
  - f) quote di gettito tributario versate presso le Tesorerie delle Regioni Sicilia e Sardegna: miliardi 2.955 nel solo 1992.

Tali contabilizzazioni non incidenti, come già detto, sul livello del fabbisogno in quanto iscritte per pari importo in entrata e in spesa (ritenute IRPEF e su titoli di Stato, ritenute in conto pensione e contributi per assistenza sanitaria, quote di gettito versate presso le Tesorerie di Sicilia e Sardegna) o comportanti a fronte di maggiori o minori pagamenti minori o maggiori fabbisogni di enti esterni al settore statale (contributi per prestazioni da erogare dall'ENPAS), hanno interessato le seguenti voci:

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

E N T R A T E	1 9 9 1	1 9 9 2
	(miliardi di lire)	
- entrate tributarie (a, e, f)	24.031	31.569
- contributi sociali (d)	5.583	6.002
- trasferimenti dalle famiglie (b)	1.526	2.282
	<hr/>	<hr/>
	31.140	39.853
S P E S E		
- personale (a, b, c, d)	25.962	28.763
- interessi (e)	8.288	10.882
- trasferimenti correnti a enti previdenziali (c)	- 3.110	- 2.747
- trasferimenti correnti a Regioni (f)	-	2.955
	<hr/>	<hr/>
	31.140	39.853

Premesso quanto sopra, si sottolinea come il rilevato aumento del fabbisogno al netto delle regolazioni debitorie pregresse, origina dall'ulteriore deterioramento del disavanzo delle operazioni correnti e in conto capitale - rispettivamente pari a miliardi 3.327 e 5.880 - solo in parte compensato da un esborso per acquisizione netta di attività finanziarie inferiore

di miliardi 2.827.

Tra le operazioni correnti il tasso di incremento degli introiti (+ 11,9%) è risultato superiore a quello dei pagamenti (+ 10,9%).

In particolare il gettito tributario netto è cresciuto del 15,4 per cento (+ 21,3% per le imposte dirette e + 8,7% per quelle indirette): prescindendo dai ricordati anomali sfasamenti temporali di riscossione, dagli introiti straordinari acquisiti nei primi nove mesi dell'anno in corso (miliardi 10.650 per il condono, miliardi 4.737 per imposta straordinaria sui depositi, miliardi 3.223 per la rivalutazione dei beni aziendali - miliardi 1.094 nel corrispondente periodo del 1991 - miliardi 275 per imposta straordinaria sugli immobili e miliardi 186 per estromissione di beni immobili dal patrimonio aziendale) e dalle contabilizzazioni ininfluenti sul fabbisogno, l'incremento del gettito tributario netto si riduce all'7,8%.

Per quanto riguarda gli altri introiti correnti si è invece avuta una crescita di miliardi 2.077 pari al 2,6%.

In aumento soprattutto i proventi per vendita di beni e servizi (+ miliardi 2.350: + 13,9%) e risorse CEE (+ miliardi 1.033: + 13,7%) e gli introiti originati da trasferimenti correnti (+ miliardi 804: + 6%).

In particolare, riguardo a questi ultimi, da segnalare il forte aumento di quelli da famiglie (+ miliardi 949: + 40,2%) in larga misura riferiti a versamenti di ritenute in conto pensione sui dipendenti statali, e da imprese (+ miliardi 796: + 49%) soprattutto a titolo di addizionale sull'energia elettrica e la riduzione di quelli da enti previdenziali (- miliardi 946: - 10,4%) che avevano registrato nei primi nove mesi del 1991 una concentrazione di versamenti da parte dell'INAIL a seguito dell'intervenuta modifica al regime di riscossione dei contributi.

Ridotto anche il gettito dei contributi (- miliardi

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

698: - 2,1%) a seguito dei minori versamenti da parte dell'INPS solo parzialmente compensati dai rilevati maggiori versamenti da parte delle Amministrazioni statali, anche ad ordinamento autonomo. Va precisato che i minori versamenti dell'INPS riflettono, oltrechè una reale minor crescita di gettito conseguente alla più elevata fiscalizzazione (stimata in 2.000 miliardi in ragione d'anno), all'intervenuta sentenza sui minimali contributivi e alla crisi occupazionale, l'anticipata corresponsione nel quarto trimestre 1991 di una quota del saldo dovuto nel 1992 per i contributi sanitari riscossi dall'Istituto.

I pagamenti correnti registrano una crescita di miliardi 42.697 (+ 10,9%): tale crescita, prescindendo dagli oneri netti per interessi e dalle contabilizzazioni ininfluenti sul fabbisogno si ragguaglia a miliardi 14.705 corrispondente a un tasso di incremento del 5,7%.

Il rilevato incremento di miliardi 42.697 si pone essenzialmente in relazione con gli aggregati relativi al personale, all'acquisto di beni e servizi, ai trasferimenti correnti e agli interessi.

Per il personale in servizio e in quiescenza si è avuto nel complesso un aumento di miliardi 6.138 (+ 6,8%) che, al netto dei versamenti per ritenute erariali, previdenziali e assistenziali, si riduce in valore assoluto a miliardi 3.313 (+ 5,1%).

La spesa per acquisto di beni e servizi risulterebbe incrementata di miliardi 2.333 (+ 11,4%): va sottolineato come tale incremento risenta in parte di una più elevata stima circa il livello dei pagamenti contabilizzati in conto sospeso dalla tesoreria, in attesa della loro imputazione ai bilanci delle varie Amministrazioni.

Quanto ai trasferimenti la valutazione dell'andamento va opportunamente riferita a valori comprensivi di quelli in

---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

conto capitale considerati gli elementi di stima presenti nella ripartizione risultante dalla tabella n. 13.

Per i trasferimenti correnti, incrementatisi di miliardi 14.184 (+ 8,4%), merita sottolineare:

- un fabbisogno INPS pari nei primi nove mesi del 1992 a miliardi 36.448 e superiore di miliardi 4.491 (+ 14,1%) a quello determinatosi nel corrispondente periodo del 1991;
- prelievi delle regioni pari, prescindendo dalla regolazione contabile di quote di gettito affluite presso i tesoriери delle Regioni Sicilia e Sardegna (miliardi 6 nel 1991 e miliardi 2.971 nel 1992), a miliardi 78.884 nel 1992 contro miliardi 74.839 nel 1991 (+ 5,4%). In particolare la spesa sanitaria ha assorbito risorse inferiori a quelle del corrispondente periodo del 1991 (miliardi 55.028 in luogo di miliardi 58.987: - 6,7%) mentre le altre funzioni hanno determinato prelievi significativamente superiori (miliardi 25.856 in luogo di miliardi 15.852: + 50,5%). Considerati i margini di stima della ripartizione tra prelievi per esigenze correnti e in conto capitale, appare significativo rilevare che l'esborso netto del settore statale a favore del comparto regionale è risultato pari nei primi nove mesi del 1992 a miliardi 85.419 con un incremento rispetto al corrispondente periodo del 1991 di miliardi 3.912 (+ 4,8%);
- prelievi di comuni e province per un ammontare pari a miliardi 26.591 con una riduzione di miliardi 894 (- 3,3%): l'esborso complessivo netto del settore statale a favore del comparto è stato invece pari a miliardi 32.254 e inferiore di miliardi 2.283 rispetto al corrispondente periodo del 1991;
- prelievi di altri enti del settore pubblico allargato per

---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

miliardi 2.566 con un aumento di miliardi 395 (+ 18,2%); l'esborso complessivo netto è risultato invece pari a miliardi 5.945 (+ miliardi 1.534: + 34,8%);

- trasferimenti alle famiglie per miliardi 12.576 superiori di miliardi 2.234 (+ 19,5%) al corrispondente periodo del 1991;
- minori trasferimenti a imprese (- miliardi 153: - 1,5%) e all'estero (- miliardi 70: - 1,4%).

Per gli interessi, al netto dell'importo accreditato a titolo di retrocessione da parte della Banca d'Italia, si è avuto un aumento di miliardi 19.246, pari al 19%: al netto delle contabilizzazioni della ritenuta fiscale il rilevato incremento risulta pari a miliardi 16.653 (17,9%).

Passando alle operazioni di conto capitale il cui disavanzo risulta, come già visto, incrementato di miliardi 6.380 (+ 20%), richiamata la valenza complessiva dei flussi da e a enti del settore pubblico di cui si è detto esaminando i trasferimenti correnti, da sottolineare il forte incremento dei pagamenti per costituzione di capitali fissi (+ miliardi 3.524: + 25,3%), specie da parte dell'Ente Ferrovie dello Stato, e per trasferimenti alle imprese (+ miliardi 1.324: + 21,4%).

Le operazioni di carattere finanziario, infine, hanno registrato un saldo negativo, e quindi un'acquisizione netta di attività finanziarie, pari a miliardi 3.825 inferiore di miliardi 2.827 (- 42,5%) a quella avutasi nel 1991.

o  
o o

L'indicato fabbisogno di miliardi 110.442, al netto delle regolazioni di debiti pregressi, determinatosi per i primi



---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

nove mesi del 1992, risulta pari al 71,3% di quello (miliardi 155.000) stimato in sede di Relazione previsionale e programmatica per l'anno 1993.

Nel 1991 il fabbisogno del settore statale accertato per il corrispondente periodo si è rivelato pari al 68,4% del valore annuale.

A titolo indicativo, si riporta nel successivo prospetto il raffronto, per principali aggregati, dei risultati dei primi nove mesi degli anni 1991 e 1992 rispettivamente con i valori conseguiti nel 1991 e con quelli stimati per il 1992.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	1991			1992		
	30 settembre (a)	12 mesi (b)	% (c)=(a):(b)	30 settembre (d)	12 mesi	% (f)=(d):(e)
<b>A. Incassi:</b>	335.384	489.002	68,6	376.178	545.550	69,0
di cui:						
- Tributari	244.823	357.019	68,6	282.616	406.100	69,6
<b>B. Pagamenti netti di interessi</b>	338.063	496.222	68,1	365.991	529.250	69,2
di cui:						
- Personale	90.537	131.946	68,6	96.575	140.720	68,6
- Acquisto beni e servizi	20.442	30.694	66,6	22.775	34.840	65,4
- Trasferimenti correnti	169.072	255.728	66,1	183.757	266.690	69,9
di cui:						
- INPS	32.214	58.275	55,3	36.448	59.410	61,4
- Spesa sanitaria	58.987	81.247	72,6	55.028	81.500	67,5
- Trasferimenti c/capitale	23.020	31.524	73,0	25.741	34.200	75,3
- Capitali fissi	13.952	19.774	70,6	17.476	24.870	70,3
<b>C. Interessi</b>	101.383	144.918	70,0	120.629	171.300	70,4
<b>D. Pagamenti lordi di interessi</b>	439.446	641.140	68,5	486.620	700.550	69,5
<b>E. Fabbisogno netto di " (B-A)</b>	2.679	7.220	37,1	- 10.187	- 16.300	62,5
<b>F. Fabbisogno lordo di " (D-A)</b>	104.062	152.138	68,4	110.442	155.000	71,3

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

3.2.- Nei primi nove mesi di quest'anno il fabbisogno complessivo del settore statale, pari a 110.473 miliardi (incluse le regolazioni per debiti pregressi) è stato finanziato con titoli a medio-lungo termine per 46.934 miliardi (42,5%), con strumenti a breve per 22.325 miliardi (20,2%) con l'intervento della Banca d'Italia per 40.984 miliardi (37,1%) e con prestiti assunti sull'estero per 230 miliardi (0,2%).

Nel corrispondente periodo dello scorso anno, a fronte di un valore del fabbisogno di 104.097 miliardi, la copertura effettuata con titoli a medio-lungo termine fu di 81.895 miliardi, quella con strumenti a breve di 19.366 ed il finanziamento con prestiti esteri di 5.109 miliardi; le operazioni della Banca d'Italia comportarono viceversa una riduzione di finanziamento per 2.273 miliardi.

Per quanto concerne i titoli a medio-lungo termine le emissioni sono ammontate a 164.259 miliardi (163.438 nei primi mesi del 1991) ed i rimborsi a 86.851 miliardi (77.841 nei primi nove mesi del 1991), con un risultato netto di

./.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**COPERTURA DEL FABBISOGNO COMPLESSIVO DEL SETTORE STATALE**  
(in miliardi di lire)

TABELLA N. 14

		Risultati al 30 settembre	
		1991	1992
-----			
I- A MEDIO-LUNGO			
Emissioni	163.438	164.259	
Rimborsi	-77.841	-86.851	
Emissioni nette	85.597	77.408	
(-) Bankitalia	-3.702	-30.474	
Totale	81.895	46.934	
-----			
II- A BREVE			
B.O.T. - emissioni nette	8.949	20.249	
(-) Bankitalia	7.905	2.390	
B.O.T. - Totale	16.854	22.639	
Raccolta postale	1.776	1.300	
Altro	736	-1.914	
Totale	19.366	22.325	
-----			
III- B.I.E CIRCOLAZIONE STATO			
c/c Tesoreria provinciale	2.330	13.162	
Titoli a medio-lungo	3.702	30.474	
B.O.T.	-7.905	-2.390	
Altro	-400	-262	
Totale	-2.273	40.984	
-----			
IV- ESTERO	5.109	230	
-----			
TOTALE COPERTURA	104.097	110.473	
=====			

---

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

---

77.408 miliardi (contro 85.597 miliardi dell'anno precedente); l'intervento dell'Istituto di Emissione che ha incrementato l'ammontare dei titoli detenuti per 30.474 miliardi (incluse le operazioni sul mercato secondario), a fronte di 3.702 nei primi nove mesi del 1991 ha comportato un finanziamento da parte del mercato per 46.934 miliardi, a fronte degli 81.895 dello scorso anno.

Relativamente agli strumenti a breve termine, si è rilevato un forte aumento delle emissioni nette di B.O.T., da 8.949 a 20.249 miliardi; l'intervento della Banca d'Italia, che nel periodo in esame ha alleggerito il proprio portafoglio per 2.390 miliardi e nei primi nove mesi dello scorso anno per 7.905 (sempre incluse le operazioni sul secondario) ha comportato un finanziamento tramite B.O.T. sul mercato largamente superiore (22.639 miliardi) a confronto con il corrispondente periodo del 1991 (16.854 miliardi).

In diminuzione la raccolta postale, da 1.776 a 1.300 miliardi, mentre le altre operazioni minori hanno registrato rimborsi per 1.614 miliardi contro finanziamenti per 736 nell'anno precedente.

Il risultato netto delle operazioni relative al finanziamento da parte della Banca d'Italia è passato, come si è detto, da un rimborso

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

di 2.273 ad una copertura per 40.984 miliardi, a causa sia delle citate operazioni sui titoli di Stato, sia di un maggiore ricorso al conto corrente di tesoreria provinciale, attestatosi a 13.162 miliardi nei primi nove mesi di quest'anno contro 2.330 miliardi nel corrispondente periodo dello scorso anno. Si ribadisce tuttavia che il contributo della Banca d'Italia alla copertura del fabbisogno è costituito, per lo più, dalla variazione dei titoli detenuti nel proprio portafoglio, nel quale assumono particolare rilevanza le operazioni di mercato aperto che, come è noto, hanno funzione di regolazione della base monetaria.

Modesto, infine, quest'anno, l'apporto dei prestiti esteri, 230 miliardi, derivante dal rimborso di prestiti per 1.247 miliardi effettuato dal bilancio dello Stato e da 1.477 miliardi di assunzione netta di prestiti registrata in tesoreria, in massima parte dalle Ferrovie dello Stato.

## C A P I T O L O    I V

ELEMENTI DI INFORMAZIONE SU TALUNI ENTI ESTERNI AL SETTORE  
STATALE: RISULTATI A TUTTO SETTEMBRE

## 4.1. LE REGIONI

L'aggregato nazionale dei flussi di cassa al 30 settembre 1992 delle Regioni e delle Province autonome di Trento e Bolzano (tabella n. 15) è stato costruito sulla base delle informazioni pervenute da tutti i ventidue enti.

Il relativo conto, elaborato sulla scorta del prelievo di fondi risultante dalle variazioni della consistenza dei conti presso la Tesoreria di Stato e dei rimanenti flussi di entrata e di spesa comunicati dalle Regioni manifesta una disponibilità cumulata nei primi nove mesi del 1992 di miliardi 1.580 a fronte di un fabbisogno del corrispondente periodo del 1991 pari a miliardi 1.520.

Gli incassi correnti si sono incrementati, tra settembre 1991 e 1992, di 4.340 miliardi (+ 5,2 per cento) in relazione, soprattutto a maggiori esborsi del settore statale (+ 4.045 miliardi, pari al + 5,4 per cento). In particolare, ad una rilevante contrazione dei prelievi dalla Tesoreria per la spesa sanitaria (- 3.959 miliardi), si è contrapposto un notevole utilizzo delle disponibilità per il finanziamento delle altre funzioni (+ 8.004 miliardi) segnando una tendenza già rilevata nei primi sei mesi del 1992.

Va precisato che le risorse effettivamente erogate dalla Tesoreria per la spesa sanitaria a tutto settembre 1992 sono risultate pari a 55.028 miliardi a fronte dei 60.067 miliardi erogati dal bilancio dello Stato: a tal proposito si segnala che la contrazione del prelievo riflette, oltrechè le misure di contenimento adottate nel

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 15

REGIONI		Conto consolidato per i risultati di cassa al 30 settembre 1991 e 1992.		(miliardi di lire)	
		1991	1992	Var. %	Var. %
RISCOSSIONI					
A. INCASSI CORRENTI		82.920	87.260	5,2	1,0
Tributari		6.930	7.190	3,8	2,1
- diretti		3.020	3.500	15,9	12,7
- indiretti		3.910	3.690	-5,6	-1,9
Redditi e proventi patrim.		360	300	-16,7	89
Trasferimenti		75.100	79.100	5,3	15,3
- da settore statale		74.839	76.884	5,4	16,2
- da Comuni e province		20	40		-6,6
- da altri enti del S.P.A.		110	100		-4,2
- da imprese		121	70		3,141
- da altri		530	670	26,4	8,6
Altri incassi correnti					15,3
C. INCASSI DI CAPITALI		6.950	6.830	7,6	14,9
Trasferimenti		6.320	6.820	7,9	8,5
- da settore statale		6.273	6.570	4,7	15,1
- da enti del S.P.A.		10	90		35,8
- da imprese		10	0		-11,5
- da altri		37	160		5,7
Altri incassi di capitale		30	10	-66,7	26,5
E. PARTITE FINANZIARIE		1.180	460	-61,0	-17,1
Riscossione di crediti		182	132	-27,5	-50,0
- da aziende pubb. di servizi		10	0		47,7
- da altri		172	132	-23,3	0
Prozione depositi bancari		500	180	-64,0	47,7
Altre partite finanziarie		498	148	-70,3	0
G. TOTALE INCASSI (A+C+E)		90.450	94.550	4,5	1,1
L. DISPONIBILITA' (G-H)		1.580	1.580		
PAGAMENTI		77.530	76.730	-1,0	
B. PAGAMENTI CORRENTI		3.850	3.930	2,1	
- personale		2.520	2.840	12,7	
- acquisto beni e servizi		70.220	68.900	-1,9	
- trasferimenti		1	89		
- a Comuni e province		2.610	3.010	15,3	
- ad aziende pubb. di servizi		4.080	4.740	16,2	
- ad unita' sanitarie locali		59.000	55.100	-6,6	
- ad altri enti del S.P.A.		830	1.230		
- ad imprese		1.660	1.590	-4,2	
- ad altri		2.039	3.141		
Interessi		350	380	8,6	
Altri pagamenti correnti		590	680	15,3	
D. PAGAMENTI DI CAPITALE		13.330	15.320	14,9	
Costituzione capitali fissi		3.310	3.590	8,5	
- trasferimenti		9.560	11.000	15,1	
- a Comuni e province		1.900	2.580	35,8	
- ad unita' sanitarie locali		1.310	1.160	-11,5	
- ad aziende pubb. di servizi		350	330	-5,7	
- ad altri enti del S.P.A.		1.470	1.860	26,5	
- ad imprese		3.620	4.170	15,2	
- ad altri		910	900	-1,1	
Altri pagamenti di capitali		460	730	58,7	
F. PARTITE FINANZIARIE		1.110	920	-17,1	
Partecipaz. e conferim.		680	340	-50,0	
Mutui e anticipazioni		329	486	47,7	
- ad aziende pubb. di servizi		0	0		
- ad altri		329	486	47,7	
Aumento depositi bancari		0	0		
Altre partite finanziarie		101	94	-6,9	
H. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)		91.970	92.970	1,1	
I. FABBISOGNO (H-G)		1.520	1.520		



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

settore, il rallentamento delle erogazioni delle Unità sanitarie locali conseguente alla carenza di fondi originata dal ritardato accreditamento dei fondi da parte delle Regioni.

Le entrate tributarie risultano aumentate di 260 miliardi (+ 3,8 per cento): tale risultato scaturisce da un incremento dei tributi diretti, interamente riferiti alla Regione Sicilia, passati dai 3.020 miliardi del settembre 1991 agli attuali 3.500 miliardi (+ 15,9 per cento) e da un decremento di quelli indiretti (- 220 miliardi, pari al - 5,6 per cento), dovuto per lo più a mancate registrazioni di alcuni incassi non ancora regolarizzati da parte di qualche Regione.

Per quanto riguarda le riscossioni in conto capitale, esse risultano incrementate di 480 miliardi (+ 7,6 per cento) a seguito prevalentemente di maggiori acquisizioni dal settore statale che nel complesso ha erogato miliardi 6.570 contro miliardi 6.273 trasferiti nel corrispondente periodo del 1991: tale importo è stato finanziato con accreditamenti per 3.551 miliardi da parte del Bilancio statale, per 736 miliardi dell'Agenzia del Mezzogiorno, per 1.435 miliardi della Cassa Depositi e Prestiti e per 848 miliardi con utilizzo di disponibilità di Tesoreria.

Gli introiti per partite finanziarie scendono da 1.180 miliardi del 30 settembre 1991 a 460 miliardi del 1992 (- 61 per cento), in relazione, tra l'altro, ai minori mutui a titolo di ripiano dei disavanzi pregressi delle USL e delle aziende di trasporto erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (- 350 miliardi).

Per quanto riguarda i pagamenti, si registra al 30 settembre 1992, rispetto al 30 settembre 1991, per quelli di natura corrente un decremento dell'1 per cento e, per la parte capitale, un incremento del 14,9 per cento.

In particolare tra i pagamenti correnti, la spesa per il personale risulta incrementata, rispetto all'analogo

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

periodo del 1991, del 2,1 per cento ciò in relazione all'esaurirsi degli effetti di pagamento delle quote relative agli arretrati e al mancato rinnovo dell'indicizzazione delle retribuzioni.

Relativamente ai pagamenti di capitale da segnalare, oltre a una crescita dell'8,5 per cento per la costituzione di capitali fissi, i più elevati trasferimenti a comuni e province (+ 680 miliardi), alle imprese (+ 550 miliardi), e agli altri enti del settore pubblico allargato (+ 390 miliardi), inferiori, per contro, (- 150 miliardi, pari al - 11,5 per cento) i trasferimenti alle USL.

Con riferimento, infine, alle disponibilità liquide, le Regioni segnalano di aver ridotto, tra il 1 gennaio e il 30 settembre 1992, i loro depositi presso il sistema bancario di 180 miliardi, mentre i conti correnti a loro intestati presso la Tesoreria Centrale evidenziano un incremento di circa 8.353 miliardi, passando dai 27.410 miliardi al 1° gennaio ai 35.763 miliardi al 30 settembre 1992.

Tale circostanza, peraltro, in quanto originata soprattutto dal ritardato accreditamento alle Unità sanitarie locali di quote del Fondo Sanitario Nazionale è destinata ad essere riassorbita nell'ultimo trimestre con il prelievo di fondi a compensazione delle somme anticipate dalla Tesoreria alle stesse Unità sanitarie locali.

#### 4.2.- I COMUNI E LE PROVINCE

I dati sui flussi di cassa dei Comuni e delle Province relativi ai primi nove mesi del 1992 sono stati forniti da 86 Amministrazioni provinciali (pari al 94,1 per cento della popolazione amministrata) su un totale di 92 e da 7.530 Comuni (pari al 94,4 per cento della popolazione amministrata) su un totale di 8.102.

Le informazioni così ottenute sono state quindi riportate all'universo con riferimento al parametro popolazione (cfr. tabella n. 16).

Va precisato che il comparto dei Comuni e delle Province si differenzia dal comparto degli Enti locali, quale risulta dal quadro di costruzione del conto consolidato di cassa del Settore Statale, in quanto non tiene conto di alcune tipologie di Enti (Comunità montane, Consorzi, ecc.).

In termini di saldi, si è avuta una diminuzione sia dell'avanzo di parte corrente (da miliardi 4.010 al 30 settembre 1991 a miliardi 3.730 al 30 settembre 1992), sia del disavanzo di conto capitale (da miliardi 5.670 a miliardi 4.350 nei due periodi presi a raffronto); ne è conseguita una diminuzione dell'indebitamento netto passato da miliardi 1.660 a miliardi 620.

Detto indebitamento di miliardi 620, sommato alle passività finanziarie nette, pari a miliardi 780, ha determinato un fabbisogno del comparto di miliardi 1.400 (nel medesimo periodo dello scorso anno era stata registrata una situazione di pareggio tra l'ammontare globale delle riscossioni e quello dei pagamenti).

Per i Comuni inferiori a 5.000 abitanti - che sono al di fuori del sistema di Tesoreria unica - si segnala un aumento dei depositi bancari pari a miliardi 2.000; per gli enti sottoposti alla Tesoreria unica le disponibilità liquide depositate a qualunque titolo nella Tesoreria

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella N. 16

COMUNI E PROVINCE: Conto consolidato per i risultati di cassa al 30 settembre 1991 e 1992.		(miliardi di lire)		
	1991	1992	Var. %	
RISCOSSIONI				
A. INCASSI CORRENTI	47.790	49.010	2,6	PAGAMENTI
Tributari	8.750	10.160	16,1	B. PAGAMENTI CORRENTI
- indiretti	550	560	1,8	Personale
Vendita di beni e servizi	8.200	9.600	17,1	Acquisto beni e servizi
Redditi di capitale	4.180	4.710	12,7	Trasferimenti
Trasferimenti	720	1.060	47,2	- a settore statale
- da settore statale	30.360	28.980	-4,5	- a regioni
- da regioni	27.563	25.762	-6,5	- ad aziende pubb. di servizi
- da altri enti del S.P.A.	2.610	3.010	15,3	- ad altri enti del S.P.A.
- da imprese	150	180	20	- ad imprese
- da altri	17	10	-57,1	- ad altri
Altri incassi correnti	3.780	4.100	8,5	Interessi
C. INCASSI DI CAPITALI	8.040	8.930	11,1	Altri pagamenti correnti
Trasferimenti	6.900	7.690	11,4	D. PAGAMENTI DI CAPITALE
- da settore statale	3.468	3.768	8,7	Costituzione capitali fissi
- da regioni	1.900	2.580	35,8	Trasferimenti
- da altri enti del S.P.A.	330	340	3,0	- a settore statale
- da imprese	220	160	-30,0	- ad aziende pubb. di servizi
- da altri	982	842	-14,2	- ad altri enti del S.P.A.
Altri incassi di capitale	1140	1240	8,8	- ad imprese
E. PARTITE FINANZIARIE	5.930	4.870	-17,9	- ad altri
Riscossione di crediti	427	445	4,2	Altri pagamenti di capitale
- da aziende pubb. di servizi	250	210	-16,0	F. PARTITE FINANZIARIE
- da altri	177	235	32,8	Partecipaz. e conferim.
Riduzione depositi bancari	0	0		Mutui e anticipazioni
Altre partite finanziarie	5.503	4.425	-19,6	- ad aziende pubb. di servizi
G. TOTALE INCASSI (A+C+E)	61.760	62.810	1,7	- ad altri
H. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	61.760	64.210	4,0	Aumento depositi bancari
I. FABBISOGNO (H-G)	0	1.400		Altre partite finanziarie
				J. TOTALE INCASSI (A+C+E) - TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Statale sono salite da miliardi 24.397 al 1° gennaio 1992 a miliardi 27.718 al 30 settembre 1992 (+ miliardi 3.321).

Nel dettaglio, nei primi 9 mesi del 1992, si è avuta, rispetto al corrispondente periodo del 1991, una crescita di miliardi 1.220 (+ 2,6%) degli incassi correnti conseguente per miliardi 2.600 (+14,9%) a maggiori riscossioni a titolo di entrate proprie, in parte compensate da minori trasferimenti, soprattutto dal settore statale, questi ultimi passati da miliardi 27.563 a miliardi 25.762 (- 6,5%).

In particolare, relativamente alle entrate proprie, si riscontra una sostenuta crescita degli incassi tributari (+ miliardi 1.410, pari al 16,1%) e di quelli relativi alla vendita di beni e servizi (+ miliardi 530, pari al 12,7%) quale effetto di una più incisiva azione di imposizione fiscale e di adeguamento delle tariffe perseguite dai Comuni e dalle Province ai sensi della Legge n. 363 del 1991 (Disposizioni tributarie urgenti).

Quanto ai trasferimenti, quelli provenienti dal settore statale sono risultati, nei primi nove mesi del 1992, pari a miliardi 29.530 (miliardi 25.762 di parte corrente e miliardi 3.768 in conto capitale); nel complesso si è avuta una diminuzione rispetto al corrispondente periodo del 1991 di miliardi 1.501. Considerato che gli accrediti alle contabilità di Tesoreria provenienti dal bilancio dello Stato e dalla Cassa Depositi e Prestiti sono stati pari, rispettivamente, a miliardi 32.313 (35.274 nel 1991) e miliardi 538 (238 nel 1991), ne è conseguito un incremento di disponibilità di miliardi 3.321.

Relativamente alle operazioni della Cassa D.P. per il finanziamento dell'attività di investimento degli enti locali, gli indirizzi volti al contenimento nelle concessioni di mutui da parte dell'Istituto, hanno

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

determinato minori erogazioni pari a miliardi 1.078: - 19,6% (miliardi 5.503 al 30 settembre 1991 e miliardi 4.425 al 30 settembre 1992).

I pagamenti complessivi dei Comuni e delle Province si sono attestati a settembre 1992 a miliardi 64.210 (+ 4% rispetto all'analogo periodo del 1991).

In particolare, tra i pagamenti per spese correnti, risultati pari a miliardi 45.280 (+ miliardi 1.500 : +3,4%), rilevato l'andamento pressochè stazionario delle erogazioni al personale (- miliardi 110 : - 0,6%) rispetto ai primi nove mesi del 1991, quale riflesso dell'integrale messa a regime del contratto del personale degli Enti locali e del mancato rinnovo dell'indicizzazione delle retribuzioni, si sottolinea l'incremento delle erogazioni per acquisto di beni e servizi (+ miliardi 840, pari al 5,7%) che sconta, tra l'altro, le maggiori spese sostenute dagli Enti per lo svolgimento delle elezioni politiche del 1992.

Consistente risulta essere l'incremento che registrano i pagamenti per trasferimenti correnti (+ miliardi 410, pari al 10,8 %), in gran parte attribuibile ai trasferimenti alle aziende pubbliche di servizi (+ miliardi 250 : + 23,4%).

Correlato con il fenomeno del contenimento dell'attività creditizia a favore degli Enti locali è il modesto incremento dell'onere per interessi passivi (miliardi 4.100 nel 1992 contro miliardi 4.060 nel 1991, con un aumento di miliardi 40, pari all'1%).

Per gli stessi motivi, nella parte in conto capitale, i pagamenti nel loro complesso risultano essere diminuiti, tra il 1991 e il 1992, di miliardi 430 (- 3,1%), integralmente imputabili agli investimenti diretti.

Quanto alle partite finanziarie, si registra un incremento di miliardi 1.380 (+ 32,3%, correlato per

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

miliardi 500 (+ 33,3%) all'aumento di depositi bancari e per miliardi 140 (+ 31,1%) a più elevate concessioni di crediti alle Aziende pubbliche di servizi (+ miliardi 140 :+ 31,1 %).

#### 4.3 - LE UNITA' SANITARIE LOCALI

Le informazioni concernenti i flussi di cassa delle Unità Sanitarie Locali al 30 settembre 1992 si riferiscono a 633 enti su un totale di 659, per una popolazione assistita pari al 96,0 per cento: tali dati sono stati riportati all'universo sulla base del parametro popolazione.

Per i primi nove mesi del 1992, il conto consolidato del comparto (tabella n. 17) mostra un fabbisogno di 2.300 miliardi, più contenuto rispetto a quello (2.730 miliardi) registrato nell'analogo periodo del 1991.

L'indicato fabbisogno è il risultato di un decremento sia delle riscossioni (-0,7 per cento) che dei pagamenti (-1,4 per cento).

La flessione delle entrate è determinata dalla riduzione dei trasferimenti dalle regioni, sia in parte corrente che in conto capitale (rispettivamente da 50.100 a 45.600 miliardi, pari al - 9,0 per cento, e da 1.310 a 1.160 miliardi, pari al - 11,5 per cento), imputabile in parte al ritardo nell'erogazione della terza rata del fondo sanitario nazionale.

Tuttavia, non è da escludere che nell'ambito delle riscossioni per altre entrate correnti - crescenti di 1.780 miliardi - siano provvisoriamente contabilizzate ulteriori quote del fondo di parte corrente. Infatti, come già rilevato nelle precedenti rilevazioni, tale voce registra l'imputazione provvisoria di diverse partite dell'entrata, quali, tra le altre, le quote destinate a ripianare i disavanzi pregressi, che solo successivamente troveranno una più corretta collocazione.



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 17

UNITA' SANITARIE LOCALI: Conto consolidato per i risultati di cassa al 30 settembre 1991 e 1992		(miliardi di lire)	
	1991	1992	Var. %
RISCOSSIONI			
A. INCASSI CORRENTI	55.980	53.070	-5,2
Prestazioni di servizi	490	560	14,3
- ad enti settore pubb.	60	60	
- ad enti del S.P.A.	40	60	
- ad altri	390	440	
Trasferimenti	50.710	45.950	-9,4
- da regioni	50.100	45.600	-9,0
- da comuni e province	580	320	
- da altri enti del S.P.A.	30	30	
Redditi e proventi patrim.	20	20	0,0
Altri incassi correnti	4.760	6.540	37,4
C. INCASSI DI CAPITALI	1.310	1.160	-11,5
Trasferimenti da Regioni	1.310	1.160	-11,5
E. PARTITE FINANZIARIE	0	2.650	
Riduzione disponib. liquide	0	2.650	
Altre partite finanziarie	0	0	
G. TOTALE INCASSI (A+C+E)	57.290	56.880	-0,7
L. DISPONIBILITA' (G-H)			
I. FABBISOGNO (H-G)			
D. PAGAMENTI DI CAPITALE	1.350	1.220	-9,9
Costituzione capitali fissi	1.350	1.230	-8,9
F. PARTITE FINANZIARIE	500	1.100	120,0
Aumento disponib. liquide	500	0	
Altre partite finanziarie	0	1.100	
H. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	60.020	59.180	-1,4
I. FABBISOGNO (H-G)	2.730	2.300	-15,8
PAGAMENTI	24.400	25.600	4,9
- da enti sett. statale	29.620	24.930	-15,8
- da altri enti del S.P.A.	1.000	820	
Trasferimenti	28.160	23.790	-6,3
- a settore statale	190	150	
- ad altri	610	600	
Interessi	250	640	156,0
Altri pagamenti correnti	3.100	4.930	59,0

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Più elevati sono risultati anche gli incassi relativi alla prestazione di servizi (da 490 a 560 miliardi, pari al 14,3 per cento), a seguito dell'aumento dei tickets sulle prestazioni specialistiche erogate dalle strutture sanitarie pubbliche, disposto dalla legge n. 412 del 1991, che probabilmente ha per altro verso prodotto effetti di contenimento sulla domanda di servizi sanitari.

Quanto alle spese da sottolineare il contenuto aumento dei pagamenti a favore del personale, (+4,9 per cento) in relazione sia al blocco parziale del turnover disposto dalla citata legge n. 412/1991, sia al mancato rinnovo dell'indicizzazione delle retribuzioni nonché il decremento negli acquisti di beni e servizi, attestatisi a 24.930 miliardi (- miliardi 4.690: -15,8 per cento) da ascrivere parimenti alle disposizioni recate dalla medesima legge riguardo soprattutto all'assistenza.

Tale decremento potrà in parte essere riassorbito con l'imputazione di partite al momento provvisoriamente indicate tra gli altri pagamenti correnti crescenti di miliardi 1830.

Sempre tra i pagamenti correnti da sottolineare il forte aumento della spesa per interessi (da miliardi 250 a miliardi 640) conseguente al maggior ricorso ad operazioni di anticipazione sia ordinarie che straordinarie per la difficile situazione di cassa delle USL.

E' da rilevare al riguardo che le Unità Sanitarie locali, nel corso dei primi nove mesi del 1992, hanno fatto registrare una notevole diminuzione delle disponibilità liquide detenute presso le contabilità speciali (- 2,650 miliardi) a causa dell'elevato ricorso ai fondi di tesoreria cui sono state costrette a seguito del ritardato accredito dei trasferimenti del fondo sanitario nazionale.

## 4.4. - ENTI PREVIDENZIALI

La tabella n. 18 rappresenta il conto consolidato di cassa degli Enti previdenziali al terzo trimestre 1992, i cui dati sono posti a raffronto con quelli dell'analogo periodo dell'anno precedente.

I trasferimenti del settore statale agli Enti previdenziali sono risultati pari a 42.672 miliardi, di cui 23.668 miliardi accreditati dal Bilancio dello Stato, 319 miliardi dalle aziende autonome e 18.685 miliardi anticipati dalla Tesoreria.

Le operazioni di tesoreria originano per 12.941 miliardi da anticipazioni all'INPS, per 6.386 miliardi da esborsi all'INAIL, e per 642 da rientri da parte degli altri Enti.

Con riferimento all'intero comparto previdenziale, le riscossioni per contributi presentano un incremento del solo 4,8 per cento circa, a causa, essenzialmente, della contrazione delle entrate dell'INPS e dell'ENPAS, non compensate dalle maggiori riscossioni di alcuni enti, quali l'ENASARCO (+ 25 %), l'ENPALS (+ 23 %), l'INPDAI (+ 25 %) e l'Istituto postelegrafonici (+ 67,5%).

Sul versante delle spese, l'incremento delle prestazioni istituzionali risulta piuttosto elevato (+ 11,8 %) a causa delle spese registrate dall'INAIL (+ 21 %), dall'INADEL (+ 66 %), dall'INPDAI (+ 28 %) e dall'Istituto postelegrafonici (+ 21 %); inferiore alla media, invece, l'aumento delle prestazioni INPS (+ 10,7%).

Con riferimento agli Enti di maggior rilievo finanziario vengono forniti i seguenti elementi di commento.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ENTI DI PREVIDENZA

CONTO CONSOLIDATO DI CASSA - Risultati a tutto Settembre 1992

TABELLA n. 18

(in miliardi di lire)

	1991			1992		
	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE
INCASSI	INPS	ALTRI ENTI	TOTALE GENERALE	INPS	ALTRI ENTI	TOTALE GENERALE
<b>A. INCASSI CORRENTI</b>	135.474	27.913	163.387	144.166	30.448	174.614
Contributi sociali	102.641	19.921	122.562	106.970	21.438	128.408
Vendita di beni e servizi	14	21	35	15	25	40
Redditi patrimoniali	130	2.047	2.177	140	2.238	2.378
- da settore statale	0	(264)	(264)	0	(104)	(104)
- da altri enti set. pubbl.	0	(88)	(88)	0	(117)	(117)
- da enti esterni	(130)	(1.695)	(1.825)	(140)	(2.017)	(2.157)
Trasferimenti	32.344	5.582	37.926	36.661	6.384	43.045
- da Stato	(32.141)	(5.451)	(37.592)	(36.448)	(6.224)	(42.672)
- Bilancio	(29.330)	(160)	(29.490)	(23.507)	(161)	(23.668)
- Tesoreria	(2.554)	(4.971)	(7.525)	(12.941)	(5.744)	(18.685)
- Fuori Bilancio	0	0	0	0	0	0
- da aziende autonome	0	(244)	(244)	0	(319)	(319)
- da Agenzia Mezzogiorno	(257)	(76)	(333)	0	0	0
- da Comuni e Province	0	0	0	0	0	0
- da Regioni	0	0	0	0	0	0
- da U.S.L.	0	0	0	0	0	0
- da altri enti pubblici	(203)	(131)	(334)	(213)	(160)	(373)
Altri incassi correnti (di cui da sett. pubblico)	345	342	687	380	363	743
	0	0	0	0	0	0
<b>B. INCASSI DI CAPITALE</b> (di cui ammortamento)	2	0	2	10	1	11
	0	0	0		0	0
<b>C. PARTITE FINANZIARIE</b>	109	13.662	13.771	145	12.199	12.344
Riduzioni dep. bancari (*)	0	3.476	3.476	0	1.072	1.072
Altre partite finanziarie	109	10.186	10.295	145	11.127	11.272
- da settore statale	0	(3.081)	(3.081)	0	(4.106)	(4.106)
- da altri enti pubblici	0	(63)	(63)	0	(63)	(63)
- da altri	(109)	(7.042)	(7.151)	(145)	(6.958)	(7.103)
<b>D. TOTALE INCASSI</b>	<b>135.585</b>	<b>41.575</b>	<b>177.160</b>	<b>144.321</b>	<b>42.648</b>	<b>186.969</b>

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SEGUE TAB. n. 10

	1991			1992		
	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE	III TRIMESTRE
PAGAMENTI	INPS	ALTRI ENTI	TOTALE GENERALE	INPS	ALTRI ENTI	TOTALE GENERALE
<b>B. PAGAMENTI CORRENTI</b>	135.182	24.795	159.977	144.081	28.057	172.138
Personale	2.203	904	3.107	2.270	1.068	3.338
Acquisto beni e servizi	840	542	1.482	890	689	1.579
Trasferimenti correnti	131.954	22.810	154.764	140.740	25.653	166.393
- a Stato	(29.752)	(9.010)	(38.762)	(27.576)	(9.114)	(36.690)
- Bilancio	(29.046)	(294)	(29.340)	(26.855)	(574)	(27.429)
- Tesoreria	(706)	(8.716)	(9.422)	(721)	(8.540)	(9.261)
- a famiglie	(102.130)	(13.645)	(115.775)	(113.089)	(16.441)	(129.530)
- a imprese	0	(1)	(1)	0	0	0
- a enti pubblici	(72)	(154)	(226)	(75)	(98)	(173)
Interessi	80	39	119	81	103	184
- a Stato	0	0	0	0	0	0
- a altri enti sett. pubb.	0	(4)	(4)	0	(69)	(69)
- a enti esterni	(80)	(35)	(115)	(81)	(34)	(115)
Ammortamenti	0	0	0	0	0	0
Altri pagamenti correnti	105	400	505	100	543	643
(di cui a Stato per imposte)	0	(56)	(56)	0	0	0
<b>D. PAGAMENTI DI CAPITALE</b>	150	1.988	2.138	90	3.550	3.640
Costituzione capitali fissi	150	1.988	2.138	90	3.550	3.640
Altri pagamen. in c/capitali	0	0	0	0	0	0
(di cui a enti sett. pubb.)	0	0	0	0	0	0
<b>F. PARTITE FINANZIARIE</b>	253	14.792	15.045	150	11.041	11.191
Aumento dep. bancari (*)	0	0	0	0	0	0
Altre partite finanziarie	253	14.792	15.045	150	11.041	11.191
- settore statale	0	(10.464)	(10.464)	0	(6.233)	(6.233)
- altri enti pubblici	0	(1.553)	(1.553)	0	(2.764)	(2.764)
- altri	(253)	(2.775)	(3.028)	(150)	(2.044)	(2.194)
<b>H. TOTALE PAGAMENTI</b>	<b>135.585</b>	<b>41.575</b>	<b>177.160</b>	<b>144.321</b>	<b>42.648</b>	<b>186.969</b>

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TABELLA 18 (segue)

SALDI	1990	1991
11. Avanzo (-) Disavanzo (+) corrente (B-A)	-3410	-2476
12. Avanzo (-) Disavanzo (+) C/capitale (D-C)	2136	3629
13. Avanzo (-) Disavanzo (+) ( 1 + 2 )	-1274	1153
14. Attività (-) Passività (+) Finanziarie nette (F-E)	1274	-1153
15. Fabbisogno (+) Disponibilità (-) (H-G) = ( 3 + 4 )	0	0

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

L'INAIL, alla fine del terzo trimestre 1992, ha realizzato riscossioni, al netto delle operazioni compensative di tesoreria, per 11.834 miliardi contro miliardi 11.317 del corrispondente periodo dell'anno precedente (+ 4.5 % circa).

Il basso tasso di crescita è influenzato dalle minori entrate per smobilizzo di titoli diminuite rispetto allo stesso periodo del 1991, del 63 % circa. Al contrario, le entrate contributive presentano un tasso di crescita del 7.1 %, abbastanza in linea con le previsioni (10.796 miliardi del 1992 contro 10.081 miliardi del 1991).

I pagamenti hanno registrato una crescita del 23 % circa rispetto a quelli del terzo trimestre 1991 (9.199 miliardi contro 7.427 miliardi).

In particolare la spesa per prestazioni istituzionali alla fine del terzo trimestre 1992 è risultata pari a 6.610 miliardi contro 5.465 miliardi del 1991, con un incremento, quindi, del 21 % circa: tale aumento è imputabile agli oneri per la rivalutazione biennale delle rendite che, seppure aventi decorrenza da luglio 1991, sono stati corrisposti quasi interamente nel corrente esercizio.

In conclusione, l'andamento della gestione complessiva di cassa dell'INAIL ha presentato un avanzo di miliardi 2.635, inferiore a quello realizzato alla fine del terzo trimestre 1991 (3.890 miliardi).

L'ENPAS ha realizzato, alla fine del terzo trimestre 1992, riscossioni per 4.327 miliardi ed effettuato pagamenti per 4.065 miliardi, conseguendo un saldo positivo di cassa di 262 miliardi, che si è riflesso nell'aumento delle disponibilità sul c/c di tesoreria per 345 miliardi e nella diminuzione dei depositi bancari per 83 miliardi.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Gli incassi correnti sono ammontati a 3.052 miliardi, con un decremento del 13,1 % rispetto al 1991. In particolare il flusso contributivo, che rappresenta il 90 % del totale delle entrate correnti, ha registrato un decremento dell'11,7 % rispetto al 1991 (miliardi 2.747 contro miliardi 3.110), a seguito della variabilità riscontrata nei tempi di versamento da parte di alcune Amministrazioni statali.

I pagamenti correnti, pari a 2.577 miliardi, presentano una crescita del 2,5 % rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

La ridotta crescita è da imputarsi alle spese di personale (rimaste invariate rispetto a quelle sostenute nel 1991), e alle prestazioni istituzionali risultate pari a 2.378 miliardi contro i 2.339 miliardi del 1992 (+ 1,7 % circa).

Va precisato che il contenuto tasso di crescita delle prestazioni è influenzato dal numero particolarmente elevato di indennità di buonuscita liquidate nello scorso esercizio.

Si analizza, infine, la gestione di cassa dell'INPS che ha fatto registrare un disavanzo complessivo di 36.448 miliardi, finanziato per 23.507 miliardi da trasferimenti dal bilancio dello Stato e per 12.941 miliardi da anticipazioni della Tesoreria Statale.

Le riscossioni per contributi sono ammontate a 106.970 miliardi, con una crescita del 4,2 % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il contenuto tasso di crescita, imputabile in parte alla maggiore fiscalizzazione dei contributi sanitari, risente soprattutto della mancata



corresponsione ai lavoratori dipendenti dello scatto di scala mobile di maggio 1992, e del calo occupazionale, stimabile intorno all'1 %.

Tra le entrate contributive si evidenziano 1.777 miliardi di crediti recuperati contro i 3.156 miliardi del 1991, comprensivi, questi ultimi, del gettito del condono. Il minor gettito da recupero crediti è, però, in larga misura compensato dalle maggiori riscossioni dallo SCAU (1976 miliardi contro 950 miliardi).

La spesa pensionistica risulta cresciuta dell'11,5 % in linea con la previsione mentre la spesa per prestazioni diverse dalle pensioni si è incrementata del 3,4 %.

I trasferimenti al Fondo sanitario nazionale sono ammontati a 24.389 miliardi, compresi 524 miliardi per contributi sanitari sulle pensioni, contro i 26.167 miliardi del 1991.

Le cause di tale riduzione sono state già indicate nel capitolo terzo nell'analisi riferita al settore statale.

#### 4.5. ENTI PUBBLICI NON ECONOMICI

Per i primi nove mesi del 1992 sono pervenute informazioni concernenti i flussi di cassa di n. 42 enti pubblici non economici a carattere non previdenziale, su un totale di 43 obbligati all'invio, individuati con vari decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri ai sensi dell'art. 30 della legge n. 468 del 1978 e successive modificazioni e integrazioni. Non ha fatto pervenire i dati solo l'Istituto per il Commercio Estero per asserite difficoltà di enucleazione di flussi finanziari dal proprio sistema contabile ispirate, ai sensi della legge n. 106 del 1989, a criteri di contabilità economica.

Tuttavia, al fine di rendere significativo il raffronto con il corrispondente periodo del 1991, il conto consolidato di cassa, esposto nella tabella n. 19, è riferito ai soli 37 Enti che hanno inviato i dati relativi ai flussi di cassa in entrambi i periodi presi in esame.

Il conto conclude, a tutto settembre 1992, con un fabbisogno di 42 miliardi a fronte di una disponibilità di 1 miliardo registrata nell'analogo periodo del 1991.

Tale risultato deriva dalla differenza fra il totale dei pagamenti, pari a 7.406 miliardi ed il totale degli incassi, pari a 7.364 miliardi.

In particolare tra gli incassi correnti incrementatisi di miliardi 764 (+ 12%) da segnalare i più elevati introiti per trasferimenti a carico del bilancio statale (miliardi 2.444 nel 1992 in luogo di miliardi 1.847 nel 1991). I trasferimenti effettuati nei primi nove mesi del 1992 hanno interessato prevalentemente l'I.N.F.N. (400 miliardi), l'ENEA (600 miliardi) ed il CNR (1.104 miliardi).

Per quanto concerne agli altri incassi correnti da sottolineare i più elevati proventi per vendita di beni e servizi (+ miliardi 524: + 13,8%) e i minori trasferimenti dal settore statale (- 382 miliardi: - 99,5%).

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 19

ENTI PUBBLICI NON ECONOMICI: Conto consolidato per i risultati di cassa al 30 settembre 1991 e 1992.		(miliardi di lire)	
	1991	1992	Var. %
RISCOSSIONI			
A. INCASSI CORRENTI	6.375	7.139	12,0
Contributi sociali e similari	194	200	3,1
Vendita di beni e servizi	3.799	4.323	13,8
Redditi e proventi patr.	58	73	25,9
Trasferimenti	2.257	2.474	9,6
- da Stato	1.847	2.444	32,3
- da settore statale	384	2	-99,5
- da altri enti del S.P.A.	25	14	-44,0
- da altri	1	14	
Altri incassi correnti	67	69	3,0
B. PAGAMENTI CORRENTI	5.795	6.028	4,0
Personale	1.285	1.386	7,9
Acquisto beni e servizi	1.481	1.479	-0,1
Prestazioni istituzionali	552	561	1,6
Trasferimenti	752	859	14,2
- a Stato	0	0	
- a settore statale	8	219	
- ad altri enti del S.P.A.	434	446	2,8
- ad altri	310	194	-37,4
Interessi	34	23	-32,4
Altri pagamenti correnti	1.691	1.720	1,7
C. INCASSI DI CAPITALI	284	224	-21,1
Trasferimenti	266	213	-19,9
- da Stato	2	37	
- da settore statale	0	0	
- da altri enti del S.P.A.	264	171	-35,2
- da altri	0	5	
Altri incassi di capitale	18	11	-38,9
D. PAGAMENTI DI CAPITALE	85	72	-15,1
Costituzione capitali fissi	785	626	-20,3
Altri pagamenti di capitale	76	105	38,2
E. PARTITE FINANZIARIE	161	1	-99,4
Riduzione depositi bancari	161	0	-100,0
Altre partite finanziarie	0	1	
- da settore statale	0	0	
- da altri enti del S.P.A.	0	1	
- da altri	0	0	
F. PARTITE FINANZIARIE	163	647	296,9
Partecipaz. e conferim.	33	85	157,6
Aumento depositi bancari	0	350	
Altre partite finanziarie	130	212	63,1
- a settore statale	0	18	
- ad altri enti del S.P.A.	8	3	
- ad altri	130	191	46,9
F. TOTALE INCASSI (A+C+E)	6.820	7.364	8,0
F. TOTALE PAGAMENTI (B+D+F)	6.819	7.406	8,6
G. DISPONIBILITA' (E-F)	1	42	
H. FABBISOGNO (F-E)			

Dal lato dei pagamenti correnti, incrementatisi di 233 miliardi (pari al + 4 per cento) le crescite maggiori si evidenziano nelle spese per il personale (+ miliardi 101: +7,9%) e nei trasferimenti (+ miliardi 107: + 14%); pressoché stazionarie invece, rispetto all'analogo periodo del 1991, le spese per l'acquisto di beni e servizi.

Gli incassi in conto capitale hanno subito una flessione di miliardi 60 pari al - 21,1 per cento, a causa della riduzione dell'apporto finanziario dell'agenzia per il Mezzogiorno a favore dell'Ente acquedotto pugliese.

Tra le spese in conto capitale, i pagamenti per costituzione di capitali fissi, sono diminuiti di 159 miliardi pari al - 20,3 per cento.

Infine con riferimento alle partite finanziarie, si è avuto nel periodo in esame un saldo negativo tra incassi e pagamenti pari a 646 miliardi (nel corrispondente periodo dello scorso anno si era registrato un saldo negativo di miliardi 2).

Nell'ambito di tali poste, è da sottolineare l'aumento di miliardi 350 dei depositi bancari riferito agli Enti le cui disponibilità liquide sono detenute al di fuori del sistema di Tesoreria unica.

Le disponibilità detenute invece dagli Enti in esame presso la Tesoreria statale sono passate da 2.658 miliardi all'inizio del 1992 a 2.877 miliardi a tutto settembre 1992 (+ miliardi 219).

#### 4.6.- LE CAMERE DI COMMERCIO, INDUSTRIA, AGRICOLTURA E ARTIGIANATO

La rilevazione dei flussi trimestrali di cassa relativa alle Camere di Commercio è giunta alla sua terza esposizione nel presente documento.

I dati esposti nella tabella n. 20 con riferimento, in assenza di omogenei valori di raffronto, al 31 dicembre 1991 e al 30 settembre 1992, afferiscono a tutti i novanta Enti obbligati a fornire periodicamente i dati essendo, per motivi di varia natura, esonerati da tale adempimento, le Camere di Commercio di Aosta e della Regione Friuli-Venezia Giulia.

Da evidenziare che la gestione di cassa dei predetti Enti ha determinato nei primi nove mesi dell'anno in corso un aumento da miliardi 788 a miliardi 960 del fondo di cassa all'inizio dell'esercizio.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 20

CAMERE DI COMMERCIO: Conto consolidato per i risultati di cassa al 31 dicembre 1991 e al 30 settembre 1992

(miliardi di lire)

RISCOSSIONI	A L 31/12/91	A L 30/9/92	PAGAMENTI	A L 31/12/91	A L 30/9/92
ENTRATE TRIBUTARIE	905	922	SPESE CORRENTI	993	802
di cui: Diritti	904	922	di cui: - Personale	427	302
VENDITA DI BENI E SERVIZI	82	107	- Acquisto di beni e servizi	321	257
di cui: - Proventi di beni e servizi pubblici	25	16	- Trasferimenti correnti	201	159
- Rendite patrimoniali	17	22	- Poste corr. e comp.	26	66
- Concorsi, rimborsi e recuperi	39	47	- Ammortamenti	14	4
TRASFERIMENTI CORRENTI	75	57	SPESE D'INVESTIMENTO	180	162
di cui: - da Stato	37	3	di cui: - Beni e opere immobiliari	61	69
- da Regioni	19	5	- Beni mobili, macchine e attrezzature	23	15
- da altri enti S.P.A.	14	26	- Partecipazioni e conferimenti	19	11
ALIENAZIONE E AMORT. BENI PATRIMONIALI, TRASFERIMENTI DI CAPITALI, ECC.	104	72	- Concessioni crediti e anticipazioni	75	63
di cui: - Alienazione ed ammortamento di beni	29	7	RIMBORSO DI MUTUI E PRESTITI	15	10
- Riscossione di crediti	75	65	PARTITE DI GIRO	143	110
MUTUI, PRESTITI E ALTRE OPERAZ. CREDITIZIE	20	15	di cui: - Ritenute a carico del personale	101	77
PARTITE DI GIRO	154	103	TOTALE PAGAMENTI	1.331	1.084
di cui: Ritenute a carico del personale	102	74	TOTALE RISCOSSIONI	1.340	1.256
TOTALE RISCOSSIONI	1.340	1.256			

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

	A L 31/12/91	A L 30/9/92
1. Fondo di cassa all'inizio dell'anno	779	788
2. Riscossioni effettuate dal Tesoriere	1.340	1.256
3. Pagamenti effettuati dal Tesoriere	1.331	1.084
4. Fondo di cassa finale	788	960

#### 4.7. - LE COMUNITA' MONTANE

Nella precedente relazione di cassa si è dato inizio alla rilevazione dei flussi trimestrali delle Comunità montane, effettuata sulla base della codificazione del bilancio-tipo adottata con Decreto del Ministro del Tesoro del 22 ottobre 1991 (pubblicato sulla G.U. n. 280 del 29 novembre 1991), del conseguente prospetto determinato con Decreto del Ministro del Tesoro del 12 dicembre 1992 e della circolare, di pari data, n. 77 (entrambi pubblicati sulla G.U. n. 303 del 28 dicembre 1991).

I risultati ottenuti hanno consentito il proseguimento della rilevazione, alla quale sono assoggettate 339 Comunità montane per una popolazione di riferimento pari a 9.723.610 abitanti; è da precisare al riguardo, che, ai sensi della legge regionale n. 9 del 6 marzo 1986, le funzioni delle Comunità montane istituite nella Regione Sicilia sono state trasferite alle "Province Regionali", per cui i relativi flussi sono ricompresi nel comparto comuni e province.

L'aggregato nazionale, qui rappresentato nella tabella n. 21, è stato costruito sulla base delle informazioni inviate da 291 Comunità montane risultate adempienti in entrambe le rilevazioni del 31 dicembre 1991 e del 30 settembre 1992 (i periodi esposti nella tabella per mancanza di confronti con il passato), coprendo una popolazione di riferimento pari all'85,1 per cento.

Rispetto alla precedente rilevazione è stato registrato un apprezzabile incremento della percentuale di adempimento; il risultato è da ritenersi soddisfacente se si considera che la rilevazione in oggetto ha reso necessaria la codificazione dei bilanci delle Comunità, adempimento non ancora attuato da tutti gli Enti.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella N. 21

COMUNITA' MONTANE - FLUSSI DI CASSA AL 31 DICEMBRE 1991 E AL 30 SETTEMBRE 1992

(miliardi di lire)

INCASSI	AL 31/12/91	AL 30/9/92	PAGAMENTI	AL 31/12/91	AL 30/9/92
<b>INCASSI CORRENTI</b>	562	460	<b>PAGAMENTI CORRENTI</b>	521	404
credito di beni e servizi	28	42	Personale	207	137
redditi e proventi patrimon.	10	4	Acquisto beni e servizi	145	102
conferimenti	463	303	Trasferimenti	112	122
da Settore Statale	156	99	a Settore Statale	1	1
da Regioni	197	145	a Enti del S.P.A.	4	7
da Comuni e Province	72	33	a Imprese	17	16
da altri Enti del S.P.A.	22	9	ad altri	90	98
da altri	16	17	Interessi passivi	1	8
altri incassi correnti	61	111	Altri pagamenti correnti	58	35
<b>INCASSI DI CAPITALE</b>	601	420	<b>PAGAMENTI DI CAPITALE</b>	674	457
Trasferimenti	599	417	Costituzione capitali fissi	286	210
da Settore Statale	115	80	Trasferimenti	327	221
da Regioni	342	276	a Settore Statale	13	5
da Comuni e Province	85	47	a Enti del S.P.A.	52	36
da altri Enti del S.P.A.	5	7	a Imprese	95	74
da altri	52	7	ad altri	167	106
altri incassi di capitale	2	3	Altri pagamenti di capitale	61	26
<b>PARTITE FINANZIARIE</b>	335	249	<b>PARTITE FINANZIARIE</b>	331	236
Riscossione di crediti e anticipazioni	20	6	Partecipazioni e conferimenti	1	1
Accensione di prestiti	54	39	Concessione di crediti e anticipazioni	23	3
Partite di giro	261	204	Rimborso di prestiti	23	35
			Partite di giro	284	197
<b>TOTALE INCASSI</b>	1.498	1.129	<b>TOTALE PAGAMENTI</b>	1.526	1.097

**DISPONIBILITA' LIQUIDE**

1991

Fondo di cassa al 1° gennaio 698  
Riscossioni a tutto il 31 dicembre 1.498  
Pagamenti a tutto il 31 dicembre 1.526  
Fondo di cassa al 31 dicembre 670

**DISPONIBILITA' LIQUIDE**

1992

Fondo di cassa al 1° gennaio 670  
Riscossioni a tutto il 30 settembre 1.129  
Pagamenti a tutto il 30 settembre 1.097  
Fondo di cassa al 30 settembre 702



#### 4.8. GLI ENTI PORTUALI

I risultati della rilevazione dei flussi di cassa degli Enti portuali, esposti nella tabella n. 22, si riferiscono alle informazioni pervenute da tutti i 13 enti, di cui 8 enti portuali e 5 Aziende dei mezzi meccanici e magazzini del porto tenuti all'invio dei dati.

Come per le Comunità montane, per mancanza di confronti con il passato, i dati fanno riferimento al 31 dicembre 1991 e 30 settembre 1992.

Da sottolineare che nei primi nove mesi dell'anno in corso la gestione di cassa degli Enti di tale comparto ha determinato un incremento da 26 a 130 miliardi del fondo di cassa all'inizio dell'esercizio.

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella N. 22

ENTRATI PORTUALI - FLUSSI DI CASSA AL 31/12/91 E DAL 30/9/92		(in miliardi di lire)	
RESOCCIONI	PAGAMENTI	AL 31/12/91	AL 30/9/92
<b>INCASSI CORRENTI</b>	<b>PAGAMENTI CORRENTI</b>	480	369
Vendita di beni e servizi	Personale	242	212
Ribatti e provvisti petrolum.	Acquisto beni e servizi	93	56
Trasferimenti da settore statale	Interessi passivi	91	47
di Regioni	Altre spese correnti	67	35
di altri enti del S.P.A.		8	6
di impresa		14	6
		2	=
Altri incassi correnti		64	74
<b>INCASSI DI CAPITALE</b>	<b>PAGAMENTI DI CAPITALE</b>	230	173
Trasferimenti da cui da Sott. Statale	Destituzione capitali fissi	168	77
Altri incassi di capitale	Altre spese in c/capitale	95	58
	Partecip. azioni e conf.	32	2
	Concessione crediti e ratioc.	30	94
<b>ACQUISIZIONI PRESTITI</b>	<b>RIMBORSO PRESTITI</b>	353	244
<b>PARTE DI GIRO</b>	<b>PARTE DI GIRO</b>	231	121
<b>TOTALI INCASSI</b>	<b>TOTALI PAGAMENTI</b>	1.304	927
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	1991	1992
Fondo di cassa al 31 gennaio	Fondo di cassa al 1° gennaio	12	26
Ricevimenti a tutto il 31 dicembre	Riscossioni a tutto il 30 settembre	1.304	927
Pagamenti a tutto il 31 dicembre	Pagamenti a tutto il 30 settembre	1.290	825
Fondo di cassa al 31 dicembre	Fondo di cassa al 30 settembre	26	181

## 4.9. - L'ENEL

I risultati di cassa dei primi nove mesi del 1992 dell'Ente Nazionale per l'Energia Elettrica, riportati nella tabella n. 23, evidenziano, considerato anche l'onere per scarti di emissione su prestiti emessi, un saldo negativo pari a miliardi 1.117.

Le predette risultanze originano da un avanzo delle operazioni di parte corrente, pari a miliardi 5.607, un disavanzo di quelle in conto capitale, pari a miliardi 6.870, nonché una riduzione netta di attività finanziarie per miliardi 146.

Si precisa che i dati esposti, riferendosi alla gestione di cassa, non rappresentano l'andamento economico della gestione dell'azienda, ma evidenziano il saldo tra investimenti ed autofinanziamento coperto con operazioni finanziarie sui mercati; l'incremento dell'indebitamento complessivo è quindi conseguenza dell'entità degli investimenti in impianti realizzati nei primi nove mesi dell'anno in corso.

E' infatti da rilevare che il risultato economico dell'Enel dei primi tre trimestri del 1992 è positivo ed in linea con quello per l'intero esercizio.

In merito al risultato delle operazioni di parte corrente è da rilevare che esso è influenzato dal completamento della manovra tariffaria disposta a fine dicembre 1990, tenuto peraltro conto del rallentamento dei consumi di energia elettrica. Hanno inoltre influito su tale risultato i miglioramenti di produttività, concretizzatisi nei primi nove mesi del 1992 nella riduzione dell'1,8% degli organici (dopo il calo del 2,2% del 1991) a fronte dell'aumento degli

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella n. 23

ENEL - Gestione di cassa: Conto consolidato di cassa per i risultati a tutto settembre 1991 e 1992

	1991	1992 (preconsuntivo)
<b>1. INCASSI CORRENTI</b>	<b>26.398</b>	<b>29.205</b>
di cui: Vendita di beni e servizi	26.359	29.173
<b>2. INCASSI DI CAPITALE</b>	<b>263</b>	<b>379</b>
<b>3. PARTITE FINANZIARIE</b>	<b>---</b>	<b>146</b>
di cui: Apporto dello Stato al fondo di dotazione	---	---
<b>4. TOTALE INCASSI (1+2+3)</b>	<b>26.661</b>	<b>29.730</b>
<b>5. PAGAMENTI CORRENTI</b>	<b>22.514</b>	<b>23.598</b>
di cui:		
- Personale in attività	5.541	5.387
- Acquisto beni e servizi	10.266	11.284
- Interessi	2.079	2.040
<b>6. PAGAMENTI DI CAPITALE</b>	<b>6.427</b>	<b>7.249</b>
<b>7. PARTITE FINANZIARIE</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
<b>8. TOTALE PAGAMENTI (5+6+7)</b>	<b>28.941</b>	<b>30.847</b>
<b>SALDI</b>		
<b>A. Avanzo (-) Disavanzo (+) corrente (5 - 1)</b>	<b>- 3.884</b>	<b>- 5.607</b>
<b>B. Avanzo (-) Disavanzo (+) di conto capitale (6 - 2)</b>	<b>6.164</b>	<b>6.870</b>
<b>C. Avanzo (-) Disavanzo (+) (A+B)</b>	<b>2.280</b>	<b>1.263</b>
<b>D. Attività finanziarie nette (7 - 3)</b>	<b>---</b>	<b>- 146</b>
<b>E. Fabbisogno (+) o Disponibilità (-) (8 - 4)</b>	<b>2.280</b>	<b>1.117</b>

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

utenti (+ 235.000 unità dal 1° gennaio 1992) e dell'energia venduta (+ 2,5%), nonché la stabilità del prezzo dei combustibili termici.

Le uscite delle operazioni in conto capitale si riferiscono per 6.675 miliardi agli investimenti in impianti, che evidenziano un incremento di oltre il 12,5% rispetto ai primi nove mesi del 1991 e per 574 miliardi agli oneri sostenuti dall'Enel nei primi tre trimestri del 1992 a seguito dei provvedimenti assunti in materia nucleare; tali oneri si riferiscono per la quasi totalità agli interessi afferenti alle partite sul nucleare che sono rimborsate in funzione delle disponibilità che la Cassa Conguaglio per il settore elettrico ha in relazione al gettito della maggiorazione straordinaria del sovrapprezzo termico.

Per quanto concerne la gestione finanziaria, nei primi nove mesi del 1992 l'Enel ha acquisito prestiti a medio e lungo termine per un importo complessivo di 1.944 miliardi di cui 1.404 miliardi in moneta nazionale e 540 miliardi in valute diverse da organismi comunitari. <sup>1</sup> Delle operazioni in moneta nazionale 1.000 miliardi hanno riguardato emissioni sul mercato delle eurolire.

I rimborsi dei prestiti <sup>2</sup>a lungo termine dei primi nove mesi del 1992 sono afferenti per 314 miliardi ai finanziamenti da organismi comunitari, per 911 miliardi a quelli contratti sul mercato domestico e per 329 miliardi a quelli sul mercato estero.

Tenuto conto della situazione a breve termine verso il sistema bancario, l'indebitamento finanziario complessivo al 30 settembre 1992 ammonta a 33.289 miliardi di lire, con esclusione peraltro del debito residuo (3.817 miliardi al 30 settembre 1992) dei prestiti acquisiti ai sensi delle leggi n. 41 e n. 910/1986, i cui oneri per interessi nel 1992 sono stati posti a carico dell'Enel dalla legge n. 415/1991.



## **APPENDICE A**

### **LA GESTIONE DEL DEBITO DEL SETTORE STATALE**





**Le emissioni lorde dei titoli nel terzo trimestre 1992**

Nel terzo trimestre dell'anno le emissioni lorde di titoli di Stato sono state pari a 180.334 mld. di lire: esse erano invece risultate pari a mld. 234.208 e a mld. 232.975, rispettivamente, nel primo e nel secondo trimestre del 1992. Nel terzo trimestre del 1991 le emissioni erano ammontate a 203.273 mld..

Si è, dunque, registrato un decremento sia rispetto allo stesso trimestre sia rispetto al trimestre precedente.

In particolare, sono aumentate le emissioni lorde dei titoli a breve (cfr. tab. 1), pari a 161.864 mld. nel terzo trimestre 1992, 148.671 mld. nel terzo trimestre 1991 (+8,87%) e 156.500 mld. nel secondo trimestre 1992 (+3,43%).

Rilevante è stata, invece, la diminuzione delle emissioni dei titoli a medio-lungo periodo (tab. 2).

Ciò è da addebitare alle forti tensioni verificatesi nei mercati finanziari a partire dal mese di luglio, che hanno indotto il Tesoro a finanziarsi in misura maggiore ricorrendo ai titoli a breve, vista la anomala lievitazione dei tassi d'interesse.

Nel terzo trimestre di quest'anno, infatti, sono stati emessi titoli a medio-lungo periodo per 18.470 mld., con un decremento di 36.132 mld. (-66,17%) rispetto al terzo trimestre 1991 e di 58.005 mld. (-75,85%) sul precedente trimestre 1992.

In particolare sono stati emessi soltanto BTP e CCT, ma in quantità notevolmente inferiori sia rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente (-67,58% per i BTP e -54,90% per i CCT) sia rispetto al trimestre precedente (-81,90% per i BTP e -56,60% per i CCT).

La tab. 3 evidenzia il consistente aumento del peso dei BOT sul totale dei titoli emessi nel terzo trimestre 1992 (89,76%) rispetto al trimestre precedente (67,17%) e allo stesso trimestre dell'anno precedente (73,14%). Di contro si riduce in proporzione il peso dei titoli a medio-lungo periodo. I BTP dal 16,53% del trimestre precedente passano al 3,87% (erano il 10,58% nel terzo trimestre 1991); i CCT dall'11,37% del trimestre precedente passano al 6,38% (erano il 12,54% nel terzo trimestre 1991).

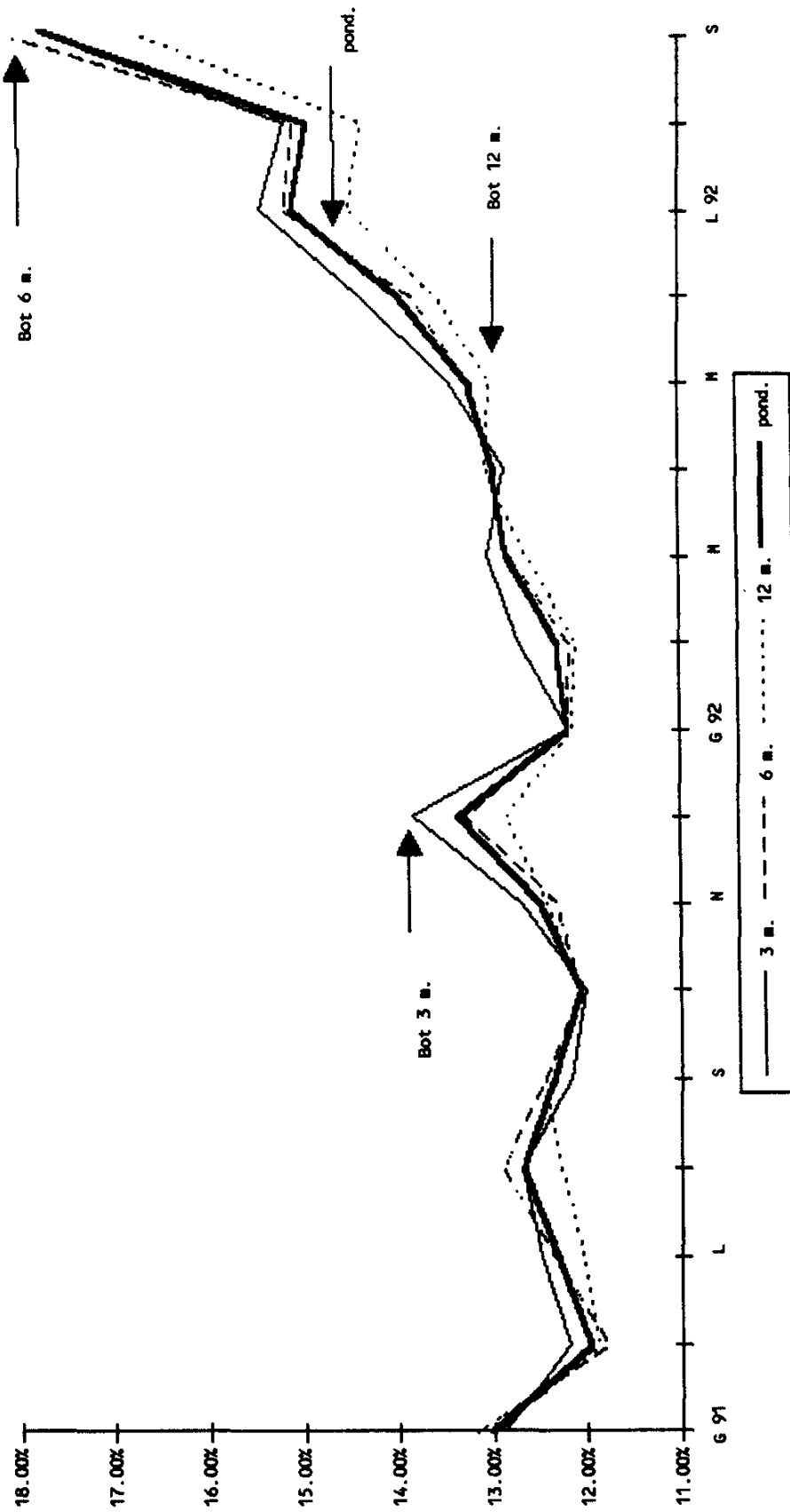
## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tab. 1 - Analisi delle emissioni lorde dei BOT e loro rendimento annuo medio composto nominale lordo**

	Emissioni lorde				Rendimenti			
	BOT 3 mesi	BOT 6 mesi	BOT 12 mesi	Totale BOT	BOT 3 mesi	BOT 6 mesi	BOT 12 mesi	Rend. pond.
1° trim. 89	45,000	45,000	47,359	137,359	12.42%	11.99%	11.95%	12.11%
2° trim. 89	39,652	40,500	27,726	107,878	11.88%	11.93%	12.13%	11.97%
3° trim. 89	43,800	46,387	33,878	124,065	12.73%	12.81%	12.89%	12.80%
4° trim. 89	45,501	45,500	38,250	129,251	13.57%	13.47%	13.21%	13.43%
1° trim. 90	44,750	52,250	52,750	149,750	13.00%	12.88%	12.93%	12.93%
2° trim. 90	39,956	51,250	36,250	127,456	11.94%	12.08%	12.39%	12.12%
3° trim. 90	41,750	55,243	38,750	135,743	11.24%	11.88%	12.19%	11.77%
4° trim. 90	48,750	55,364	42,133	146,247	12.94%	12.51%	12.63%	12.69%
Gennaio 91	16,038	18,000	18,250	52,288	12.88%	13.17%	12.98%	13.01%
Febbraio	15,750	19,999	19,250	54,999	13.41%	13.22%	13.17%	13.26%
Marzo	17,500	19,000	17,000	53,500	12.97%	12.67%	12.62%	12.75%
Aprile	15,250	21,250	14,250	50,750	12.54%	12.33%	12.12%	12.33%
Maggio	15,500	15,500	11,000	42,000	12.03%	11.82%	11.82%	11.90%
Giugno	16,500	18,000	12,885	47,385	12.20%	11.78%	11.88%	11.95%
Luglio 91	16,000	17,921	13,500	47,421	12.49%	12.34%	12.03%	12.30%
Agosto	17,000	20,500	12,500	50,000	12.69%	12.91%	12.27%	12.68%
Settembre	18,000	19,250	14,000	51,250	12.16%	12.45%	12.44%	12.35%
Ottobre	16,250	21,750	16,250	54,250	12.01%	12.06%	12.07%	12.05%
Novembre	18,500	16,500	14,000	49,000	12.70%	12.31%	12.42%	12.49%
Dicembre	18,000	17,500	14,000	49,500	13.85%	13.27%	12.86%	13.36%
Gennaio 92	16,750	17,250	18,750	52,750	12.19%	12.21%	12.15%	12.18%
Febbraio	18,000	20,500	20,000	58,500	12.73%	12.16%	12.09%	12.31%
Marzo	18,000	19,000	18,000	55,000	13.05%	12.82%	12.62%	12.83%
Aprile	18,000	22,500	15,000	55,500	12.86%	13.01%	13.06%	12.97%
Maggio	19,750	19,000	13,750	52,500	13.45%	13.21%	13.00%	13.25%
Giugno	18,250	18,000	12,250	48,500	14.42%	13.86%	13.59%	14.00%
Luglio 92	19,000	18,000	13,456	50,456	15.47%	15.21%	14.52%	15.12%
Agosto	19,499	21,367	13,100	53,966	15.22%	15.11%	14.37%	14.97%
Settembre	23,750	20,354	13,338	57,442	17.86%	18.32%	16.82%	17.78%
3° trim. 89	43,800	46,387	33,878	124,065	12.73%	12.81%	12.89%	12.80%
3° trim. 90	41,750	55,243	38,750	135,743	11.24%	11.88%	12.19%	11.77%
1° trim. 91	49,288	56,999	54,500	160,787	13.09%	13.02%	12.92%	13.01%
2° trim. 91	47,250	54,750	38,135	140,135	12.26%	11.98%	11.94%	12.06%
3° trim. 91	51,000	57,671	40,000	148,671	12.45%	12.57%	12.25%	12.44%
4° trim. 91	52,750	55,750	44,250	152,750	12.85%	12.55%	12.45%	12.62%
1° trim. 92	52,750	56,750	56,750	166,250	12.66%	12.40%	12.29%	12.44%
2° trim. 92	56,000	59,500	41,000	156,500	13.58%	13.36%	13.22%	13.40%
3° trim. 92	62,249	59,721	39,894	161,864	16.18%	16.21%	15.24%	15.96%
1989	173,953	177,387	147,213	498,553	12.65%	12.55%	12.55%	12.58%
1990	175,206	214,107	169,883	559,196	12.28%	12.34%	12.54%	12.38%
1991	200,288	225,170	176,885	602,343	12.66%	12.53%	12.39%	12.53%

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Fig. 1 - Andamento del rendimento dei titoli a breve



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

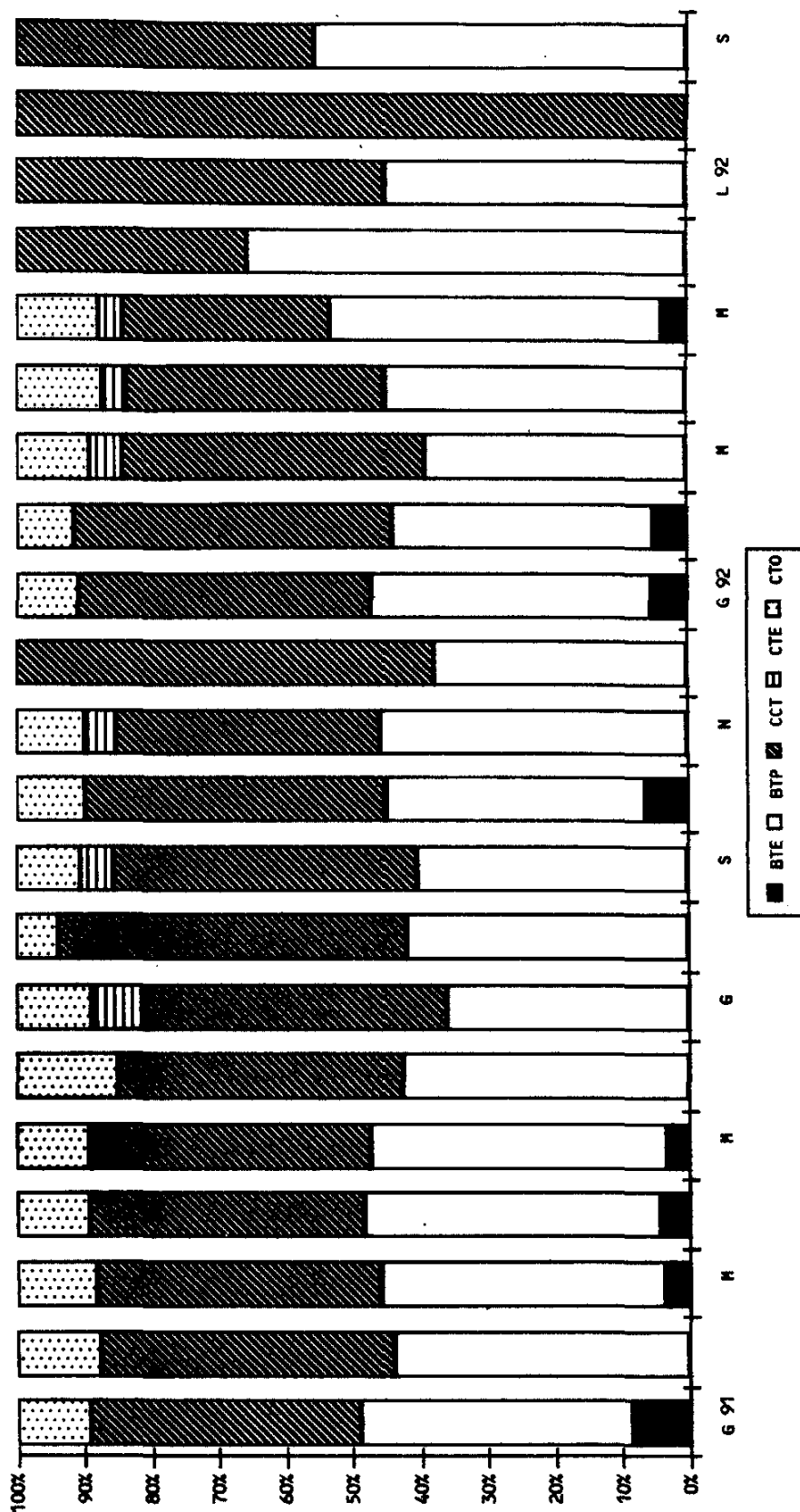
Tab. 2 - Emissioni lorde dei titoli a medio-lungo termine

	BTE(*)	BTP	CCT	CTE(*)	CTO	Totale
1° trim. 89	4,209	7,189	9,800	0	0	21,198
2° trim. 89	3,024	16,463	1,500	3,024	3,500	27,512
3° trim. 89	1,452	10,443	5,000	3,024	5,705	25,624
4° trim. 89	2,621	6,971	5,000	3,024	6,415	24,031
1° trim. 90	773	12,875	14,082	3,093	6,161	36,984
2° trim. 90	1,547	22,000	22,000	1,160	6,000	52,706
3° trim. 90	773	21,419	20,538	1,547	4,500	48,777
4° trim. 90	3,093	18,000	23,500	2,320	10,500	57,413
Gennaio 91	1,161	5,500	5,500	0	1,500	13,661
Febbraio	0	7,000	7,000	0	2,000	16,000
Marzo	768	9,000	9,000	0	2,500	21,268
Aprile	765	8,000	7,500	0	2,000	18,265
Maggio	764	10,000	9,500	0	2,500	22,764
Giugno	0	7,000	7,000	0	2,500	16,500
Luglio 91	0	6,500	8,000	1,529	2,000	18,029
Agosto	0	6,500	8,000	0	1,000	15,500
Settembre	0	8,500	9,500	1,073	2,000	21,073
Ottobre	1,531	9,500	11,000	0	2,500	24,531
Novembre	0	11,000	9,500	1,079	2,500	24,079
Dicembre	0	4,500	7,500	0	0	12,000
Gennaio 92	1,154	9,000	9,500	0	2,000	21,654
Febbraio	1,151	9,000	11,000	0	2,000	23,151
Marzo	0	9,000	10,500	1,153	2,500	23,153
Aprile	0	14,000	12,000	1,155	4,000	31,155
Maggio	1,160	16,000	10,000	1,161	4,000	32,320
Giugno	0	8,500	4,500	0	0	13,000
Luglio 92	0	4,500	5,500	0	0	10,000
Agosto	0	0	4,000	0	0	4,000
Settembre	0	2,470	2,000	0	0	4,470
3° trim. 89	1,452	10,443	5,000	3,024	5,705	25,624
3° trim. 90	773	21,419	20,538	1,547	4,500	48,777
1° trim. 91	1,929	21,500	21,500	0	6,000	50,929
2° trim. 91	1,529	25,000	24,000	0	7,000	57,529
3° trim. 91	0	21,500	25,500	2,602	5,000	54,602
4° trim. 91	1,531	25,000	28,000	1,079	5,000	60,610
1° trim. 92	2,305	27,000	31,000	1,153	6,500	67,958
2° trim. 92	1,160	38,500	26,500	2,316	8,000	76,475
3° trim. 92	0	6,970	11,500	0	0	18,470
1989	12,079	53,941	35,382	12,166	21,781	135,349
1990	5,413	61,419	66,038	5,026	21,000	158,896
1991	4,989	93,000	99,000	3,681	23,000	223,670

(\*) Con cambio Lit./ECU al 31 Dic. dell'anno in esame

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Fig. 2 - Emissioni lorde dei titoli a medio-lungo periodo



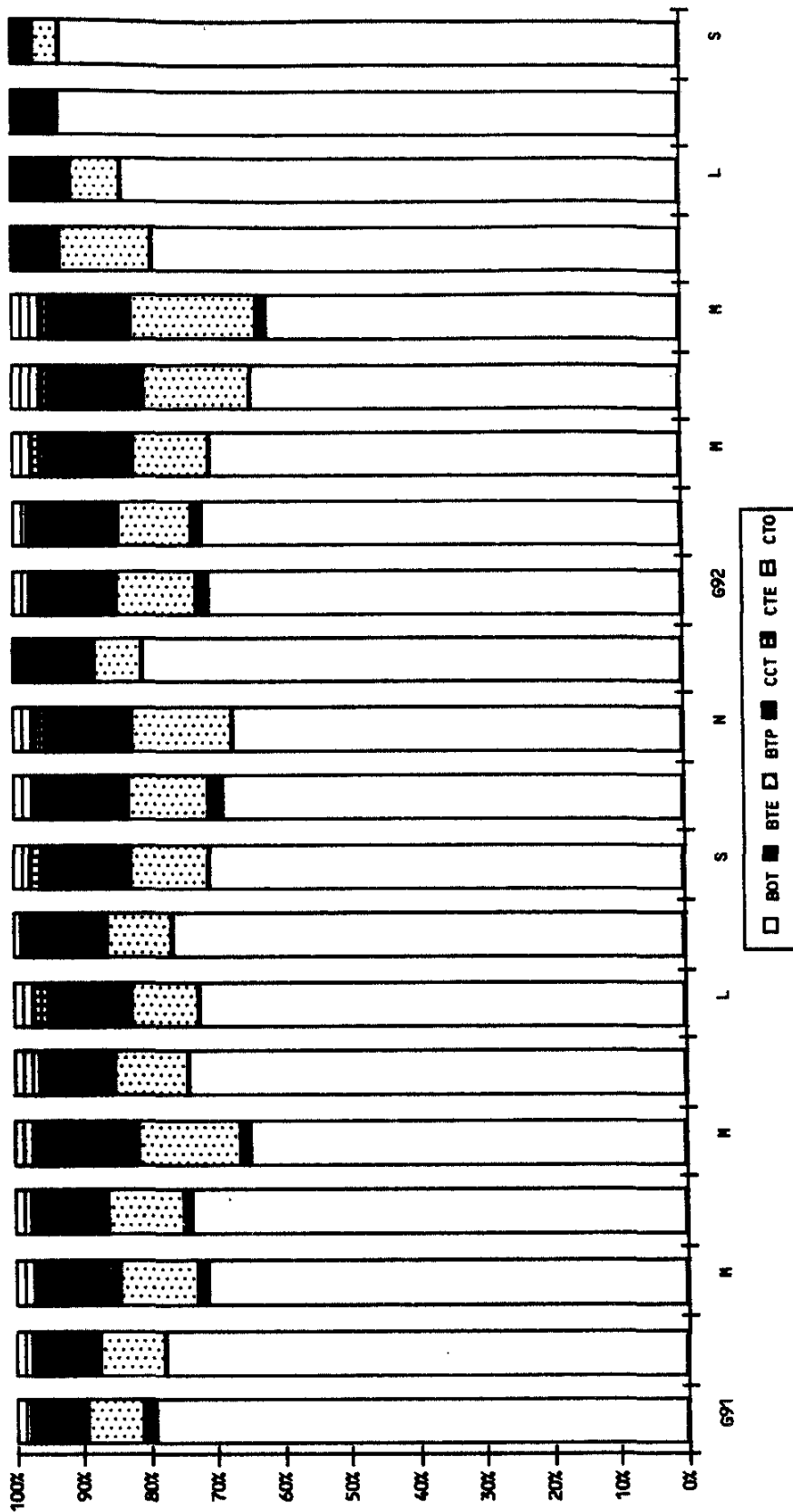
## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tab. 3 - Composizione percentuale delle emissioni dei titoli al momento della loro emissione**

	BOT	BTE	BTP	CCT	CTE	CTO
1° trim. 89	86.63%	2.65%	4.53%	6.18%	0.00%	0.00%
2° trim. 89	79.68%	2.23%	12.16%	1.11%	2.23%	2.59%
3° trim. 89	82.88%	0.97%	6.98%	3.34%	2.02%	3.81%
4° trim. 89	84.32%	1.71%	4.55%	3.26%	1.97%	4.19%
1° trim. 90	80.19%	0.41%	6.89%	7.54%	1.66%	3.30%
2° trim. 90	70.75%	0.86%	12.21%	12.21%	0.64%	3.33%
3° trim. 90	73.57%	0.42%	11.61%	11.13%	0.84%	2.44%
4° trim. 90	71.81%	1.52%	8.84%	11.54%	1.14%	5.16%
Gennaio 91	79.29%	1.76%	8.34%	8.34%	0.00%	2.27%
Febbraio	77.46%	0.00%	9.86%	9.86%	0.00%	2.82%
Marzo	71.55%	1.03%	12.04%	12.04%	0.00%	3.34%
Aprile	73.53%	1.11%	11.59%	10.87%	0.00%	2.90%
Maggio	64.85%	1.18%	15.44%	14.67%	0.00%	3.86%
Giugno	74.17%	0.00%	10.96%	10.96%	0.00%	3.91%
Luglio 91	72.45%	0.00%	9.93%	12.22%	2.34%	3.06%
Agosto	76.34%	0.00%	9.92%	12.21%	0.00%	1.53%
Settembre	70.86%	0.00%	11.75%	13.14%	1.48%	2.77%
Ottobre	68.86%	1.94%	12.06%	13.96%	0.00%	3.17%
Novembre	67.05%	0.00%	15.05%	13.00%	1.48%	3.42%
Dicembre	80.49%	0.00%	7.32%	12.20%	0.00%	0.00%
Gennaio 92	70.90%	1.55%	12.10%	12.77%	0.00%	2.69%
Febbraio	71.65%	1.41%	11.02%	13.47%	0.00%	2.45%
Marzo	70.37%	0.00%	11.52%	13.44%	1.48%	3.20%
Aprile	64.05%	0.00%	16.16%	13.85%	1.33%	4.62%
Maggio	61.90%	1.37%	18.86%	11.79%	1.37%	4.72%
Giugno	78.86%	0.00%	13.82%	7.32%	0.00%	0.00%
Luglio 92	83.46%	0.00%	7.44%	9.10%	0.00%	0.00%
Agosto	93.10%	0.00%	0.00%	6.90%	0.00%	0.00%
Settembre	92.78%	0.00%	3.99%	3.23%	0.00%	0.00%
3° trim. 89	82.88%	0.97%	6.98%	3.34%	2.02%	3.81%
3° trim. 90	73.57%	0.42%	11.61%	11.13%	0.84%	2.44%
1° trim. 91	75.94%	0.91%	10.16%	10.16%	0.00%	2.83%
2° trim. 91	70.90%	0.77%	12.65%	12.14%	0.00%	3.54%
3° trim. 91	73.14%	0.00%	10.58%	12.54%	1.28%	2.46%
4° trim. 91	71.59%	0.72%	11.72%	13.12%	0.51%	2.34%
1° trim. 92	70.98%	0.98%	11.53%	13.24%	0.49%	2.78%
2° trim. 92	67.17%	0.50%	16.53%	11.37%	0.99%	3.43%
3° trim. 92	89.76%	0.00%	3.87%	6.38%	0.00%	0.00%
1989	83.52%	1.89%	6.88%	3.57%	1.52%	2.62%
1990	74.06%	0.82%	9.84%	10.61%	1.08%	3.60%
1991	72.92%	0.60%	11.26%	11.99%	0.45%	2.78%

XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Fig. 3 - Composizione percentuale delle emissioni dei titoli (al momento dell'emissione)



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tab. 4 - Composizione percentuale delle emissioni dei BOT

	BOT			Totale BOT
	3 mesi	6 mesi	12 mesi	
1° trim. 89	32.76%	32.76%	34.48%	100.00%
2° trim. 89	36.76%	37.54%	25.70%	100.00%
3° trim. 89	35.30%	37.39%	27.31%	100.00%
4° trim. 89	35.20%	35.20%	29.59%	100.00%
1° trim. 90	29.88%	34.89%	35.23%	100.00%
2° trim. 90	31.35%	40.21%	28.44%	100.00%
3° trim. 90	30.76%	40.70%	28.55%	100.00%
4° trim. 90	33.33%	37.86%	28.81%	100.00%
Gennaio 91	30.67%	34.42%	34.90%	100.00%
Febbraio	28.64%	36.36%	35.00%	100.00%
Marzo	32.71%	35.51%	31.78%	100.00%
Aprile	30.05%	41.87%	28.08%	100.00%
Maggio	36.90%	36.90%	26.19%	100.00%
Giugno	34.82%	37.99%	27.19%	100.00%
Luglio 91	33.74%	37.79%	28.47%	100.00%
Agosto	34.00%	41.00%	25.00%	100.00%
Settembre	35.12%	37.56%	27.32%	100.00%
Ottobre	29.95%	40.09%	29.95%	100.00%
Novembre	37.76%	33.67%	28.57%	100.00%
Dicembre	36.36%	35.35%	28.28%	100.00%
Gennaio 92	31.75%	32.70%	35.55%	100.00%
Febbraio	30.77%	35.04%	34.19%	100.00%
Marzo	32.73%	34.55%	32.73%	100.00%
Aprile	32.43%	40.54%	27.03%	100.00%
Maggio	37.62%	36.19%	26.19%	100.00%
Giugno	37.63%	37.11%	25.26%	100.00%
Luglio 92	37.66%	35.67%	26.67%	100.00%
Agosto	36.13%	39.59%	24.27%	100.00%
Settembre	41.35%	35.43%	23.22%	100.00%
3° trim. 89	35.30%	37.39%	27.31%	100.00%
3° trim. 90	30.76%	40.70%	28.55%	100.00%
1° trim. 91	30.65%	35.45%	33.90%	100.00%
2° trim. 91	33.72%	39.07%	27.21%	100.00%
3° trim. 91	34.30%	38.79%	26.91%	100.00%
4° trim. 91	34.53%	36.50%	28.97%	100.00%
1° trim. 92	31.73%	34.14%	34.14%	100.00%
2° trim. 92	35.78%	38.02%	26.20%	100.00%
3° trim. 92	38.46%	36.90%	24.65%	100.00%
1989	34.89%	35.58%	29.53%	100.00%
1990	31.33%	38.27%	30.38%	100.00%
1991	33.25%	37.38%	29.37%	100.00%





### **I rendimenti lordi nominali dei titoli del debito del settore statale nel terzo trimestre 1992**

Il processo di innalzamento dei tassi d'interesse (dovuto in gran parte alla politica antinflazionistica tedesca e alle turbolenze sui mercati monetari) iniziato già alla fine del mese di giugno, è proseguito accentuandosi ancora maggiormente nel terzo trimestre 1992, durante il quale i rendimenti dei titoli pubblici hanno fatto registrare incrementi dell'ordine di 2-3 punti percentuali.

E' opportuno ricordare brevemente cosa è accaduto nei mercati monetari e finanziari nel terzo trimestre 1992.

Un cedimento rilevante del dollaro ha accentuato nel mese di luglio le tensioni nello SME. Il 5 luglio la Banca d'Italia ha aumentato di un punto il tasso di sconto (portandolo al 13%). Il 16 luglio, rispondendo ad un analogo provvedimento della Germania, c'è stato un ulteriore aumento di 0,75 punti. Alla fine del mese di luglio si sono allentate le pressioni sul cambio, anche per effetto degli interventi a sostegno del dollaro.

L'accordo sul costo del lavoro del 31 luglio e l'approvazione delle misure per il risanamento della finanza pubblica (D.L. 333/92 convertito in L. 359/92) hanno consentito di allentare le tensioni sui mercati valutari e monetari nella prima metà di agosto. Il 3 agosto la Banca d'Italia ha portato il tasso di sconto al 13,25% riducendolo di mezzo punto. Le tensioni, però, si sono riaccese alla fine del mese per un nuovo indebolimento del dollaro e per l'incertezza sull'esito del referendum francese su Maastricht.

Il 4 settembre la Banca d'Italia ha aumentato nuovamente il tasso di sconto di 1,75 punti, portandolo al 15% sotto la spinta di forti pressioni speculative sulla lira. Risultati vani anche gli interventi della Bundesbank a sostegno della lira, il 14 settembre veniva deciso il riallineamento della parità nello SME; ma le tensioni valutarie non si attenuavano e il 17 settembre le autorità italiane sospendevano temporaneamente gli interventi sul mercato dei cambi.

Alla luce di questi avvenimenti si possono analizzare le variazioni nei rendimenti dei titoli pubblici.

Per i BOT si è avuta una crescita del tasso d'interesse medio ponderato dal 12,44% (terzo trimestre 1991) al 13,40% (secondo trimestre 1992) e al 15,96% (terzo trimestre 1992). Un confronto dei rendimenti dei BOT, suddivisi per tipologia (cfr. tab. 1), evidenzia come la crescita sia stata più marcata nei titoli trimestrali e semestrali e più ridotta per i titoli annuali: ciò è - presumibilmente - imputabile al fatto che in momenti di elevata incertezza gli operatori istituzionali preferiscono investimenti su titoli a brevissima scadenza.

---

**XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI**

---

Per i CCT i tassi di rendimento sono saliti dal 12,84% (terzo trimestre 1991) al 12,96% (secondo trimestre 1992), fino a raggiungere il 15,26% (terzo trimestre 1992).

Anche i BTP hanno fatto registrare un incremento nei tassi di rendimento di circa 0,7 punti percentuali rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente e di oltre un punto rispetto al trimestre precedente, raggiungendo nel terzo trimestre 1992 il 14,05%.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

**Tab. 5 - Rendimenti lordi al pubblico dei titoli a medio-lungo periodo al momento dell'emissione**

Mese	BTP	CCT	CTO	CTE	BTE	BOT(*)
1° trim. 90	14.26%	14.86%	14.11%	11.58%	12.45%	12.93%
2° trim. 90	13.68%	14.86%	13.36%	11.55%	11.70%	12.12%
3° trim. 90	13.58%	13.37%	13.47%	11.58%	11.45%	11.77%
4° trim. 90	14.00%	13.40%	13.66%	11.32%	12.00%	12.69%
Gennaio 91	14.20%	13.54%	13.95%		11.85%	13.01%
Febbraio	14.12%	13.52%	13.29%			13.26%
Marzo	13.67%	13.72%	13.11%		10.60%	12.75%
Aprile	13.30%	13.26%	12.52%		10.50%	12.33%
Maggio	13.09%	13.11%	12.14%		10.30%	11.90%
Giugno	12.73%	12.37%	12.84%			11.95%
Luglio	13.32%	12.74%	12.88%	10.33%		12.30%
Agosto	13.46%	12.94%	12.99%			12.68%
Settembre	13.17%	12.85%	12.99%	9.91%		12.35%
Ottobre	12.58%	12.65%	12.17%		10.90%	12.05%
Novembre	12.58%	12.44%	12.36%	10.08%		12.49%
Dicembre	12.84%	12.74%				13.36%
Gennaio 92	12.62%	12.76%	12.17%		11.00%	12.18%
Febbraio	12.49%	12.57%	12.36%		10.90%	12.31%
Marzo	12.42%	12.55%	12.38%	9.70%		12.83%
Aprile	12.87%	12.99%	12.64%	10.35%		12.97%
Maggio	12.80%	12.89%	12.65%	10.09%	10.80%	13.25%
Giugno	13.01%	13.00%				14.00%
Luglio 92	13.62%	13.38%				15.12%
Agosto		16.11%				14.97%
Settembre	14.48%	16.30%				17.78%
3° trim. 90	13.58%	13.37%	13.47%	11.58%	11.45%	11.77%
1° trim. 91	13.99%	13.60%	13.45%		11.23%	13.01%
2° trim. 91	13.04%	12.91%	12.50%		10.40%	12.06%
3° trim. 91	13.32%	12.84%	12.95%	10.12%		12.44%
4° trim. 91	12.67%	12.61%	12.27%	10.08%	10.90%	12.62%
1° trim. 92	12.51%	12.63%	12.30%	9.70%	10.95%	12.44%
2° trim. 92	12.89%	12.96%	12.65%	10.22%	10.80%	13.40%
3° trim. 92	14.05%	15.26%				15.96%
1990	13.88%	14.12%	13.65%	11.51%	11.90%	12.38%
1991	13.25%	12.99%	12.79%			12.54%

(\*) Per i BOT s'intende il tasso medio ponderato

**La vita media dei titoli nel terzo trimestre 1992**

La difficile situazione sui mercati monetari e finanziari ha condizionato anche la politica di allungamento delle scadenze e della vita media del debito pubblico. Nel terzo trimestre 1992, infatti, si è arrestata la tendenza all'allungamento della vita media dei titoli pubblici.

La vita media ponderata dei titoli pubblici risulta al 30 settembre 1992 di 3 anni, 1 mese e 18 giorni, a fronte di quella al 30 giugno 1992 pari a 3 anni, 2 mesi e 27 giorni (cfr. tab. 6) e quella al 30 settembre 1991 che era pari a 2 anni, 10 mesi e 29 giorni. Quindi, rispetto al 30 giugno 1992, si è registrata una diminuzione pari a 1 mese e 9 giorni, mentre rispetto al 30 settembre 1991 c'è stato un aumento pari a 2 mesi e 19 giorni.

In particolare, la vita media dei BOT (4 mesi e 14 giorni) è rimasta praticamente immutata rispetto al 30 giugno 1992 e al 30 settembre 1991.

La vita media dei CCT (3 anni, 11 mesi e 7 giorni al 30 settembre 1992) è rimasta invariata rispetto all'anno precedente, ma è diminuita di 2 mesi e 4 giorni rispetto al 30 giugno 1992. Lo stesso discorso vale anche per gli altri titoli a tasso variabile.

La vita media dei BTP (4 anni, 6 mesi e 13 giorni al 30 settembre 1992) è rimasta, invece, pressoché invariata rispetto al 30 giugno 1992, mentre è aumentata di circa un anno rispetto al 30 settembre 1991.

La vita media dei prestiti in valuta estera è, invece, diminuita passando da 9 anni, 2 mesi e 6 giorni al 30 settembre 1991 a 8 anni, 8 mesi e 3 giorni al 30 settembre 1992.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tab. 6 - Vita media del debito in titoli e dei prestiti in valuta estera

Titolo	30 settembre 1992			30 giugno 1992			30 settembre 1991		
	Anni	Mesi	Giorni	Anni	Mesi	Giorni	Anni	Mesi	Giorni
BOT	0	4	14	0	4	21	0	4	17
CCT	3	11	7	4	1	11	3	11	21
Titoli a tasso variabile	4	0	8	4	2	6	4	0	0
BTP	4	6	13	4	6	17	3	6	21
Prestiti in valuta estera	8	8	3	8	11	3	9	2	6
<i>Totale titoli</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>18</i>	<i>3</i>	<i>2</i>	<i>27</i>	<i>2</i>	<i>10</i>	<i>29</i>

**La consistenza del debito del settore statale al 30 settembre 1992**

La svalutazione della lira e il fenomeno d'innalzamento dei tassi d'interessi verificatisi durante il terzo trimestre non hanno ancora chiaramente manifestato i propri effetti sulla consistenza del debito del settore statale.

La tabella n° 7 consente l'analisi della consistenza del debito del settore statale in termini assoluti e percentuali al 30 settembre 1992, raffrontata con quella al 30 giugno 1992, al 31 dicembre 1991 e al 30 settembre 1991 e 1990.

Alla fine del terzo trimestre 1992, risulta incrementata la quota percentuale dei titoli a medio-lungo termine, passati dal 55,20% nel terzo trimestre del 1991 al 56,95% del terzo trimestre 1992.

In diminuzione la quota dei titoli a breve (BOT e BTE) che passano dal 24,52% del 30 settembre 1991 al 23,31% dello stesso periodo del 1992.

In particolare, tra i titoli a medio-lungo periodo, i BTP hanno avuto un andamento oscillatorio, passando dal 16,33% dell'intero debito del 30 settembre 1991 al 17,26% del 31 dicembre 1991, al 18,09% del 30 giugno 1992 e al 17,45% del 30 settembre 1992.

I Certificati di Credito sono saliti: in termini percentuali, dal 38,86% al 30 settembre 1991 al 39,48% al 30 settembre 1992. All'interno dei Certificati di Credito, i CTO sono passati, rispetto al 30 settembre 1991, dal 4,30% al 5,11%. In diminuzione la quota dei CCT a cedola annuale, non emessi da alcuni anni, ed in aumento quelli a cedola semestrale; i primi scendono dal 14,58% del terzo trimestre 1991 all'11,96% del terzo trimestre 1992, mentre i secondi, nello stesso periodo, passano dal 15,89% al 18,83%. Le altre componenti dei Certificati del Tesoro restano pressoché stabili.

A fronte di un calo della consistenza del debito del settore statale in titoli, frutto di un processo di diversificazione, si è manifestato un aumento delle componenti del debito non in titoli, in particolar modo nel rapporto con la Banca d'Italia-Ufficio Italiano Cambi. Questo è passato da 4,05% dell'intera consistenza al 30 giugno 1992 a 5,63% del 30 settembre 1992, valore che si riallinea a quelli nei precedenti trimestri. La raccolta postale passa da 124.831 mld. (pari al 8,88% dell'intera consistenza) nel terzo trimestre 1991 a 136.049 mld. (pari all'8,60%) nel terzo trimestre 1992. I debiti esteri si incrementano da 43.490 mld. (il 3,09% del debito del settore statale) al 30 settembre 1991 a 45.629 mld. (il 2,88% del debito) al 30 settembre 1992. La voce "Altri debiti" scende fino 2,63% dell'intera consistenza, ma aumenta in termini assoluti di 795 mld., giungendo al 30 settembre 1992 a 41.692 mld..

Nel complesso il debito risulta pari a 1.582.766 mld. di lire, al 30 settembre 1992, con un incremento del 12,62% (pari a 177.343 mld. in valore assoluto) rispetto al valore del 30 settembre 1991.

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tab. 7 - *Situazione del debito del settore statale*

## 7.a-Consistenza del debito del settore statale (in mld. di lire)

	30 sett. 1992	30 giug. 1992	31 dic. 1991	30 sett. 1991	30 sett. 1990
BOT	363,397	354,282	343,148	338,203	314,257
BTE	5,583	5,035	4,999	6,506	7,239
<i>CCT cedola ann.</i>	189,310	-189,310	204,922	204,923	204,923
<i>CCT cedola sem.</i>	298,064	290,388	228,887	223,388	206,230
<i>CTS</i>	3,638	3,638	3,638	3,638	5,049
<i>CTE</i>	45,347	40,898	40,613	39,344	37,796
<i>CCT cedola fissa</i>	4,631	4,763	10,807	10,954	11,408
<i>CTR</i>	1,963	1,838	1,838	1,838	1,721
<i>CTO</i>	80,875	80,875	66,375	60,375	32,875
<i>Cert. ammort. dec.</i>	1,043	1,614	1,615	1,616	2,418
Cert. di credito	624,871	613,324	558,695	546,076	502,420
<i>BTP</i>	276,168	277,546	250,992	229,532	162,579
<i>Altri debiti</i>	294	240	248	235	268
Titoli a medio-lungo	901,333	891,110	809,935	775,843	665,267
Rapporti BI-UIC	89,083	62,079	76,316	75,649	68,656
Raccolta postale	136,049	136,149	134,749	124,831	114,589
Debiti esteri	45,629	43,121	42,900	43,490	35,091
Altri debiti (*)	41,692	42,219	42,503	40,897	34,911
<b>Totale</b>	<b>1,582,766</b>	<b>1,533,995</b>	<b>1,454,550</b>	<b>1,405,419</b>	<b>1,240,010</b>

(\*) Circolazione di Stato, depositi c/o il Tesoro delle aziende di credito, mutui CREDIOP, obbligazioni F.S. e A.N.A.S., cartelle Cassa DD.PP., impieghi degli istituti di credito a Ente F.S., depositi di terzi.



**Tab. 7 - Situazione del debito del settore statale****7.b-Analisi delle differenze, in valori assoluti, rispetto al:**

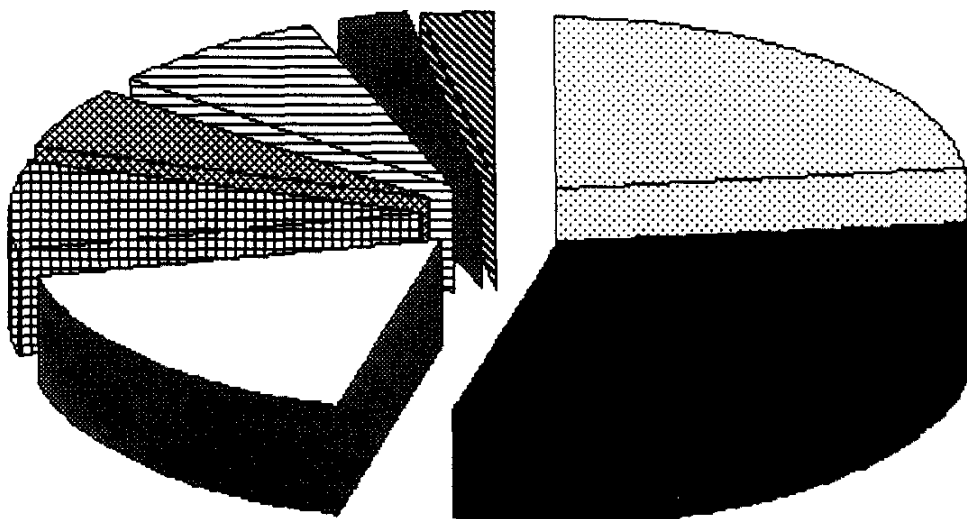
	30 giug. 1992	31 dic. 1991	30 sett. 1991	30 sett. 1990
BOT	9,115	20,249	25,194	49,140
BTE	548	584	-923	-1,656
<i>CCT cedola ann.</i>	0	-15,612	-15,613	-15,613
<i>CCT cedola sem.</i>	7,676	69,177	74,676	91,834
CTS	0	0	0	-1,411
CTE	4,449	4,734	6,003	7,551
<i>CCT cedola fissa</i>	-132	-6,176	-6,323	-6,777
CTR	125	125	125	242
CTO	0	14,500	20,500	48,000
<i>Cert. ammort. dec.</i>	-571	-572	-573	-1,375
Cert. di credito	11,547	66,176	78,795	122,451
<i>BTP</i>	-1,378	25,176	46,636	113,589
<i>Altri debiti</i>	54	46	59	26
Titoli a medio-lungo	10,223	91,398	125,490	236,066
Rapporti BI-UIC	27,004	12,767	13,434	20,427
Raccolta postale	-100	1,300	11,218	21,460
Debiti esteri	2,508	2,729	2,139	10,538
Altri debiti	-527	-811	795	6,781
<b>Totale</b>	<b>48,771</b>	<b>128,216</b>	<b>177,347</b>	<b>342,756</b>



**Tab. 7 - Situazione del debito del settore statale****7.d-Flusso del debito del settore statale rispetto ai periodi precedenti (valori in mld. di lire)**

	30 giug. 1992	31 dic. 1991	30 sett. 1991
BOT	9,115	11,134	4,945
BTE	548	36	-1,507
<i>CCT cedola ann.</i>	0	-15,612	-1
<i>CCT cedola sem.</i>	7,676	61,501	5,499
<i>CTS</i>	0	0	0
<i>CTE</i>	4,449	285	1,269
<i>CCT cedola fissa</i>	-132	-6,044	-147
<i>CTR</i>	125	0	0
<i>CTO</i>	0	-14,500	6,000
<i>Cert. ammort. dec.</i>	-571	-1	-1
Cert. di credito	11,547	54,629	12,619
<i>BTP</i>	-1,378	26,554	21,460
<i>Altri debiti</i>	54	-8	13
Titoli a medio-lungo	10,223	81,175	34,092
Rapporti BI-UIC	27,004	-14,237	667
Raccolta postale	-100	1,400	9,918
Debiti esteri	2,508	221	-590
Altri debiti	-527	-284	1,606
<b>Totale</b>	<b>48,771</b>	<b>79,445</b>	<b>49,131</b>

Fig. 5 - Consistenza del debito del settore statale (al 30 settembre 1992)



▣ Titoli a breve	■ CCT	□ BTP	▤ Altri titoli a medio-lungo
▧ Rapporti BI-UIC	▦ Raccolta postale	▨ Debiti esteri	▩ Altri debiti

T A V O L A A/1

Quadri di costruzione del conto consolidato  
di cassa del settore statale per i  
risultati al 30 settembre  
degli anni 1991 e 1992



XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

3.1.1987 DISEGNI DI LEGGE DI COSTITUZIONE DEL COMITATO CONSOLIDATO DI LEGGE PER IL 1987 DI 4.994

(in miliardi di lire)

Conto corrente

Tab. A/1/1

	Bilancio statale	Az. autonome e Ente F. S. Mezzogiorno	Agenzia Mezzogiorno	Cassa D.P.	Altre op. di tesor.	Partite dup. e ret.	In complesso	Bilancio statale	Az. autonome e Ente F. S. Mezzogiorno	Agenzia Mezzogiorno	Cassa D.P.	Altre op. di tesor.	Partite dup. e ret.	In complesso
<b>A. INCASSI CORRENTI</b>	785.351	24.162	64	13.809	27.622	-16.616	334.592	363.721	32.205	1.152	2.853	16.762	-16.616	400.077
Tributarie	236.148				18.114		254.262	58.631	11.800	345	20	-3.656		69.140
- imposte dirette	132.301						132.301	17.986	4.000			-589		21.397
- imposte indirette	103.767				18.114		121.881	13.294	7.046	61	17	74		20.442
Proventi speciali	416						416	156.322	346	627	639	23.445	-12.307	169.072
Contributi sociali	31.871				595		32.466							
Vendita beni e servizi	2.824	14.250	42	8.744	-163	-4.309	16.911		244	333		7.525		37.592
Redditi da capitale	497	1.483	32	8.744	-4	-4.309	6.853			257		2.551	-14	31.937
- Interessi	2	1.463					6.132					2.576	-860	58.987
- Avanzi di gestione												4.864		21.485
- Altri	495	20	10		-4		721						-7.242	
Poste corr. e comp. delle spese	8.593	447			-418		8.622				619		-5.051	2.171
- CEE: risorse proprie (Retrocessioni)	7.553						7.553							1.197
- Altri	918				-418		500						-312	881
- interessi da B.I.	122						549				20			10.322
- Altre	4.802	7.982	22	5.645	7.959	-12.307	13.323	9.933	15	294		574		10.306
Trasferimenti		6.623		5.665	8.171	-11.600	9.083	4.265	80			5.961		4.954
- dallo Stato							1	3.573	7			1.374		4.954
- da enti prev. li								101.009	3.200	119	1.732	112	-4.309	101.883
- da Regioni														
- da enti locali								15.146	263			-2.579		12.830
- da Ag. Mezzogiorno														
- da Cassa D.P.														
- da altri enti esterni								1.832						1.832
- da S.P.A.														
- da altri enti esterni								86						7.607
- da famiglie								1.161						1.161
- da imprese								1.810						1.810
- da estero								10.100						10.100
Altri incassi correnti														
Avanzi(*) Bilancio(-) di parte corrente (h-B)	-78.170	-8.043	-1.088	10.956	10.840		-65.485	157	263		425	5		3.550
								1.333	3.550					1.763





XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SETTORE STATALE: Quadro di costruzione del conto consolidato di cassa per i risultati a tutto settembre 1992

(in miliardi di lire)  
Conto corrente

Tav. A/1/2

	Bilancio statale	Az. autonome e Ente F.S. Mezzogiorno	Cassa D.P.	Altre op. di tesor.	Partite dup. e ret.	In complesso	Bilancio statale	Az. autonome e Ente F.S. Mezzogiorno	Cassa D.P.	Altre op. di tesor.	Partite dup. e ret.	In complesso
<b>A. INCASSI CORRENTI</b>	329.076	25.539	13.606	25.382	-17.692	375.972	381.275	35.222	5.234	39.879	-17.692	444.284
Tributarie	275.666			17.759		293.365	60.655	14.500	27	-3.350		72.030
- imposte dirette	160.743					160.743	21.048	4.817		-1.220		24.645
- imposte indirette	114.863			17.759		132.622	13.267	7.781	16	2.217	-564	22.775
Proventi speciali	680					680	152.770	474	1.687	40.049	-11.724	183.756
Contributi sociali	30.771			997		31.768			854		-854	
Vendita beni e servizi	4.377	15.700		-252	-564	19.261	23.668	319		18.685		42.672
Redditi da capitale	863	2.441	8.887		-5.404	6.849	23.507			12.941		36.448
- interessi	2	2.420	8.887		-5.404	5.966	77.563			4.292		81.055
- Avanzi di gestione							60.067			-5.039		55.028
- Altri	861	21				883	22.632			3.959		26.591
Poste corr. e comp. delle spese	9.910	456		-487		9.879	5.346		805	16	-6.151	
- CEE: risorse proprie	8.586					8.586	4.703			134	-4.719	
- Retrocessioni	1.187					1.187	2.431					
- Altri	137			-487		700						2.365
Trasferimenti	6.869	456				7.325	8.653	22	28	1.932		1.960
- dallo Stato		6.941		7.322	-11.708	14.127	3.853	123		3.901		12.576
- da Regioni	639	5.346	4.703	7.498	-10.049	8.137	3.941	10		6.197		10.153
- da enti prev. li						89	116.617	3.500	2.890	933		4.884
- da Ag. Mezzogiorno						53	15.037	300		3.625	-5.404	121.329
- da enti locali	53				-1.659	53				-1.444		13.893
- da Cassa D.P.	854	805				1.659	2.119			213		2.332
- da enti S.P.A.	8					8						
- da famiglie	2.711	600				3.311						8.417
- da imprese	2.232	190		-176		2.422	88			6.329		809
- da estero	283					107	809					1.857
Altri incassi correnti				43	-16	43	10.007			-10.007		
Avanzoli/Disavanzoli(-) di parte corrente (A-B)	-52.199	-9.684	8.372	-14.497		-68.312	157	300	9	21		478
							1.881	3.650	614	2		3.850
												2.506



TAVOLA A/2

Pagamenti del bilancio statale, secondo l'analisi  
economica, effettuati a tutto  
settembre 1991 e 1992



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

CATEGORIA I - ORGANI COSTITUZIONALI  
DELLO STATO

Presidenza della Repubblica	115	131
Senato della Repubblica	358	393
Camera dei Deputati	682	891
Corte Costituzionale	28	42
Consiglio Nazionale dell'Economia del Lavoro	12	13
Consiglio Superiore della Magistratura	14	15
	-----	-----
	1.209	1.485

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

CATEGORIA II - PERSONALE IN ATTIVITA'  
DI SERVIZIO

PRESIDENZA	348	332
TESORO	505	580
FINANZE	4.079	4.448
BILANCIO	15	16
GIUSTIZIA	2.440	2.739
ESTERI	637	660
ISTRUZIONE	29.548	30.265
INTERNO	5.754	5.394
LAVORI PUBBLICI	114	118
TRASPORTI	188	199
POSTE	1	1
DIFESA	8.817	9.136
AGRICOLTURA	273	317
INDUSTRIA	34	42
LAVORO	425	462
COMMERCIO ESTERO	18	20
MARINA MERCANTILE	58	106
PARTECIPAZIONI STATALI	5	5
SANITA'	173	195
TURISMO E SPETTACOLO	10	10
BENI CULTURALI	540	524
AMBIENTE	6	7
UNIVERSITA' E RICERCA	4.643	5.079
	58.631	60.655

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## CATEGORIA III - PERSONALE IN QUIESCENZA

A. Pensioni definitive	16.749	19.606
B. Pensioni provvisorie	1.237	1.442
PRESIDENZA	-	-
TESORO	-	-
FINANZE	118	169
BILANCIO	-	-
GIUSTIZIA	8	7
ESTERI	-	-
ISTRUZIONE	6	9
INTERNO	209	214
LAVORI PUBBLICI	-	-
TRASPORTI	1	1
DIFESA	870	1.014
AGRICOLTURA	18	20
INDUSTRIA	-	-
LAVORO	3	-
COMMERCIO ESTERO	-	-
MARINA MERCANTILE	4	7
PARTECIPAZIONI STATALI	-	-
SANITA'	-	-
TURISMO	-	-
BENI CULTURALI	-	-
AMBIENTE	-	1
UNIVERSITA'E RICERCA	-	-

---

 17.986

21.048

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

## CATEGORIA IV - ACQUISTO DI BENI E SERVIZI

PRESIDENZA	235	277
TESORO	1.141	1.749
FINANZE	1.536	1.057
BILANCIO	4	5
GIUSTIZIA	566	729
ESTERI	193	169
ISTRUZIONE	446	421
INTERNO	1.475	1.542
LAVORI PUBBLICI	72	71
TRASPORTI	61	56
POSTE	1	1
DIFESA	7.004	6.582
AGRICOLTURA	25	28
INDUSTRIA	7	10
LAVORO	55	68
COMMERCIO ESTERO	1	1
MARINA MERCANTILE	30	46
PARTECIPAZIONI STATALI	2	2
SANITA'	294	296
TURISMO	4	5
BENI CULTURALI	123	122
AMBIENTE	10	20
UNIVERSITA' E RICERCA	9	10
	-----	-----
	13.294	13.267



PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## CATEGORIA V - TRASFERIMENTI CORRENTI

Famiglie	9.933	8.653
Imprese	4.265	3.833
Aziende Autonome ed Ente F.S.	6.623	5.346
Regioni	72.283	77.563
Enti territoriali	22.621	22.632
Enti previdenziali	29.490	23.668
Altri enti pubblici	7.534	7.134
<b>Eestero</b>	<b>3.573</b>	<b>3.941</b>
	<b>156.322</b>	<b>152.770</b>

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## TRASFERIMENTI CORRENTI ALLE FAMIGLIE

Pensioni di guerra	1.937	1.956
Assegni mensili ai mutilati e invalidi civili	6.856	5.529
Assegnazione a favore delle Opere Universitarie	15	15
Scuole elementari parificate materne non statali	61	81
Vitalizio Vittorio Veneto	13	11
Assegnazione Conferenza Episcopale	410	410
Svolgimento da parte dei giovani di attività di utilità collettiva nei territori del Mezzogiorno	244	173
Tossicodipendenti	30	49
Contributo rifugiati	54	15
Altri	313	414
	9.933	8.653

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## TRASFERIMENTI CORRENTI ALLE IMPRESE

Contributo straordinario imprese armatoriali	3	-
Sovvenzioni alle società assuntrici di servizi (marittimi)	305	152
Sovvenzioni e sussidi integrativi di esercizio ad Aziende di trasporto	1.247	1.097
Quota fondo unico per lo spettacolo	81	77
AIMA:	1.466	839
- espletamento compiti istituzionali	1.185	473
- interventi disposti dalla CEE	-	115
- interventi settore bieticolo-saccarifero	280	250
- altri	1	1
Garanzie di cambio	482	474
Cartelle fondiarie	9	8
Contributo per le nuove assunzioni nei territori meridionali	17	51
Ripiano disavanzi USL e Aziende Trasporto Locali: rimborsi ai Tesorieri	492	1.013
Altri	163	122
	4.265	3.833

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

TRASFERIMENTI CORRENTI ALLE AZIENDE  
AUTONOME ED ENTE F.S.

Poste e Telecomunicazioni	439	1.307
Ente Ferrovie dello Stato	5.308	3.025
ANAS	795	950
Monopoli	52	25
Telefoni	30	39
	6.623	5.346

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## TRASFERIMENTI CORRENTI ALLE REGIONI

Fondo Sanitario Nazionale	59.847	60.067
Fondo comune regionale	3.725	5.219
Regolazioni contabili con le regioni Sicilia e Sardegna	6	2.971
Devoluzione quote entrate erariali per attuazione regioni a statuto speciale	4.100	6.932
Somme sostitutive ILOR	142	119
Occupazione giovanile	3	71
Somme da versare alle regioni in relazione alla soppressione degli enti di assistenza	18	33
Fondo nazionale trasporti per ripiano perdite d'esercizio	4.400	2.116
Contributo contratto autoferro- tranvieri	-	19
Altri	42	16
	72.283	77.563

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## TRASFERIMENTI CORRENTI A COMUNI E PROVINCE

Fondo ordinario per la Finanza locale	13.370	14.193
Fondo ordinario per Comunità montane	38	80
Occupazione giovanile	572	584
Fondi perequativi per la finanza locale	8.145	7.410
Contributo ordinario a favore del Comune di Roma	76	77
Contributo al Comune di Palermo (giovani disoccupati)	90	90
Contributo al Comune di Napoli (giovani disoccupati)	240	-
Attuazione contratti e riparametrazione		
Altri	90	198
	22.621	22.632

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

TRAFERIMENTI CORRENTI AGLI ENTI  
PREVIDENZIALI

INPS:	29.407	23.571
Quote mensilità pensioni da finanziarsi dallo Stato	17.544	17.547
Oneri per pensioni ai coltivatori diretti, mezzadri e coloni	4.173	5.106
Oneri relativi a trattamenti di famiglia	101	-
Oneri per il mantenimento del salario	740	-
Oneri per prestazioni sociali a totale carico dello Stato	4.807	-
Sgravi contributivi a favore delle imprese operanti nel Mezzogiorno	12	-
Oneri derivanti da pensionamenti anticipati	256	-
Sgravi contributivi a particolari settori produttivi	448	-
Sgravi contributivi concessi a seguito di calamità	100	-
Sgravi contributivi a favore di coltivatori diretti mezzadri e coloni	-	-
Contributi alle gestioni previdenziali per prestazioni agli aventi diritto	127	-
Somma da corrispondere agli Enti per	666	902
Fiscalizzazione contributi malattia	184	-
Altri minori	249	16
E.N.P.A.S.	45	-
I.N.A.M. ed altri	38	97
	29.490	23.668

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

TRASFERIMENTI CORRENTI AGLI ALTRI  
ENTI PUBBLICI

Cassa Depositi e Prestiti	5.051	4.703
Università (comprese quelle non statali) di cui:	563	598
(- Contributo di funzionamento)	(369)	(298)
Camere di Commercio e Aziende di soggiorno: contributi sostitutivi di imposte	17	8
Istituto Commercio Estero	303	325
Enti cinematografici, teatrali e lirici	480	497
ISTAT (compreso finanziamento XIII° censimento generale)	459	279
ANAV	-	-
Ente cellulosa e carta	45	67
ENIT	56	62
Altri	560	595
	7.534	7.134



PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

## TRASFERIMENTI CORRENTI ALL'ESTERO

CEE: finanziamento a titolo di risorsa complementare basata sul PIL	2.252	2.550
Accordi di Yaoundè	293	321
Cooperazione tecnica con Paesi in via di sviluppo	638	580
Contributi obbligatori ad organismi internazionali	136	200
Contributo a Malta		
Accordi internazionali	19	15
Agevolazioni ai turisti stranieri	75	-
Trattati di pace	59	112
Altri	101	163
	<hr/> 3.573	<hr/> 3.941

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## CATEGORIA VI - INTERESSI

Interessi sul debito fluttuante	31.705	33.371
di cui:		
- BOT	28.074	29.382
- Altri	3.631	3.989
Interessi sul debito patrimoniale	69.304	83.246
	-----	-----
	101.009	116.617

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

CATEGORIA VII - POSTE CORRETTIVE E  
COMPENSATIVE DELLE ENTRATE

Restituzioni e rimborsi di imposte dirette	1.832	2.119
Restituzione e rimborsi di imposte indirette	86	88
Vincite al lotto	1.161	809
Risorse proprie CEE di cui: provenienti da IVA	10.100 (8.030)	10.007 (8.077)
Canoni RAI-TV	1.810	1.857
Somma da versare in entrata a reintegro del minor gettito del contributo ex-ENAOI (L.89/91)		
CEE: anticipazioni di Tesoreria		
Altri	157	157
	15.146	15.037

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## CATEGORIA VIII - AMMORTAMENTI

Ammortamento beni immobili

-

-

Ammortamento beni mobili

-

-

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

CATEGORIE X e XI - COSTITUZIONE CAPITALI  
FISSIBeni ed opere immobiliari a carico  
diretto dello Stato

2.621

2.278

Beni mobili, macchine ed attrezzature  
tecnico-scientifiche a carico diret-  
to dello Stato

325

305

-----  
2.946

2.583

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

CATEGORIA XII - TRASFERIMENTI IN CONTO  
CAPITALE

Famiglie	124	112
Imprese	3.722	4.153
Aziende autonome ed Ente F.S.	6.186	9.069
Regioni	2.953	3.551
Enti territoriali	12.702	9.771
Altri enti pubblici	7.625	11.899
Eestero	150	189
	33.462	38.744

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE  
ALLE IMPRESE

ENI: Costituzione scorte strategiche		
IRI: esigenze siderurgia		
EFIM: rimborso interessi obbligazioni emesse		
IRI - ENI - EFIM: Rimborso rate di ammortamento:	243	926
- mutui obbligazionari mercato interno	179	214
- mutui BEI	64	712
ENEL: rimborso rate ammortamento mutui	-	69
Mediocredito Centrale	392	221
Artigiancassa	520	350
Credito navale e industria cantieristica	756	726
Contributo c/interessi a medie industrie e credito agevolato all'industria e commercio	185	230
Attuazione politica mineraria	20	11
Contributo c/interessi per ristrutturazione aziendale L.464/1972	11	5
Finanziamento attività cinematografiche	29	39
Riutilizzo energie rinnovabili	109	47
Miglioramenti fondiari e bonifica	336	274
Edilizia abitativa	335	290
Motorizzazione civile e trasporti in concessione	47	43
Finanziamento progetti sperimentali	101	121
Contributi per la realizzazione di mercati agricolo-alimentari	40	37
Fondo Nazionale Sviluppo Commercio	1	11
Fondo speciale di reindustrializzazione	146	23
IMI contributi c/interessi	13	67
Contributo sui prestiti obblig. emessi da istituti di credito a medio termine per opere nel Mezzogiorno	68	55
Interessi su mutui settore telecomunicazioni	59	80
Eutrofizzazione mare Adriatico	21	5
Formazione professionale	107	55
Fondo rientro disoccupazione	-	120
Altri	183	348
	-----	-----
	3.722	4.153

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE ALLE AZIENDE AUTONOME ED ENTE F.S.		
Ente Ferrovie dello Stato	3.495	6.057
di cui:		
- oneri infrastrutturali	1.125	1.000
- ammortamento mutui	2.220	4.997
- altri	150	60
 ANAS	 2.371	 2.595
- contributo (ordinario e straordinario)	1.955	2.322
- rate ammortamento per esecuzione programma opere 1979/81 e piano stralcio 1982/87	315	181
- grande viabilità		
- costruzione ed esercizio di autostrade	54	52
- traforo del Frejus	32	23
- programma triennale di interventi nel quadro della politica dei trasporti		
- ammodernamento Salerno- Reggio Calabria		
- altri	15	17
 Altre Aziende Autonome	 320	 417
	-----	-----
	6.186	9.069



## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE  
ALLE REGIONI

Campionati mondiali di calcio 1990	34	74
Sviluppo attività interesse turistico Trento e Bolzano	117	-
Interventi nel settore agricolo e della forestazione	195	306
Fondo programmi regionali di sviluppo	74	931
Ricostruzione zone terremotate del Friuli	177	-
Fondo Nazionale Trasporti (infra- strutture)		
Interventi a favore della regione Sardegna		
Contributo di solidarietà alla Sicilia	-	888
Fondo Sanitario Nazionale (infrastrut- ture)	1.327	18
Risanamento bacino padano	30	372
Piano tutela e disinquinamento ambien- tale	-	52
Concorso interessi mutui di miglio- ramento fondiario		
Utilizzo fonti di energia rinnovabile e riduzione consumi energetici	112	
Interventi salvaguardia Venezia Friuli: accordi con la Jugoslavia		
Basilicata e Campania: ricostruzione e sviluppo dei territori terremotati	60	
Interventi a favore della regione Calabria	700	363
Contributo Regioni adriatiche (L.424/89)		
Fondo nazionale per l'artigianato	2	-
Avversità atmosferiche luglio 1987	-	329
Eventi sismici	66	-
Difesa del suolo	-	77
Altri	59	141
	-----	-----
	2.953	3.551

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE AGLI  
ENTI TERRITORIALI

Fondo sviluppo investimenti	9.766	9.003
Roma: realizzazione opere connesse alla condizione di capitale	-	-
Opere igieniche e sanitarie	45	43
Edilizia scolastica	39	39
Edilizia carceraria	3	4
Patrimonio artistico	8	11
Urbanizzazione comuni Venezia e Chioggia	35	20
Interventi ricostruzione zone terremotate: Basilicata e Campania	2.500	316
Infrastrutture linee metropolitane concorso ammortamento mutui	34	11
Metropolitane di Napoli e Roma	20	114
Fondo sviluppo comunità montane	11	10
Fondo sviluppo area urbana di Reggio- Calabria	70	-
Contributo ai Comuni per sistemi ferroviari passanti	29	39
Altri	142	161
	12.702	9.771

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE AGLI ALTRI ENTI PUBBLICI		
Agenzia Sviluppo Mezzogiorno	2.806	4.450
Ente Colombo		
ENEA: contributo e programmi di ricerca Antartide		600
CNR: contributo e quota per pro- grammi spaziali	1.000	1.104
Istituto di fisica nucleare	360	400
Agenzia spaziale italiana (ASI)	-	800
Cassa Depositi e Prestiti	2.753	3.058
Fondo centrale garanzia autostrade		
Università: contributi per l'edilizia	244	308
II^ Università - Roma	80	50
Università ricerca scientifica	198	40
Interventi previsti dalla L. 219/1981 (Napoli e Campania)	-	90
Enti di sviluppo	14	8
Fondo innovazione tecnologica	-	663
F.P.C.: bradisismo nell'area Flegrea		
Fondo rotazione politiche comunitarie		
Fondo per la cooperazione con i Paesi dell'Europa Centro-orientale ANAV Fondo di cui art.14 L.46/82 Oneri per investimenti settori trasp. Edilizia ospedaliera	31	35
Altri	139	293
	7.625	11.899

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

## TRASFERIMENTI DI CAPITALI ALL'ESTERO

Agenzia spaziale europea ASE

Cooperazione paesi europei centro-  
orientali

CERN-AIEA 132 138

Contributo al F.M.I. ed alla Banca  
Mondiale per il ripiano dei debiti  
dei P.V.S.

Altri 18 51

---

150 189

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

CATEGORIA XIII - PARTECIPAZIONI AZIONARIE  
E CONFERIMENTI

Apporti ai Fondi di dotazione per finalità istituzionali	725	400
- Mediocredito Centrale	100	-
- IRI	125	210
- ENI		
- EFIM	500	190
- EAGC		
Conferimento ai fondi di dotazione del- l'IRI, ENI, EAMO, nonché al Comitato ex EAGAT, per la realizzazione dei programmi di investimento nel Mezzo- giorno	-	150
Interventi settore bieticolo-saccarifero	10	10
Aumento capitale sociale GEPI	-	200
Fondo dotazione SACE	800	1.700
Conferimenti a banche ed organismi a internazionali	452	546
Ricapitalizzazione istituti di credito di diritto pubblico	-	452
Sottoscrizione cap. sociale della SIMEST	15	30
Altri	10	10
	-----	-----
	2.012	3.498

## XI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1991	1992

CATEGORIA XIV - ANTICIPAZIONI PER FINALITA'  
PRODUTTIVE

Fondo rotativo Trieste e Gorizia	5	8
Cassa formazione proprieta' contadina	-	35
Imprese danneggiate pubbliche calamita'	7	3
Fondo ricerca applicata presso IMI	98	4
Fondo rotativo presso la SACE	430	430
Fondo centrale di garanzia: rimborso rate di ammortamento mutui S.A.R.A.		
Mediocredito: credito miglioramento ai paesi in via di sviluppo	974	487
Oneri derivanti da garanzie di cambio	2	5
BNL fondo rotativo credito cooperazione	40	-
	-----	-----
	1.556	972

PAGAMENTI A TUTTO SETTEMBRE	
1 9 9 1	1 9 9 2

CATEGORIA XV - ANTICIPAZIONI PER FINALITA'  
NON PRODUTTIVE

Poste e Telecomunicazioni	-	127
Fondo protezione civile	110	-
Altre anticipazioni	250	-
	-----	-----
	360	127

