



BOLLETTINO PERIODICO

DEBITO REGIONALE

Numero 05 – Giugno 2024

Indice

Il Mercato finanziario globale..... pag. 3

Sintesi del debito..... pag. 4

Portafoglio del debito..... pag. 8

Rimborso dei finanziamenti regionali..... pag. 9

Anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013 pag. 11

Il Mercato finanziario globale

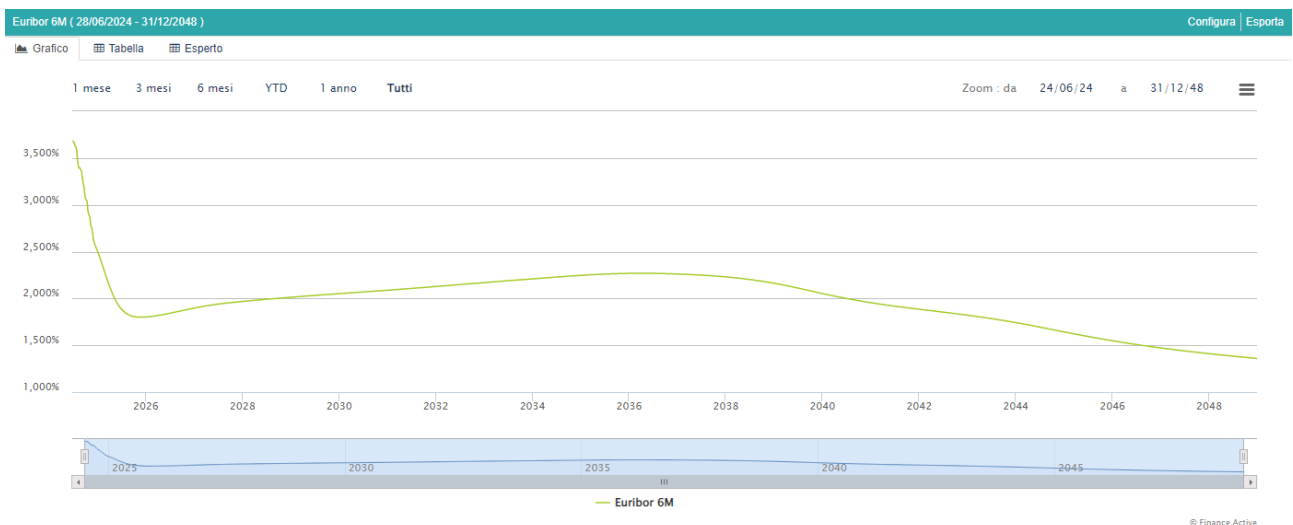
Le analisi finanziarie sono state effettuate utilizzando le seguenti curve dei tassi alla data del 30 giugno 2024:

- Tassi IRS (o Swap);
- Tassi Euribor;
- Tassi Forward Euribor 6 mesi, curva implicita nelle quotazioni dei tassi IRS.

Di seguito, per dare evidenza dell'andamento degli indici di mercato indicati, si riporta la tabella dei Tassi IRS, dei tassi Euribor ed infine si rappresenta graficamente l'evoluzione attesa dei tassi Euribor 6 mesi nei prossimi anni (tasso forward Euribor 6 mesi).

Euribor	Tasso	Durata	IRS Swap (mid)
€STR	3,66%	1 anno	3,53%
Euribor 1M	3,63%	5 anni	2,87%
Euribor 3M	3,71%	10 anni	2,83%
Euribor 6M	3,68%	15 anni	2,86%
Euribor 12M	3,58%	20 anni	2,78%
		25 anni	2,65%

Evoluzione attese dei tassi Euribor 6 mesi



Sintesi del debito

L'obiettivo di tale documento è rappresentare con cadenza semestrale la composizione del portafoglio di debito regionale al fine di favorire un quadro conoscitivo consapevole da parte dei cittadini e delle istituzioni pubbliche e private interessati.

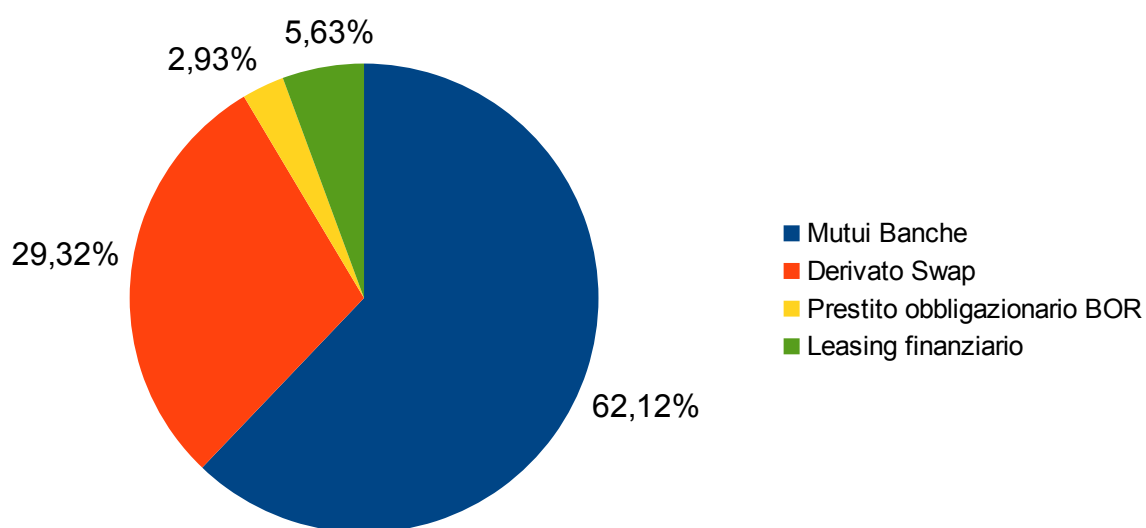
Le anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013 erogate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze per far fronte ai pagamenti dei debiti certi, liquidi ed esigibili della Regione, sono da considerarsi in deroga al calcolo della capacità di indebitamento.

Il totale del debito regionale a medio e lungo termine alla data del 30 giugno 2024 è pari a € 4.698.674.078 ed è composto come segue:

Debito residuo al 30/06/2024	Tasso medio	Durata residua	Num. posizioni
€ 4.698.674.078	3,20%	18 anni	56

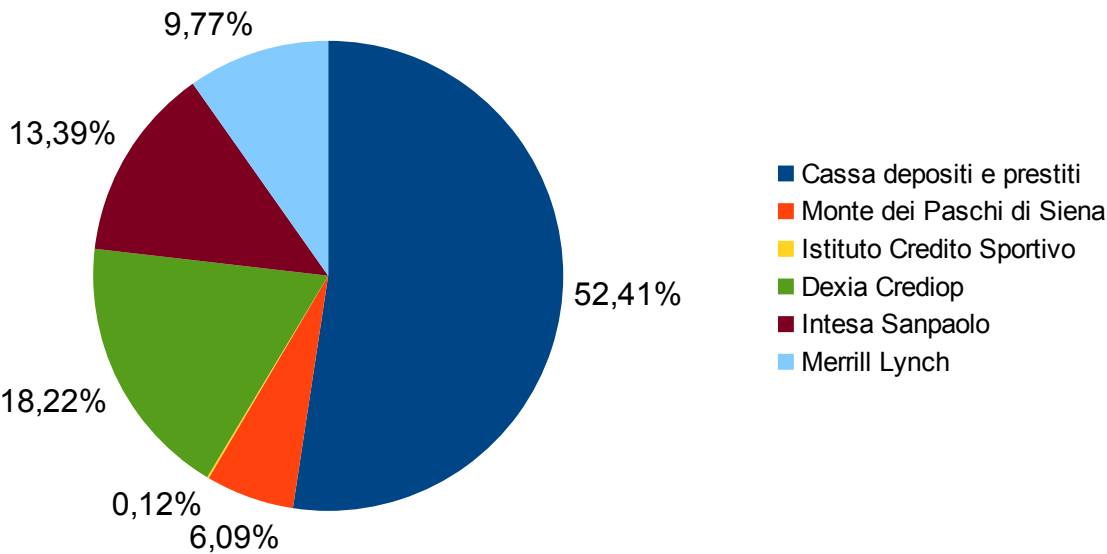
DEBITO PER TIPOLOGIA al 30/06/2024

Totale Debito diretto a carico ente	€ 4.698.674.078
Mutui Banche	€ 2.919.033.507
Derivato Swap	€ 1.377.431.387
Prestito obbligazionario BOR	€ 137.708.277
Leasing finanziario	€ 264.500.907



Il debito regionale, alla data del 30 giugno 2024, è suddiviso tra le seguenti controparti:

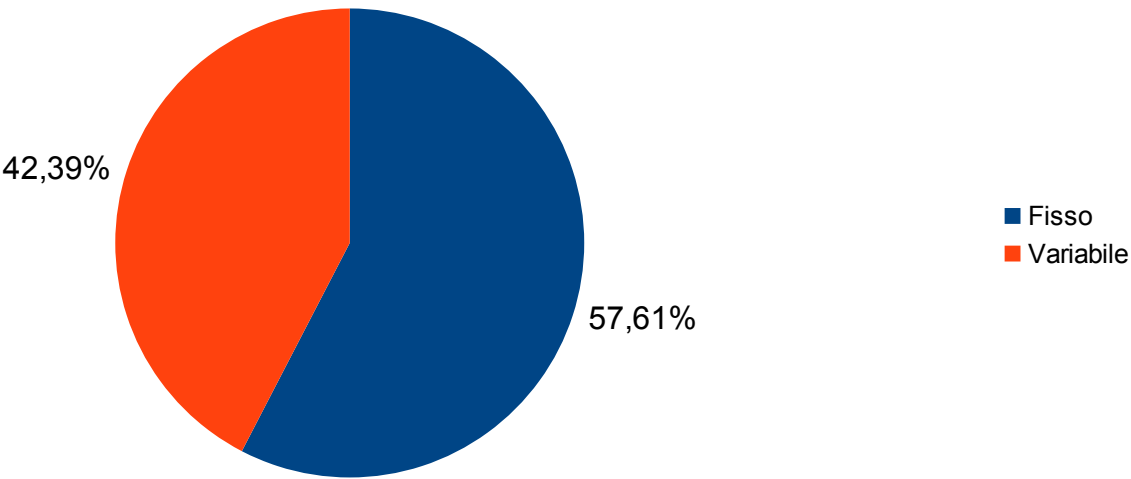
DEBITO PER CONTROPARTE al 30/06/2024		
Totale Debito per controparte		€ 4.698.674.078
Cassa depositi e prestiti		€ 2.420.407.860
Monte dei Paschi di Siena		€ 286.074.732
	di cui quota per leasing finanziario	(€ 264.500.907)
Istituto Credito Sportivo		€ 5.743.337
Dexia Crediop		€ 855.939.514
	di cui quota per derivato swap	(€ 459.143.794)
Intesa Sanpaolo		€ 629.364.839
	di cui quota per derivato swap	(€ 459.143.794)
Merrill Lynch		€ 459.143.794
	di cui quota per derivato swap	(€ 459.143.794)



Debito per controparte al 30/06/2024

Il debito regionale, alla data del 30 giugno 2024 ed in termini di tipologia di tassi d’interesse, è ripartito nel seguente modo:

DEBITO PER TIPOLOGIA DI TASSI D’INTERESSE al 30/06/2024		
Tipo	Impiego	Tasso medio
Fisso	€ 2.724.615.694	3,45%
Variabile	€ 1.974.058.384	3,89%
Rischio totale	€ 4.698.674.078	

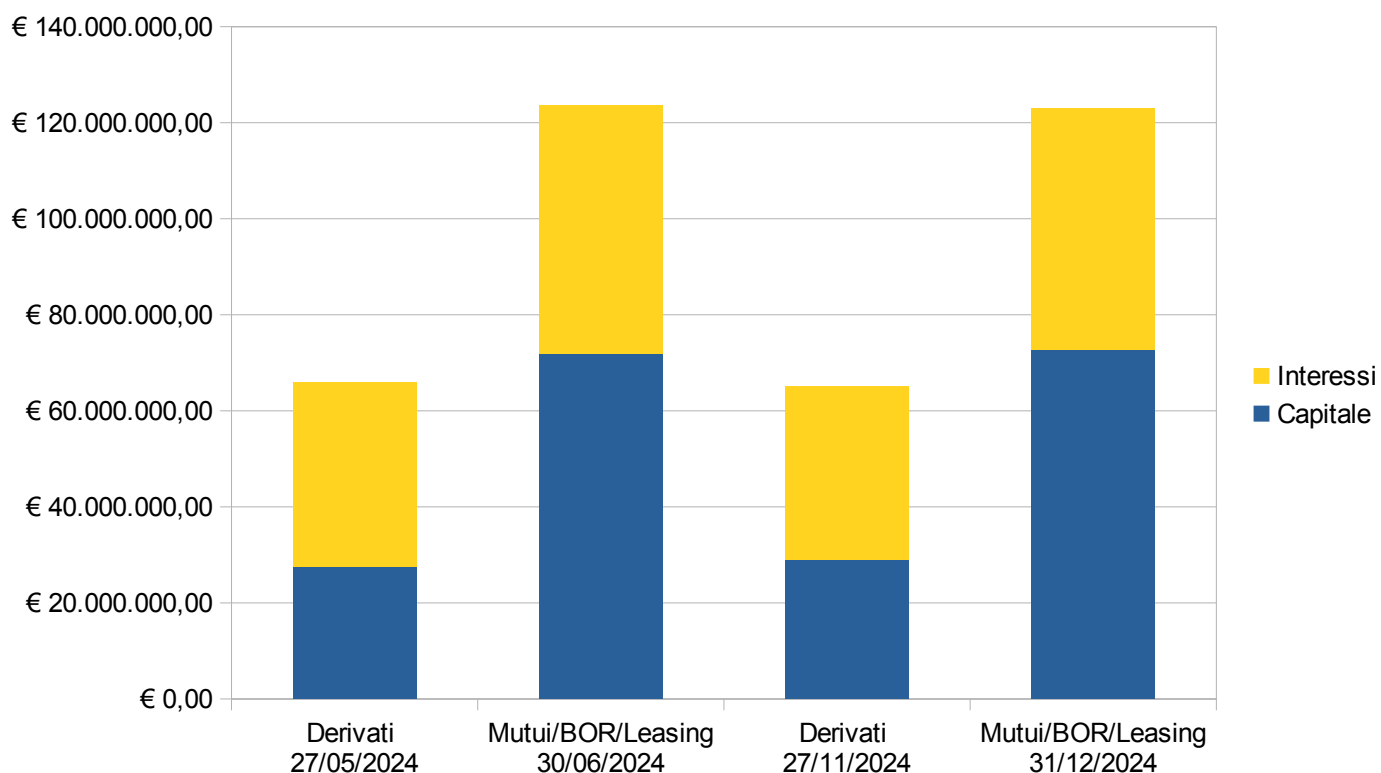


Debito per tipo di rischio al 30/06/2024

Costo annuale del debito regionale

Con riferimento alle scadenze dell'anno 2024, i finanziamenti analizzati determinano un rimborso del debito e un pagamento degli interessi così come riportato nella tabella che segue:

Tipologia finanziamenti	Data	Capitale	Interessi	Rata Totale
Derivati	27/05/2024	€ 27.486.259	€ 38.374.700	€ 65.860.959
Mutui/BOR/Leasing	30/06/2024	€ 71.902.511	€ 51.767.338	€ 123.669.848
Derivati	27/11/2024	€ 28.860.573	€ 36.229.600	€ 65.090.172
Mutui/BOR/Leasing	31/12/2024	€ 72.726.193	€ 50.343.425	€ 123.069.618
TOTALE		€ 208.923.993	€ 190.907.954	€ 399.831.947



Portafoglio del debito al 30 giugno 2024

Posizione	Tipologia	Controparte	Tipologia Tasso	Tasso	Scadenza	Debito residuo
ISINIT0003611198	BOR	Dexia Crediop	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,13	31/12/2033	137.708.275,68
4560815/00	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	1,655%	31/12/2031	53.865.911,50
4560816/00	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	1,655%	31/12/2031	39.101.588,35
4482013/03	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,133%	31/12/2048	154.311.034,01
4526044/10	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,950%	31/12/2048	262.636.530,87
4526044/11	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,443%	31/12/2048	322.578.335,22
4526044/12	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,422%	31/12/2048	111.481.073,31
4534063/03	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,666%	31/12/2048	298.947.250,16
4534064/03	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,666%	31/12/2048	298.947.250,16
4546051/03	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,080%	31/12/2048	156.751.741,57
4546161/06	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,106%	31/12/2048	150.920.898,73
4546161/07	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,086%	31/12/2048	78.385.902,66
4546162/04	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,086%	31/12/2048	174.141.155,78
4559640/03	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	3,133%	31/12/2043	35.010.037,31
4559640/04	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	2,276%	31/12/2043	35.502.281,86
4553750/04	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	4,936%	31/12/2048	165.217.912,55
4555430/04	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	FISSO	4,936%	31/12/2048	82.608.956,30
444863001	Mutuo	Dexia Crediop	FISSO	0,540%	30/06/2038	137.428.978,19
444863002	Mutuo	Dexia Crediop	FISSO	0,500%	31/12/2038	82.360.015,57
444863003	Mutuo	Dexia Crediop	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,128	31/12/2039	2.622.943,75
444713001	Mutuo	Dexia Crediop	FISSO	0,38%	31/12/2026	15.425.502,50
444723001	Mutuo	Dexia Crediop	FISSO	0,38%	31/12/2026	21.250.000,00
2025670100	Mutuo	Intesa Sanpaolo	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,128	30/06/2038	105.000.000,00
2025670200	Mutuo	Intesa Sanpaolo	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,128	31/12/2038	63075000,00

2025670300	Mutuo	Intesa Sanpaolo	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,128	31/12/2039	2.146.044,75
5944800	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	63.416,11
5944900	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	82.733,64
5945000	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	224.918,43
5945100	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	171.711,33
5945200	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	243.908,14
5945300	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	187.321,45
5945400	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	115.170,69
5945500	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	195.126,51
5945700	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	195.126,51
5945800	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	240.395,87
5946000	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	241.956,87
5946100	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	243.908,14
5946200	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	243.908,14
5946300	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	243.908,14
5946400	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	78.050,60
5946500	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	78.050,60
5946600	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	156.101,21
5946700	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	156.101,21
5947100	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	160.003,74
5947200	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	179.516,39
5947300	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	241.956,87
5947400	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	243.908,14
5947700	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	195.126,51
5951800	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	780.506,06
5951900	Mutuo	Istituto per il Credito Sportivo	FISSO	4,19%	31/12/2038	780.506,06
741305851/35	Mutuo	Monte dei Paschi di Siena	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,082	31/12/2026	9.073.825,00

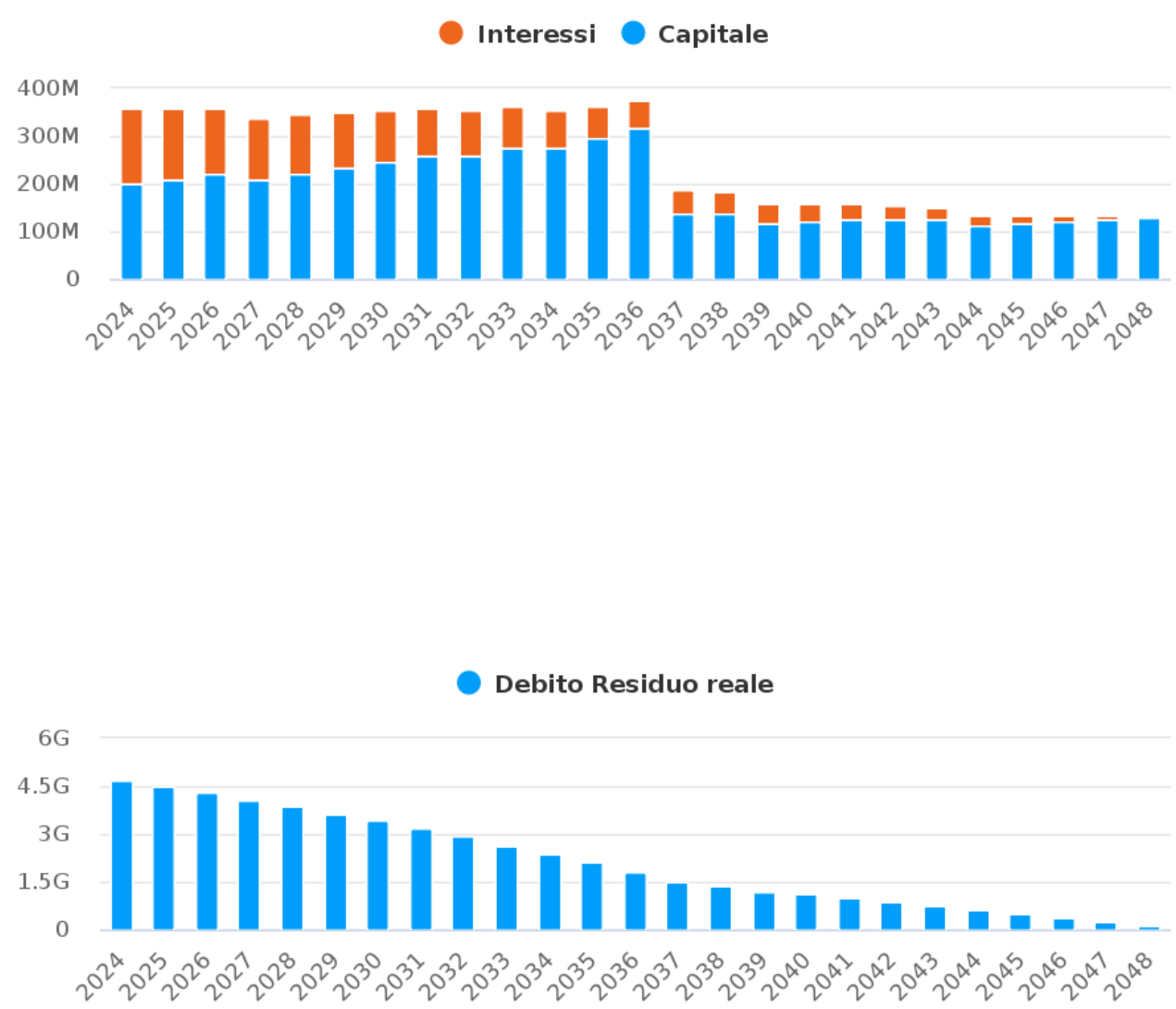
741305852/36	Mutuo	Monte dei Paschi di Siena	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,082	31/12/2026	12.500.000,00
XS0276060083	Swap	HSBC	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,155	27/11/2036	1.800.000.000,00
XS0276060083	Swap	Dexia Crediop	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,155	27/11/2036	-140.856.205,71
XS0276060083	Swap	Intesa Sanpaolo	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,155	27/11/2036	-140.856.205,71
XS0276060083	Swap	Merrill Lynch	VARIABILE	Euribor 06 M + 0,155	27/11/2036	-140.856.205,71
Sede Unica	Leasing	Monte dei Paschi di Siena	VARIABILE	Euribor 06 M + 1,485	30/06/2043	264.500.907,00
4561693	Mutuo	Cassa Depositi e Prestiti	Debito contratto ma non erogato			42.000.000,00
TOTALE						€ 4.698.674.078

Rimborso dei finanziamenti regionali

Il rimborso, stimato al 30 giugno 2024, dei finanziamenti nel corso degli esercizi futuri è il seguente:

	Debito Residuo inizio dell'esercizio	Capitale ammortizzato	Interessi stimati	Rata totale	Debito residuo di fine esercizio
2024	€ 4.779.617.836,59	€ 200.975.534,90	€ 176.715.062,31	€ 377.690.597,21	€ 4.600.931.964,42
2025	€ 4.600.931.964,42	€ 210.142.877,01	€ 192.888.177,95	€ 403.031.054,96	€ 4.390.789.087,41
2026	€ 4.390.789.087,41	€ 221.843.669,51	€ 181.712.173,62	€ 403.555.843,13	€ 4.168.945.417,90
2027	€ 4.168.945.417,90	€ 211.010.831,84	€ 128.521.875,56	€ 339.532.707,41	€ 3.957.934.586,06
2028	€ 3.957.934.586,06	€ 223.411.971,81	€ 121.793.790,46	€ 345.205.762,27	€ 3.692.522.614,25
2029	€ 3.692.522.614,25	€ 234.903.818,56	€ 115.230.371,07	€ 350.134.189,63	€ 3.457.618.795,69
2030	€ 3.457.618.795,69	€ 247.324.275,36	€ 108.137.060,87	€ 355.461.336,24	€ 3.210.294.520,32
2031	€ 3.210.294.520,32	€ 260.767.815,43	€ 100.540.778,03	€ 361.308.593,46	€ 2.949.526.704,89
2032	€ 2.949.526.704,89	€ 262.055.382,99	€ 92.666.855,12	€ 354.722.238,10	€ 2.687.471.321,90
2033	€ 2.687.471.321,90	€ 277.572.721,85	€ 83.803.528,06	€ 361.376.249,92	€ 2.409.898.600,05
2034	€ 2.409.898.600,05	€ 280.144.793,72	€ 74.730.243,01	€ 354.875.036,73	€ 2.129.753.806,33
2035	€ 2.129.753.806,33	€ 297.930.074,12	€ 65.271.251,49	€ 363.201.325,61	€ 1.831.823.732,21
2036	€ 1.831.823.732,21	€ 318.125.190,27	€ 55.026.289,71	€ 373.151.479,98	€ 1.513.698.541,93
2037	€ 1.513.698.541,93	€ 141.279.490,18	€ 45.810.499,48	€ 187.089.989,65	€ 1.372.419.051,75
2038	€ 1.372.419.051,75	€ 141.093.031,07	€ 41.692.088,75	€ 182.785.119,83	€ 1.231.326.020,68
2039	€ 1.231.326.020,68	€ 119.012.469,59	€ 37.666.684,47	€ 156.679.154,06	€ 1.112.313.551,09
2040	€ 1.112.313.551,09	€ 122.545.137,14	€ 33.776.190,07	€ 156.321.327,20	€ 989.768.413,95
2041	€ 989.768.413,95	€ 126.485.989,57	€ 29.815.010,44	€ 156.301.000,01	€ 863.282.424,38
2042	€ 863.282.424,38	€ 130.534.256,45	€ 25.756.110,04	€ 156.290.366,48	€ 732.748.167,93
2043	€ 732.748.167,93	€ 127.458.318,30	€ 21.534.411,13	€ 148.992.729,43	€ 605.289.849,63
2044	€ 605.289.849,63	€ 113.777.199,68	€ 17.791.882,64	€ 131.569.082,32	€ 491.512.649,95
2045	€ 491.512.649,95	€ 117.300.010,88	€ 14.269.071,44	€ 131.569.082,32	€ 374.212.639,07
2046	€ 374.212.639,07	€ 120.938.348,86	€ 10.630.733,46	€ 131.569.082,32	€ 253.274.290,21
2047	€ 253.274.290,21	€ 124.696.277,25	€ 6.872.805,07	€ 131.569.082,32	€ 128.578.012,95
2048	€ 128.578.012,95	€ 128.578.012,95	€ 2.991.069,37	€ 131.569.082,32	€ 0,00

Il grafico che segue evidenzia gli anni in cui la restituzione della rata complessiva del debito subirà una sensibile riduzione, a beneficio del bilancio regionale, a seguito della scadenza del contratto derivato a fine 2036.



Anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013

L'ammontare delle anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013, erogate dal Ministero dell'Economia e delle Finanze per far fronte ai pagamenti dei debiti certi, liquidi ed esigibili della Regione, è pari ad € 3.629.439.480,29 ed è composto come segue:

Posizione	Anno stipula	Totale importo originario	Tasso F/V	Scadenza	Debito residuo al 30/06/2024
Art. 2 (NON SANITA')	2013	€ 447.693.392,78	F	30/06/2051	€ 338.214.007,90
Art. 2 (NON SANITA')	2013	€ 660.206.607,23	F	01/02/2044	€ 494.488.538,02
Art. 3 (SANITA')	2013	€ 803.724.000,00	F	30/06/2051	€ 607.554.793,73
Art. 3 (SANITA')	2013	€ 642.979.200,00	F	01/02/2051	€ 496.791.820,56
Art. 3 (SANITA')	2014	€ 509.653.800,00	F	31/07/2044	€ 391.877.465,83
Art. 2 (NON SANITA')	2015	€ 488.564.992,32	F	31/03/2045	€ 355.417.771,73
Art. 2 (NON SANITA')	2015	€ 373.166.118,03	F	31/10/2045	€ 290.369.509,49
Art. 3 (SANITA')	2014	€ 900.000.000,00	F	31/03/2045	€ 654.725.573,03
TOTALE		€ 4.825.988.110,36			€ 3.629.439.480,29

Rimborso delle anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013

Il rimborso delle anticipazioni di liquidità D.L. n. 35/2013 nel corso degli esercizi futuri è il seguente:

	Debito Residuo inizio dell'esercizio	Capitale ammortizzato	Interesse	Rata totale	Debito residuo di fine esercizio
2024	3.705.981.601,04 €	131.996.012,33 €	53.763.766,72 €	185.759.779,05 €	3.573.985.588,71 €
2025	3.573.985.588,71 €	133.830.230,38 €	51.929.548,67 €	185.759.779,05 €	3.440.155.358,33 €
2026	3.440.155.358,33 €	135.695.409,83 €	50.064.369,22 €	185.759.779,05 €	3.304.459.948,51 €
2027	3.304.459.948,51 €	137.592.154,76 €	48.167.624,29 €	185.759.779,05 €	3.166.867.793,75 €
2028	3.166.867.793,75 €	139.521.082,38 €	46.238.696,65 €	185.759.779,03 €	3.027.346.711,37 €
2029	3.027.346.711,37 €	141.482.823,30 €	44.276.955,76 €	185.759.779,06 €	2.885.863.888,07 €
2030	2.885.863.888,07 €	143.478.021,70 €	42.281.757,36 €	185.759.779,06 €	2.742.385.866,37 €
2031	2.742.385.866,37 €	145.507.335,81 €	40.252.443,24 €	185.759.779,05 €	2.596.878.530,56 €
2032	2.596.878.530,56 €	147.571.438,23 €	38.188.340,81 €	185.759.779,04 €	2.449.307.092,33 €
2033	2.449.307.092,33 €	149.671.016,17 €	36.088.762,88 €	185.759.779,05 €	2.299.636.076,16 €
2034	2.299.636.076,16 €	151.806.771,82 €	33.953.007,22 €	185.759.779,04 €	2.147.829.304,34 €
2035	2.147.829.304,34 €	153.979.422,79 €	31.780.356,27 €	185.759.779,06 €	1.993.849.881,54 €
2036	1.993.849.881,54 €	156.189.702,29 €	29.570.076,75 €	185.759.779,04 €	1.837.660.179,26 €
2037	1.837.660.179,26 €	158.438.359,73 €	27.321.419,30 €	185.759.779,03 €	1.679.221.819,52 €
2038	1.679.221.819,52 €	160.726.160,89 €	25.033.618,16 €	185.759.779,05 €	1.518.495.658,63 €
2039	1.518.495.658,63 €	163.053.888,37 €	22.705.890,70 €	185.759.779,07 €	1.355.441.770,27 €
2040	1.355.441.770,27 €	165.422.342,07 €	20.337.436,97 €	185.759.779,04 €	1.190.019.428,20 €
2041	1.190.019.428,20 €	167.832.339,51 €	17.927.439,55 €	185.759.779,06 €	1.022.187.088,69 €
2042	1.022.187.088,69 €	170.284.716,23 €	15.475.062,82 €	185.759.779,05 €	851.902.372,46 €
2043	851.902.372,46 €	172.780.326,27 €	12.979.452,78 €	185.759.779,05 €	679.122.046,19 €
2044	679.122.046,19 €	175.320.042,62 €	10.439.736,45 €	185.759.779,07 €	503.802.003,57 €
2045	503.802.003,57 €	125.242.018,86 €	7.855.021,54 €	133.097.040,40 €	378.559.984,69 €
2046	378.559.984,69 €	60.505.523,96 €	6.333.308,54 €	66.838.832,50 €	318.054.460,73 €
2047	318.054.460,73 €	61.517.781,38 €	5.321.051,12 €	66.838.832,50 €	256.536.679,35 €
2048	256.536.679,35 €	62.546.973,85 €	4.291.858,65 €	66.838.832,50 €	193.989.705,50 €
2049	193.989.705,50 €	63.593.384,73 €	3.245.447,78 €	66.838.832,51 €	130.396.320,77 €
2050	130.396.320,77 €	64.657.302,05 €	2.181.530,45 €	66.838.832,50 €	65.739.018,72 €
2051	65.739.018,72 €	65.739.018,72 €	1.099.813,78 €	66.838.832,50 €	0,00 €

