

SENATO DELLA REPUBBLICA

XIV LEGISLATURA

Doc. CXIV
n. 3

RELAZIONE

SULLE OPERAZIONI DI CESSIONE E CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI CONTRIBUTIVI DELL'INPS

(Situazione marzo 2002)

(Articolo 13, comma 1, della legge 23 dicembre 1998, n. 448, e successive modificazioni)

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze
(TREMONTI)

—————
Comunicata alla Presidenza il 7 giugno 2002
—————

INDICE

Risultati economico-finanziari	<i>Pag.</i>	5
Saldo contabilità speciale	»	6
Obbligazioni in essere in linea capitale al 31/01/2002	»	7
Pagamenti effettuati	»	7
Importi incassati	»	7
Analisi delle riscossioni	»	8
Riscossioni totali nel periodo febbraio 2001-gennaio 2002 .	»	9
Riscossioni tramite Concessionari	»	10
Entrate ed Uscite	»	11
Portafoglio al 31 gennaio 2002	»	12
ALLEGATO 1	»	13

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI

- Alla data dell'11 Gennaio 2002, il saldo contabile del conto corrente di Tesoreria della S.C.C.I. S.p.A. ammontava ad Euro 2.921 milioni includendo la Riserva di cassa della Serie 4 di Euro 516,5 milioni.
La cassa disponibile per i pagamenti previsti al 31 Gennaio 2002 era quindi, al netto della riserva per i titoli della Serie 4, pari a Euro 2.405 milioni.
- Il saldo disponibile ha consentito di rimborsare i titoli della Serie 2 secondo le aspettative, di pagare le cedole previste e di rimborsare i titoli della Serie 3 per Euro 781,2 milioni.
- L'ammontare residuo dei titoli della Serie 3 si è ridotto a Euro 536,3 milioni rispetto ai previsti Euro 855,6 milioni.
- L'overperformance deriva dai crediti in fase amministrativa e legale e dalla performance dei concessionari nel periodo 1° Febbraio 2001 – 11 Gennaio 2002; le riscossioni da concessionari rappresentano il 40% circa delle riscossioni totali. Va notato che le riscossioni dovute a *Dilazioni* non includono il pagamento iniziale fatto dal Debitore che richiede una dilazione e che sono classificate come riscossioni da fase Amministrativa.
- Come indicato nella precedente relazione, l'andamento delle riscossioni da *Condoni e Dilazioni* è sotto le aspettative ma è più che compensato dalle altre riscossioni.
- La cassa totale al 31 Gennaio 2002, dopo aver effettuato i pagamenti e riscosso i crediti relativi al periodo 12 gennaio – 31 gennaio, è di Euro 543,7 milioni, di cui Euro 516,5 milioni rappresentano la riserva della Serie 4.

Saldo Contabilità Speciale

(Euro\000)

- | | |
|--|------------------------|
| • Saldo contabilità speciale all'11 Gennaio 2002
<i>di cui Riserva di cassa della Serie 4</i> | 2.920.971
(516.457) |
| • Saldo contabilità speciale al 31 gennaio 2002
<i>di cui Riserva di cassa della Serie 4</i> | 543.731
(516.457) |

- Obbligazioni in essere in linea capitale al 31/01/02

Serie 2	€	1.550.000.000
Serie 3	€	1.317.500.000
Serie 4	€	1.710.000.000
TOTALE	€	4.577.500.000

- Pagamenti effettuati*1) Ammontare delle cedole pagate il 31/01/02*

Serie 2	€	34.461.150
Serie 3	€	30.168.115
Serie 4	€	55.441.620
TOTALE	€	120.070.885

2) Ammontare del capitale rimborsato

Serie 2	€	1.550.000.000
Serie 3	€	781.200.000
Serie 4	€	0
TOTALE	€	2.331.200.000

3) Spese € 311.053,70

- Importi incassati

1) Swaps al 31 gennaio 2002	€	47.630.823,88
2) Crediti riscossi dal 12 gennaio al 31 gennaio	€	26.711.001,37
TOTALE	€	74.341.825,25

Analisi delle Riscossioni

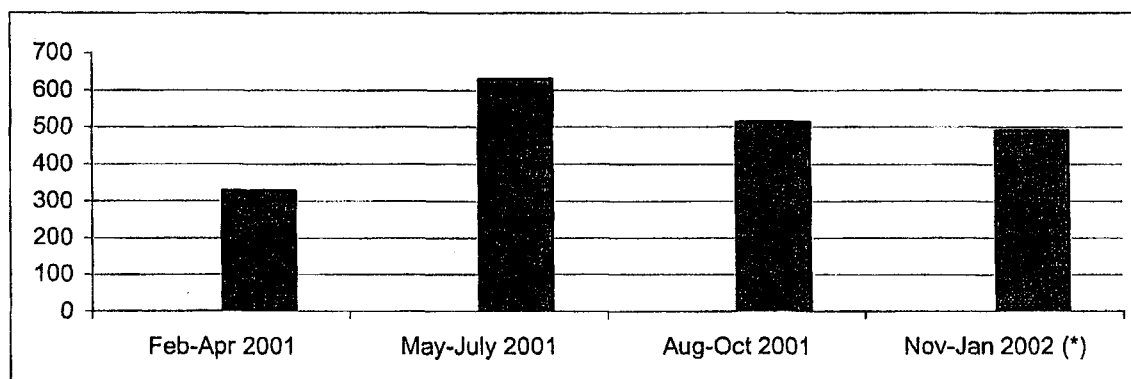
Tavola 1- Riscossioni nel periodo 1° febbraio 2001 - 11 gennaio 2002

(Euro/000)

	Fase Amministrativa	Fase legale	Condoni e Dilazioni	Compensazioni e Cessioni	Riscossioni INPS	Concessionari	TOTALE
AZIENDE	270.810	195.948	337.938	50.314	855.011		
AUTONOMI	95.462	21.318	137.008	277	254.065		
AGRICOLI	31.307	132	41.087	5	72.531		
TOTALE	397.579	217.399	516.033	50.596	1.181.607	783.115	1.964.722
Riscossioni da allocare							1.675
TOTALE							1.966.397

Riscossioni totali nel periodo Febbraio 2001 – Gennaio 2002

Euro Mln

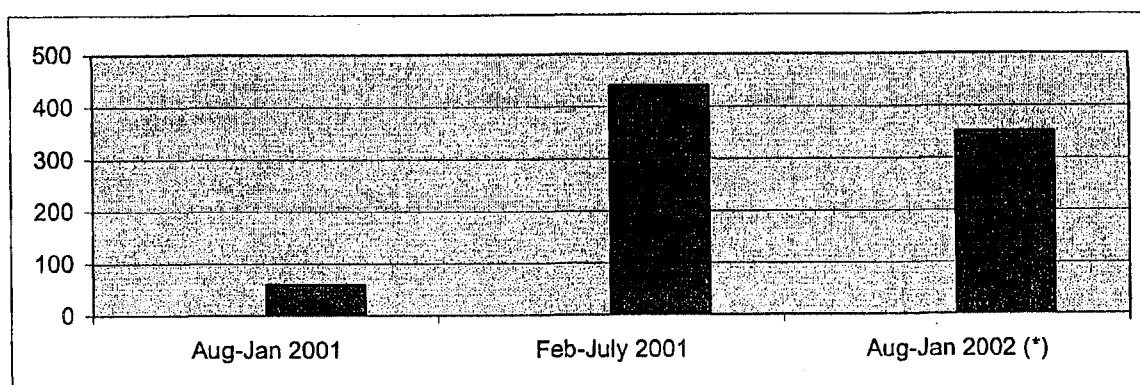


(*) Fino al 11 Gennaio 2002

Riscossioni tramite Concessionari

Euro Mln

RISCOSSIONI DA CONCESSIONARI PER SEMESTRE



(*) Fino al 11 Gennaio 2002

I *Concessionari* stanno contribuendo ampiamente agli incassi dell'operazione: va notato che le riscossioni durante l'ultimo semestre includono il periodo estivo.

Entrate ed Uscite

Tavola 2 - Entrate - Uscite nel periodo 1° febbraio 2001 - 31 gennaio 2002

Euro/000.000

Entrate		Uscite	
Riscossioni su crediti fino all'11 gennaio	1.966	Rimborso Serie 2	1.550
Interessi su c.c	20	Rimborso Serie 3	781
Riserva Serie 4	517	Differenziale swap interessi gennaio 2002	8
Riscossioni 12 gennaio -31 gennaio	27	Pagamenti interessi gennaio 2002 (*)	65
		Pagamenti swap interessi luglio 2001 e rimborso parziale serie 3	152
		Altre spese	0,04
	2.530		2.556,04

Cassa in Banca d'Italia al 31 Gennaio 2001

570

Cassa in Banca d'Italia al 31 Gennaio 2002

544

(*) I pagamenti per interessi sulla Serie 4, per Euro 55,4 MM, sono perfettamente coperti dallo swap della Serie 4 non generando o assorbendo cassa a gennaio 2002.

Portafoglio al 31 Gennaio 2002

TAVOLA 3- Crediti residui per fase di recupero al 31 Gennaio 2002

(Euro/000)

	AZIENDE	AUTONOMI	AGRICOLI	TOTALE
FASE AMMINISTRATIVA	8.137.119	22.361.756	1.290.697	31.789.572
FASE LEGALE	11.708.039	1.767.375	309.014	13.784.428
CONDONI E DILAZIONI	3.021.289	110.001	784.130	3.915.420
TOTALE	22.866.447	24.239.132	2.383.841	49.489.420

() I crediti residui sono stati determinati sottraendo al portafoglio residuo al 31 gennaio 2001 gli incassi lordi del periodo dal 1° febbraio 2001 al 11 gennaio 2002 (per incassi lordi si intendono gli incassi prima delle trattenute del 2% per "servicing fee" per gli incassi INPS e gli "incassi da attribuire" e del 2,5% di aggi per gli incassi da Concessionari).*

Gli incassi relativi a Compensazioni e Cessioni sono stati allocati pro-rata alle categorie "Fase Amministrativa" e "Condoni e dilazioni". Gli incassi da Concessionari sono stati allocati alla categoria "Fase Amministrativa" (ripartiti pro-rata tra Aziende, Autonomi e Agricoli).

Gli incassi da attribuire sono stati allocati pro-rata su tutte le categorie.

Al portafoglio residuo al 31 gennaio 2001 è stato aggiunto l'ammontare dei crediti contributivi ceduti il 1° maggio 2001, come risultanti dagli elenchi definitivi, per un importo pari a Lit. 9.749.536 milioni (vedere precedente relazione).

Allegato 1**Tavola 4- Riscossioni INPS per regione**

(Euro/000)

PIEMONTE	82.611	7%
VALLE D'AOSTA	2.225	0%
LOMBARDIA	206.856	18%
LIGURIA	32.178	3%
TRENTINO ALTO ADIGE	11.819	1%
VENETO	96.219	8%
FRIULI VENEZIA GIULIA	18.830	2%
EMILIA ROMAGNA	95.103	8%
TOSCANA	76.952	7%
UMBRIA	18.945	2%
MARCHE	27.272	2%
LAZIO	131.815	11%
ABRUZZO	39.137	3%
MOLISE	8.620	1%
CAMPANIA	115.886	10%
PUGLIA	51.610	4%
BASILICATA	12.227	1%
CALABRIA	29.293	2%
SICILIA	93.756	8%
SARDEGNA	30.256	3%
TOTALE	1.181.607	100%